



MESEČNI IZVEŠTAJ INVESTICIONOG FONDA ILIRIKA JUGOISTOČNA EVROPA (JIE) 31. Oktobar 2008.

Investiciona politika

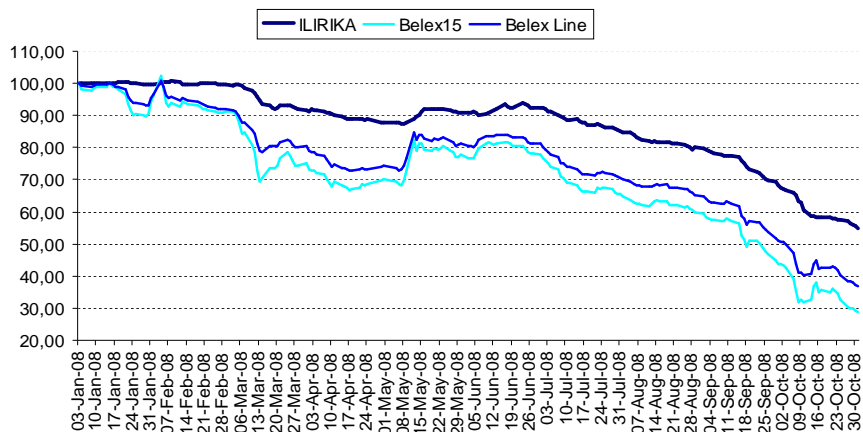
Investicioni cilj otvorenog investicionog fonda Ilirika Jugoistočna Evropa (JIE) je ostvarivanje visoke stope prinosa u dugom roku, odnosno rast vrednosti imovine Fonda putem kapitalnih dobitaka, dividendi, kamata i drugih vrsta prihoda.

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%

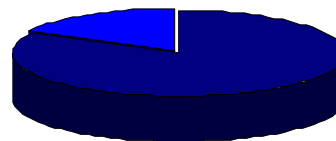
NEMA IZLAZNE PROVIZIJE



Struktura imovine fonda

AKCIJE
GOTOVINA

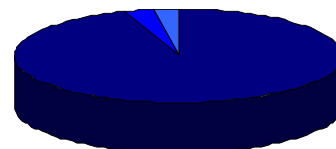
82,9%
17,1%



Valutna struktura imovine

RSD
HRK
EVRO

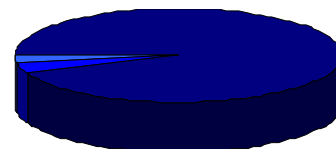
94,67%
2,93%
2,40%



Geografska struktura akcijskog portfolija

SRBIJA
HRVATSKA
SLOVENIJA

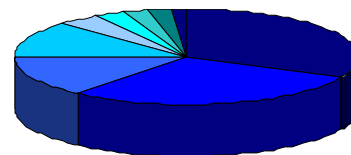
93,54%
3,55%
2,91%



Sektorska struktura portfolija

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

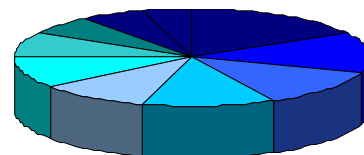
32,3%
28,5%
13,9%
12,3%
4,1%
2,9%
2,4%
2,1%
1,5%



Deset najvećih pozicija

VDAV
MOIN
VINZ
ZTPC
Jafa
JESV
AIKB
SPRU
ALBS
UNBN

9,9%
7,8%
7,0%
7,0%
6,1%
6,0%
5,1%
3,5%
3,4%
2,6%





Izveštaj portfolio menadžera

Oktoibar je bio mesec u kome su na većini globalnih i regionalnih tržišta zabeleženi rekordno visoki padovi vrednosti akcija. Problemi bankarskog sektora i globalna finansijska kriza doveli su do povećanog stepena nepoverenja, suzdržavanja od potrošnje i pada privredne aktivnosti u većini zemalja. To se sve odražava i na niže očekivane rezultate kompanija i pad cena akcija. Natprosečan pad zabeležila su sva tržišta u razvoju, u koje spada i srpsko tržište kapitala. U ovom trenutku, koordinirani napori većine centralnih banaka fokusirani su na smanjenje kamatnih stopa i podsticanje banaka da povećaju zamrznutu kreditnu aktivnost.

Efekti svetske finansijske krize od početka su se snažno reflektovali i na beogradskoj berzi, s obzirom da strani ulagači imaju značajno učešće u trgovini akcijama koje iznosi i preko 50%. U skladu sa tim, povlačenje stranih ulagača dovelo je do daljeg pritiska na cene akcija, pa je tako samo u oktobru indeks Belex 15 pao za 33,95%, a Belex line izgubio 27,23% svoje vrednosti. Vrednost investicione jedinice Fonda Ilirika JIE smanjena je u oktobru za 18,85%, odnosno manje od repernih indeksa. Slično kretanje zabeleženo je svuda u regionu Jugoistočne Evrope, pa je tako na zagrebačkoj berzi pad repernog indeksa u oktobru iznosio 27,85%, dok je na ljubljanskoj berzi indeks izgubio 19,83% vrednosti.

Dosadašnja iskustva pokazuju da je najbolji odgovor ulagača na visok pad cena akcija produženje investicionog horizonta i izbegavanje prodaje u trenucima kada se tržište nalazi na istorijskom minimumu.

Kontakt detalji

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

Email: info-fond@ilirika.co.yu

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