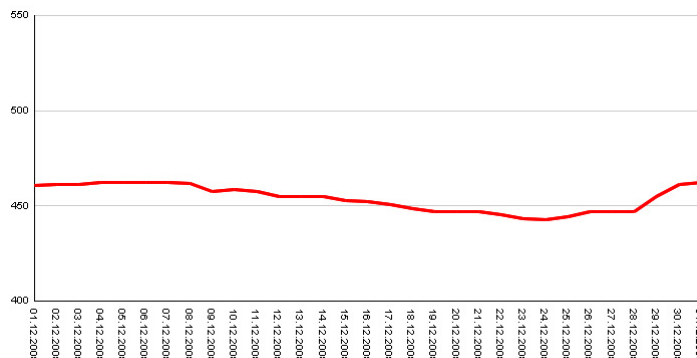


Delta Dynamic otvoreni investicioni fond rasta vrednosti imovine namenjen je fizičkim, pravnim, domaćim i stranim licima, odnosno svima onima kojima je u interesu prihvatanje višeg nivoa rizika i postizanje diversifikacije portfolija, u skladu sa odredbama Zakona o investicionim fondovima. Osnovni cilj 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 75% svoje imovine u vlasničke HOV kojima se trguje na tržištu u Republici Srbiji, do 30% ukupne imovine fonda se može uložiti u HOV 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	29.01.2008.
Neto imovina fonda na dan 31.12.2008.	44.853.705,42
Vrednost investicione jedinice na početku javnog poziva 11.01.2008. (RSD)	1.000,00
Vrednost investicione jedinice na dan 31.12.2008. (RSD)	462,40
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%

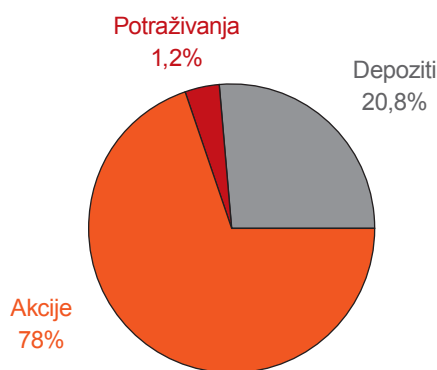
Kretanje vrednosti investicione jedinice Delta Dynamic fonda period 01.12.2008. - 31.12.2008.



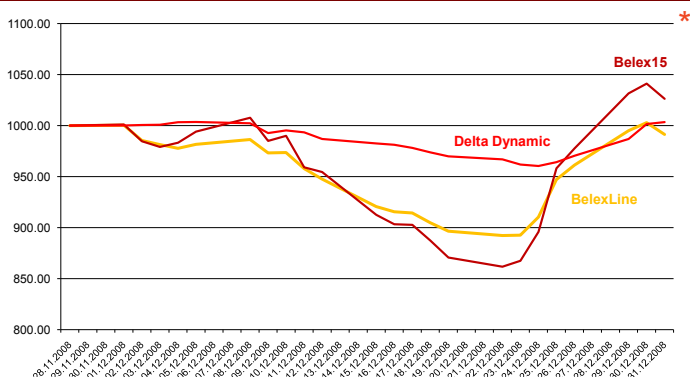
5 najvećih pozicija - akcije % u Fondu

Kopaonik a.d. Beograd	8,29%
Ikarbus a.d. Zemun	8,28%
Umka a.d. Umka	8,22%
Montinvest a.d. Beograd	7,86%
Budućnost a.d. Novi Sad	5,68%

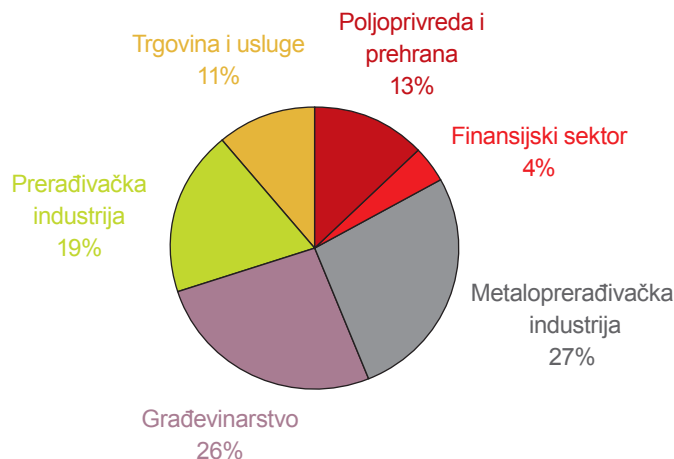
Struktura ulaganja na dan 31.12.2008.



Kretanje berze i Delta Dynamic fonda period 01.12.2008. - 31.12.2008.



Struktura ulaganja u akcije po industrijskim sektorima na dan 31.12.2008.



Analiza poslovanja

Negativan trend kretanja berzanskih pokazatelja iz prethodnog peioda, uz visoku volatilnost, nije nastavljen i u mesecu koji je za nama. Najlikvidniji indeksi na tržištu SAD-a porasli su u rasponu od 2 do 10 %, dok je samo jedan indeks pao za neprimetnih 0,60%. U Evropi se rast najlikvidnijih indeksa kretao od 2 do 4 %, dok su rast ostvarili i indeksi na tržištu Azije i to u rasponu od 3 do 5 %. U periodu od 01.12.2008 do 31.12.2008. najlikvidniji indeks Beogradske Berze, Belex 15 je zabeležio rast vrednosti od 2,63%, dok je Belex Line zabeležio pad vrednosti od 0,86%, a srpski dinar je depresirao u odnosu na euro za 0,04%. U istom periodu Delta Dynamic fond zabeležio je rast vrednosti od 0,35% .

* Radi lakšeg poređenja sve vrednosti svedene su na 1.000 na dan 01.12.2008.