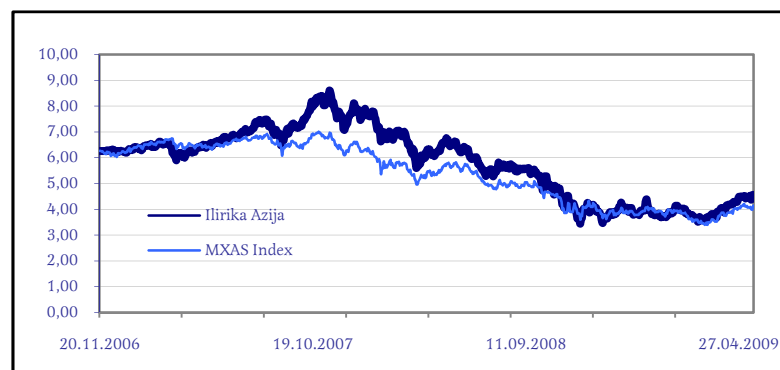


Naložbena politika

Podsklad svoja sredstva nalaga v delnice podjetij, ki imajo svoj sedež ali večino svoje dejavnosti na območju Azije torej regije z najvišjo gospodarsko rastjo. Večji del naložb predstavljajo naložbe v razvijajoče se trge Azije predvsem v Indijo, Kitajsko, Indonezijo in Južno Korejo. Te države imajo najvišje stopnje gospodarske rasti, zato se pričakuje, da bodo vrednosti naložb na teh trgih najhitreje naraščale. Gre za države z velikim številom prebivalstva in neenakomerno regijsko razvitostjo, kar jim omogoča nadaljnji hiter razvoj.

Gibanje vrednosti enote premoženja



Struktura premoženja po vrsti vrednostnih papirjev



Tuje redne delnice	61,6%
Depoziti kot DLS	6,6%
Tuje netržne delnice	4,2%
Delniški IS usklajeni z direktivo UCITS	1,5%
Depoziti na odpoklic	1,2%
Delniški IS neusklajeni z direktivo UCITS	17,6%

10 največjih naložb na dan 30.4.2009.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
China Life	HONG KONG	DELNICA	4,49%
Barclays Global Inv.	KOREJA	DELNICA	4,35%
Grasim Industries	INDIJA	DELNICA	3,79%
Dongfeng Motor Group	KITAJSKA	DELNICA	3,55%
Barclays Global Inv.	KITAJSKA	DELNICA	3,62%
Barclays Global Inv.	SINGAPUR	DELNICA	3,00%
Bumi resources	INDONEZIJA	DELNICA	2,93%
Reliance Industries	INDIJA	DELNICA	2,93%
Icici Bank	INDIJA	DELNICA	2,83%
Posco	KOREJA	DELNICA	2,27%

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	15,69%
1-Letna	-30,78%
3-Letna	/

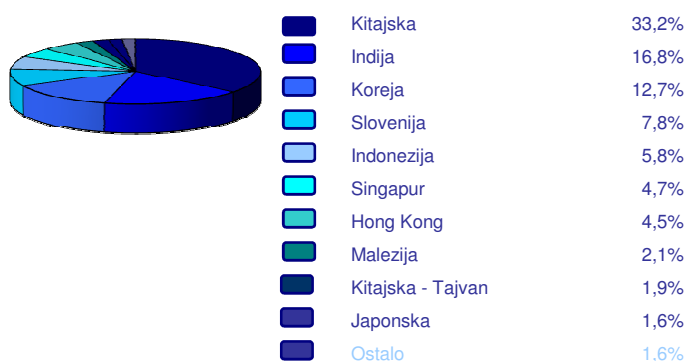
Podatki o podskladu

Družba za upravljanje:	Ilirika DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	02.11.2006
Tip sklada:	Delniški podsklad
Geografska usmerjenost:	Azija
Ocena tveganja:	9 - visoko tvegan
Upravitelj:	mag. Blaž Zupančič
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.
VEP:	4,5623
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	862.500,34
Povprečni tedenski donos:	-0,19%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,80%

Struktura naložb po panogah



Struktura naložb po državah



Pregled mesečnega dogajanja

V mesecu aprilu se je rast svetovnih delniških indeksov nadaljevala. Pri tem so Azijski trgi nadaljevali z nadpovprečno rastjo. Vse več pomenje kaže na to, da se je Kitajska prva uspešno spopadla s simptomi globalne gospodarske krize. Pomembno vlogo pri tem imata tudi kitajski finančni sektor, ki je zdrav in brez pretresov opravlja svojo glavno funkcijo, ki je finančno spremljanje gospodarstva. Nadaljnjo visoko rast med delnicami še vedno največji kitajski proizvajalec avtomobilov Dongfeng motors, katerega delnica je od novembra zrasla za nekajkrat. V splošnem je makroekonomska slika v večini glavnih azijskih trgov ugodnejša kot v preostalem svetu, kar predstavlja dobro podlago za nadaljnjo nadpovprečno rast.