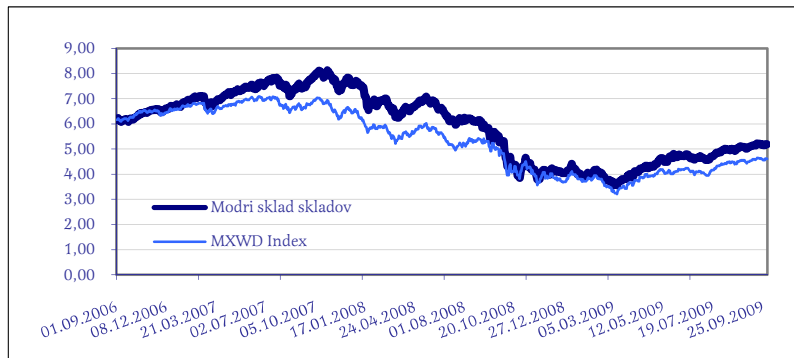


Naložbena politika

Naložbeni cilj podsklada je v doseganju dolgoročne zmerne do nadpovprečne rasti sredstev sklada preko naložb v druge odprte investicijske sklade. Posklad ima tako visoko razpršenost naložb preko globalnih skladov, ki vlagajo sredstva v razvite kot v razvijajoče se trge, regije ali panoge. Sredstva podsklada so naložena pretežno v delniške, delno pa tudi v obvezniške investicijske sklade. Fleksibilna naložbena politika sklada je tako prilagodljiva razmeram in trendom, ki se pojavljajo na kapitalskih trgih. Družba za upravljanje vodi za podsklad v povprečju pasivno politiko upravljanja naložb. Tveganost podsklada pa je pri tem srednja.

Gibanje vrednosti enote premoženja



Struktura premoženja po vrsti vrednostnih papirjev



10 največjih naložb na dan 30.9.2009.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
ISHARES IBOXX LSC 1	NEMČIJA	DELNICA	7,68%
IndexChange	EVROPA	DELNICA	7,68%
Ishares Barclays	NEMČIJA	DELNICA	6,84%
Barclays Global Inv.	EVROPA	DELNICA	6,74%
StreetTRACKS	EVROPA	DELNICA	4,94%
IndexChange	NEMČIJA	DELNICA	4,78%
Barclays Global Inv.	EVROPA	DELNICA	4,06%
Fortis	EVROPA	DELNICA	3,69%
Lyxor ETF DJ Euro Stoxx 50	EVROPA	DELNICA	3,59%
Barclays Global Inv.	KOREJA	DELNICA	3,52%

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	25,12%
1-Letna	-3,17%
3-Letna	-16,35%

Podatki o podskladu

Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	17.02.2006
Tip podsklada:	Podsklad skladov
Geografska usmerjenost:	Globalni
Ocena tveganja:	7 - srednje tvegan
Upravljalac:	Aleš Čačovič
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.

VEP:	5,1878
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	399.069,98
Povprečni tedenski donos:	-0,07%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,08%

Struktura naložb po panogah



Struktura naložb po državah



Pregled mesečnega dogajanja

V mesecu septembru je bila vsesplošna rast na kapitalskih 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, 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. Podsklad Ilirika Modri sklad skladov je v preteklem mesecu ustvaril 2,37% rast oz. 0,1% nad primerljivim indeksom. K rasti sklada so prispevali tako naložbe v delniške kot obvezniške sklade, saj se je naklonjenost do tveganja še naprej zmanjševala, hkrati pa se je zniževala tudi donosnost netveganih državnih dolžniških vrednostnih papirjev. V okviru naložbenih aktivnosti smo za sklad v preteklem mesecu zmanjšali naložbo v turškem delniškem skladu ter povečali pozicijo v balkanskem delniškem skladu.