



# ILIRIKA

Друштво за управување со фондови ИЛИРИКА ФУНД МЕНАЏМЕНТ АД СКОПЈЕ  
Ул. Даме Груев Бр.5 блок 3, 1000 Скопје, Р. Македонија  
Тел + 389 /2/ 3215 840, Факс + 389 /2/ 3215 840,  
Бесплатен инфо број: 0800 44 444  
info-fond@ilirika.com.mk, www.ilirika.com.mk

## КВАРТАЛНИ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

Назив на инвестициски фонд:

**ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА** – отворен инвестициски фонд

Идентификациски број: РОИФ0126102007ИЛЈУЕВ6249450

Деловна година: 2011

Квартал: 1

Датум на извештај: 31.03.2011

Извештаи:

- 1. БИЛАНС НА СОСТОЈБА ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО ИМОТОТ НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД**
- 2. БИЛАНС НА УСПЕХ ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА ДОБИВКАТА ИЛИ ЗАГУБАТА НА ФОНДОТ**
- 3. ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ НА НЕТО ИМОТОТ**
- 4. ФИНАНСИСКИ ПОКАЗАТЕЛИ ПО УДЕЛ НА ФОНДОТ**
- 5. ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ**
- 6. СТРУКТУРА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ**
- 7. СТРУКТУРА НА ОБВРСКИТЕ НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ ИНСТРУМЕНТИ**
- 8. ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ**
- 9. ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ**
- 10-а. ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА**
- 10-б. ПРИХОДИ/РАСХОДИ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА**

**БИЛАНС НА СОСТОЈБА ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО ИМОТОТ НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД НА ДЕН 31.03.2011  
ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд  
РОИФ0126102007ИЛЈУЕВ6249450**

ред.број	збирно konto	позиција на имотот	претходна година	тековна година
		<b>ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА</b>		
1	10	Парични средства и парични еквиваленти	2.652.122,96	1.427.593,18
2	(сум од 2а-2д)	Вложувања во хартии од вредност и депозити	27.008.284,14	29.407.033,10
2а	3	финансиски средства кои се чуваат за тргување	25.648.657,14	28.278.821,60
2б	4	финансиски средства расположиви за продажба	0,00	0,00
2в	8	заеми и побарувања	0,00	0,00
2г	5	вложувања кои се чуваат до доспевање	1.359.627,00	1.128.211,50
		<b>ОСТАНАТИ СРЕДСТВА</b>		
3	11+12	Побарувања по основ на продажба на хартии од вредност и останати побарувања	0,00	0,00
4	13	Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	13.224,41	16.259,35
5	14	Побарувања по основ на дадени аванси	0,00	0,00
6	15	Побарувања од друштвото за управување	0,00	0,00
7	16	Побарувања од депозитарната банка	0,00	0,00
8	17	Останати побарувања на фондот	0,00	0,00
9	18	Побарувања по основ на камата и останати средства	14.694,54	42.289,06
<b>А. (Σ од 1 до 9)</b>		<b>Вкупно средства</b>	<b>29.688.326,05</b>	<b>30.893.174,69</b>
	99	Вонбилансна евиденција актива	0,00	0,00
		<b>ФИНАНСИСКИ ОБВРСКИ</b>		
10	20+21	Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност и останати обврски	0,00	0,00
11	22	Обврски по основ на вложувања во пласмани, депозити и репо договори и гарантни депозити	0,00	0,00
		<b>ОСТАНАТИ ОБВРСКИ</b>		
12	23	Обврски кон друштвото за управување со фондови	283.236,77	147.839,20
13	24	Обврски кон депозитарната банка	9.121,24	9.287,71
14	25	Обврски по основ на дозволени трошоци на фондот	960,00	12.718,80
15	26	Обврски по основ на исплата на имателите на удели	3.200,00	0,00
16	27	Останати обврски	18.875,54	2.968,85
17	28	Обврски по основ на пресметана камата	0,00	0,00
<b>Б. (Σ од 10 до 17)</b>		<b>Вкупно краткорочни обврски</b>	<b>315.393,55</b>	<b>172.814,56</b>
<b>В. (А-Б)</b>		<b>Нето имот на фондот</b>	<b>29.372.932,50</b>	<b>30.720.360,13</b>
<b>Г.</b>		<b>Број на издадени удели</b>	489.701,4549	502.822,9344
<b>Д. (В/Г)</b>		<b>Нето имот по удел</b>	59,9813	61,0958
18	90	Издадени удели на инвестицискиот фонд	67.625.560,0000	70.995.578,5000
19	92	Повлечени удели на инвестицискиот фонд	-12.088.646,5300	-14.446.835,5300
20	94	добивка/загуба во тековната финансиска година	-1.070.908,99	335.598,13
21	95	задржана добивка/загуба од претходните периоди	-25.093.071,98	-26.163.980,97
22	96	ревалоризација на финансискиот имот расположив за продажба	0,00	0,00
23	97	Ревалоризациски резерви а инструментите за заштита	0,00	0,00
<b>Г. (Σ од 18 до 23)</b>		<b>Вкупно обврски спрема изворите на средства</b>	<b>29.372.932,50</b>	<b>30.720.360,13</b>
<b>99</b>	99	Вонбилансна евиденција пасива	0,00	0,00

