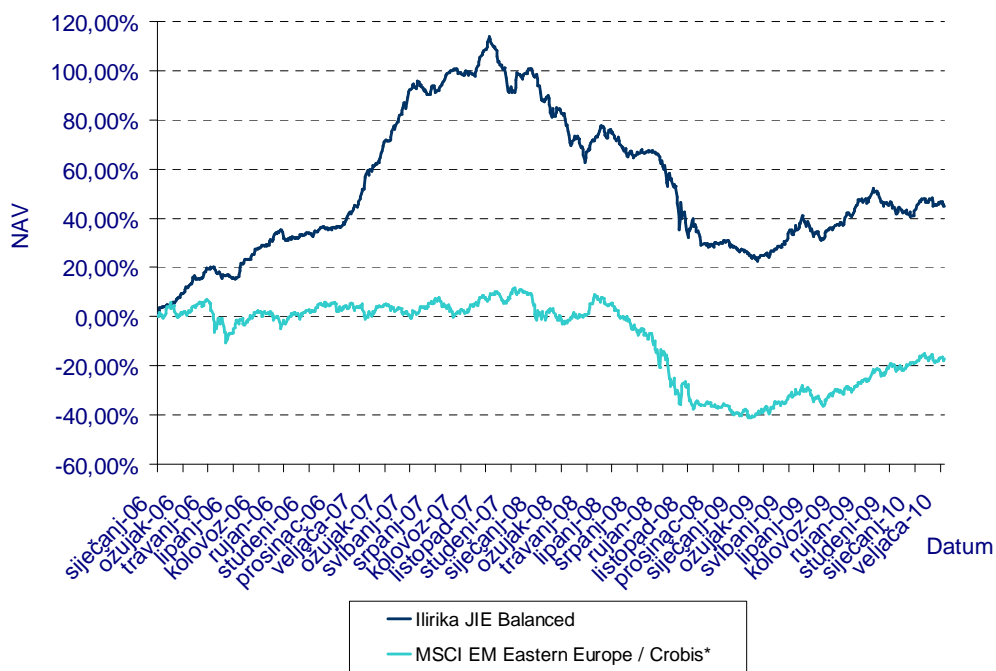


ILIRIKA JUGOISTOČNA EUROPA BALANCED

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

26.02.2010. NAV = 145,0243 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:	45,02%
Prosječan godišnji prinos (PGP)	9,50%
U 2006. godini	39,78%
U 2007. godini	46,95%
U 2008. godini	-35,38%
U 2009. godini	10,23%
U 2010. godini	1,40%
U veljači	-1,62%



