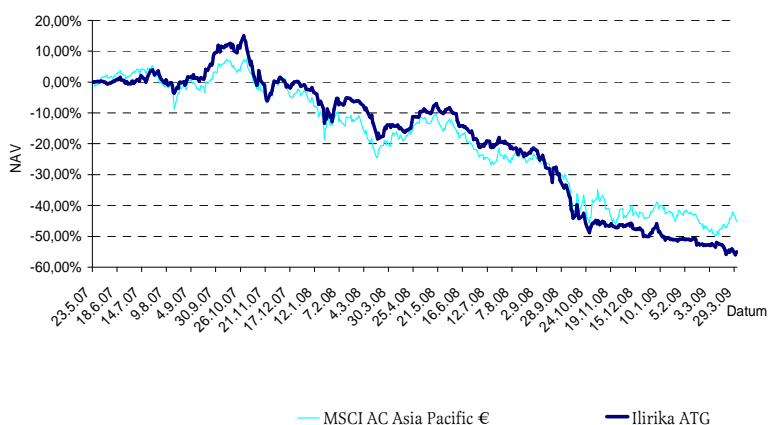


INVESTICIJSKA POLITIKA

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



31.03.2009. NAV = 44,9318 eur

OSNOVNI PODACI O FONDU

- Početna vrijednost: 100 EUR
- Valuta fonda: EUR
- 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: | -55,07% |
| Prosječan godišnji prinos (PGP) | -34,99% |
| U 2007. godini | -0,91% |
| U 2008. godini | -48,42% |
| U 2009. godini | -12,08% |
| U Ožujku | -4,66% |

IMOVINA FONDA

| | |
|-----------|--------------|
| U kunama: | 4.870.333,79 |
| U eurima: | 653.100,60 |

ULAZNA I IZLAZNA
NAKNADA

| <u>ULAZNA NAKNADA</u> | | <u>IZLAZNA NAKNADA</u> |
|-------------------------------------|----|------------------------|
| 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% | |

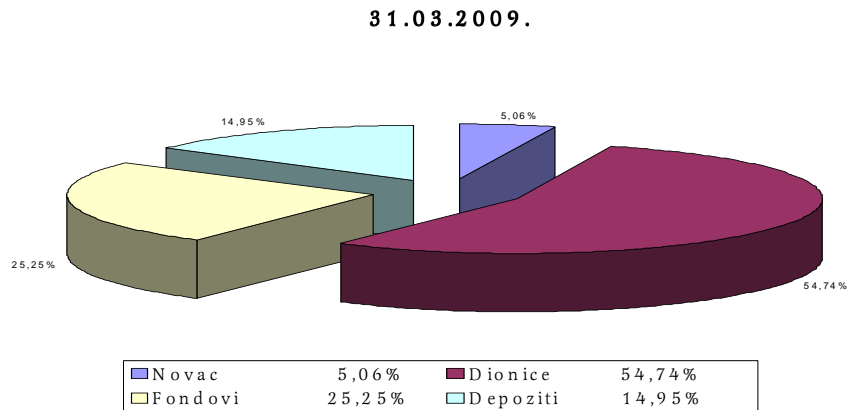
MINIMALNI IZNOS ULAGANJA

| | |
|-----------------|-------------------------------------------------|
| Prva uplata: | minimalno 100,00 eur u kunsjoj protuvrijednosti |
| Daljnje uplate: | minimalno 50,00 eur u kunsjoj protuvrijednosti |

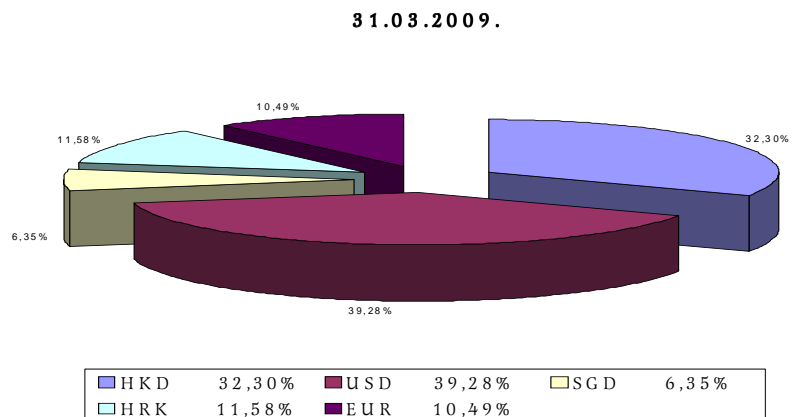
NAKNADA ZA UPRAVLJANJE I
NAKNADA DEPOZITNOJ BANCII

| | |
|----------------------------|----------------------------|
| 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

