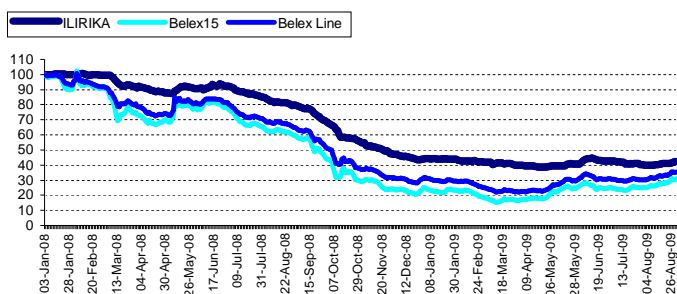


### Investiciona politika

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.

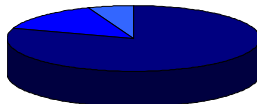
Investiciona politika fonda Ilirika JIE je fokusirana na ulaganje prvenstveno u akcionarska društva na perspektivnim tržištima kapitala u regionu JIE.

### Kretanje vrednosti investicione jedinice



### Struktura imovine fonda

AKCIJE	80,0%
DEPOZIT	14,3%
GOTOVINA	5,7%



### 10 najvećih pozicija na dan 31.8.2009.

NAZIV	DRŽAVA	TIP INVESTICIJE	%
Energoprojekt holding a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	8,7%
Zastava Tapacirnica a.d. Kragujevac	Srbija	Akcijski	8,5%
AIK Banka a.d. Niš	Srbija	Akcijski	7,5%
Komercijalna banka a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	5,6%
Agrobanka a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	5,4%
Jedinstvo Sevojno a.d. Sevojno	Srbija	Akcijski	5,3%
Atlanska plovdba d.d.	Hrvatska	Akcijski	5,2%
Montinvest a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	5,0%
Vino Župa a.d. Aleksandrovac	Srbija	Akcijski	4,1%
Univerzal banka a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	3,2%

### Ostvareni prinosi

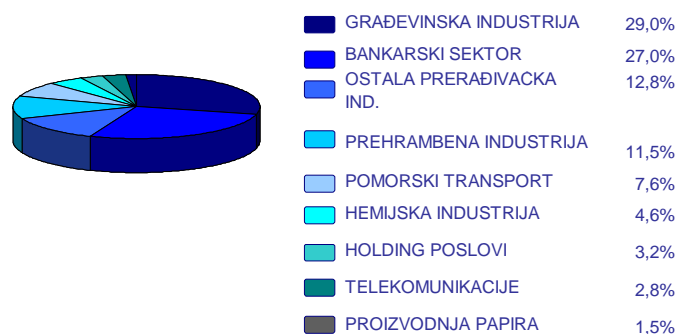
1 mesec	6,2%
1 godina	-47,1%
od osnivanja	-57,6%

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:	424,2
Valuta:	RSD
Neto vrednost imovine:	21.391.914,5

### Sektorska struktura portfolija



### Geografska struktura imovine



### Izveštaj portfolio menadžera

Mesec avgust karakteriše rast cena akcija uglavnom na svim značajnijim svetskim tržištima kapitala, usled dokaza da je recesija u najvećim svetskim privredama završena, a takođe usled činjenice da je sentiment investitora bitno popravljen i da se novac vraća na tržišta kapitala. Najrazvijenija svetska tržišta su rasla značajno manje od tržišta zemalja u razvoju (emerging markets). Među njima, u fokusu investitora našla su se i tržišta kapitala centralne i jugoistočne Evrope (Češka, Slovačka, Hrvatska i Srbija). U tom smislu, portfolio je restruktuiran, učešće manje likvidnih akcija je svedeno na minimum, a akcenat je stavljen na akcije najlikvidnijih regionalnih preduzeća koja posluju u cikličnim sektorima za koje smatramo da će prva osetiti poboljšanje privrednog okruženja (finansijski, građevinski, transportni i sektor osnovnih sirovina).

U avgustu mesecu, investiciona jedinica fonda Ilirika JIE beleži rast od 6,24%.

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