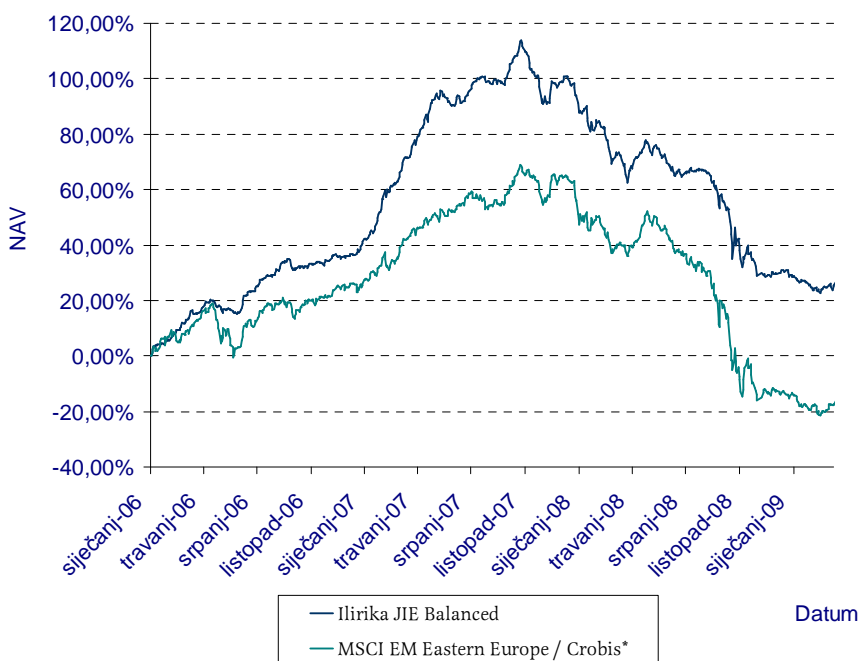


# ILIRIKA JUGOISTOČNA EUROPA BALANCED

## INVESTICIJSKA POLITIKA

Fond je uravnoteženi (balansirani) otvoreni investicijski fond čija ulaganja uglavnom obuhvaćaju obveznice te ostale instrumente s fiksnim prinomom i dionice. Fond je fokusiran na tržišta Jugoistočne Europe te će pretežito ulagati u spomenute financijske instrumente izdavatelja iz tog dijela Europe. Ipak investicijska strategija fondu dozvoljava ulaganja i u financijske instrumente izdavatelja iz ostalih zemalja EU-a, OECD-a te CEFTA-e.

## KRETANJE NAV-A



\*50% indeks EM Emerging markets i 50% Crobis

31.03.2009. NAV = 125,0774 EUR

## OSNOVNI PODACI O FONDU

- Početna vrijednost: 100 EUR
- Valuta fonda: EUR
- Datum osnivanja: 23.01.2006

Depozitna banka: Privredna banka Zagreb d.d.

Revizori: Revidens d.o.o.

Nadzor: Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (HANFA)

## PRINOSI

Od osnivanja:	25,08%
U 2006. godini:	39,78%
U 2007. godini:	46,95%
U 2008. godini:	-35,38%
Prosječan godišnji prinos:	7,28%
U tekućoj godini:	-3,60%
U ožujku 2009:	0,47%

IMOVINA FONDA

U kunama: 46.615.904,28  
U eurima: 6.296.139,35

MINIMALNI IZNOS ULAGANJA

Prva uplata: 100,00 EUR u kunsjoj protuvrijednosti  
Daljnje uplate: 50,00 EUR u kunsjoj protuvrijednosti

