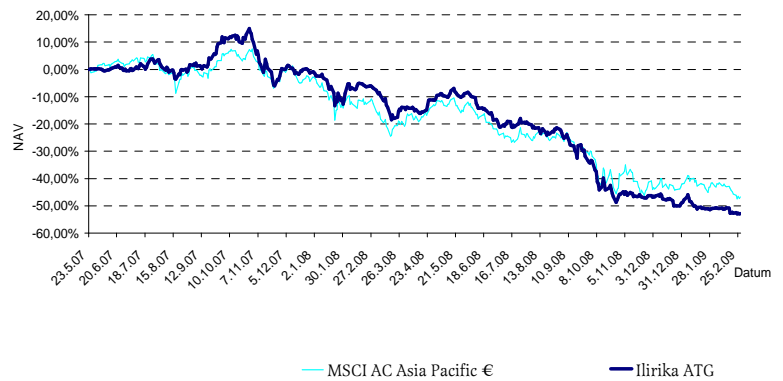


INVESTICIJSKA POLITIKA

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



27.02.2009. NAV = 47,1266 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)

Od osnivanja: -52,87%

PRINOSI

Prosječan godišnji prinos (PGP)	-34,63%
U 2007. godini	-0,91%
U 2008. godini	-48,42%
U 2009. godini	-7,79%

IMOVINA FONDA

U kunama: 5.361.067,84

U eurima: 719.527,13

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

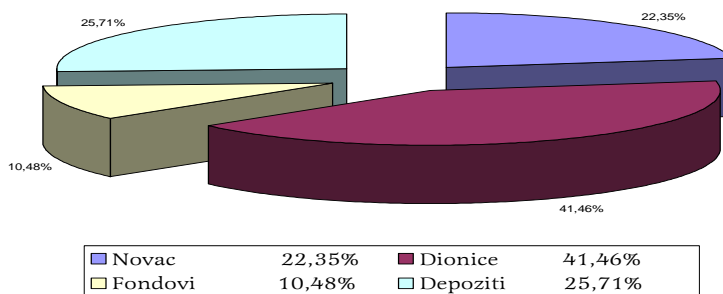
NAKNADA ZA UPRAVLJANJE I  
NAKNADA DEPOZITNOJ BANCII

Naknada za upravljanje: 3,50 % na godišnjoj osnovi

Naknada depozitnoj bancii: 0,25 % na godišnjoj osnovi

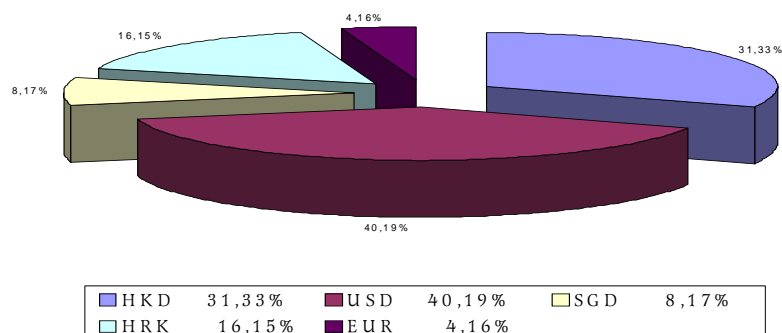
IZLOŽENOST IMOVINE  
FONDA PREMA VRSTI  
FINANCIJSKE IMOVINE U  
ODNOSU NA UKUPNU IMOVINU  
FONDA

27.02.2009.



IZLOŽENOST IMOVINE FONDA  
VALUTAMA

27.02.2009.

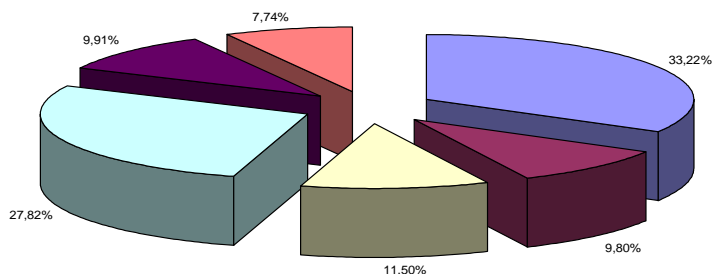


OTVORENI INVESTICIJSKI FOND

ILIRIKA JUGOISTOČNA EUROPA  
Dobitnik "Zlatnog udjela 2005." Čestitamo!

IZLOŽENOST IMOVINE  
VLASNIČKIH VP PO  
DRŽAVAMA, SKUPINAMA  
DRŽAVA ILI REGIJAMA

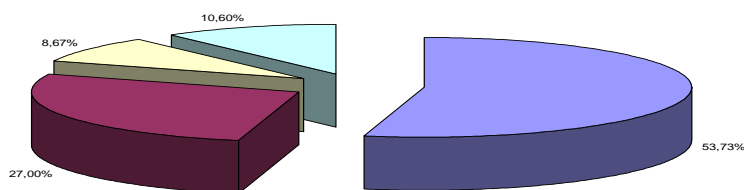
27.02.2009.



