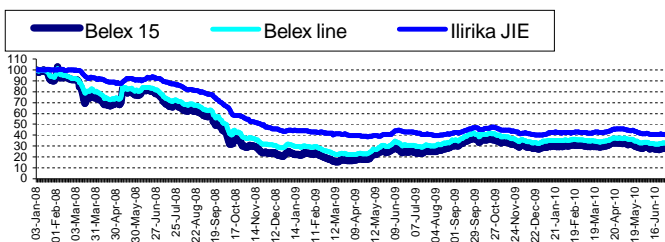


### Investiciona politika

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.

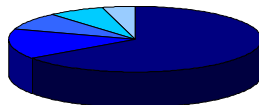
Investiciona politika fonda Ilirika JIE je fokusirana na ulaganje prvenstveno u akcionarska društva na perspektivnim tržištima kapitala u regionu JIE.

### Kretanje vrednosti investicione jedinice



### Struktura imovine Fonda

AKCIJE	64,9%
DEPOZIT	15,0%
OIF	8,8%
ETF	7,0%
GOTOVINA	4,3%



### 10 najvećih pozicija na dan 30.06.2010.

NAZIV	DRŽAVA	TIP INVESTICIJE	%
Zastava Tapacirnica a.d. Kragujevac	Srbija	Akcijski	8,0%
New World Resources N.V.	Češka	Akcijski	6,4%
National Bank of Greece S.A.	Grčka	Akcijski	4,2%
AIK banka a.d. Niš	Srbija	Akcijski	3,7%
Energoprojekt holding a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	3,5%
Komercijalna banka a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	3,4%
Agrobanka a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	3,4%
Montinvest a.d. Beograd	Srbija	Akcijski	3,1%
Hrvatski Telekom d.d. Zagreb	Hrvatska	Akcijski	2,5%
The Ensign Group, Inc.	SAD	Akcijski	2,4%

### Ostvareni prinosi

1 mesec	-2,6%	2010	-0,2%
3 meseca	-5,4%	1 godina	-5,6%
6 meseci	-0,2%	od osnivanja*	-30,2%

\*prosečan godišnji prinos

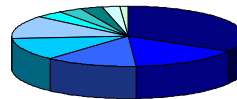
Napomena: "Prethodno ostvareni prinosi ne predstavljaju garanciju budućih rezultata. Budući prinosi mogu biti viši ili niži od ranijih. Investicije u fond nisu osigurane kod Agencije za osiguranje depozita ili bilo koje druge agencije. Iako fond teži povećanju vrednosti imovine, gubici od investiranja 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."

### 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:	Predrag Pavićević
Kastodi banka:	Erste banka a.d. Novi Sad
VIJ:	404,95
Valuta:	RSD
Neto vrednost imovine:	22.736.665,78

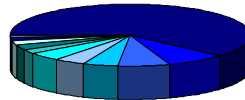
### Sektorska struktura portfolia

BANKARSKI SEKTOR	33,2%
GRAĐEVINSKA INDUSTRIJA	15,7%
OSNOVNE SIROVINE	12,7%
OSTALA PRERAĐIVAČKA INDUSTRIJA	12,3%
FARMACIJA	12,3%
TELEKOMUNIKACIJE	3,9%
POMORSKI TRANSPORT	3,4%
PREHRAMBENA INDUSTRIJA	2,9%
ENERGETSKI SEKTOR	2,4%
PROIZVODNJA PAPIRA	1,2%



### Geografska struktura imovine

SRBIJA	61,7%
ČEŠKA	8,0%
SAD	6,9%
HRVATSKA	4,7%
FRANCUSKA	4,4%
GRČKA	4,2%
V. BRITANIJA	2,4%
RUMUNIJA	2,3%
AUSTRIJA	2,3%
SLOVENIJA	1,8%
MAĐARSKA	1,3%



### Izveštaj portfolio menadžera

Jun mesec je obeležila izjava visokog zvaničnika mađarske Vlade da se ta zemlja nalazi pred bankrotom. Iako je to ubrzo demantovano, tržišta su na tu izjavu negativno odreagovala zbog straha od domino efekta. Takođe, neizvesnost o dugoročnom prevazilaženju dužničke krize u zemljama evro zone, kao i smanjenje efekata mera za obezbeđenje likvidnosti na svetskom finansijskom tržištu, dodatno je uticalo na negativno kretanje vodećih svetskih indeksa (S&P 500 -3.7%, FTSE -4.8%). Tržišta centralnoistočne Evrope, takođe, su zabeležila pad, pa je tako poljski indeks izgubio 5.0% svoje vrednosti, češki 4.8%, a mađarski 3.3%. I berze u neposrednom regionu su zabeležile pad svojih indeksa (hrvatski CROBEX -5.9%, rumunski BET -2.1%), dok je domaći kompozitni indeks BELEX 15 ostvario pad od 4.7%. U skladu sa investicionom strategijom Fonda, ovog meseca je nastavljeno restrukturiranje portfolia Fonda u cilju smanjenja valutnog rizika i izloženosti domaćem tržištu kroz povećanje pozicija na inostranim likvidnijim tržištima.