

Mesečna poročila podskladov ILIRIKA Krovnega sklada December 2011



ILIRIKA DZU, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE INVESTICIJSKIH SKLADOV D.O.O., SLOVENSKA C. 54 A, 1000 LJUBLJANA, SLOVENIJA
TEL: 01 / 300 22 90, FAX: 01/ 234 33 60, WWW. ILIRIKA-DZU.SI, INFO.DZU@ILIRIKA.SI

Vsi podskladi krovnega sklada so usklajeni z Direktivo Sveta o kolektivnih naložbenih podjemih za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje (85/611/EEC z dopolnitvami)

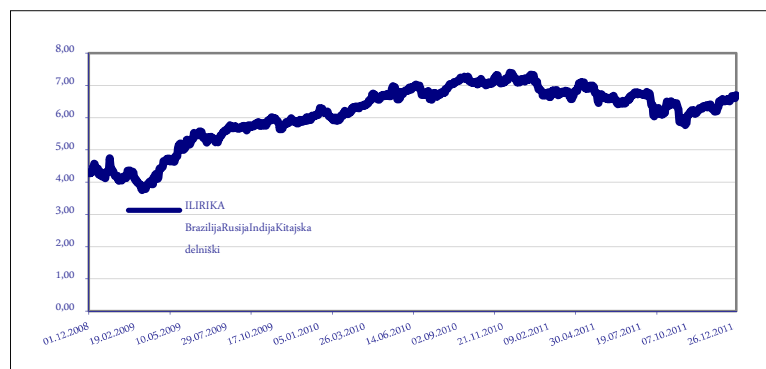
Vplgled v metodologijo izračuna vseh podatkov, navedenih v poročilu, je možen na sedežu družbe.

| | |
|--|----|
| ILIRIKA Brazilija Rusija Indija Kitajska delniški..... | 2 |
| ILIRIKA Obvezniški..... | 3 |
| ILIRIKA Modra kombinacija mešani..... | 4 |
| ILIRIKA Vzhodna Evropa delniški..... | 5 |
| ILIRIKA Finance delniški..... | 6 |
| ILIRIKA Gazela delniški..... | 7 |
| ILIRIKA Farmacija delniški..... | 8 |
| ILIRIKA Energija delniški..... | 9 |
| ILIRIKA Azija delniški..... | 10 |
| ILIRIKA Globalni sklad skladov..... | 11 |
| ILIRIKA Gold delniški..... | 12 |
| ILIRIKA Amerika delniški..... | 13 |
| ILIRIKA Latina delniški..... | 14 |
| ILIRIKA Prehrana delniški..... | 15 |

Naložbena politika

ILIRIKA Brazilija Rusija Indija Kitajska delniški vlaga 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 precenjenimi v podcjenjene trge.

Gibanje vrednosti enote premoženja



Struktura premoženja podsklada na dan 30.12.2011



10 največjih naložb na dan 31.10.2011.

| Ime naložbe | Država | Vrsta naložbe | % |
|------------------------------|------------|---------------|-------|
| CIA DE BEBIDAS DAS AME-PREF | BRAZILIJA | DELNICA | 7,27% |
| Souza Cruz SA | BRAZILIJA | DELNICA | 4,76% |
| Power assets holdings | HONG KONG | DELNICA | 4,39% |
| CIA ENERGETICA DO CEARA-PR A | BRAZILIJA | DELNICA | 4,28% |
| Wumart Stores Inc. | KITAJSKA | DELNICA | 4,26% |
| BRF - BRASIL FOODS | BRAZILIJA | DELNICA | 3,71% |
| AES TIETE SA-PREF | BRAZILIJA | DELNICA | 3,62% |
| Digi.com Bhd | MALEZIJA | DELNICA | 3,41% |
| Coca-Cola Amatil Ltd | AVSTRALIJA | DELNICA | 3,38% |
| Cia Paranaense de Energia | BRAZILIJA | DELNICA | 2,89% |

Pretekla donosnost podsklada

| | |
|----------|--------|
| Letošnja | -6,66% |
| 1-Letna | -6,80% |
| 3-Letna | 56,47% |

