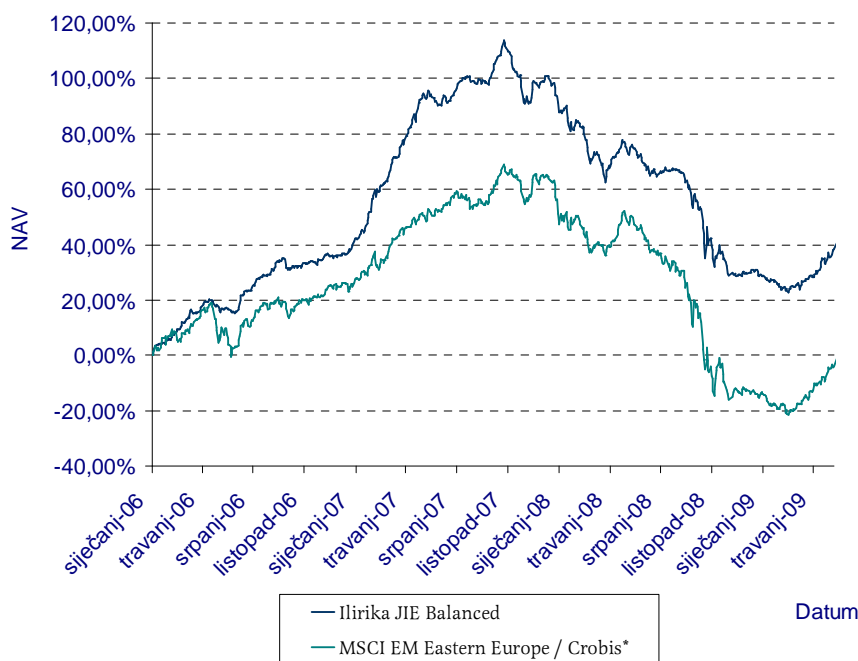


ILIRIKA JUGOISTOČNA EUROPA BALANCED

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

29.05.2009. NAV = 138,4383 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:	38,44%
U 2006. godini:	39,78%
U 2007. godini:	46,95%
U 2008. godini:	-35,38%
Prosječan godišnji prinos:	10,21%
U tekućoj godini:	6,70%
U svibnju 2009:	6,83%

