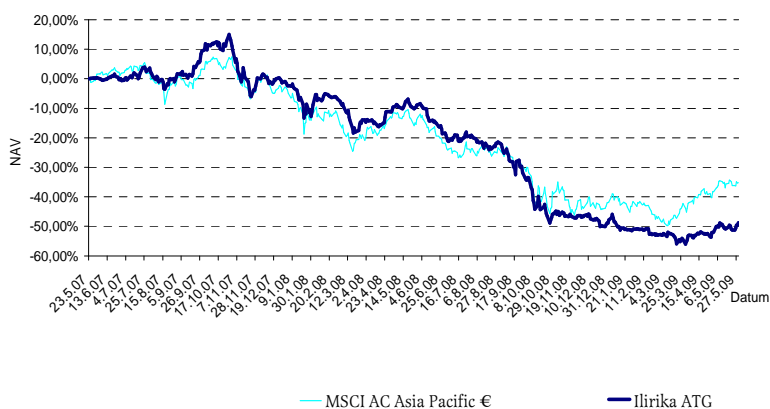


INVESTICIJSKA POLITIKA

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



29.05.2009. NAV = 51,2768 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:	-48,72%
Prosječan godišnji prinos (PGP)	-28,16%
U 2007. godini	-0,91%
U 2008. godini	-48,42%
U 2009. godini	0,33%
U svibnju	7,15%

IMOVINA FONDA

U kunama: 5.449.635,74

U eurima: 745.725,98

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

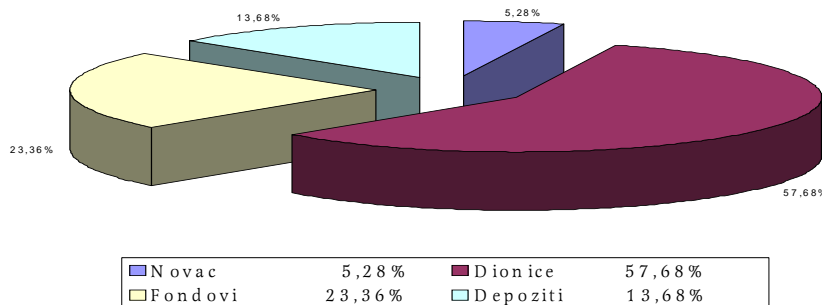
NAKNADA ZA UPRAVLJANJE I
NAKNADA DEPOZITNOJ BANCII

Naknada za upravljanje: 3,50 % na godišnjoj osnovi

Naknada depozitnoj bancii: 0,25 % na godišnjoj osnovi

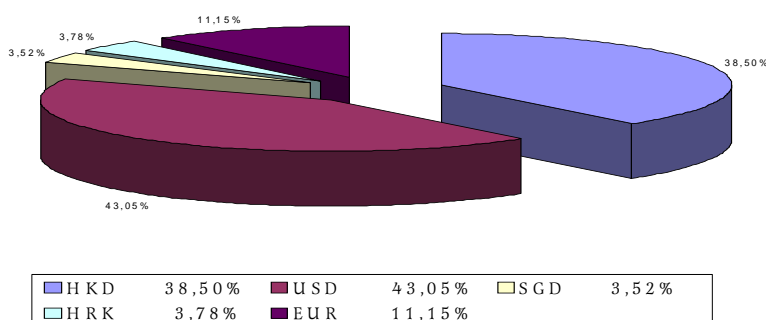
IZLOŽENOST IMOVINE
FONDA PREMA VRSTI
FINANCIJSKE IMOVINE U
ODNOSU NA UKUPNU IMOVINU
FONDA

29.05.2009.



IZLOŽENOST IMOVINE FONDA
VALUTAMA

29.05.2009.

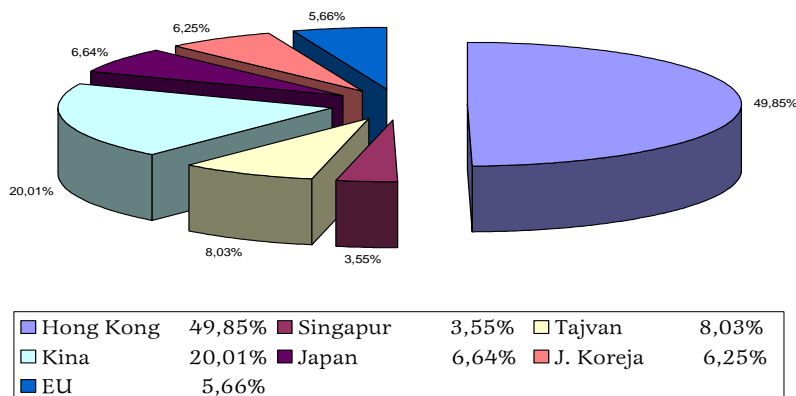




ILIRIKA

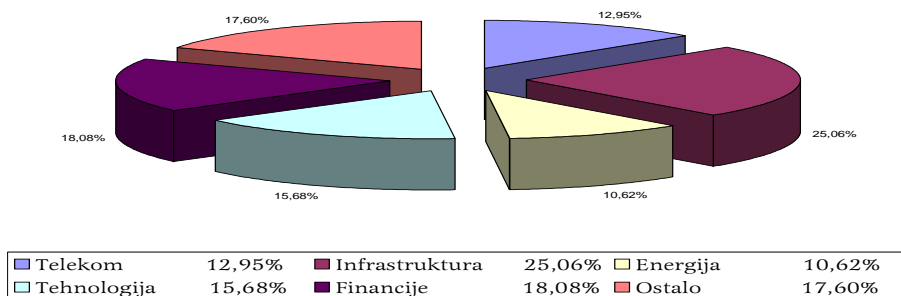
IZLOŽENOST IMOVINE
VLASNIČKIH VP PO
DRŽAVAMA, SKUPINAMA
DRŽAVA ILI REGIJAMA

29.05.2009.



