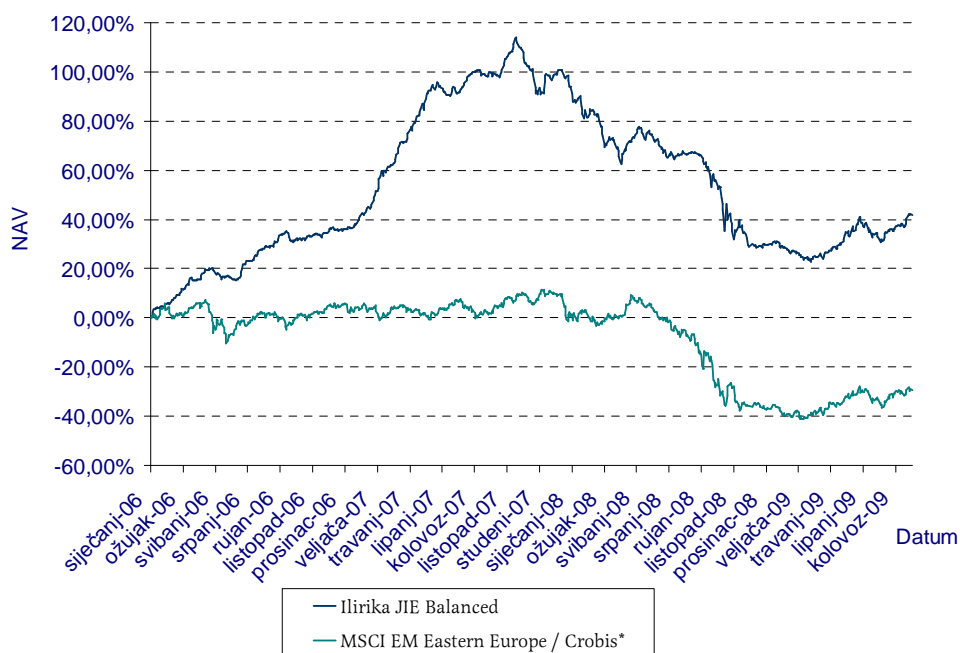


# ILIRIKA JUGOISTOČNA EUROPA BALANCED

INVESTICIJSKA POLITIKA

Fond je uravnoteženi (balansirani) otvoreni investicijski fond čija ulaganja uglavnom obuhvaćaju obveznice te ostale instrumente s fiksnim prinomom i dionice. Fond je fokusiran na tržišta Jugoistočne Europe te će pretežito ulagati u spomenute financijske instrumente izdavatelja iz tog dijela Europe. Ipak investicijska strategija fondu dozvoljava ulaganja i u financijske instrumente izdavatelja iz ostalih zemalja EU-a, OECD-a te CEFTA-e.

KRETANJE NAV-A



\*50% indeks EM Emerging markets i 50% Crobis

31.08.2009. NAV = 141,5594 EUR

OSNOVNI PODACI O FONDU

- Početna vrijednost: 100 EUR
  - Valuta fonda: EUR
  - Datum osnivanja: 23.01.2006
- Depozitna banka: Privredna banka Zagreb d.d.  
 Revizori: Revidens d.o.o.  
 Nadzor: Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (HANFA)

PRINOSI

Od osnivanja:	36,21%
Prosječan godišnji prinos (PGP)	9,18%
U 2006. godini	39,78%
U 2007. godini	46,95%
U 2008. godini	-35,38%
U 2009. godini	9,10%
U kolovozu	3,93%

IMOVINA FONDA

U kunama:	49.537.160,94
U eurima:	6.769.094,50

MINIMALNI IZNOS ULAGANJA

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

ULAZNA I IZLAZNA  
NAKNADA

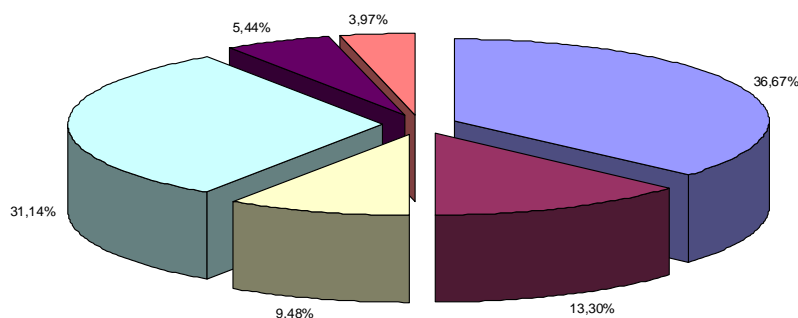
<u>ULAZNA NAKNADA</u>		<u>IZLAZNA NAKNADA</u>
do 500.000 hrk	2,2%	0,0%
od 500.000,01 hrk – 1.000.000 hrk	1,6%	
od 1.000.000,01 hrk – 1.500.000 hrk	0,8%	
iznad 1.500.000 hrk	0,0%	

