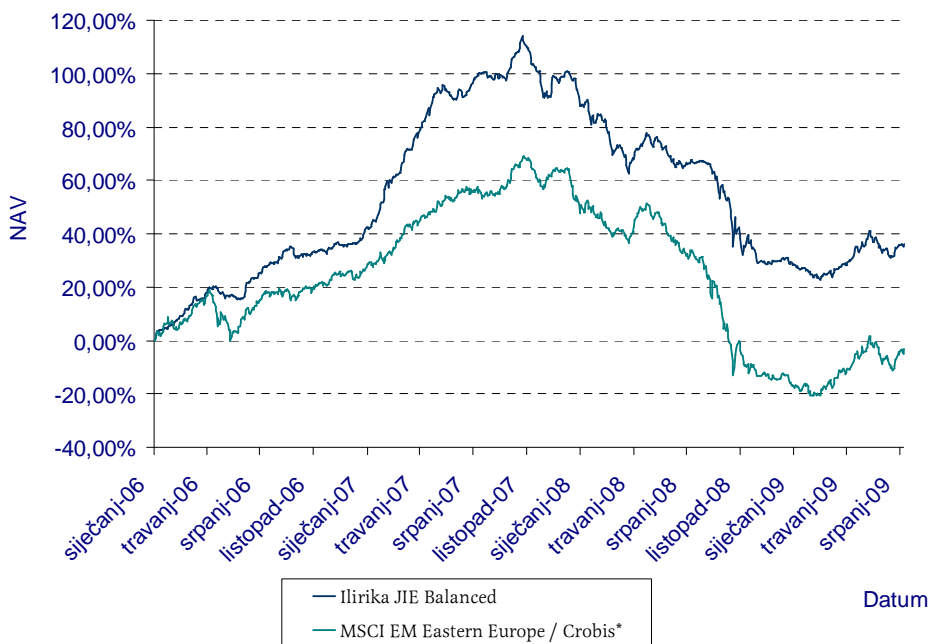


ILIRIKA JUGOISTOČNA EUROPA BALANCED

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

31.07.2009. NAV = 136,2064 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	4,98%
U srpnju	1,46%

IMOVINA FONDA

U kunama:	47.665.397,09
U eurima:	6.500.002,67

MINIMALNI IZNOS ULAGANJA

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

ULAZNA I IZLAZNA
NAKNADA

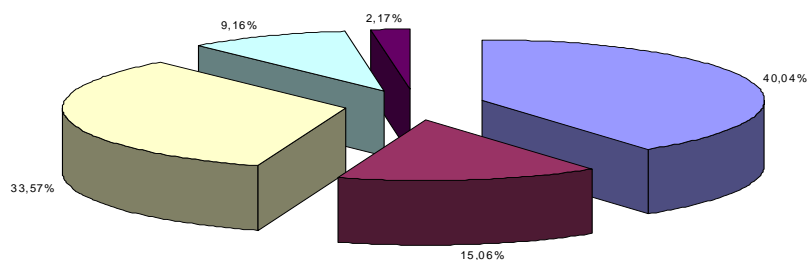
<u>ULAZNA NAKNADA</u>		<u>IZLAZNA NAKNADA</u>
do 500.000 hrk	2,2%	0,0%
od 500.000,01 hrk - 1.000.000 hrk	1,6%	
od 1.000.000,01 hrk - 1.500.000 hrk	0,8%	
iznad 1.500.000 hrk	0,0%	

NAKNADA ZA UPRAVLJANJE I
NAKNADA DEPOZITNOJ BANCII

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

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

31.07.2009.



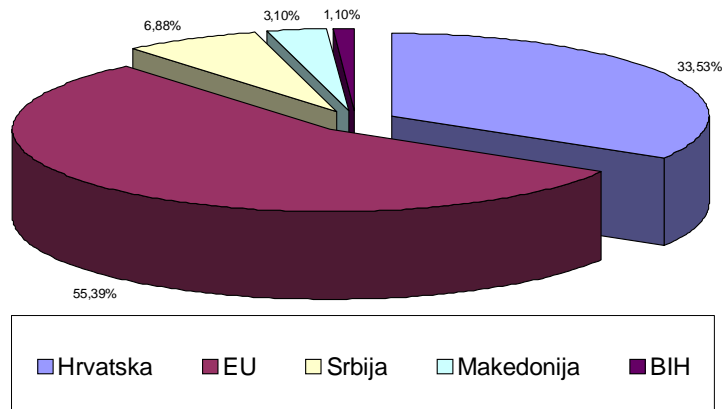
■ Dionice ■ Obveznice ■ Depoziti ■ Komercijalni zapisi ■ Novac



ILIRIKA

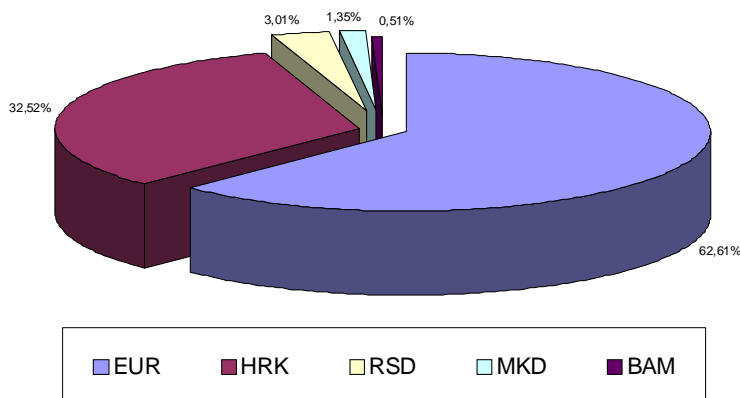
IZLOŽENOST IMOVINE
VLASNIČKIH VP PO
DRŽAVAMA, SKUPINAMA
DRŽAVA ILI
REGIJAMA

31.07.2009.



