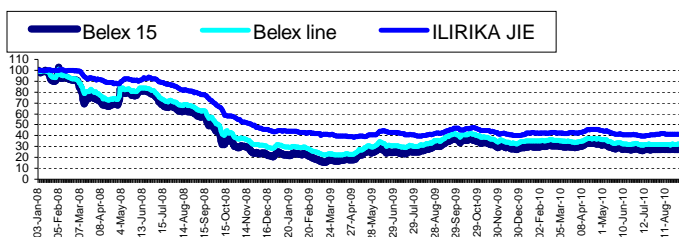


Investiciona politika

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.

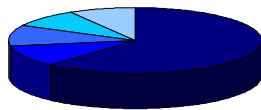
Investiciona politika fonda ILIRIKA JIE je fokusirana na ulaganje prvenstveno u akcionarska društva na perspektivnim tržištima kapitala u regionu JIE.

Kretanje vrednosti investicione jedinice



Struktura imovine Fonda

AKCIJE	61,6%
GOTOVINA	10,6%
ETF	10,4%
OIF	8,8%
DEPOZIT	8,6%



10 najvećih pozicija na dan 31.8.2010.

NAZIV	DRŽAVA	TIP INVESTICIJE	%
Zastava Tapacirnica a.d. Kragujevac	Srbija	Akcijski	7,8%
New World Resources N.V.	Češka	Akcijski	6,3%
Energoprojekt holding a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	3,7%
AIK banka a.d. Niš	Srbija	Akcijski	3,6%
Komercijalna banka a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	3,6%
Royal Gold, Inc.	SAD	Akcijski	3,5%
Bank Pekao SA	Poljska	Akcijski	2,8%
Bagfas Bandirma Gubre Fabrikalari AS	Turska	Akcijski	2,7%
Hikma Pharmaceuticals Plc	V.Britanija	Akcijski	2,5%
Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari A.S.	Turska	Akcijski	2,5%

Ostvareni prinosi

1 mesec	0,1%	2010	2,3%
3 meseca	-0,2%	1 godina	-2,1%
6 meseci	-2,9%	od osnivanja*	-27,9%

*prosečan godišnji prinos

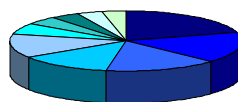
Napomena: "Prethodno ostvareni prinosi ne predstavljaju garanciju budućih rezultata. Budući prinosi mogu biti viši ili niži od ranijih. Investicije u fond nisu osigurane kod Agencije za osiguranje depozita ili bilo koje druge agencije. Iako fond teži povećanju vrednosti imovine, gubici od investiranja zbog rizika opisanih u prospektu su ipak mogući. Prinos investitora od ulaganja u Fond zavisi od prinosa Fonda kao i od visine naknada koje naplaćuje Društvo za upravljanje."

Podaci o Fondu

Društvo za upravljanje:	ILIRIKA DZU a.d. Beograd
Datum početka rada:	26.12.2007.
Vrsta fonda:	Fond rasta vrednosti imovine
Geografska usmerenost:	Jugoistočna Evropa
Portfolio menadžer:	Predrag Pavićević
Kastodi banka:	Erste banka a.d. Novi Sad
VIJ:	415,13
Valuta:	RSD
Neto vrednost imovine:	23.325.776,90

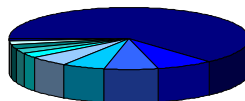
Sektorska struktura portfolia

BANKARSKI SEKTOR	20,2%
OSTALA PRERAĐIVAČKA INDUSTRIJA	16,7%
OSNOVNE SIROVINE	15,9%
FARMACIJA	13,0%
GRAĐEVINSKA INDUSTRIJA	12,9%
ENERGETSKI SEKTOR	5,9%
HEMIJSKA INDUSTRIJA	4,4%
TELEKOMUNIKACIJE	3,9%
OSIGURANJE	3,8%
PREHRAMBENA INDUSTRIJA	3,3%



Geografska struktura imovine

SRBIJA	63,4%
ČEŠKA	7,8%
POLJSKA	7,3%
SAD	5,7%
TURSKA	5,2%
V. BRITANIJA	2,5%
RUMUNIJA	2,5%
HRVATSKA	2,4%
SLOVENIJA	1,8%
MAĐARSKA	1,4%



Izveštaj portfolio menadžera

U avgustu mesecu je zabeležen pad svih vodećih svetskih indeksnih vrednosti. Nekoliko pokazatelja u velikim svetskim privredama nisu dostigli projekcije analitičara, što je i dovelo do novog pada vrednosti akcija. Početkom meseca FED je upozorio da će ekonomski rast u SAD biti sporiji od očekivanog. Istu konstataciju i prognozu iznela je i Britanska Centralna banka, vezano za dug oporavak britanske privrede. U istom periodu u SAD su objavljeni podaci o porastu nezaposlenosti, padu zarada kao i o padu prodaje kuća. Takođe je zabeležen pad tražnje za naftom I naftnim derivativima. Svi ovi podaci doveli su do pada vrednosti akcija na svetskim berzama usled straha investitora. Vrednosti indeksa Dow Jones su pale za 4.31%, NASDAQ-a za 6.24% dok je S&P mesec završio sa minusom od 4.75%. U Evropi, DAX je oslabio za 3.62%, CAC za 4.18%, dok je u Aziji NIKKEI225 oslabio za 7.48%. ILIRIKA JIE je u avgustu ostvario prinos od 0.11%