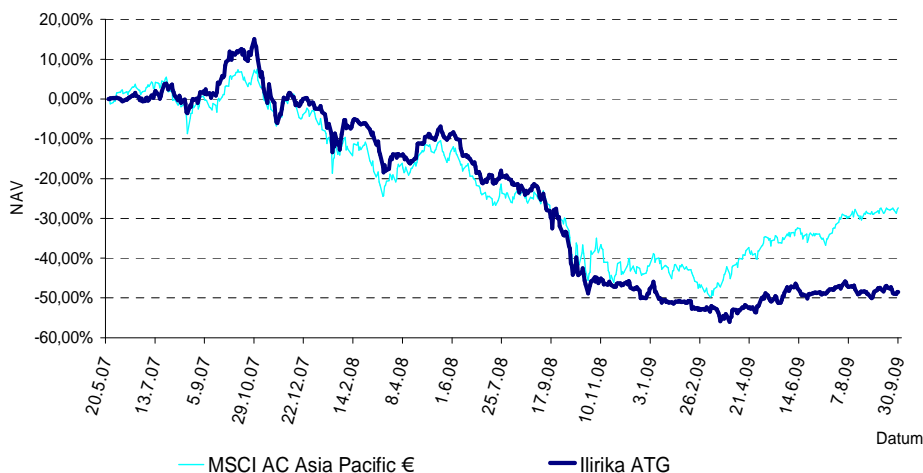


INVESTICIJSKA POLITIKA

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



30.09.2009. NAV = 51,508 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:	-48,49%
Prosječan godišnji prinos (PGP)	-24,52%
U 2007. godini	-0,91%
U 2008. godini	-48,42%
U 2009. godini	0,79%
U rujnu	2,61%

IMOVINA FONDA

U kunama:	5.241.362,46
U eurima:	719.143,42

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

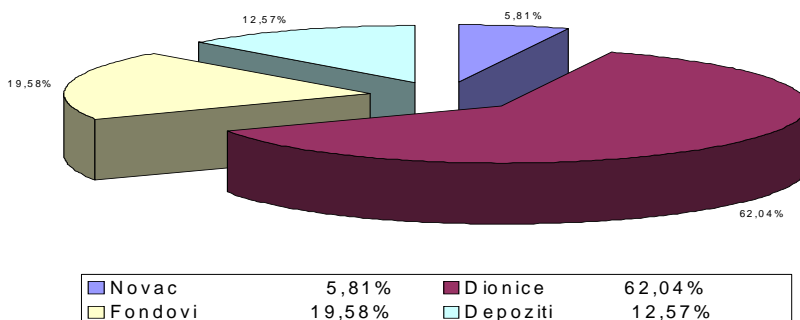
Prva uplata:	minimalno 100,00 eur u kunskoj protuvrijednosti
Daljnje uplate:	minimalno 50,00 eur u kunskoj protuvrijednosti

NAKNADA ZA UPRAVLJANJE I
NAKNADA DEPOZITNOJ BANCII

Naknada za upravljanje:	3,50 % na godišnjoj osnovi
Naknada depozitnoj bancii:	0,25 % na godišnjoj osnovi

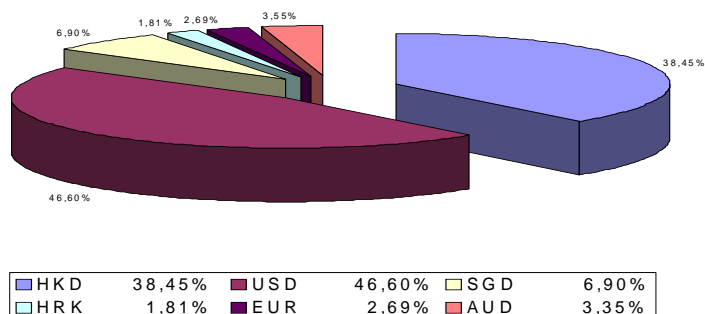
IZLOŽENOST IMOVINE
FONDA PREMA VRSTI
FINANCIJSKE IMOVINE U
ODNOSU NA UKUPNU IMOVINU
FONDA

30.09.2009.



IZLOŽENOST IMOVINE FONDA
VALUTAMA

30.09.2009.

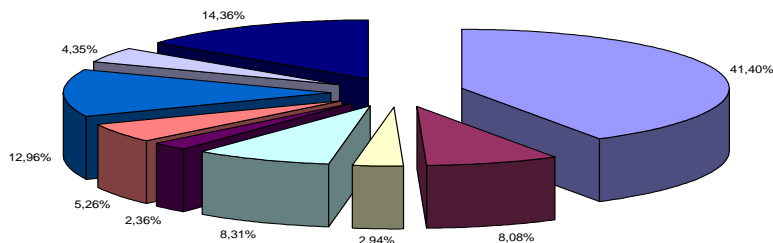




ILIRIKA

IZLOŽENOST IMOVINE
VLASNIČKIH VP PO
DRŽAVAMA, SKUPINAMA
DRŽAVA ILI REGIJAMA

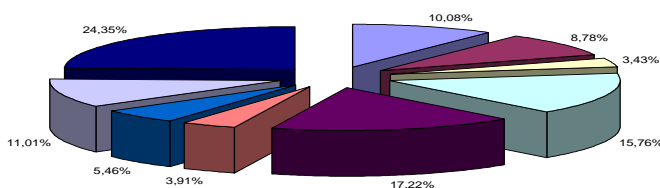
30.09.2009.



