



POLLETNO POROČILO ZA PRVO POLLETJE LETA 2007

ZA DELNIŠKI VZAJEMNI SKLAD
ILIRIKA AZIJA

LJUBLJANA, JULIJ 2007



Poslovanje delniškega vzajemnega sklada ILIRIKA AZIJA v prvem polletju 2007

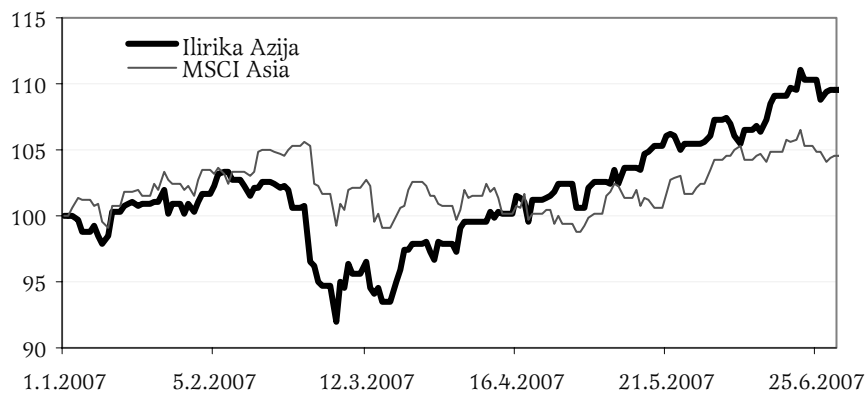
Delniški vzajemni sklad Ilirika Azija je kot novo ustanovljen vzajemni sklad začel delovati novembra 2006. Sklad je bil 3. aprila letos usklajen z naložbeno politiko, tako da je do tega datuma še vedno potekalo usklajevanje sklada, po tem datumu pa se je začela izvajati aktivna politika upravljanja sklada. V prvem polletju je sklad zabeležil rast v višini 9,50%, kar je boljše od primerljivega indeksa MSCI Asia. Glavni razlog za hitrejšo rast je v manjšem deležu japonskih naložb v primerjavi z indeksom.

Sklad je imel ob koncu polletja 141 vlagateljev, sredstva sklada pa so znašala 1.066.374 EUR. Sestava sklada je bila sledeča: 72,4 odstotkov delnic, 20,4 odstotkov delnic investicijskih skladov, ki vlagajo v azijska podjetja in 7,8 odstotkov depozitov in denarnih sredstev. Velik delež investiranih sredstev v skladih je posledica omejitev pri direktnem nakupu delnic na posameznih trgih. To predvsem velja za korejski, tajvanski, malezijski in indijski trg. Največji delež sredstev je investiranih na kitajski in hongkonški trg in sicer 31,4%, sledi Indija s 23,1% in Južna Koreja s 16,7%, Japonska predstavlja 6,7% naložb, ostale države posamično predstavljajo manj kot 3% naložb.

V drugem delu leta 2007 pričakujemo nadaljevanje pozitivnega trenda rasti delnic na azijskih trgih z manjšo korekcijo. Največjo rast pričakujemo na trgih, ki so trenutno zaostajali kot so Tajska, Tajvan in Malezija. Z nadaljevanjem rasti pa bosta po naših pričakovanjih nadaljevala tudi ključna trga Azije Indija in Kitajska. Kljub hitri rasti korejskega trga v prvi polovici letošnjega leta, ocenjujemo da ima tudi ta trg še nekaj potenciala za rast.

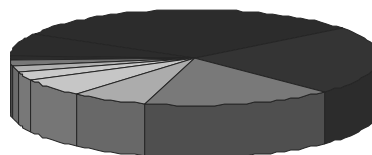
Struktura sklada je takšna, kot smo si jo načrtali v naložbeni politiki. V nadaljevanju bomo delno zmanjševali naložbe v trge, ki so v preteklosti imeli največjo rast. To velja predvsem za indijski in deloma kitajski trg. Določeni del kitajskih in hongkonških naložb bomo zamenjali s tistimi ki so zaostajale po rasti, del sredstev bomo investirali v podjetja, ki šele prihajajo na hongkonško borzo. Povečali bomo tudi naložbe v Malezijo, Taiwan in Singapur.

Gibanje vrednosti enote premoženja sklada Ilirika Azija v prvem polletju 2007 v primerjavi s primerljivim indeksom



Delitev naloženih sredstev vzajemnega sklada po državah na dan 29.06.2007:

| | | |
|--------------|-------|---|
| Kitajska | 31,4% | ■ |
| Indija | 23,1% | ■ |
| Južna Koreja | 16,7% | ■ |
| Japonska | 6,7% | ■ |
| Singapur | 6,3% | ■ |
| Tajska | 2,6% | ■ |
| Indonezija | 2,5% | ■ |
| Avstralija | 1,7% | ■ |
| Malezija | 1,4% | ■ |
| Ostalo | 7,7% | ■ |



Sklad upravlja: mag. Borut Janša

Ljubljana, julij 2007

ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana

Peter Velkavrh, član uprave

Igor Štemberger, prokurist

POLLETNI RAČUNOVODSKI IZKAZI ZA PRVO POLLETJE LETA 2007

NEREVIDIRANA BILANCA STANJA NA DAN 30. 06. 2007

| V EUR | 30. 06. 2007 |
|--|------------------|
| I. SREDSTVA | |
| 1. Denarna sredstva | 81.091 |
| 2. Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev | 752.834 |
| 3. Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov | 232.383 |
| 4. Terjatve | 563 |
| 5. Skupaj sredstva (od 1 do 4) | 1.066.871 |
| II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV | |
| 1. Poslovne obveznosti | 2.266 |
| a. Obveznosti iz upravljanja | 1.948 |
| b. Druge poslovne obveznosti | 318 |
| 2. Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja | 1.064.605 |
| a. Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja | 949.712 |
| b. Vplačani presežek enot premoženja | 21.683 |
| c. Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj | 3.751 |
| d. Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja | 89.459 |
| 3. Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 2) | 1.066.871 |

Opomba: Sklad posluje od 02.11.2006, zato ni primerjalnega obdobja.

NEREVIDIRAN IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA OBDOBJE OD 01. 01. 2007 DO 30. 06. 2007

| V EUR | 2007 |
|---|------------------|
| 1. Prihodki od obresti | 1.728 |
| 2. Prihodki od dividend | 3.118 |
| 3. Drugi finančni prihodki | 93.806 |
| 4. Iztrženi dobički pri naložbah | 7.547 |
| 5. Neiztrženi dobički pri naložbah | 116.844 |
| 6. Drugi prihodki | 1 |
| 7. Skupaj prihodki (od 1 do 6) | 223.044 |
| 8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje | (7.795) |
| 9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico | (708) |
| 10. Odhodki v zvezi s trgovanjem | (3.313) |
| 11. Drugi finančni odhodki | (111.106) |
| 12. Iztržene izgube pri naložbah | (896) |
| 13. Neiztržene izgube pri naložbah | (9.529) |
| 14. Drugi odhodki | (238) |
| 15. Skupaj odhodki (od 8 do 14) | (133.585) |
| 16. Čisti dobiček ali izguba (7 - 15) | 89.459 |
| 17. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja | 3.578 |
| 18. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja | (280) |

Opomba: Sklad posluje od 02.11.2006, zato ni primerjalnega obdobja.

VSE DODATNE INFORMACIJE SO VAM NA VOLJO
NA BREZPLAČNI TEL. ŠTEVILKI:



www.ilirika-dzu.si