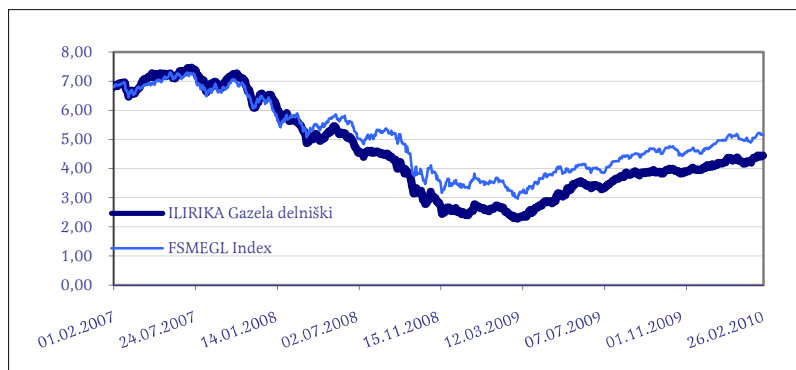


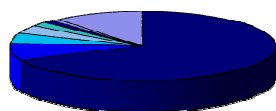
Naložbena politika

Vzajemni sklad ILIRIKA Gazela delniški denarna sredstva vlagateljev nalaga v delnice izdajateljev 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 ustrežno geografsko in panožno razpršitvijo sredstev sklada.

Gibanje vrednosti enote premoženja



Struktura premoženja po vrsti vrednostnih papirjev



Tuje redne delnice	68,3%
Deln. IS neuskklajeni z direktivo UCITS	7,8%
Depoziti na odpoklic	5,0%
Delniški IS usklajeni z direktivo UCITS	3,7%
Tuje delnice zaprtih investicijskih skladov	2,0%
Depoziti kot DLS	1,2%
Tuje netržne delnice	0,9%
Ostalo	11,1%

10 največjih naložb na dan 26.2.2010.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Royal Gold Inc	ZDA	DELNICA	5,16%
Gorenjska banka d.d.	SLOVENIJA	DEPOZIT	5,00%
Hutchison Harbour Ring I	HONG KONG	DELNICA	4,55%
China Shineway Pharm.	KITAJSKA	DELNICA	4,44%
Sinocom Software Group	HONG KONG	DELNICA	4,22%
Hopewell Highway Infrastructure Ltd	HONG KONG	DELNICA	3,89%
Computer Programs and Systems Inc	ZDA	DELNICA	3,86%
LTD SECURITIES LTD	VELIKA BRITANIJA	DELNICA	3,65%
American Dairy, Inc.	ZDA	DELNICA	3,52%
Corinthian Colleges Inc	ZDA	DELNICA	3,34%

Pretekla donosnost podsklada

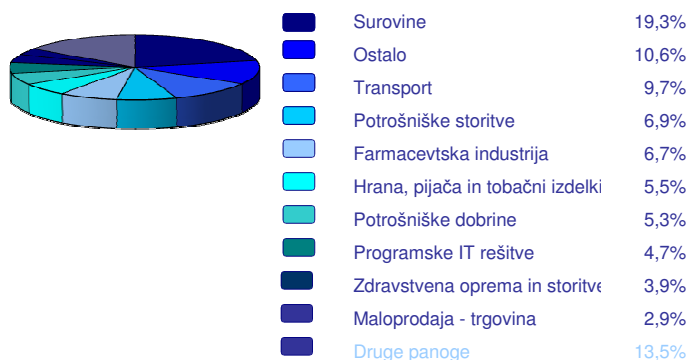
Letošnja	5,46%
1-Letna	84,81%
3-Letna	-35,91%

Podatki o podskladu

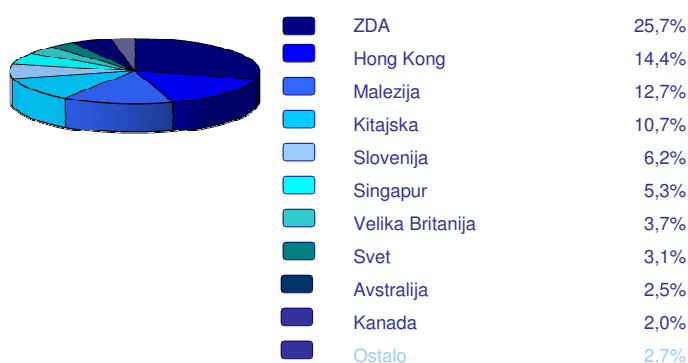
Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	21.08.2006
Tip podsklada:	Delniški podsklad
Geografska usmerjenost:	Globalni
Ocena tveganja:	10 - visoko tvegan
Upravljaliec:	mag. Blaž Zupančič
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.

VEP:	4,4463
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	498.619,36
Povprečni tedenski donos:	-0,22%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,35%

Struktura naložb po podpanogah



Struktura naložb po državah



Pregled mesečnega dogajanja

V prvi polovici februarja so se vrednosti delniških premoženj še zniževale, v drugi polovici meseca pa je prišlo do obrata navzgor. Tako so vrednosti ameriškega indeksa, ki meri vrednosti premoženj malih podjetij Russell 2000, merjeno v evrih, v tem mesecu zrasle za 6,61 odstotka, vrednost primerljivega indeksa FTSE Global Smallcap pa za 4,13 odstotka. Mesec februar je zaznamoval močan padec evra proti ameriškemu dolarju, predvsem zaradi grške dolžniške krize. Zato so, merjeno v evrih, najbolj zrasli delniški trgi, kjer kotira večina družb, ki poslujejo v dolarjih ali valutami, ki je tesno vezana na dolar. Vrednosti makroekonomskih indikatorjev pa je še vedno mešana. Februarja se je VEP sklada zvišal za 3,98 odstotka.