



VIP Broker Diler a.d
Bulevar Džordža Vašingtona bb
81 000 Podgorica, Crna Gora
tel: + 382 (0) 20 229 500
fax: + 382 (0) 20 229 501
e-mail: info@vipbroker.net
web: www.vipbroker.net

Vrijednost imovine Fonda MIG na dan 31.12.2010. i poslovanje Fonda tokom 2010. godine

No.	NAZIV EMITENTA	SIMBOL	Tržišna cijena na 31.12.2010. (EUR)	Tržišna cijena u uporednom periodu na 31.12.2009. (EUR)	Promjena u cijeni između dva perioda (%)	Broj akcija - jedinica	Neto promjena u poziciji tokom perioda	Tržišna vrijednost (EUR)	Ukupan broj akcija – jedinica emitenta	Učešće u kapitalu emitenta (%)	Učešće u imovini fonda (procenat od tržišne vrijednosti imovine fonda)
1.	Aktiva Integra	AKIN	8,0000	10,0000	-20,00	150	0	1.200,00	53.359	0,2811	0,0048
2.	Atlas Mont Banka -prioritetne akcije	ATBN	572,5000	650,0000	-11,92	170	0	97.325,00	10.000	1,7000	0,3894
3.	HTP Velika Plaza	BRJE	23,7500	23,7500	0,00	757	0	17.978,75	58.761	1,2883	0,0719
4.	HTP Budvanska rivijera	BUDR	7,9393	7,5000	5,86	785	0	6.232,35	3.489.968	0,0225	0,0249
5.	Centrojadran Bar	CENB	9,9999	10,0000	0,00	16.528	10	165.278,35	254.098	6,5046	0,6614
6.	Crnogoraput	CPUT	0,7874	1,3200	-40,35	10.000	0	7.874,00	4.889.196	0,2045	0,0315
7.	UTIP Crna Gora	CRNA	0,4100	0,6000	-31,67	2.400	0	984,00	14.866.970	0,0161	0,0039
8.	FZU Eurofond	EURF	0,0294	0,0500	-41,20	619.692	0	18.218,94	272.158.950	0,2277	0,0729
9.	Famod Montebus	FAMO			n/a	8.400	0	0,00	149.660	5,6127	0,0000
10.	FZU HLT	HLTA	0,0300	0,0300	0,00	269.459	0	8.083,77	487.979.200	0,0552	0,0323
11.	Inustrija imort- Industrija inpex	INPX	1,5100	2,0000	-24,50	5.161	0	7.793,11	138.887	3,7160	0,0312
12.	Institut Dr Simo Milosevic	INSM	41,5166	68,3000	-39,21	730	0	30.307,12	382.351	0,1909	0,1213
13.	Jadransko brodogradiliste Bijela	JABD	2,7051	3,7700	-28,25	15.984	0	43.238,32	1.607.529	0,9943	0,1730
14.	Jugopetrol Kotor	JGPK	11,0000	8,0000	37,50	307.912	0	3.387.032,00	4.653.971	6,6161	13,5532
15.	Kombinat aluminijuma	KAPG	1,9500	2,5800	-24,42	4.391	0	8.562,45	10.616.905	0,0414	0,0343
16.	Kontejnerski Terminal i Generalni Tereti	KOGE	0,5424	1,0600	-48,83	672.514	0	364.771,59	56.766.736	1,1847	1,4596
17.	Luka Bar	LUBA	0,3235	0,6800	-52,43	672.514	0	217.558,28	56.766.736	1,1847	0,8706
18.	Magnat Osiguranje	MAOS	1,0600	0,1000	960,00	11.300	0	11.978,00	1.250.093	0,9039	0,0479
19.	HTP Mimoza Tivat	MIMO	1,9015	2,5700	-26,01	600	0	1.140,90	3.436.509	0,0175	0,0046
20.	Mljekara Podgorica	MLEK	0,2602	1,2000	-78,32	240	0	62,45	477.505	0,0503	0,0002
21.	Montecargo	MORG	1,0201	n/a	n/a	28.388	0	28.958,60	3.340.114	0,8499	0,1159
22.	Obveznice stare devizne stednje	OB11	0,9650	0,8400	14,88	13.453	0	12.982,15	8.670.735	0,1552	0,0519
23.	Obveznice stare devizne stednje	OB12	0,9000	0,7700	16,88	21.613	0	19.451,70	9.245.137	0,2338	0,0778
24.	Obveznice stare devizne stednje	OB13	0,8511	0,6800	25,16	34.597	0	29.445,51	9.951.884	0,3476	0,1178
25.	Obveznice stare devizne stednje	OB14	0,7985	0,5600	42,59	35.631	0	28.451,35	10.774.798	0,3307	0,1138
26.	Obveznice stare devizne stednje	OB15	0,7493	0,5300	41,38	16.567	0	12.413,65	11.714.019	0,1414	0,0497
27.	Obveznice stare devizne stednje	OB16	0,6987	0,5000	39,74	1.808	0	1.263,25	12.668.014	0,0143	0,0051
28.	Obveznice stare devizne stednje	OB17	0,6516	0,5000	30,32	1.988	0	1.295,38	13.380.707	0,0149	0,0052
29.	Opstegradjevinsko Gorica Podgorica	OPGO	0,0247	0,0300	-17,67	394.841	0	9.752,57	30.651.424	1,2882	0,0390
30.	Održavanje željezničkih vozniha	OZVS	n/a	n/a	n/a	38.246	38.246		4.500.012	0,8499	

