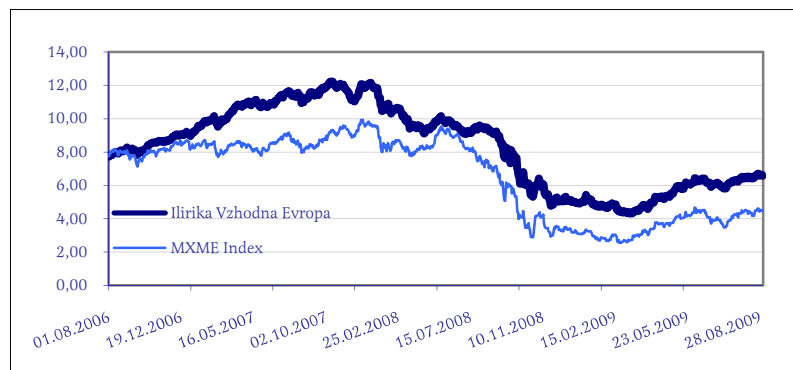


Naložbena politika

Delniški podsklad Ilirika Vzhodna Evropa 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 po vrsti vrednostnih papirjev



10 največjih naložb na dan 31.8.2009.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Lyxor Turkey ETF	TURČIJA	DELNICA	9,05%
Unified Energy System	RUSIJA	DELNICA	5,28%
Ilirika Jugoistočna Evropa	BIH	DELNICA	4,50%
Lukoil	RUSIJA	DELNICA	3,88%
Comstar United Telesystems	RUSIJA	DELNICA	3,51%
Gazprom	RUSIJA	DELNICA	3,51%
Richter Gedeon	MADŽARSKA	DELNICA	3,15%
Hellenic Telecommunications	GRČIJA	DELNICA	3,01%
Hrvatski Telekom dd	HRVAŠKA	DELNICA	2,93%
Telekom Slovenije	SLOVENIJA	DELNICA	2,91%

Pretekla donosnost podsklada

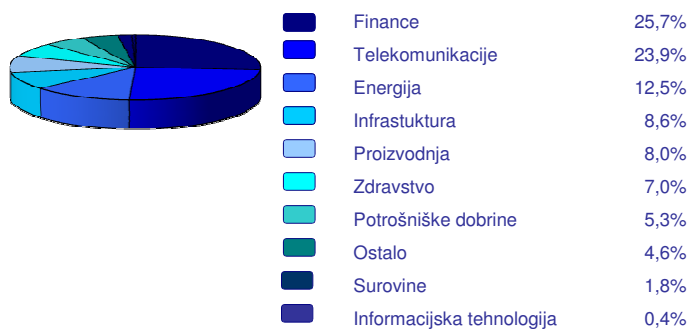
Letošnja	31,59%
1-Letna	-28,40%
3-Letna	-18,47%

Podatki o podskladu

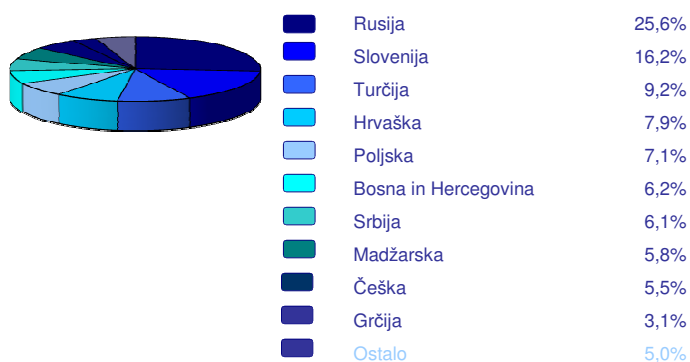
Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	24.02.2006
Tip podsklada:	Delniški podsklad
Geografska usmerjenost:	JV Evropa
Ocena tveganja:	9 - visoko tvegan
Upravljalca:	Aleš Čačovič
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.

VEP:	6,5885
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	4.375.506,39
Povprečni tedenski donos:	-0,04%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,41%

Struktura naložb po panogah



Struktura naložb po državah



Pregled mesečnega dogajanja

Vzhodnoevropski delniški indeksi so se skladno z zahodno evropskimi v mesecu avgustu še naprej krepili. Tokrat je izstopal srbski Belex15 s 25% rastjo, ki je po dolgotrajnem nazadovanju očitno le postal deležen večje pozornosti vlagateljev. Hitrejša rast pravzaprav ni bila presenečenje, saj je bilo, glede na likvidnostni diskont in oceno, da bodo balkanski trgi verjetno kot zadnji sledili globalnemu okrevanju, vse le še vprašanje časa. Kar po drugi strani potrjuje tudi splošno krepitev naklonjenosti do tveganja tudi v Balkanu. Dvoštevilčno rast sta v preteklem mesecu uspela ustvariti tudi še madžarski BUX in bosanski SASX10. V okviru naložbenih aktivnosti za sklad v preteklem mesecu nismo izvajali večjih naložbenih premikov, razen naložbe v novo ustanovljeni Ilirikin sklad v BIH. VEP sklada je v preteklem mesecu ustvaril 3% donos, kar je skladno z njegovim primerljivim indeksom.