IZLOŽENOST IMOVINE
VLASNIČKIH VP
GOSPODARSKIM SEKTORIMA

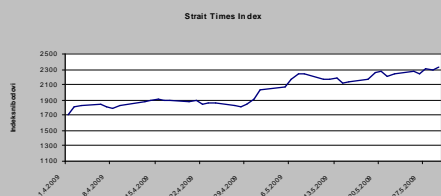
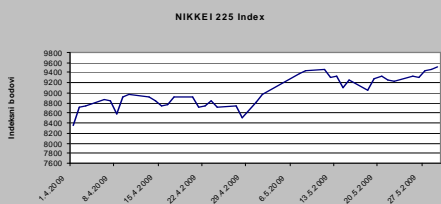
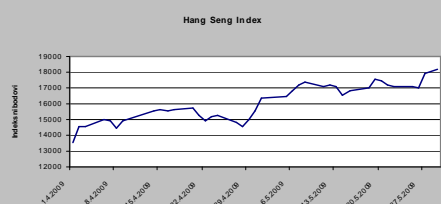
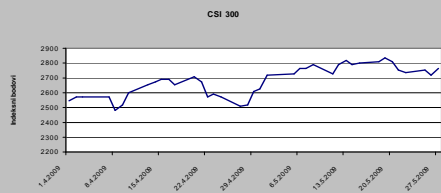
29.05.2009.



TOP DESET POZICIJA

Kratkoročni depoziti	13,82%
Yingli Green Energy (YGE US)	6,18%
China Life Insurance ADR (LFC US)	5,89%
iShares MSCI Japan Index Fund (EWJ US)	5,43%
iShares FTSE/XINHUA China 25	5,42%
Novac na računu	5,34%
Guangdong Investment Limited (270 HK)	5,24%
Morgan Stanley China A Share (CAF US)	5,20%
China Communications Const. (1800 HK)	5,19%
LG Display ADR	5,12%

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



U svibnju su azijska tržišta kapitala nastavila rast uslijed pozitivnih rezultata stres testa u Americi te ohrabrujućih makroekonomskih podataka vodećih gospodarstava svijeta. Početkom su mjeseca financijski regulatori u Americi objavili rezultate stres testa američkih banaka kojim je utvrđeno da američke banke trebaju 74,6 mlrd dolara dodatnog kapitala. Dodatni kapital treba 10 od ukupno 19 analiziranih najvećih američkih banaka, a najveći iznos dodatnog kapitala od 33,9 mlrd dolara potreban je Bank of America. Rezultati su također pokazali da američke banke nisu u tako lošem stanju kako se strahovalo, te su mnoge od njih najavile prikupljanje dodatnog privatnog kapitala. Unatoč rastu stope nezaposlenosti koja se u travnju popela na 8,9 posto (ožujak 8,5 posto) iz američkog gospodarstva stižu ohrabrujući podaci. Pad BDP-a u prvom kvartalu ove godine korigiran je sa 6,1 posto na 5,7 posto dok je u travnju zabilježen rast ISM Manufacturing indeksa sa 40,1 na 42,8. U razvijenim zemljama polako na vidjelo dolaze posljedice stimulativnih paketa koje oslabljuju recesijske pritiske na gospodarstvo.

U Kini se u travnju nastavio pozitivan trend makroekonomskih pokazatelja. Nastavljen je rast ponude novca (M2) koji je pozitivno utjecao na daljnji rast maloprodaje i investicija. PMI Manufacturing indeks je i u svibnju ostvario vrlo visoku vrijednost od 53,1 boda što označava rast gospodarske aktivnosti. Izvoz je u travnju ostvario novi pad od 22,6 posto u odnosu na isto razdoblje prošle godine, ali se stabilizacijom gospodarstava ostalih azijskih država te Amerike očekuje stabilizacija i oporavak izvoza. Krajem je mjeseca objavljeno da Kina planira najaviti 440 milijardi dolara vrijedan paket poticaja za širenje obnovljive energije. Dionički indeks CSI 300 svibanj je završio u plusu od 8,9 posto dok je Hang Seng Indeks osvario rast od 17,0 posto. Japansko je gospodarstvo u prvom kvartalu ove godine zabilježilo pad od 15,2 posto u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Kao glavni razlog pada BDP-a navodi se oštar pad japanskog izvoza. Industrijska je proizvodnja u travnju na mjesečnoj razini porasla 5,2 posto nakon što je u ožujku ostvarila rast od 1,6 posto. To je najveći mjesečni porast industrijske proizvodnje u zadnjih 56 godina, jer kompanije pune skladišta robom nakon velikog pada zaliha krajem prošle godine. Dionički indeks Nikkei 225 u svibnju je ostvario rast od 11,80 posto. Dionički indeks Taiex burze na Tajvanu u svibnju je ostvario rast od 14,98 posto, dok je dionički indeks STI burze u Singapuru ostvario rast od 21,2 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