NAKNADA ZA UPRAVLJANJE I  
NAKNADA DEPOZITNOJ BANCII

Naknada za upravljanje:	2,00 % na godišnjoj osnovi
Naknada depozitnoj bancii:	0,20 % na godišnjoj osnovi

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

**31.08.2009.**



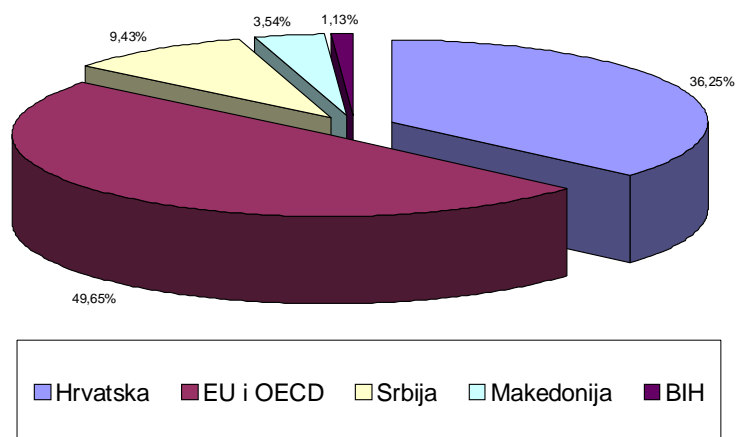
Dionice	Obveznice	Investicijski fondovi
Depoziti	Komercijalni zapisi	Novac



ILIRIKA

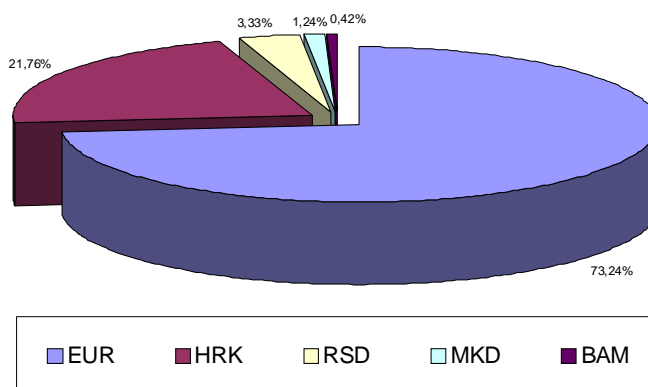
IZLOŽENOST IMOVINE  
VLASNIČKIH VP PO  
DRŽAVAMA, SKUPINAMA  
DRŽAVA ILI  
REGIJAMA

31.08.2009.



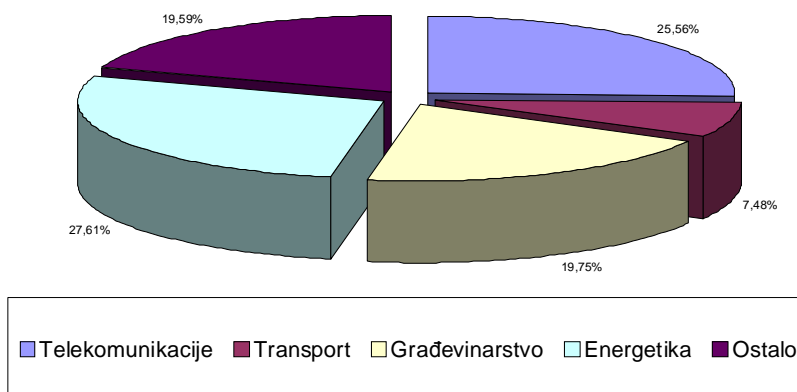
IZLOŽENOST IMOVINE  
FONDA VALUTAMA

31.08.2009.



IZLOŽENOST IMOVINE  
VLASNIČKIH VP  
GOSPODARSKIM SEKTORIMA

31.08.2009.



OIF Ilirika Jugoistočna Europa Balanced na dan: 31.8.2009		
Kratkoročni depoziti	Depoziti	31,34%
ISHARES DAX DE	DAXEX GY	6,05%
Vinci SA	DG FP	5,55%
Republika Njemačka - 2014., 4,25%	DBR 4.25 010414	4,91%
Total SA	FP FP	4,74%
Ericsson Nikola Tesla d.d.	ERNT-R-A	4,35%
Dalekovod d.d.	DLKV-M-937A	4,04%
Novac na računu	Novac	4,01%
Gazprom	OGZD LI	3,28%
Republika Njemačka - 2016., 4%	DBR 4 070416	3,19%

Napomena: - Izloženost top 10 pozicija u odnosu na neto vrijednost  
 - 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 upoznatiti 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)