Zabranjena je distribucija i ustupanje trećim licima bez posebnog odobrenja VIP Broker Diler.



VIP Broker Diler a.d
Bulevar Džordža Vašingtona bb
81 000 Podgorica, Crna Gora
tel: + 382 (0) 20 229 500
fax: + 382 (0) 20 229 501
e-mail: info@vipbroker.net
web: www.vipbroker.net

Vrijednost imovine Fonda MIG na dan 31.12.2010. i poslovanje Fonda tokom 2010. godine

	sredstava										
31.	Plantaze	PLAP	0,3365	0,4900	-31,33	274.580	4.120	92.396,17	169.439.740	0,1621	0,3697
32.	Podgoricka Banka	POBA	350,0000	202,0000	73,27	261	0	91.350,00	96.736	0,2698	0,3655
33.	Prenos	PREN	0,8165	0,8100	0,80	2.266.576	0	1.850.659,30	113.887.961	1,9902	7,4054
34.	HTP Primorje Tivat	PRIT	2,0004	6,8700	-70,88	104.258	2.317	208.557,70	2.712.280	3,8439	0,8345
35.	Barska plovidba	PUTE	2,2806	3,2400	-29,61	3.226	0	7.357,22	2.299.213	0,1403	0,0294
36.	Solana Bajo Sekulic	SOBS	4,6500	5,3000	-12,26	1.673	0	7.779,45	4.062.745	0,0412	0,0311
37.	Stamparija Obod	STOB	2,5000	2,5000	0,00	211.351	0	528.377,50	573.925	36,8255	2,1143
38.	Crnogorski Telekom	TECG	3,5495	2,7000	31,46	55.387	0	196.596,16	47.273.940	0,1172	0,7867
39.	Trend Korali	TEKR	9,0000	n/a	n/a	138	138	1.242,00	4.669.351	0,0030	0,0050
40.	TP CENTAR Raznatovic	TPCR	6,0000	24,9900	-75,99	37.794	0	226.764,00	198.374	19,0519	0,9074
41.	FZU Trend	TREN	0,0526	0,0600	-12,33	490.902	0	25.821,45	191.007.075	0,2570	0,1033
42.	Pivara Trebjesa Niksic	TRNK	42,2040	36,0000	17,23	606	0	25.575,62	713.237	0,0850	0,1023
43.	HTP Ulcinjska Rivijera	ULRI	5,3751	7,5600	-28,90	15.677	0	84.265,44	1.524.389	1,0284	0,3372
44.	Institut Crne metalurgije	ZEIN	1,8900	1,8900	0,00	28.323	0	53.530,47	639.708	4,4275	0,2142
45.	Radvent Niksic	ZERA	4,7000	5,0000	-6,00	12.451	0	58.519,70	295.680	4,2110	0,2342
46.	Zeljeznicka infrastruktura Crne Gore	ZICG	0,1508	0,3700	-59,24	2.444.400	0	368.615,52	151.390.436	1,6146	1,4750
