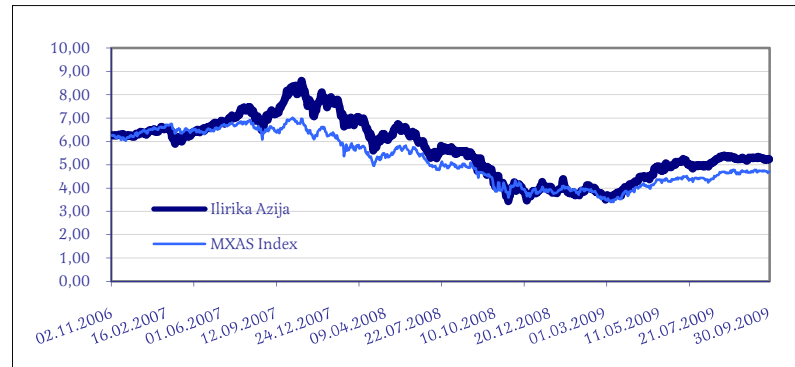


**Naložbena politika**

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**



**10 največjih naložb na dan 30.9.2009.**

| Ime naložbe                     | Država             | Vrsta naložbe | %     |
|---------------------------------|--------------------|---------------|-------|
| CLP Holdings Ltd                | HONG KONG          | DELNICA       | 4,04% |
| Hong Kong Electric Holdings Ltd | HONG KONG          | DELNICA       | 3,92% |
| China Life                      | HONG KONG          | DELNICA       | 3,80% |
| Cheung Kong Infrastructure Ltd  | HONG KONG          | DELNICA       | 3,62% |
| American Dairy, Inc.            | ZDA                | DELNICA       | 3,54% |
| Lihir Gold                      | PAPUA NOVA GVINEJA | DELNICA       | 3,28% |
| Barclays Global Inv.            | KITAJSKA           | DELNICA       | 3,16% |
| Coca-Cola Amatil Ltd            | AVSTRALIJA         | DELNICA       | 3,09% |
| Barclays Global Inv.            | JAPONSKA           | DELNICA       | 3,06% |
| Esprit Holdings                 | KITAJSKA           | DELNICA       | 2,92% |

**Pretekla donosnost podsklada**

|          |        |
|----------|--------|
| Letošnja | 32,89% |
| 1-Letna  | 6,89%  |
| 3-Letna  | /      |

**Podatki o podskladu**

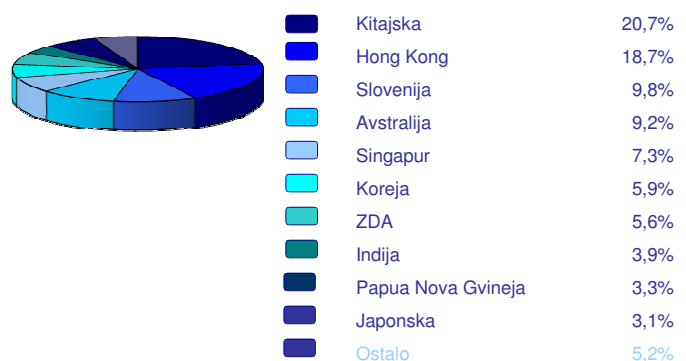
|                         |                                |
|-------------------------|--------------------------------|
| Družba za upravljanje:  | ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana |
| Datum ustanovitve:      | 02.11.2006                     |
| Tip podsklada:          | Delniški podsklad              |
| Geografska usmerjenost: | Azija                          |
| Ocena tveganja:         | 9 - visoko tvegan              |
| Upravljalec:            | mag. Blaž Zupančič             |
| Banka skrbnica:         | Abanka Vipava d.d.             |

|  |              |
|--|--------------|
| VEP:   | 5,2402       |
| Valuta:  | EUR          |
| Čista vrednost sredstev:                         | 1.142.201,11 |
| Povprečni tedenski donos:                        | -0,06%       |
| Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada: | 3,64%        |

**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. Azijski indeksi pa so prav tako zabeležili v povprečju pozitivne rasti. Kitajski indeks SSE Composite je zabeležil 4,2 odstotno rast, hongkonški indeks Hang Seng 2 odstotno. Bolj pozitivno so v tem mesecu poslovali v Indiji, saj je indeks Sensex zabeležil 6,5 odstotno rast. V luči pozitivnih makroekonomskih 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 delniških premoženj. Septembra se je vrednost VEP-a sklada ostala na isti vrednosti kot pred mesecem dni.