**БИЛАНС НА УСПЕХ ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА ДОБИВКАТА ИЛИ ЗАГУБАТА НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01-31.03.2011  
ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд  
РОИФ0126102007ИЛЈУЕВ6249450**

ред.број	збирно konto	позиција	претходен период	тековен период
		<b>ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА</b>		
1	73	Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти	250.266,33	138.206,00
2	70	Приходи од камата и амортизација на премија (дисконт) на средствата со фиксно доспевање	2.849,35	27.876,02
3	71 (без 71x)	Позитивни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност)	490.016,93	236.514,41
4	74	Приходи од дивиденди	-70.170,73	7.216,21
5	75	Останати приходи	0,00	0,00
<b>А. (Σ од 1 до 5)</b>		<b>Вкупно приходи од вложувања</b>	<b>672.961,88</b>	<b>409.812,64</b>
		<b>РАСХОДИ</b>		
6	63	Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти	0,00	101.109,57
7	60 (без 60x)	Негативни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност)	315.232,28	326.592,71
8	61	Расходи од односите со друштвото за управување	216.069,66	337.164,93
9	67	Расходи од камати	0,00	0,00
10	65	Надоместок на депозитарната банка	28.513,23	27.022,47
11	66	Трансакциски трошоци	17.536,03	15.459,22
12	64	Намалување на средствата	0,00	0,00
13	69	Останати дозволени трошоци на фондот	25.872,69	61.483,38
<b>Б. (Σ од 6 до 13)</b>		<b>Вкупно расходи</b>	<b>603.223,89</b>	<b>868.832,28</b>
<b>В. (А-Б)</b>		<b>Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност</b>	<b>69.737,99</b>	<b>-459.019,64</b>
		<b>НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ И ДЕРИВАТИВНИ ИНСТРУМЕНТИ</b>		
г1	72-62 (без 72x-62x)	Нереализирани добивки (загуби) на вложувањата во финансиски инструменти	1.190.389,07	1.632.590,78
г2	72x-62x	Нереализирани добивки (загуби) од деривативни инструменти	0,00	0,00
х-	71x-60x	Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност	380.403,82	-837.973,01
<b>Г. (Σ од г1 до г3)</b>		<b>Вкупно нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти</b>	<b>1.570.792,89</b>	<b>794.617,77</b>
<b>Д. (В+Г)</b>		<b>Нето зголемување (намалување) на нето имотот од работењето на фондот</b>	<b>1.640.530,88</b>	<b>335.598,13</b>

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ НА НЕТО-ИМОТОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01-31.03.2011**  
**ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд**  
**РОИФ0126102007ИЛЈУЕВ6249450**

