

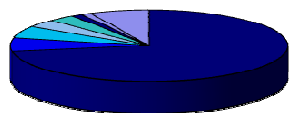
Naložbena politika

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 pričakovana 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 prečenjenimi trgi v podcenjene trge.

Gibanje vrednosti enote premoženja



Struktura premoženja po vrsti vrednostnih papirjev

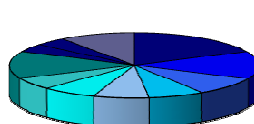


Tuje redne delnice	72,4%
Delniški IS usklajeni z direktivo UCITS	6,1%
Domače redne delnice	5,3%
Delniški IS neusklajeni z direktivo UCITS	3,6%
Tuje delnice zaprtih investicijskih skladov	3,2%
Depoziti na odpoklic	1,3%
Depoziti kot DLS	1,2%
Ostalo	6,9%

Podatki o podskladu

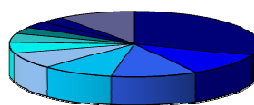
Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	21.11.2005
Tip podsklada:	Delniški podsklad
Geografska usmerjenost:	Globalni
Ocena tveganja:	8 - visoko tvegan
Upravljallec:	mag. Blaž Zupančič
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.
VEP:	5,9258
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	6.293.553,58
Povprečni tedenski donos:	-0,09%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,81%

Struktura naložb po podpanogah



Surovine	16,7%
Potrošniške storitve	12,9%
Farmaceutvska industrija	8,5%
Banke	6,7%
Različne finančne storitve	6,7%
Energija	6,5%
Naravni viri	5,7%
Ostalo	12,6%
Računalniška industrija	3,9%
Zavarovalništvo	3,8%
Druge panoge	9,1%

Struktura naložb po državah



ZDA	28,6%
Brazilija	10,4%
Hong Kong	10,3%
Kitajska	8,7%
Slovenija	7,8%
Turčija	4,8%
Indija	4,0%
Avstralija	3,3%
Kanada	3,2%
Nemčija	2,9%
Ostalo	9,2%

10 največjih naložb na dan 29.1.2010.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Apollo Group Inc	ZDA	DELNICA	4,95%
Fortis	TURČIJA	DELNICA	4,81%
Eldorado Gold Corp Ltd	ZDA	DELNICA	4,30%
ITT Educational Services I	ZDA	DELNICA	4,07%
Industrial & Commercial Bank of China	KITAJSKA	DELNICA	3,67%
Krka	SLOVENIJA	DELNICA	3,65%
Hong Kong Electric Holdings Ltd	HONG KONG	DELNICA	3,49%
Central Fund of Canada	KANADA	DELNICA	3,20%
American Science and Engineering Inc	ZDA	DELNICA	3,00%
Royal Gold Inc	ZDA	DELNICA	2,90%

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	-2,53%
1-Letna	43,81%
3-Letna	-24,35%

Pregled mesečnega dogajanja

Januarja je na trgih BRIC držav prišlo do korekcije vrednosti delniških premoženj. Po padcih so prednjačili delniški trgi v Braziliji, Kitajskem in Hong Kongu, ki so vsi presežili 7 odstotne mesečne padce. Na drugi strani pa je vrednost ruskega delniške ga indeksa RTS zrasla za 5,2 odstotka. Rezultati podjetij, ki kotirajo na največjih svetovnih borzah, so analitike ponovno pozitivno presenetili, vrednosti makroekonomskih indikatorjev pa so mešane. Januarja se je VEP sklada zvišal za 1,32 odstotka.