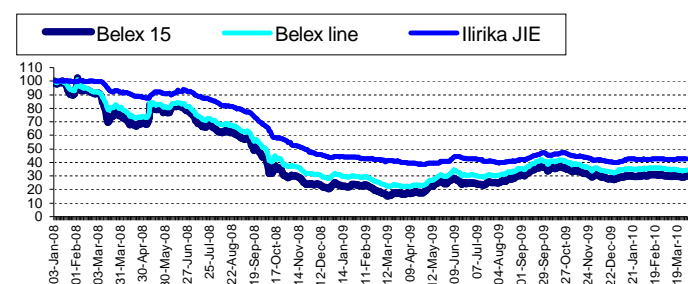


**Investiciona politika**

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**



**Podaci o Fondu**

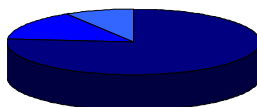
Društvo za upravljanje:	Ilirika DZU a.d. Beograd
Datum početka rada:	26.12.2007.
Vrsta fonda:	fond rasta vrednosti imovine
Geografska usmerenost:	Jugoistočna Evropa
Portfolio menadžer:	Milun Trivunac
Kastodi banka:	Erste banka a.d. Novi Sad
VIJ:	428,17
Valuta:	RSD
Neto vrednost imovine:	22.299.623,90

**Sektorska struktura portfolia**



**Struktura imovine Fonda**

AKCIJE	76,5%
DEPOZIT	14,6%
OIF	8,9%



**Geografska struktura imovine**



**10 najvećih pozicija na dan 31.03.2010.**

NAZIV	DRŽAVA	TIP INVESTICIJE	%
AIK banka a.d. Niš	Srbija	Akcijski	9,0%
Zastava Tapacirnica a.d. Kragujevac	Srbija	Akcijski	8,1%
Agrobanka a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	7,4%
Energoprojekt holding a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	6,4%
Komercijalna banka a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	6,2%
New World Resources N.V.	Češka	Akcijski	6,1%
BRD - Groupe Societe Generale S.A.	Rumunija	Akcijski	5,9%
Univerzal banka a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	5,2%
Atlantska plovidba d.d. Dubrovnik	Hrvatska	Akcijski	5,0%
Raiffeisen Int. Bank - Holding AG Wien	Austrija	Akcijski	4,6%

**Ostvareni prinosi**

1 mesec	0,2%	2010	5,5%
3 meseca	5,5%	1 godina	6,9%
6 meseci	-8,8%	od osnivanja*	-31,2%

\*prosečan godišnji prinos

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. Prinos investitora od ulaganja u Fond zavisi od prinosa Fonda kao i od visine naknada koje naplaćuje Društvo za upravljanje."

**Izveštaj portfolio menadžera**

U martu mesecu nastavljen je pozitivan trend kretanja najrazvijenijih tržišta kapitala. Usled pozitivnih makroekonomskih pokazatelja, američki S&P 500 zabeležio je rast od 4.8%, nemački DAX 7.7%, dok je engleski FTSE porastao za 5.1%. Azijska tržišta takođe beleže rast. Prateći ovaj trend, tržišta kapitala centralnoistočne Evrope beleže pozitivne rezultate, tako da je poljski indeks porastao za 8.9%, češki za 4.3%, a mađarski BUX za 12.5%. Poverenje u evropsku valutu se polako vraća, usled pozitivnih naznaka za rešenje „grčke krize“, ali je i ovog meseca evro u odnosu na dolar depesirao za 0.44%. Za razliku od razvijenijih tržišta, tržišta kapitala u razvoju beleže neznatne padove, tako je ljubljanska berza pala 0.4%, hrvatski Crobex 0.1%, a beogradski Belex 15 1.9%. Predvođena rastom pozicija u Češkoj, Austriji i Rumuniji, u posmatranom periodu investiciona jedinica fonda Ilirika JIE imala je rast od 0.2%.

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