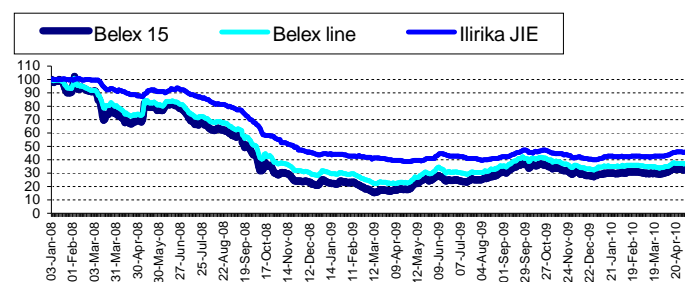


Investiciona politika

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

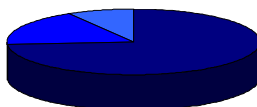
| | |
|-------------------------|------------------------------|
| Društvo za upravljanje: | Ilirika DZU a.d. Beograd |
| Datum početka rada: | 26.12.2007. |
| Vrsta fonda: | fond rasta vrednosti imovine |
| Geografska usmerenost: | Jugoistočna Evropa |
| Portfolio menadžer: | Predrag Pavićević |
| Kastodi banka: | Erste banka a.d. Novi Sad |
| VIJ: | 459,30 |
| Valuta: | RSD |
| Neto vrednost imovine: | 23.907.968,96 |

Sektorska struktura portfolia



Struktura imovine Fonda

| | |
|---------|-------|
| AKCIJE | 73,5% |
| DEPOZIT | 17,8% |
| OIF | 8,7% |



Geografska struktura imovine



10 najvećih pozicija na dan 30.04.2010.

| NAZIV | DRŽAVA | TIP INVESTICIJE | % |
|--|----------|-----------------|------|
| Agrobanka a.d. Beograd | Srbija | Akcijski | 8,0% |
| Zastava Tapacirnica a.d. Kragujevac | Srbija | Akcijski | 7,6% |
| New World Resources N.V. | Češka | Akcijski | 7,2% |
| Energoprojekt holding a.d. Beograd | Srbija | Akcijski | 7,0% |
| Komercijalna banka a.d. Beograd | Srbija | Akcijski | 6,4% |
| Univerzal banka a.d. Beograd | Srbija | Akcijski | 5,4% |
| AIK banka a.d. Niš | Srbija | Akcijski | 5,3% |
| BRD - Groupe Societe Generale S.A. | Rumunija | Akcijski | 5,2% |
| Atlantska plovidba d.d. Dubrovnik | Hrvatska | Akcijski | 4,9% |
| Raiffeisen Int. Bank - Holding AG Wien | Austrija | Akcijski | 4,5% |

Ostvareni prinosi

| | | | |
|----------|------|---------------|--------|
| 1 mesec | 7,3% | 2010 | 13,1% |
| 3 meseca | 8,6% | 1 godina | 18,0% |
| 6 meseci | 0,5% | od osnivanja* | -28,2% |

*prosečan godišnji prinos

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."

Izveštaj portfolio menadžera

April je obeležio rast na Beogradskoj berzi, uprkos krizi u Grčkoj. Beogradski indeks Belex 15 zabeležio je rast od 9.42%, dok je promet pao u odnosu na mart i iznosi 16,7 miliona evra. Nosilac likvidnosti je i dalje akcija niške AIK banke (AIKB) sa ukupnim mesečnim prometom od 704 miliona dinara. AIK banka, a posebno Agro banka, su povećale dobit u odnosu na prethodne godine. Berze u neposrednom okruženju su u fazi slabljenja. Slovenački SBI 20 je pao za 1.24%, uz generalno malu likvidnost. Hrvatski Crobex 10 beleži manji rast od 0.4%, dok banjalučki BIRS beleži gubitak od 0.19%. Makedonski MBID beleži pad od 6.44%, uz i dalje veoma slabu likvidnost. April je obeležen povećanom pažnjom investitora na krizu u Grčkoj. Restriktivne mere štednje koje od grčke Vlade zahteva EU, predviđaju smanjenje penzija i plata u javnom sektoru za čak 30%, kao i povećanje PDV-a na 23%, u narednih 5 godina. EU je načelno prihvatila plan od 110 milijardi evra pomoći Grčkoj. U posmatranom periodu fond Ilirika JIE ostvario je prinos od 7.3%.

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