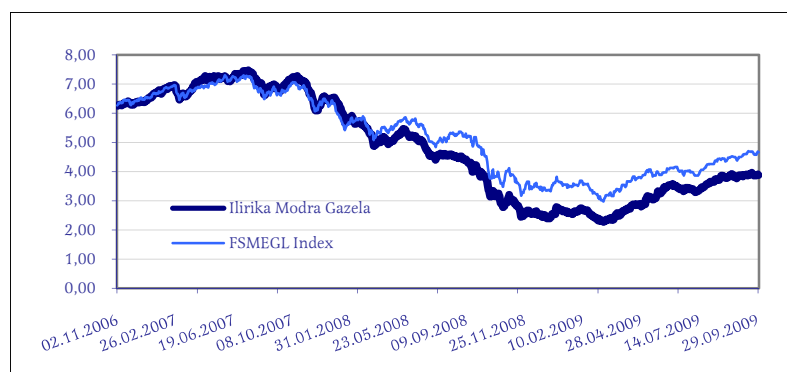


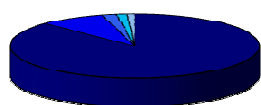
Naložbena politika

Delniški vzajemni sklad Ilirika Modra gazela denarna sredstva vlagateljev nalaga v delnice izdajatelj z majhno tržno kapitalizacijo in velikim potencialom rasti. Usmerjeni smo v vlaganje sredstev v podjetja, ki s pomočjo inovacij in uvajanja novih tehnologij stremijo k izboljšanju svoje konkurenčne prednosti in iščejo nove priložnosti na svojem tržišču. Majhna tržna kapitalizacija izdajatelja vrednostnega papirja pomeni, da le ta ne sme presegati dveh milijard evrov. Zaradi večjega tveganja in potencialno večjih dobičkov vlagateljev, ki jih prinaša vlaganje sredstev vzajemnega sklada v delnice majhnih podjetij, zmanjšujemo tveganje sklada z ustrezno geografsko in panožno razpršitvijo sredstev sklada.

Gibanje vrednosti enote premoženja



Struktura premoženja po vrsti vrednostnih papirjev



Tuje redne delnice	79,4%
Domače redne delnice	7,8%
Depoziti kot DLS	1,8%
Tuje netržne delnice	1,2%
Depoziti na odpoklic	0,9%

10 največjih naložb na dan 30.9.2009.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Corinthian Colleges Inc	ZDA	DELNICA	5,17%
American Dairy, Inc.	ZDA	DELNICA	4,79%
Village Super Market Inc	ZDA	DELNICA	4,69%
SXC Health Solutions Corp	ZDA	DELNICA	4,65%
Hyperdynamics Corp	ZDA	DELNICA	4,15%
Computer Programs and Systems Inc	ZDA	DELNICA	3,95%
American Italian Pasta C	ZDA	DELNICA	3,78%
American Science and Engineering Inc	ZDA	DELNICA	3,30%
Career Education	ZDA	DELNICA	3,00%
China Shineway Pharmaceutical	KITAJSKA	DELNICA	2,98%

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	52,99%
1-Letna	0,56%
3-Letna	-37,92%

Podatki o podskladu

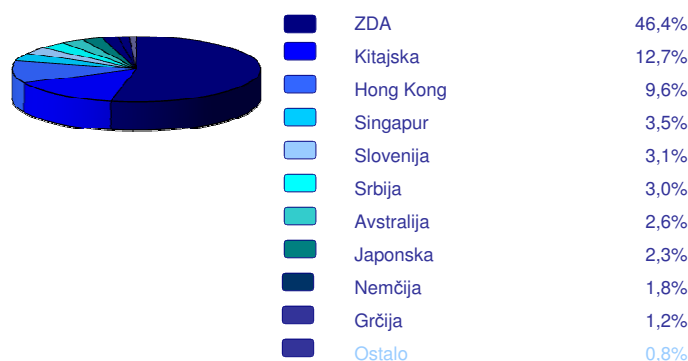
Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	02.11.2006
Tip podsklada:	Delniški podsklad
Geografska usmerjenost:	Globalen
Ocena tveganja:	10 - visoko tvegan
Upravitelj:	mag. Blaž Zupančič
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.

VEP:	3,8820
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	341.235,67
Povprečni tedenski donos:	-0,27%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,40%

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. Indeksi, ki merijo vrednosti premoženj, vloženih v mala podjetja, so prav tako zabeležili v povprečju pozitivne rasti. Ameriški indeks Russell 2000 je v tem mesecu zrasel za 2 odstotka. 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 zvišala za 1,6 odstotka.