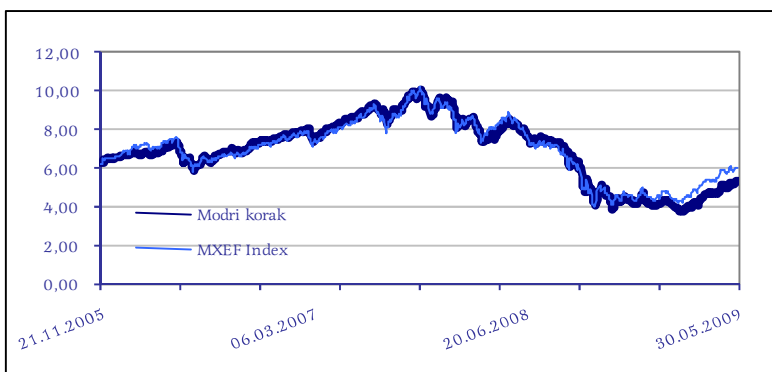


Naložbena politika

Delniški podsklad Ilirika Modri korak vlaga svoja sredstva na razvijajoče se trge za katere se pričakuje nadpovprečna rast gospodarstva in s tem tudi rast delniških indeksov. Največji delež naložb predstavljajo najpomembnejše razvijajoče se države Kitajska, Indija, Brazilija in Rusija, potem države Vzhodne Evrope in Balkana ter države Azije in Latinske Amerike. Te države po razvitosti še vedno zaostajajo za razvitimi, zato imajo še velik potencial za rast. Višja pričakovana rast je povezana z večjim tveganjem, ki se zmanjšuje z geografsko in panožno razpršenostjo. Dodatno sklad izboljšuje donos z aktivno politiko upravljanja, saj mu velik izbor trgov omogoča hiter prehod med precenjenimi trgi v podcenjene trge.

Gibanje vrednosti enote premoženja



Struktura premoženja po vrsti vrednostnih papirjev



10 največjih naložb na dan 29.5.2009.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
China Life	KITAJSKA	DELNICA	3,82%
Industrial & Comm. Bank of China	KITAJSKA	DELNICA	3,48%
Banco Bradesco	BRAZILIJA	DELNICA	3,37%
Fortis	TURČIJA	DELNICA	3,36%
Barclays Global Inv.	KITAJSKA	DELNICA	3,29%
Grasim industries	INDIJA	DELNICA	3,17%
Lukoil	RUSIJA	DELNICA	3,08%
Agile Property	KITAJSKA	DELNICA	2,96%
X 5 Retail Group	RUSIJA	DELNICA	2,74%
Companhia Brasileira de Distribuicao	BRAZILIJA	DELNICA	2,53%

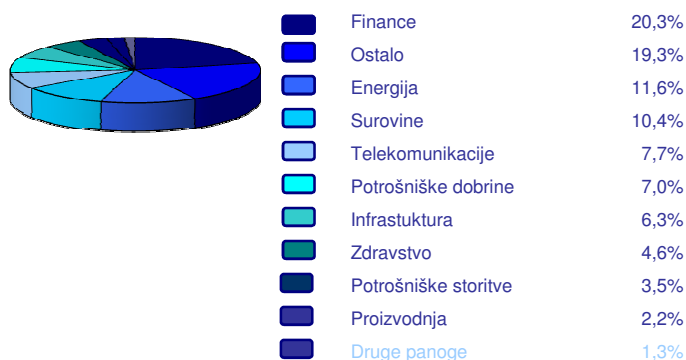
Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	23,53%
1-Letna	-35,98%
3-Letna	-18,58%

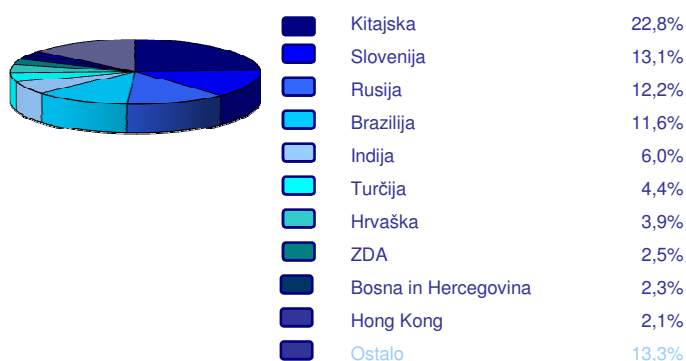
Podatki o podskladu

Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	21.11.2005
Tip podsklada:	Delniški podsklad
Geografska usmerjenost:	Globalni
Ocena tveganja:	8 - visoko tvegan
Upravitelj:	mag. Blaž Zupančič
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.
VEP:	5,3431
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	5.554.385,34
Povprečni tedenski donos:	2,81%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	4,53%

Struktura naložb po panogah



Struktura naložb po državah



Pregled mesečnega dogajanja

V mesecu maju se je rast svetovnih delniških indeksov, ki se je začela marca, nadaljevala. Stimulativni ukrepi večine držav v svetu dajejo prve rezultate tudi v realni ekonomiji. Tako posamezni vodilni indikatorji makroekonomskih razmer že kažejo na izboljšanje razmer v gospodarstvih. Slednje potrjuje tudi gibanje cen surovin in energentov. Medtem ko smo v mesecu aprilu beležili nadpovprečno rast na azijskih trgih in Braziliji, so v mesecu maju tej rasti sledile rasti delniških indeksov v Rusiji in na Balkanu. Rast delniških trgov v mesecu maju se je tudi odrazila v rasti sklada, saj je v tem mesecu zabeležil 12,62 odstotno rast VEP-a.