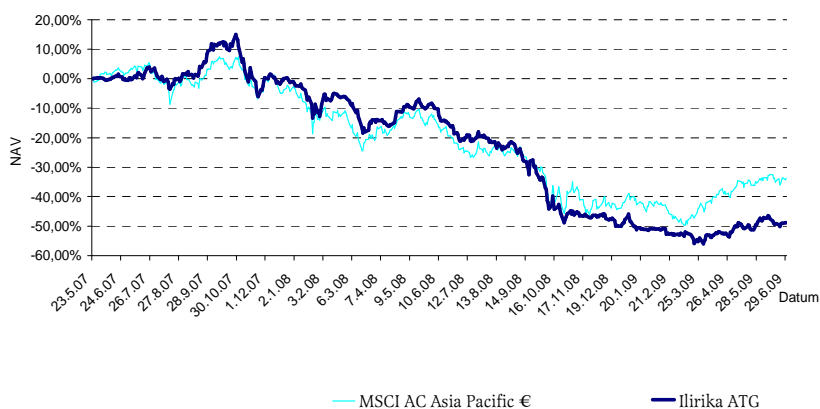


INVESTICIJSKA POLITIKA

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 Azije, što prije svega podrazumijeva dionice izdavatelja sa sjedištem u Japanu, Indoneziji, Indiji, Kini, Singapuru, Južnoj Koreji, Tajvanu te azijskom dijelu Rusije. Investicijskom politikom Fonda utvrđeno je da se sredstva također jednim dijelom mogu ulagati i u obveznice izdavatelja iz spomenutih zemalja te dionice i obveznice iz ostalih zemalja OECD-a, EU-a te CEFTA-e. Ipak ulagatelji moraju biti svjesni da su spomenuta ulaganja navedena isključivo kao dodatna sigurnost kako bi Fond, u slučaju većih poremećaja na dioničkim tržištima Azije, mogao prebaciti sredstva u manje rizične plasmane. Ciljana strategija ulaganja Fonda su dionice izdavatelja iz Azije.

KRETANJE NAV-a



30.06.2009. NAV = 51,2163 eur

OSNOVNI PODACI O FONDU

1. Početna vrijednost: 100 EUR
2. Valuta fonda: EUR
3. Datum osnivanja: 23.05.2007

Depozitna banka: Privredna banka Zagreb d.d.

Revizori: Revidens d.o.o.

Nadzor: Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (HANFA)

PRINOSI

Od osnivanja:	-48,78 %
Prosječan godišnji prinos (PGP)	-27,21%
U 2007. godini	-0,91%
U 2008. godini	-48,42%
U 2009. godini	0,21%
U lipnju	-0,12%

IMOVINA FONDA

U kunama: 5.479.883,77

U eurima: 751.488,96

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 hrk	0%	

MINIMALNI IZNOS ULAGANJA

Prva uplata: minimalno 100,00 eur u kunsjoj protuvrijednosti

Daljnje uplate: minimalno 50,00 eur u kunsjoj protuvrijednosti

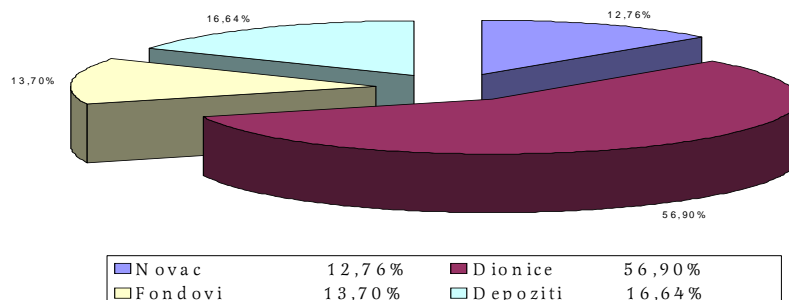
NAKNADA ZA UPRAVLJANJE I
NAKNADA DEPOZITNOJ BANCII

