



# ILIRIKA

## OTVORENI INVESTICIONI FOND ILIRIKA JUGOISTOČNA EVROPA (JIE)

MESEČNI IZVEŠTAJ 28.02.2008.

### INVESTICIONA POLITIKA

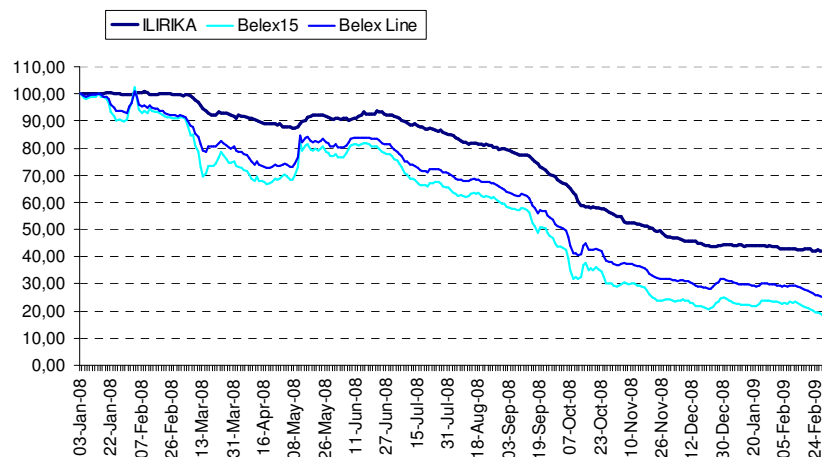
Investicioni cilj otvorenog investicionog fonda Ilirika Jugoistočna Evropa (JIE) je ostvarivanje visoke stope prinosa u dugom roku, odnosno rast vrednosti imovine Fonda putem kapitalnih dobitaka, dividendi, kamata i drugih vrsta prihoda.

Ilirika JIE kao fond rasta vrednosti imovine, ulaže najmanje 75% svoje imovine u akcije kompanija kojima se trguje na organizovanom tržištu hartija od vrednosti.

Investiciona politika fonda Ilirika JIE je fokusirana na ulaganje prvenstveno u akcionarska društva iz Srbije, kao i na perspektivna tržišta kapitala u regionu Jugoistočne Evrope.

U skladu sa trenutnim zakonskim ograničenjem, najmanje 70% imovine fonda je uloženo u Republiku Srbiju, a maksimalno 30% imovine može se ulagati u inostranstvo.

### KRETANJE VREDNOSTI JEDINICE



### PODACI O FONDU

Datum početka rada:	26.12.2007
Početna vrednost jedinica:	1.000 RSD
Obračunska godina:	kalendarska godina
Valuta fonda	RSD
Kastodi banka:	Erste banka
Nadzorni organ:	Komisija za HoV
Preporučeni period ulaganja:	3 - 5 godina

### PROVIZIJE I NAKNADE

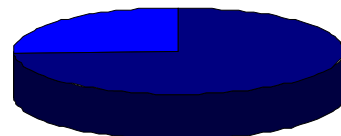
Naknada za upravljanje fondom	2,922 % godišnje ili 0,008% dnevno
Naknada za kupovinu IJ prema visini pojedinačne uplate	
do 24.999 EUR	3,0%
25.000 - 49.999 EUR	2,5%
50.000 - 74.999 EUR	2,0%
75.000 - 99.999 EUR	1,5%
100.000 - 149.999 EUR	1%
preko 150.000 EUR	0,5%
IZLAZNA PROVIZIJA SE NE NAPLAĆUJE	



