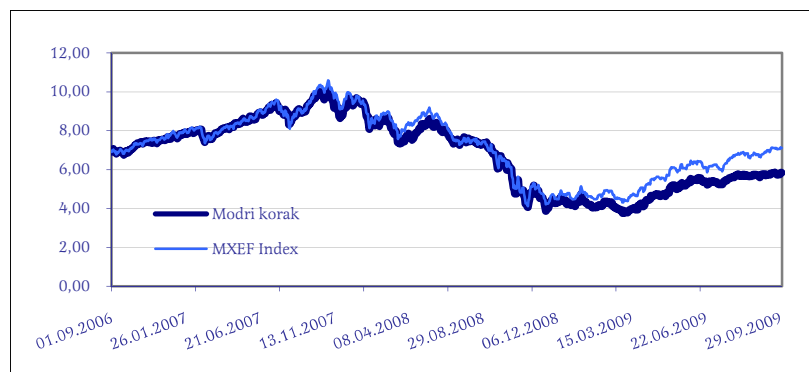


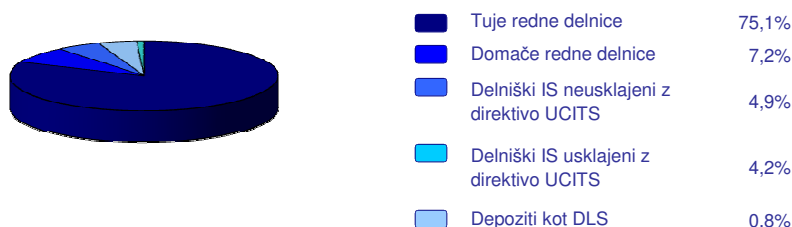
Naložbena politika

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 30.9.2009.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
ITT Educational Services	ZDA	DELNICA	4,56%
Apollo Group Inc	ZDA	DELNICA	4,28%
Fortis	TURČIJA	DELNICA	4,22%
Eldorado Gold Corp Ltd F	ZDA	DELNICA	4,07%
Industrial & Commercial Bank of China	KITAJSKA	DELNICA	3,69%
Hong Kong Electric Holdings Ltd	HONG KONG	DELNICA	3,37%
Companhia Brasileira de Distribuicao	BRAZILIJA	DELNICA	3,33%
American Dairy, Inc.	ZDA	DELNICA	3,16%
Barclays Global Inv.	KITAJSKA	DELNICA	3,15%
MVV Energie	NEMČIJA	DELNICA	2,95%

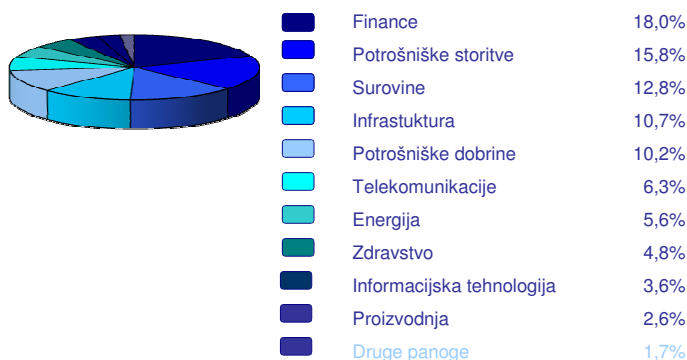
Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	34,98%
1-Letna	-7,79%
3-Letna	-15,94%

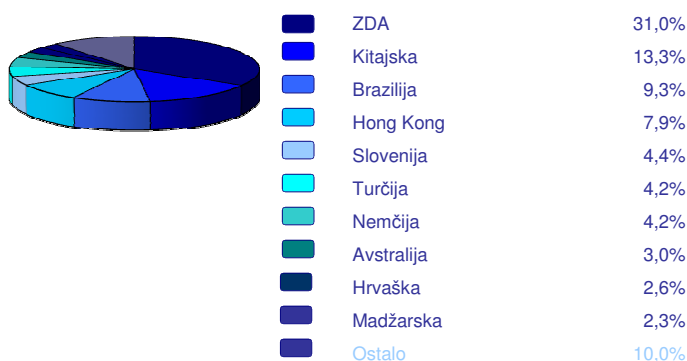
Podatki o podskladu

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:	5,8383
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	6.098.468,21
Povprečni tedenski donos:	-0,05%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,77%

Struktura naložb po panogah



Struktura naložb po državah



Pregled mesečnega dogajanja

V mesecu septembru se je vrednost globalnega delniškega premoženja, merjenega z indeksom MSCI World, povečala za 0,8 odstotka. Ostali svetovni indeksi pa so prav tako zabeležili v povprečju pozitivne rasti. V tem mesecu sta predvsem izstopala indeksa, ki merita vrednost delniških premoženj v Braziliji in Rusiji. Zabeležila sta več kot 10 odstotne rasti. V luči pozitivnih makroekonomskega podatkov se vključuje tudi vedno več negativnih. Zelo pomembni bodo četrtletni podatki za poslovanje podjetij v tretjem četrtletju. Če bodo ti rezultati potrdili oziroma opravičili rast tečajev v preteklem polletnem obdobju, lahko pričakujemo nadaljnjo rast delniškega premoženja. Septembra se je vrednost VEP-a sklada zvišala za 2,5 odstotka.