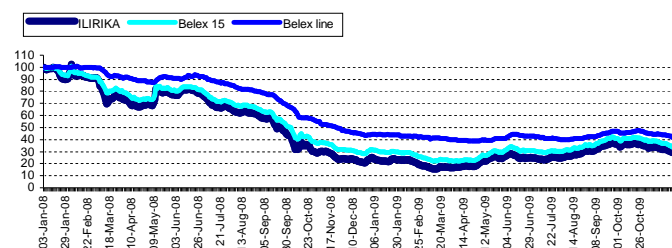


Investiciona politika

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

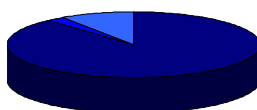
Društvo za upravljanje:	Ilirika DZU a.d. Beograd
Datum početka rada:	26.12.2007.
Vrsta fonda:	fond rasta vrednosti imovine
Geografska usmerenost:	Jugoistočna Evropa
Portfolio menadžer:	Milun Trivunac
Kastodi banka:	Erste banka a.d. Novi Sad
VIJ:	417,22
Valuta:	RSD
Neto vrednost imovine:	20.664.575,73

Sektorska struktura portfolia



Struktura imovine Fonda

AKCIJE	88,2%
DEPOZIT	2,4%
OIF	9,4%



Geografska struktura imovine



10 najvećih pozicija na dan 30.11.2009.

NAZIV	DRŽAVA	TIP INVESTICIJE	%
Zastava Tapacirnica a.d. Kragujevac	Srbija	Akcijski	8,8%
AIK banka a.d. Niš	Srbija	Akcijski	8,3%
Agrobanka a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	8,1%
Komercijalna banka a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	7,2%
Energoprojekt holding a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	7,0%
Univerzal banka a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	6,4%
Jedinstvo Sevojno a.d. Sevojno	Srbija	Akcijski	5,9%
Raiffeisen Int. Bank - Holding AG Wien	Austrija	Akcijski	5,5%
Atlantska plovidba d.d. Dubrovnik	Hrvatska	Akcijski	5,2%
BRD - Groupe Societe Generale S.A.	Rumunija	Akcijski	5,1%

Izveštaj portfolio menadžera

Na sličan način kao i u oktobru mesecu, globalna tržišta kapitala beleže konsolidaciju tj. blag pad cene akcija. Jedan od glavnih razloga je nedostatak novih pozitivnih ekonomskih vesti koje bi dale jači stimulans investitorima da pojačaju kupovinu akcija, sumnja u brz ekonomski oporavak svetske privrede kao i želja da se realizuju dobiti ostvareni od marta meseca kada su cene akcija bile na istorijskom dnu. Međutim, velika količina "jeftinog" novca koji je od strane država najvećih svetskih privreda unet u finansijski sistem, kao i verovanje da su cene akcija i dalje fundamentalno jeftine, daju razlog za mišljenje da prostor za rast cena i dalje postoji. Na regionalnim tržištima kapitala, ove tenzije usled manje likvidnosti ovih tržišta stvaraju veće oscilacije cena akcija, tako da su ovog meseca gubici na svim tržištima u razvoju, a pogotovu u regionu centralne (CEE) i jugoistočne Evrope (SEE) bili izraženiji.

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."

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