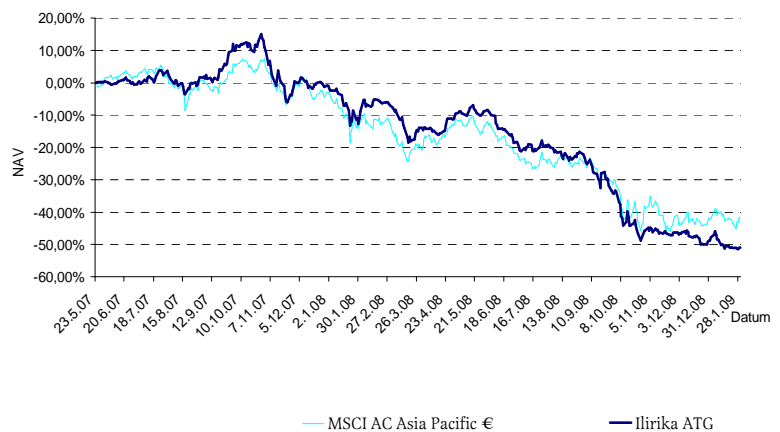


INVESTICIJSKA POLITIKA

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 mogu jednim dijelom 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



30.01.2009. NAV = 49,0387 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:	-48,89%
Prosječan godišnji prinos (PGP)	-43,80%
U 2007. godini	-0,91%
U 2008. godini	-48,42%
U 2009. godini	-4,05%

IMOVINA FONDA

U kunama: 5.622.278,05

U eurima: 760.761,33

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

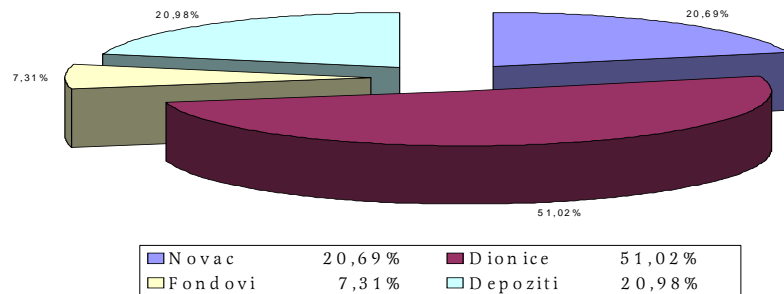
NAKNADA ZA UPRAVLJANJE I
NAKNADA DEPOZITNOJ BANCII

Naknada za upravljanje: 3,50 % na godišnjoj osnovi

Naknada depozitnoj bancii: 0,25 % na godišnjoj osnovi

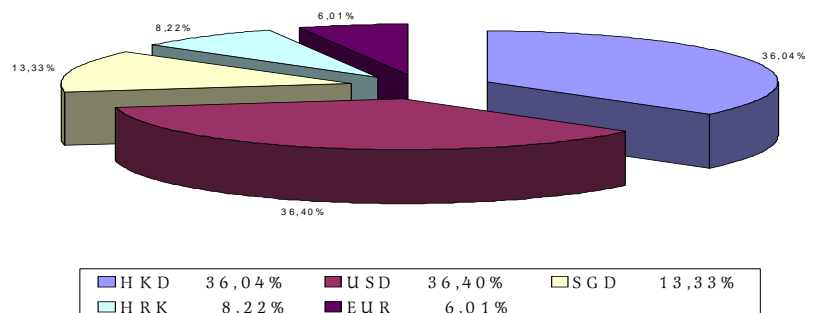
IZLOŽENOST IMOVINE
FONDA PREMA VRSTI
FINANCIJSKE IMOVINE U
ODNOSU NA UKUPNU IMOVINU
FONDA

30.01.2009.



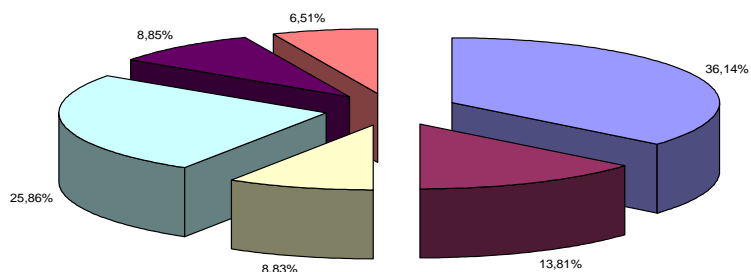
IZLOŽENOST IMOVINE FONDA
VALUTAMA

30.01.2009.



IZLOŽENOST IMOVINE
VLASNIČKIH VP PO
DRŽAVAMA, SKUPINAMA
DRŽAVA ILI REGIJAMA

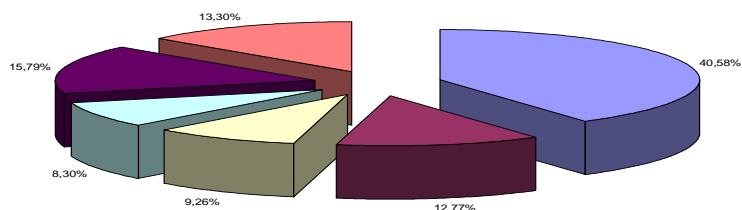
30.01.2009.



