

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

KRETANJE NAV-a



30.11.2009. NAV = 167,2777 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:	67,28%
Prosječan godišnji prinos (PGP)	10,62%
U 2005. godini	31,93%
U 2006. godini	37,54%
U 2007. godini	58,15%
U 2008. godini	-52,35%
U 2009. godini	11,12%
U studenom	-4,26%

IMOVINA FONDA

U kunama: 86.680.383,39

U eurima: 11.845.450,00

MINIMALNI IZNOS ULAGANJA

Prva uplata: 100,00 EUR u kunskoj protuvrijednosti

Daljnje uplate: 50,00 EUR u kunskoj 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%	

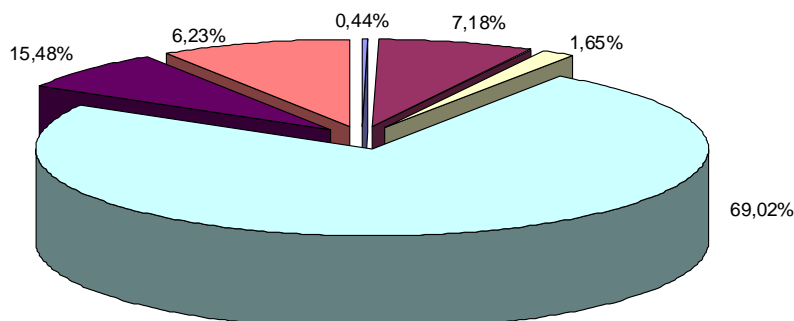
NAKNADA ZA UPRAVLJANJE I
NAKNADA DEPOZITNOJ BANCII

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

30.11.2009.



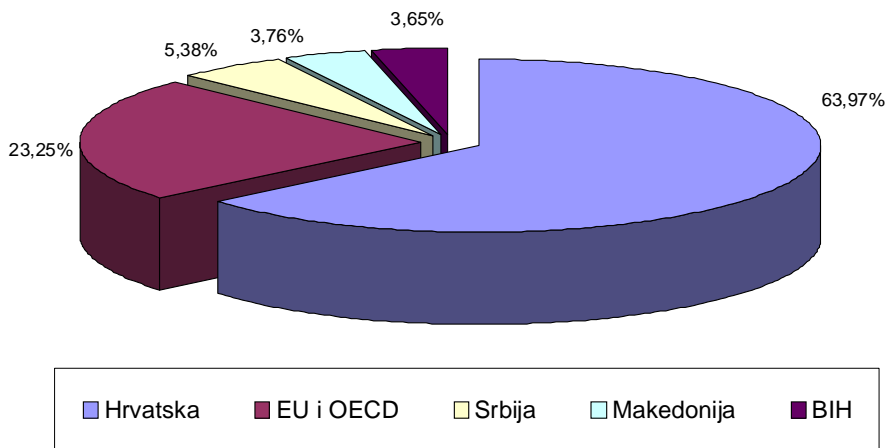
Novac	Obveznice	Komerrijalni zapisi
Dionice	Depoziti	Investicijski fondovi



ILIRIKA

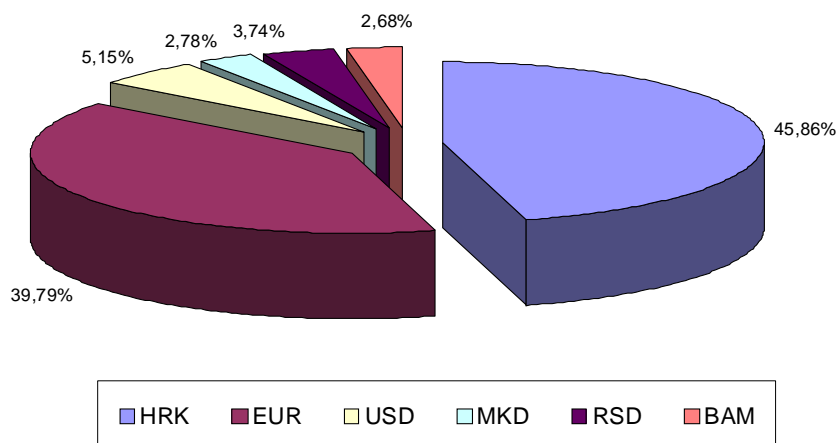
IZLOŽENOST IMOVINE
VLASNIČKIH VP PO
DRŽAVAMA, SKUPINAMA
DRŽAVA ILI REGIJAMA

30.11.2009.



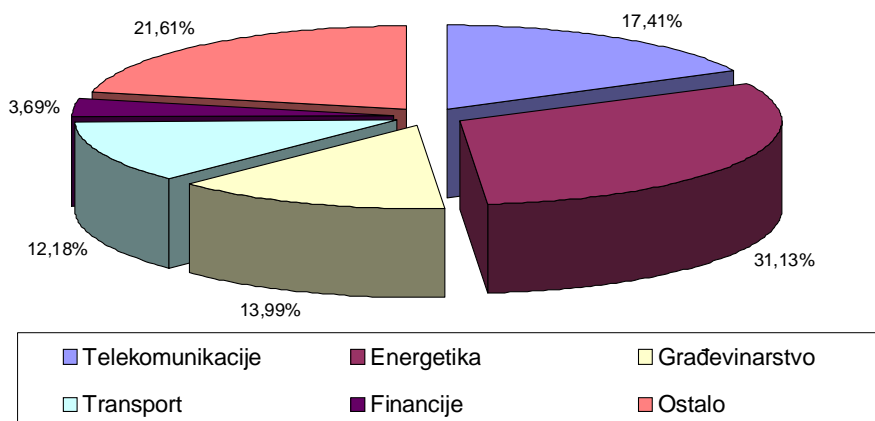
IZLOŽENOST IMOVINE
FONDA VALUTAMA

30.11.2009.