Hong Kong	41,40%	Singapur	8,08%	Tajvan	2,94%
Kina	8,31%	Japan	2,36%	Indonezija	5,26%
Indija	12,96%	Južna Koreja	4,35%	OECD	14,36%

IZLOŽENOST IMOVINE
VLASNIČKIH VP
GOSPODARSKIM SEKTORIMA

30.09.2009.



Telekom	10,08%	Infrastruktura	8,78%
Energija	3,43%	Tehnologija	15,76%
Financije	17,22%	Auto industrija	3,91%
Maloprodaja	5,46%	Građevina	11,01%
Ostalo	24,35%		

TOP DESET POZICIJA

Kratkoročni depoziti	12,43%
Novac na računu	5,74%
Goldcorp Inc (GG US)	5,00%
Market Vectors Indonesia Index ETF (IDX US)	4,24%
Satyam Computer Services Limited (SAY US)	3,78%
China Life Insurance ADR (LFC US)	3,75%
PowerShares India Portfolio (PIN US)	3,63%
iShares MSCI Singapore (EWS US)	3,59%
CNBM Company Ltd. (3323 HK)	3,57%
American Dairy Inc. (ADY US)	3,51%

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



ILIRIKA

U rujnu se nastavilo pozitivno ozračje na svjetskim tržištima kapitala. Američko gospodarstvo u drugom kvartalu ove godine ostvarilo pad od 0,7 posto u odnosu na prvi kvartal. Treća i konačna procjena kretanja američkog bruto domaćeg proizvoda bila je znatno bolja od očekivanja analitičara, koji su očekivali pad od 1,2 posto. Snažnom usporavanju gospodarskog pada u drugom kvartalu pridonijele su mjere pomoći američke vlade autoindustriji i tržištu nekretnina. I dalje je prisutan trend rasta stope nezaposlenosti ali po manjim stopama nego ranije. Analitičari i čelnici monetarne i izvršne vlasti prognoziraju daljnji rast nezaposlenosti u Sjedinjenim Američkim Državama do sredine slijedeće godine.

Nakon kolovoza kojeg je obilježila negativna korekcija na kineskim tržištima kapitala, rujnan je donio stabilizaciju te oporavak. Uz daljnji rast PMI indeksa u rujnu koji je dosegao 54,3 boda, u kolovozu je nastavljen rast odobrenih kredita kineskih banaka poduzećima i stanovništvu koji je iznosio 410 milijuna juana. Izravna kineska ulaganja u strane zemlje u 2008. godini iznosila su 52,15 milijardi američkih dolara što je za 130 posto više nego 2007. godine kada su iznosila 22,5 milijardi američkih dolara. Kineske vlasti koriste niske cijene imovine diljem svijeta kako bi osigurale izvore sirovina za svoju brzorastuću industriju, te da bi zauzele što bolju poziciju kao globalni ekonomski igrač. Tijekom ove godine nastavljena su ulaganja, tako da je ovaj mjesec objavljeno da će Kina uložiti 16 milijardi američkih dolara u proizvodnju nafte u Venezueli. Također, ne posustaje ni interes kineskih državnih kompanija za rudnike željezne rudače u Australiji. Dionički indeks CSI 300 u rujnu je ostvario rast od 5,67 posto, dok je indeks Hang Seng ostvario rast od 5,45 posto. Japanska je vlada sredinom mjeseca objavila revidirane podatke kretanja stope gospodarskog rasta. Prema revidiranim podacima godišnja stopa rasta japanskog bruto domaćeg proizvoda u drugom tromjesječju je iznosila 2,3 posto, što je manje od 3,7 posto koliko je iznosila preliminarna procjena. Krajem je mjeseca Nomura, najveća brokerska kuća u Japanu, objavila da planira prikupiti 5,6 milijardi američkih dolara prodajom novih dionica za investicije i zajmove podružnicama u Aziji, Europi i SAD-u. To bi bila druga prodaja dionica od strane Nomure nakon što je preuzela značajan dio imovine propale američke banke Lehman Brothers. U ožujku je kompanija prikupila tri milijarde američkih dolara prodajom dionica zbog financiranja kupovine imovine Lehman assets. Dionički indeks japanskog tržišta kapitala Nikkei 225 u rujnu je ostvario pad od 7,96 posto. Dionički indeks Taiex burze na Tajvanu u rujnu je ostvario rast od 7,35 posto, dok je dionički indeks STI burze u Singapuru ostvario rast od 2,93 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