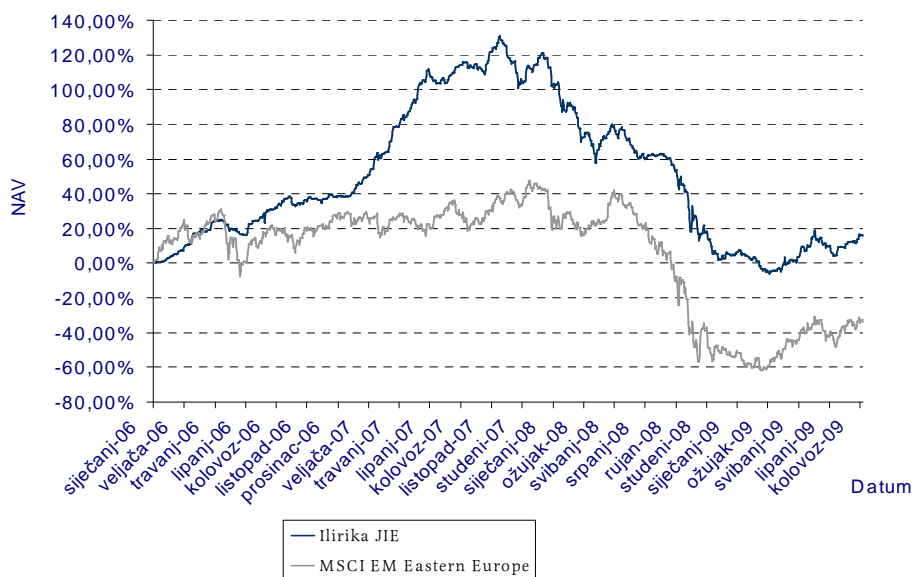


INVESTICIJSKA POLITIKA

Fond je namijenjen podjednako individualnim i institucionalnim investitorima, što znači da u njega mogu ulagati i fizičke i pravne osobe s interesom da se njihova slobodna novčana sredstva investiraju na odabranim financijskim tržištima Jugoistočne Europe, što podrazumjeva Hrvatsku, Sloveniju, Srbiju, Crnu Goru, Makedoniju, Grčku, Tursku te Bosnu i Hercegovinu. Premda je strategijom ulaganja određeno da se dio imovine fonda ulaže u obveznice i kratkoročne vrijednosne papire, težište ulaganja je na dionicama te prema kriteriju investicijske politike Fond spada među dioničke fondove. Ciljanu grupu investitora predstavljaju ulagači koji žele, osim diverzifikacije portfelja, višu stopu rasta uložених sredstava uz nešto veći rizik u odnosu na većinu otvorenih investicijskih fondova na hrvatskom tržištu kapitala.

KRETANJE NAV-a



31.08.2009. NAV = 166,6280 EUR

OSNOVNI PODACI O FONDU

- Početna vrijednost: 100 EUR
 - Valuta fonda: EUR
 - Datum osnivanja: 24.10.2004
- Depozitna banka: Privredna banka Zagreb d.d.
 Revizori: Revidens d.o.o.
 Nadzor: Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (HANFA)

PRINOSI

Od osnivanja:	59,91%
Prosječan godišnji prinos (PGP)	10,36%
U 2005. godini	31,93%
U 2006. godini	37,54%
U 2007. godini	58,15%
U 2008. godini	-52,35%
U 2009. godini	10,69%
U kolovozu	4,20%

IMOVINA FONDA

U kunama: 86.954.188,41

U eurima: 11.868.006,34

MINIMALNI IZNOS ULAGANJA

Prva uplata: 100,00 EUR u kunsjoj protuvrijednosti

Daljnje uplate: 50,00 EUR u kunsjoj protuvrijednosti

ULAZNA I IZLAZNA
NAKNADA

ULAZNA NAKNADA

IZLAZNA NAKNADA

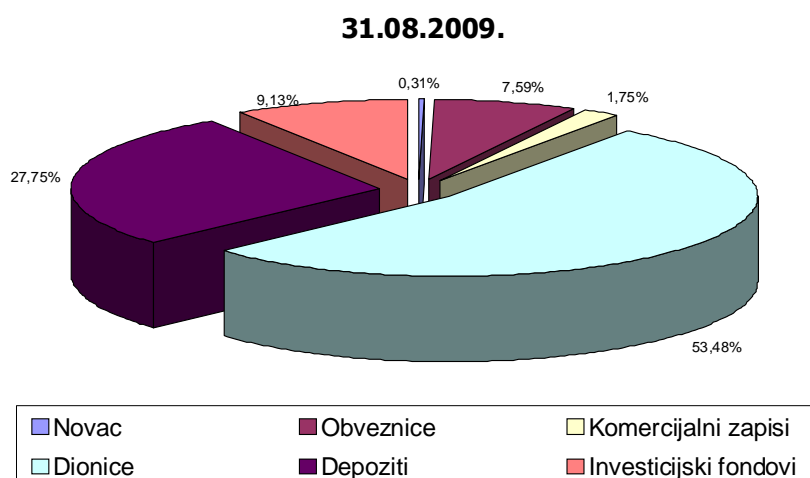
Do 500.000 hrk	3%	0,0%
od 500.000,01 hrk – 1.000.000 hrk	2%	
od 1.000.000,01 hrk – 1.500.000 hrk	1%	
iznad 1.500.000,00 hrk	0%	