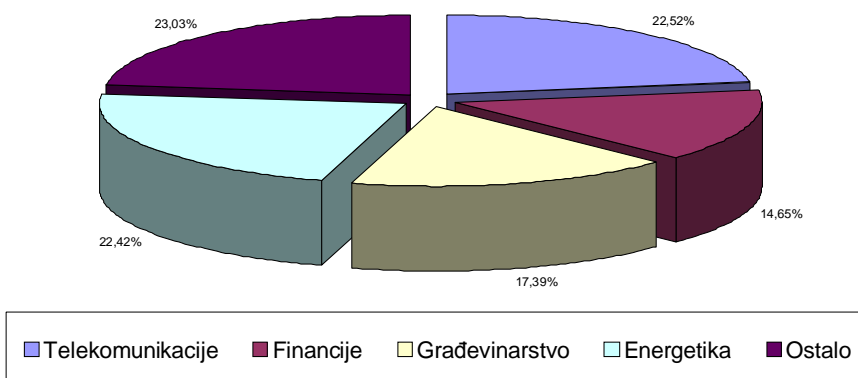
IZLOŽENOST IMOVINE
FONDA VALUTAMA

31.07.2009.



IZLOŽENOST IMOVINE
VLASNIČKIH VP
GOSPODARSKIM SEKTORIMA

31.07.2009.



OIF Ilirika Jugoistočna Europa Balanced na dan: 31.7.2009		
Kratkoročni depoziti	Depoziti	32,14%
Vinci SA	DG FP	5,49%
Allianz AG	ALV GR	5,33%
INGRA d.d.	INGR-M-934A	5,22%
Republika Njemačka - 2014., 4,25%	DBR 4.25 010414	5,09%
Total SA	FP FP	4,79%
Dalekovod d.d.	DLKV-M-937A	4,16%
Ericsson Nikola Tesla d.d.	ERNT-R-A	4,06%
Atlantska plovidba d.d.	ATPL-R-A	3,50%
Republika Njemačka - 2016., 4%	DBR 4 070416	3,29%

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

PREGLED TRŽIŠTA
 JUGOISTOČNE EUROPE

Usprkos pozitivnom ozračju na svjetskim tržištima kapitala, hrvatsko tržište kapitala u srpnju nije pratilo taj pozitivan trend. Šok koji je donijela ostavka premijera te neizvjesnost oko veličine i provedbe drugog i trećeg ovogodišnjeg rebalansa proračuna negativno su utjecali na raspoloženje investitora na Zagrebačkoj burzi. Također, nije pomogla ni neizvjesnost oko mogućeg daljnjeg zaduživanja u inozemstvu. Loše vijesti te opći izostanak investitora uslijed godišnjih odmora sveli su promete na Zagrebačkoj burzi na vrlo niske razine. U takvim okolnostima indeks Crobex je u srpnju ostvario pad od 0,91 posto. Investitori u neizvjesnosti očekuju jesen te bolji uvid u stanje državnih financija koje će uvelike ovisiti o uspješnosti turističke sezone te mogućnosti novog zaduživanja na inozemnim tržištima kapitala. U sjeni priče oko državnih financija, domaće su kompanije objavile poslovne rezultate za drugi kvartal ove godine koji ukazuju na otežano poslovanje uslijed pada narudžbi i sve težeg financiranja.

Srbijanska ministrica financija krajem je mjeseca izjavila da će Srbija u ovoj godini ostvariti pad BDP-a između 3,5 i 5 posto. Također je najavila da će se država dodatno zadužiti izdavanjem obveznica kako bi pokrila proračunski manjak. Početkom je mjeseca Međunarodni monetarni fond (MMF) odobrio stand-by aranžman s Bosnom i Hercegovinom. Aranžman će trajati 36 mjeseci s ukupnim iznosom od oko 1,57 milijardi američkih dolara. Prva tranša u iznosu od oko 282 milijuna dolara biti će dostupna odmah, a ostatak će se povlačiti nakon kvartalnih pregleda i ispunjavanja uvjeta iz programa. Prema procjenama Organizacije za ekonomsku suradnju i razvoj (OECD) slovenski će BDP ove godine pasti 6 posto. Po očekivanju slovenske vlade, BDP bi ove godine mogao pasti za oko 4 posto, dok je središnja banka prije dva mjeseca najavila pad od 2 posto. Prema službenim podacima slovenske vlade u prvom tromjesječju ove godine pad BDP-a iznosio je visokih 6,7 posto. Krka, slovenska farmaceutska kompanija, je krajem mjeseca objavila poslovne rezultate za prvo polugodište. Objavljeni rezultati su u skladu s očekivanjima analitičara. U prvih pola godine Krka je povećala prihode za 1,8 posto u odnosu na isto razdoblje prošle godine, te oni iznose 477,9 milijuna eura. Također, kompanija je ostvarila rast operativne dobiti od 5,9 posto (117,5 milijuna eura) te rast neto dobiti od 0,2 posto koja iznosi 78,1 milijuna eura.

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