



VIP 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 Trend na dan 28.02.2011. i poslovanje fonda tokom februara 2011. godine

No.	NAZIV EMITENTA	SIMBOL	Tržišna cijena na 28.02.2011. (EUR)	Tržišna cijena u uporednom periodu na 31.01.2011. (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	8,0000	0,00	3.000	0	24.000,00	53.359	5,6223	0,0241
2.	FZU Atlasmont	ATMO	0,0703	0,0780	-9,87	20.000	0	1.406,00	209.509.650	0,0095	0,0014
3.	Berane a.d.	BERA	0,2000	0,2000	0,00	15.000	0	3.000,00	267.800	5,6012	0,0030
4.	Bjelasica Rada	BJER	3,0000	3,1200	-3,85	107.019	0	321.057,00	1.121.665	9,5411	0,3220
5.	Budvanska Rivijera	BUDR	7,5000	8,2100	-8,65	103.228	0	774.210,00	3.489.968	2,9578	0,7765
6.	Centrojadranski Bar	CENB	6,0000	6,0000	0,00	40.832	0	244.992,00	254.098	16,0694	0,2457
7.	Duvanski kombinat	DKPG	0,0960	0,0900	6,67	4.879	0	468,38	14.957.700	0,0326	0,0005
8.	Elektroprivreda Crne Gore	EPCG	4,6950	5,1990	-9,69	170	0	798,15	125.345.318	0,0001	0,0008
9.	Fabrika elektroda	FABE	1,4800	0,5000	196,00	36.460	0	53.960,80	308.489	11,8189	0,0541
10.	Fabrika betonskih elemenata	FBEZ	2,4900	2,4900	0,00	33.222	0	82.722,78	110.708	30,0087	0,0830
11.	Obod Cetinje	HEIO	0,0300	0,0300	0,00	5.443.721	0	163.311,63	31.723.596	17,1598	0,1638
12.	FZU HLT	HLTA	0,0232	0,0235	-1,28	9.788.479	0	227.092,71	487.979.200	2,0059	0,2278
13.	HTP Boka	HTBO	0,2001	0,2001	0,00	500	0	100,05	26.266.177	0,0019	0,0001
14.	Institut Simo Milosević	INSM	30,0101	36,0601	-16,78	1.164	0	34.931,76	382.351	0,3044	0,0350
15.	Jugopetrol Kotor	JGPK	12,1000	12,0338	0,55	277.711	0	3.360.303,10	4.653.971	5,9672	3,3702
16.	Kombinat Aluminijuma	KAPG	2,1920	2,1830	0,41	22.874	0	50.139,81	10.616.905	0,2154	0,0503
17.	Kontejnerski terminal i generalni tereti	KOGE	0,5250	0,5738	-8,50	877.383	0	460.626,08	56.766.736	1,5456	0,4620
18.	Luka Bar	LUBA	0,3051	0,3590	-15,01	882.339	1.490	269.201,63	56.766.736	1,5543	0,2700
19.	Monte Adria Broker Diler	MABR	1009,4213	1009,4213	0,00	743	0	750.000,03	1.514	49,0753	0,7522
20.	Metalprodukt	METP	8,0000	8,0000	0,00	4.080	0	32.640,00	20.175	20,2230	0,0327
21.	Montenegroexpress	MOEK	0,1000	0,1000	0,00	334.921	0	33.492,10	20.023.692	1,6726	0,0336
22.	Montecargo	MORG	1,5522	1,1663	33,09	80.503	0	124.956,76	3.340.114	2,4102	0,1253
23.	HTP Onogošt	ONOG	0,3973	0,2715	46,34	262.478	0	104.282,51	4.805.784	5,4617	0,1046
24.	Opština Gorica	OPGO	0,0247	0,0247	0,00	2.908.891	0	71.849,61	30.651.424	9,4902	0,0721
25.	Održavanje željezničkih vozničkih sredstava	OZVS	0,2677	n/a	n/a	108.459	0	29.034,47	4.500.012	2,4102	0,0291
26.	Obveznice korisnika PO	P11P	0,9601	0,9569	0,33	644	0	618,30	17.685.419	0,0036	0,0006
27.	Plantaže	PLAP	0,3216	0,3585	-10,29	1.993.478	32.259	641.102,52	169.439.740	1,1765	0,6430

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



VIP 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 Trend na dan 28.02.2011. i poslovanje fonda tokom februara 2011. godine