ред.број	збирно konto	позиција	претходен период	тековен период
		<b>ЗГОЛЕМУВАЊЕ (НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО-ИМОТОТ ОД РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ</b>		
1 (образец 2 В.)		Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност	69.737,99	-459.019,64
2 (образец 2 Г.)		Вкупно нерелизирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	1.570.792,89	794.617,77
3	96	Ревалоризација на финансиски средства расположиви за продажба		
4	97	Ревалоризација на резервни на инструментите за заштита		
<b>А. (Σ од 1 до 4)</b>		<b>Зголемување (намалување) на нето-имотот од работењето на фондот</b>	<b>1.640.530,88</b>	<b>335.598,13</b>
5	900П	Приливи од продажба на издадени документи за удел/ акции на фондот	1.036.140,00	3.370.018,50
6	900Д	Одливи од повлекување на удели / акции на фондот	-1.035.279,46	-2.358.189,00
<b>Б. (Σ од 5 до 6)</b>		<b>Вкупно зголемување (намалување) од трансакции со удели / акции на фондот</b>	<b>860,54</b>	<b>1.011.829,50</b>
<b>В. (А+Б)</b>		<b>Вкупно зголемување (намалување) на нето имотот</b>	<b>1.641.391,42</b>	<b>1.347.427,63</b>
		<b>НЕТО ИМОТ</b>		
7		На почетокот на периодот	31.562.684,96	29.372.932,50
<b>Г. (7+В.)</b>		На крајот на периодот	<b>33.204.076,38</b>	<b>30.720.360,13</b>
		<b>БРОЈ НА ИЗДАДЕНИ И ПОВЛЕЧЕНИ УДЕЛИ / АКЦИИ НА ФОНДОТ</b>		
8		Издадени удели / акции на фондот во периодот	625.599,2461	754.166,6342
9		Повлечени удели / акции на фондот во периодот	-84.563,9649	-251.343,6998
<b>Д. (Σ од 8 до 9)</b>		<b>БРОЈ НА УДЕЛИ / АКЦИИ НА ФОНДОТ</b>	<b>541.035,2812</b>	<b>502.822,9344</b>

**ФИНАНСИСКИ ПОКАЗАТЕЛИ ПО УДЕЛ / АКЦИЈА НА ФОНДОТ ВО ТЕКОТ НА ПЕРИОДОТ 01.01 - 31.03.2011**  
**ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд**  
**РОИФ0126102007ИЛЈУЕВ6249450**

ред.број	збирно konto	позиција	претходен период	тековен период
		<b>ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛ/ АКЦИЈА НА ПОЧЕТОКОТ НА ПЕРИОДОТ</b>	в	г
1		Нето имот на фондот на почетокот на периодот	31.562.684,96	29.372.932,50
2		Број на удели / акции на почетокот на периодот	541.897,5980	489.701,4549
<b>А.</b>	1/2	<b>Вредност на нето имотот на фондот по удел/ акција на почетокот на периодот</b>	<b>58,2447</b>	<b>59,9813</b>
		<b>ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛ/ АКЦИЈА НА КРАЈОТ НА ПЕРИОДОТ</b>		
3		Нето имот на фондот на крајот на периодот	33.204.076,38	30.720.360,13
4		Број на удели / акции на крајот на периодот	541.035,2812	502.822,9344
<b>Б.</b>	3/4	<b>Вредност на нето имотот на фондот по удел/ акција на крајот на периодот</b>	<b>61,3714</b>	<b>61,0958</b>
<b>В.</b>		<b>Дополнителни показатели и податоци</b>		
5		Однос на трошоците и просечната нето вредност на имотот	0,65%	0,62%
6		Однос на нето добивката од вложувањата и просечната нето вредност на имотот	0,21%	-1,47%
7		Принос на инвестицискиот фонд	5,37%	1,86%
8				

ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН 31.03.2011  
ИЛИРИКА ЈУТ ОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд  
РОИФ0126102007ИЛУЕВ6249450