ILIRIKA

IMOVINA FONDA

U kunama:	47.982.523,26
U eurima:	6.599.585,40

MINIMALNI IZNOS ULAGANJA

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

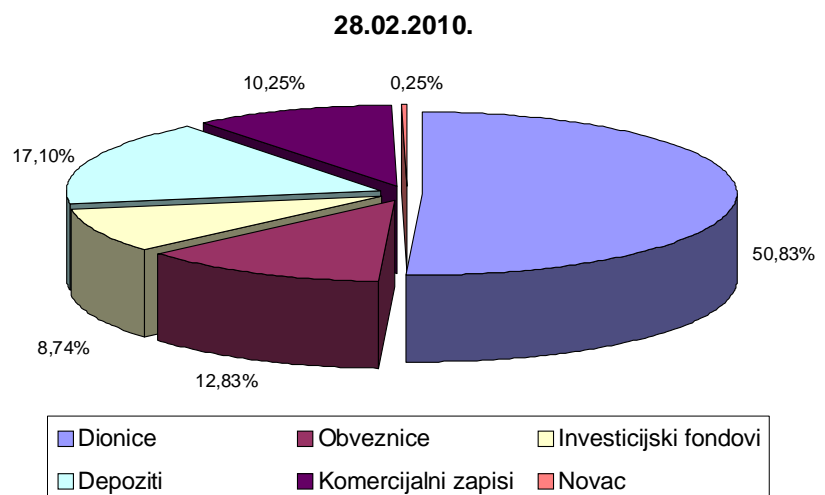
ULAZNA I IZLAZNA
NAKNADA

<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

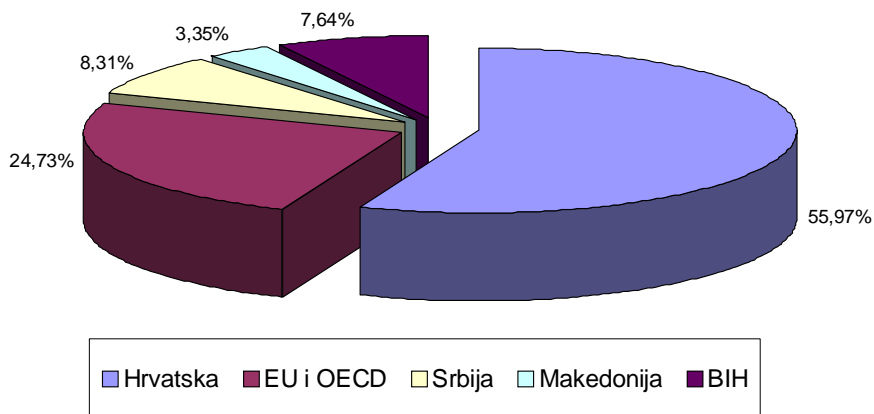




ILIRIKA

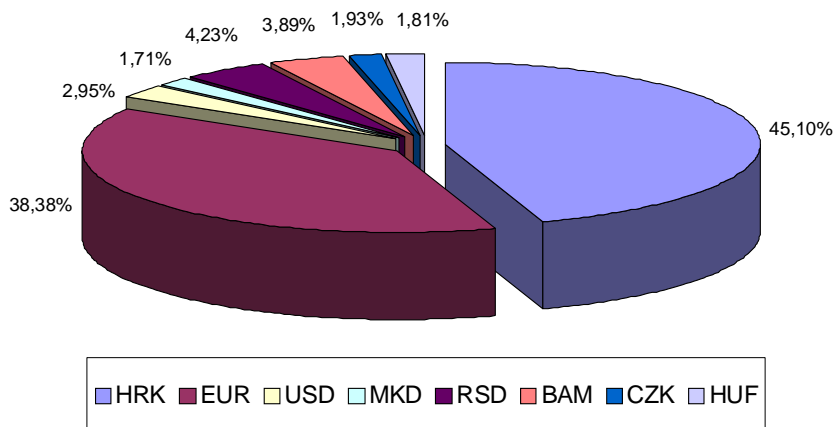
IZLOŽENOST IMOVINE
VLASNIČKIH VP PO
DRŽAVAMA, SKUPINAMA
DRŽAVA ILI
REGIJAMA

28.02.2010.



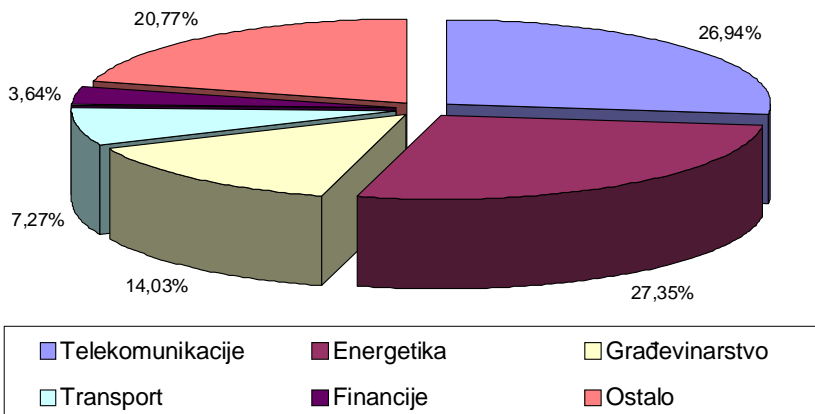
IZLOŽENOST IMOVINE
FONDA VALUTAMA

28.02.2010.



IZLOŽENOST IMOVINE
VLASNIČKIH VP
GOSPODARSKIM SEKTORIMA

28.02.2010.



