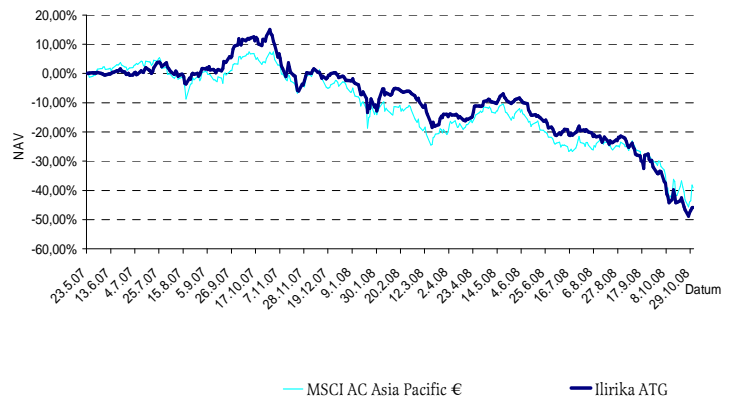


INVESTICIJSKA POLITIKA

Fond je namijenjen podjednako individualnim i institucionalnim investitorima, što znači da u njega mogu ulagati i fizičke i pravne osobe sa interesom da se njihova slobodna novčana sredstva investiraju na odabranim financijskim tržištima Azije, što prije svega podrazumjeva dionice izdavatelja sa sjedištem u Japanu, Indoneziji, Indiji, Kini, Singapuru, Južnoj Koreji, Tajvanu te azijskim dijelom Rusije. Investicijskom politikom Fonda utvrđeno je da se sredstva također mogu jednim dijelom ulagati i u obveznice izdavatelja iz spomenutih zemalja te dionice i obveznice iz ostalih zemalja OECD-a, EU-a te CEFTA-e. Ipak ulagatelji moraju biti svjesni da su spomenuta ulaganja navedena isključivo kao dodatna sigurnost kako bi Fond, u slučaju većih poremećaja na dioničkim tržištima Azije mogao prebaciti sredstva u manje rizične plasmane. Ciljana strategija ulaganja Fonda su dionice izdavatelja iz Azije.

KRETANJE NAV-a



31.10.2008. NAV = 54,2136 eur

OSNOVNI PODACI O FONDU

1. Početna vrijednost: 100 EUR
2. Valuta fonda: EUR
3. Datum osnivanja: 23.05.2007

Depozitna banka: Privredna banka Zagreb d.d.

Revizori: Revidens d.o.o.

Nadzor: Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (HANFA)

PRINOSI

Od osnivanja:	-45,79%
Prosječan godišnji prinos (PGP)	-34,56%
U 2007. godini	-0,91%
U 2008. godini	-45,29%
U listopadu 2008.	-17,56%

IMOVINA FONDA

U kunama: 6.319.628,12

U eurima: 879.450,71

ULAZNA I IZLAZNA
NAKNADA

ULAZNA NAKNADA

IZLAZNA NAKNADA

Do 500.000 hrk	3%	0,0%
od 500.000,01 hrk - 1.000.000 hrk	2%	
od 1.000.000,01 hrk - 1.500.000 hrk	1%	
iznad 1.500.000 hrk	0%	

MINIMALNI IZNOS ULAGANJA

Prva uplata: minimalno 100,00 eur u kunsjoj protuvrijednosti

Daljnje uplate: minimalno 50,00 eur u kunsjoj protuvrijednosti

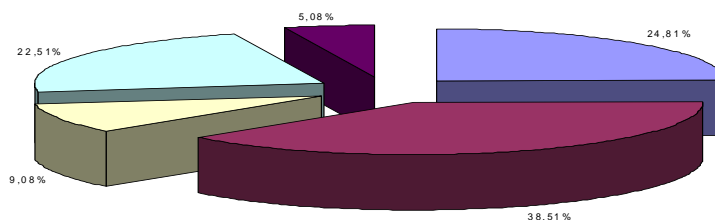
NAKNADA ZA UPRAVLJANJE I
NAKNADA DEPOZITNOJ BANCII

Naknada za upravljanje: 3,50 % na godišnjoj osnovi

Naknada depozitnoj bancii: 0,25 % na godišnjoj osnovi

IZLOŽENOST IMOVINE
FONDA PREMA VRSTI
FINANCIJSKE IMOVINE U
ODNOSU NA UKUPNU IMOVINU
FONDA

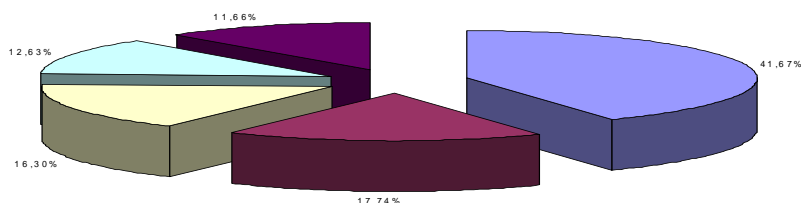
31.10.2008.



