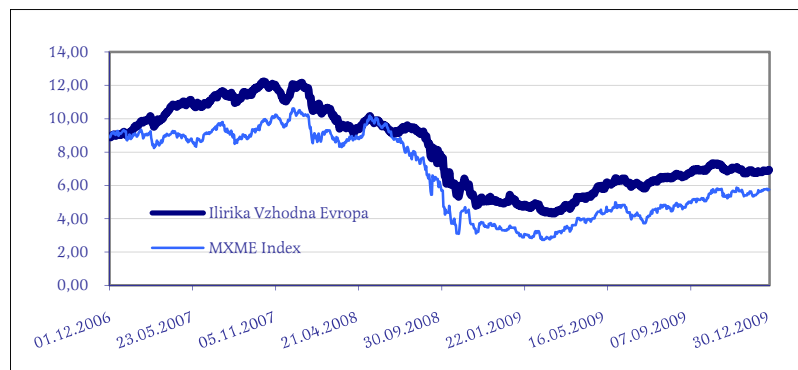


Naložbena politika

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 kapitalnih 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



*MXME Index : MSCI EASTERN EUROPE indeks

Struktura premoženja po vrsti vrednostnih papirjev



10 največjih naložb na dan 31.12.2009.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Lyxor Turkey ETF	TURČIJA	DELNICA	7,59%
Gazprom	RUSIJA	DELNICA	4,90%
Unified Energy System	RUSIJA	DELNICA	4,82%
Lukoil	RUSIJA	DELNICA	4,48%
Comstar United Telesystems	RUSIJA	DELNICA	3,52%
Richter Gedeon	MADŽARSKA	DELNICA	3,25%
Krka d.d.	SLOVENIJA	DELNICA	3,02%
Ilirika Jugoistočna Evropa	BIH	DELNICA	2,96%
Novatek	RUSIJA	DELNICA	2,82%
Luka Koper d.d.	SLOVENIJA	DELNICA	2,80%

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	38,42%
1-Letna	38,42%
3-Letna	-24,17%

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:	6,9305
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	4.817.978,31
Povprečni tedenski donos:	-0,10%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,45%

Struktura naložb po podpanogah



Struktura naložb po državah



Pregled mesečnega dogajanja

Z nadaljnim okrevaljem kapitalnih indeksov v mesecu decembru se je preteklo leto zaključilo kot eno najbolj donosnih za tuje delniške trge. Slednji so namreč v preteklem mesecu nadaljevali rast na podlagi pričakovanih nadaljnjem okrevalju gospodarstev in dobrih rezultatov podjetij v zadnjem kvartalu. Pri tem so bili zopet najmočnejši razvijajoči se trgi vključno z Vzhodno Evropo. Največ optimizma je izkazoval turški delniški trg, ki je v decembru ustvaril 25% rast, gledano v evrih. Najmanj pa Grčija (-3%), ki je zaradi slabšega ratinga plačilne sposobnosti dvignila nervozo med vlagatelji. Negativno so se gibal tudi balkanski trgi, ki se zaradi pomanjkanja likvidnosti in zaupanja med vlagatelji vedno bolj oddaljujejo od trendov prisotnih na tujih razvitih tržiščih. Z naložbami smo bili pri skladu še vedno relativno ofenzivno pozicionirani, da bi iz trenutne rasti na trgih skušali čim več iztržiti.