позиција	број на акции	набавна цена по акција	вкупно набавна цена	вредност на датумот на извештајот	вредност по акција	учество во сопственоста на издавачот (%)	учество во имотот на фондоот (%)
<b>АКЦИИ</b>							
Обични акции	4814		5.999.701,29	6.626.513,44			21,45%
Азалаона АД Скопје	192	4.111,16	789.343,00	835.234,56	4350,18	0,0134%	2,70%
Гранит АД Скопје	1968	593,94	1.168.880,00	1.155.117,60	586,95	0,0641%	3,74%
Комерцијална Банка АД Скопје	612	3.363,78	2.058.635,50	2.336.059,08	3817,09	0,0269%	7,56%
Стопанска Банка Битола	63	2.835,73	178.650,99	198.450,00	3150	0,0162%	0,64%
Тетекс АД Тетово	1659	451,71	749.379,00	934.017,00	563	0,3632%	3,02%
Топлификација АД Скопје	320	3.296,29	1.054.812,80	1.167.635,20	3648,86	0,0711%	3,78%
Приоритетни акции							
Акции на затворени инвестициски фондови							
<b>Вкупно акции од домашни издавачи</b>	<b>4814</b>		<b>5.999.701,29</b>	<b>6.626.513,44</b>			<b>21,45%</b>
Обични акции	36.650		18.862.330	19.087.520			61,79%
AIK Banka AD Nis	700	1.937,38	1.356.164,13	1.671.894,60	2388,420857	0,0084%	5,41%
Baglas Bandirma Gubre Fabrik	100	4.932,68	493.267,95	505.151,28	5051,5128	0,0033%	1,64%
EBZ EAZCBASIVI VE SINAI	8000	73,95	591.561,18	529.847,56	66,230945	0,0015%	1,72%
Turkiye Ginyay Bankasi AS	2200	233,07	512.760,23	445.767,84	202,6217909	0,0001%	1,44%
IAMGOLD Corporation	950	823,39	783.169,74	913.313,08	961,3821895	0,0003%	2,96%
TIKON KOMPANI	330	2.616,74	863.524,53	1.032.307,05	3128,203182	0,0000%	3,34%
Magnitogorsk Iron & Steel Works	1000	673,87	673.868,70	638.738,49	638,73849	0,0001%	2,07%
MMC NORILSK SP ADR	500	1.096,25	548.126,19	577.178,59	1154,35718	0,0003%	1,87%
Mechel OAO	1300	1.353,76	1.759.885,69	1.747.558,81	1344,276008	0,0003%	5,66%
Novolipetsk Steel OJSC	450	2.209,18	994.130,01	864.458,10	1921,018	0,0000%	2,80%
Novatek OAO	200	5.534,52	1.106.904,60	1.213.734,10	6068,6705	0,0000%	3,93%
Polska Grupa Energetyczna SA	2100	360,15	756.314,41	737.384,79	351,1356143	0,0001%	2,39%
POLIM SP REG-s	700	848,01	593.606,54	577.615,19	825,1645571	0,0002%	1,87%
Petropavlovsk PLC	630	817,97	515.320,57	440.069,59	698,5231587	0,0003%	1,42%
Powezschny Zaklad Ubezpieczen	120	5.521,05	662.526,39	655.044,26	5458,702167	0,0001%	2,12%
Rio Tinto plc	200	3.318,86	663.772,25	621.012,73	3105,06365	0,0000%	2,01%
ROSNIFT	1500	331,61	497.412,36	598.244,30	398,8295333	0,0000%	1,94%
Sberbank	80	19.712,35	1.576.988,20	1.439.479,08	17993,4885	0,0000%	4,66%
Surgutneftegaz (GDR)	3300	490,93	1.620.063,72	1.566.109,92	474,5787636	0,0001%	5,07%
Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS	5200	81,07	421.557,82	507.845,42	97,66258077	0,0005%	1,64%
Turk Hava Yollari	4000	149,66	598.659,91	482.700,11	120,6750275	0,0004%	1,56%
Turpas Turkiye Petrol Rafinerileri AS	390	1.150,46	448.680,10	496.900,48	1274,103795	0,0002%	1,61%
VTB Bank	2700	305,21	824.065,00	825.164,55	305,6165	0,0001%	2,67%
Приоритетни акции							
Акции на затворени инвестициски фондови							
<b>Вкупно акции од странски издавачи</b>	<b>36.650</b>		<b>18.862.330,22</b>	<b>19.087.520,02</b>			<b>61,79%</b>