Podatki o podskladu

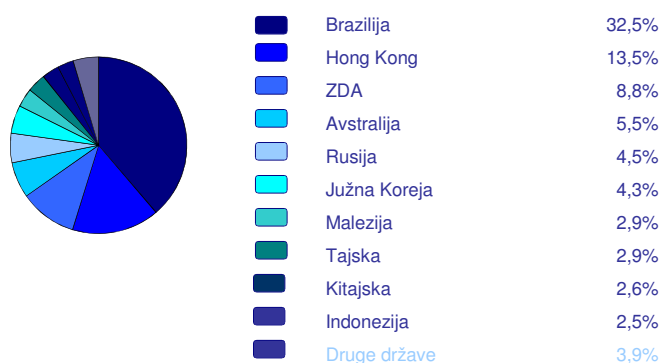
| | |
|-------------------------|--------------------------------|
| Družba za upravljanje: | ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana |
| Datum ustanovitve: | 21.11.2005 |
| Tip podsklada: | Delniški podsklad |
| Geografska usmerjenost: | Globalni |
| Ocena tveganja: | 8 - visoko tvegan |
| Upravljalec: | mag. Blaž Zupančič |
| Banka skrbnica: | Abanka Vipava d.d. |

| | |
|--|--------------|
| VEP: | 6,6951 |
| Valuta: | EUR |
| Čista vrednost sredstev: | 5.868.835,90 |
| Povprečni tedenski donos: | 0,30% |
| Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada: | 2,48% |

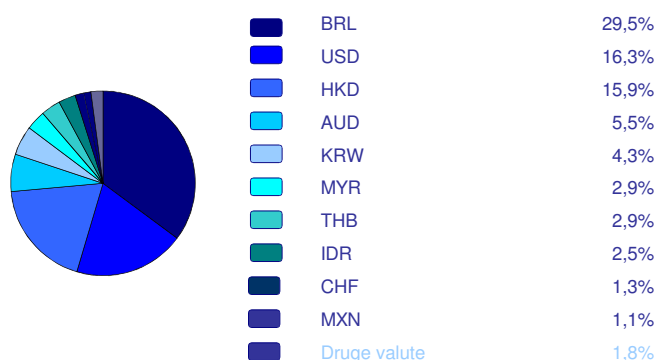
Struktura naložb po podpanogah na dan 30.12.2011



Struktura naložb po državah na dan 30.12.2011



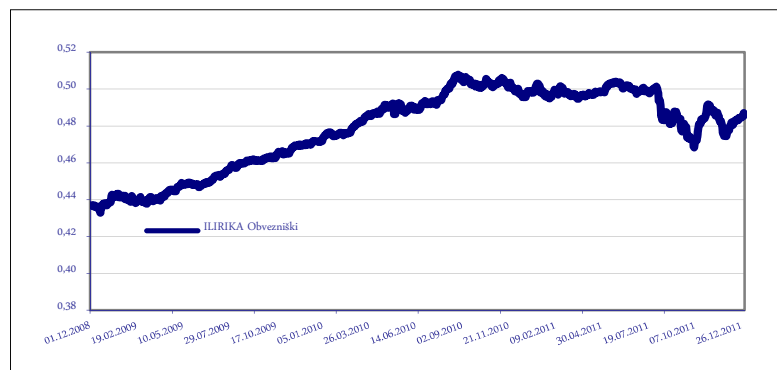
Struktura naložb po valutah na dan 30.12.2011



Naložbena politika

Naložbeni cilj podsklada ILIRIKA Obvezniški je, da ob vlaganju v dolžniške vrednostne papirje dosega relativno zmerno donosnost, ki presega donosnost bančnih depozitov, vezanih za dobo nad 1 leto. Podsklad sredstva vlaga tako v dolžniške vrednostne papirje kot naložbe v instrumente denarnega trga brez geografske omejitve, in sicer v državne obveznice, v podjetniške in bančne obveznice z visokim kreditnim ratingom, ter v podjetniške in bančne obveznice z nizkim oziroma brez kreditnega ratinga.

Gibanje vrednosti enote premoženja



Struktura premoženja podsklada na dan 30.12.2011



10 največjih naložb na dan 31.10.2011.

| Ime naložbe | Država | Vrsta naložbe | % |
|------------------|------------|---------------|-------|
| arcelor mittal | INDIJA | OBVEZNICA | 5,97% |
| Continental | NIZOZEMSKA | OBVEZNICA | 5,60% |
| Afinance | NIZOZEMSKA | OBVEZNICA | 5,34% |
| fiat | ITALIJA | OBVEZNICA | 5,23% |
| glencore | ŠVICA | OBVEZNICA | 4,27% |
| peugeot | FRANCIJA | OBVEZNICA | 4,20% |
| Heidelbergcement | NEMČIJA | OBVEZNICA | 4,08% |
| fiat | ITALIJA | OBVEZNICA | 3,91% |
| Obrascom | ŠPANIJA | OBVEZNICA | 3,83% |
| Merril Lynch | ZDA | OBVEZNICA | 3,76% |

