



Delta Dynamic otvoreni investicioni fond rasta vrednosti imovine namenjen je fizičkim, pravnim, domaćim i stranim licima, odnosno svima onima kojima je u interesu prihvatanje višeg nivoa rizika i postizanje diversifikacije portfolija, u skladu sa odredbama Zakona o investicionim fondovima. Osnovni cilj je da sa dobro strukturiranom imovinom fonda i profesionalnim upravljanjem fondom postigne visoka stopa prinosa, visok rast vrednosti neto imovine i investicione jedinice. Fond ulaže najmanje 60% imovine u vlasničke hartije od vrednosti kojima se trguje na tržištu u Republici Srbiji, i koje izdaju pravna lica sa sedištem u državama članicama Evropske Unije, OECD-a, odnosno susjednih država kojima se trguje na organizovanim tržištima u tim zemljama.

**Osnovni podaci**

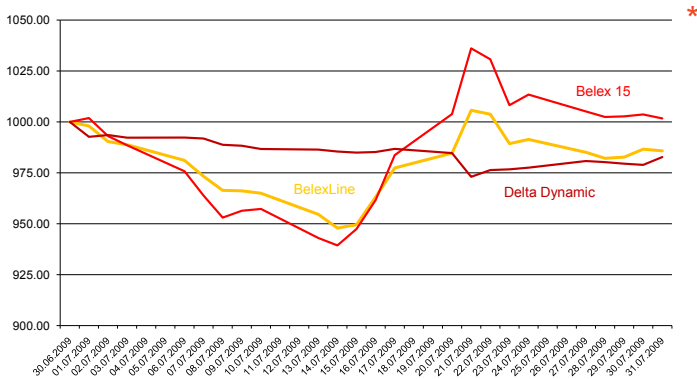
|   |                                       |
|---|---------------------------------------|
| Društvo za upravljanje  | Delta Investments a.d. Beograd        |
| Datum osnivanja fonda   | 29.01.2008.                           |
| Neto imovina fonda na dan 31.07.2009.                                     | 35.295.944,44                         |
| Vrednost investicione jedinice na početku javnog poziva 11.01.2008. (RSD) | 1.000,00                              |
| Vrednost investicione jedinice na dan 31.07.2009. (RSD)                   | 370,25                                |
| Vrsta investicionog fonda   | Otvoreni fond rasta vrednosti imovine |
| Stepen i vrsta rizika ulaganja u fond                                     | Srednja                               |
| Preporučeni period ulaganja   | 3 - 5 godina                          |
| Naknada za kupovinu   | 0,1% - 2,5%                           |
| Naknada za otkup  | 0% - 1%                               |
| Naknada za upravljanje  | 3,6525%                               |

**5 najvećih pozicija - akcije**

**% u Fondu**

|                                    |       |
|------------------------------------|-------|
| Ikarbus a.d. Zemun                 | 8,63% |
| Montinvest a.d. Beograd            | 6,91% |
| Kopaonik a.d. Beograd              | 5,35% |
| Umka a.d. Umka                     | 4,97% |
| Energoprojekt holding a.d. Beograd | 4,59% |

**Kretanje berze i Delta Dynamic fonda period 01.07.2009. - 31.07.2009.**



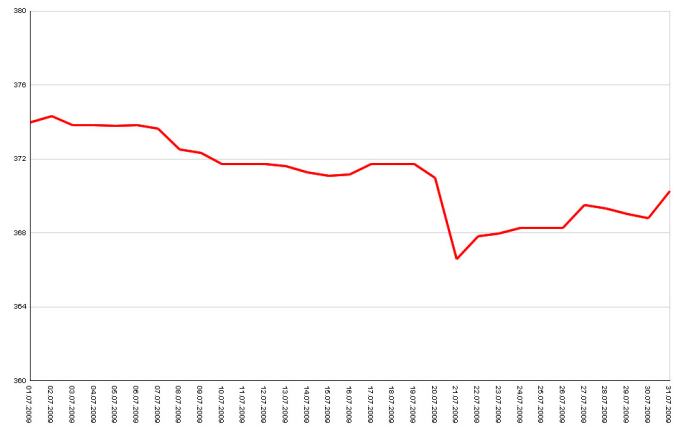
**Analiza poslovanja**

Positivan trend kretanja berzanskih pokazatelja iz prethodnog perioda nastavljen je i tokom meseca jula, ali je visoka volatilnost i dalje ostala prisutna na svim finansijskim tržištima. Najlikvidniji indeksi na tržištu SAD-a doživeli su rast vrednosti od 7 do 9%. U Evropi se rast najlikvidnijih indeksa kretao od 8 do 11%, dok su rast ostvarili indeksi na tržištu Azije i to u rasponu od 4 do 12%.

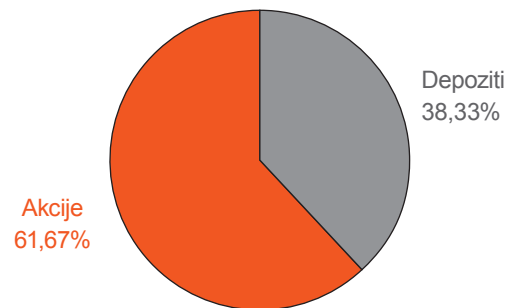
U periodu od 01.07.2009. do 31.07.2009., indeks Beogradske Berze Belex 15 zabeležio je rast vrednosti od 0,17%, dok je indeks Belex Line zabeležio pad vrednosti od 1,42%, a srpski dinar je apresirao u odnosu na euro za 0,27%. U istom periodu Delta Dynamic fond zabeležio je pad vrednosti od 1,72%.

\* Radi lakšeg poređenja sve vrednosti svedene su na 1.000 na dan 01.07.2009.

**Kretanje vrednosti investicione jedinice Delta Dynamic fonda period 01.07.2009. - 31.07.2009.**



**Struktura ulaganja na dan 31.07.2009.**



**Struktura ulaganja u akcije po industrijskim sektorima na dan 31.07.2009.**