позиција	номинална вредност	набавна цена	вредност на датумот на извештајот	учество во сопственоста на издавачот (%)	учество во имотот на фондоот (%)
<b>ОБВРЗАТИ</b>					
Државни обврзници					
Обврзници на локалната самоуправа					
Обврзници од трговски друштва					
<b>Вкупно обврзници од РМ и домашни издавачи</b>					
Државни обврзници					
Обврзници на локалната самоуправа					
Обврзници од трговски друштва					
<b>Вкупно обврзници од странски издавачи</b>					

позиција	номинална вредност	набавна цена	вредност на датумот на извештајот	учество во сопственоста на издавачот (%)	учество во имотот на фондоот (%)
<b>ОСТАНАТИ ХАРТИНИ ОД ВРЕДНОСТ</b>					
Државни хартии					
Благотворни хартии					
Удели во отворени инвестициски фондови					
Други ненаведени хартии од вредност					
<b>Вкупно останати ХВ од домашни издавачи</b>					
Државни хартии					
Благотворни хартии					
Удели во отворени инвестициски фондови			2.564.788,14		8,30%
Пипка MOJ FOND	166.834,83	1.675.684,18	1.728.709,16	2,4942%	5,60%
Лихот ETF Turkey EURO	17.224,54	946.488,14	836.078,98	0,0046%	2,71%
Други ненаведени хартии од вредност					
<b>Вкупно останати ХВ од странски издавачи</b>			<b>2.564.788,14</b>		<b>8,30%</b>

позиција	набавна цена	вредност на датумот на извештајот	учество во имотот на фондоот (%)
<b>ПАСАМАНИ И ДЕПОЗИТИ</b>			
Краткорочни депозити	1.128.211,50	1.133.399,29	3,67%
Шпаркасе банка Македонија АД Скопје	910.520,00	915.338,26	2,96%
Шпаркасе банка Македонија АД Скопје	90.380,00	90.580,57	0,29%
Шпаркасе банка Македонија АД Скопје	65.482,00	65.611,17	0,21%
Шпаркасе банка Македонија АД Скопје	39.829,50	39.863,87	0,13%
Шпаркасе банка Македонија АД Скопје	22.000,00	22.005,42	0,07%
Долгорочни депозити			
Останати пасивани			
<b>Вкупно пасивани и депозити</b>	<b>1.128.211,50</b>	<b>1.133.399,29</b>	<b>3,67%</b>

позиција	набавна цена	позитивна вредност на датумот на извештајот	негативна вредност на датумот на извештајот	учество во имотот на фондоот (%)	учество во обврските (%)
<b>ДЕРИВАТИВНИ ИНСТРУМЕНТИ</b>					
<b>Вкупно деривативни инструменти</b>					

позиција	коллатерал ISIN	номинална вредност	вредност на датумот на извештајот	учество во имотот на фондоот (%)	вредност на коллатерал
<b>РЕПО ДОГОВОРИ (АКТИВА)</b>					
<b>Вкупно деривативни инструменти</b>					

**СТРУКТУРА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ ИМОТ НА ДЕН 31.03.2011**  
**ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд**

**РОИФ0126102007ИЛЈУЕВ6249450**

<b>позиција</b>	<b>вредност на датумот на извештајот</b>	<b>учество во имотот на фондот (%)</b>
акции	28.278.821,60	91,54%
обврзници	0,00	0,00%
останати хартии од вредност	0,00	0,00%
пласмани и депозити	1.128.211,50	3,65%
останати средства	58.548,41	0,19%
пари и парични еквиваленти	1.427.593,18	4,62%
<b>Вкупно средства</b>	<b>30.893.174,69</b>	<b>100,00%</b>
деривативни инструменти		
репо договори		

**СТРУКТУРА НА ОБВРСКИТЕ НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ ИНСТРУМЕНТИ НА ДЕН 31.03.2011**  
**ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд**  
**РОИФ0126102007ИЛЈУЕВ6249450**

