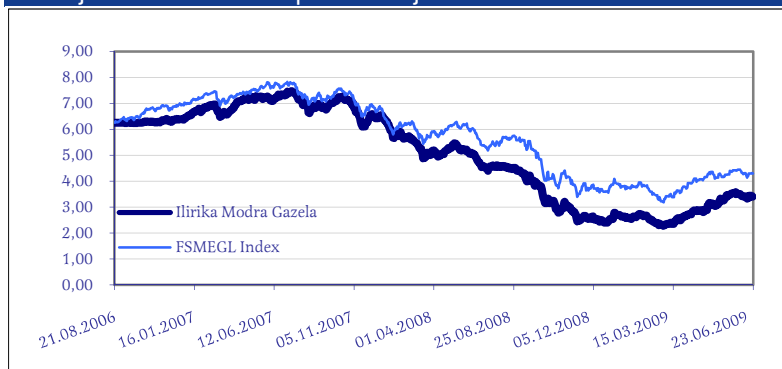


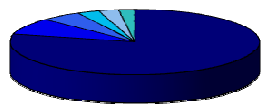
Naložbena politika

Delniški vzajemni sklad Ilirika Modra gazela denarna sredstva vlagateljev nalaga v delnice izdajateljev z majhno tržno kapitalizacijo in velikim potencialom rasti. Usmerjeni smo v vlaganje sredstev v podjetja, ki s pomočjo inovacij in uvajanja novih tehnologij stremijo k izboljšanju svoje konkurenčne prednosti in iščejo nove priložnosti na svojem tržišču. Majhna tržna kapitalizacija izdajatelja vrednostnega papirja pomeni, da le ta ne sme presegati dveh milijard evrov. Zaradi večjega tveganja in potencialno večjih dobičkov vlagateljev, ki jih prinaša vlaganje sredstev vzajemnega sklada v delnice majhnih podjetij, zmanjšujemo tveganje sklada z ustrezno geografsko in panožno razpršitvijo sredstev sklada.

Gibanje vrednosti enote premoženja



Struktura premoženja po vrsti vrednostnih papirjev



Tuje redne delnice	72,4%
Domače redne delnice	7,8%
Depoziti na odpoklic	4,8%
Depoziti kot DLS	2,6%
Delniški IS neuskkljeni z direktivo UCITS	2,4%
Tuje netržne delnice	1,9%

10 največjih naložb na dan 30.6.2009.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Telekom Slovenije	SLOVENIJA	DELNICA	7,14%
China Shineway Pharmaceutical	KITAJSKA	DELNICA	4,25%
Corinthian Colleges Inc	ZDA	DELNICA	4,07%
China Automation Gr.	KITAJSKA	DELNICA	3,74%
Arts Optical Internat.	KITAJSKA	DELNICA	3,59%
AAC Acoustic Technology Holding	KITAJSKA	DELNICA	3,35%
Concord Land Development Co Lt	HONG KONG	DELNICA	3,17%
Omnivision Technologies Inc	ZDA	DELNICA	3,13%
Raffles Education Corp Ltd	SINGAPUR	DELNICA	2,86%
Royal Gold Inc	ZDA	DELNICA	2,76%

Pretekla donosnost podsklada

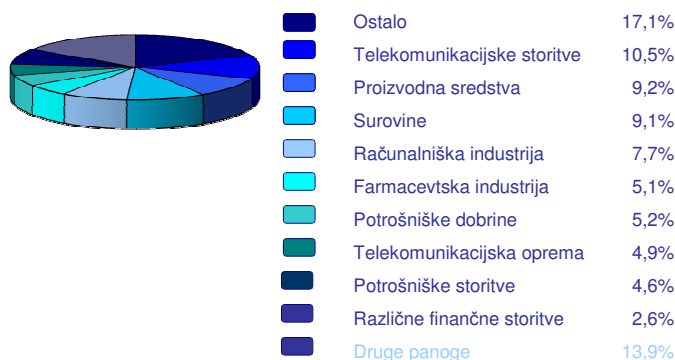
Letošnja	33,94%
1-Letna	-28,07%
3-Letna	/

Podatki o podskladu

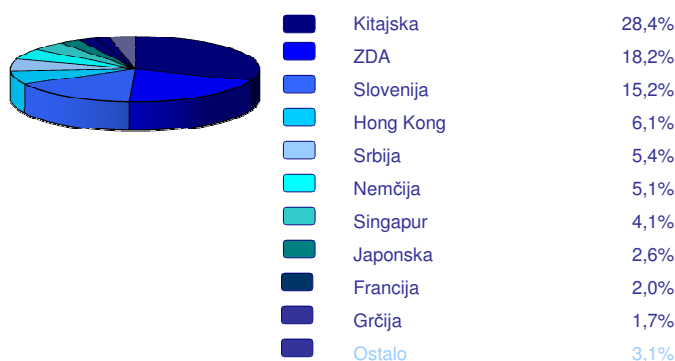
Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	02.11.2006
Tip podsklada:	Delniški podsklad
Geografska usmerjenost:	Globalen
Ocena tveganja:	10 - visoko tvegan
Upravitelj:	mag. Blaž Zupančič
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.

VEP:	3,3987
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	230.123,16
Povprečni tedenski donos:	-0,36%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,37%

Struktura naložb po podpanogah



Struktura naložb po državah



Pregled mesečnega dogajanja

V mesecu juniju so tudi vrednosti indeksov malih podjetij zabeležile zmanjšanje rasti oziroma manjši padec. Stimulativni ukrepi vlad vodilnih svetovnih ekonomij sicer ugodno delujejo na obnavljanje ekonomskih aktivnosti. Kazalniki industrijskih pričakovanj za večino svetovnih ekonomij še vedno kažejo na izboljšanje gospodarske klime, na drugi strani pa kazalniki industrijske proizvodnje in aktivnosti na nepremičninskih trgih niso vzpodbudni. V tem mesecu smo krepili pozicije v defenzivnih industrijskih panogah v razvijajočih in razvitih azijskih trgih ter tako zmanjševali občutljivost sklada na morebitne korekcije na trgu. V tem mesecu se je vrednost VEP-a znižala za 0,5 odstotka.