IZLOŽENOST IMOVINE
VLASNIČKIH VP
GOSPODARSKIM SEKTORIMA

30.11.2009.



OIF Ilirika Jugoistočna Europa na dan: 30.11.2009		
Kratkoročni depoziti	Depoziti	7,53%
HT d.d.	HT-R-A	5,28%
Adris Grupa d.d.	ADRS-P-A	4,92%
Atlantska plovidba d.d.	ATPL-R-A	4,68%
Ericsson Nikola Tesla d.d.	ERNT-R-A	4,64%
E. ON AG	EOAN GY	4,44%
CEZ AS	CEZ CP	3,88%
Gazprom	OGZD LI	3,86%
Končar-d&st d.d.	KODT-R-A	3,73%
Lyxor ETF Russia	RUS FP	3,69%

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

PREGLED TRŽIŠTA
 JUGOISTOČNE EUROPE

Studen je na Zagrebačkoj burzi donio još jedan pad vrijednosti indeksa i redovnog prometa. Uprkos velikim oscilacijama tokom mjeseca Crobex je mjesec zaključio s padom od 3,6 posto i razinom od 2.066 bodova što je i veći pad u usporedbi s porastom od 2,4 posto u listopadu. Crobex10 je zabilježio pad od 3,0 posto zbog činjenice da dionice HT-a, Atlantske plovidbe i Adrisa, koje u užem burzovnom indeksu imaju puno veću težinu nego u Crobex-u, nisu zabilježile toliki pad vrijednosti. Redovni promet iznosio je 577,8 milijuna kuna, što predstavlja pad od 4,5 posto u usporedbi s prometom u listopadu. Najlikvidnija je dionica, s više od 31 posto ukupnog prometa, bila HT s ukupnim prometom od 180,2 milijuna kuna i s cijenom gotovo nepromijenjenom u odnosu na mjesec prije. Slijedi Atlantska plovidba s ukupnim prometom od 58,1 milijuna kuna te je na trećem mjestu sa 31,9 milijuna kuna bila dionica Dalekovoda čija je cijena, kao i ostale iz građevinskog sektora, snažno pala. Cijena dionice HG spota zabilježila je znatan zaokret u studenom s porastom vrijednosti od 48 posto i ukupnim prometom od 9,3 milijuna kuna, nakon što je tvrtka zamalo završila u stečaju. Podsjetimo, u rujnu je HG spot objavio da nije u mogućnosti isplatiti glavnicu za 2. tranšu komercijalnih zapisa od 55 milijuna kuna. Međutim, Zagrebačka banka, kao jedan od vodećih aranžera, odlučila je spasiti tvrtku i pokrenula njeno temeljito restrukturiranje. Došlo je do potpune promjene u Upravi te povratka jednog od osnivača HG spota. Ulagatelji su pozdravili te promjene i znatno podigli cijenu dionice. Tvrtka Genera d.d. (bivša Veterina d.d.) objavila je da je američki farmaceutski div Pfizer otkupio od Genera istraživanja (koji će uskoro biti dio grupe Genera d.d.) prava na patent za razvoj inovativnog lijeka za bolesnike sa smanjenom funkcijom bubrega. Radi se o revolucionarnom otkriću domaćih znanstvenika. To je, kažu, tek prvi od 20-ak patenata koje u suradnji sa zagrebačkim Medicinskim fakultetom razvija Genera inženjering. Zbog tih činjenica, cijena dionice Genere skočila je 43 posto na mjesečnoj razini.

Od korporativnih vijesti valja izdvojiti objavu Agrokora da je uspio izdati 400 milijuna eura obveznica s prinosom od 10,65 posto. Interes među ulagateljima je bio velik obzirom da je potražnja nadmašila ponudu za 300 milijuna eura. Dio tih novih sredstava će se upotrijebiti za prijevremeni otkup prijašnjih obveznica u iznosu od 150 milijuna kuna, a također se nagađa kupnja 25 posto udjela u Mercatoru. Atlantic grupa je svečano otvorila novu tvornicu proizvodnje kozmetike Neve u Rakitju kraj Zagreba s ukupnom investicijom od 32 milijuna kuna. Jadranski naftovod je potpisao dva značajna ugovora, s austrijskim OMV-om i ruskim Lukoil-om, za skladišni prostor u Omišlju na Krku i zagrebačkom Žitnjaku. INA je objavila da je primila 3 ponude za tvrtku Crobenz i to od OMV-a, Lukoil-a i slovenskog Petrol-a. Tehnika je u konzorciju s Heringom priopćila pobjedu na natječaju za izgradnju dionice autoceste na koridoru Vc u BiH.

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.