



MESEČNI IZVEŠTAJ INVESTICIONOG FONDA ILIRIKA JUGOISTOČNA EVROPA (JIE) 31. Januar 2009

Investiciona politika

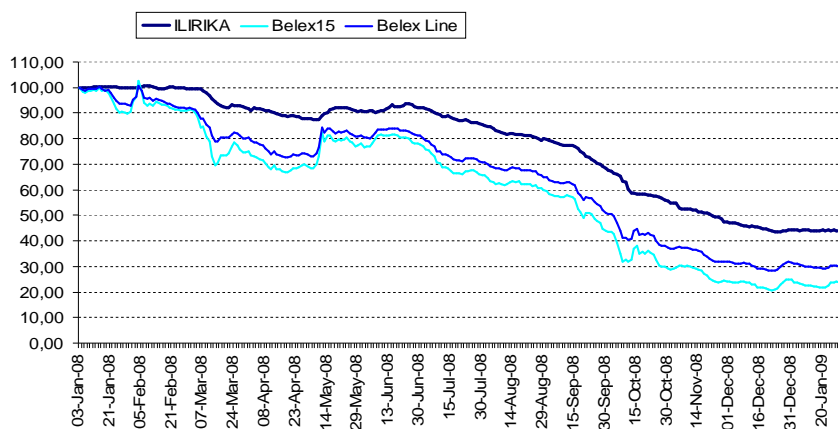
Investicioni cilj otvorenog investicionog fonda Ilirika Jugoistočna Evropa (JIE) je ostvarivanje visoke stope prinosa u dugom roku, odnosno rast vrednosti imovine Fonda putem kapitalnih dobitaka, dividendi, kamata i drugih vrsta prihoda.

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% |

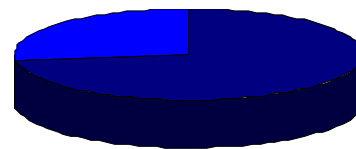
NEMA IZLAZNE PROVIZIJE



Struktura imovine fonda

AKCIJE
GOTOVINA

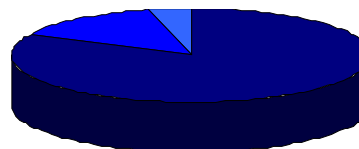
72,9%
27,1%



Valutna struktura imovine

RSD
EVRO
HRK

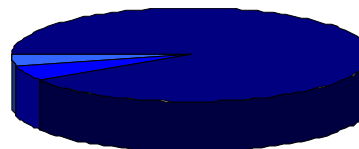
82,59%
13,46%
3,95%



Geografska struktura akcijskog portfolija

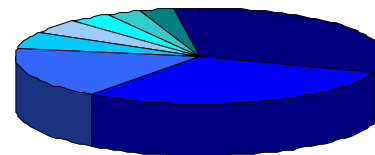
SRBIJA
HRVATSKA
SLOVENIJA

90,76%
5,41%
3,83%



Sektorska struktura portfolija

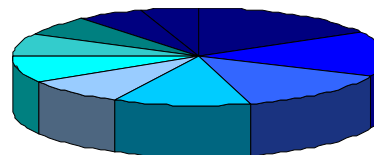
GRADJEVINSKA INDUSTRIJA 30,4%
PREHRAMBENA INDUSTRIJA 29,6%
OSTALA PRERADJIVA?KA IND. 17,5%
HEMIJSKA INDUSTRIJA 5,7%
BANKARSKI SEKTOR 4,5%
HOLDING POSLOVI 3,8%
TELEKOMUNIKACIJE 3,2%
PROIZVODNJA PAPIRA 3,1%
POMORSKI TRANSPORT 2,2%



Deset najvećih pozicija

ZTPC
Jafa
MOIN
VDAV
JESV
VINZ
ALBS
SPRU
ENHL
NF1N

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





Izveštaj portfolio menadžera

Nakon određenog oporavka u decembru, početak godine na svetskim berzama uglavnom je obeležio povratak negativnog trenda i pad vodećih svetskih berzanskih indeksa. Objave negativnih rezultata najvećih američkih firmi, kao i slabijih privrednih pokazatelja, prouzrokovale su novi pad S&P 500 indeksa u toku januara od 9,2%. Slično kretanje zabeleženo je i na evropskom tržištu kapitala – usled objave gubitaka Barclays banke, engleski FTSE u januaru mesecu izgubio je 9%, dok je nemački DAX izgubio 12,8% u istom periodu. Istovremeno, objavljen je novi plan američke administracije za oporavak ekonomije vredan oko 800 milijardi dolara od koga se očekuje da doprinese bržem izlasku iz recesije američke i posledično globalne privrede. Regionalna tržišta, kao i prošlog meseca beleže različite rezultate – slovenački indeks SBI 20 ostvario je rast od 4,8% u januaru, hrvatski Crobex pad od 5,1%, dok je srpski Belex 15 zabeležio blag pad od 0,4% u istom periodu, čime su sva tri regionalna indeksa imala suprotno kretanje od decembarškog.

Investiciona jedinica fonda Ilirika JIE zabeležila je u januaru pad od 1,5% vrednosti. Struktura portfolija ostala je relativno nepromenjena, uz veće učešće gotovine, odnosno oročenih depozita kod poslovnih banaka. Akcijski deo portfolija zadržao je sličnu strukturu, sa neznatnim promenama u smislu regionalne ili sektorske diversifikacije.

Početak februara ove godine nagoveštava produžavanje neizvesnosti u pogledu kretanja cena akcija, kako za domaća i regionalna, tako i za svetska tržišta kapitala. Na globalnom nivou, kretanje cena će biti uslovljeno makroekonomskim vestima i objavama finansijskih rezultata kompanija. Iako su za 2009. godinu predviđanja na makroekonomskom nivou relativno nepovoljna, treba napomenuti da se od tržišta kapitala očekuje da pre konkretnih makro pokazatelja nagovesti oporavak globalne privrede u smislu pozitivnog trenda tj. rasta cena akcija prvo na globalnim a zatim i na regionalnim berzama.

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