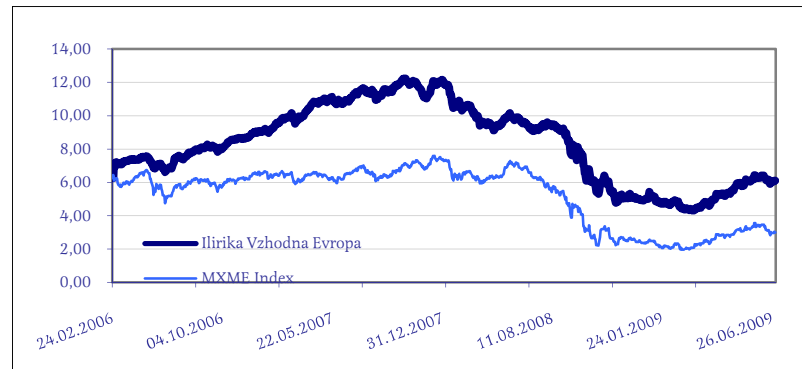


Naložbena politika

Delniški podsklad Ilirika Vzhodna Evropa je namenski (regijsko omejen) vzajemni sklad, katerega cilj je dosegati dolgoročno nadpovprečne rasti sredstev sklada preko razpršitve naložb v lastniške vrednostne papirje kapitalskih trgov Vzhodne Evrope vključno z Turčijo. Skladno z visokim potencialom rasti naložbenega območja sklada je tveganje naložbe v sklad visoko zaradi potencialno nadpovprečno visokega nihanja naložbenega območja sklada. Družba za upravljanje vodi za sklad politiko aktivnega upravljanja naložb.

Gibanje vrednosti enote premoženja



Struktura premoženja po vrsti vrednostnih papirjev



10 največjih naložb na dan 30.6.2009.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Lyxor Turkey ETF	TURČIJA	DELNICA	7,74%
Unified Energy System	RUSIJA	DELNICA	5,80%
Lukoil	RUSIJA	DELNICA	3,90%
Gazprom	RUSIJA	DELNICA	3,72%
Comstar United Telesystems	RUSIJA	DELNICA	3,38%
Telekom Slovenije	SLOVENIJA	DELNICA	3,36%
Hrvatski Telekom	HRVAŠKA	DELNICA	3,17%
Richter Gedeon	MADŽARSKA	DELNICA	3,12%
Zavarovalnica Triglav d.o.o.	SLOVENIJA	DELNICA	2,91%
Krka d.d.	SLOVENIJA	DELNICA	2,62%

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	21,73%
1-Letna	-34,39%
3-Letna	-17,94%

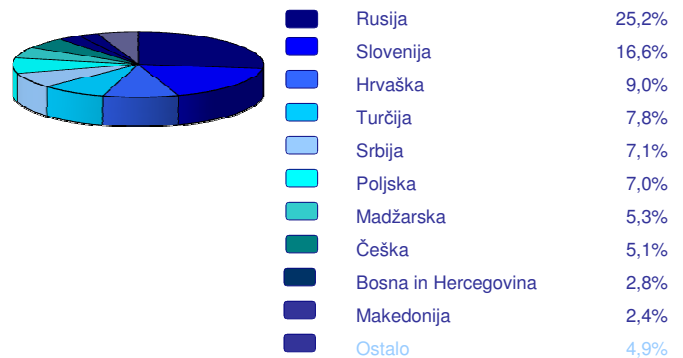
Podatki o podskladu

Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	24.02.2006
Tip podsklada:	Delniški podsklad
Geografska usmerjenost:	JV Evropa
Ocena tveganja:	9 - visoko tvegan
Upravitelj:	Aleš Čačovič
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.
VEP:	6,0952
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	3.995.228,48
Povprečni tedenski donos:	0,05%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,55%

Struktura naložb po panogah



Struktura naložb po državah



Pregled mesečnega dogajanja

Po intenzivni rasti od sredine marca so se v mesecu juniju vzhodnoevropski kapitalski trgi vendar le ustalili skladno z indeksi zahodnoevropskih borz. Trend rasti se je najhitreje umiril v hrvaškem delniškem trgu (-15%), kjer je zaradi prenege rasti prišlo tudi do nagle korekcije vlagateljev. Hitri popravki pa so sledili tudi v Rusiji (-10%), k čemur so botrovale predvsem ocene analitikov. Indeksi so kljub temu mesec po večini zaključili pozitivno, najboljši rezultat pa je, gledano v evrih, ustvarila Madžarska (+9%). Ohladitve rasti indeksov so bile pričakovane, analitiki ne pričakujejo hitrega okrevanja gospodarstev v državah vzhodne Evrope, ampak postopno rast. Izgledi za naprej ostajajo še naprej precej odvisni od okrevanja v zahodni Evropi, ki pa preko posameznih indikatorjev že kaže prve znake. Naložbene aktivnosti za sklad so bile v preteklem mesecu usmerjene predvsem v zmanjševanje izpostavljenosti sredstev sklada do cikličnih panog (energetika) in prerezoprejanja dela prostih sredstev v neciklične panoge.