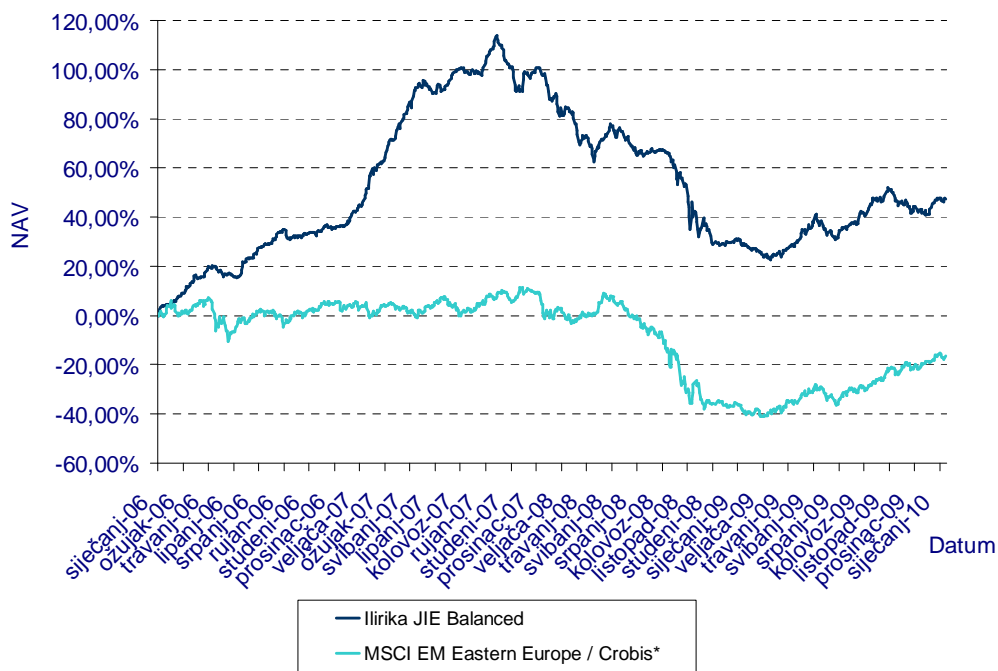


ILIRIKA JUGOISTOČNA EUROPA BALANCED

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

29.01.2010. NAV = 147,4180 EUR

OSNOVNI PODACI O FONDU

1. Početna vrijednost: 100 EUR

2. Valuta fonda: EUR

3. 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:	47,42%
Prosječan godišnji prinos (PGP)	10,14%
U 2006. godini	39,78%
U 2007. godini	46,95%
U 2008. godini	-35,38%
U 2009. godini	10,23%
U siječnju	3,08%



ILIRIKA

IMOVINA FONDA

U kunama:	49.985.928,97
U eurima:	6.835.119,89

MINIMALNI IZNOS ULAGANJA

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

ULAZNA I IZLAZNA
NAKNADA

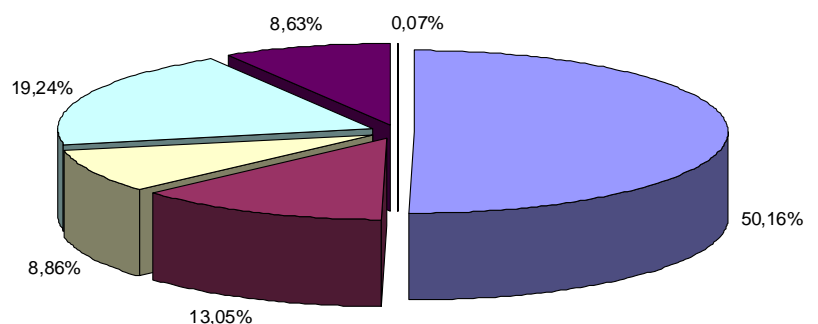
<u>ULAZNA NAKNADA</u>		<u>IZLAZNA NAKNADA</u>
do 500.000 hrk	2,2%	0,0%
od 500.000,01 hrk – 1.000.000 hrk	1,6%	
od 1.000.000,01 hrk – 1.500.000 hrk	0,8%	
iznad 1.500.000 hrk	0,0%	

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

31.01.2010.



