

# 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



30.04.2009. NAV = 149,0392 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:	49,04%
U 2005. godini:	31,93%
U 2006. godini:	37,54%
U 2007. godini:	58,15%
U 2008. godini:	-52,35%
Prosječan godišnji prinos:	9,25 %
U tekućoj godini:	-0,99%
U travnju 2009.	7.11%

IMOVINA FONDA

U kunama: 93.561.305,76

U eurima: 12.600.638,83

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

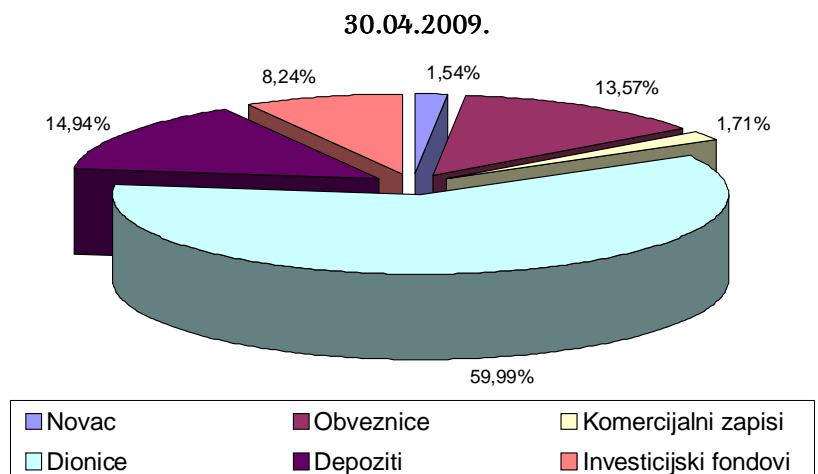
Do 500.000 hrk	3%	0,0%
od 500.000,01 hrk - 1.000.000 hrk	2%	
od 1.000.000,01 hrk - 1.500.000 hrk	1%	
iznad 1.500.000,00 hrk	0%	

NAKNADA ZA UPRAVLJANJE I  
NAKNADA DEPOZITNOJ BANCI

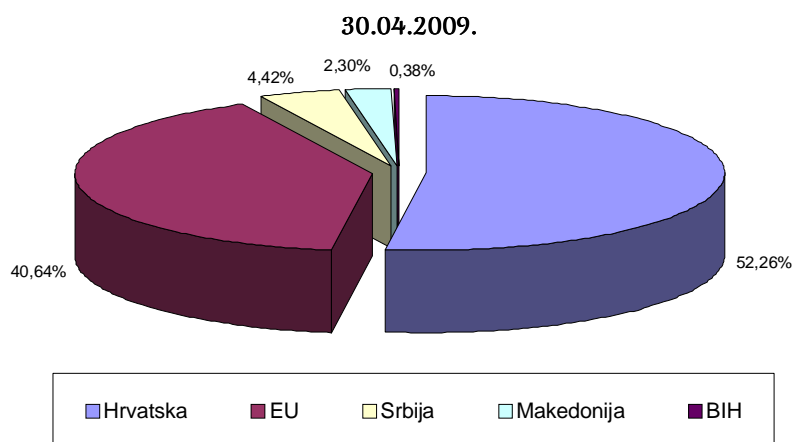
Naknada za upravljanje: 3,50 % na godišnjoj osnovi

Naknada depozitnoj banci: 0,20 % na godišnjoj osnovi

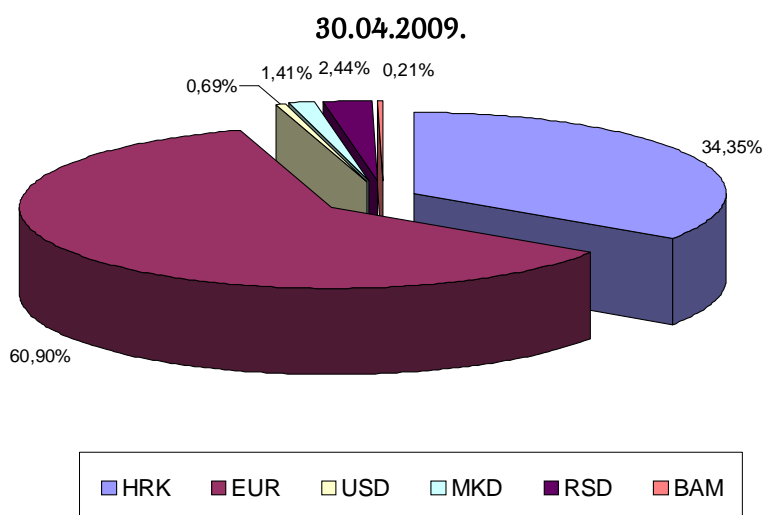
IZLOŽENOST IMOVINE FONDA  
PREMA VRSTI FINACIJSKE  
IMOVINE U ODNOSU NA  
UKUPNU IMOVINU FONDA