Novac	24,81%	Dionice	38,51%	Fondovi	9,08%
Depoziti	22,51%	Obveznice	5,08%		

IZLOŽENOST IMOVINE FONDA
VALUTAMA

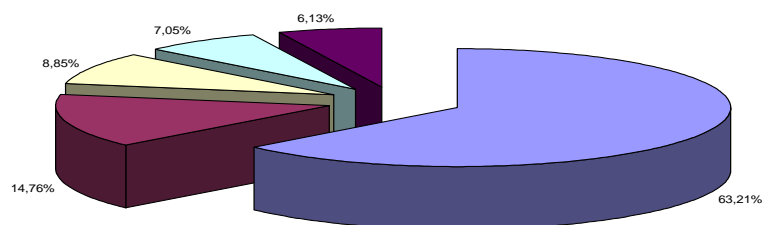
31.10.2008.



HKD	41,67%	USD	17,74%	SGD	16,30%
HRK	12,63%	EUR	11,66%		

IZLOŽENOST IMOVINE
VLASNIČKIH VP PO
DRŽAVAMA, SKUPINAMA
DRŽAVA ILI REGIJAMA

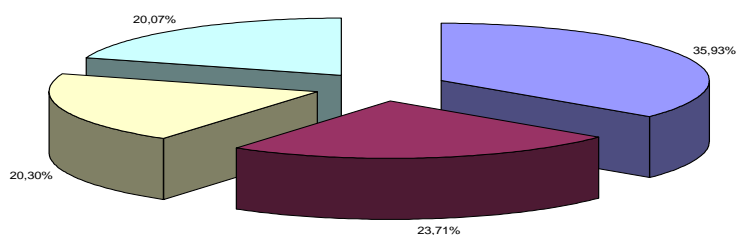
31.10.2008.



Hong Kong	63,21%	Singapur	14,76%	Tajvan	8,85%
Kina	7,05%	EU	6,13%		

IZLOŽENOST IMOVINE
VLASNIČKIH VP
GOSPODARSKIM SEKTORIMA

31.10.2008.



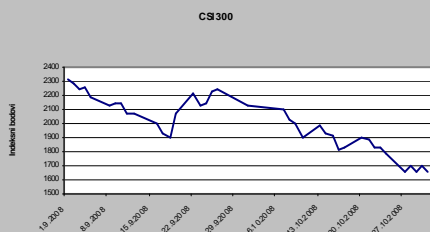
Telekom	35,93%	Infrastruktura	23,71%
Energija	20,30%	Ostalo	20,07%

TOP DESET POZICIJA

Novac na računu	33,57%
Kratkoročni depoziti	30,45%
China Mobile (941 HK)	6,93%
DBR 401/04/18	6,88%
Cheung Kong Infrastructure Holdings (1038 HK)	6,47%
StarHub Limited (STH SP)	6,10%
Guangdong Investment Limited (270 HK)	5,89%
Chunghwa Telecom Co. (CHT US)	5,70%
China Petroleum (386 HK)	5,68%
China Resources Power (836 HK)	4,90%

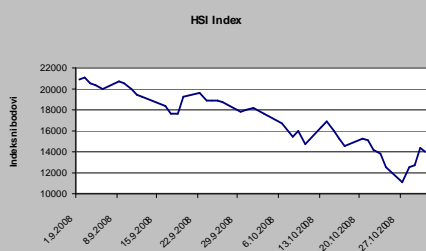
Napomena: - Izloženost top 10 pozicija u odnosu na neto vrijednost imovine

