



# MESEČNI IZVEŠTAJ INVESTICIONOG FONDA ILIRIKA JUGOISTOČNA EVROPA (JIE)

31. Avgust 2008

## Investiciona politika

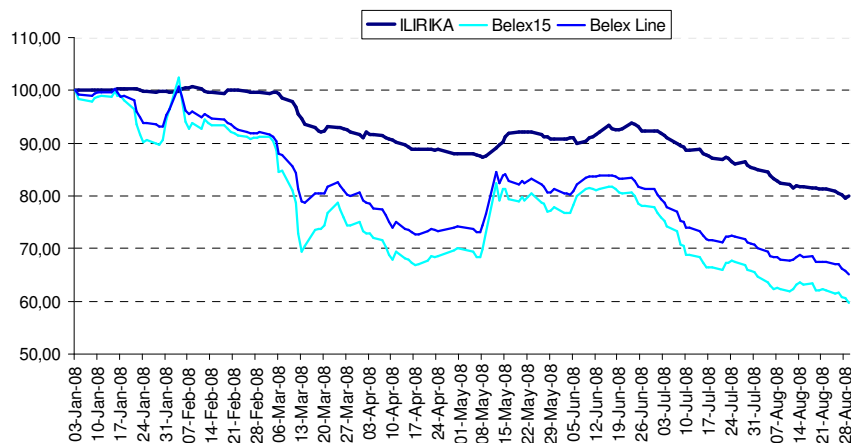
Investicioni cilj otvorenog investicionog fonda Ilirika Jugoistočna Evropa (JIE) je ostvarivanje visoke stope prinosa u dugom roku, odnosno rast vrednosti imovine Fonda putem kapitalnih dobitaka, dividendi, kamata i drugih vrsta prihoda.

Ilirika JIE kao fond rasta vrednosti imovine, ulaže najmanje 75% svoje imovine u akcije kompanija kojima se trguje na organizovanom tržištu hartija od vrednosti.

Investiciona politika fonda Ilirika JIE je fokusirana na ulaganje prvenstveno u akcionarska društva iz Srbije, kao i na perspektivna tržišta kapitala u regionu Jugoistočne Evrope.

U skladu sa trenutnim zakonskim ograničenjem, najmanje 70% imovine fonda je uloženo u Republiku Srbiju, a maksimalno 30% imovine može se ulagati u inostranstvo.

## Kretanje vrednosti jedinice



## Podaci o fondu

Datum početka rada:	26.12.2007
Početna vrednost jedinica:	1.000 RSD
Obračunska godina:	kalendarska godina
Valuta fonda:	RSD
Kastodi banka:	Erste banka
Nadzorni organ:	Komisija za HoV
Preporučeni period ulaganja:	3 - 5 godina

## Provizije i naknade

Naknada za upravljanje fondom 2,922 % godišnje ili 0,008% dnevno

Naknada za kupovinu IJ prema visini pojedinačne uplate

do 24.999 EUR	3,0%
25.000 - 49.999 EUR	2,5%
50.000 - 74.999 EUR	2,0%
75.000 - 99.999 EUR	1,5%
100.000 - 149.999 EUR	1%
preko 150.000 EUR	0,5%

