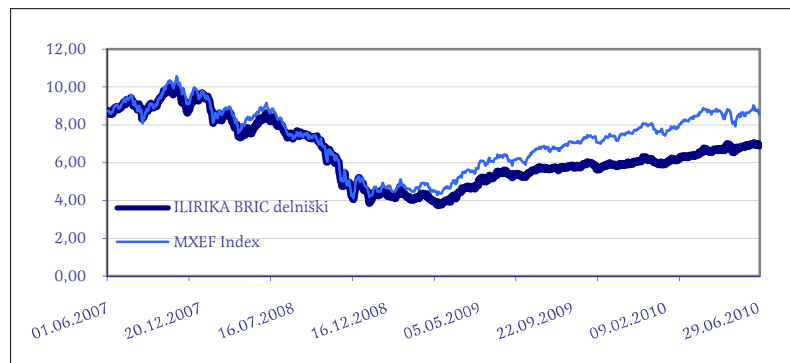


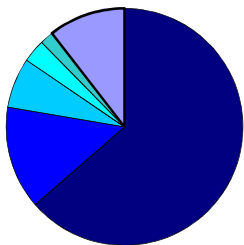
**Naložbena politika**

ILIRIKA BRIC delniški vlaga svoja sredstva na razvijajoče se trge za katere se pričakuje nadpovprečna rast gospodarstva in s tem tudi rast delniških indeksov. Največji delež 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 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 precejšenimi v podcenjene trge.

**Gibanje vrednosti enote premoženja**



**Struktura premoženja podsklada na dan 30.6.2010**

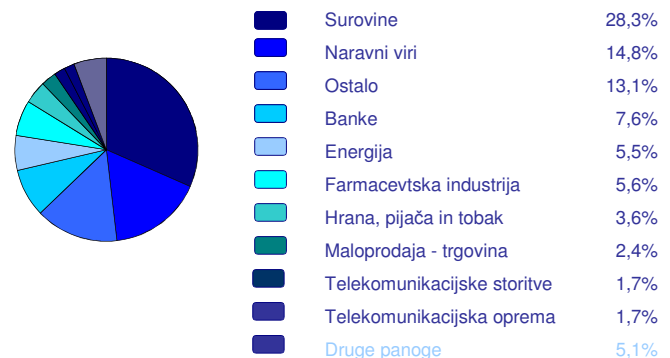


|   |       |
|---|-------|
| Tuje redne delnice                          | 63,6% |
| Delniški IS neusklauseni z direktivo UCITS  | 14,1% |
| Delniški IS usklajeni z direktivo UCITS     | 6,9%  |
| Domače redne delnice                        | 3,1%  |
| Tuje delnice zaprtih investicijskih skladov | 1,8%  |
| Depoziti kot DLS                            | 0,0%  |
| Ostalo                                      | 10,5% |

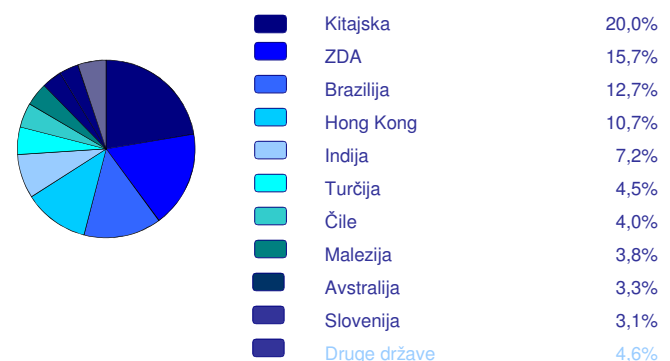
**Podatki o podskladu**

|  |                                |
|--|--------------------------------|
| 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              |
| Upravljalac:                                     | mag. Blaž Zupančič             |
| Banka skrbnica:                                  | Abanka Vipava d.d.             |
| VEP:   | 6,9015                         |
| Valuta:  | EUR                            |
| Čista vrednost sredstev:                         | 7.291.624,00                   |
| Povprečni tedenski donos:                        | -0,07%                         |
| Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada: | 3,80%                          |

**Struktura naložb po podpanogah na dan 30.6.2010**



**Struktura naložb po državah na dan 30.6.2010**



**10 največjih naložb na dan 30.4.2010.**

| Ime naložbe                           | Država    | Vrsta naložbe | %     |
|---------------------------------------|-----------|---------------|-------|
| Eldorado Gold Corp                    | ZDA       | DELNICA       | 5,01% |
| Fortis                                | TURČIJA   | DELNICA       | 4,64% |
| World gold trust services LLC         | KITAJSKA  | DELNICA       | 4,11% |
| Banco de Chile                        | ČILE      | DELNICA       | 3,82% |
| Industrial & Commercial Bank of China | KITAJSKA  | DELNICA       | 3,35% |
| Hong Kong Electric Holdings Ltd       | HONG KONG | DELNICA       | 3,33% |
| Reliance Industries                   | INDIJA    | DELNICA       | 3,33% |
| Krka d.d.                             | SLOVENIJA | DELNICA       | 3,28% |
| Royal Gold Inc                        | ZDA       | DELNICA       | 3,15% |
| Wumart Stores Inc.                    | KITAJSKA  | DELNICA       | 2,66% |

**Pretekla donosnost podsklada**

|          |         |
|----------|---------|
| Letošnja | 13,52%  |
| 1-Letna  | 28,57%  |
| 3-Letna  | -22,44% |

**Pregled mesečnega dogajanja**

V mesecu juniju se je vrednost globalnega delniškega premoženja merjenega z indeksom MSCI World znižala za 3,26 odstotka. V Aziji pa je večina beležila pozitivno rast. Indijski Sensex je v tem mesecu zrasel za 4,6 odstotka, hongkonški delniški indeks Hang Seng za 2,16 odstotka in kitajski Hang Seng China enterprise 0,1 odstotka. Na drugi strani se je brazilskemu indeksu BOVESPA vrednost merjeno v evrih znižala za 6,2 odstotka. Mesec so poleg tega ponovno zaznamovali dolžniški in javnofinančni problemi v Evropi, kar je še naprej vplivalo na zniževanje vrednosti evra proti ameriškem dolarju in večini azijskih in južnoameriških valut.