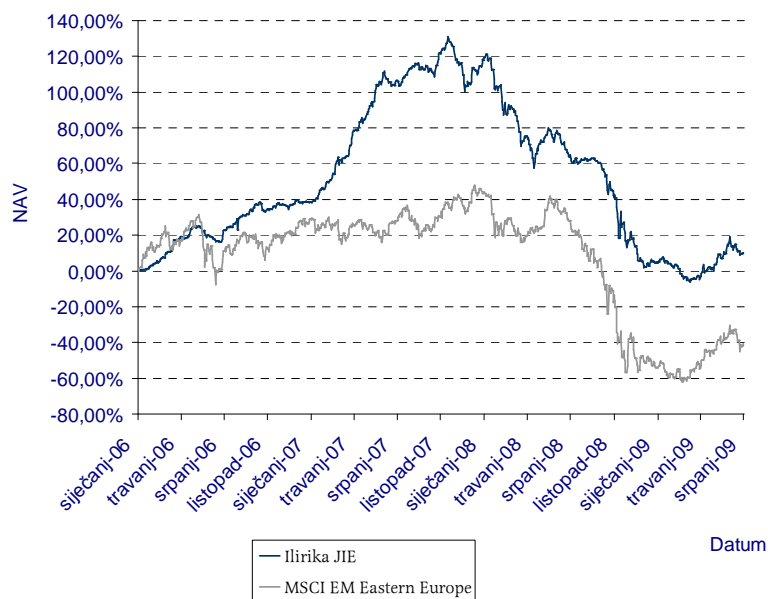


ILIRIKA JUGOISTOČNA EUROPA

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 uložениh sredstava uz nešto veći rizik u odnosu na većinu otvorenih investicijskih fondova na hrvatskom tržištu kapitala.

KRETANJE NAV-a



30.06.2009. NAV = 158,4589 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:	58,46%
Prosječan godišnji prinos (PGP)	10,34%
U 2005. godini	31,93%
U 2006. godini	37,54%
U 2007. godini	58,15%
U 2008. godini	-52,35%
U 2009. godini	5,27%
U lipnju	-4,75%

IMOVINA FONDA

U kunama:	89.030.369,64
U eurima:	12.209.262,52

MINIMALNI IZNOS ULAGANJA

Prva uplata:	100,00 EUR u kunskoj protuvrijednosti
Daljnje uplate:	50,00 EUR u kunskoj protuvrijednosti

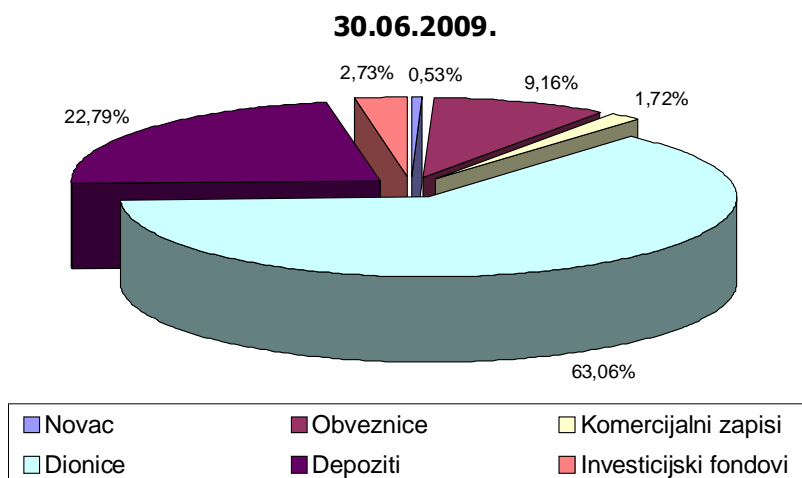
ULAZNA I IZLAZNA
NAKNADA

<u>ULAZNA NAKNADA</u>		<u>IZLAZNA NAKNADA</u>
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 BANCI

Naknada za upravljanje:	3,50 % na godišnjoj osnovi
Naknada depozitnoj banci:	0,20 % na godišnjoj osnovi