Hong Kong	33,22%	Singapur	9,80%	Tajvan	11,50%
USA	27,82%	Japan	9,91%	EU	7,74%

IZLOŽENOST IMOVINE  
VLASNIČKIH VP  
GOSPODARSKIM SEKTORIMA

27.02.2009.



Telekom	53,73%	Infrastruktura	27,00%
Farmacija	8,67%	Ostalo	10,60%

TOP DESET POZICIJA

Kratkoročni depoziti	28,82%
Novac na računu	25,06%
Short Dow30 ProShares (DOG US)	7,24%
China Mobile (941 HK)	6,80%
Chunghwa Telecom Co. Ltd (CHT US)	6,06%
Cheung Kong Infrastructure Holdings (1038 HK)	6,05%
China South Locomotive (1766 HK)	5,62%
Nippon Telegraph and Telephone (NTT US)	5,55%
StarHub Limited (STH SP)	5,71%
Barrick Gold Corporation (ABX US)	4,97%

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

Veljaču je obilježilo daljnje produbljavanje krize u financijskom sektoru kako u Americi tako i u Europi. Početkom mjeseca američki Senat je prihvatio paket gospodarskih poticaja vrijedan 787 milijardi dolara. Ministar financija Timothy Geithner predstavio je dugoočekivani plan za sanaciju financijskog sektora vrijedan 2.000 milijardi dolara kojim bi se trebalo od banaka otkupiti loša potraživanja i potaknuti kreditiranje građana i kompanija. Glavni elementi nove strategije su javno-privatni investicijski fond, koji bi trebao raspolagati s 500 do 1.000 milijardi dolara za otkup nelikvidnih vrijednosnica iz bilanci banaka, te FED-ova inicijativa kreditiranja potrošača i tvrtki vrijedna 1.000 milijardi dolara. Krajem je mjeseca američki predsjednik Barack Obama predstavio prijedlog proračuna za 2010. godinu vrijedan 3.550 milijardi dolara. Sredinom se mjeseca aktualizirala kriza europskog bankarskog sustava suočenog s rastućim rizikom gubitaka na novim tržištima u regiji. Prije svega taj se rizik odnosi na Latviju, Estoniju, Litvu, Mađarsku, Bjelorusiju i Ukrajinu.

Nakon značajnog pada cijena sirovina i energenata te cijena dionica kompanija u tom sektoru, kineske su kompanije krenule s inozemnim ulaganjima. Kineski državni proizvođač aluminijske Chinalco je sredinom mjeseca objavio dosad najveće ulaganje Kine u neku stranu kompaniju, Rio Tinto u iznosu od 19,5 milijardi dolara. Prema sporazumu Chinalco će uložiti 12,3 milijardi dolara u kupovinu udjela u projektima koji se odnose na aluminij, boksit, bakar i željeznu rudu a kupit će i 7,2 milijardi dolara vrijednih obveznica koje će kasnije biti zamijenjene u dionice. Također Angang Steel Co treći po veličini kineski proizvođač aluminijske objavio je stjecanje dodatnih dionica australskog Gindalbie u vrijednosti od 108 milijuna dolara, povećavši udio u australskom rudaru na 36,28 posto. Dionički indeks CSI 300 veljaču je završio u plusu od 5,30 posto, dok su indeksi na burzi u Hong Kongu ostvarili minuse od redom 3,51 posto Hang Seng Indeks HSI te 3,21 posto Hang Seng China Enterprises Indeks HSCEI. Japanski BDP je u zadnjem kvartalu prošle godine ostvario pad od 12,7 posto u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, dok je pad BDP-a u odnosu na tromjesječje ranije iznosio 3,3 posto. Vlada procjenjuje da je za pad aktivnosti u zadnjem kvartalu prošle godine najvećim dijelom zaslužan pad inozemne potražnje sudjelovavši s 90 posto dok se ostalih 10 posto odnosi na pad domaće potražnje. Japanski su izvoznici pogođeni i jačanjem japanskog jena koji poskupljuje njihove proizvode u inozemstvu. Negativni podaci iz gospodarstva te globalni problemi u financijskom sustavu utjecali su na pad japanskih indeksa u veljači pa je tako indeks TOPIX ostvario pad od 4,70 posto dok je indeks NIKKEI 225 ostvario pad od 5,32 posto. Nakon značajnog pada u siječnu, indeks TAIEX je u veljači ostvario rast od 7,28 posto. Dionički indeks STI burze u Singapuru veljaču je završio s padom od 8,86 posto. Tržište Singapura je u prošloj godini slovalo kao jedno od najdefanzivnijih azijskih tržišta kapitala, dok se percepcija investitora u ovoj godini pod snažnim usporavanjem gospodarskog rasta promjenila.

#### **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](http://www.ilirika-invest.hr) ili nas kontaktirajte na besplatni info telefon 0800 1808 te na e-mail adresu [fond@ilirika-invest.hr](mailto:fond@ilirika-invest.hr)

