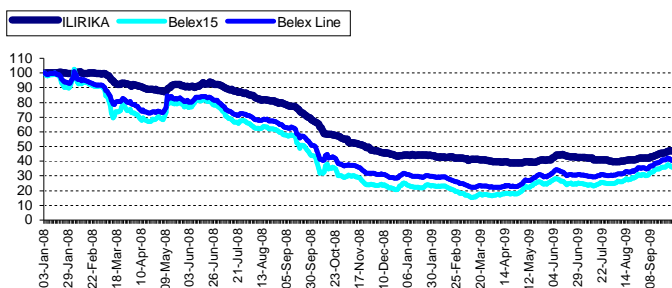


Investiciona politika

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.

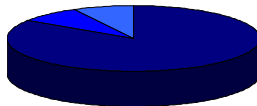
Investiciona politika fonda Ilirika JIE je fokusirana na ulaganje prvenstveno u akcionarska društva na perspektivnim tržištima kapitala u regionu JIE.

Kretanje vrednosti investicione jedinice



Struktura imovine fonda

AKCIJE	84,0%
GOTOVINA	8,2%
DEPOZIT	7,8%



10 najvećih pozicija na dan 30.9.2009.

NAZIV	DRŽAVA	TIP INVESTICIJE	%
AIK Banka a.d. Niš	Srbija	Akcijski	9,6%
Energoprojekt holding a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	9,5%
Agrobanka a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	9,3%
Zastava Tapacirnica a.d. Kragujevac	Srbija	Akcijski	6,8%
Univerzal banka a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	6,8%
Komercijalna banka a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	6,8%
Jedinstvo Sevojno a.d. Sevojno	Srbija	Akcijski	4,8%
Vino Župa a.d. Aleksandrovac	Srbija	Akcijski	4,4%
Montinvest a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	4,4%
Atlanska plovdba d.d.	Hrvatska	Akcijski	4,1%

Ostvareni prinosi

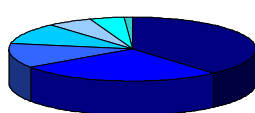
1 mesec	10,7%	2009	5,4%
3 meseca	9,5%	1 godina	-31,5%
6 meseci	17,3%	od osnivanja	-53,0%

Napomena: "Prethodno ostvareni prinosi ne predstavljaju garanciju budućih rezultata. Budući prinosi mogu biti viši ili niži od ranijih. Ulaganje u fond rasta vrednosti imovine nosi veći stepen rizika od ulaganja u balansirane fondove, fondove prihoda i fondove očuvanja vrednosti imovine".

Podaci o Fondu

Društvo za upravljanje:	Ilirika DZU a.d. Beograd
Datum početka rada:	26.12.2007.
Vrsta fonda:	rast vrednosti imovine
Geografska usmerenost:	Jugoistočna Evropa
Portfolio menadžer:	Milun Trivunac
Kastodi banka:	Erste banka a.d. Novi Sad
VIJ:	469,6
Valuta:	RSD
Neto vrednost imovine:	26.500.150,5

Sektorska struktura portfolia



BANKARSKI SEKTOR	38,6%
GRAĐEVINSKA INDUSTRIJA	26,6%
OSTALA PRERAĐIVAČKA IND.	12,6%
PREHRAMBENA INDUSTRIJA	10,8%
POMORSKI TRANSPORT	5,7%
OSNOVNE SIROVINE	4,6%
PROIZVODNJA PAPIRA	1,1%

Geografska struktura imovine



SRBIJA	91,3%
HRVATSKA	4,8%
ČEŠKA	3,9%

Izveštaj portfolio menadžera

Globalna tržišta kapitala u septembru mesecu karakteriše konsolidacija uz optimistička očekivanja vezana za objavu kvartalnih rezultata poslovanja. Blag rast cena akcija na ovim tržištima predstavljao je jak signal za tržišta u razvoju (emerging markets), među kojima je i region centralne i jugoistočne Evrope, a kao i prošlog meseca, sektori koji beleže najveći rast su ciklični sektori tj. finansijski, građevinski i sektor osnovnih sirovina. S obzirom da je portfolio Ilirika JIE restrukturiran u smislu povećanja izloženosti ovim sektorima, kao i povećanju izloženosti najlikvidnijim regionalnim akcijama (Srbija, Hrvatska, Češka), u septembru mesecu ostvaren je rast vrednosti investicione jedinice od 10,7%.

Društvo za upravljanje investicionim fondovima Ilirika DZU a.d. Beograd
Knez Mihailova 11-15/V sprat, Beograd

+381 11 330 10 00

+381 11 330 10 70

0800 110 000

info-fond@ilirika.rs

www.ilirika-dzu.rs