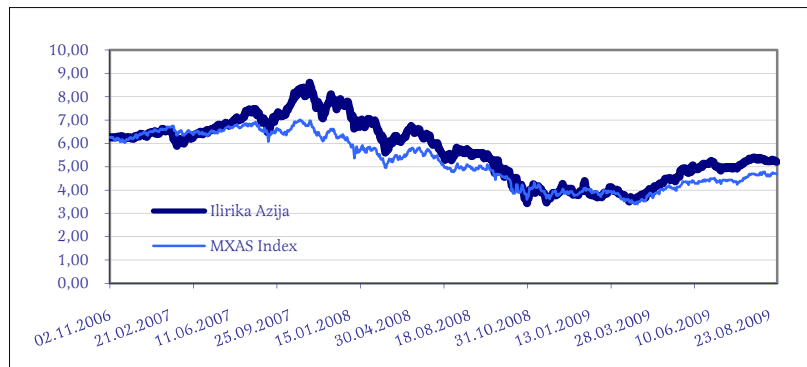


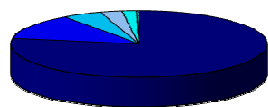
Naložbena politika

Podsklad vlaga v delnice podjetij, ki izkoriščajo potenciale hitre gospodarske rasti azijskih držav, zato so pričakovani donosi na teh kapitalskih trgih najvišji. Azija je danes izvozni svetovni prvak in močan magnet za investicije iz vsega sveta. Spremljanje transferja kapitala v to regijo omogoča najti industrijske prvake prihodnosti. Podsklad vlaga sredstva tako na razvitih kapitalskih trgih (Japonska, Hong Kong, Avstralija) kot tudi na razvijajočih se trgih (Indija, Kitajska, Južna Koreja, Singapur, Tajska, Tajvan).

Gibanje vrednosti enote premoženja



Struktura premoženja po vrsti vrednostnih papirjev



Tuje redne delnice	70,3%
Delniški IS neuskkljeni z direktivo UCITS	11,4%
Depoziti kot DLS	4,5%
Depoziti na odpoklic	2,5%
Domače redne delnice	1,6%
Tuje netržne delnice	0,3%

10 največjih naložb na dan 31.8.2009.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
CLP Holdings Ltd	HONG KONG	DELNICA	4,08%
Hong Kong Electric Holdings Ltd	HONG KONG	DELNICA	4,08%
American Dairy, Inc.	ZDA	DELNICA	3,93%
Cheung Kong Infrastructure Holdings Ltd	HONG KONG	DELNICA	3,77%
China Life	HONG KONG	DELNICA	3,74%
Barclays Global Inv.	JAPONSKA	DELNICA	3,21%
Barclays Global Inv.	KITAJSKA	DELNICA	3,10%
Lihir Gold	PAPUA NOVA GVINEJA	DELNICA	3,10%
Coca-Cola Amatil Ltd	AVSTRALIJA	DELNICA	3,03%
AGL Energy Ltd	AVSTRALIJA	DELNICA	2,49%

Pretekla donosnost podsklada

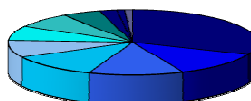
Letošnja	32,14%
1-Letna	-6,49%
3-Letna	/

Podatki o podskladu

Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	02.11.2006
Tip podsklada:	Delniški podsklad
Geografska usmerjenost:	Azija
Ocena tveganja:	9 - visoko tvegan
Upravitelj:	mag. Blaž Zupančič
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.

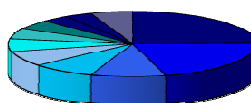
VEP:	5,2107
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	1.147.053,61
Povprečni tedenski donos:	-0,06%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,69%

Struktura naložb po panogah



Finance	28,1%
Proizvodnja	11,2%
Potrošniške dobrine	11,1%
Infrastruktura	10,6%
Surovine	7,7%
Potrošniške storitve	6,7%
Telekomunikacije	6,8%
Energija	4,5%
Ostalo	2,0%
Informacijska tehnologija	0,9%
Druge panoge	0,9%

Struktura naložb po državah



Kitajska	22,4%
Hong Kong	19,0%
Avstralija	8,7%
Singapur	7,4%
Slovenija	7,0%
Koreja	5,6%
ZDA	4,7%
Indija	4,5%
Japonska	3,2%
Papua Nova Gvineja	3,1%
Ostalo	4,9%

Pregled mesečnega dogajanja

V mesecu avgustu se je rast glavnih zahodnih delniških indeksov nadaljevala. Tej rasti je botroval predvsem nadaljnji pozitivni tok makroekonomskih podatkov. Za razliko od preteklih mesecev se je v avgustu pozitivnim podatkom pridružil tudi glavni kazalnik o zaupanju potrošnikov. Na drugi strani pa je zlasti kitajski indeks SSE Composite zabeležil 25,3 odstotni padec, po razlagah vodilnih analitikov predvsem na račun zmanjšanja kreditne ekspanzije kitajskih bank. Manj intenzivno, a podobno, se je gibal tudi hongkonški indeks Hang seng, ki je v tem mesecu zabeležil 4,1 odstotni padec. Rahlo negativno so v tem mesecu poslovali tudi v Indiji. Tako kot v mesecu juliju smo tudi v tem mesecu krepili pozicije v defenzivnih industrijskih panogah. Avgusta se je vrednost VEP-a sklada znižala za 2,8 odstotka.