



OIF "ILIRIKA MOJ FOND"

Mjesečni izvještaj "31.12.2009"

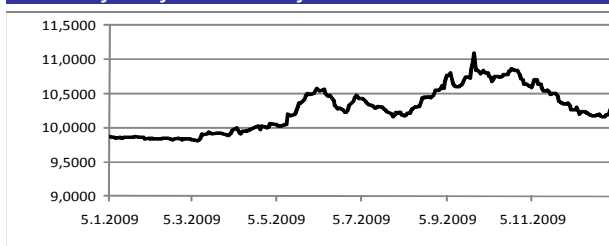
Politika ulaganja

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 Nedin Šaćiragić, Tarik Širbegović, Edhem Delić
Banka depozitar:	Vakufska banka dd Sarajevo
Neto vrijednost udjela:	10,2699
Valuta:	KM
Neto vrijednost sredstava:	2.609.966
Broj udjela	254.137,3986

Kretanje vrijednosti udjela Fonda do 31.12.2009



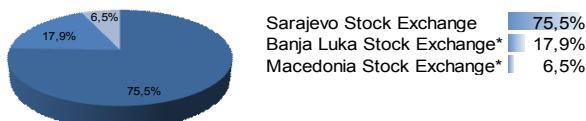
Struktura ulaganja po sektorima



Struktura ulaganja po vrstama imovine



Struktura ulaganja po tržištima



* uključuje i ulaganje u otvorene fondove registrovane na BLSE i MSE

5 najvećih ulaganja na 31.12.2009

Ulaganje	Država	Vrsta ulaganja	% imovine
Bosnalijek d.d. Sarajevo	BiH	Dionice	9,28%
BH Telecom d.d. Sarajevo	BiH	Udio u fondu	7,16%
Elektroprivreda BiH d.d. Saraj	BiH	Udio u fondu	6,97%
ADVANTIS DIAMOND	BiH	Dionice	3,92%
ILIRIKA GLOBAL-RASTEČKI	MK	Dionice	3,70%

Pregled tržišta

Decembar je na Sarajevskoj berzi donio još jedan pad vrijednosti indeksa. Usprkos velikim oscilacijama SASX-10 je mjesec zaključio s padom od 5,0% na nivou 1.028 bodova. Slično kretanje ostvarili su i regionalni indeksi, također praćeni niskim prometima na lokalnim tržištima. Iako su najveće indeksne kompanije poput BH Telecoma, JP Elektroprivrede BiH, JP Elektroprivrede HZHB, Bosnalijeka putem medija objavile skraćene završne račune putem svojih zvaničnika. Informacije, iako najvećim dijelom očekivano pozitivne unatoč trenutnom ekonomskom padu u zemlji, nisu se reflektirale na cijene dionica nego su ostvarile pad kursa u posljednjem mjesecu 2009. godine. Obveznice za ratna potraživanja i dalje je imala slabu likvidnost, dok se obveznice za staru deviznu štednju očekuju u januaru, pa na osnovu ranijih trgovine predhodnim izdanjima za očekivati je i njihovu slabu likvidnost.

Prinosi

Od osnivanja	2,69%
2009	4,07%
3 godine	--

Međunarodna agencija za kreditni rejting Standard & Poor's objavila je da Bosni i Hercegovini ostaje isti kreditni rejting, B+ sa stabilnim izgledima. Za oporavak BiH 39 miliona EUR U svrhu ekonomskog oporavka, potpisan je Sporazum kojim će EU ove godine donirati BiH 39 miliona EUR bespovratnih sredstava. Ovim sredstvima bit će finansirani infrastrukturni projekti, pomoć u obaveznom osiguranju depozita, te razvoj malih i srednjih preduzeća. Od odobrenih 39 miliona EUR, oko 2 miliona bit će iskorisćena za promociju malih i srednjih preduzeća, oko 9 miliona za izgradnju i modernizaciju željezničkog koridora na koridoru 5C, oko 5 miliona za izgradnju Mahovljanske petlje. Za vodovod i kanalizaciju u Bijeljini predviđeno je oko 3,5 miliona, oko miliona za vodovod u Banja Luci, oko 12 miliona za projekt Vode i sanitacije u FBiH, oko 5,5 miliona za povećanje kapaciteta Hidroelektrane Doboja i oko miliona za pomoć Agenciji za osiguranje depozita u BiH. Od korporativnih vijesti u godini recesije JP Elektroprivreda BiH i dalje bilježi nova ulaganja, nove investicije i opstaje među 100 najuspješnijih kompanija jugoistočne Evrope, a ovogodišnji rezultati pokazuju da će ova kompanija ostvariti značajnu dobit od oko 76 miliona KM što je za 64% više nego u 2008. godini. Generalni direktor BH Telecoma izjavio je kako očekuje da BH Telecom 2009. godinu završi s dobiti od oko 160 miliona KM, koliko je bila i prethodne godine. Ova činjenica je bazirana na odličnim pokazateljima u drugoj polovini ove godine usprkos neprijatnim trendovima na tržištu, te nametanjem ograničenja cijena od regulatorne agencije.

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 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