позиција	колатерал ISIN	номинална вредност	вредност на датумот на извештајот	учество во имотот на фондот (%)	вредност на колатералот
<b>РЕПО ДОГОВОРИ (ПАСИВА)</b>					
<b>Вкупно репо договори</b>					

позиција	набавна цена	вредност на датумот на извештајот	учество во имотот на фондот (%)	учество во обврските на фондот (%)
<b>ГАРАНЦИИ</b>				



**ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.- 31.03.2011**  
**ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд**  
**РОИФ0126102007И.ЛЈУЕВ6249450**

датум на продажба	Финансиски инструменти	број на хартии од вредност	книговодствена вредност	продажна цена	реализирана добивка (загуба)
1	2	3	4	5	6 (5-4)
	обични акции на трговски друштва				37.096,43
27.01.2011	Алколоид АД Скопје	50	195.646,50	228.390,00	32.743,50
27.01.2011	Гранит АД Скопје	500	265.000,00	336.627,00	71.627,00
27.01.2011	РЖ Макстил Скопје	220	36.300,00	51.845,50	15.545,50
27.01.2011	РЖ Макстил Скопје	250	41.250,00	59.540,00	18.290,00
20.01.2011	Eldorado Gold Corporation	920	791.246,90	690.137,33	-101.109,57
	приоритетни акции				
	акции на инвестициски фондови				
	државни обврзници				
	обврзници од локалната самоуправа				
	обврзници од трговски друштва				
	државни записи				
	благајнички записи				
	удели на отворени инвестициски фондови				
	други ненаведени хартии од вредност				
	структурирани хартии од вредност по објективна вредност				
	структурирани хартии од вредност со вграден дериват				
	деривативни инструменти				
	<b>Вкупно реализирана добивка (загуба)</b>				<b>37.096,43</b>

ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.- 31.03.2011  
ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд  
РОИФ0126102007И.ЉУЕВ6249450

