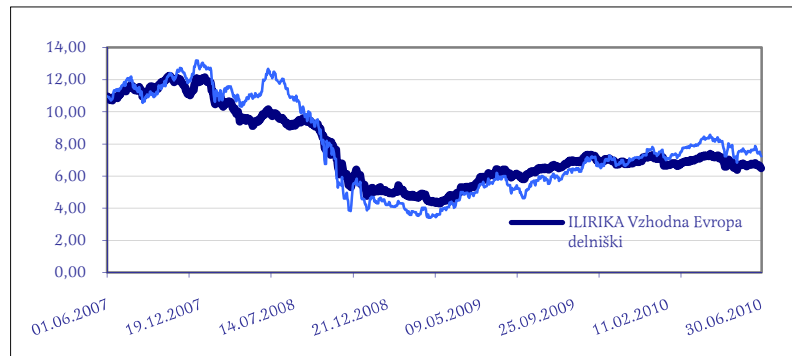


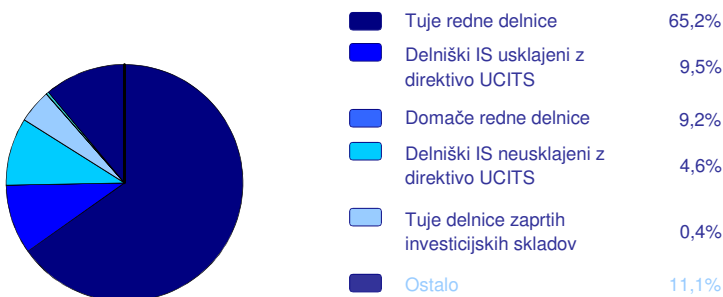
Naložbena politika

Podsklad ILIRIKA Vzhodna Evropa delniški 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 podsklada na dan 30.6.2010



10 največjih naložb na dan 30.4.2010.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Lyxor Turkey ETF	TURČIJA	DELNICA	6,10%
Gazprom	RUSIJA	DELNICA	4,70%
Lukoil	RUSIJA	DELNICA	3,84%
Novatek	RUSIJA	DELNICA	3,41%
Richter Gedeon	MADŽARSKA	DELNICA	3,21%
VTB Bank (GDR)	RUSIJA	DELNICA	3,08%
New World Resources	ČEŠKA	DELNICA	2,98%
Comstar United Telesys	RUSIJA	DELNICA	2,96%
Ilirika Jugoistočna Evropa	BIH	DELNICA	2,93%
CEZ	ČEŠKA	DELNICA	2,76%

Pretekla donosnost podsklada

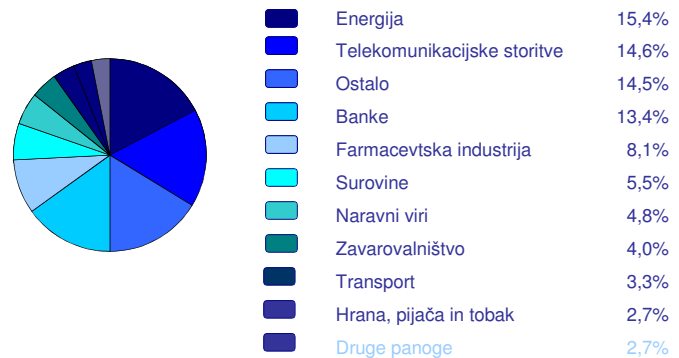
Letošnja	-6,53%
1-Letna	6,28%
3-Letna	-41,60%

Podatki o podskladu

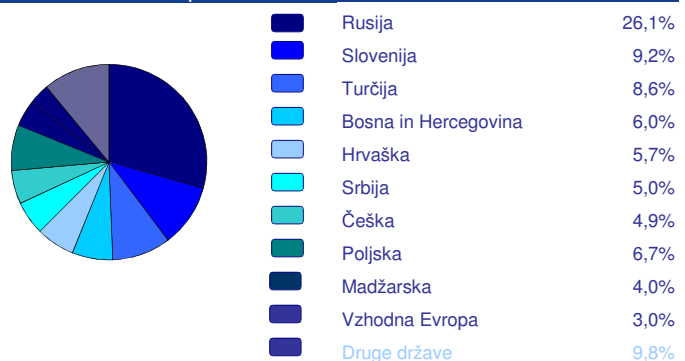
Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	24.02.2006
Tip podsklada:	Delniški podsklad
Geografska usmerjenost:	JV Evropa
Ocena tveganja:	9 - visoko tvegan
Upravljalca:	Aleš Čačovič
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.

VEP:	6,4778
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	4.520.900,32
Povprečni tedenski donos:	-0,25%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,55%

Struktura naložb po podpanogah na dan 30.6.2010



Struktura naložb po državah na dan 30.6.2010



Pregled mesečnega dogajanja

Na svetovnih finančnih trgih so bile v juniju razmere še vedno nekoliko napete zaradi negotovosti glede reševanja visokih državnih dolgov in primanjkljajev držav evro območja. Nervoza med vlagatelji je bila tokrat najizrazitejša na vzhodno evropskih indeksih. Ti so v povprečju doživeli 6 odstotno korekcijo delniških indeksov. Države evro območja so se tekom meseca zavezala oklestiti državno porabo v naslednjih 3 letih in zmanjšati državne dolgove in primanjkljaje do leta 2013, poleg tega pa bodo evropske banke po vzoru ZDA opravile stres test, da bi v čim prejšnji meri znova stabilizirale finančne trge. Uspešnost testa bo zagotovo imelo vpliv na evropski finančni sektor kar pa je zelo pomembno za vzhodno evropsko regijo, ki je precej odvisna od evropskega bančnega sistema. Za sklad smo v preteklem mesecu zmanjševali delniške naložbe in povečevali denarne pozicije z namenom, da bi morebitna negativna nihanja v tretjem kvartalu lahko izkoristili z krepitvami pozicij na nižjih nivojih.