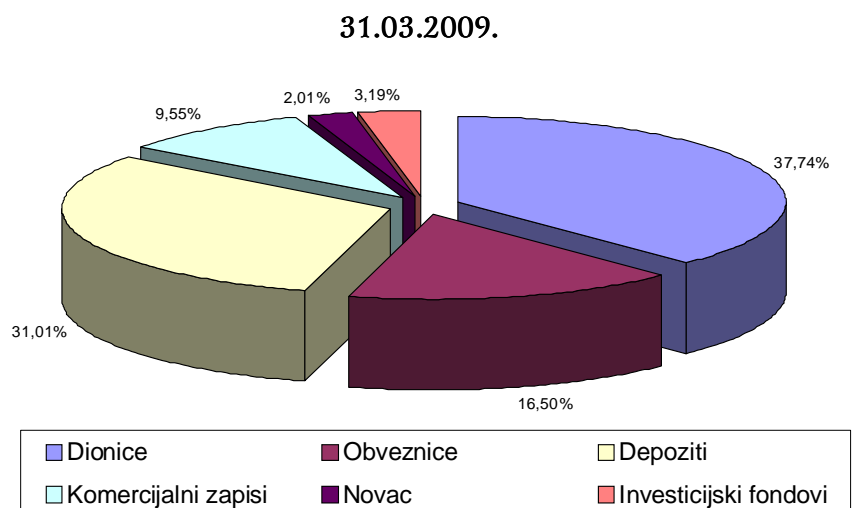
ULAZNA I IZLAZNA  
NAKNADA

<u>ULAZNA NAKNADA</u>		<u>IZLAZNA NAKNADA</u>
do 500.000 hrk	2,2%	0,0%
od 500.000,01 hrk - 1.000.000 hrk	1,6%	
od 1.000.000,01 hrk - 1.500.000 hrk	0,8%	
iznad 1.500.000 hrk	0,0%	

NAKNADA ZA UPRAVLJANJE I  
NAKNADA DEPOZITNOJ BANCII

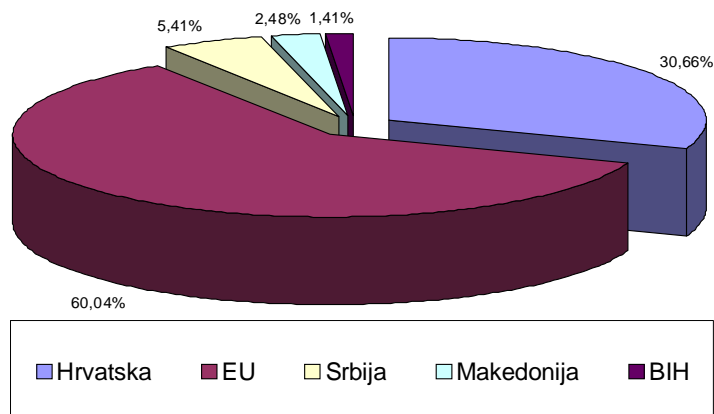
Naknada za upravljanje: 2,00 % na godišnjoj osnovi  
Naknada depozitnoj banci: 0,20 % na godišnjoj osnovi

IZLOŽENOST IMOVINE  
FONDA PREMA VRSTI  
FINANCIJSKE IMOVINE  
U ODNOSU NA UKUPNU  
IMOVINU



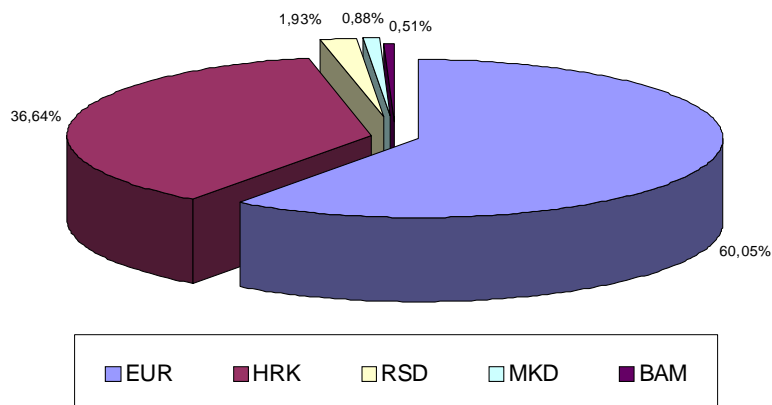
IZLOŽENOST IMOVINE  
VLASNIČKIH VP PO  
DRŽAVAMA, SKUPINAMA  
DRŽAVA ILI  
REGIJAMA

31.03.2009.



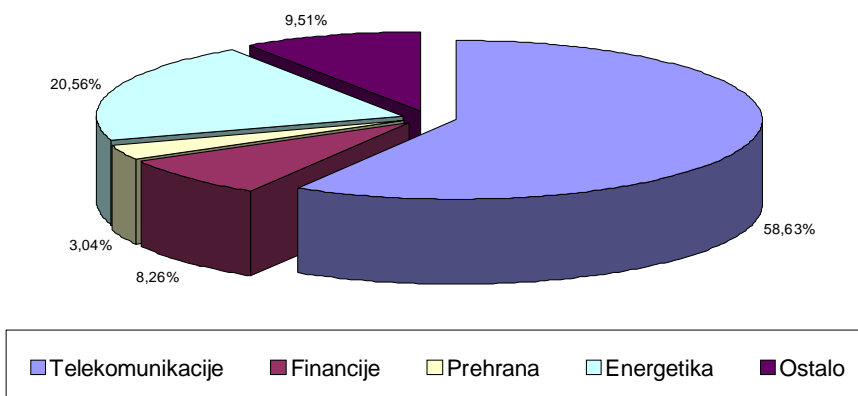
IZLOŽENOST IMOVINE  
FONDA VALUTAMA

31.03.2009.