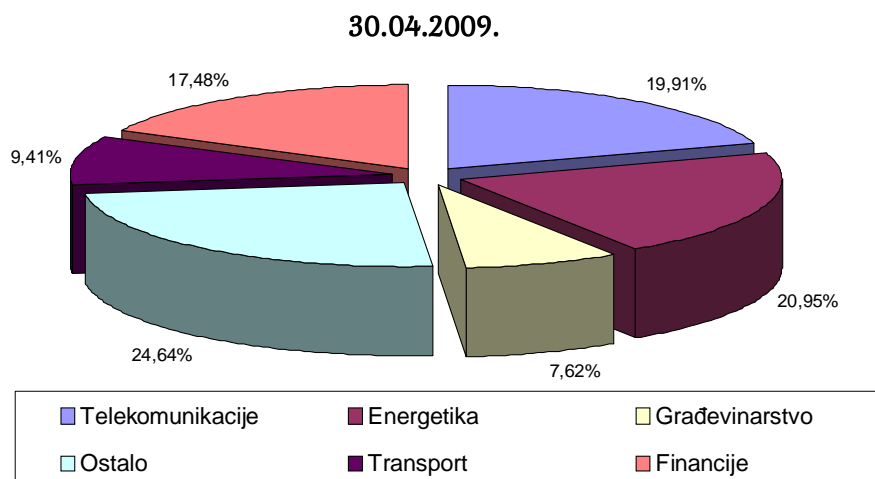
IZLOŽENOST IMOVINE  
VLASNIČKIH VP PO  
DRŽAVAMA, SKUPINAMA  
DRŽAVA ILI REGIJAMA



IZLOŽENOST IMOVINE  
FONDA VALUTAMA



IZLOŽENOST IMOVINE  
VLASNIČKIH VP  
GOSPODARSKIM SEKTORIMA



TOP DESET POZICIJA

<b>OIF Ilirika Jugoistočna Europa na dan: 30.4.2009</b>		
Kratkoročni depoziti	Depozit	14,32%
HT d.d.	HT-R-A	6,50%
Total SA	FP FP	6,09%
DAXEX	ISHARES DAX DE	5,34%
Societe Generale	GLE FP	5,22%
France telecom SA	FTE FP	4,95%
Ericsson Nikola Tesla d.d.	ERNT-R-A	4,84%
Allianz AG	ALV GR	4,31%
Republika Njemačka - 2018., 4%	DBR 4 010418	4,29%
Adris Grupa d.d.	ADRS-P-A	3,18%

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

PREGLED TRŽIŠTA  
JUGOISTOČNE EUROPE

Travanj je na globalnom tržištu kapitala dionio niz dobrih vijesti, pa je tako većina indeksa ostvarila pozitivne rezultate. Rast su kao i prethodni mjesec predvodile dionice banaka i ostalih financijskih institucija, jer će se prema preliminarnim rezultatima stres testa američkog ministarstva financija desetak banaka trebati dokapitalizirati, ali s iznosima koji su bitno niži od očekivanih. Indeksi u istočnoj i jugoistočnoj Europi posebno su dobro reagirali na ovu vijest jer se ovim rezultatima bitno poboljšava njihova mogućnost financiranja, ali i očekivani priljev kapitala u obliku izravnih investicija. Zagrebačka banka je u prvom tromjesečju ove godine ostvarila neto dobit u iznosu 350 milijuna kuna, što je niže za 7,4% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Ukupan prihod Zabe iznosi 918 milijuna kuna i u odnosu na isto razdoblje prethodne godine povećan je za 35 milijuna kuna. U uvjetima usporenog gospodarskog rasta i nedostatne kunske likvidnosti, banka je povećanjem kamatnih stopa na depozite nastojala osigurati dodatne izvore sredstava, te je zbog bržeg rasta kamatnih stopa na depozite u odnosu na rast kamatnih stopa na odobrene kredite neto kamatni prihod smanjen za 1,4%. Pozitivni signali stižu i od guvernera HNB-a Željka Rohatinskog, koji je izjavio kako Hrvatskoj neće biti potrebna pomoć MMF-a, iako je fond u slučaju da to bude potrebno izrazio spremnost da financira eventualni manjak kapitala iz inozemstva. Također smatra kako će Hrvatska uspjeti izdati euroobveznicu i da će tečaj kune ostati stabilan. Hrvatsko gospodarstvo zabilježit će u ovoj godini prema procjenama MMF-a pad aktivnosti u visini od 3,5 posto, dok bi u 2010. godini trebao uslijediti njihov rast za blagih 0,3 posto. Stopa inflacije mjerena potrošačkim cijenama, trebala bi u 2009. iznositi 2,5 posto, dok će se u 2010. neznatno ubrzati i to na 2,8 posto. Cijela regija južne i jugoistočne Europe, u koju je MMF uz Hrvatsku uključio Bugarsku i Rumunjsku, trebala bi u ovoj godini zabilježiti pad gospodarskih aktivnosti za 3,6 posto, dok bi 2010. njihov pad trebao usporiti na samo 0,2 posto. Kompanija Ericsson Nikola Tesla objavila je da je u prvom tromjesečju ostvarila neto dobit od 43 milijuna kuna što je 88 posto više nego u istom razdoblju godinu ranije, dok su knjižene narudžbe iznosile 350,5 milijuna kuna. Ostvarena je dobit od financijskih aktivnosti u iznosu od 42,2 milijuna kuna što je najvećim dijelom rezultat pozitivnih tečajnih razlika, te prihoda od kamata. Sukladno tome, neto dobit dvostruko je veća u odnosu na isto prošlogodišnje razdoblje.

**Napomena:**

Navedeni prinosi iz prošlosti imaju informativan karakter i ne predstavljaju indicaciju 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](http://www.ilirika-invest.hr) ili nas kontaktirajte na besplatni info telefon 0800 1808 te na e-mail adresu [fond@ilirika-invest.hr](mailto:fond@ilirika-invest.hr)