

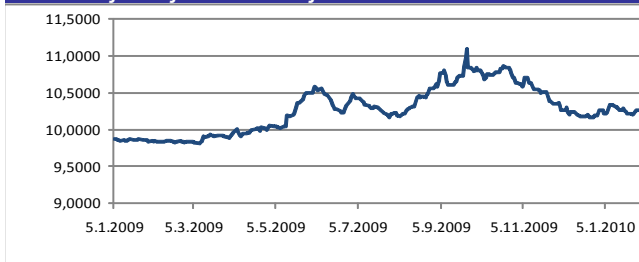
Politika ulaganja

Otvoreni investicijski fond (OIF) "ILIRIKA MOJ FOND" je mješoviti fond čiji je cilj ostvarenje dogoročno nadprosječnog rasta imovine fonda ulaganjem u vlasničke i dužničke vrijednosne papire prvenstveno na domaćem, ali i na drugim tržištima u razvoju i razvijenim tržištima kapitala. Izabrana strategija ulaganja Fonda karakteriše Fond kao balansirani fond koji nosi veći rizik od rizika ulaganja u novčani ili obveznički fond, ali niži rizik od čisto dioničkog fonda. Društvo za upravljanje vodi politiku aktivnoga upravljanja ulaganjima.

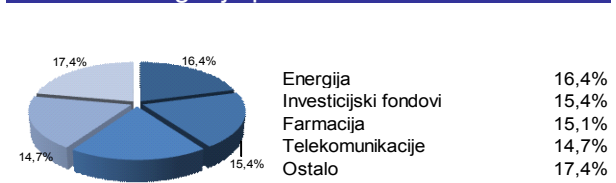
Podaci o fondu

Društvo za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Sarajevo
Datum uspostave fonda:	Septembar 2008
Tip fonda:	Balansirani fond
Geografska usmerjenost:	BiH, Ex-Yu, OECD
Ocjena rizičnosti	Srednji rizik
Menadžeri fonda:	Mr Nedim Šaćiragić, Tarik Širbegović, Edhem Delić
Banka depozitar:	Vakufska banka dd Sarajevo
Neto vrijednost udjela:	10,2632
Valuta:	KM
Neto vrijednost sredstava:	2.647.550
Broj udjela	257.966,4980

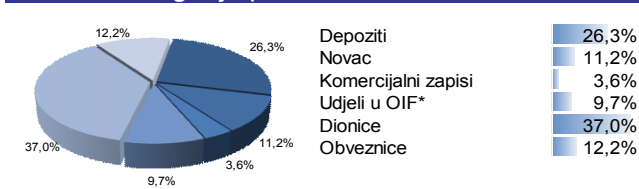
Kretanje vrijednosti udjela Fonda do 31.1.2010



Struktura ulaganja po sektorima



Struktura ulaganja po vrstama imovine



Struktura ulaganja po tržištima



* uključuje i ulaganje u otvorene fondove registrovane u MK, SLO, HR

5 najvećih ulaganja na 31.12.2009

Ulaganje	Država	Vrsta ulaganja	% imovine
Elektroprivreda BiH d.d. Saraj	BiH	Dionice	9,28%
Bosnalijek d.d. Sarajevo	BiH	Dionice	7,29%
BH Telecom d.d. Sarajevo	BiH	Dionice	6,97%
ADVANTIS DIAMOND	BiH	Udio u fondu	3,92%
ILIRIKA GLOBAL-RASTEČKI	MK	Udio u fondu	3,70%

Pregled tržišta

Prvi mjesec u 2010. godini donio je povećanje vrijednosti NASUPROT NESTABILNOJ SITUACIJI NA SVJETSKIM TRŽIŠTIMA. SASX-10 je mjesec zaključio s rastom od 3,0% na nivou 1.068 bodova. Slično kretanje ostvarili su i regionalni indeksi, također praćeni niskim prometima na lokalnim tržištima. Najveći rast regionalnih tržišta ostvarilo je tržište kapitala u Hrvatskoj likvidnost od čak 10% od čega poslovno najveći dnevni promet odnosi se na Hrvatske telekomunikacije d.d. (HT-R-A). Ljubljanska bezra ostvarila je nešto skromniji rast od tri posto, gdje je najlikvidniji emitent najveći slovenski farmaceut KRKA d.d. Usljed niske likvidnosti na Sarajevskoj berzi ILIRIKA DZU Društvo za upravljanje orjentiralo se na u januaru orjentisano je na ulaganja u regionalnim tržištima. Kontekstu prinos u OIF-u ILIRIKA MOJ FOND u prvom mjesecu 2010. godine 3,2% imovine uloženo na tržištima Hrvatske i Slovenije

Prinosi

Od osnivanja	2,63%
2010	-0,07%
3 godine	--

Moody's Investor Service objavila je Godišnji izvještaj o BiH za 2009. godinu, bez izmjene kreditnog rejtinga. Ova bonitetna kuća je BiH 2006. godine dodijelila kreditni rejting B2 sa stabilnim izgledima koji je od tada nepromijenjen. Moody's očekuje sprji ekonomski rast u odnosu na visoke stope, koje su zabilježene u periodu od 2002. do 2008. godine. Institucije BiH su slabe kako prema globalnim tako i prema regionalnim standardima, zbog složene strukture vlasti i nedostatka saradnje između različitih nivoa vlasti, entiteta i političkih partija. Revizijom investicionog projekta izgradnje bloka 7 u Termoelektrani Tuzla započela je realizacija najvećeg poslijeratnog investicionog ciklusa u BiH, vrijednog 900 miliona EUR. Elektroprivreda BiH, odnosno TE Tuzla, raspolaže većinom kadra koji će moći efikasno upravljati ovim blokom čija rješenja predstavljaju sam svjetski vrh u izgradnji termoelektraničkih objekata. Cilj Bosnalijeka u 2010 zadržati lidersku poziciju na tržištu. Uprkos posljedicama krize menadžmet ove kompanije je izuzetno zadovoljan ostvarenim rezultatima, te činjenicom da su uspjeli povećati neto dobit za 11% u odnosu na 2008. godinu, zahvaljujući prije svega poslovnoj strategiji, internim uštedama i racionalizaciji proizvodnih procesa. Učešće izvoza u ukupnom prihodu od prodaje iznosilo 37%, što je potvrda višegodišnje orijentacije Bosnalijeka ka međunarodnom poslovanju. Za 2010. godinu ova kompanija planira povećati ukupan prihod od prodaje za 3% i ostvariti prihod od prodaje u iznosu od 110 miliona KM.

Napomena: Navedeni prinosi iz prošlosti imaju informativan karakter i ne predstavljaju indikaciju mogućih prinosa u budućnosti. Investiranje u investicijske fondove veže uz sebe odrene rizike, pa je stoga važno upoznati se sa Prospektom i Statutom fonda. Ovo pregled je namijenjen klijentima Ilirika DZU d.o.o. i ne bi se trebao koristiti kao osnova za donošenje investicijskih odluka. Informacije sadržane u pregledu temelje se na izvorima za koje Ilirika DZU d.o.o. smatra da su pouzdani, ali ne može jamčiti za njih. Za sve dodatne informacije posjetite našu internet stranicu www.ilirika.ba ili nas kontaktirajte na telefon +387(0)33 476 480, te na e-mail adresu info@ilirika.ba