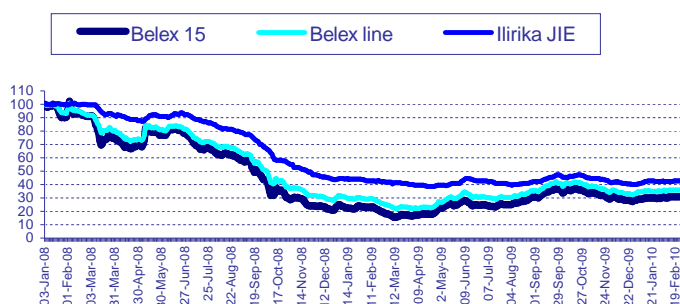


Investiciona politika

Investicioni cilj 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 na perspektivnim tržištima kapitala u regionu JIE.

Kretanje vrednosti investicione jedinice



Podaci o Fondu

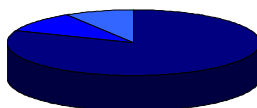
Društvo za upravljanje:	Ilirika DZU a.d. Beograd
Datum početka rada:	26.12.2007.
Vrsta fonda:	fond rasta vrednosti imovine
Geografska usmerenost:	Jugoistočna Evropa
Portfolio menadžer:	Milun Trivunac
Kastodi banka:	Erste banka a.d. Novi Sad
VIJ:	427,52
Valuta:	RSD
Neto vrednost imovine:	22.264.286,24

Sektorska struktura portfolia



Struktura imovine Fonda

AKCIJE	80,8%
DEPOZIT	10,3%
OIF	8,9%



Geografska struktura imovine



10 najvećih pozicija na dan 28.02.2010.

NAZIV	DRŽAVA	TIP INVESTICIJE	%
AIK banka a.d. Niš	Srbija	Akcijski	8,8%
Zastava Tapacirnica a.d. Kragujevac	Srbija	Akcijski	8,1%
Agrobanka a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	7,7%
Energoprojekt holding a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	7,0%
Komercijalna banka a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	6,5%
Univerzal banka a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	5,7%
BRD - Groupe Societe Generale S.A.	Rumunija	Akcijski	5,7%
Atlantska plovidba d.d. Dubrovnik	Hrvatska	Akcijski	5,1%
New World Resources N.V.	Češka	Akcijski	4,9%
Raiffeisen Int. Bank - Holding AG Wien	Austrija	Akcijski	4,5%

Ostvareni prinosi

1 mesec	1,1%	2010	5,3%
3 meseca	2,4%	1 godina	1,4%
6 meseci	0,8%	od osnivanja	-57,2%

Izveštaj portfolio menadžera

Najrazvijenija tržišta kapitala ovoga meseca beleže rast, za razliku od januara. Američki S&P 500 beleži rast od 3,9%, nemački DAX je ovog meseca bio u "plusu" od 1,87%, dok je engleski FTSE zabeležio najveći rast od 4,19%. Azijska tržišta takođe uglavnom beleže rast. Za razliku od ovih tržišta, tržišta u razvoju bila su mnogo više pod uticajem krize u Grčkoj, i povećanom oprezu od nivoa duga i ekonomskoj situaciji u Španiji, Irskoj, Portugalu i delimično Italiji. Kriza je neposredno uticala i na poverenje u evropsku valutu, koja je u odnosu na američki dolar u februaru depresirala za 2,2%. Tržišta kapitala centralnoistočne Evrope prate ovaj trend, tako da je poljski indeks pao za 3,94%, češki za 2,44%, a mađarski za 1,29%. Likvidnija tržišta u neposrednom okruženju (Slovenija i Hrvatska) takođe beleže padove, dok je beogradski Belex15 uspeo da ubeleži rast od 2,93%. U februaru mesecu, investiciona jedinica fonda je porasla za 1,1%, predvođena uglavnom rastom najlikvidnijih akcija sa Beogradske berze.

Napomena: "Prethodno ostvareni prinosi ne predstavljaju garanciju budućih rezultata. Budući prinosi mogu biti viši ili niži od ranijih. Investicije u fond nisu osigurane kod Agencije za osiguranje depozita ili bilo koje druge agencije. Iako fond teži povećanju vrednosti imovine, gubici od investiranja zbog rizika opisanih u prospektu su ipak mogući. Prinos investitora od ulaganja u Fond zavisi od prinosa Fonda kao i od visine naknada koje naplaćuje Društvo za upravljanje."

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

Knez Mihailova 11-15/V sprat, Beograd

+381 11 330 10 00

+381 11 330 10 70

0800 110 000

info-fond@ilirika.rs

www.ilirika-dzu.rs