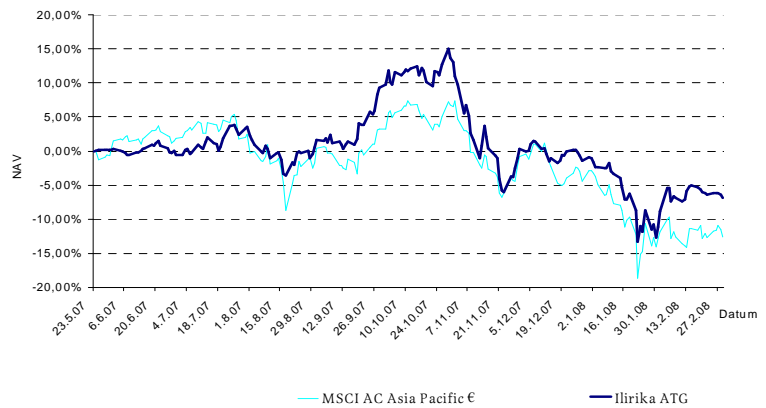


INVESTICIJSKA POLITIKA

Fond je namijenjen podjednako individualnim i institucionalnim investitorima, što znači da u njega mogu ulagati i fizičke i pravne osobe sa interesom da se njihova slobodna novčana sredstva investiraju na odabranim financijskim tržištima Azije, što prije svega podrazumjeva dionice izdavatelja sa sjedištem u Japanu, Indoneziji, Indiji, Kini, Singapuru, Južnoj Koreji, Tajvanu te azijskim dijelom 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



31.01.2008. NAV = 93,1105 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:	-6,89%
U 2007. godini	-0,91%
U 2008. godini	-6,03%
U veljači 2008.	4,77%

IMOVINA FONDA

U kunama:	16.207.224,60
U eurima:	2.227.039,24

ULAZNA I IZLAZNA
NAKNADA

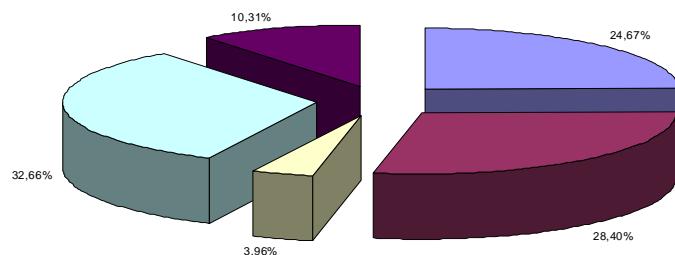
<u>ULAZNA NAKNADA</u>		<u>IZLAZNA NAKNADA</u>
Do 500.000 hrk	3%	0,0%
od 500.000 hrk - 1.000.000 hrk	2%	
od 1.000.000 hrk - 1.500.000 hrk	1%	
iznad 1.500.000 hrk	0%	

NAKNADA ZA UPRAVLJANJE I
NAKNADA DEPOZITNOJ BANCI

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

STRUKTURA ULAGANJA
PREMA FINANCIJSKOJ
IMOVINI

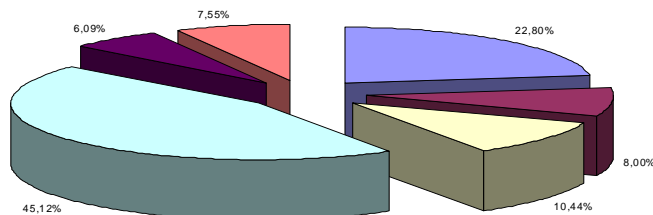
29.02.2008.



Novac	24,67	Obveznice	28,40
Fondovi	3,96	Dionice	32,66
Depoziti	10,31		

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST
PORTFELJA VLASNIČKIH VP
PREMA POJEDINIM
TRŽIŠTIMA

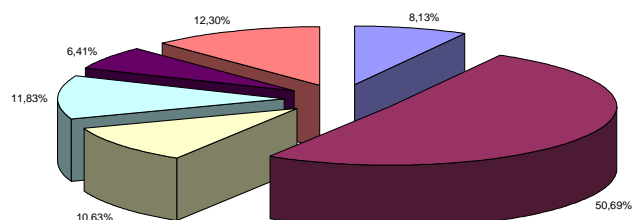
29.02.2008.



