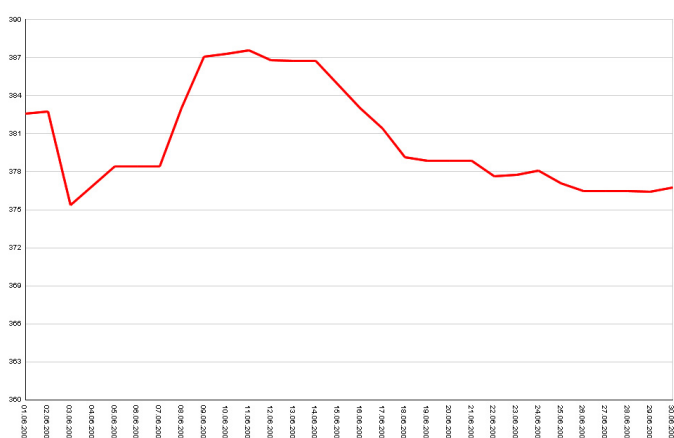


Delta Dynamic otvoreni investicioni fond rasta vrednosti imovine namenjen je fizičkim, pravnim, domaćim i stranim licima, odnosno svima onima kojima je u interesu prihvatanje višeg nivoa rizika i postizanje diversifikacije portfolija, u skladu sa odredbama Zakona o investicionim fondovima. Osnovni cilj 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.

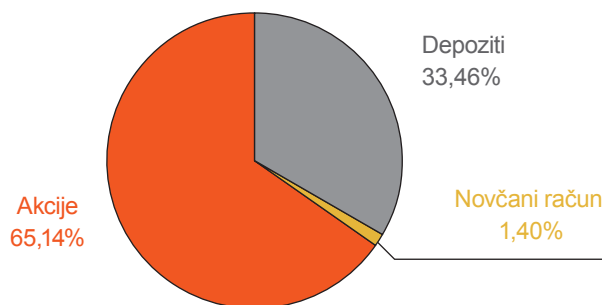
Osnovni podaci

| | |
|---|---------------------------------------|
| Društvo za upravljanje | Delta Investments a.d. Beograd |
| Datum osnivanja fonda | 29.01.2008. |
| Neto imovina fonda na dan 30.06.2009. | 36.291.294,13 |
| Vrednost investicione jedinice na početku javnog poziva 11.01.2008. (RSD) | 1.000,00 |
| Vrednost investicione jedinice na dan 30.06.2009. (RSD) | 376,74 |
| 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% |

Kretanje vrednosti investicione jedinice Delta Dynamic fonda period 01.06.2009. - 30.06.2009.



Struktura ulaganja na dan 30.06.2009.

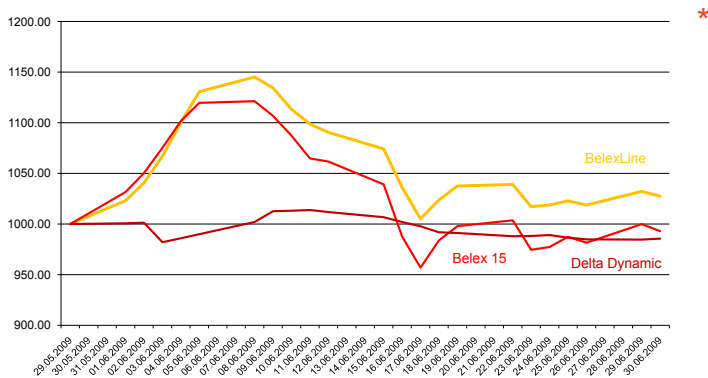


5 najvećih pozicija - akcije

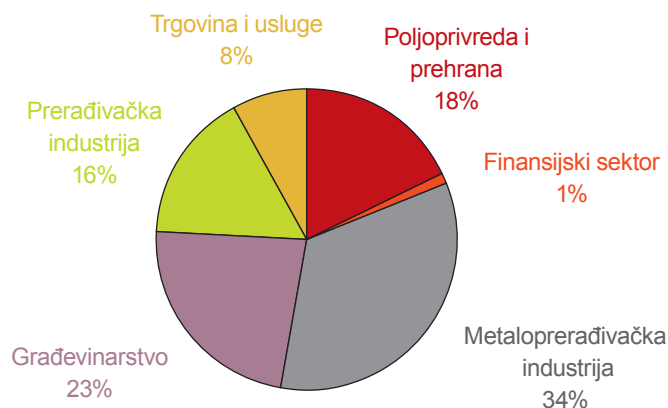
% u Fondu

| | |
|------------------------------------|-------|
| Ikarbus a.d. Zemun | 8,34% |
| Montinvest a.d. Beograd | 6,76% |
| Kopaonik a.d. Beograd | 5,20% |
| Umka a.d. Umka | 5,12% |
| Energoprojekt holding a.d. Beograd | 4,37% |

Kretanje berze i Delta Dynamic fonda period 01.06.2009. - 30.06.2009.



Struktura ulaganja u akcije po industrijskim sektorima na dan 30.06.2009.



Analiza poslovanja

Positivan trend kretanja berzanskih pokazatelja iz prethodnog perioda nastavljen je i tokom meseca juna na tržištu Azije, dok je na tržištu Evrope i SAD-a primetan blagi pad indeksa, ali je visoka volatilnost i dalje ostala prisutna na svim finansijskim tržištima. Najlikvidniji indeksi na tržištu SAD-a doživeli su rast vrednosti do 4%, dok se pad kretao do 1%. U Evropi se pad najlikvidnijih indeksa kretao od 2 do 5%, dok su rast ostvarili indeksi na tržištu Azije i to u rasponu od 1 do 5%. U periodu od 01.06.2009. do 30.06.2009., indeks Beogradske Berze Belex 15 zabeležio je pad vrednosti od 0,71%, dok je indeks Belex Line zabeležio rast vrednosti od 2,74%, a srpski dinar je apresirao u odnosu na euro za 1,35%. U istom periodu Delta Dynamic fond zabeležio je pad vrednosti od 1,44%.

* Radi lakšeg poređenja sve vrednosti svedene su na 1.000 na dan 01.06.2009.