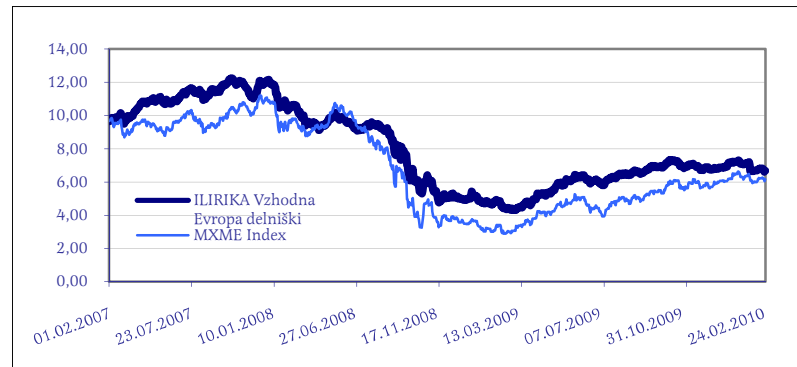


Naložbena politika

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



Struktura premoženja po vrsti vrednostnih papirjev



10 največjih naložb na dan 26.2.2010.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Lyxor Turkey ETF	TURČIJA	DELNICA	6,08%
Gazprom	RUSIJA	DELNICA	4,72%
Lukoil	RUSIJA	DELNICA	4,61%
Richter Gedeon	MADŽARSKA	DELNICA	3,26%
Krka	SLOVENIJA	DELNICA	3,17%
Ilirika Jugoistočna Evropa	BIH	DELNICA	3,17%
Luka Koper d.d.	SLOVENIJA	DELNICA	2,90%
VTB Bank (GDR)	RUSIJA	DELNICA	2,88%
CEZ	ČEŠKA	DELNICA	2,75%
Comstar United Telesystems	RUSIJA	DELNICA	2,74%

Pretekla donosnost podsklada

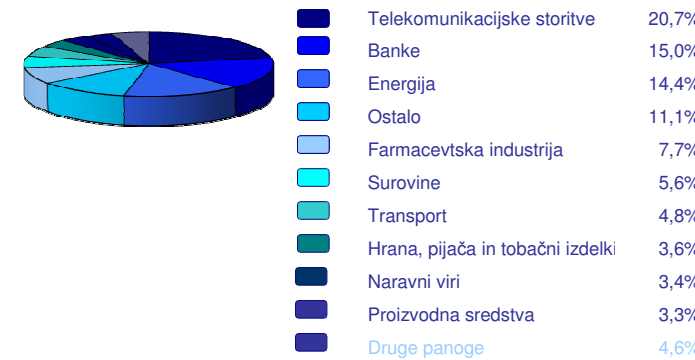
Letošnja	-3,74%
1-Letna	49,86%
3-Letna	-34,29%

Podatki o podskladu

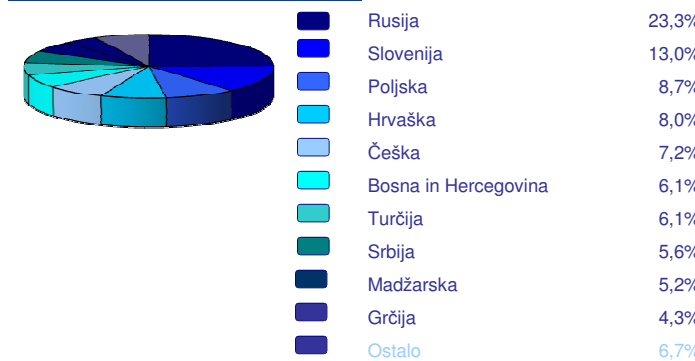
Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	24.02.2006
Tip podsklada:	Delniški podsklad
Geografska usmerjenost:	JV Evropa
Ocena tveganja:	9 - visoko tvegan
Upravljalca:	Aleš Čačovič
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.

VEP:	6,6715
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	4.671.675,79
Povprečni tedenski donos:	-0,18%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,49%

Struktura naložb po podpanogah



Struktura naložb po državah



Pregled mesečnega dogajanja

V preteklem mesecu so svetovni kapitalski trgi formirali dno korekcije ter zopet nadaljevali s počasnim okrevanjem. K temu je največ pripomogla EU, ki je potrdila pomoč Grčiji v primeru večjih težav. S tem so se seveda sprožile debate o možnih načinih pomoči, vendar do dokončne odločitve še ni prišlo. Kapitalni trgi Vzhodne Evrope so si po januarski korekciji težje opomogli v primerjavi z razvitimi trgi, najslabša delniška indeksa sta bila tako ruski RST in turški ISE 100. Kar pa je skladno z njihovim preteklim visokim donosom in značilno visoko nestanovitnostjo. Podsklad je v preteklem mesecu izgubil 3 odstotne točke več kot primerljivi indeks zgolj, zaradi umika naložbe UES, za katero se je dokončno končal t.i. spin-off proces in s tem tudi korporativna akcija. V okviru pomembnejših naložbenih aktivnosti smo za podsklad v preteklem mesecu odprodali naložbo v rusko diskontno verigo X5 ter vključili naložbi v češki premogovnik NWR in grško banko NGB.