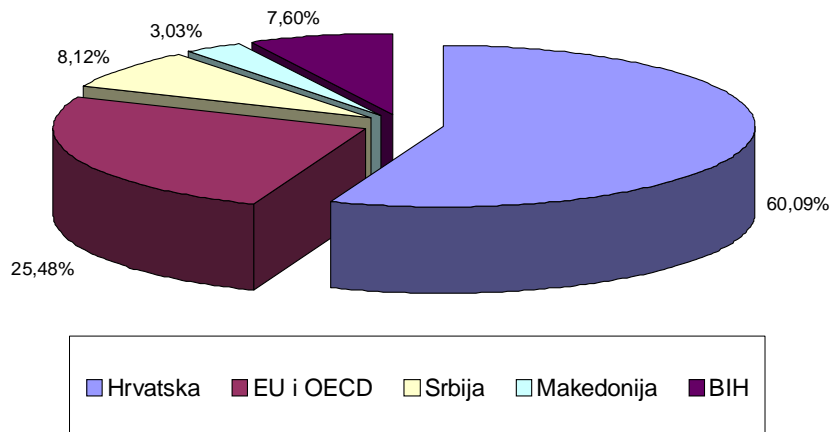
Dionice	Obveznice	Investicijski fondovi
Depoziti	Komerrijalni zapisi	Novac



ILIRIKA

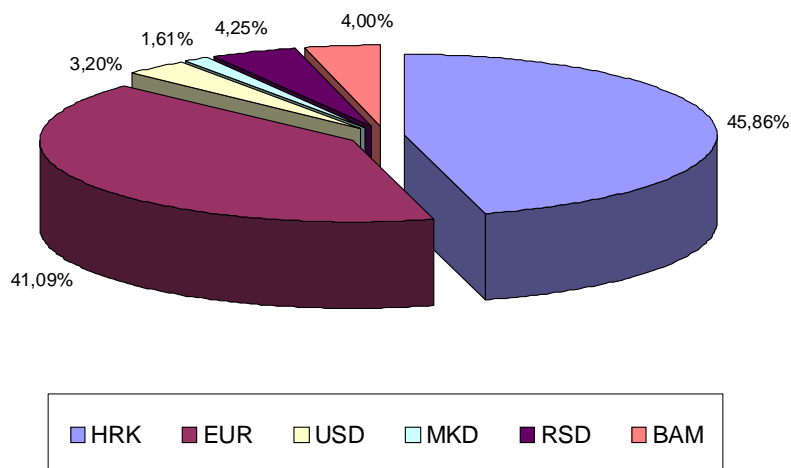
IZLOŽENOST IMOVINE
VLASNIČKIH VP PO
DRŽAVAMA, SKUPINAMA
DRŽAVA ILI
REGIJAMA

31.01.2010.



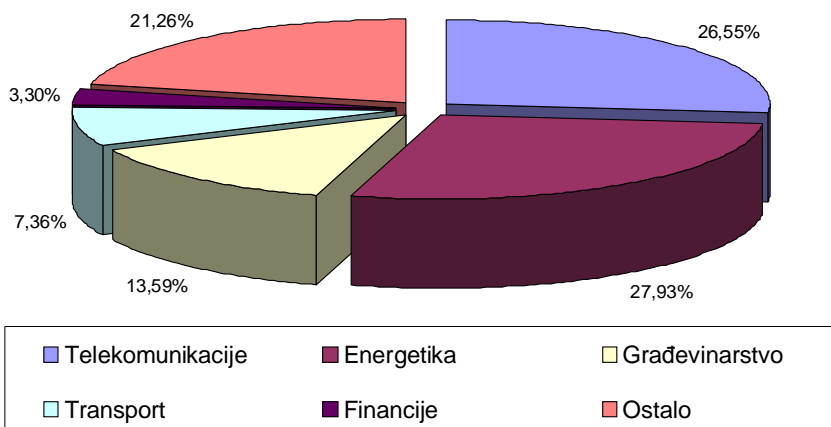
IZLOŽENOST IMOVINE
FONDA VALUTAMA

31.01.2010.



IZLOŽENOST IMOVINE
VLASNIČKIH VP
GOSPODARSKIM SEKTORIMA

31.01.2010.



