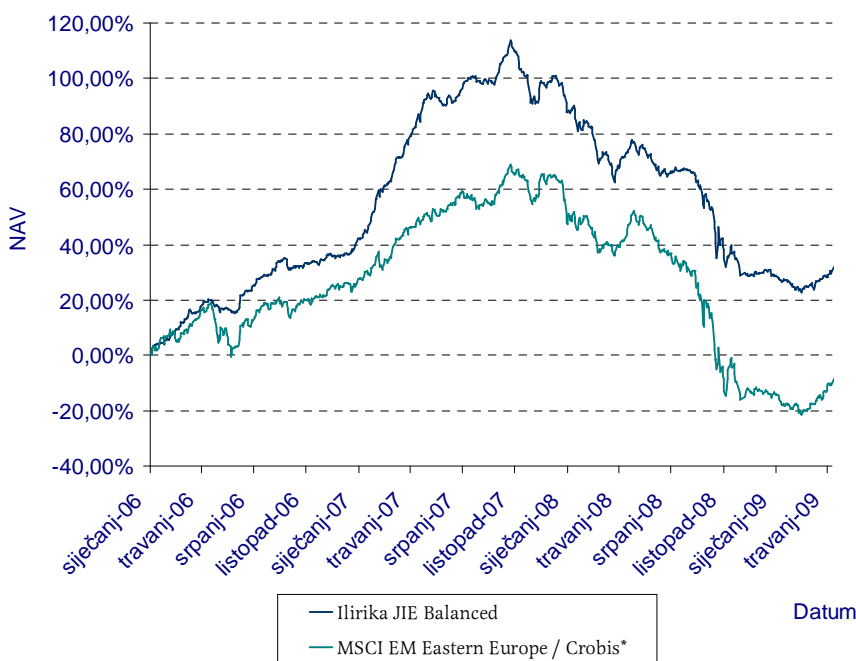


ILIRIKA JUGOISTOČNA EUROPA BALANCED

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

30.04.2009. NAV = 130,4348 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:	25,08%
U 2006. godini:	39,78%
U 2007. godini:	46,95%
U 2008. godini:	-35,38%
Prosječan godišnji prinos:	8,47%
U tekućoj godini:	0,53%
U travnju 2009:	4,28%