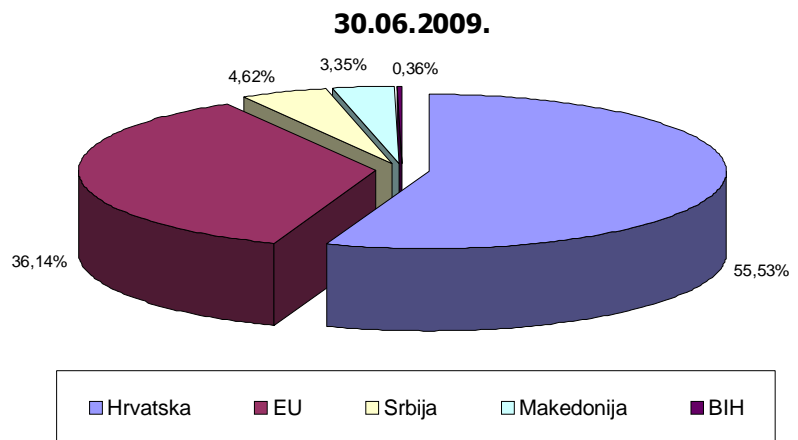
IZLOŽENOST IMOVINE FONDA
PREMA VRSTI FINACIJSKE
IMOVINE U ODNOSU NA
UKUPNU IMOVINU FONDA



