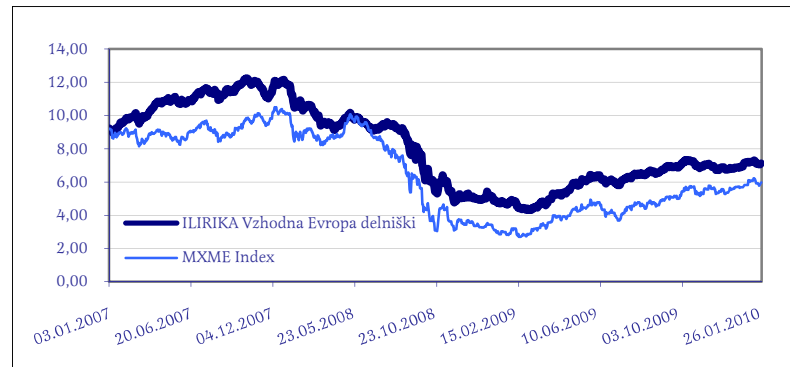


Naložbena politika

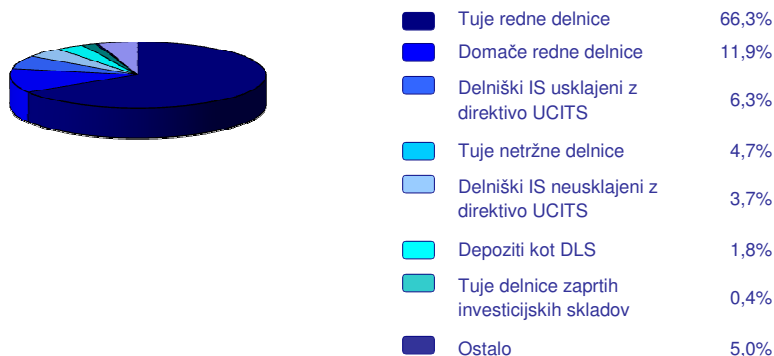
Podsklad ILIRIKA Vzhodna Evropa delniški je namenski (regijsko omejen) vzajemni sklad, katerega cilj je dosegati dolgoročno nadpovprečne rasti sredstev sklada preko razpršitve naložb v lastniške vrednostne papirje kapitalskih trgov Vzhodne Evrope vključno z Turčijo. Skladno z visokim potencialom rasti 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



*MXME Index : MSCI EASTERN EUROPE indeks

Struktura premoženja po vrsti vrednostnih papirjev



10 največjih naložb na dan 29.1.2010.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Lyxor Turkey ETF	TURČIJA	DELNICA	6,18%
Gazprom	RUSIJA	DELNICA	4,65%
Unified Energy System	RUSIJA	DELNICA	4,59%
Lukoil	RUSIJA	DELNICA	4,33%
Richter Gedeon	MADŽARSKA	DELNICA	2,99%
Krka d.d.	SLOVENIJA	DELNICA	2,97%
Ilirika Jugoistočna Evropa	BOSNA IN HERCEGOVINA	DELNICA	2,87%
VTB Bank (GDR)	RUSIJA	DELNICA	2,67%
CEZ	ČEŠKA	DELNICA	2,64%
Luka Koper d.d.	SLOVENIJA	DELNICA	2,61%

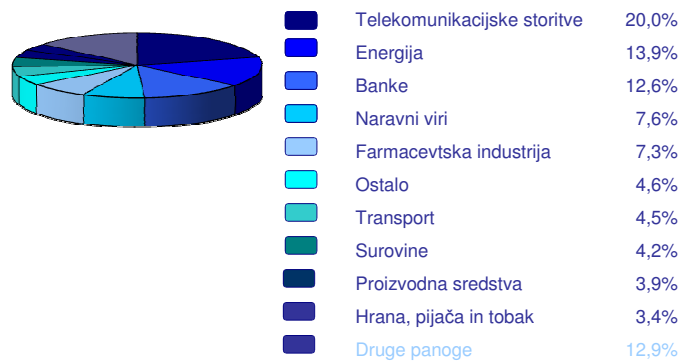
Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	2,89%
1-Letna	49,74%
3-Letna	-25,15%

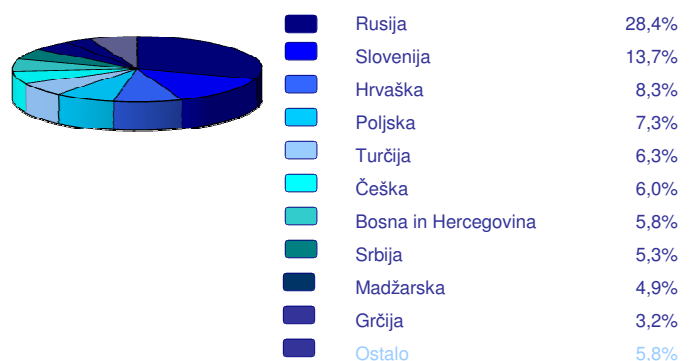
Podatki o podskladu

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
Upravljalec:	Aleš Čačovič
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.
VEP:	7,1306
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	4.989.350,65
Povprečni tedenski donos:	-0,09%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,47%

Struktura naložb po podpanogah



Struktura naložb po državah



Pregled mesečnega dogajanja

Vzhodno evropski kapitalski trgi so letošnje leto pričeli z nekoliko večjo nestanovitnostjo, saj se je nervoza iz razvitejših evropskih trgov zaradi grškega javno finančnega vprašanja čutila tudi na teh trgih in njihovih valutah. Evro je pri tem izgubil na svoji vrednosti v primerjavi z ameriškim dolarjem, kar je pocenilo tudi surovine in surovinsko pogojene trge kot je Rusija. Slovenski delniški trg se je na to odzval v manjši meri, saj se je korelacija indeksa SBITOP z tujimi indeksi že v preteklosti zmanjšala. Za sklad smo v začetku meseca zmanjšali delež nekaterih delniških naložb, z namenom, da bi jih proti dnu korekcije zopet povečali. Korekcijo ocenjujemo kot potrebno in običajno za primarni trend rasti. VEP sklada ILIRIKA Vzhodna Evropa je tekom meseca ustvarila 2,9% donos, kar je 2% manj od primerljivega indeksa.