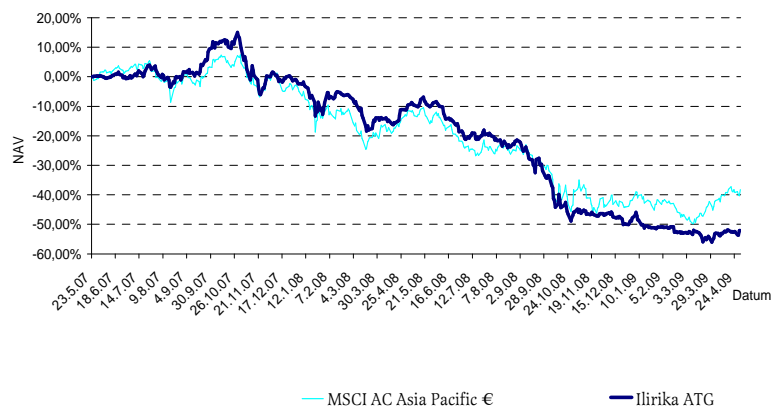


INVESTICIJSKA POLITIKA

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



30.04.2009. NAV = 47,8532 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:	-52,15%
Prosječan godišnji prinos (PGP)	-31,61%
U 2007. godini	-0,91%
U 2008. godini	-48,42%
U 2009. godini	-6,36%
U travnju	6,50%

IMOVINA FONDA

U kunama:	5.123.580,71
U eurima:	690.033,02

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

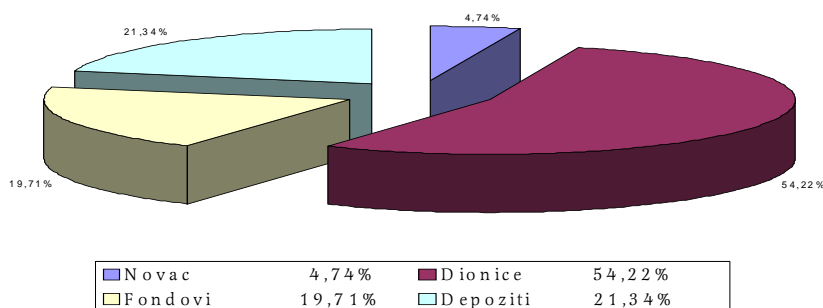
Prva uplata:	minimalno 100,00 eur u kunsjoj protuvrijednosti
Daljnje uplate:	minimalno 50,00 eur u kunsjoj protuvrijednosti

NAKNADA ZA UPRAVLJANJE I
NAKNADA DEPOZITNOJ BANCII

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

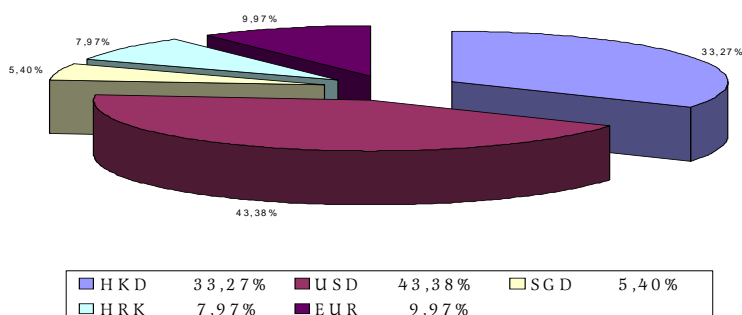
IZLOŽENOST IMOVINE
FONDA PREMA VRSTI
FINANCIJSKE IMOVINE U
ODNOSU NA UKUPNU IMOVINU
FONDA

30.04.2009.



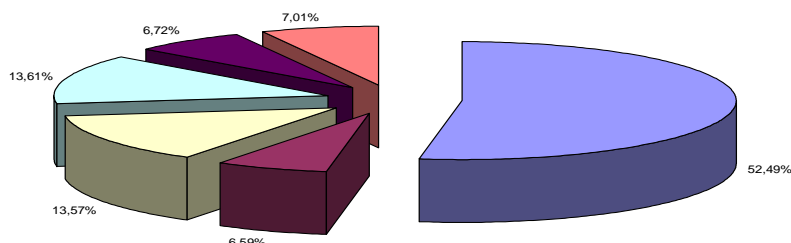
IZLOŽENOST IMOVINE FONDA
VALUTAMA

30.04.2009.



