



MESEČNI IZVEŠTAJ INVESTICIONOG FONDA ILIRIKA JUGOISTOČNA EVROPA (JIE) 31. Decembar 2008

Investiciona politika

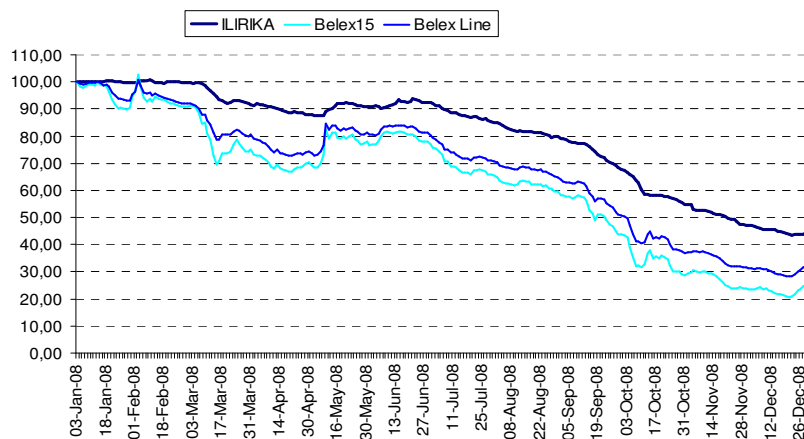
Investicioni cilj otvorenog investicionog fonda Ilirika Jugoistočna Evropa (JIE) je ostvarivanje visoke stope prinosa u dugom roku, odnosno rast vrednosti imovine Fonda putem kapitalnih dobitaka, dividendi, kamata i drugih vrsta prihoda.

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 iz Srbije, kao i na perspektivna tržišta kapitala u regionu Jugoistočne Evrope.

U skladu sa trenutnim zakonskim ograničenjem, najmanje 70% imovine fonda je uloženo u Republiku Srbiju, a maksimalno 30% imovine može se ulagati u inostranstvo.

Kretanje vrednosti jedinice



Podaci o fondu

Datum početka rada:	26.12.2007
Početna vrednost jedinica:	1.000 RSD
Obračunska godina:	kalendarska godina
Valuta fonda:	RSD
Kastodi banka:	Erste banka
Nadzorni organ:	Komisija za HoV
Preporučeni period ulaganja:	3 - 5 godina

Provizije i naknade

Naknada za upravljanje fondom 2,922 % godišnje ili 0,008% dnevno

Naknada za kupovinu IJ prema visini pojedinačne uplate

do 24.999 EUR	3,0%
25.000 - 49.999 EUR	2,5%
50.000 - 74.999 EUR	2,0%
75.000 - 99.999 EUR	1,5%
100.000 - 149.999 EUR	1%
preko 150.000 EUR	0,5%

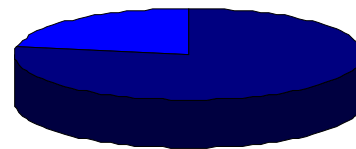
NEMA IZLAZNE PROVIZIJE



Struktura imovine fonda

AKCIJE
GOTOVINA

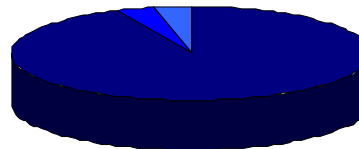
77,6%
22,4%



Valutna struktura imovine

RSD
HRK
EVRO

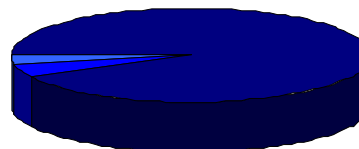
93,32%
3,44%
3,24%



Geografska struktura akcijskog portfolija

SRBIJA
HRVATSKA
SLOVENIJA

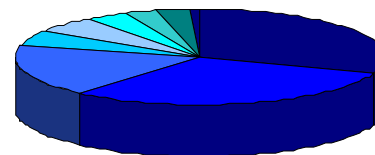
92,60%
4,44%
2,96%



Sektorska struktura portfolija

GRADJEVINSKA INDUSTRIJA
PREHRAMBENA INDUSTRIJA
OSTALA PRERADJIVA?KA IND.
BANKARSKI SEKTOR
HEMLJSKA INDUSTRIJA
POMORSKI TRANSPORT
HOLDING POSLOVI
PROIZVODNJA PAPIRA
TELEKOMUNIKACIJE

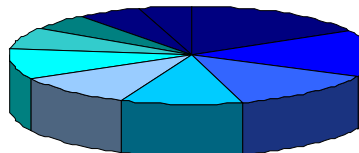
30,8%
30,6%
17,1%
5,6%
5,7%
3,5%
3,0%
2,9%
0,9%



Deset najvećih pozicija

MOIN
ZTPC
Jafa
VDAV
VINZ
JESV
ALBS
SJPT
ENHL
SPRU

9,5%
8,9%
7,9%
6,4%
6,2%
5,6%
4,4%
3,1%
3,1%
2,8%





Izveštaj portfolio menadžera

U toku decembra svetska tržišta kapitala zabeležila su blagi oporavak uz očekivanja da će plan nove američke administracije pozitivno uticati na brži izlazak iz recesije. Sa druge strane, regionalna tržišta u decembru imala su različite performanse. Indeksi beogradske berze zabeležili su u decembru rast od 2,63% (Belex 15), odnosno pad od 0,86% (Belex line). Slovenačko tržište kapitala imalo je u decembru osetniji pad od 13,9% dok je hrvatsko tržište zabeležilo rast od 7,1%.

Investiciona jedinica fonda Ilirika JIE zabeležila je u decembru pad od 6,27% vrednosti. Struktura portfolija ostala je relativno nepromenjena, sa značajnim učešćem građevinskog i prehrambenog sektora i kompanija za koje se procenjuje da će u uslovima smanjene tražnje i privrednog usporavanja imati dobre performanse u narednom periodu. Pored imovine uložene u akcijama, blizu 23% imovine nalazi se u gotovini, odnosno oročenim depozitima kod poslovnih banaka.

U ovom trenutku na domaćem tržištu, kao i većini svetskih berzi postoji visoka neizvesnost o kretanjima u 2009 godini. Na tržištu postoje akcije kompanija sa veoma povoljnim fundamentima, ali još uvek ne postoje dovoljno jaki signali da će tržište u kratkom roku rasti. Međutim, iako su ekonomska predviđanja za 2009-u relativno nepovoljna, veći deo loših vesti je verovatno već uključen u trenutne cene. U skladu sa tim, uz pretpostavku da će svetska recesija u toku 2009 godine dostići svoj vrhunac i da će mere za oživljavanje globalne ekonomije početi da daju rezultate, za očekivati je da će naredne godine doći do promene trenda na tržištima kapitala (s obzirom da cene akcija kao vodeći indikator po pravilu rastu pre punog ekonomskog oporavka, praktično već pri prvim signalima izlaska iz krize).

Kontakt detalji

Društvo za upravljanje investicionim fondovima: Ilirika DZU a.d. Beograd

Adresa: Knez Mihailova 11-15/V sprat, 11000 Beograd, Srbija

Telefon +381 11 330 10 00

Besplatan info telefon 0800 110 000

Fax: +381 11 330 10 70

Internet adresa: www.ilirika-dzu.co.yu

Email: info-fond@ilirika.co.yu

Kastodi banka: Erste bank a.d., Novi Sad