47.	Zeljeznicki prevoz Crne Gore	ZPCG	0,6004	1,7700	-66,08	38.246	9.858	22.962,90	4.500.012	0,8499	0,0919
48.	Agrobanka	AGBN	68,2700	84,9200	-19,61	151	0	10.308,77	718.748	0,0210	0,0413
49.	Agrocoop Novi Sad	AGRC	2,5600	3,6300	-29,48	160	0	409,60	151.099	0,1059	0,0016
50.	Alpha plam	ALFA	77,2100	88,5300	-12,79	121	0	9.342,41	174.812	0,0692	0,0374
51.	Banat Seme Zrenjanin	BNTS	19,4200	25,3900	-23,51	100	0	1.942,00	35.320	0,2831	0,0078
52.	Cacanska Banka	CCNB	137,4400	180,9700	-24,05	139	0	19.104,16	133.456	0,1042	0,0764
53.	Energoprojekt Holding	ENHL	8,5300	7,9400	7,43	2.200	0	18.766,00	9.467.810	0,0232	0,0751
54.	Galenika Fitofarmacija	FITO	65,8800	68,9000	-4,38	55	0	3.623,40	440.000	0,0125	0,0145
55.	Ikarbus Zemun	IKRB	8,6300	17,7300	-51,33	324	0	2.796,12	381.512	0,0849	0,0112
56.	Imlek Beograd	IMLK	18,0100	15,5400	15,89	844	0	15.200,44	9.101.953	0,0093	0,0608
57.	Progres	PRGS	1,1500	1,0400	10,58	4.516	0	5.193,40	5.392.750	0,0837	0,0208
58.	PZP Pozarevac	PZPP	29,0700	41,9900	-30,77	59	0	1.715,13	131.446	0,0449	0,0069
59.	Putevi Uzice	PUUE	9,4200	12,4100	-24,09	283	0	2.665,86	982.241	0,0288	0,0107
60.	Radijator	RDJZ	5,2100	5,1200	1,76	473	0	2.464,33	354.106	0,1336	0,0099
61.	Tehnogas	TGAS	55,5500	75,0500	-25,98	500	0	27.775,00	1.036.658	0,0482	0,1111
62.	Vojput Subotica	VOJP	102,3700	96,2600	6,35	100	0	10.237,00	101.562	0,0985	0,0410
63.	Žitosrem Indija	ZISR	28,4400	14,3600	98,05	245	0	6.967,80	70.677	0,3466	0,0279
64.	VIB fund Banja Luka	VIBP-R-A	1,5900	1,3800	15,22	442.533	178	703.627,47	1.987.956	22,2607	2,8156
65.	Investment fund BIG	BIGFKR	1,7100	2,4200	-29,34	2.337.284	0	3.996.755,64	10.658.236	21,9294	15,9930
66.	Rudnik uglja Banovići	RMUBR	17,3800	20,4600	-15,05	186	0	3.232,68	693.880	0,0268	0,0129
67.	Juteks	JTKG	29,0000	39,0000	-25,64	244	0	7.076,00	641.432	0,0380	0,0283

Zabranjena je distribucija i ustupanje trećim licima bez posebnog odobrenja VIP Broker Diler.