IZLOŽENOST IMOVINE
VLASNIČKIH VP PO
DRŽAVAMA, SKUPINAMA
DRŽAVA ILI REGIJAMA

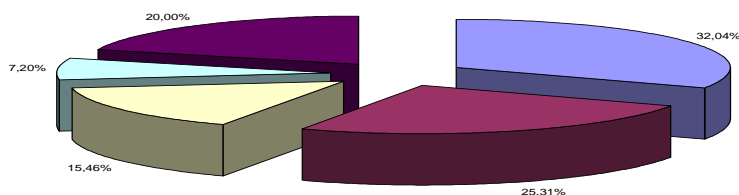
30.04.2009.



Hong Kong	52,49%	Singapur	6,59%	Tajvan	13,57%
Kina	13,61%	Japan	6,72%	EU	7,01%

IZLOŽENOST IMOVINE
VLASNIČKIH VP
GOSPODARSKIM SEKTORIMA

30.04.2009.



Telekom	32,04%	Infrastruktura	25,31%	Energija	15,46%
Tehnologija	7,20%	Financije	20,00%		

TOP DESET POZICIJA

Kratkoročni depoziti	24,00%
China Mobile (941 HK)	7,17%
Chunghwa Telecom Co. Ltd (CHT US)	6,90%
China Life Insurance ADR (LFC US)	6,37%
BNP Paribas (BNP FP)	5,83%
Morgan Stanley China A Share (CAF US)	5,83%
iShares MSCI Japan Index Fund (EWJ US)	5,59%
China Tracker (2823 HK)	5,49%
StarHub Limited (STH SP)	5,48%
China Communications Const. (1800 HK)	5,33%

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

U travnju su svjetska tržišta kapitala nastavila snažan rast. Nakon preliminarnih izvještaja banaka o profitabilnosti u prva dva mjeseca ove godine, u travnju je uslijedila potvrda istih. Banke su objavile financijske rezultate koji su bili znatno bolji od očekivanja. Dodatni impuls tržištu došao je kroz objave makroekonomskih podataka za ožujak i travanj koji upućuju na usporavanje gospodarskog pada vodećih zemalja. Tako je američko tržište nekretnina zabilježilo prvi mjesec rasta u ožujku nakon dugog perioda pada. Prodaja novih kuća u ožujku ostvarila je rast nakon što je u veljači zabilježila najnižu razinu u povijesti. Tako je i predsjednik FED-a Ben Bernanke u izlaganju Kongresu izjavio da očekuje završetak recesije krajem ove godine, te lagano buđenje ekonomske aktivnosti. Američko gospodarstvo zabilježilo je pad od 6,1 posto u prvom tromjesečju ove godine nakon pada od 6,3 posto u zadnjem tromjesečju prošle godine.

Kina je ostvarila gospodarski rast u prvom tromjesečju ove godine od 6,1 posto nakon što je u zadnjem kvartalu prošle godine rast iznosio 6,8 posto. Procjene analitičara su da će kinesko gospodarstvo najviše usporiti u prvom tromjesečju ove godine, nakon čega slijedi postepeni gospodarski oporavak pod utjecajem stimulativnog paketa mjera Vlade. Stimulativne mjere Vlade pokazuju jasne rezultate pa je tako u ožujku smanjen pad industrijske proizvodnje i izvoza, dok je u travnju PMI indeks iznosio 53,5 boda što predstavlja rast peti mjesec zaredom. 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. Daljni gospodarski rast ovisit će o povećanju domaće potrošnje i smanjivanju ovisnosti o izvozu. Dionički indeks CSI 300 travanj je završio u plusu od 4,6 posto dok je Hang Seng Indeks osvario rast od 14,3 posto. Japanski je premijer početkom mjeseca najavio paket stimulacijskih mjera težak rekordnih 150 milijardi dolara. Kad bi se tom planu pribrojile financijske mjere i garancije vrijednost mjera bi iznosila 567 milijardi dolara. Dionički indeks Nikkei 225 u travnju je ostvario rast od 8,86 posto. Krajem je mjeseca China Mobile kupila 12 posto tajvanskog Far EasTone Telecommunications, što predstavlja prvu investiciju kineske državne kompanije u Tajvan nakon završetka civilnog rata 1949. godine. Također, dvije su države sklopile ugovor o međusobnom otvaranju financijskih tržišta. Dionički indeks Taiex burze na Tajvanu u travnju je ostvario rast od 15 posto, dok je dionički indeks STI burze u Singapuru ostvario rast od 13 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

