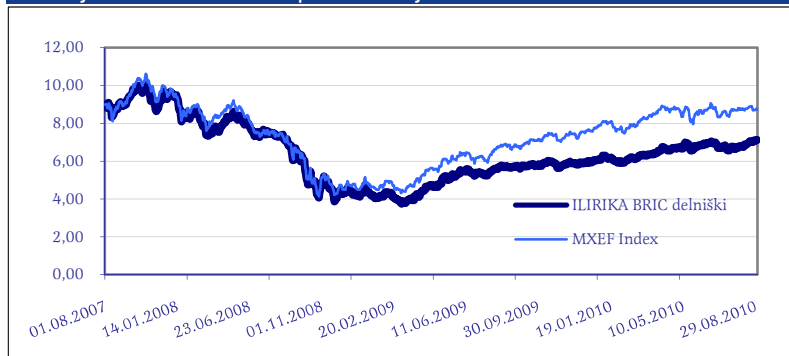


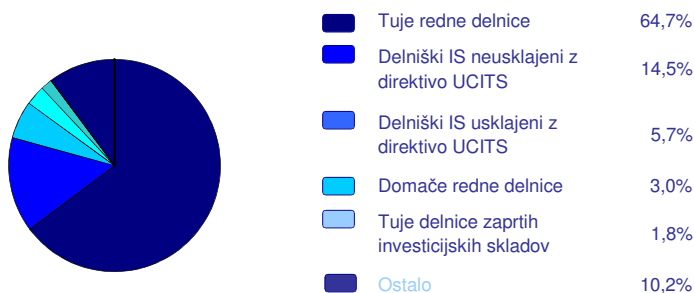
Naložbena politika

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 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 podsklad izboljšuje donos z aktivno politiko upravljanja, saj mu velik izbor trgov omogoča hiter prehod med precejenimi v podcenjene trge.

Gibanje vrednosti enote premoženja



Struktura premoženja podsklada na dan 31.8.2010



10 največjih naložb na dan 30.6.2010.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
World gold trust services LLC	KITAJSKA	DELNICA	9,37%
Eldorado Gold Corp Ltd	ZDA	DELNICA	6,41%
Hong Kong Electric Holdings Ltd	HONG KONG	DELNICA	4,66%
BNP Paribas L1-equity 1	TURČIJA	DELNICA	4,49%
Banco de Chile	ČILE	DELNICA	4,00%
Reliance Industries	INDIJA	DELNICA	3,65%
Industrial & Commercial Bank of China	KITAJSKA	DELNICA	3,61%
Royal Gold Inc	ZDA	DELNICA	3,21%
Krka d.d.	SLOVENIJA	DELNICA	3,13%
SPDR Gold Trust	ZDA	DELNICA	2,99%

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	17,01%
1-Letna	25,71%
3-Letna	-21,43%

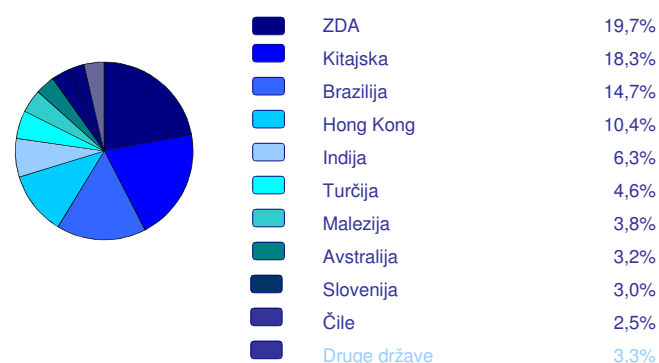
Podatki o podskladu

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
Upravitelj:	mag. Blaž Zupančič
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.
VEP:	7,1138
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	7.627.610,08
Povprečni tedenski donos:	-0,07%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,81%

Struktura naložb po podpanogah na dan 31.8.2010



Struktura naložb po državah na dan 31.8.2010



Pregled mesečnega dogajanja

V mesecu avgustu se je vrednost globalnega delniškega premoženja merjenega z indeksom MSCI World znižala za 1,21 odstotka. V Aziji je večina delniških indeksov, merjeno v evrih, sicer beležila pozitivno rast. Indijski delniški indeks Sensex je v tem mesecu zrasel za 2,12 odstotka, hongkonški delniški indeks Hang Seng za 0,3 odstotka, kitajskemu delniškemu indeksu Hang Seng China enterprise pa se je vrednost znižala za 1,7 odstotka. Na drugi strani se je brazilskemu indeksu BOVESPA vrednost merjeno v evrih znižala za 0,5 odstotka. Na rast vrednosti indeksov na razvijajočih trgih merjeno v evrih je predvsem vplival ponovni padec vrednosti evra proti lokalnim valutam. Finančni instrumenti »credit default swap« v trenutno dolžniško najbolj kritičnih evropske držav (PIGS) pa so v tem mesecu ponovno pridobili na vrednosti.