IMOVINA FONDA

U kunama: 49.514.655,48
U eurima: 6.775.565,74

MINIMALNI IZNOS ULAGANJA

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

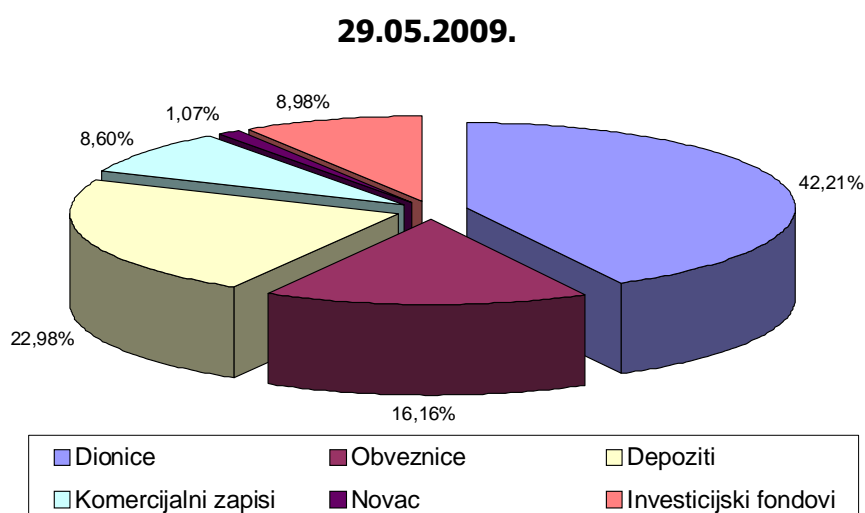
ULAZNA I IZLAZNA
NAKNADA

<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

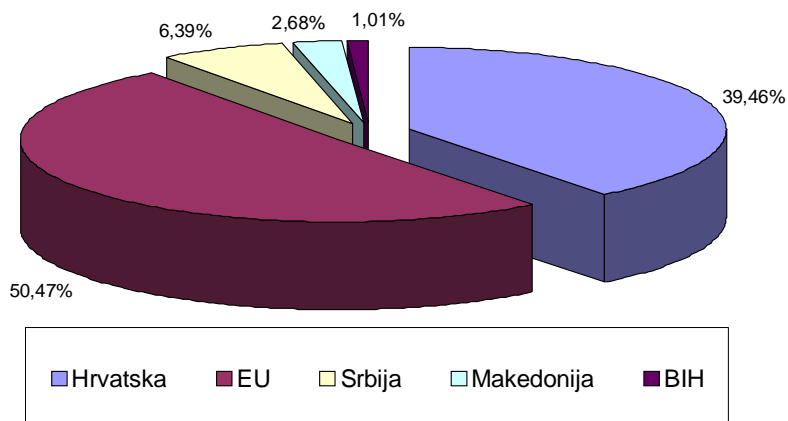




ILIRIKA

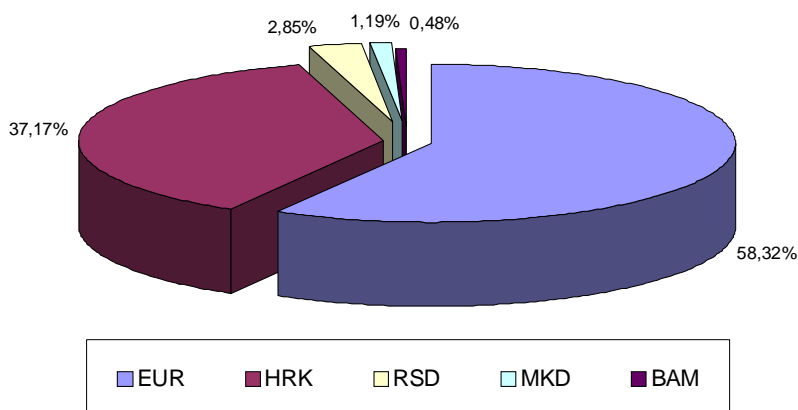
IZLOŽENOST IMOVINE
VLASNIČKIH VP PO
DRŽAVAMA, SKUPINAMA
DRŽAVA ILI
REGIJAMA

29.05.2009.



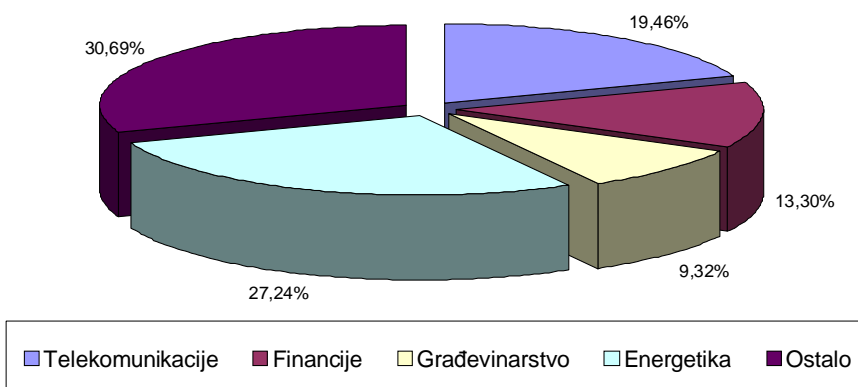
IZLOŽENOST IMOVINE
FONDA VALUTAMA

29.05.2009.



IZLOŽENOST IMOVINE
VLASNIČKIH VP
GOSPODARSKIM SEKTORIMA

29.05.2009.



OIF Ilirika Jugoistočna Europa Balanced na dan: 29.5.2009		
Kratkoročni depoziti	Depozit	23,78%
HT d.d.	HT-R-A	5,84%
DAXEX	ISHARES DAX DE	5,44%
Allianz AG	ALV GR	5,11%
INGRA d.d.	INGR-M-934A	4,96%
Gazprom	OGZD LI	4,91%
Total SA	FP FP	4,81%
Republika Njemačka - 2014., 4,25%	DBR 4.25 010414	4,81%
Ericsson Nikola Tesla d.d.	ERNT-R-A	4,76%
Dalekovod d.d.	DLKV-M-937A	3,94%

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

PREGLED TRŽIŠTA
 JUGOISTOČNE EUROPE

Svibanj je na tržištu kapitala donio snažan rast domaćeg dioničkog indeksa od gotovo 35 posto, čime se svrstava među vodeće indekse u svijetu. Optimističnije prognoze uglednih svjetskih ekonomista koje ukazuju i na prve znakove usporavanja negativnih trendova u realnom sektoru američkog gospodarstva bile su dovoljno ohrabrenje za investitore da opet počnu kupovati dionice. Oporavak na svjetskim tržištima kapitala, naročito američkom, pomogao je i domaće tržište kapitala, no izvedba Crobexa je zasigurno potpomognuta i uspješnim izdanjem 750 milijuna eura vrijedne euroobveznice. Osim unutarnjih razloga svakako treba napomenuti i izmijenjene prognoze MMF-a za cijelu Istočnu Europu s bitno smanjenim procjenama rizika i potencijalnih gubitaka. Prvotne analize MMF-a govorele su o potencijalno katastrofalnim posljedicama sloma kreditnih tržišta u Istočnoj Europi na financijski sustav Austrije i drugih zemalja čije banke imaju značajan udio u bankarskom tržištu Istočne Europe. Međutim, takve analize bile su posljedica banalnih pogrešaka u metodologiji izračuna izloženosti od strane MMF-a, pa je nakon objave novih podataka zabilježen snažan rast dioničkih indeksa iz te regije. Zagrebačka Hidroelektra je u partnerstvu sa splitskim Konstruktorom i Osijek Koteksom potpisala ugovor s HAC-om o radovima na dionici Split-Dubrovnik u iznosu 2,89 milijardi kuna i Zagreb-Sisak u iznosu 530 milijuna kuna. Novi ugovori će znatno pomoći Hidroelektri u održavanju zaposlenosti kapaciteta. Natječaj za srbijansku farmaceutsku kompaniju Galeniku bit će raspisan u lipnju, a mogući kupci su njemačka Stada vlasnik Hemofarma i grčki Alapis, vlasnik Šumadijaleka. Na natječaju će biti oglašena prodaja 70 posto kapitala te zemunske farmaceutske kompanije koja, prema procjenama vrijedi između 100 i 150 milijuna eura. Država će prodati cjelokupno vlasništvo, a prema uvjetima natječaja kupac će morati imati godišnji promet najmanje pet puta veći od vrijednosti Galenike.

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