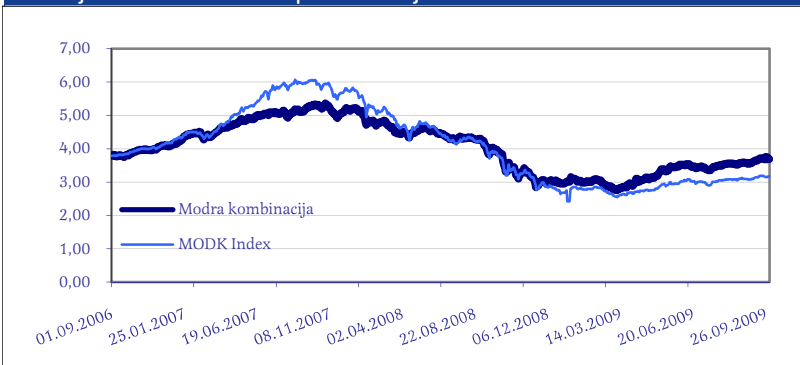


Naložbena politika

Naložbena politika mešanega podsklada Ilirika Modra kombinacija je usmerjena v rast vrednosti sredstev sklada preko globalne razpršitve in ustrezne kombinacije naložb v lastniške in dolžniške vrednostne papirje. Pomemben delež sredstev podsklada predstavljajo naložbe v domače vrednostne papirje. Za podsklad se vodi zmerno-aktivno politiko upravljanja naložb - v času borzne rasti poveča utež na lastniških vrednostnih papirjev, medtem ko v času negativnih trendov obteži delež dolžniških vrednostnih papirjev. Dolgoročni cilj podsklada je presežati donosnost primerljivih domačih in tujih investicijskih skladov ter bančnih depozitov, vezanih za dobo nad eno leto. Prioriteta med naložbami so dobra stoječa svetovna podjetja.

Gibanje vrednosti enote premoženja



*MODK Index: 35% SBI20, 35% MSCI World Indeks, 30% EUGATR Indeks

Struktura premoženja po vrsti vrednostnih papirjev



10 največjih naložb na dan 30.9.2009.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Krka	SLOVENIJA	DELNICA	5,42%
Abanka d.d.	SLOVENIJA	OBVEZNICA	4,12%
SOD	SLOVENIJA	OBVEZNICA	4,10%
Zavarovalnica Triglav	SLOVENIJA	DELNICA	3,87%
Luka Koper	SLOVENIJA	DELNICA	3,06%
Telekom Slovenije	SLOVENIJA	DELNICA	3,01%
Cimos d.d.	SLOVENIJA	OBVEZNICA	2,92%
Pozavarovalnica Sava d	SLOVENIJA	DELNICA	2,85%
Mercator d.d.	SLOVENIJA	OBVEZNICA	2,73%
E.ON	NEMČIJA	DELNICA	2,52%

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	22,72%
1-Letna	-4,89%
3-Letna	-3,29%

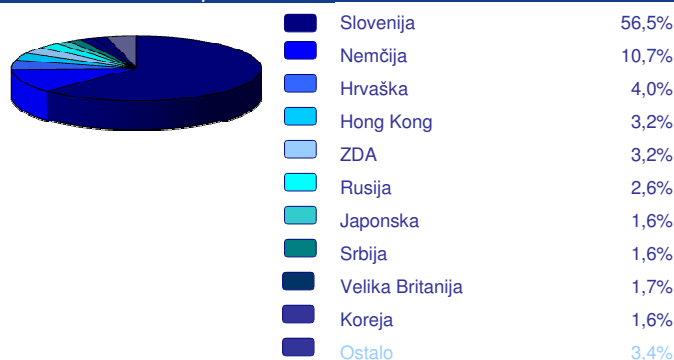
Podatki o podskladu

Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	14.09.2000
Tip podsklada:	Mešani podsklad
Geografska usmerjenost:	Globalni
Ocena tveganja:	7 - srednje tvegan
Upravljalec:	Aleš Čačovič
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.
VEP:	3,6962
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	51.704.909,37
Povprečni tedenski donos:	0,02%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	2,22%

Struktura naložb po panogah



Struktura naložb po državah



Pregled mesečnega dogajanja

V septembru je bila vsesplošna rast na kapitalnih trgih še naprej prisotna. Temu 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, ostaja pa negotovost med analitiki glede vzdržnosti tega okrevanja, ki je bila v veliki meri podprta z izjemnimi monetarnimi in fiskalnimi ukrepi držav. V tujini sta v septembru najboljšo rast izkazovali Rusija in Brazilija, na območju zahodnega Balkana pa Srbija in Makedonija. Rast Slovenskega borznega indeksa je še vedno zaostajala za tujimi indeksi. Podsklad je v preteklem mesecu ustvaril 3,6% rast oz. 1,5% nad primerljivim indeksom. V okviru naložbenih aktivnosti smo za sklad za 5% zmanjšali pozicije v tujih delnicah (Nemčija, Turčija, Rusija) ter prosta sredstva delno selili v slovenske obveznice in delnice.