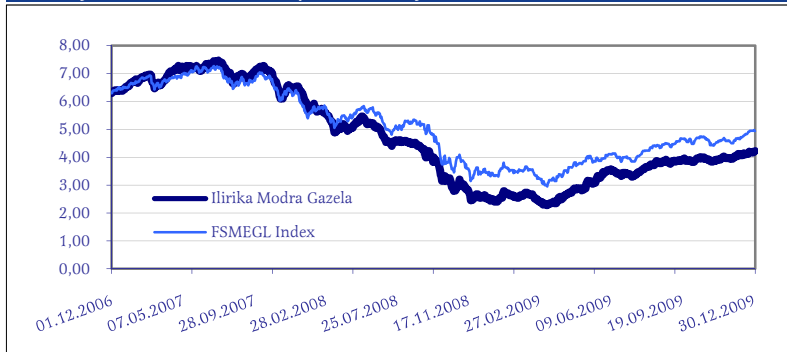


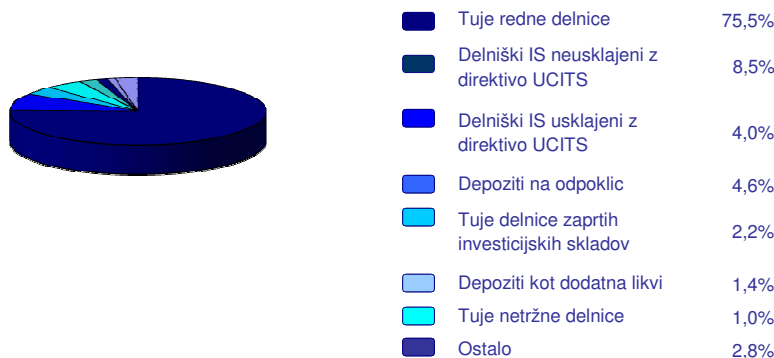
Naložbena politika

Delniški vzajemni sklad Ilirika Modra gazela denarna sredstva vlagateljev nalaga v delnice izdajateljev z majhno tržno kapitalizacijo in velikim potencialom rasti. Usmerjeni smo v vlaganje sredstev v podjetja, ki s pomočjo inovacij in uvajanja novih tehnologij stremijo k izboljšanju svoje konkurenčne prednosti in iščejo nove priložnosti na svojem tržišču. Majhna tržna kapitalizacija izdajatelja vrednostnega papirja pomeni, da le ta ne sme presegati dveh milijard evrov. Zaradi večjega tveganja in potencialno večjih dobičkov vlagateljev, ki jih prinaša vlaganje sredstev vzajemnega sklada v delnice majhnih podjetij, zmanjšujemo tveganje sklada z ustrezno geografsko in panožno razpršitvijo sredstev sklada.

Gibanje vrednosti enote premoženja



Struktura premoženja po vrsti vrednostnih papirjev



10 največjih naložb na dan 31.12.2009.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Computer Programs and Systems Inc	ZDA	DELNICA	5,10%
SXC Health Solutions	ZDA	DELNICA	4,09%
China Shineway Pharmaceutical	KITAJSKA	DELNICA	3,98%
Sinocom Software Ltd	HONG KONG	DELNICA	3,90%
LTD SECURITIES LTD	VELIKA BRITANIJA	DELNICA	3,73%
Hopewell Highway Infrastructure Ltd	HONG KONG	DELNICA	3,70%
American Dairy, Inc.	ZDA	DELNICA	3,62%
Royal Gold Inc	ZDA	DELNICA	3,43%
Village Super Market	ZDA	DELNICA	3,31%
iShares COMEX Gold Trust	SVET	DELNICA	3,09%

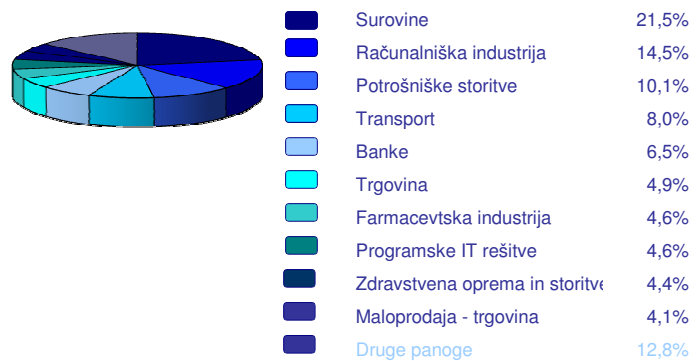
Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	66,16%
1-Letna	66,16%
3-Letna	-34,55%

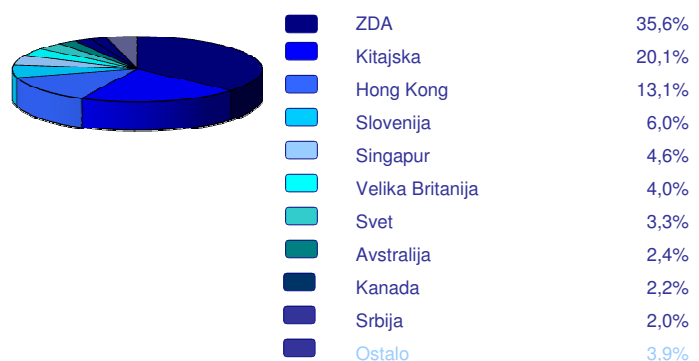
Podatki o podskladu

Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	02.11.2006
Tip podsklada:	Delniški podsklad
Geografska usmerjenost:	Globalni
Ocena tveganja:	10 - visoko tvegan
Upravitelj:	mag. Blaž Zupančič
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.
VEP:	4,2162
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	430.293,33
Povprečni tedenski donos:	-0,21%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,33%

Struktura naložb po podpanogah



Struktura naložb po državah



Pregled mesečnega dogajanja

V decembru se je vrednost globalnega delniškega premoženja, merjenega z indeksom MSCI World, povečala za 6,3 odstotka. Indeksi, ki merijo vrednosti premoženj, vloženih v mala podjetja, so prav tako zabeležili močno rast. Vrednost ameriškega indeksa Russell 2000 je v tem mesecu zrasla za 12,73 odstotka, indeksa FTSE Global Smallcap pa za 9,62 odstotka. Vrednosti vodilnih makroekonomskih indikatorjev ponovno v večji meri kažejo pozitivno sliko makroekonomskih razmer. Decembra se je VEP sklada povečal za 6,84 odstotka.