



ILIRIKA

OTVORENI INVESTICIONI FOND ILIRIKA JUGOISTOČNA EVROPA (JIE)

MESEČNI IZVEŠTAJ 30.04.2008.

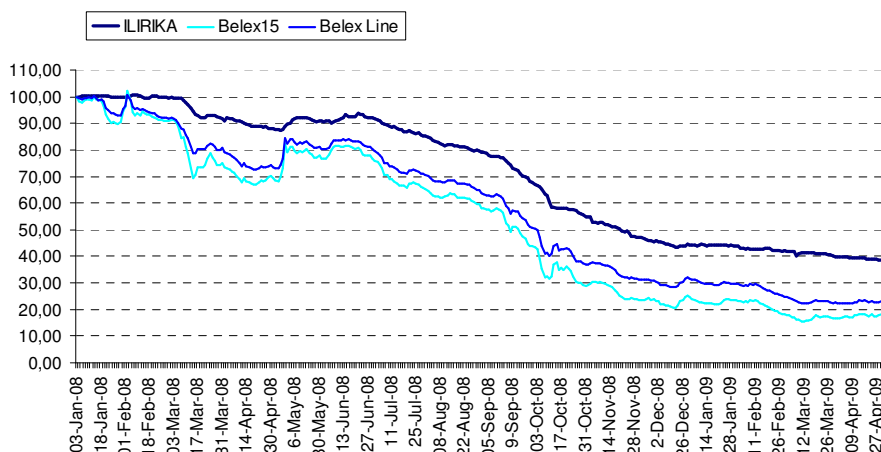
INVESTICIONA POLITIKA

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 na perspektivnim tržištima kapitala u regionu Jugoistočne Evrope.

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

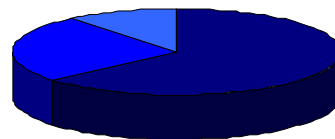
Naknada za upravljanje fondom	2,922 % godišnje ili 0,008% dnevno
Naknada za kupovinu IJ prema visini pojedinačne uplate	
do 24.999 EUR	3,0%
25.000 - 49.999 EUR	2,5%
50.000 - 74.999 EUR	2,0%
75.000 - 99.999 EUR	1,5%
100.000 - 149.999 EUR	1,0%
preko 150.000 EUR	0,5%
IZLAZNA PROVIZIJA SE NE NAPLAĆUJE	



ILIRIKA

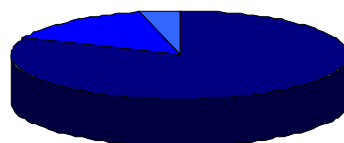
STRUKTURA IMOVINE FONDA

AKCIJE	63,5%
GOTOVINA	25,3%
OBVEZNICE	11,2%



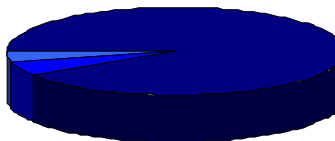
VALUTNA STRUKTURA IMOVINE

RSD	80,4%
EVRO	15,5%
HRK	4,1%



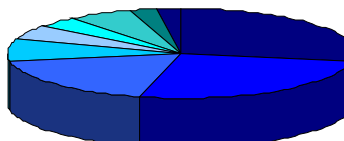
GEOGRAFSKA STRUKTURA IMOVINE

SRBIJA	90,7%
HRVATSKA	5,5%
SLOVENIJA	3,8%



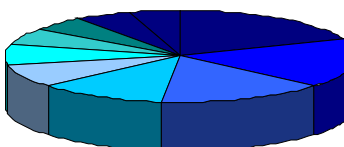
SEKTORSKA STRUKTURA PORTFOLIJA

PREHRAMBENA INDUSTRIJA	27,7%
GRADJEVINSKA INDUSTRIJA	26,3%
OSTALA PRERADJIVAČKA IND.	18,6%
HEMJSKA INDUSTRIJA	8,1%
HOLDING POSLOVI	4,5%
TELEKOMUNIKACIJE	4,1%
BANKARSKI SEKTOR	5,9%
PROIZVODNJA PAPIRA	2,5%
POMORSKI TRANSPORT	2,3%



DESET NAJVEĆIH POZICIJA

OBVEZNICE	11,2%
ZTPC	10,4%
Jafa	9,2%
MOIN	7,0%
ALBS	5,1%
VINZ	4,2%
JESV	3,5%
VDAV	3,1%
AIKB	3,0%
NF1N	2,8%





ILIRIKA

IZVEŠTAJ PORTFOLIO MENADŽERA

April mesec je uneo određenu dozu optimizma na tržišta kapitala širom sveta. Naime, niz ekonomskih pokazatelja iz SAD-a, EU zone i azijskih ekonomija, kao i objava kvartalnih rezultata najvećih američkih kompanija uticale su na koncenzus od strane berzanskih analitičara da je najgori period globalne krize iza nas. S obzirom da tržište kapitala uglavnom ima "pogled na budućnost", a da su vodeći indeksi na najlikvidnijim svetskim tržištima kapitala u martu mesecu dotakli veoma niske nivoe, u aprilu je zabeležen rast svih bitnijih berzanskih indeksa, uz, ono što je u ovom momentu najvažnije, povratak poverenja investitora.

Američki indeks akcija koji se najčešće koristi od strane institucionalnih investitora, S&P 500, u aprilu mesecu beleži rast od blizu 14%, a rast je bio predvođen uglavnom rastom cena akcija iz finansijskog sektora. Iako su "stres testovi" sprovedeni od strane američke centralne banke ukazali na činjenicu da će najveći američke banke (City Group, Bank of America) imati potrebu za dodatnim injekcijama kapitala, njujorška berza zadržala je "momentum" rasta cena akcija. Evropske berze takođe beleže rast u aprilu mesecu, nemački DAX je porasto za približno 14%, francuski CAC 40 takođe, a ostale najlikvidnije berze u EU zoni beleže približno iste rezultate za april mesec.

Investiciona strategija fonda u narednom periodu zasnivaće se na daljim očekivanjima u oporavak kako svetskih, tako i regionalnih tržišta, među kojima izdvajamo srpsko i hrvatsko tržište kapitala. Postepeno ćemo povećavati udeo u najlikvidnijim akcijskim pozicijama na pomenutim tržištima, uz vođenje računa na volatilnost i rizik koji ova tržišta nose. U skladu sa tim, početkom meseca maja, povećano je učešće u najlikvidnijim pozicijama na srpskom i hrvatskom tržištu.

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