Pretekla donosnost podsklada

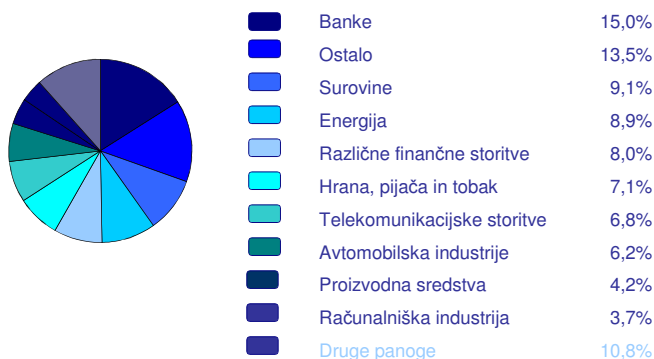
| | |
|----------|--------|
| Letošnja | -2,33% |
| 1-Letna | -2,39% |
| 3-Letna | 11,20% |

Podatki o podskladu

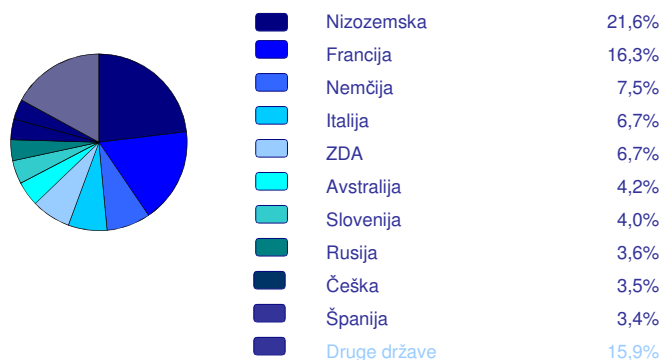
| | |
|-------------------------|--------------------------------|
| Družba za upravljanje: | ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana |
| Datum ustanovitve: | 03.01.2005 |
| Tip podsklada: | Obvezniški podsklad |
| Geografska usmerjenost: | Globalni |
| Ocena tveganja: | 5 - srednje tvegan |
| Upravitelj: | Iztok Slapar |
| Banka skrbnica: | Abanka Vipava d.d. |

| | |
|--|--------------|
| VEP: | 0,4865 |
| Valuta: | EUR |
| Čista vrednost sredstev: | 2.973.016,06 |
| Povprečni tedenski donos: | 0,07% |
| Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada: | 0,52% |

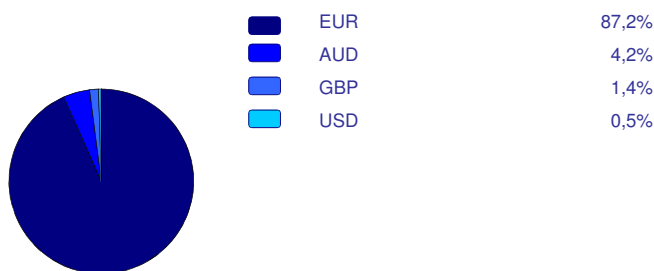
Struktura naložb po podpanogah na dan 30.12.2011



Struktura naložb po državah na dan 30.12.2011



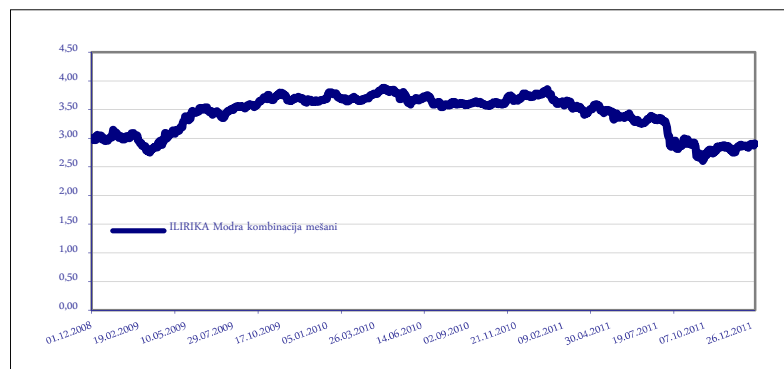
Struktura naložb po valutah na dan 30.12.2011