KINA



Kinesko gospodarstvo je u prvih tri kvartala ove godine ostvarilo rast od 9,9 posto u odnosu na isto razdoblje prošle godine. U prvom kvartalu ove godine gospodarstvo Kine je raslo po stopi od 10,6 posto, u drugom kvartalu po stopi od 10,1 posto dok u trećem po stopi od 9 posto što je najniži rast u zadnjih pet godina. Stopa nezaposlenosti u urbanom dijelu Kine u rujnu je ostala nepromjenjena na razini od četiri posto. Centralna Banka Kine krajem je mjeseca smanjila kamatne stope drugi put u manje u tri tjedna kako bi potaknula gospodarski rast koji se usporio pod utjecajem globalne financijske krize. Vodeća kamatna stopa na kredit pala je sa 6,93 posto na 6,66 posto dok je kamatna stopa na depozite pala na 3,60 posto sa 3,87 posto. Izvoz je u prva tri kvartala ove godine ostvario rast od 22,3 posto što je 4,8 posto manji rast od onog u istom razdoblju prošle godine. Vlada je povećala povrat poreza za jednu trećinu izvoznih proizvoda kako bi pomogla proizvođačima koji su ovisni o inozemnoj potražnji. Također vlada je objavila da će povećati ulaganja u infrastrukturu. U mjesecu listopadu kineski burzovni indeks CSI 300 ostvario je pad od 25,85 posto.

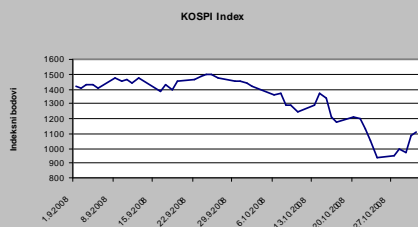
HONG KONG



Hang Seng Index je u listopadu ostvario pad od 22,47 posto dok je Hang Seng China Enterprises Index ostvario pad od 27,11 posto. Listopad je na svjetskim tržištima kapitala bio jedan od najlošijih mjeseci u povijesti. Posebice oštar pad su pretrpjela azijska tržišta kapitala. Pri najnižoj razini u mjesecu Hang Seng Indeks bio je od početka mjeseca u minusu od preko 38 posto dok je Hang Seng China Enterprises Index izgubio 45 posto na vrijednosti. Nakon snažne korekcije početkom mjeseca uzrokovane smržavanjem međubankovnog novčanog tržišta, slijedio je kratkoročan oporavak nakon donošenja planova najviših predstavnika najrazvijenijih svjetskih gospodarstava oko rješavanja svjetske financijske krize te zajedničkih akcija centralnih banaka smanjivanjem kamatnih stopa te ubrzigavanjem likvidnosti u financijski sustav. Krajem mjeseca došlo je do još jednog oštrog pada tržišta uzrokovanog preljevanjem financijske krize na realni sektor. Nakon rekordnih padova cijena dionica uslijedio je oporavak do kraja mjeseca koji je anulirao dio gubitaka.

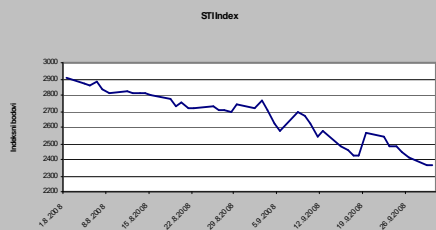
JUŽNA KOREJA

KOSPI Indeks je u listopadu ostvario pad od 24,61 posto te završio na razini od 1113 indeksna boda. Centralna Banka Južne Koreje krajem je mjeseca na izvanrednoj sjednici smanjila vodeću kamatnu stopu za dodatnih 0,75 posto na 4,25 posto što je drugo smanjenje kamatnih stopa u zadnjih tri tjedna. Također vlada je objavila da će povećati potrošnju te uvesti dodane porezne olakšice kako bi stimulirala gospodarstvo. U trećem kvartalu ove godine BDP je ostvario rast od 0,6 posto u odnosu na prethodni kvartal u kojem je BDP ostvario rast od 0,8 posto. U odnosu na isto razdoblje prošle godine BDP je u trećem kvartlu ove godine ostvario rast od 3,9 posto dok je u drugom kvartalu ove godine rast iznosio 4,8 posto.



SINGAPUR

Kao i ostala azijska tržišta kapitala i ono u Singapuru u listopadu je pretrpjelo snažnu korekciju koja je STI Index spustila za 23,94 posto. Tržište se kretalo slično kao i ostala azijska tržišta kapitala, nakon korekcije početkom mjeseca zbog financijske krize, slijedio je oporavak, da bi krajem mjeseca tržište opet pretrjelo snažnu korekciju zbog preljevanja krize na realni sektor. Do kraja mjeseca tržište se dijelom oporavilo i neutraliziralo dio gubitaka.



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