Naknada za upravljanje: 3,50 % na godišnjoj osnovi

Naknada depozitnoj bancii: 0,25 % na godišnjoj osnovi

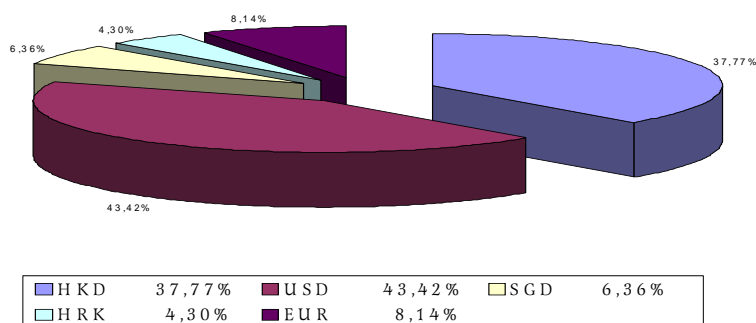
IZLOŽENOST IMOVINE
FONDA PREMA VRSTI
FINANCIJSKE IMOVINE U
ODNOSU NA UKUPNU IMOVINU
FONDA

30.06.2009.



IZLOŽENOST IMOVINE FONDA
VALUTAMA

30.06.2009.

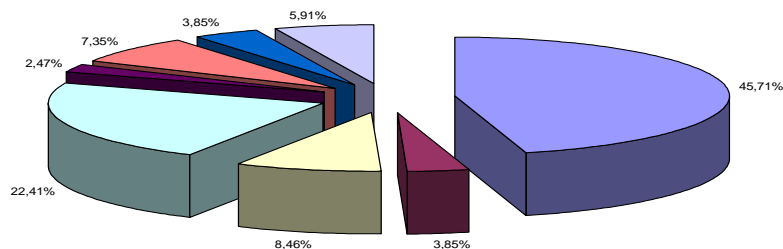




ILIRIKA

IZLOŽENOST IMOVINE
VLASNIČKIH VP PO
DRŽAVAMA, SKUPINAMA
DRŽAVA ILI REGIJAMA

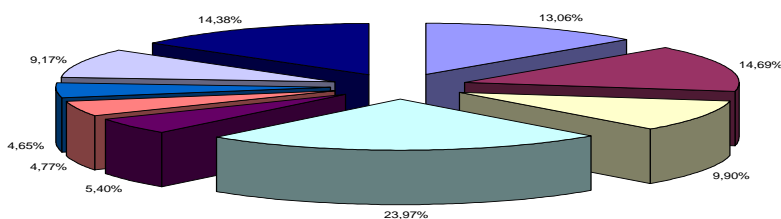
30.06.2009.



Hong Kong	45,71%	Singapur	3,85%	Tajvan	8,46%
Kina	22,41%	Japan	2,47%	J. Koreja	7,35%
EU	3,85%	OECD	5,91%		

IZLOŽENOST IMOVINE
VLASNIČKIH VP
GOSPODARSKIM SEKTORIMA

30.06.2009.



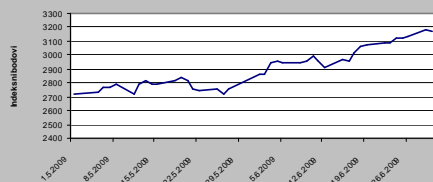
Telekom	13,06%	Infrastruktura	14,69%	Energija	9,90%
Tehnologija	23,97%	Financije	5,40%	Farmacija	4,77%
Maloprodaja	4,65%	Komunalne usluge	9,17%	Ostalo	14,38%

TOP DESET POZICIJA

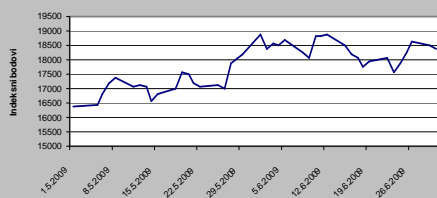
Kratkoročni depoziti	17,10%
Novac na računu	13,11%
iShares China Tracker (2823 HK)	5,96%
Yingli Green Energy (YGE US)	5,79%
Guangdong Investment Limited (270 HK)	5,36%
LG Display ADR	5,33%
China Mobile Ltd (941 HK)	4,85%
Morgan Stanley China A Share (CAF US)	4,51%
China Communications Const. (1800 HK)	4,51%
Goldcorp Inc (GG US)	4,29%

Napomena: - Izloženost top 10 pozicija u odnosu na neto vrijednost imovine
-Izloženost imovine fonda prema neuvrštenim dionicama je 0