CEFTA	22,80%	Singapur	8,00%	Južna Koreja	10,44%
Hong Kong	45,12%	Kina	6,09%	EU	7,55%

STRUKTURA ULAGANJA
PO SEKTORIMA

29.02.2008.



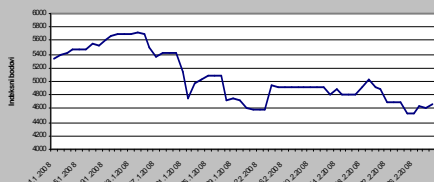
Građevina	8,13%	Transport	50,69%	Auto industrija	10,63%
Energija	11,83%	Tehnologija	6,41%	Ostalo	12,30%

TOP 5 VLASNIČKIH
VRIJEDNOSNIH PAPIRA

Pacific Basin Shipping Ltd. (2343 HK)	5,49%
COSCO Holdings (1919 HK)	5,30%
China Shenhua Energy Co. (1088 HK)	4,54%
Dongfeng Motor GPR Co. (489 HK)	4,08%
COSCO Singapore (COS SP)	3,44%

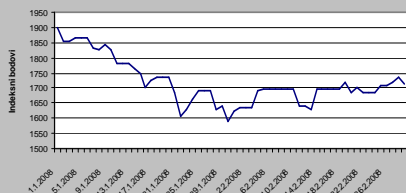
KINA

CSI 300



JUŽNA KOREJA

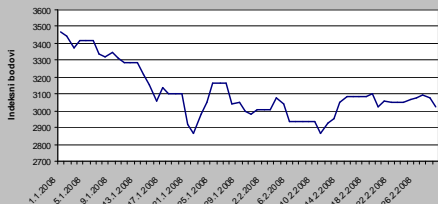
KOSPI Index



STX Pan Ocean Co., južnokorejski najveći brodarski prijevoznik rasutog tereta kao što je žito i željezna ruda objavio je da je u prošloj godini učeterostručio dobit zbog rasta brodarskih vozarina. Neto dobit u 2007. godini dosegla je iznos od 460 milijuna dolara, a u ovoj godini nastavit će investicije od 810 milijuna dolara za kupovinu 13 novih brodova uključujući 11 kontejnerskih brodova. Kompanija do 2010. godine želi postati jedna od pet vodećih brodarskih kompanija, trenutno posjeduje flotu od 70 brodova. Hyundai Motor Co. Objavio je da u veljači ostvario rast prodaje od 12 posto zahvaljujući rastu potražnje u Indiji i Turskoj. Index KOSPI je na mjesečnoj razini ostvario rast od 5,35 posto. Japanski Nippon Steel i JFE Steel i južnokorejski Posco, postigli su dogovor s brazilskom rudarskom kompanijom Vale o 65-postotnom povećanju cijene željezne rude u 2008. Nippon Steel, drugi proizvođač čelika u svijetu, i njegov partner Posco postigli su odgovarajući dogovor zajedničkim nastupom u pregovorima s brazilskim Valeom. Tako će dva azijska proizvođača čelika u fiskalnoj godini 2008/2009. plaćati Valeu 78,90 dolara za tonu željezne rudače, u odnosu na 47,81 dolara u prethodnoj fiskalnoj godini. Prvi dogovor o cijeni između značajnih proizvođača čelika i jednog od tri vodeća svjetska proizvođača željezne rude obično utvrđuje osnovnu cijenu te sirovine za cijelu industriju.

SINGAPUR

STI Index



Cosco Corp. Singapore, brodogradilište ostvario je rast dobiti u 2007. godini od 64 posto zahvaljujući rastu narudžbi. Neto dobit dosegla je 336,6 milijuna dolara. Brodarske kompanije naručile su rekordnih 187,2 milijarde vrijednosti novih brodova zbog rasta potražnje za prijevozom sirovina do Kine i gotovih proizvoda u cijeli svijet. Cosco Singapore posjeduje 12 brodova za prijevoz rasutih tereta. Proizvodnja je u prosincu je ostvarila rast od 6,9 posto odnosu na godinu ranije, što predstavlja oporavak nakon dva mjeseca pada proizvodnje. Rastu ukupne proizvodnje pridonio je rast u proizvodnji lijekova, dok je proizvodnja elektroničke opreme zabilježila pad. Inflacija je u siječnju dosegla rast od 6,6 posto što je najveći rast u zadnjih 25 godina. Na rast inflacije utjecao je rast cijena stanovanja, transporta i hrane.

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.hr