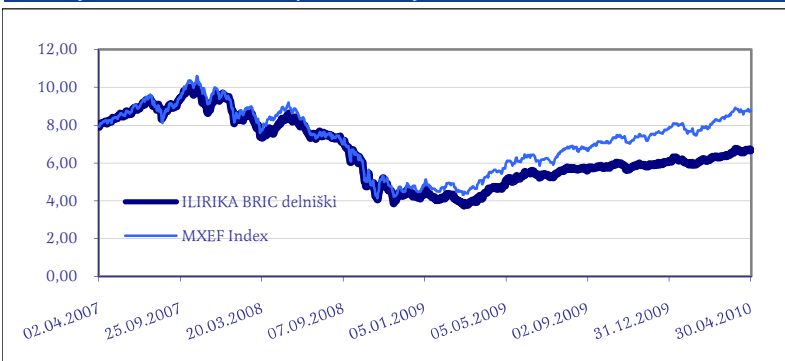


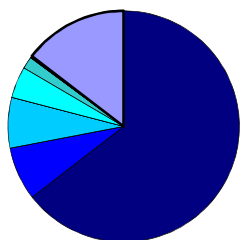
Naložbena politika

Podsklad ILIRIKA BRIC delniški vlaga svoja sredstva na razvijajoče se trge za katere se pričakuje nadpovprečna rast gospodarstva in s tem tudi rast delniških indeksov. Največji delež naložb predstavljajo najpomembnejše razvijajoče se države Kitajska, Indija, Brazilija in Rusija, potem države Vzhodne Evrope in Balkana ter države Azije in Latinske Amerike. Te države po razvitosti še vedno zaostajajo za razvitimi, zato imajo še velik potencial za rast. Višja rast je povezana z večjim tveganjem, ki se zmanjšuje z geografsko in panožno razpršenostjo. Dodatno sklad izboljšuje donos z aktivno politiko upravljanja, saj mu velik izbor trgov omogoča hiter prehod med precenjenimi v podcenjene trge.

Gibanje vrednosti enote premoženja



Struktura premoženja podsklada na dan 30.4.2010.

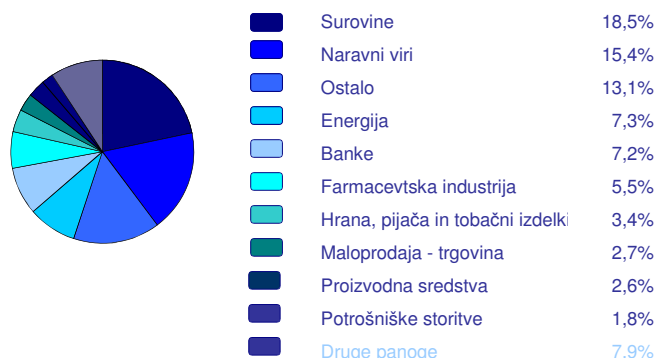


Tuje redne delnice	64,5%
Delniški IS neuskkljeni z direktivo UCITS	7,5%
Delniški IS uskljeni z direktivo UCITS	7,1%
Domače redne delnice	4,4%
Tuje delnice zaprtih investicijskih skladov	1,7%
Depoziti kot DLS	0,2%
Ostalo	14,6%

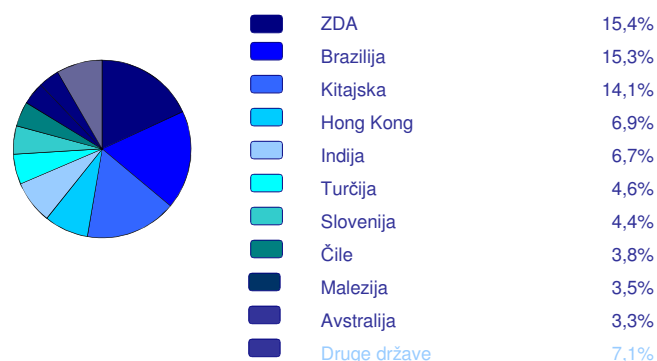
Podatki o podskladu

Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	21.11.2005
Tip podsklada:	Delniški podsklad
Geografska usmerjenost:	Globalni
Ocena tveganja:	8 - visoko tvegan
Upravljalcec:	mag. Blaž Zupančič
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.
VEP:	6,6887
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	7.314.712,58
Povprečni tedenski donos:	-0,05%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,78%

Struktura naložb po podpanogah na dan 30.4.2010.



Struktura naložb po državah na dan 30.4.2010.



10 največjih naložb na dan 26.2.2010.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Apollo Group Inc	ZDA	DELNICA	4,84%
ITT Educational Services Inc	ZDA	DELNICA	4,53%
Eldorado Gold Corp Ltd	ZDA	DELNICA	4,52%
Fortis	TURČIJA	DELNICA	4,07%
Industrial & Commercial Bank of China	KITAJSKA	DELNICA	3,48%
Hong Kong Electric Ltd	HONG KONG	DELNICA	3,46%
Krka	SLOVENIJA	DELNICA	3,43%
Central Fund of Canada Ltd	KANADA	DELNICA	3,37%
Reliance Industries	INDIJA	DELNICA	3,33%
Royal Gold Inc	ZDA	DELNICA	3,03%

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	10,02%
1-Letna	39,43%
3-Letna	-18,30%

Pregled mesečnega dogajanja

V mesecu aprilu se je vrednost globalnega delniškega premoženja merjenega z indeksom MSCI World povečala za 1,8 odstotka. Najbolj je zrasel delniški indeks ISE NATIONAL 100, ki meri vrednost tržnega delniške premoženja v Turčiji in sicer za 8,50 odstotkov, sledi mu južnokorejski KOSPI s 6,77 odstotno rastjo.

Mesec so ponovno zaznamovali dolžniški in javnofinančni problemi Grčije, kar je še naprej vplivalo na zniževanje vrednosti evra poti ameriškem dolarju. Zato so tudi v mesecu marcu, merjeno v evrih, najbolj zrasli delniški trgi, kjer kotira večina družb, ki poslujejo v dolarjih ali valutami, ki je tesno vezana na dolar. Četrletni dobički podjetij v razvijajočih državah analitikov so v manjši meri presenetili negativno, prihodki pa so bili za več kot 12 odstotkov nad pričakovanji. Aprila se je VEP sklada zvišala za 3,75 odstotka.