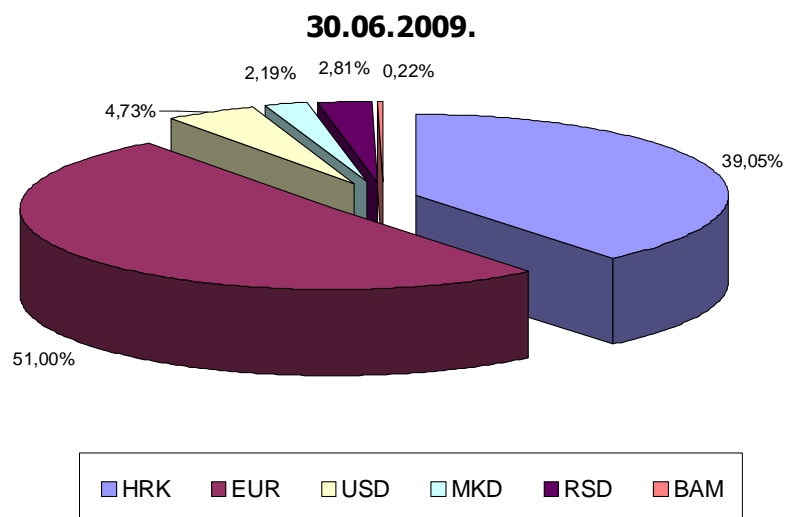


ILIRIKA

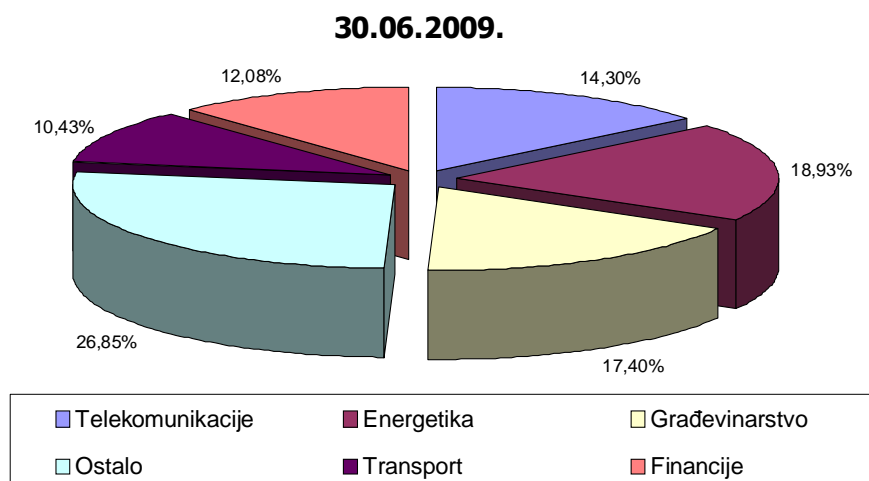
IZLOŽENOST IMOVINE
VLASNIČKIH VP PO
DRŽAVAMA, SKUPINAMA
DRŽAVA ILI REGIJAMA



IZLOŽENOST IMOVINE
FONDA VALUTAMA



IZLOŽENOST IMOVINE
VLASNIČKIH VP
GOSPODARSKIM SEKTORIMA



TOP DESET POZICIJA

OIF Ilirika Jugoistočna Europa na dan: 30.6.2009		
Kratkoročni depoziti	Depoziti	22,87%
HT d.d.	HT-R-A	7,07%
Allianz AG	ALV GR	6,95%
Vinci SA	DG FP	5,24%
Gazprom	OGZD LI	4,73%
Ericsson Nikola Tesla d.d.	ERNT-R-A	4,63%
Adris Grupa d.d.	ADRS-P-A	4,24%
Končar-d&st d.d.	KODT-R-A	3,23%
Atlantska plovidba d.d.	ATPL-R-A	3,02%
Republika Njemačka - 2019., 3.75%	DBR 3.75 010419	3,00%

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

PREGLED TRŽIŠTA
 JUGOISTOČNE EUROPE

Nakon vrlo dobrog rezultata u svibnju na domaćem tržištu kapitala došlo je do korekcije u lipnju od gotovo 12 posto. Unatoč rezultatima pada BDP-a za prvi kvartal i značajnom padu izvoza, ipak postoje i izuzeci, pa je tako tvrtka Končar objavila kako su sklopili ugovor o rekonstrukciji tri transformatorske stanice u Albaniji ukupne vrijednosti 17,4 milijuna eura. Projekt se financira kreditom Svjetske banke, a većina opreme isporučit će se iz proizvodnog programa Končara. Izradu projekta, organizaciju građenja i montaže te ispitivanje i puštanje u pogon u cijelosti će izvesti Končar – inženjering za energetiku i transport. Rok dovršetka cijelog projekta je 20 mjeseci. U proteklom mjesecu stigla je i vijest o namjeri pivarskog diva AB InBeva o prodaji 11 pivovara u srednjoj i istočnoj Europi, uključujući i Zagrebačku pivovaru. Dosad je najmanje pet tvrtki pokazalo interes za kupnju, uključujući i Efes Breweries International i SABMiller. Osim u Hrvatskoj na prodaju su i pivovare u Češkoj, Mađarskoj, Crnoj Gori, Rumunjskoj te Srbiji. Agrobanka je u prva četiri mjeseca 2009. ostvarila dobit od dva milijuna eura, a njena ukupna aktiva krajem travnja ove godine iznosila je 485 milijuna eura. Uprava banke priopćila je kako uspješno posluje i navela da je u prethodne četiri godine imala dinamičan razvoj, jer je njena aktiva od 2005. do 2008. godine uvećana gotovo pet puta, depoziti četiri puta, a iznos kapitala u 2008. godini je skoro sedam puta veći u odnosu na 2005. godinu. Agrobanka planira u ovoj godini ostvariti dobit od 15,4 milijuna eura, što je za oko tri puta više nego u 2008., kada je dobit bila 5,5 milijuna eura. Štednja u Agrobanci u prvih pet mjeseci ove godine je povećana za 14 milijuna eura i dostigla je 164 milijuna eura. Vlada Crne Gore će do kraja lipnja postati suvlasnik Kombinata aluminijske i Rudnika boksita, a ruska N plus grupa Olega Deripasse povući će tužbu od 300 milijuna eura pred Arbitražnim sudom u Frankfurtu. U zamjenu za vlasnički udjel, crnogorska vlada dati će garancije konzorciju banaka kojima je KAP dužan, kako bi banke odblokirale račune i omogućile nastavak rada Kombinata, a trebala bi i osigurati KAP-u subvencije za struju. Vlada je pristala na dogovor s Rusima nakon što je procijenjeno da gašenje KAP-a ne bi bilo u interesu Crne Gore, a da bi stečaj i restrukturiranje bilo skuplje za državu koja muku muči s deficitom proračuna i recesijom.

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