28.	Polimka Berane	POLI	0,3000	0,3000	0,00	266.380	0	79.914,00	1.987.470	13,4030	0,0801
29.	Prenos	PREN	0,7224	0,8003	-9,73	4.119.385	10,380	2.975.843,72	146.176.876	2,8181	2,9846
30.	HTP Primorje	PRIT	3,0000	2,0004	49,97	154.788	0	464.364,00	2.712.280	5,7069	0,4657
31.	Barska Plovidba	PUTE	1,9371	2,3508	-17,60	962	0	1.863,49	2.299.213	0,0418	0,0019
32.	Quercus Invest	QUER	4,0480	4,0480	0,00	1.250.000	0	5.060.000,00	1.250.000	100,0000	5,0749
33.	Radoje Dakić	RDHK	0,3190	0,3180	0,31	272.768	0	87.012,99	1.829.977	14,9055	0,0873
34.	Solana Bajo Sekulić	SOBS	5,0000	5,0000	0,00	239.111	0	1.195.555,00	4.062.745	5,8855	1,1991
35.	Štamparija Obod	STOB	2,5000	2,5000	0,00	137.756	0	344.390,00	573.925	24,0024	0,3454
36.	Crnogorski Telekom	TECG	4,0591	3,9864	1,82	250.077	0	1.015.087,55	47.273.940	0,5290	1,0181
37.	Trend Korali Sutomore	TEKR	9,0000	9,0000	0,00	4.558.012	807	41.022.108,00	4.669.351	97,6155	41,1432
38.	Termoplast Gusinje	TEPL	2,4182	2,4182	0,00	66.141	0	159.942,17	95.346	69,3695	0,1604
39.	Titex	TITI	1,7319	2,3619	-26,67	666.240	0	1.153.861,06	2.559.945	26,0256	1,1573
40.	Trebjesa Nikšić	TRNK	46,0478	45,0000	2,33	1.184	0	54.520,60	713.237	0,1660	0,0547
41.	Ulcinjaska Rivijera	ULRI	5,6115	6,5030	-13,71	55.860	0	313.458,39	1.524.389	3,6644	0,3144
42.	Ultep Ulcinj	ULTE	1,0000	1,0000	0,00	900	0	900,00	13.630	6,6031	0,0009
43.	Vunko Bijelo Polje	VUNK	0,8800	0,8800	0,00	102.250	0	89.980,00	1.333.291	7,6690	0,0902
44.	Željezara Nikšić	ZEHK	1,6000	1,6000	0,00	18.767	0	30.027,20	2.834.607	0,6621	0,0301
45.	Institut crne Metalurgije	ZEIN	1,8900	1,8900	0,00	65.827	0	124.413,03	639.708	10,2902	0,1248
46.	Radvent Nikić	ZERA	4,7000	4,7000	0,00	29.477	0	138.541,90	295.680	9,9692	0,1390
47.	Željeznička infrastruktura Crne Gore	ZICG	0,1790	0,1510	18,54	6.932.783	0	1.240.968,16	151.390.436	4,5794	1,2446
48.	Željeznički prevoz Crne Gore	ZPCG	0,7920	0,7700	2,86	108.459	0	85.899,53	4.500.012	2,4102	0,0862
49.	Zavod za izgradnju Bara	ZZIB	0,1000	0,1701	-41,21	16.718	0	1.671,80	3.401.000	0,4916	0,0017
	<b>Hartije od vrijednosti na tržištu</b>							<b>63.500.620,76</b>			<b>63,6881</b>
51.	<b>Novčana sredstva</b>							<b>9.508.060,68</b>			<b>9,5361</b>
52.	<b>Nekretnine</b>							<b>26.696.880,00</b>			<b>26,7757</b>
	Imovina koja je u potpunosti prodana ili na drugi način isključena iz portfelja u predmetnom periodu										
	<b>UKUPNO:</b>							<b>99.705.561,44</b>			<b>100,00</b>

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



VIP 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 Trend na dan 28.02.2011. i poslovanje fonda tokom februara 2011. godine

#### Uporedna analiza za period 31.01.2011.-28.02.2011.

	28.02.2011.	31.01.2011.	Promjena (%)
Ukupna vrijednost hartija od vrijednosti na tržištu	63.500.620,76	64.006.840,71	-0,79%
10% knjigovodstvene vrijednosti	0,00	0,00	0,00%
Novčana sredstva	9.508.060,68	7.993.684,66	18,94%
Nekretnine	26.696.880,00	26.696.880,00	0,00%
Korekcije	5.640.128,20	5.640.128,20	0,00%
Obaveze fonda	235.163,58	232.643,19	1,08%
<b>Neto vrijednost imovine fonda</b>	<b>93.830.269,66</b>	<b>92.824.633,98</b>	<b>1,08%</b>
Neto vrijednost imovine fonda po jedinici	0,4912	0,4860	1,08%
Cijena jedinice fonda	0,0624	0,0622	0,32%
Vrijednost indeksa MONEX20	13.821,59	15.093,28	-8,43%
Vrijednost indeksa MONEXPIF	6.060,14	6.254,78	-3,11%

#### Komentar VIP Broker-a:

Najznačajnije promjene na imovini Fonda Trend koje su se desile tokom mjeseca februara, odnose se na povećanje salda novčanih sredstava u odnosu na 31.01.2011.godine. Usled ove promjene, neto obračunska vrijednost imovine Fonda je povećana u odnosu na vrijednost ove kategorije na dan 31.01.2011. Do povećanja novčanih sredstava je došlo usled povraćaja sredstava koje su u ranijem periodu iskoristena za plaćanje konsultantskih usluga u ime Fonda.

Tokom mjeseca februara Fond je nastavio aktivnu politiku pojačavanja pozicija u kompanijama u kojima Fond ima učešće.

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