# ILIRIKA

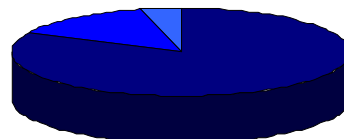
## STRUKTURA IMOVINE FONDA

AKCIJE	74,6%	
GOTOVINA	25,4%	



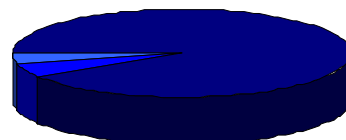
## VALUTNA STRUKTURA IMOVINE

RSD	82,14%	
EVRO	14,02%	
HRK	3,84%	



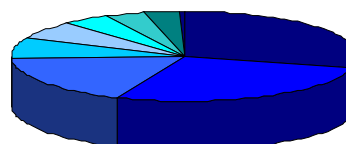
## GEOGRAFSKA STRUKTURA IMOVINE

SRBIJA	91,04%	
HRVATSKA	5,15%	
SLOVENIJA	3,81%	













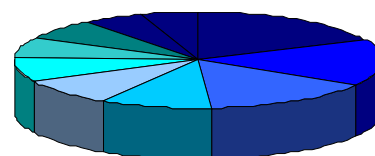
## SEKTORSKA STRUKTURA PORTFOLIJA

GRADJEVINSKA INDUSTRIJA	29,1%	
PREHRAMBENA INDUSTRIJA	27,4%	
OSTALA PRERADJIVAČKA IND.	18,0%	
BANKARSKI SEKTOR	7,1%	
HEMIJSKA INDUSTRIJA	6,3%	
POMORSKI TRANSPORT	4,5%	
HOLDING POSLOVI	3,8%	
PROIZVODNJA PAPIRA	3,1%	
TELEKOMUNIKACIJE	0,7%	



## DESET NAJVEĆIH POZICIJA

ZTPC	9,6%	
Jafa	8,4%	
MOIN	8,2%	
VDav	5,3%	
ALBS	4,7%	
VINZ	4,5%	
JESV	3,8%	
SPRU	3,7%	
NF1N	2,8%	
SJPT	2,7%	





# ILIRIKA

## IZVEŠTAJ PORTFOLIO MENADŽERA

Februar mesec donosi produžetak negativnog sentimenta u vezi sa globalnom ekonomskom krizom, a najrazvijenija tržišta kapitala (SAD, Evropa i Azija) beleže nove gubitke. U februaru, američki berzanski indeks S&P 500 izgubio je 14,3% svoje vrednosti, dok je volatilnost tržišta bila velika usled pomešanih vesti. Naime, tržište je pozitivno reagovalo na saopštenje guvernera američke centralne banke da se stepen „nacionalizacije“ najvećih američkih banaka ipak neće dogoditi u velikoj meri. Medjutim, negativne vesti tj. objave ekonomskih pokazatelja koje ukazuju na pad BDP-a veći od očekivanog, dalji pad poverenja potrošača, zatim novi pad prodaje rezidencijalnih objekata, kao i smanjena prodaja automobila domaće proizvodnje prouzrokovale su dalji pad repernih indeksa na njujorškoj berzi.

Stanje na američkoj berzi prouzrokovalo je lančanu reakciju, a padovi sličnog inteziteta preselili su se i na najvažnija tržišta kapitala u Evropi. Naime, londonski FTSE u februaru beleži pad od 13,7%, frankfurtski DAX je pao za 13,4%, dok pariski CAC 40 beleži pad od 14,6%. Krajem februara meseca talas pozitivnih vesti je krenuo iz Azije. Očekuje se da paket mera za ekonomski oporavak održi rast kineske privrede na nivou od 8% godišnje, a očekivana dalja smanjena referentnih kamatnih stopa u Evropi pozitivno će uticati kako na privredu tako i na tržište kapitala.

Tržišta kapitala u regionu beleže veće gubitke od zapadnoevropskih i američkih. Zagrebački Crobex beleži mesečni pad od 21,0%, sarajevski SASX-10 je pao za 22,9% dok skopski MBI 10 beleži pad od 17,4%. Ovog meseca, najmanji pad beleži ljubljanski indeks SBI 20 i to za 8,3%.

Referentni indeks beogradske berze ovog meseca izgubio je na vrednosti za 22,3%. U istom periodu vrednost investicione jedinice fonda Ilirika Jugoistočna Evropa je pala za 2,3%, što predstavlja pad koji je deset puta manji od uporedivog ili „benchmark“ indeksa.

Period koji je pred nama karakterisaće i dalje visoka neizvesnost o kretanjima u 2009. godini, tako da će naša investiciona strategija biti konzervativna u smislu zaštite vrednosti neto imovine fonda. Takođe, s obzirom da svi sektori privrede neće biti pogođeni krizom na isti način, ova činjenica će imati uticaj na samu kompoziciju akcijskog dela portfelja koji je u ovom mesecu u proseku iznosio oko 75% ukupne imovine fonda.

## KONTAKT DETALJI

Društvo za upravljanje investicionim fondovima: Ilirika DZU a.d. Beograd

Adresa: Knez Mihailova 11-15/V sprat, 11000 Beograd, Srbija

Telefon +381 11 330 10 00

Besplatan info telefon 0800 110 000

Fax: +381 11 330 10 70

Internet adresa: [www.ilirika-dzu.co.yu](http://www.ilirika-dzu.co.yu)

Email: [info-fond@ilirika.co.yu](mailto:info-fond@ilirika.co.yu)

Kastodi banka: Erste bank a.d., Novi Sad