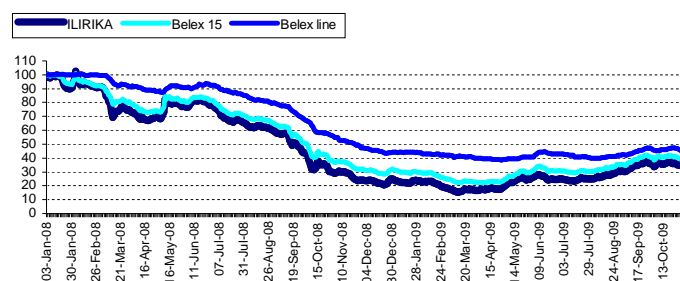


Investiciona politika

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

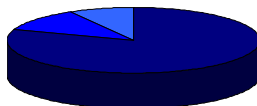
Društvo za upravljanje:	Ilirika DZU a.d. Beograd
Datum početka rada:	26.12.2007.
Vrsta fonda:	fond rasta vrednosti imovine
Geografska usmerenost:	Jugoistočna Evropa
Portfolio menadžer:	Milun Trivunac
Kastodi banka:	Erste banka a.d. Novi Sad
VIJ:	457,14
Valuta:	RSD
Neto vrednost imovine:	25.137.856,15

Sektorska struktura portfolia



Struktura imovine Fonda

AKCIJE	80,3%
DEPOZIT	11,5%
OIF	8,2%



Geografska struktura imovine



10 najvećih pozicija na dan 30.10.2009.

NAZIV	DRŽAVA	TIP INVESTICIJE	%
Agrobanka a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	8,4%
AIK banka a.d. Niš	Srbija	Akcijski	7,9%
Zastava Tapacirnica a.d. Kragujevac	Srbija	Akcijski	7,2%
Energoprojekt holding a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	7,0%
Komercijalna banka a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	6,6%
Univerzal banka a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	6,5%
Jedinstvo Sevojno a.d. Sevojno	Srbija	Akcijski	5,2%
Montinvest a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	4,9%
Raiffeisen Int. Bank - Holding AG Wien	Austrija	Akcijski	4,5%
Atlantska plovdba d.d. Dubrovnik	Hrvatska	Akcijski	4,2%

Ostvareni prinosi

1 mesec	-2,7%	2009	2,6%
3 meseca	14,5%	1 godina	-17,0%
6 meseci	17,4%	od osnivanja	-54,3%

Napomena: "Prethodno ostvareni prinosi ne predstavljaju garanciju budućih rezultata. Budući prinosi mogu biti viši ili niži od ranijih. Ulaganje u fond rasta vrednosti imovine nosi veći stepen rizika od ulaganja u balansirane fondove, fondove prihoda i fondove očuvanja vrednosti imovine".

Izveštaj portfolio menadžera

Posmatrano na globalnom nivou, većina preduzeća je objavila rezultate poslovanja za treći kvartal 2009. godine koja su uglavnom bila u skladu sa očekivanjima ili u slučaju finansijskog sektora bila i znatno bolja od očekivanja. Međutim, generalno mišljenje da će oporavak svih značajnijih svetskih ekonomija trajati duže nego što se to ranije očekivalo, negativno su se odrazila na tržišta kapitala koja su u oktobru mesecu zabeležila pad u proseku oko 3% (SAD i zapadna Evropa). Ovaj pad, tj. konsolidacija je manje izražena na tržištima kapitala u razvoju, a pojedina tržišta kapitala u Jugoistočnoj Evropi beleže čak i blag rast. U skladu sa investicionom strategijom, veći deo imovine Fonda će se i dalje nalaziti u regionalnim "blue chip" akcijama, sa najvećom izloženošću bankarskom sektoru. U oktobru mesecu beležimo pad vrednosti investicione jedinice za 2,7%.

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