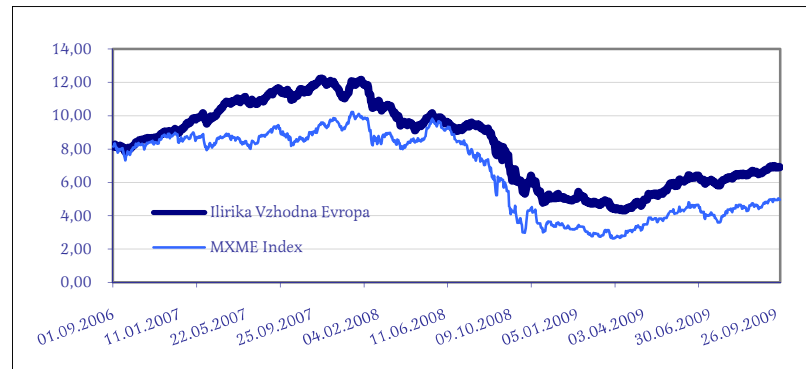


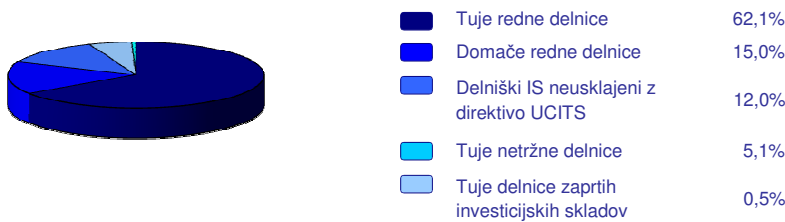
Naložbena politika

Delniški podsklad Ilirika Vzhodna Evropa je namenski (regijsko omejen) vzajemni sklad, katerega cilj je dosegati dolgoročno nadpovprečne rasti sredstev sklada preko razpršitve naložb v lastniške vrednostne papirje kapitalskih trgov Vzhodne Evrope vključno z Turčijo. Skladno z visokim potencialom rasti naložbenega območja sklada je tveganje naložbe v sklad visoko zaradi potencialno nadpovprečno visokega nihanja naložbenega območja sklada. Družba za upravljanje vodi za sklad politiko aktivnega upravljanja naložb.

Gibanje vrednosti enote premoženja



Struktura premoženja po vrsti vrednostnih papirjev



10 največjih naložb na dan 30.9.2009.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Lyxor Turkey ETF	TURČIJA	DELNICA	7,66%
Unified Energy System	RUSIJA	DELNICA	5,03%
Ilirika Jugoistočna Evropa	BIH	DELNICA	4,15%
Lukoil	RUSIJA	DELNICA	4,01%
Gazprom	RUSIJA	DELNICA	3,57%
Comstar United Telesystems	RUSIJA	DELNICA	3,46%
Zavarovalnica Triglav	SLOVENIJA	DELNICA	3,36%
Hrvatski Telekom	HRVAŠKA	DELNICA	3,23%
Hellenic Telecommunications	GRČIJA	DELNICA	3,03%
Richter Gedeon	MADŽARSKA	DELNICA	3,03%

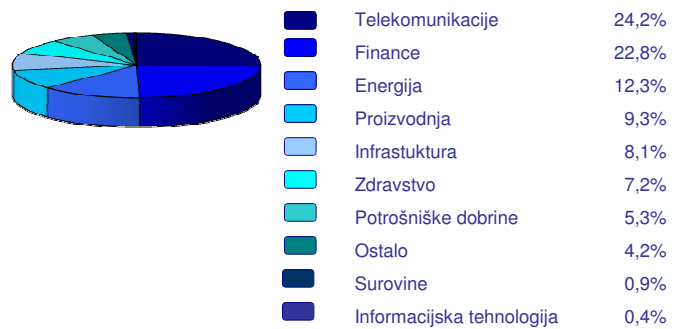
Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	37,87%
1-Letna	-12,00%
3-Letna	-14,57%

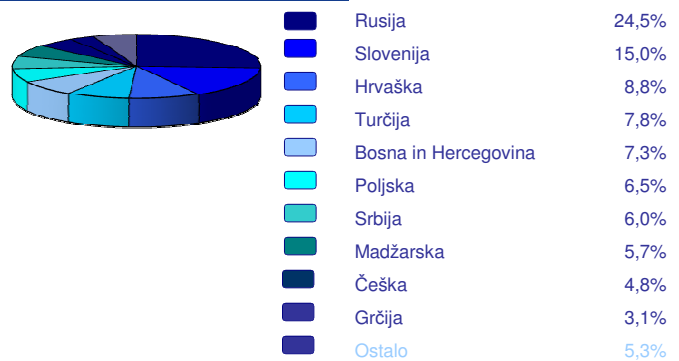
Podatki o podskladu

Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	24.02.2006
Tip podsklada:	Delniški podsklad
Geografska usmerjenost:	JV Evropa
Ocena tveganja:	9 - visoko tvegan
Upravitelj:	Aleš Čačovič
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.
VEP:	6,9034
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	4.611.453,80
Povprečni tedenski donos:	-0,05%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,42%

Struktura naložb po panogah



Struktura naložb po državah



Pregled mesečnega dogajanja

V mesecu septembru je bila vsesplošna rast na kapitalnih trgih še naprej prisotna. Temu pa so botrovali vsi pozitivni dejavniki povezani z pričakovanji o okrevanju gospodarstev v drugi polovici letošnjega leta. Konec recesije je tako pričakovati v večini držav po svetu, še vedno pa ostaja negotovost med analitiki glede vzdržnosti tega okrevanja, ki je bila v veliki meri podprta z izjemnimi monetarnimi in fiskalnimi ukrepi držav. Pozitivizem glede izboljšanja gospodarskega stanja se je krepil tudi v vzhodnoevropski regiji, ki je v veliki meri odvisna od gospodarske aktivnosti v Zahodni Evropi. Znotraj Vzhodne Evrope so v preteklem mesecu najhitrejšo rast zaznamovali delniški trgi Rusije (17,6%), Srbije (16,2%) in Makedonije (19%), najslabšo pa Češka (-0,4%). Hitre rasti na ruskem in turškem trgu smo za sklad izkoristili z zmanjševanjem tovrstnih pozicij v skladu in prosta sredstva delno selili v slovenske in bosanske delnice, ki so zaradi nizke učinkovitosti trgov počasneje sledile rasti v tujini.