IMOVINA FONDA

U kunama:	48.649.046,26
U eurima:	6.571.273,00

MINIMALNI IZNOS ULAGANJA

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

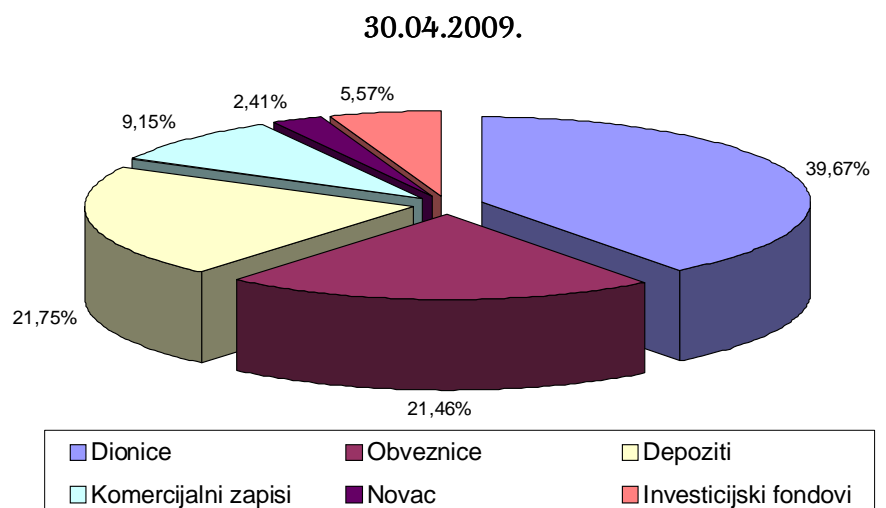
ULAZNA I IZLAZNA
NAKNADA

<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

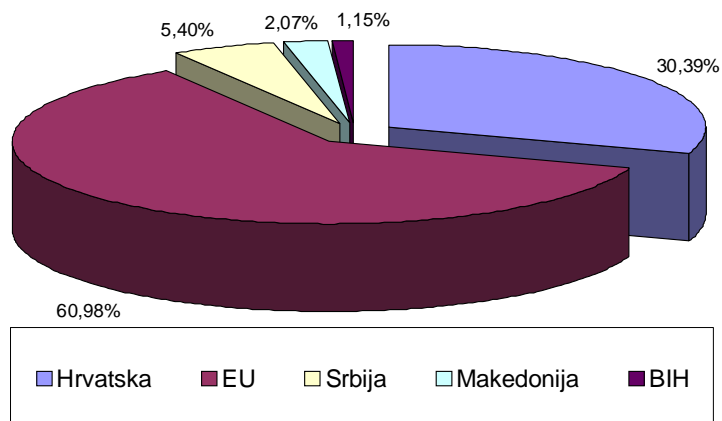
Naknada za upravljanje:	2,00 % na godišnjoj osnovi
Naknada depozitnoj banci:	0,20 % na godišnjoj osnovi

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



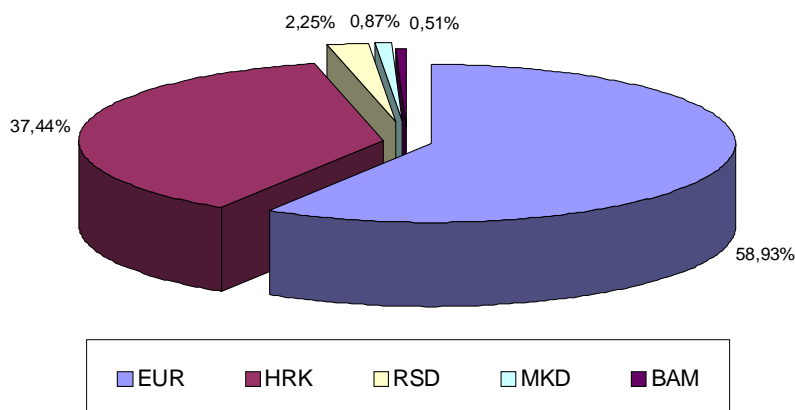
IZLOŽENOST IMOVINE
VLASNIČKIH VP PO
DRŽAVAMA, SKUPINAMA
DRŽAVA ILI
REGIJAMA

30.04.2009.



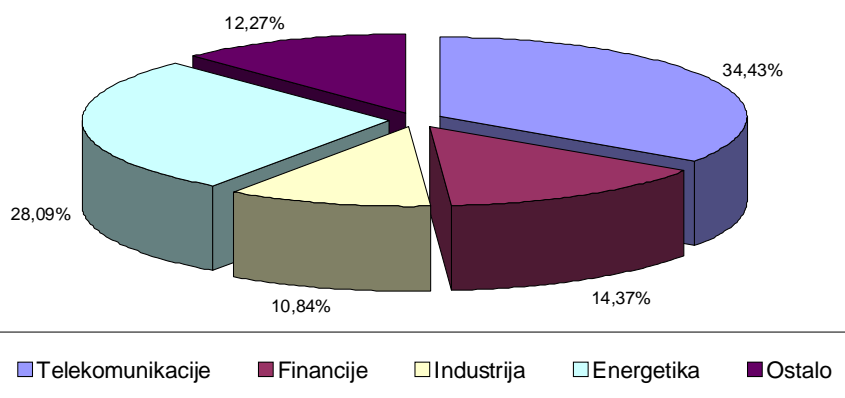
IZLOŽENOST IMOVINE
FONDA VALUTAMA

30.04.2009.



IZLOŽENOST IMOVINE
VLASNIČKIH VP
GOSPODARSKIM SEKTORIMA

30.04.2009.



TOP DESET POZICIJA

OIF Ilirika Jugoistočna Europa Balanced na dan: 30.4.2009		
Kratkoročni depoziti	Depozit	21,94%
France telecom SA	FTE FP	7,92%
HT d.d.	HT-R-A	5,75%
DAXEX	ISHARES DAX DE	5,62%
Republika Njemačka - 2014., 4,25%	DBR 4.25 010414	5,15%
INGRA d.d.	INGR-M-934A	5,14%
Republika Njemačka - 2018., 4%	DBR 4 010418	5,08%
Total SA	FP FP	4,80%
Ericsson Nikola Tesla d.d.	ERNT-R-A	4,34%
Gazprom	OGZD LI	4,23%

Napomena: - Izloženost top 10 pozicija u odnosu na neto vrijednost
 - 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 ili nas kontaktirajte na besplatni info telefon 0800 1808 te na e-mail adresu fond@ilirika-invest.hr