OIF Ilirika Jugoistočna Europa Balanced na dan: 26.2.2010		
Kratkoročni depoziti	Depozit	16,91%
Institut građevinarstva hrvatske d.d.	IGH-M-024A	7,45%
Republika Hrvatska - 2012., 6,875%	RHMF-O-125A	6,48%
HT d.d.	HT-R-A	5,10%
Ericsson Nikola Tesla d.d.	ERNT-R-A	4,84%
Ina d.d.	INA-R-A	4,29%
Republika Hrvatska - 2014., 5,50%	RHMF-O-142A	3,88%
Atlantska plovidba d.d.	ATPL-R-A	3,71%
JP Elektroprivreda BiH d.d.	JPESR BT	3,36%
Lyxor East Europe ETF	CEC FP	3,35%

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

PREGLED TRŽIŠTA

Positivan trend s početka godine na Zagrebačkoj burzi nije se nažalost nastavio u veljači što je vidljivo padom CROBEX indeksa. Ukupan redovni promet iznosio je 437,9 milijuna kuna što predstavlja rast od 1,9 posto u usporedbi sa siječnjem. Prosječni dnevni promet iznosio je oko 21,8 milijuna kuna. HT je zadržao prvo mjesto na ljestvici dionica s najvećim prometom i ukupno 137,4 milijuna kuna ili 39,6 posto udjela. Top 10 dionica zadržale su 76 posto ukupnog prometa. CROBEX je zabilježio pad od 3 posto te zaključio mjesec na razini od 2.138,12 boda, dok je CROBEX10 pao nešto manje od 2,7 posto. Omjer dobitnika i gubitnika u sastavu CROBEX-a iznosio je 7 prema 17 u korist gubitnika što potvrđuje pesimizam među ulagateljima. Od najlikvidnijih dionica samo su HT i IGH završile u plusu.

Na europskom i američkom tržištu rezultati dioničkih indeksa bili su miješani. Frankfurtски DAX je pao zanemarujućih 6 bodova ili 0,001 posto, dok je Londonski FTSE zabilježio rast od čak 3,1 posto. Grčki državni dug i mogući bankrot bila je glavna tema na tržištu među ulagateljima. Američki Dow Jones narastao je za 2,5 posto na krilima pozitivnih ekonomskih podataka, uključujući rast BDP-a i osobne potrošnje.

Na hrvatskom tržištu dionica je u fokusu tijekom mjeseca bio IGH zbog nedovršene priče o 'poslu stoljeća'. Građevinski konzorcij Konstruktor, IGH i Tehnika dali su najpovoljniju ponudu za izgradnju autoceste Bar - Boljare u Crnoj Gori, ugovor vrijedan 2,77 milijardi eura. Međutim, da bi se ugovor sa crnogorskom vladom i zaključio Konstruktor je trebao predati zadovoljavajuće bankarske garancije. Tijekom mjeseca izašlo je u medijima nekoliko proturječnih novosti vezano uz garancije, u pozitivnom i negativnom smislu. Na svaku novost cijena dionice IGH je naglo reagirala u plus ili minus da bi kraj mjeseca završila u plusu 3,6 posto sa ukupnim prometom od 43,8 milijuna kuna. U veljači je HT objavio svoje financijske rezultate za 2009. godinu; prihod HT grupe pao je 3,1 posto na 8,52 milijarde kuna, a operativna dobit manja je 6,8 posto i iznosi 3,69 milijardi kuna. Predložena dividenda od 34,05 kuna po dionici, odnosno 2.349,45 kuna po paketu dionica iz IPO-a, isplaćuje se 17. svibnja. Dionice HT-a zaključile su mjesec po cijeni od 305,99 kuna uz rast od 2,4 posto.

Nakon što su dionice Đakovštine prošlog mjeseca zabilježile pad od čak 63,9 posto zbog teškog financijskog stanja i afera vezanih uz nestanak pšenice, u veljači je došlo do nevjerojatnog preokreta; cijena dionice je narasla za čak 50 posto s ukupnim prometom od 3 milijuna kuna. Špekulanti na tržištu su podigli cijenu dionice, nakon što je dotakla dno s cijenom od 8,51 kn, smatrajući da tvrtka ima dovoljno imovine i da će se izvući iz krize.

Od korporativnih vijesti valja izdvojiti da je Dalekovod na međunarodnom natječaju dobio posao izgradnje dalekovoda snage 420 kilovolti, u Norveškoj. Vrijednost radova na mreži iznosi 12 milijuna eura, objavila je tvrtka. Također, ministar financija Šuker je tijekom veljače najavio smjenu direktora Croatia osiguranja Hrvoja Vojkovića zbog štete nanesene tvrtki.

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.