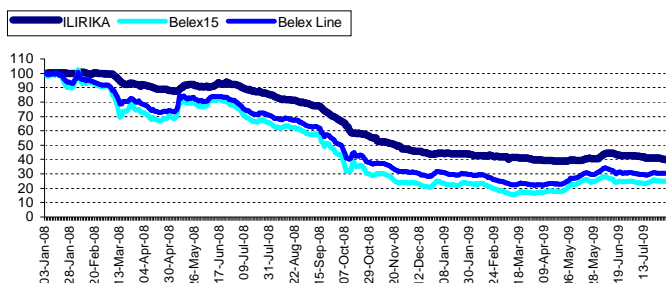


### Investiciona politika

Investicioni cilj 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 na perspektivnim tržištima kapitala u regionu JIE.

### Kretanje vrednosti investicione jedinice



### Struktura imovine fonda



### 10 najvećih pozicija na dan 31.7.2009.

NAZIV	DRŽAVA	TIP INVESTICIJE	%
Zastava Tapacirnica a.d. Kragujevac	Srbija	Akcijski	9,2%
AIK Banka a.d. Niš	Srbija	Akcijski	6,7%
Atlanska plovidba d.d.	Hrvatska	Akcijski	5,6%
Montinvest a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	5,5%
Jedinstvo Sevojno a.d. Sevojno	Srbija	Akcijski	5,1%
Energoprojekt holding a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	5,0%
Komercijalna banka a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	4,9%
Vino Župa a.d. Aleksandrovac	Srbija	Akcijski	4,4%
Agrobanka a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	3,8%
Jaffa fabrika biskvita a.d.	Srbija	Akcijski	3,4%

### Ostvareni prinosi

1 mesec	-6,9%
1 godina	-53,3%
od osnivanja	-60,1%

Napomena: "Prethodno ostvareni prinosi ne predstavljaju garanciju budućih rezultata. Budući prinosi mogu biti viši ili niži od ranijih. Ulaganje u fond rasta vrednosti imovine nosi veći stepen rizika od ulaganja u balansirane fondove, fondove prihoda i fondove očuvanja vrednosti imovine".

### Podaci o fondu

Društvo za upravljanje:	Ilirika DZU a.d. Beograd
Datum početka rada:	26.12.2007.
Vrsta fonda:	rast vrednosti imovine
Geografska usmerenost:	Jugoistočna Evropa
Portfolio menadžer:	Milun Trivunac
Kastodi banka:	Erste banka a.d. Novi Sad
VIJ:	399,3
Valuta:	RSD
Neto vrednost imovine:	19.763.381,7

### Sektorska struktura portfolija



### Geografska struktura imovine



### Izveštaj portfolio menadžera

U julu su zabeležena pozitivna kretanja na svetskim tržištima kapitala usled objave kvartalnih rezultata kompanija i banaka iznad očekivanja analitičara. Istovremeno, procena je da će za dalji rast tržišta biti potrebni jasniji signali o brzom kraju recesije. Tržišta u Jugoistočnoj Evropi u julu su uglavnom zabeležila stagnaciju, izuzev hrvatskog tržišta koje se oporavilo od uticaja političke krize. Investiciona jedinica fonda Ilirika JIE u julu je zabeležila pad od 6,86%, i to pre svega usled visokog i naglog pada cene akcije kompanije JAFFA a.d, tipičnog za manje likvidna tržišta.

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

Knez Mihailova 11-15/V sprat, Beograd

+381 11 330 10 00

+381 11 330 10 70

0800 110 000

info-fond@ilirika.co.yu

www.ilirika-dzu.rs