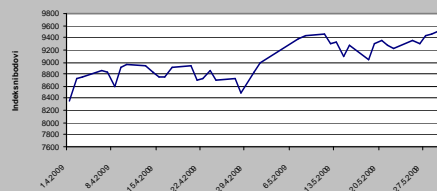
CSI 300



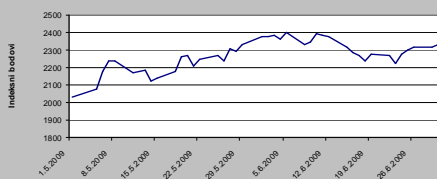
Hang Seng Index



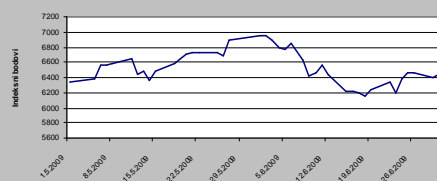
NIKKEI 225 Index



Strait times Index



Taiwan TAIEX Index



U lipnju su se azijska tržišta kapitala stabilizirala. Nakon izrazitog optimizma u proteklim mjesecima investitori su nakon nedostatka novih pozitivnih podataka o gospodarskom oporavku uzeli predah. U mjesecu u kojem je General Motors i službeno zatražio stečaj, stopa nezaposlenosti u Americi se popela na 9,5 posto. Analitičari predviđaju daljnji rast stope nezaposlenosti uslijed daljnjih otpuštanja radnika. Ono što investorima budi nadu u oporavak su podaci koji ukazuju na oporavak industrijske proizvodnje kao što je rast ISM Manufacturing indeksa, u lipnju, sa 42,8 na 44,8 te rast industrijskih narudžbi u svibnju od 1,2 posto nakon travanjskog rasta od 0,7 posto. U lipnju je objavljen i konačni revidirani podatak o kretanju američkog BDP-a u prvom kvartalu ove godine koji je zabilježio pad od 5,5 posto. To je manje od preliminarnih podataka koji su ukazivali na veći pad američkog BDP-a.

U Kini se u lipnju nastavio pozitivan trend makroekonomskih pokazatelja. PMI Manufacturing indeks je i u lipnju ostvario visoku vrijednost od 53,2 boda što označava rast gospodarske aktivnosti. Industrijska je proizvodnja u svibnju ostvarila rast od 8,9 posto u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Indeks izvoznih narudžbi je u lipnju iznosio 51,4 što je rast u odnosu na svibanj kada je iznosio 50,1. Podaci ukazuju na polagani oporavak kineskog izvoza uslijed stabilizacije i oporavka globalnog gospodarstva. Jedan od dužnosnika Centralne Banke Kine je objavio da će kineski gospodarski oporavak biti u obliku slova U, te da bi se kineski izvoz trebao vratiti na 'normalne' razine do kraja ove ili početka slijedeće godine. Svjetska banka sredinom je mjeseca podigla prognoze stope rasta kineskog BDP-a u 2009. godini na 7,2 posto. Svjetska banka je ranije predviđala rast stope gospodarskog rasta u ovoj godini od 6,5 posto. Dionički indeks CSI 300 u lipnju je ostvario rast od 14,74 posto, dok je Hang Seng Indeks osvario rast od 1,14 posto. Industrijska proizvodnja u Japanu u svibnju je ostvarila rast od 5,9 posto u odnosu na travanj, što je treći uzastopni mjesečni rast industrijske proizvodnje. Također indeks industrijskih isporuka u svibnju je ostvario rast od 4,5 posto kao rezultat završetka smanjivanja zaliha japanskih kompanija. Dionički indeks Nikkei 225 u lipnju je ostvario rast od 4,58 posto. Izvoz Tajvana u lipnju je ostvario pad od 30,4 posto u odnosu na godinu ranije, dok je pad u svibnju iznosio 31,4 posto. U lipnju je izvoz ostvario osmomjesečni maksimum od 16,9 milijardi američkih dolara zahvaljujući rastu izvoza elektroničke robe i tehničkih proizvoda. Dionički indeks Taiex burze na Tajvanu u lipnju je ostvario pad od 6,65 posto, dok je dionički indeks STI burze u Singapuru ostvario rast od 0,17 posto.

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