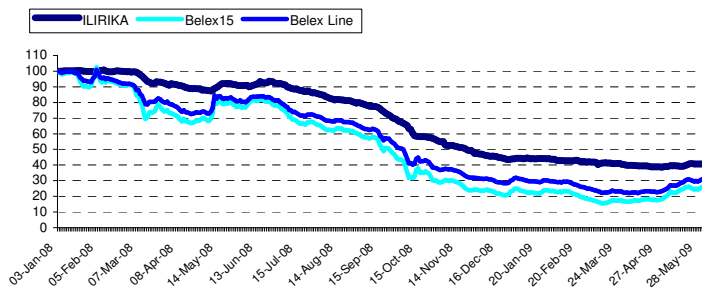


Investiciona politika

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



12 najvećih pozicija na dan 31.5.2009.

naziv	Država	tip investicije	%
Zastava Tapacirnica a.d. Kragujevac	Srbija	Akcijski	9,9%
Jaffa fabrika biskvita a.d.	Srbija	Akcijski	8,8%
AIK Banka a.d. Nis	Srbija	Akcijski	7,9%
Atlanska plovidba d.d.	Hrvatska	Akcijski	5,5%
Agrobanka a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	5,2%
Komercijalna banka a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	5,0%
Albus a.d. Novi Sad	Srbija	Akcijski	4,9%
Energoprojekt holding a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	4,9%
Montinvest a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	4,7%
Jedinstvo Sevojno a.d. Sevojno	Srbija	Akcijski	4,4%
Vino Župa a.d. Aleksandrovac	Srbija	Akcijski	4,0%
Univerzal banka a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	3,0%

Ostvareni prinosi

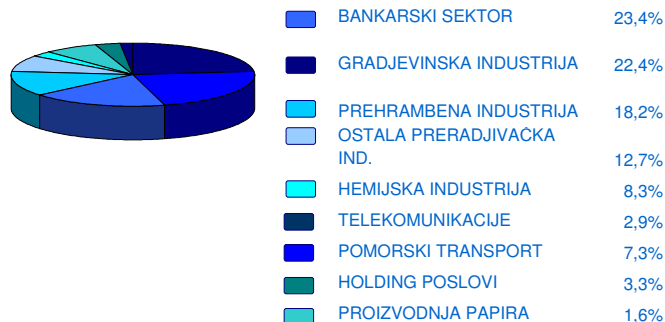
1 mesec	4,97%
1 godina	-55,08%
od osnivanja	-59,12%

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:	408,7
Valuta:	RSD
Neto vrednost imovine:	18.230.428,9

Sektorska struktura portfolija



Geografska struktura imovine



Izveštaj portfolio menadžera

Mesec maj karakteriše jak rast indeksa regionalnih tržišta kapitala i povratak optimizma među akcijske investitore. Ostvaren je rast investicione jedinice od 4,97%. Najveći rast u portfoliju ostvarile su najlikvidnije akcije iz bankarskog sektora (AIK banka, Agrobanka, Univerzal banka i Komercijalna banka). Takođe, značajnom rastu vrednosti imovine doprineo je rast cena akcija građevinskog sektora (Energoprojekt holding, Montinvest, Jedinstvo Sevojno). Očekivanja su da će se domaće i regionalna tržišta kapitala postepeno oporavljati uz pojačanu volatilnost, kao i da će signali sa razvijenih tržišta i dalje imati dominantan uticaj.