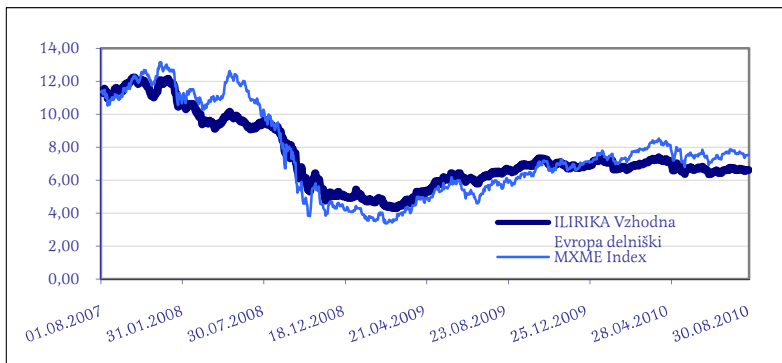


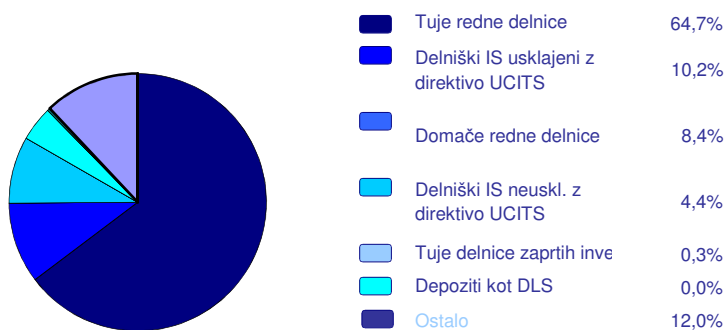
Naložbena politika

Podsklad ILIRIKA Vzhodna Evropa delniški je namenski (regijski omejen) podsklad, katerega cilj je dosegati dolgoročno nadpovprečne rasti sredstev podsklada preko razpršitve naložb v lastniške vrednostne papirje kapitalskih trgov Vzhodne Evrope vključno z Turčijo. Skladno z visokim potencialom rasti naložbenega območja podsklada je tveganje naložbe v sklad visoko zaradi potencialno nadpovprečno visokega nihanja naložbenega območja podsklada. Družba za upravljanje vodi za podsklad politiko aktivnega upravljanja naložb.

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	%
Lyxor Turkey ETF	TURČIJA	DELNICA	6,55%
Gazprom	RUSIJA	DELNICA	4,63%
Lukoil	RUSIJA	DELNICA	4,19%
VTB Bank (GDR)	RUSIJA	DELNICA	3,85%
Comstar United Telesys	RUSIJA	DELNICA	3,29%
Novatek	RUSIJA	DELNICA	3,25%
Hrvatski Telekom d.d.	HRVAŠKA	DELNICA	3,19%
Ilirika Jugoistočna Evropa	BIH	DELNICA	3,10%
Lyxor ETF Eastern Europe	VZHODNA EVROPA	DELNICA	2,96%
Krka d.d.	SLOVENIJA	DELNICA	2,89%

Pretekla donosnost podsklada

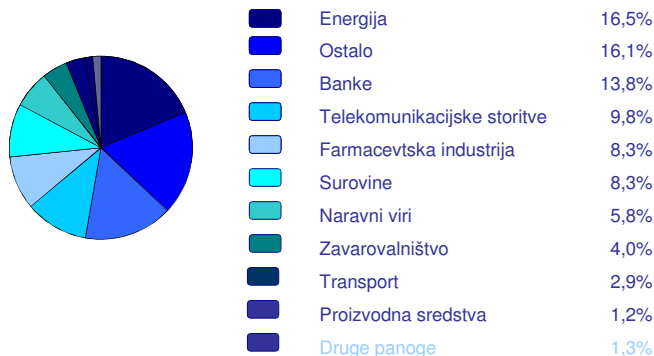
Letošnja	-4,50%
1-Letna	0,46%
3-Letna	-42,65%

Podatki o podskladu

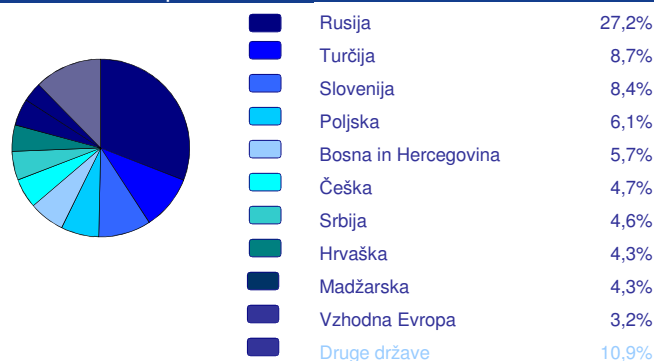
Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	24.02.2006
Tip podsklada:	Delniški podsklad
Geografska usmerjenost:	JV Evropa
Ocena tveganja:	9 - visoko tvegan
Upravitelj:	Aleš Čačovič
Banka skrbnica:	Abanka Vipa d.d.

VEP:	6,6187
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	4.628.599,46
Povprečni tedenski donos:	-0,28%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,56%

Struktura naložb po podpanogah na dan 31.8.2010



Struktura naložb po državah na dan 31.8.2010



Pregled mesečnega dogajanja

Optimizem na svetovnih kapitalski trgi podkrepjen z nad pričakovanimi četrtletnimi rezultati podjetij in uspešnim stres testom evropskih bank, se je iz julija v avgust nekoliko umiril. Pozornost vlagateljev se je namreč hitro preusmerila na makroekonomske indikatorje, ki bi lahko prikazali prve indikacije in globino pričakovane ohladitve ekonomske aktivnosti gospodarstev po svetu v drugi polovici letošnjega leta. Vzhodno evropski delniški indeksi so tako v povprečju izgubili nekaj odstotkov vrednosti, medtem, ko sta turški ISE 100 in madžarski BUX zabeležila celo nekaj rasti. Splošna ocena je ta, da vzhodno evropski trgi še vedno čakajo na več optimizma iz zahoda, ki ga je bilo v zadnjem obdobju celo v več v Evropi kot v ZDA. Pri podskladu smo v začetku meseca sprva zmanjševali, ob koncu meseca pa zopet povečevali izpostavljenost do delniških naložb. Indici namreč so, da bomo v zadnjem četrtletju deležni bolj vzdržne rasti delniških indeksov po svetu.