Hong Kong	36,14%	Singapur	13,81%	Tajvan	8,83%
USA	25,86%	Japan	8,85%	EU	6,51%

IZLOŽENOST IMOVINE
VLASNIČKIH VP
GOSPODARSKIM SEKTORIMA

30.01.2009.



Telekom	40,58%	Infrastruktura	12,77%	Energija	9,26%
Financije	8,30%	Farmacija	15,79%	Ostalo	13,30%

TOP DESET POZICIJA

Kratkoročni depoziti	24,64%
Novac na računu	24,29%
Cheung Kong Infrastructure Holdings (1038 HK)	7,65%
China Mobile (941 HK)	6,58%
Nippon Telegraph and Telephone	6,06%
Chunghwa Telecom Co. Ltd (CHT US)	6,05%
StarHub Limited (STH SP)	5,62%
CLP Holdings Limited (2 HK)	5,55%
Merk & Co. Inc. (MRK US)	5,17%
China Life Insurance (2628 HK)	4,97%

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

Siječanj je na svjetskim tržištima kapitala obilježio dolazak na vlast novog američkog predsjednika Baracka Obame te produbljivanje problema u financijskom sektoru. Krajem mjeseca Predstavnički dom američkog Kongresa prihvatio je paket gospodarskih poticaja vrijedan 819 milijardi dolara. Nakon Predstavničkog doma prijedlog zakona je upućen u Senat na raspravu, te se dovršetak procesa u oba doma i potpisivanje zakona očekuje do sredine veljače. Paket poticaja kombinacija je ulaganja od oko 544 milijarde dolara i 275 milijardi poreznih olakšica koja bi trebala otvoriti tri do četiri milijuna radnih mjesta u iduće dvije godine. Nakon novih otpisa potraživanja te gubitaka većih od očekivanja, pomoć financijskom sektoru trebala bi stići početkom veljače. Tada bi novoizabrana administracija Baracka Obame trebala predstaviti plan pomoći financijskom sektoru težak oko 350 milijardi dolara što predstavlja drugu polovica inicijalnog plana pomoći od 700 milijardi dolara. Plan bi se trebao provesti kroz formiranje jedne „loše banke“ koja bi otkupila „lošu imovinu“ od poslovnih banaka te tako omogućila intenzivnije kreditiranje gospodarstva. O takvom planu pomoći financijskom sektoru razmišljaju i neke europske države.

Ovaj je mjesec objavljeno da je kineski BDP u prošloj godini rastao po stopi od 9 posto što je znatno manje od rasta u 2007. koji je iznosio 13 posto. U zadnjem kvartalu prošle godine rast BDP-a iznosio je 6,8 posto što je u skladu sa očekivanjima većine analitičara. To je najniža kvartalna stopa rasta u sedam godina, nakon što je globalna kriza osjetno smanjila potražnju za kineskim proizvodima te donijela slom na tržište nekretnina. Analitičari očekuju stabiliziranje i oporavak gospodarskog rasta u drugom dijelu godine pod utjecajem paketa pomoći gospodarstvu od 586 milijardi dolara. Također kineski premijer je krajem mjeseca najavio mogućnost novih paketa pomoći gospodarstvu. U mjesecu koji je obilježio dolazak kineske Nove Godine dionički indeksi su zabilježili rast, tako je indeks CSI 300 ostvario rast od 11,82 posto. Indeksi s burze u Hong Kongu siječanj su završili u minusu tako je indeks HSI ostvario pad od 7,71 posto dok je indeks HSCEI ostvario pad od 9,62 posto. Industrijska proizvodnja Japana u prosincu je pod utjecajem pada potražnje za automobilima i elektronskom opremom pala za 9,6 posto u odnosu na prethodni mjesec što je najveći ikad zabilježeni pad. U studenom je pad industrijske proizvodnje iznosio 8,5 posto. Negativni podaci iz gospodarstva utjecali su na pad japanskih indeksa u siječnju tako je indeks TOPIX ostvario pad od 9,63 posto dok je indeks NIKKEI 225 ostvario pad od 9,77 posto. Globalna kriza smanjila je potražnju za izvoznim proizvodima Tajvana, prvenstveno elektornikom, što se odrazilo i na rast stope nezaposlenosti u studenom na 5,01 posto sa 4,62 posto u listopadu. Centralna banka Tajvana od prošlog je rujna smanjila vodeću kamatnu stopu šest puta dok je vlada ovaj mjesec stimulirala domaću potrošnju izdavanjem potrošačkih bonova za kupnju u iznosu od 2,5 milijardi američkih dolara. Indeks TAIEX je u siječnju ostvario pad od 7,48 posto. Dionički indeks STI burze u Singapuru siječnj je završio padom od 0,86 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

