



Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom

FIMA Equity

Mjesečni izvještaj 31.01.2008.

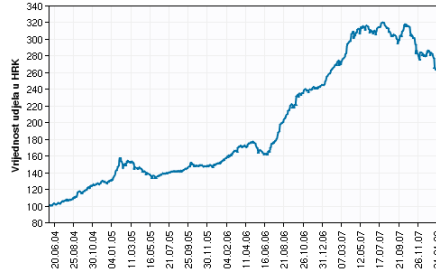


Društvo za upravljanje investicijskim fondovima	FIMA Global invest
Vrsta investicijskog fonda	dionički fond
Datum osnivanja	2. lipanj 2004. godine
Neto imovina	185.221.689,87 HRK
Vrijednost udjela	261,3646 HRK
Minimalni ulog	400 HRK
Valuta fonda	HRK
Preporučeno razdoblje ulaganja	od 2 do 5 godine
Ulazna naknada	3,5% od uplate ili jednokratno 1.400 HRK
Izlazna naknada	nema
Naknada za upravljanje (uključena u cijenu udjela)	2,5%
Naknada depozitnoj banci	● ako je imovina fonda do 30.000.000 HRK 0,3% ● ako je imovina fonda iznad ili jednaka 30.000.000 HRK 0,25%

Prinosi

Prinos u posljednjih mjesec dana	-8,89%
Prinos u posljednja 3 mjeseca	-14,89%
Prinos u posljednja 6 mjeseca	-18,56%
Prinos u posljednjih 12 mjeseci	0,19%
Prinos u tekućoj godini	-8,72%
Prinos od osnutka	161,39%
Prosječan godišnji prinos od osnutka	29,96%

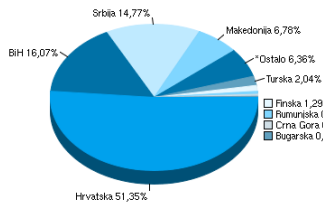
DA BI USPJELE!



10 najvećih ulaganja

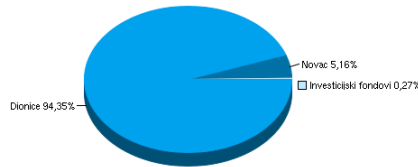
Buro Dalević Holding d.d.	7,62%
Tvornica Cementa Kakanj d.d.	5,82%
Pelagonija a.d. Bitola	5,03%
Agromedmurje d.d.	4,06%
Jadrnkamen d.d.	4,01%
Statinska Banka d.d.	3,91%
Sarajevska pivara a.d.	3,34%
Vital Vrbas a.d.	3,13%
IF Herbos a.d. Mostar	2,92%
Centar Banka d.d.	2,61%

Geografska struktura portfelja



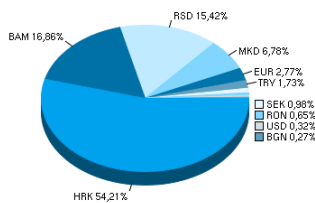
*Ostalo: Depoziti u finansijskim institucijama u RH i gotovina

Struktura portfelja po vrstama vrijednosnih papira

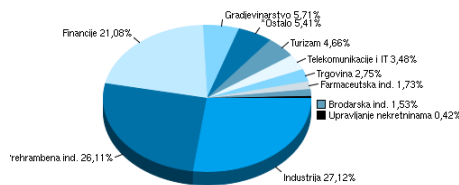


- izloženost imovine fonda prema nevrštenim dionicama: 0%

Valutna izloženost



Struktura portfelja po gospodarskim granama



*Ostalo: Depoziti u finansijskim institucijama u RH i gotovina

Cilj fonda:

Društvo će ulagati imovinu Fonda s ciljem ostvarenja porasta vrijednosti udjela primjerenog vrsti i rizicima ulaganja definiranih strategijom Fonda. Društvo će poslovati sa zasebnom imovinom Fonda s pozornošću savjesnog gospodarstvenika, neovisno depozitnoj banci i isključivo u interesu vlasnika udjela u Fondu.

Komentar portfolio managera:

Nova 2008.g. započela je snažnim padom gotovo svih tržišta u svijetu.

Ponajprije potaknuta negativnim globalnim kretanjima, tržišta u okruženju doživjela su veliki pad u siječnju (Hrvatska - 14,8%, Srbija -6,8%, Makedonija -7,5%, Rumunjska -21,7%, Bugarska -12,8%, Ukrajina 5,1%, Slovenija -10,1%). Uzrok također možemo tražiti u neizvjesnoj političkoj utrci za predsjednika Republike Srbije te zaoštavanju situacije oko rješenja kosovskog pitanja.

Oporavak regije možemo očekivati nakon rješenja političkih pitanja te stabilizacije svjetskih tržišta kapitala.

Ako pogledamo samo Hrvatsku, prošla godina je bila uspješna za većinu kompanija, što se moglo vidjeti prilikom objava kvartalnih izvještaja, pa nema razloga da tako ne bude i na završnim godišnjim računima. Banke u Hrvatskoj ostvaruju najbolje financijske rezultate u povijesti i nemaju problema s izloženosti rizičnim plasmanima kao svjetske banke. Vrijednost dionica im pada ponajviše zbog panike malih ulagača koji se ne mogu nositi s pritiskom/rizikom koji je zavladao u siječnju. Ako promatramo racionalno, uistinu nema razloga da najkvalitetnije domaće kompanije izgube na vrijednosti i preko 10%.

Povijest nam pokazuje da su se tržišta uvijek oporavila nakon svjetskih kriza, pa vjerujemo da će tako biti i ovaj put te da su strpljivost investitora i dugoročna perspektiva kod ulaganja najjača valuta u ovakvim situacijama.