VIP Broker Diler a.d
Bulevar Džordža Vašingtona bb
81 000 Podgorica, Crna Gora
tel: + 382 (0) 20 229 500
fax: + 382 (0) 20 229 501
e-mail: info@vipbroker.net
web: www.vipbroker.net

Vrijednost imovine Fonda MIG na dan 31.12.2010. i poslovanje Fonda tokom 2010. godine

68.	KD DD Ljubljana	SKDR	340,0000	500,0000	-32,00	8.750	375	2.975.000,00	186.430	4,6935	11,9045	
	Hartije od vrijednosti na tržištu											
									16.214.207,35			64,8812
	Novčana sredstva								5.864.385,36			23,4664
	Nekretnine								2.912.022,00			11,6525
	Imovina koja je u potpunosti prodana ili na drugi način isključena iz portfelja u predmetnom periodu											
	Promont Niksic	ZEPR	0,899	0,899	n/a	0	-11.877	0,00				
	Obveznice stare devizne srednje	OB10	1,000	0,9214	n/a	0	-20.697	0,00				
	HTP Korali Bar	KORB	23,0101	8,5000	n/a	0	-138	0,00				
	UKUPNO:								24.990.614,71			100,00

Uporedna analiza za period 31.12.2009.-31.12.2010.

	31.12.2010.	31.12.2009.	Promjena (%)
Ukupna vrijednost hartija od vrijednosti na tržištu	16.214.207,35	20.231.722,70	-19,86 %
10% knjigovodstvene vrijednosti	0,00	0,00	0,00 %
Novčana sredstva	5.864.385,36	6.522.513,40	-10,09 %
Nekretnine	2.912.022,00	2.837.022,00	2,64 %
Korekcije	0,00	0,00	0,00 %
Obaveze fonda	796.080,82	1.248.844,63	-36,25 %
Neto vrijednost imovine fonda	24.194.533,89	28.342.413,47	-14,63 %
Neto vrijednost imovine fonda po jedinici	0,2206	0,2584	-14,63 %
Cijena jedinice fonda	0,0786	0,0628	25,61 %
Vrijednost indeksa NEX20	14.522,53	14.596,88	-0,51 %
Vrijednost indeksa NEXPIF	6.777,26	7.020,66	-3,47 %
Vrijednost indeksa Moste	523,68	638,99	-18,05 %

Zabranjena je distribucija i ustupanje trećim licima bez posebnog odobrenja VIP Broker Diler.



VIP Broker Diler a.d
Bulevar Džordža Vašingtona bb
81 000 Podgorica, Crna Gora
tel: + 382 (0) 20 229 500
fax: + 382 (0) 20 229 501
e-mail: info@vipbroker.net
web: www.vipbroker.net

Vrijednost imovine Fonda MIG na dan 31.12.2010. i poslovanje Fonda tokom 2010. godine

Komentar VIP Broker-a:

Tokom 2010. godine fond MIG je imao relativno pasivnu investicionu strategiju, u smislu da je vršio manje izmjene na pozicijama koje posjeduje i da je investirao mali dio slobodnih sredstava u hartije od vrijednosti. Najveće investicije u hartije od vrijednosti koje je Fond preduzeo tokom 2010. godine odnose se na kupovine akcija emitenata HTP "Primorje" i "KD" dd Ljubljana. U istom periodu, ni investicije u nekretnine nijesu bile značajnijeg karaktera. U 2010.-oj, Fond je utrošio 75.000,00 EUR na kupovinu nekretnina.

Rezultat strukture portfelja fonda MIG i tržišnih kretanja tokom 2010. godine su za posljedicu imali pad vrijednosti imovine fonda za 14,63%. Uprkos toj činjenici, cijene akcija Fonda su u predmetnom periodu zabilježile rast od 25%, što je očigledno odraz povjerenja kojeg su investitori na tržištu hartija od vrijednosti Crne Gore imali a vezano za ovaj fond.

Tokom 2010. godine Fond nije imao neto prodaja, ali je zahvaljujući brisanju iz registra emitenata ostao bez učešća u kompanijama "Promont" i "Korali Bar". Istovremeno ja zahvaljujući korporativnim aktivnostima u željezničkim preduzećima Fond stekao učešće u kompaniji "Održavanje željezničkih voznih sistema", ali i dobio nove akcije u "Željezničkom prevozu". Na osnovu učešća u kapitalu kompanije "Plantaže" fond je stekao pravo na dividendu u obliku akcija, zbog čega je povećan broj akcija ovog emitenta koje se nalaze u vlasništvu Fonda.