NAKNADA ZA UPRAVLJANJE I
NAKNADA DEPOZITNOJ BANCII

Naknada za upravljanje: 3,50 % na godišnjoj osnovi

Naknada depozitnoj bancii: 0,20 % na godišnjoj osnovi

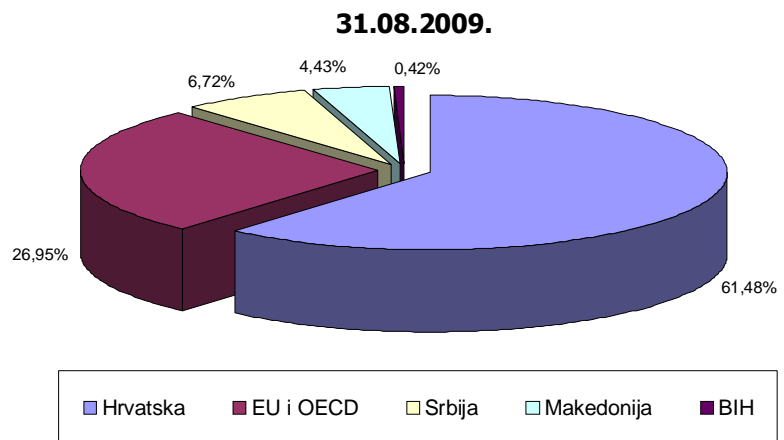
IZLOŽENOST IMOVINE FONDA
PREMA VRSTI FINACIJSKE
IMOVINE U ODNOSU NA
UKUPNU IMOVINU FONDA



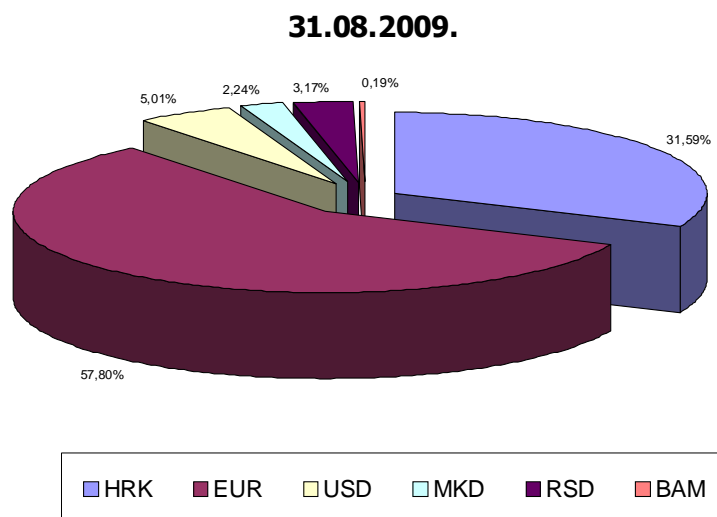


ILIRIKA

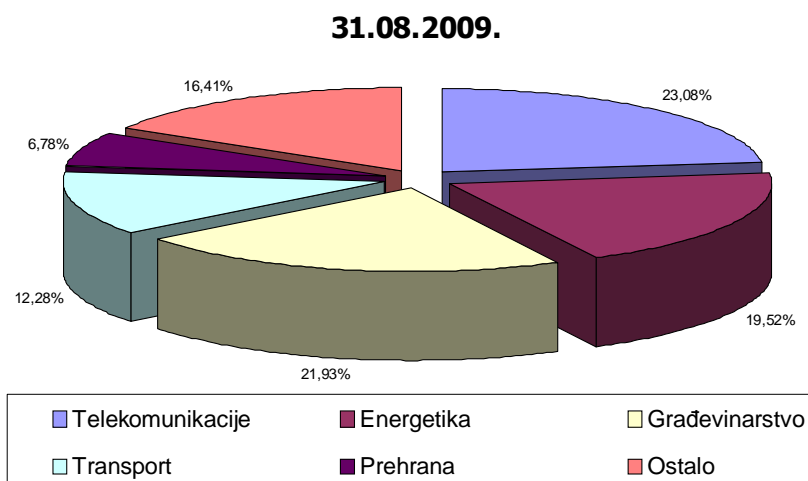
IZLOŽENOST IMOVINE
VLASNIČKIH VP PO
DRŽAVAMA, SKUPINAMA
DRŽAVA ILI REGIJAMA



IZLOŽENOST IMOVINE
FONDA VALUTAMA



IZLOŽENOST IMOVINE
VLASNIČKIH VP
GOSPODARSKIM SEKTORIMA



TOP DESET POZICIJA

OIF Ilirika Jugoistočna Europa na dan: 31.8.2009		
Kratkoročni depoziti	Depozit	27,16%
Vinci SA	DG FP	6,31%
HT d.d.	HT-R-A	5,11%
Ericsson Nikola Tesla d.d.	ERNT-R-A	4,73%
Adris Grupa d.d.	ADRS-P-A	4,31%
ISHARES DAX DE	DAXEX GY	3,44%
Končar-d&st d.d.	KODT-R-A	3,41%
Electricite de France	EDF FP	3,08%
Atlantska plovidba d.d.	ATPL-R-A	2,78%
Republika Njemačka - 2019., 3.75%	DBR 3.75 010419	2,72%

