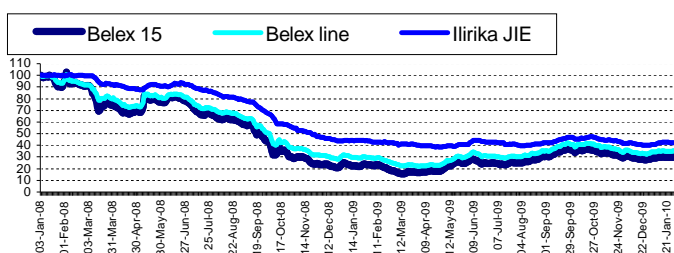


Investiciona politika

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

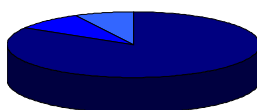
Društvo za upravljanje:	Ilirika DZU a.d. Beograd
Datum početka rada:	26.12.2007.
Vrsta fonda:	fond rasta vrednosti imovine
Geografska usmerenost:	Jugoistočna Evropa
Portfolio menadžer:	Milun Trivunac
Kastodi banka:	Erste banka a.d. Novi Sad
VIJ:	422,81
Valuta:	RSD
Neto vrednost imovine:	21.854.205,18

Sektorska struktura portfolia



Struktura imovine Fonda

AKCIJE	83,7%
OIF	8,9%
DEPOZIT	7,4%



Geografska struktura imovine



10 najvećih pozicija na dan 31.01.2010.

NAZIV	DRŽAVA	TIP INVESTICIJE	%
Zastava Tapacirnica a.d. Kragujevac	Srbija	Akcijski	8,3%
AIK banka a.d. Niš	Srbija	Akcijski	8,3%
Agrobanka a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	7,6%
Energoprojekt holding a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	6,7%
Komercijalna banka a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	6,5%
Univerzal banka a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	6,1%
BRD - Groupe Societe Generale S.A.	Rumunija	Akcijski	5,5%
Jedinstvo Sevojno a.d. Sevojno	Srbija	Akcijski	5,5%
New World Resources N.V.	Češka	Akcijski	5,5%
Atlantska plovidba d.d. Dubrovnik	Hrvatska	Akcijski	5,3%

Izveštaj portfolio menadžera

Za razliku od decembra meseca, najrazvijenija tržišta kapitala beleže pad (američki S&P 500 -4,65%, nemački DAX -6,7%, londonski FTSE -4,58%). Treba istaći da su ovi padovi uglavnom rezultat realizovanja dobitaka tj. prodaje akcija na ovim tržištima krajem meseca, a početak godine započet je rastom i optimizmom, koji se pri kraju meseca pretvorio u nedoumicu o brzini oporavka svetske privrede. Volatilnost i nagle promene cena akcija na stranim tržištima će najverovatnije karakterisati period pred nama. Dobra vest je da većina svetskih investitora i dalje vidi svaki značajan pad cena kao povoljan trenutak za kupovinu, tako da su veći padovi cena izolovan slučaj. Za razliku od razvijenih tržišta, tržišta u razvoju, a pogotovu tržišta kapitala jugoistočne Evrope, u januaru beleže solidne dobitke. Od njih izdvajamo Zagrebačku berzu koja je porasla za 10,5% i Beogradsku koja je zabeležila rast od 4,2%. Češka berza takođe beleži solidan rast od 4,3% predvođen rastom akcije koja je u sastavu našeg portfolija, a to je proizvođač uglja NWR (New World Resources). U januaru mesecu, investiciona jedinica Fonda beleži rast od 4,2%.

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