OIF Ilirika Jugoistočna Europa Balanced na dan: 29.1.2010		
Kratkoročni depoziti	Depoziti	19,27%
Institut građevinarstva hrvatske d.d.	IGH-M-024A	7,15%
Republika Hrvatska - 2012., 6,875%	RHMF-O-125A	6,23%
HT d.d.	HT-R-A	4,78%
Ericsson Nikola Tesla d.d.	ERNT-R-A	4,68%
Ina d.d.	INA-R-A	4,29%
Republika Hrvatska - 2014., 5,50%	RHMF-O-142A	3,84%
Atlantska plovidba d.d.	ATPL-R-A	3,70%
JP Elektroprivreda BiH d.d.	JPESR BT	3,30%
Adris Grupa d.d.	ADRS-P-A	3,28%

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

PREGLED TRŽIŠTA

U siječnju smo svjedočili pozitivnom početku godine na Zagrebačkoj burzi sa snažnim rastom cijene i redovnog prometa. Ukupni redovni promet iznosio je 429,9 milijuna kuna, što predstavlja rast od 4,3 posto u usporedbi s 412 milijuna kuna prometa u prosincu. Prosječni dnevni promet je iznosio oko 22 milijuna kuna. Na taj je rast djelomično utjecao pozitivan sentiment među ulagateljima, te rast CROBEX-a. I dalje je najtrgovanija dionica bila Hrvatski telekom s ukupnim prometom od 107,1 milijuna kuna, što predstavlja 24,9 posto ukupnog redovnog prometa. Nakon HT-a slijedila je Atlantska plovidba s tek 41,1 milijuna kuna ili 9,6 posto prometa, te Adris grupa (povlaštene dionice) s 29,4 milijuna kuna ili 6,8 posto prometa.

CROBEX je zaključio mjesec s znatnim rastom od čak 9,95 posto, te probio psihološku razinu od 2.200 bodova i završio na razini od 2.203 boda. Indeks CROBEX10 je mjesec zaključio na 1.168 bodova, što predstavlja rast od 10,8 posto u usporedbi s prosincem. Treba istaknuti da su tijekom cijelog mjeseca indeksi zadržali pozitivan trend, osim za dvije manje korekcije 12. i 25. u mjesecu. Isto tako treba napomenuti da tržište kapitala nije pratilo negativan trend na svjetskim burzama. Za razliku od CROBEX-a, Frankfurtski DAX je u siječnju pao 5,8 posto, dok je Londonski FTSE pao 4,1 posto. Situacija je bila slična i na američkom tržištu gdje je Dow Jones zabilježio pad od 3,4 posto, dok je NASDAQ pao 5,3 posto.

Sve dionice na službenom tržištu završile su u plusu, osim dionice Croatia osiguranja (povlaštene). Snažan rast od 31 posto na mjesečnoj razini zabilježio je Istraturist Umag. Tvrtka je u prošloj godini poslovala s neto dobiti od 37,6 milijuna kuna, što predstavlja višestruko povećanje u odnosu na 2008. godinu kada je profit iznosio tek nešto više od milijun kuna. Dionice naftne kompanije Ine zabilježile su rast od čak 14,6 posto do razine od 1.885 kuna s ukupnim prometom od 21,9 milijuna kuna. Analitičari su jednoglasni u ocjeni kako je skok Ine dionice rezultat spekulacije mađarskih medija da bi moćni ruski plinski div Gazprom mogao ući u vlasničku strukturu najveće hrvatske naftne kompanije. Tijekom siječnja vladao je i povećani interes među ulagateljima za dionicom HT-a, djelomično zbog dividende za koju se očekuje isplata u proljeće. HT je stoga zabilježilo rast od 8,77 posto te je gotovo probilo psihološku razinu od 300 kuna. Jedan od većih gubitnika na burzi bila je prehrambena tvrtka Đakovština čije su dionice pale za čak 63,9 posto sa 488 tisuća kuna prometa. Zbog teškog financijskog stanja i afera vezano uz nestanak pšenice iz silosa, tvrtki prijete stečaj. Od korporativnih vijesti valja izdvojiti da je Atlantska plovidba objavila tijekom mjeseca narudžbu za dva panamax broda (79.800 DWT) koji će se graditi u kineskom brodogradilištu. Primopredaja je zakazana za lipanj 2012. godine. Tekstilna tvrtka Varteks je priopćila da će u sklopu financijskog restrukturiranja prodati dio svojih nekretnina i ugasiti neprofitabilne dijelove kompanije, te tako pokušati očuvati kompaniju od daljnjih utjecaja recesije.

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. Za sve dodatne informacije posjetite našu internet stranicu www.ilirika-invest.hr ili nas kontaktirajte na besplatni info telefon 0800 1808 te na e-mail adresu fond@ilirika-invest.hr.