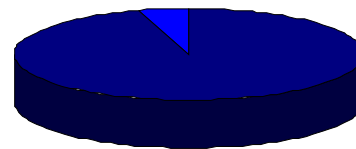
NEMA IZLAZNE PROVIZIJE



## Struktura imovine fonda

AKCIJE  
GOTOVINA

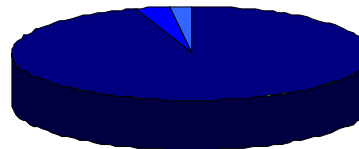
95,3%  
4,7%



## Valutna struktura imovine

RSD  
HRK  
EVRO

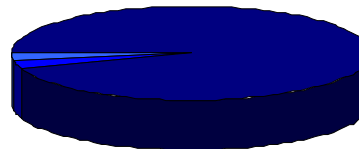
94,91%  
3,09%  
2,00%



## Geografska struktura akcijskog portfolija

SRBIJA  
HRVATSKA  
SLOVENIJA

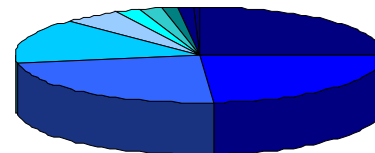
94,65%  
3,25%  
2,10%



## Sektorska struktura portfolija

GRADJEVINSKA INDUSTRIJA  
BANKARSKI SEKTOR  
PREHRAMBENA INDUSTRIJA  
OSTALA PRERADJIVAČKA IND.  
HEMIJSKA INDUSTRIJA  
HOLDING POSLOVI  
POMORSKI TRANSPORT  
PROIZVODNJA PAPIRA  
TELEKOMUNIKACIJE  
TRGOVINA

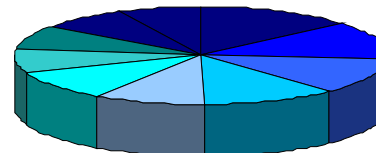
24,9%  
24,0%  
23,1%  
15,5%  
4,9%  
2,1%  
2,0%  
1,5%  
1,3%  
0,7%



## Deset najvećih pozicija

MOIN  
VDAV  
SJPT  
JESV  
AIKB  
VINZ  
JAFA  
ZTPC  
JMBN  
ENHL

7,5%  
6,7%  
6,7%  
6,3%  
5,5%  
5,3%  
4,4%  
4,3%  
4,1%  
4,0%





## Izveštaj portfolio menadžera

### Kontakt detalji

Negativan trend na beogradskoj berzi nastavljen je i u toku avgusta. Oba reporna indeksa, Belex 15 i Belex line zabeležila su relativno visok pad od 7,99%, odnosno 7,51%. Srpsko tržište kapitala u avgustu je zabeležilo veći pad u odnosu na regionalna tržišta, s obzirom da je slovenački indeks SBITOP pao za 4,86%, hrvatski CROBEX za 3,95%, a mekedonski indeks MBI10 izgubio 4,39% vrednosti.

Vrednost investicione jedinice u avgustu smanjena je za 6,14%, čime je zabeležen manji pad od repernih indeksa. Struktura portfolija ostala je nepromenjena, sa najvećim učešćem bankarskog, građevinskog i prehrambenog sektora, uz perspektivne kompanije iz prerađivačkog sektora. Većina kompanija u koje su uložena sredstva Fonda nastavila je da beleži odlične rezultate i u prvoj polovini 2008 godine, posebno kompanije iz građevinskog i bankarskog sektora. Uprkos tome, globalna finansijska kriza i slaba likvidnost na domaćem i regionalnim tržištima dovela je do oštrog i uglavnom neselektivnog pada cena akcija ovih kompanija.

Kraj meseca u regionu obeležila je ponuda MOL-a za preuzimanje hrvatske INE na nivou od 2800 kuna po akciji, koja je od strane većine ključnih akcionara ocenjena kao relativno niska. Očekivanja su da bi u narednom periodu moglo doći do poboljšane ponude MOL-a, kao i da bi austrijski OMV mogao da uputi kontraponudu. Izvesno je da bi svaki ishod koji bi podrazumevao prihvatanje ponude uticao na jačanje likvidnosti hrvatskih institucionalnih investitora, koji su važni učesnici i mogli bi pozitivno uticati i na srpsko tržište kapitala, kao i na ostala regionalna tržišta na kojima su uložena sredstva Fonda.

Društvo za upravljanje investicionim fondovima: Ilirika DZU a.d. Beograd

Adresa: Knez Mihailova 11-15/V sprat, 11000 Beograd, Srbija

Telefon +381 11 330 10 00

Besplatan info telefon 0800 110 000

Fax: +381 11 330 10 70

Internet adresa: [www.ilirika-dzu.co.yu](http://www.ilirika-dzu.co.yu)

Email: [info-fond@ilirika.co.yu](mailto:info-fond@ilirika.co.yu)

Kastodi banka: Erste bank a.d., Novi Sad