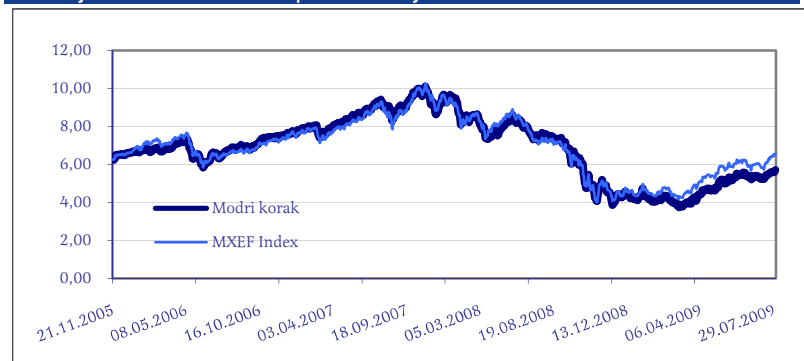


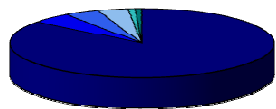
Naložbena politika

Delniški podsklad Ilirika Modri korak vlaga svoja sredstva na razvijajoče se trge za katere se pričakuje nadpovprečna rast gospodarstva in s tem tudi rast delniških indeksov. Največji delež naložb predstavljajo najpomembnejše razvijajoče se države Kitajska, Indija, Brazilija in Rusija, potem države Vzhodne Evrope in Balkana ter države Azije in Latinske Amerike. Te države po razvitosti še vedno zaostajajo za razvitimi, zato imajo še velik potencial za rast. Višja pričakovana rast je povezana z večjim tveganjem, ki se zmanjšuje z geografsko in panožno razpršenostjo. Dodatno sklad izboljšuje donos z aktivno politiko upravljanja, saj mu velik izbor trgov omogoča hiter prehod med precenjenimi trgi v podcenjene trge.

Gibanje vrednosti enote premoženja



Struktura premoženja po vrsti vrednostnih papirjev



Tuje redne delnice	78,8%
Domače redne delnice	4,5%
Delniški IS usklajeni z direktivo UCITS	3,9%
Delniški IS neusklajeni z direktivo UCITS	3,4%
Depoziti kot DLS	0,8%
Tuje delnice zaprtih investicijskih skladov	0,7%

10 največjih naložb na dan 31.7.2009.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
China Life	KITAJSKA	DELNICA	4,22%
Fortis	TURČIJA	DELNICA	3,84%
Industrial & Commercial Bank of China	KITAJSKA	DELNICA	3,66%
Hong Kong Electric Holdings Ltd	HONG KONG	DELNICA	3,52%
Barclays Global Inv.	KITAJSKA	DELNICA	3,35%
Companhia Brasileira de Distribuicao	BRAZILIJA	DELNICA	2,88%
CLP Holdings Ltd	HONG KONG	DELNICA	2,60%
Apollo Group Inc	ZDA	DELNICA	2,56%
ITT Educational Services	ZDA	DELNICA	2,49%
Royal Gold Inc	ZDA	DELNICA	2,38%

Pretekla donosnost podsklada

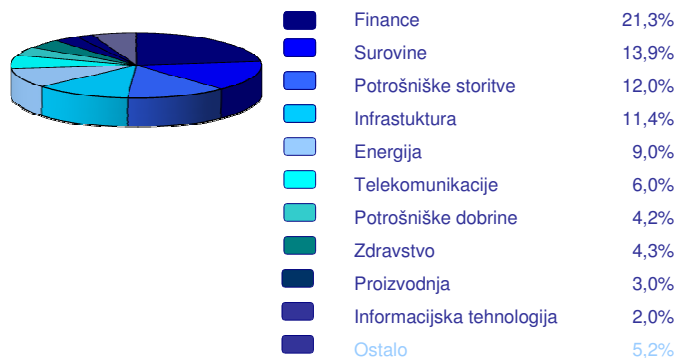
Letošnja	31,95%
1-Letna	-24,85%
3-Letna	-14,42%

Podatki o podskladu

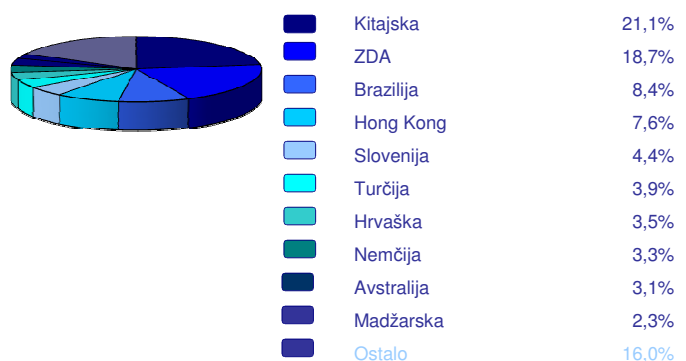
Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	21.11.2005
Tip podsklada:	Delniški podsklad
Geografska usmerjenost:	Globalni
Ocena tveganja:	8 - visoko tvegan
Upravitelj:	mag. Blaž Zupančič
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.

VEP:	5,7072
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	5.966.638,33
Povprečni tedenski donos:	0,00%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,60%

Struktura naložb po panogah



Struktura naložb po državah



Pregled mesečnega dogajanja

Junjsko zniževanje vrednosti glavnih svetovnih delniških indeksov se je v juliju ustavilo, hkrati pa se je pričela njihova rast, ki je vztrajala vse do konca meseca. Do nadaljnje rasti je prišlo predvsem zaradi pozitivnih presenečenj pri rezultatih poslovanja podjetij za drugo četrtletje. Poleg tega se je nadaljeval pozitiven tok makroekonomskih kazalcev, praktično v vseh gospodarstvih. Sredi meseca je bila objavljena tudi vrednost BDP za Kitajsko, ki je znašala visokih 7,9 odstotkov letno. Tudi v tem mesecu so bile rasti delniških indeksov na razvijajočih trgih višje kot na razvitih. Kot v mesecu juniju smo tudi v juliju krepili pozicije v defenzivnih industrijskih panogah. Julija se je vrednost VEP sklada zvišala za 6,33 odstotka.