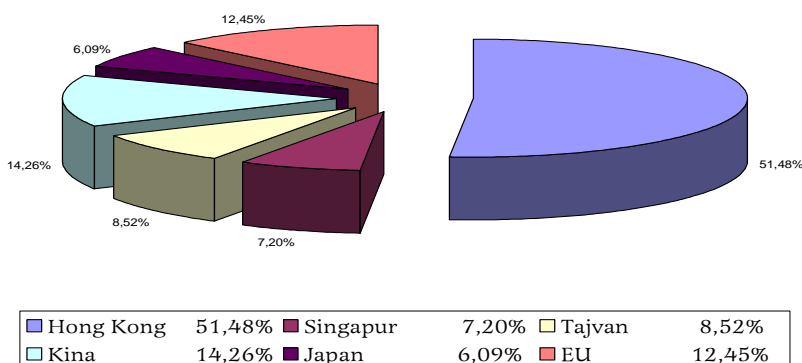


IZLOŽENOST IMOVINE FONDA
VALUTAMA



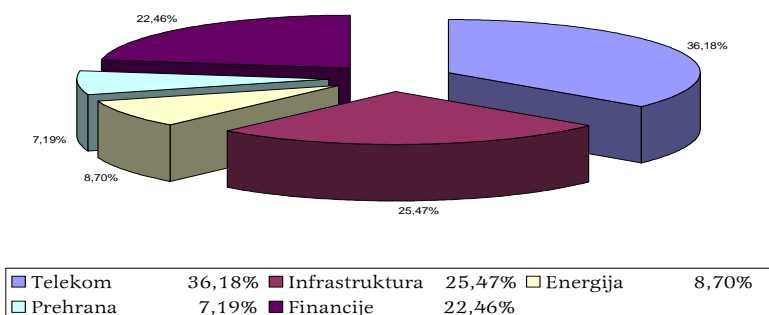
IZLOŽENOST IMOVINE
VLASNIČKIH VP PO
DRŽAVAMA, SKUPINAMA
DRŽAVA ILI REGIJAMA

31.03.2009.



IZLOŽENOST IMOVINE
VLASNIČKIH VP
GOSPODARSKIM SEKTORIMA

31.03.2009.

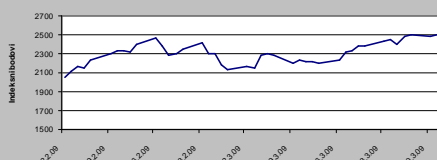


TOP DESET POZICIJA

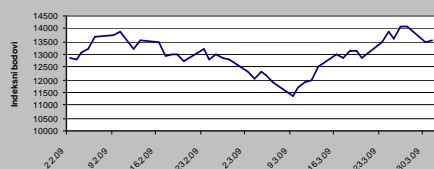
| | |
|-----------------------------------------------|--------|
| Kratkoročni depoziti | 15,50% |
| iShares FTSE/XINHUA CHINA 25 (FXI US) | 8,29% |
| China Mobile (941 HK) | 7,50% |
| Chunghwa Telecom Co. Ltd (CHT US) | 7,07% |
| Morgan Stanley China A Share (CAF US) | 6,89% |
| StarHub Limited (STH SP) | 5,97% |
| iShares DAX (DAXEX GY) | 5,95% |
| Cheung Kong Infrastructure Holdings (1038 HK) | 5,56% |
| Novac na računu | 5,25% |
| China Construction Bank (939 HK) | 5,22% |

