



ILIRIKA

## OTVORENI INVESTICIONI FOND ILIRIKA JIE

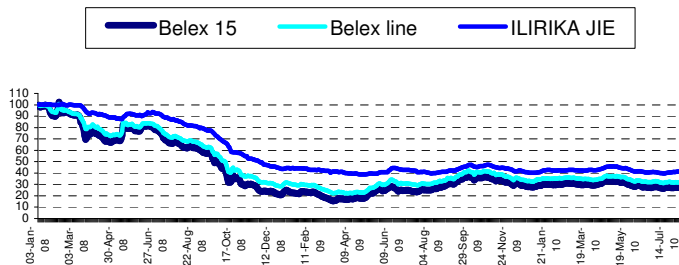
Mesečni izveštaj na dan 31.07.2010.

### 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.

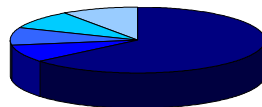
Investiciona politika fonda Ilirika JIE je fokusirana na ulaganje prvenstveno u akcionarska društva na perspektivnim tržištima kapitala u regionu JIE.

### Kretanje vrednosti investicione jedinice



### Struktura imovine Fonda

AKCIJE	63,9%
DEPOZIT	8,6%
OIF	8,6%
ETF	9,2%
GOTOVINA	9,7%



### 10 najvećih pozicija na dan 31.07.2010.

NAZIV	DRŽAVA	TIP INVESTICIJE	%
Zastava Tapacirnica a.d. Kragujevac	Srbija	Akcijski	7,8%
New World Resources N.V.	Češka	Akcijski	6,7%
National Bank of Greece S.A.	Grčka	Akcijski	5,3%
AIK banka a.d. Niš	Srbija	Akcijski	3,7%
Komercijalna banka a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	3,6%
Energoprojekt holding a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	3,5%
Royal Gold Inc	SAD	Akcijski	3,0%
Unipetrol a.s.	Češka	Akcijski	2,9%
Montinvest a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	2,8%
The Ensign Group, Inc.	SAD	Akcijski	2,4%

### Ostvareni prinosi

1 mesec	2,4%	2010	2,2%
3 meseca	-9,7%	1 godina	3,8%
6 meseci	-1,9%	od osnivanja*	-28,7%

\*prosečan godišnji prinos

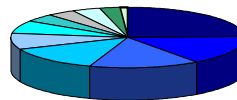
Napomena: "Prethodno ostvareni prinosi ne predstavljaju garanciju budućih rezultata. Budući prinosi mogu biti viši ili niži od ranijih. Investicije u fond nisu osigurane kod Agencije za osiguranje depozita ili bilo koje druge agencije. Iako fond teži povećanju vrednosti imovine, gubici od investiranja 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."

### 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 Pavičević
Kastodi banka:	Erste banka a.d. Novi Sad
VIJ:	414,69
Valuta:	RSD
Neto vrednost imovine:	23.315.756,37

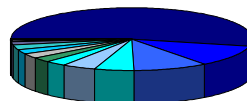
### Sektorska struktura portfolia

BANKARSKI SEKTOR	15,6%
PRERAĐIVAČKA INDUSTRIJA	10,0%
OSNOVNE SIROVINE	9,7%
GRAĐEVINSKA INDUSTRIJA	8,5%
FARMACIJA	5,6%
ENERGETSKI SEKTOR	4,5%
HEMIJSKA INDUSTRIJA	2,7%
OSIGURANJE	2,4%
TELEKOMUNIKACIJE	2,4%
PREHRAMBENA INDUSTRIJA	1,9%
PROIZVODNJA PAPIRA	0,7%



### Geografska struktura imovine

SRBIJA	53,6%
ČEŠKA	11,1%
SAD	9,9%
GRČKA	5,3%
FRANCUSKA	4,7%
TURSKA	2,7%
RUMUNIJA	2,4%
POLJSKA	2,4%
HRVATSKA	2,4%
V. BRITANIJA	2,4%
SLOVENIJA	1,7%
MADARSKA	1,4%



### Izveštaj portfolio menadžera

U julu je zabeležen porast svih svetskih berzi. Zabeležen je značajan rast i to u SAD Dow +7.08%, S&P +6.9% i NASDAQ +6.9%, u Evropi FTSE je porastao za 6.94%, CAC za 5.82% i DAX za 3.06%. Azijske berze su takođe bile u plusu i to NIKKEI +1.05% i HANG SENG +4.48%. U istom periodu berze u Jugoistočnoj Evropi beleže rast i to Praška berza + 6.4%, Varšavska + 7.8% dok je Budimpeštanska berza porasla za 5.8%. U okruženju je zabeležen pad indeksa i to na Beogradskoj berzi, indeks Belex 15 je pao za 0.58% dok je Belex line pao za 1.61%. U Hrvatskoj je Crobex ostao na gotovo istoj vrednosti, promena je u plusu za 0.07%, dok je slovenački SBI zabeležio pad od čak 7.56%. Na deviznom tržištu ovaj mesec karakteriše slabljenje američkog dolara u odnosu na evro i to za 7%. U Srbiji je dinar nastavio depresijaciju u odnosu na evro za dodatnih 1.75% što je dovelo do daljeg povlačenja investitora sa Beogradske berze, pa samim tim i do pada vrednosti indeksa.

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

Knez Mihailova 11-15/V sprat, Beograd

+381 11 330 10 79

+381 11 330 10 70

0800 110 000

info-fond@ilirika.rs

www.ilirika-dzu.rs