



Otvoreni fond rasta vrednosti

29.01.2010.

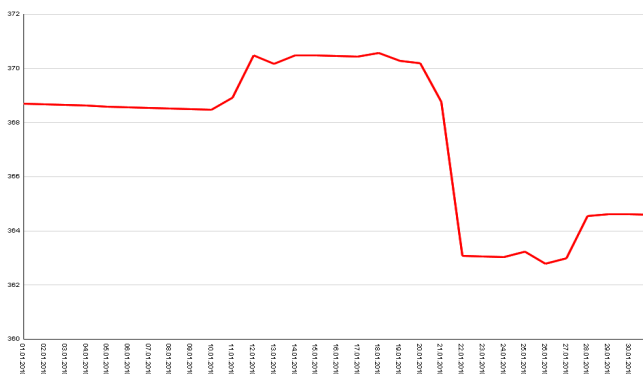
Delta Dynamic otvoreni investicioni fond rasta vrednosti imovine namenjen je fizičkim, pravnim, domaćim i stranim licima, odnosno svima onima kojima je u interesu prihvatanje višeg nivoa rizika i postizanje diversifikacije portfolija, u skladu sa odredbama Zakona o investicionim fondovima. Osnovni cilj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

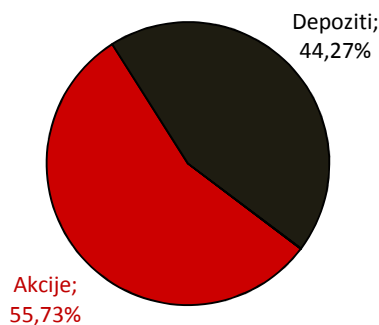
Osnovni podaci

Društvo za upravljanje	Delta Investments a.d. Beograd
Datum osnivanja fonda	21.01.2008.
Neto imovina fonda na dan 29.01.2010.	34.125.088,83
Vrednost investicione jedinice na početku javnog poziva 11.01.2008. (RSD)	1.000,00
Vrednost investicione jedinice na dan 29.01.2010. (RSD)	364,63
Vrsta investicionog fonda	Otvoreni balansirani
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 01.01-29.01.2010.



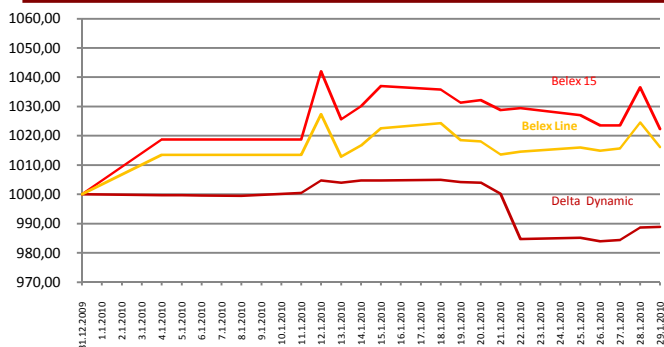
Struktura ulaganja na dan 29.01.2010.



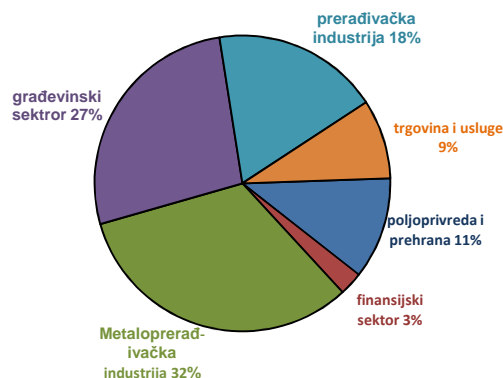
5 najvećih pozicija - akcije % u Fondu

Umka a.d. Umka	7,16%
Montinvest a.d. Beograd	6,42%
Energoprojekt holding a.d. Beograd	5,71%
Crvenka fabrika šećera a.d. Crvenka	5,35%
Metalac a.d. Gornji Milanovac	5,01%

Kretanje berze i Delta Dynamic fonda period 01.01.2010 – 29.01.2010.



Struktura ulaganja u akcije po industrijskim sektorima na dan 29.01.2010.



Analiza poslovanja

Na početku 2010. godine, situacija je dosta loša - gotovo svi berzanski indeksi u svetu na kraju januara bili su u minusu. Dow se približio granici od 10.000 poena i veoma je izvesno da će uskoro pasti ispod te vrednosti, S&P 500 beleži pad od 3,7%, a u nešto većem padu našao se i NASDAQ sa minusom od 5,37%. Na berzama Evropske Unije situacija je približno ista, DAX beleži pad od 5,85%, CAC 40 od 5%, dok je londonski FTSE završio sa minusom od 4,14%. Azija takođe prati silazni trend, NIKKEI posle dosta velikog rasta na kraju prošle godine u januaru beleži pad od 3,3%, dok je HANG SENG ostvario minus od čak 8%.

U periodu od 01.01.2010. do 29.01.2010., oba indeksa Beogradske Berze zabeležila su rast vrednosti, i to Belex 15 od 2,23%, a Belex Line od 1,61%, dok je srpski dinar depresirao u odnosu na euro za 2,68%. U istom periodu Delta Dynamic fond zabeležio je pad vrednosti od 1,11%.

*Radi lakšeg poređenja sve vrednosti svedene su na 1.000 na dan 01.01.2010.