

POLLETNO POROČILO ZA PRVO POLLETJE LETA 2007

ZA DELNIŠKI VZAJEMNI SKLAD
ILIRIKA MODRA ENERGIJA

LJUBLJANA, JULIJ 2007



Poslovanje delniškega vzajemnega sklada ILIRIKA MODRA ENERGIJA v prvem polletju 2007

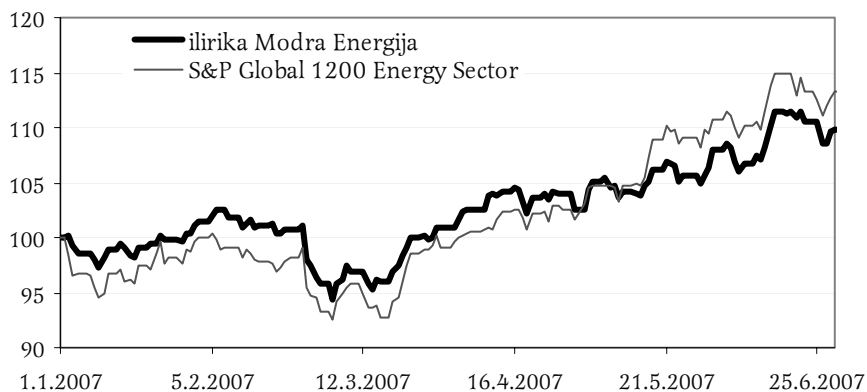
Delniški vzajemni sklad Ilirika Modra energija je imel ob koncu prvega polletja, na dan 29. 6. 2007 v upravljanju 350.903,22 evrov sredstev. Od tega je bilo 93,8 % sredstev naloženih v delnice podjetij iz energetske panoge oziroma enote tujih skladov (ETF-ov), preostalih 6,2 % pa je bilo v obliki depozitov na odpoklic, denarnih sredstev na računu sklada in terjatev. Dne 29. 6. 2007 je imel sklad skupno 50 vlagateljev.

Vrednost enote premoženja (VEP) delniškega vzajemnega sklada Ilirika Modra energija se je v prvem polletju leta 2007 povečala za 9,8 odstotka. Omenjena rast je bila v prvi vrsti posledica rasti cen večine pomembnejših surovin. Pri tem je največjo rast zabeležila cena bakra, ki se je iz 6330 USD za tono povzpela na 7560 USD, in tako porasla za dobrih 19 %. Podobno rast je v prvem polletju zabeležila tudi cena surove nafte. Sodček zahodnoteksaške surove nafte se je podražil za dobrih 15 % iz 61 USD na preko 70 USD.

Delniški vzajemni sklad Ilirika Modra energija je imel na dan 29. 6. 2007 sredstva razpršena med različne panožne podskupine znotraj energetske panoge. Največji, 45,79-odstotni delež vseh sredstev v upravljanju sklada, so predstavljale naložbe v delnice podjetij iz naftne industrije in industrije zemeljskega plina. Z 29,66-odstotnim deležem so jim sledile naložbe v delnice drugih surovinskih podjetij, med katerimi so bile glavne naložbe v delnice diverzificiranih surovinskih podjetij. V delnice podjetij, ki proizvajajo, distribuirajo in prodajajo električno energijo je bilo naloženih 15,31 odstotkov sredstev v upravljanju. Preostali del investiranih sredstev pa je bilo naloženih v delnice podjetij iz področja alternativnih virov energije. Prvih pet največjih naložb sklada so predstavljale naložbe v delnice naslednjih podjetij: največje rusko naftno podjetje Lukoil, ruski proizvajalec in distributer električne energije Unified Energy System, nemški proizvajalec električne energije RWE, ruski proizvajalec zemeljskega plina Gazprom ter kitajski naftni družbi Cnooc in PetroChina.

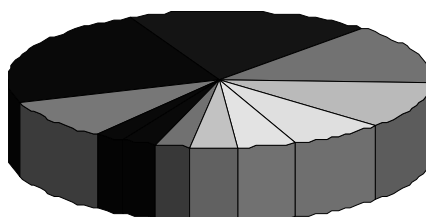
V drugi polovici leta 2007 pričakujemo postopno umiritev rasti cen surovin in posledično tudi cen delnic surovinskih podjetij. Večji negativni popravki znotraj panoge se nam zdijo manj verjetni, saj so pričakovanja glede gospodarske rasti, tako v razvitih kot razvijajočih gospodarstvih nespremenjena in ostajajo pozitivna. V nasprotju s postopno umiritvijo na surovinskem trgu pa v okviru panožne podskupine elektro podjetij pričakujemo nadaljevanje pozitivnega trenda.

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



Delitev naloženih sredstev vzajemnega sklada po regijah na dan 29.06.2007:

Severna Amerika	23,6%	■
Vzhodna Evropa	18,6%	■
Vzhodna Azija	14,5%	■
Zahodna Evropa	10,8%	■
Severna Evropa	7,3%	■
Južna Azija	4,4%	■
Evropa	3,6%	■
Balkan	2,8%	■
Južna Evropa	2,7%	■
Avstralija in Nova Zelandija	2,2%	■
Ostalo	9,6%	■



Sklad je do 5.7.2007 upravljala Ana Sekulič, po tem datumu pa sklad upravlja Gregor Grmek.

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	14.961
2. Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	311.507
3. Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	17.579
4. Terjatve	6.806
5. Aktivne časovne razmejitev	51
6. Skupaj sredstva (od 1 do 5)	350.904
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	
1. Poslovne obveznosti	4.898
a. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	4.232
b. Obveznosti iz upravljanja	609
c. Druge poslovne obveznosti	57
2 Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	346.006
a. Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	310.629
b. Vplačani presežek enot premoženja	4.194
c. Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	1.022
d. Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	30.161
3. Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 2)	350.904

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	697
2. Prihodki od dividend	2.690
3. Drugi finančni prihodki	23.503
4. Iztrženi dobički pri naložbah	10.160
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	32.085
6. Skupaj prihodki (od 1 do 5)	69.135
7. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	(3.177)
8. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	(289)
9. Odhodki v zvezi s trgovanjem	(3.812)
10. Drugi finančni odhodki	(23.615)
11. Iztržene izgube pri naložbah	(1.861)
12. Neiztržene izgube pri naložbah	(6.116)
13. Drugi odhodki	(104)
14. Skupaj odhodki (od 7 do 13)	(38.974)
15. Čisti dobiček ali izguba (6 - 14)	30.161
16. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	2.533
17. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	(1.683)

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