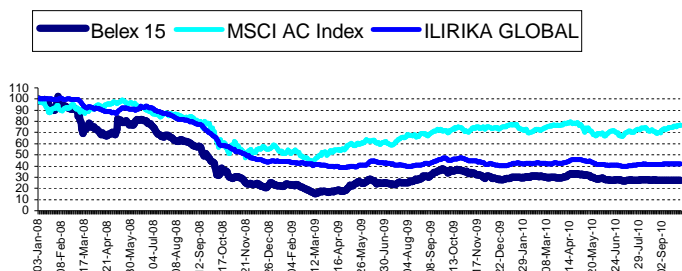


Investiciona politika

Investicioni cilj fonda ILIRIKA GLOBAL je ostvarivanje visoke stope prinosa u dugom roku, odnosno rast vrednosti imovine Fonda putem kapitalnih dobitaka, dividendi, kamata i drugih vrsta prihoda. ILIRIKA GLOBAL kao fond rasta vrednosti imovine, ulaže najmanje 75% svoje imovine u akcije kompanija kojima se trguje na organizovanom tržištu hartija od vrednosti.

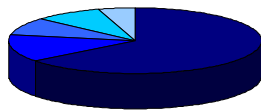
Investiciona politika fonda ILIRIKA GLOBAL je usmerena na ulaganje na globalnom tržištu kapitala. Najveći deo imovine biće plasiran u tržišta EU, OECD-a i perspektivna tržišta u razvoju.

Kretanje vrednosti investicione jedinice



Struktura imovine Fonda

| | |
|----------|-------|
| AKCIJE | 64,5% |
| ETF | 13,4% |
| OIF | 8,9% |
| DEPOZIT | 8,4% |
| GOTOVINA | 4,8% |



10 najvećih pozicija na dan 30.9.2010.

| NAZIV | DRŽAVA | TIP INVESTICIJE | % |
|--|---------|-----------------|------|
| Zastava Tapacirnica a.d. Kragujevac | Srbija | Akcijski | 7,6% |
| New World Resources N.V. | Češka | Akcijski | 6,2% |
| Energoprojekt holding a.d. Beograd | Srbija | Akcijski | 3,7% |
| AIK banka a.d. Niš | Srbija | Akcijski | 3,5% |
| Komercijalna banka a.d. Beograd | Srbija | Akcijski | 3,4% |
| Royal Gold, Inc. | SAD | Akcijski | 3,3% |
| Bank Pekao S.A. | Poljska | Akcijski | 3,1% |
| Bagfas Bandirma Gubre Fabrikalari A.S. | Turska | Akcijski | 2,9% |
| Turkiye Garanti Bankasi A.S. | Turska | Akcijski | 2,9% |
| Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari A.S. | Turska | Akcijski | 2,8% |

Ostvareni prinosi

| | | | |
|----------|-------|---------------|--------|
| 1 mesec | 1,7% | 2010 | 4,0% |
| 3 meseca | 4,2% | 1 godina | -10,1% |
| 6 meseci | -1,4% | od osnivanja* | -26,8% |

*prosečan godišnji prinosi

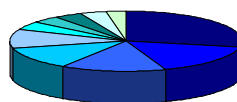
Napomena: "Prethodno ostvareni prinosi ne predstavljaju garanciju budućih rezultata. Budući prinosi mogu biti viši ili niži od ranijih. Investicije u fond nisu osigurane kod Agencije za osiguranje depozita ili bilo koje druge agencije. Iako fond teži povećanju vrednosti imovine, gubici od investiranja zbog rizika opisanih u prospektu su ipak mogući. Prinosi 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: | Globalno |
| Portfolio menadžer: | Predrag Pavićević |
| Kastodi banka: | Erste banka a.d. Novi Sad |
| VIJ: | 422,04 |
| Valuta: | RSD |
| Neto vrednost imovine: | 23.721.351,35 |

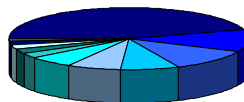
Sektorska struktura portfolia

| | |
|--------------------------------|-------|
| BANKARSKI SEKTOR | 28,2% |
| OSTALA PRERAĐIVAČKA INDUSTRIJA | 16,3% |
| OSNOVNE SIROVINE | 14,7% |
| FARMACIJA | 11,8% |
| GRAĐEVINSKA INDUSTRIJA | 10,4% |
| HEMIJSKA INDUSTRIJA | 4,5% |
| TELEKOMUNIKACIJE | 3,9% |
| OSIGURANJE | 3,8% |
| ENERGETSKI SEKTOR | 3,5% |
| PREHRAMBENA INDUSTRIJA | 2,9% |



Geografska struktura imovine

| | |
|-------------|-------|
| SRBIJA | 45,2% |
| SAD | 11,7% |
| TURSKA | 11,4% |
| POLJSKA | 7,8% |
| FRANCUSKA | 7,2% |
| ČEŠKA | 6,2% |
| RUMUNIJA | 2,6% |
| HRVATSKA | 2,5% |
| V.BRITANIJA | 2,2% |
| SLOVENIJA | 1,7% |
| MAĐARSKA | 1,5% |



Izveštaj portfolio menadžera

Početak septembra su obeležile vesti o porastu industrijske proizvodnje u Kini i SAD, što je dovelo do jačanja na tim tržištima kapitala. Ubrzo nakon toga stigle su vesti o poslovanju banaka, koje je bilo ispod očekivanja. Najvažnija vest u ovom mesecu svakako jeste da je dogovoreno povećanje kapitala banaka i povećanje stope adekvatnosti kapitala banaka kako bi se ojačale pozicije bankarskog sektora u svetu. Takođe, mesec septembar karakteriše rast cena zlata i ostalih plemenitih metala i slabljenje dolara u odnosu na evro. Najveće svetske berze su u odnosu na prethodni mesec ostvarile rast: S&P500 9,2%, FTSE100 7%, DAX 4,8%, a takođe i tržišta u razvoju, kao što su kineski HANG SENG 14,8%, turski XU100 8,4%, RUSSIAN RTS 7,8%, poljski WIG 20 7,4%. S obzirom, da je investiciona politika fonda ILIRIKA GLOBAL promenjena, nastaviće se dalje restrukturiranje portfolia fonda u pravcu povećanja izloženosti globalnim tržištima, kao i tržištima u razvoju (emerging markets).