

### Otvoreni fond rasta vrednosti imovine

**26.02.2010.**

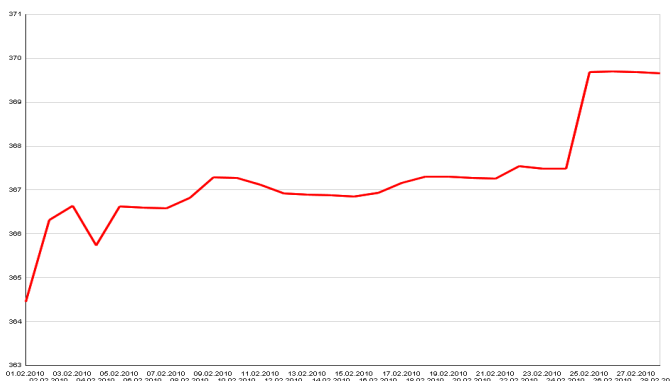
Delta Dynamic otvoreni investicioni fond rasta vrednosti imovine namenjen je fizičkim, pravnim, domaćim i stranim licima, odnosno svima onima kojima je u interesu prihvatanje višeg nivoa rizika i postizanje diversifikacije portfolija, u skladu sa odredbama Zakona o investicionim fondovima. Osnovni cilj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

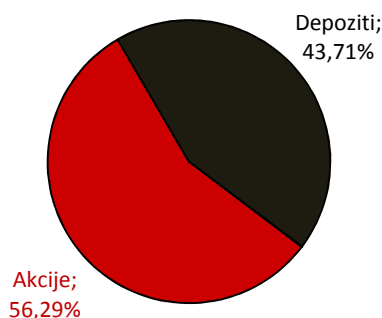
#### Osnovni podaci

|   |                                       |
|---|---------------------------------------|
| Društvo za upravljanje  | Delta Investments a.d. Beograd        |
| Datum osnivanja fonda   | 21.01.2008.                           |
| Neto imovina fonda na dan 26.02.2010.                                     | 34.600.566,68                         |
| Vrednost investicione jedinice na početku javnog poziva 11.01.2008. (RSD) | 1.000,00                              |
| Vrednost investicione jedinice na dan 26.02.2010. (RSD)                   | 369,71                                |
| 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 01.02-26.02.2010.



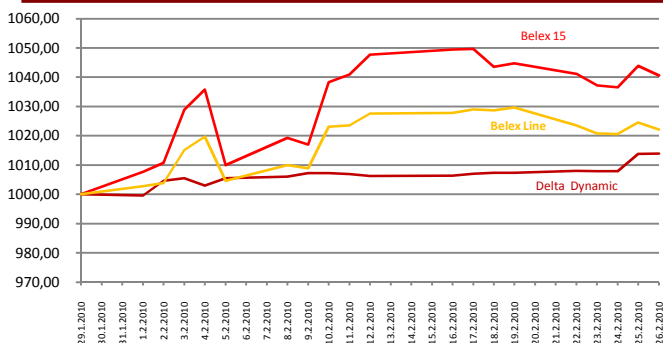
#### Struktura ulaganja na dan 26.02.2010.



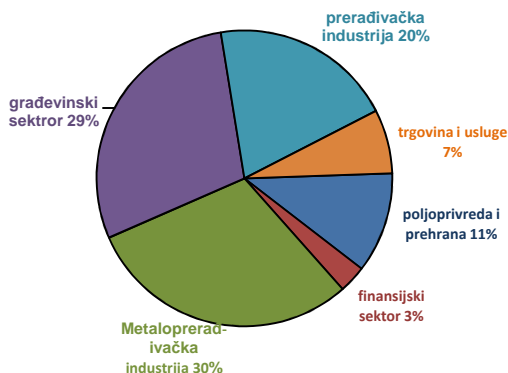
#### 5 najvećih pozicija - akcije % u Fondu

|                                     |       |
|-------------------------------------|-------|
| Umka a.d. Umka                      | 8,23% |
| Montinvest a.d. Beograd             | 6,26% |
| Energoprojekt holding a.d. Beograd  | 6,06% |
| Crvenka fabrika šećera a.d. Crvenka | 5,35% |
| Metalac a.d. Gornji Milanovac       | 5,12% |

#### Kretanje berze i Delta Dynamic fonda period 01.02.2010 – 26.02.2010.



#### Struktura ulaganja u akcije po industrijskim sektorima na dan 26.02.2010.



#### Analiza poslovanja

U Februaru, berzanski indeksi u Americi bili su u porastu DOW 2,56%, S&P 2,85%, dok je NASDAQ porastao čak 4,23%. U Evropi je situacija podeljena, FTSE je porastao 3,2% dok su DAX i CAC pali za 0,18% odnosno 0,82%. U Aziji NIKKEI je zabeležio pad od 0,71% dok je HANG SENG porastao za 2,42%.

U periodu od 01.02.2010. do 26.02.2010., oba indeksa Beogradske Berze zabeležila su rast vrednosti, i to Belex 15 od 4,06 %, a Belex Line od 2,21 %, dok je srpski dinar depresirao u odnosu na euro za 1,19 %. U istom periodu Delta Dynamic fond zabeležio je rast vrednosti od 1,39 %.

\*Radi lakšeg poređenja sve vrednosti svedene su na 1.000 na dan 01.02.2010. godine