IZLOŽENOST IMOVINE  
VLASNIČKIH VP  
GOSPODARSKIM SEKTORIMA

31.03.2009.



TOP DESET POZICIJA

<b>OIF Ilirika Jugoistočna Europa Balanced na dan: 31.3.2009</b>		
Kratkoročni depoziti	Depozit	30,84%
France telecom SA	FTE FP	8,37%
HT d.d.	HT-R-A	6,11%
Republika Njemačka - 2014., 4,25%	DBR 4.25 010414	5,39%
Republika Njemačka - 2018., 4%	DBR 4 010418	5,36%
INGRA d.d.	INGR-M-934A	5,29%
Total SA	FP FP	4,88%
Dalekovod d.d.	DLKV-M-937A	4,21%
Deutsche telekom	DTE GY	3,81%
Ericsson Nikola Tesla d.d.	ERNT-R-A	3,61%

Napomena: - Izloženost top 10 pozicija u odnosu na neto vrijednost  
 - Izloženost fonda prema nevrštenim vrijednosnim papirima iznosi 0%

PREGLED TRŽIŠTA  
JUGOISTOČNE EUROPE

Ožujak je na globalnom tržištu donio dugoočekivani preokret, pa je tako većina svjetskih indeksa mjesec završila s pozitivnim rezultatom. Takav razvoj događaja rezultat je prije svega poboljšano raspoloženja investitora prema dionicama banaka i ostalih financijskih institucija, nakon objava vodećih američkih banaka kako su rezultati za prva dva mjeseca ove godine pozitivni. Na kreditnim tržištima zabilježeno je također značajno poboljšanje pa su tako smanjene premije na rizik ulaganja u javni dug većine zemalja u razvoju, uključujući i Hrvatsku. Na regionalnim tržištima rezultati su mješoviti pa su tako domaći CROBEX, rumunjski BET, bugarski SOFIX, makedonski MBI i sarajevski SASE zabilježili pozitivan rezultat dok su srpski BELEX i slovenski SBI zabilježili negativne rezultate. U ožujku je većina tvrtki izlistanih na ZSE objavila rezultate poslovanja za proteklu godinu. Posebno treba izdvojiti rezultate Ericsson Nikola Tesle koji uopće ne pokazuju znakove kako na globalnom planu kriza traje već više od godinu dana, pa je tako ostvarena dobit od preko 200 milijuna kuna čak i nešto veća nego lani, dok su prihodi na razini lanjskih. Možda i najznačajniji podatak je i o knjizi narudžbi koja je u potpunosti popunjena za ovu godinu, a ne treba zaboraviti kako Ericsson Nikola Tesla ostvaruje visokih 69 posto prihoda iz inozemstva. Rekordne rezultate objavio je i IGH koji je ostvario 72 milijuna kuna dobiti što je povećanje od 11 posto u odnosu na prethodnu godinu, dok je od ukupno 743 milijuna kuna prihoda oko 695 milijuna ostvareno na domaćem tržištu. Iz ove tvrtke nam je stigla i još jedna zanimljiva vijest, a to je kako su na međunarodnom natječaju za izgradnju autoceste Bar-Boljare u Crnoj Gori pobijedile hrvatske tvrtke u sastavu Konstruktor-IGH-Tehnika čija je ponuda teška 2,77 milijardi eura. Prva dionica koja će se graditi je ona od Podgorice do Mateševa ukupne duljine 45 kilometara, a stajala bi oko 910 milijuna eura, od čega država Crna Gora mora osigurati 603 milijuna eura. Ta dionica bi se mogla početi graditi već za nekoliko mjeseci pošto je za nju već izrađena kompletna projektna dokumentacija. Vrlo dobrim rezultatom iznenadila je i Luka Ploče s rekordnim prometom tereta, pri čemu je najveći porast, 30 posto, ostvaren u prometu rasutih tereta. Promet robe u luci Ploče dosegao je 5,142 milijuna tona u 2008., što je povećanje od 22 posto u odnosu na 2007. godinu, a najznačajniji klijenti su ostali splitski Dalmacijacement, te Arcelor Mittal Zenica i Aluminij Mostar iz Bosne i Hercegovine.

**Napomena:**

Navedeni prinosi iz prošlosti imaju informativan karakter i ne predstavljaju indikaciju mogućih prinosa u budućnosti. Investiranje u investicijske fondove veže uz sebe određene rizike pa se je stoga važno upoznati sa prospektom i statutom pojedinog fonda. Ovaj newsletter je namijenjen klijentima Ilirika investments d.o.o. i ne bi se trebao koristiti kao osnova za donošenje investicijskih odluka. Informacije sadržane u newsletteru temelje se na izvorima za koje Ilirika investments d.o.o. smatra da su pouzdani ali ne može jamčiti za njih.