датум на продажба	Финансиски инструменти	пававна цена	објективна вредност	ревалоризација на нмотот наменет за продажба	ревалоризациски резерви на инструментите за заштита	нерезализирана добивка (загуба) призивена директно од добивката (загубата) за	нето курсни разлики на вложувањата во хартии од вредност	амортизација на дисконтот (премијата) на нмотот со фиксно доспевање	намадување на нмотот
	обични акции на трговски друштва					1.690.407,48	-838.405,53		
31.03.2011	Алкалоид АД Скопје	789.343,00	835.234,56	0,00	0,00	45.891,56	0,00		
31.03.2011	Гранит АД Скопје	1.168.880,00	1.155.117,60	0,00	0,00	-13.762,40	0,00		
31.03.2011	Комерцијална Банка АД Скопје	2.058.635,50	2.336.059,08	0,00	0,00	277.423,58	0,00		
31.03.2011	Стопанска Банка Битола	178.650,99	198.450,00	0,00	0,00	19.799,01	0,00		
31.03.2011	Тетекс АД Тетово	749.379,00	934.017,00	0,00	0,00	184.638,00	0,00		
31.03.2011	Топлификација АД Скопје	1.054.812,80	1.167.635,20	0,00	0,00	112.822,40	0,00		
31.03.2011	АТК Банка АД Нис	1.356.164,13	1.671.894,60	0,00	0,00	285.170,70	30.559,77		
31.03.2011	Bagfas Bandirma Gubre Fabrik	493.267,95	505.151,28	0,00	0,00	42.741,30	-30.857,97		
31.03.2011	EIS ECZACIBASI VE SINAI	591.561,18	529.847,56	0,00	0,00	-32.988,27	-28.725,35		
31.03.2011	Turkiye Garanti Bankasi AS	512.760,23	445.767,94	0,00	0,00	-39.335,27	-27.657,02		
31.03.2011	IAMGOLD Corporation	783.169,74	913.313,08	0,00	0,00	180.364,38	-50.221,04		
31.03.2011	LUKOIL KOMPANI	863.524,53	1.032.307,05	0,00	0,00	228.549,12	-59.766,60		
31.03.2011	Magnitogorsk Iron & Steel Works	673.868,70	638.738,49	0,00	0,00	3.331,18	-38.461,39		
31.03.2011	MMC NORILSK SP ADR	548.126,19	577.178,59	0,00	0,00	62.700,78	-33.648,38		
31.03.2011	Mechel OAO	1.759.885,69	1.747.558,81	0,00	0,00	93.817,74	-106.144,62		
31.03.2011	Novolipetsk Steel OJSC	994.130,01	864.458,10	0,00	0,00	-76.799,61	-52.872,30		
31.03.2011	Novatek OAO	1.106.904,60	1.213.734,10	0,00	0,00	173.655,62	-66.826,12		
31.03.2011	Polska Grupa Energetyczna SA	756.314,41	737.384,79	0,00	0,00	-9.221,72	-9.707,90		
31.03.2011	POLIM SP REG-8	593.606,34	577.615,19	0,00	0,00	18.092,77	-34.084,12		
31.03.2011	Petropavlovsk PLC	515.320,57	440.069,59	0,00	0,00	-65.839,70	-9.411,28		
31.03.2011	Powezchny Zaklad Ubezpieczen	662.526,39	655.044,26	0,00	0,00	-4,75	-7.477,38		
31.03.2011	Rio Tinto plc	663.772,25	621.012,73	0,00	0,00	-5.710,38	-37.049,14		
31.03.2011	ROSNEFT	497.412,36	598.244,30	0,00	0,00	136.543,70	-35.711,76		
31.03.2011	Sberbank	1.576.988,20	1.439.479,08	0,00	0,00	-137.803,90	294,78		
31.03.2011	Surgutneftegaz (GDR)	1.620.063,72	1.566.109,92	0,00	0,00	47.569,78	-101.523,58		
31.03.2011	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS	421.557,82	507.845,42	0,00	0,00	115.441,01	-29.153,41		
31.03.2011	Turk Hava Yollari	598.659,91	482.700,11	0,00	0,00	-86.563,59	-29.396,21		
31.03.2011	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS	448.680,10	496.900,48	0,00	0,00	77.299,61	-29.079,23		
31.03.2011	VTB Bank	824.065,00	825.164,55	0,00	0,00	52.584,83	-51.485,28		
	приоритетни акции								
	акции на инвестициски фондови								
	државни обврзници								
	обврзници од локалната самоуправа								
	обврзници од трговски друштва								
	државни и благајнички записи								
	комерцијални записи								
	удели на отворени инвестициски фондови					-57.816,70	432,52		
31.03.2011	Илирика МОЈ FOND	1.675.684,18	1.728.709,16	0,00	0,00	52.711,66	313,32		
31.03.2011	Luxor ETF Turkey EURO	946.488,14	836.078,98	0,00	0,00	-110.528,36	119,20		
	други ненаведени должнички хартии од вредност								
	структурирани хартии од вредност по објективна вредност								
	структурирани хартии од вредност со вграден дериват								
	деривативни инструменти								
	<b>Вкупно нерезализирана добивка (загуба)</b>					<b>1.632.590,78</b>	<b>-837.973,01</b>		

**ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.- 31.03.2011**  
**ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд**  
**РОИФ0126102007И.ЈУЕВ6249450**

назив на поврзаните лица	опис на трансакцијата	датум на трансакцијата	количина или номинална вредност	набавна цена	вредност на трансакцијата	реализирана добивка (загуба)
Илирика Фонд Менаџмент АД Скопје	надомест за управување	2011 година	193.018,49		193.018,49	
НЛБ Тутунска Банка АД Скопје	надомест за депозитарна банка	2011 година	27.022,75		27.022,75	

**ПРИХОДИ / РАСХОДИ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.01 - 31.03.2011**  
**ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд**  
**РОИФ0126102007ИЛЈУЕВ6249450**

назив на поврзаните лица	приход	расход	цел на исплатата
Илирика Фонд Менаџмент АД Скопје		193.018,49	надомест за управување
НЛБ Тугунска Банка АД Скопје		27.022,75	надомест за депозитарна банка