



Otvoreni fond rasta vrednosti imovine

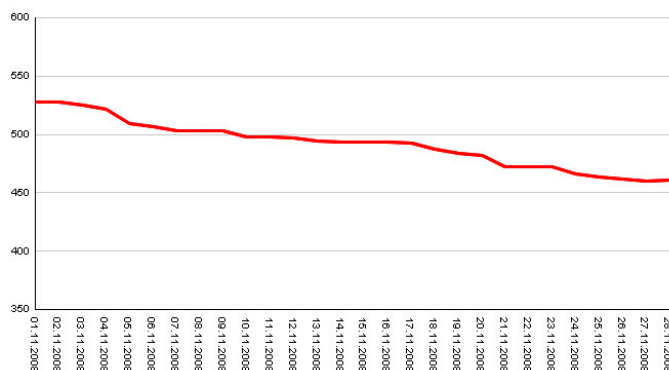
28.11.2008.

Delta Dynamic otvoreni investicioni fond rasta vrednosti imovine namenjen je fizičkim, pravnim, domaćim i stranim licima, odnosno svima onima kojima je u interesu prihvatanje višeg nivoa rizika i postizanje diversifikacije portfolija, u skladu sa odredbama Zakona o investicionim fondovima. Osnovni cilj je da sa dobro struktuiranom imovinom fonda i profesionalnim upravljanjem fondom postigne visoka stopa prinosa, visok rast vrednosti neto imovine i investicione jedinice. Fond ulaže najmanje 75% svoje imovine u vlasničke HOV kojima se trguje na tržištu u Republici Srbiji, do 30% ukupne imovine fonda se može uložiti u HOV koje izdaju pravna lica sa sedištem u državama članicama Evropske Unije, OECD-a, odnosno susjednih država kojima se trguje na organizovanim tržištima u tim zemljama.

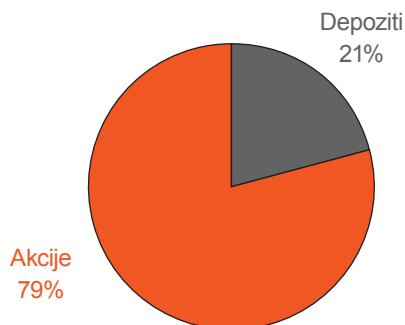
Osnovni podaci

Društvo za upravljanje	Delta Investments a.d. Beograd
Datum osnivanja fonda	29.01.2008.
Neto imovina fonda na dan 28.11.2008.	46.641.539,07
Vrednost investicione jedinice na početku javnog poziva 11.01.2008. (RSD)	1.000,00
Vrednost investicione jedinice na dan 28.11.2008. (RSD)	460,81
Vrsta investicionog fonda	Otvoreni fond rasta vrednosti imovine
Stepen i vrsta rizika ulaganja u fond	Srednja
Preporučeni period ulaganja	3 - 5 godina
Naknada za kupovinu	0,1% - 2,5%
Naknada za otkup	0% - 1%
Naknada za upravljanje	3,6525%

Kretanje vrednosti investicione jedinice Delta Dynamic fonda period 01.11.2008. - 28.11.2008.



Struktura ulaganja na dan 28.11.2008.

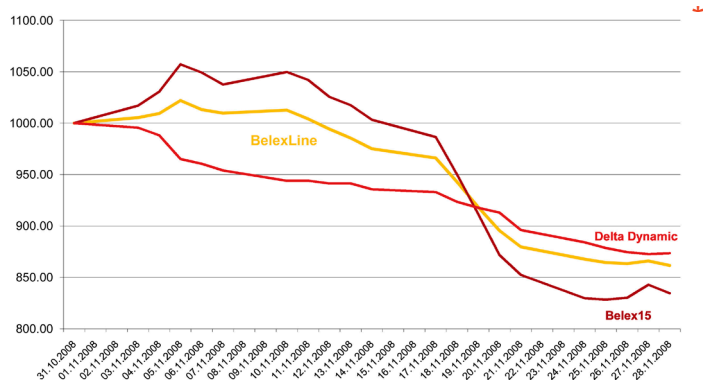


5 najvećih pozicija - akcije

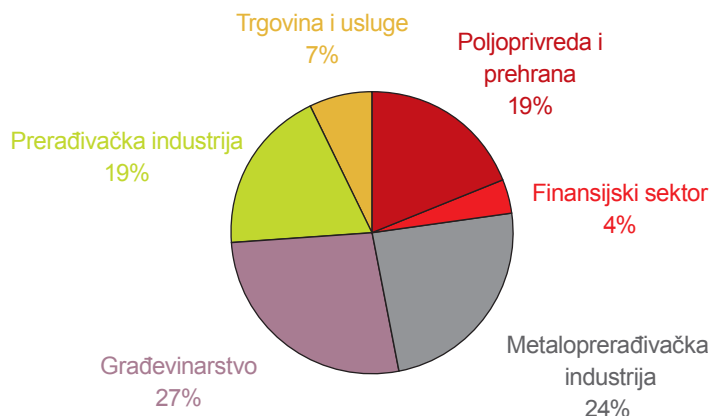
% u Fondu

Umka a.d. Umka	7,91%
Montinvest a.d. Beograd	7,56%
Energoprojekt Holding a.d. Beograd	6,30%
Ikarbus a.d. Zemun	5,83%
Kopaonik a.d. Beograd	5,68%

Kretanje berze i Delta Dynamic fonda period 01.11.2008. - 28.11.2008.



Struktura ulaganja u akcije po industrijskim sektorima na dan 28.11.2008.



Analiza poslovanja

Negativan trend kretanja berzanskih pokazatelja iz prethodnog peioda, uz visoku volatilnost, nastavljen je i u mesecu koji je za nama. Najlikvidniji indeksi na tržištu SAD-a pali su u rasponu od 1 do 12%, u Evropi se pad najlikvidnijih indeksa kretao od 2 do 7%, dok su najmanji pad ipak doživeli indeksi na tržištu Azije i to u rasponu od 0,5 do 1%. U periodu od 01.11.2008 do 28.11.2008. oba indeksa Beogradske Berze zabeležila su pad vrednosti i to Belex 15 od -16,55% , a Belex Line od -13,84%, dok je srpski dinar depresirao u odnosu na euro za -5,80%. U istom periodu Delta Dynamic fond zabeležio je manji pad od -12,65%.

* Radi lakšeg poređenja sve vrednosti svedene su na 1,000 na dan 01.11.2008.