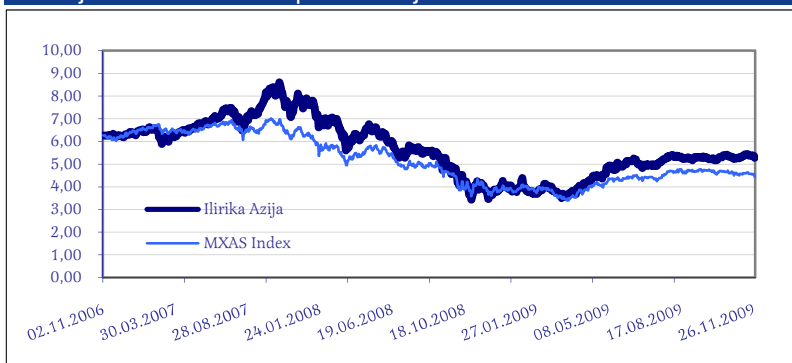


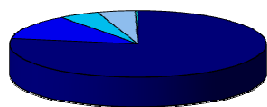
Naložbena politika

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	67,4%
Delniški IS neuskklajeni z direktivo UCITS	10,7%
Depoziti kot DLS	4,4%
Depoziti na odpoklic	4,1%
Tuje netržne delnice	0,3%

10 največjih naložb na dan 30.11.2009.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
China Life	HONG KONG	DELNICA	4,15%
Lihir Gold	PAPUA NOVA GVINEJA	DELNICA	4,08%
CLP Holdings Ltd	HONG KONG	DELNICA	3,83%
Byd Co	HONG KONG	DELNICA	3,95%
Hong Kong Electric Holdings Ltd	HONG KONG	DELNICA	3,69%
Cheung Kong Infrastructure Holdings Ltd	HONG KONG	DELNICA	3,57%
Coca-Cola Amatil Ltd	AVSTRALIJA	DELNICA	3,28%
American Dairy, Inc.	ZDA	DELNICA	3,09%
Barclays Global Inv.	JAPONSKA	DELNICA	2,79%
Nine Dragons Paper Lt	KITAJSKA	DELNICA	2,68%

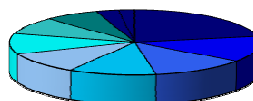
Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	35,07%
1-Letna	37,20%
3-Letna	-14,81%

Podatki o podskladu

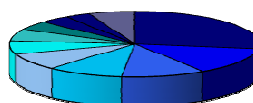
Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	02.11.2006
Tip podsklada:	Delniški podsklad
Geografska usmerjenost:	Azija
Ocena tveganja:	9 - visoko tvegan
Upravitelj:	mag. Blaž Zupančič
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.
VEP:	5,3262
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	1.174.258,61
Povprečni tedenski donos:	-0,04%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,56%

Struktura naložb po panogah



Finance	19,2%
Surovine	11,2%
Ostalo	10,6%
Telekomunikacije	9,7%
Potrošniške dobrine	9,3%
Infrastruktura	8,6%
Proizvodnja	7,7%
Potrošniške storitve	6,1%
Energija	2,5%
Informacijska tehnologija	1,6%
Druge panoge	0,1%

Struktura naložb po državah



Hong Kong	23,8%
Kitajska	11,8%
Avstralija	9,4%
Slovenija	8,5%
Singapur	7,4%
Koreja	5,6%
ZDA	5,0%
Papua Nova Gvineja	4,1%
Indija	3,4%
Japonska	2,8%
Ostalo	5,1%

Pregled mesečnega dogajanja

V novembru se je vrednost globalnega delniškega premoženja, merjenega z indeksom MSCI World, povečala za 2,21 odstotka. Azijski indeksi so zabeležili tako rasti kot tudi padce. Indeks kitajskih delnic Hang Seng China Enterprises je stagniral, hongkonški indeks Hang Seng pa je zabeležil padec v višini 1,29 odstotka. Negativno so v tem mesecu poslovali v tudi Južni Koreji, medtem ko je indijski delniški indeks Sensex zabeležil 5,7 odstotno rast. Vrednosti vodilnih makroekonomskih indikatorjev še vedno kažejo mešano sliko nadaljnje rasti. Signali s strani nekaterih centralnih bank pa že kažejo na pričetek popuščenja pri ohlapnosti monetarne politike. Novembra se je vrednost VEP-a sklada povečala za 1,6 odstotka.