Napomena: - Izloženost top 10 pozicija u odnosu na neto vrijednost imovine
 - Izloženost fonda prema neuvrštenim vrijednosnim papirima iznosi 0%

PREGLED TRŽIŠTA
 JUGOISTOČNE EUROPE

Pozitivno ozračje na svjetskim tržištima kapitala nastavilo se i u kolovozu, što je doprinjelo i oporavku Crobex-a. Proteklog mjeseca Crobex je vjerno pratio zapadnoeuropske indekse, pa je s ostvarenim rezultatom od +7 posto vrlo blizu rezultata francuskog CAC-a i engleskog FTSE-ja, dok su njemački DAX i američki Dow Jones ostvarili nešto slabije rezultate. Od posebnih iznenađenja valja izdvojiti BELEX koji je ostvario čak +24,6 posto, čime je pri vrhu ljestvice svjetskih indeksa u kolovozu, premda treba napomenuti da je rast ostvaren uz iznimno niske promete. Od korporativnih vijesti valja izdvojiti objavu Atlantic grupe o preuzimanju 12 novih ljekarni diljem Hrvatske čime je dodatno ojačana pozicija Atlantic grupe kao vodećeg privatnog ljekarničkog lanca. Farmacia, društvo u vlasništvu Atlantic grupe koje upravlja ljekarnama, će nakon ovog preuzimanja imati ukupno 50 ljekarni. Atlantska plovidba je najavila raskidanje ugovora o gradnji trećeg u nizu brodova u vijetnamskom brodogradilištu Ha Long, zbog prekoračenja roka isporuke. Nakon otkaza ugovora, Atlantskoj plovidbi je u cijelosti vraćen do sada uplaćen iznos, uvećan za ugovorene kamate. Također, na Skupštini je odlučeno kako će se dio dividende za 2008. umjesto u novcu isplatiti u vlastitim dionicama, čime su dioničari izbjegli plaćanje »kriznog poreza«. Ericsson Nikola Tesla potpisao je ugovor vezan uz IPTV s najvećim gruzijskim mobilnim operatorom MagtiComom koji je vrijedan preko 17 milijuna kuna. Ugovor će uključivati i profesionalne usluge, usluge izobrazbe, upravljanje projektima, sistemsku integraciju te usluge podrške. Gruzijcima će omogućiti kvalitetan prijem TV programa uz napredne funkcionalnosti poput naručivanja i isporuke video sadržaja putem širokopojasne mreže. Konzum je najavio kako ove godine planira investirati milijardu kuna, i to u maloprodaju, veleprodaju, te u informatičku strukturu. Za prvih devet mjeseci očekuju rast prihoda od prodaje, kao i nastavak trenda iz prvih šest mjeseci kada su ostvarili pet posto rasta prihoda od prodaje. Konzum zauzima preko 25 posto tržišnog udjela maloprodaje, gdje po najnovijim podacima bilježi rast od 1,5 posto. Što se regionalnog tržišta tiče, u prvoj polovici kolovoza, Europska banka za obnovu i razvoj (EBRD) odobrila je Konzumu u Bosni i Hercegovini sindicirani kredit vrijedan 50 milijuna eura, namijenjenih regionalnom širenju i jačanju kapitalne baze te tvrtke. To je bio drugi sindicirani kredit koji je nedavno odobren Agrokoru jer je prošle godine EBRD sindicirala 70 milijuna eura kredita za Agrokorov trgovački lanac Idea, u Srbiji.

Napomena:

Navedeni prinosi iz prošlosti imaju informativan karakter i ne predstavljaju indikaciju mogućih prinosa u budućnosti. Investiranje u investicijske fondove veže uz sebe određene rizike pa se je stoga važno upoznati sa prospektom i statutom pojedinog fonda. Ovaj newsletter je namijenjen klijentima Ilirika investments d.o.o. i ne bi se trebao koristiti kao osnova za donošenje investicijskih odluka. Informacije sadržane u newsletteru temelje se na izvorima za koje Ilirika investments d.o.o. smatra da su pouzdani ali ne može jamčiti za njih. Za sve dodatne informacije posjetite našu internet stranicu www.ilirika-invest.hr ili nas kontaktirajte na besplatni info telefon 0800 1808 te na e-mail adresu fond@ilirika-invest.hr