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

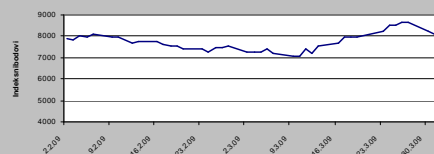
CSI 300 Index



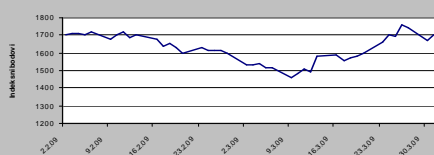
Hang Seng Index



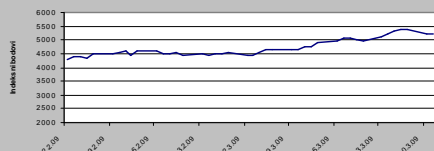
NIKKEI 225 Index



Strait Times Index



Taiwan TAIEX Index



Ožujak je donio oporavak i dozu optimizma na svjetska tržišta kapitala. Nakon špekulacija oko nacionalizacije vodećih američkih banaka, u prvom je tjednu ožujka većina dioničkih indeksa dosegla najniže vrijednosti u ovoj godini. Oporavak je započeo objavom vijesti o profitabilnosti američke banke Citigroup u prva dva mjeseca ove godine, koja je zabilježila najbolje rezultate od trećeg tromjesečja 2007. godine, kada je posljednji put poslovala s dobiti. Ubrzo su i druge vodeće američke i europske banke objavile slične vijesti što je omogućilo snažan rast cijena dionica iz financijskog sektora. Dobre su se vijesti za investitore nastavile nakon što je američki ministar financija Timothy Geithner objavio pojedinosti plana uklanjanja problematične imovine iz bilanci banaka. Kroz javno-privatni investicijski program ministarstvo će za početak uplatiti 75 do 100 milijardi dolara iz postojećeg fonda za spas banaka. Ministarstvo će zajedno s privatnim ulagačima osigurati početna sredstva za program, dok će Savezna korporacija za osiguranja depozita (FIDC) i središnja američka banka FED biti angažirani na ponudi dodatnih sredstava.

I azijska su tržišta kapitala pod utjecajem pozitivnih vijesti ostvarila rast u ožujku. Kineska vlada i centralna banka prognoziraju rast BDP-a u ovoj godini od 8 posto, te je kineski premijer nakon godišnjeg nacionalnog kongresa partije izjavio da je Kina u mogućnosti u bilo kojem trenutku povećati paket pomoći gospodarstvu ako će to biti potrebno. U prilog toj tvrdnji ide i rast vrijednosti PMI indeksa (Purchasing Managers Index) koji je u ožujku ostvario rast četvrti mjesec za redom i probio granicu od 50 bodova (52,4) što predstavlja područje rasta industrijske proizvodnje. PMI indeks je makroekonomski pokazatelj koji se temelji na pet indikatora a to su nove narudžbe, razina zaliha, proizvodnja, isporuke dobavljača te stanje na tržištu rada. Kineska investicijska potrošnja u veljači je porasla zahvaljujući ulaganju države u gradnju cesta, pruga i električne mreže te tako ublažila utjecaj rekordnog pada izvoza. Također treba napomenuti da su Svjetska banka i OECD snizili prognozu gospodarskog rasta Kine u 2009. godini na 6,5 posto i 6,3 posto ali istodobno su istaknule uspješno odoljevanje Kine svjetskoj gospodarskoj krizi. Dionički indeks CSI 300 ožujak je završio u plusu od 17,16 posto, dok je na tržištu u Hong Kongu, Hang Seng Index HSI ostvario rast od 5,96 posto. Japanska je vlada sredinom mjeseca objavila da radi na izradi novog 1.030 milijardi dolara vrijednog paketa poticaja za gospodarstvo. Japanski je izvoz u veljači ostvario rekordni pad od 49,4 posto u odnosu na isto razdoblje prošle godine zahvaljujući padu globalne potražnje za automobilima i elektronikom. Japanski dionički indeks NIKKEI 225 u ožujku je ostvario rast od 7,15 posto. Dionički indeks TAIEX burze na Tajvanu u ožujku je ostvario rast od 14,34 posto a dionički indeks STI burze u Singapuru ožujak je završio također s rastom od 6,59 posto.

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