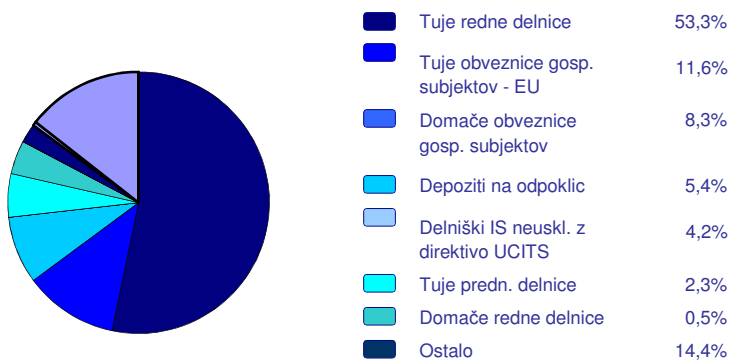
Naložbena politika

Naložbena politika podsklada je usmerjena v rast vrednosti sredstev podsklada preko globalne razpršitve in ustrezne kombinacije naložb v lastniške in dolžniške vrednostne papirje. Delniške naložbe podsklada so razpršene znotraj razvitih in razvijajočih gospodarstev, obvezniške naložbe pa predvsem v evropske trge. Dolgoročni cilj podsklada je presežati donosnost primerljivih domačih in tujih investicijskih skladov ter bančnih depozitov, vezanih za dobo nad enim letom. Prioriteta med naložbami so perspektivna ali dobrostoječa svetovna podjetja.

Gibanje vrednosti enote premoženja



Struktura premoženja podsklada na dan 30.12.2011



10 največjih naložb na dan 31.10.2011.

| Ime naložbe | Država | Vrsta naložbe | % |
|--------------------------|--------------|---------------|-------|
| Afinance | NIZOZEMSKA | OBVEZNICA | 5,09% |
| ING Bank NV | NIZOZEMSKA | OBVEZNICA | 3,87% |
| Ishares MSCI South Korea | KOREJA | DELNICA | 2,73% |
| Gazprom | RUSIJA | DELNICA | 2,66% |
| Factor banka | SLOVENIJA | OBVEZNICA | 2,36% |
| Maribor finance | NIZOZEMSKA | OBVEZNICA | 2,31% |
| Amorepacific Corp | JUŽNA KOREJA | DELNICA | 2,24% |
| RHB CAPITAL BHD | MALEZIJA | DELNICA | 2,14% |
| TURK telekomunikasyon | TURČIJA | DELNICA | 2,07% |
| CLP Holdings Ltd | HONG KONG | DELNICA | 2,03% |

Pretekla donosnost podsklada

| | |
|----------|---------|
| Letošnja | -22,72% |
| 1-Letna | -22,83% |
| 3-Letna | -3,06% |

Podatki o podskladu

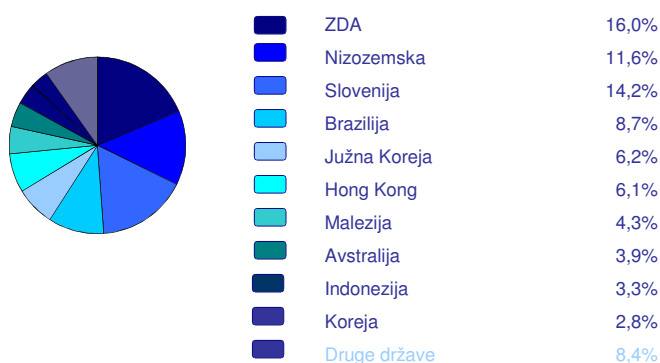
| | |
|-------------------------|--------------------------------|
| Družba za upravljanje: | ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana |
| Datum ustanovitve: | 18.11.1993 |
| Tip podsklada: | Mešani podsklad |
| Geografska usmerjenost: | Globalni |
| Ocena tveganja: | 7 - srednje tvegan |
| Upravitelj: | mag. Blaž Zupančič |
| Banka skrbnica: | Abanka Vipa d.d. |

| | |
|--|---------------|
| VEP: | 2,9047 |
| Valuta: | EUR |
| Čista vrednost sredstev: | 28.839.635,29 |
| Povprečni tedenski donos: | 0,01% |
| Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada: | 1,95% |

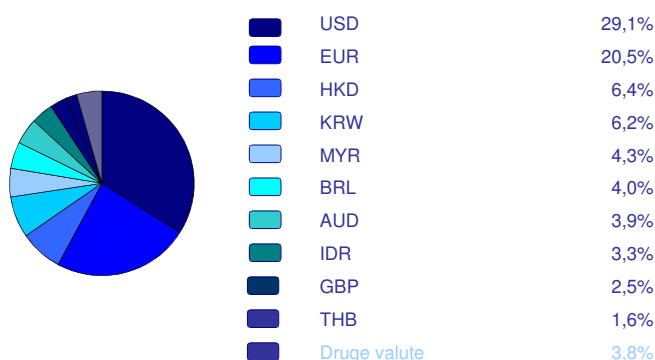
Struktura naložb po podpanogah na dan 30.12.2011



Struktura naložb po državah na dan 30.12.2011



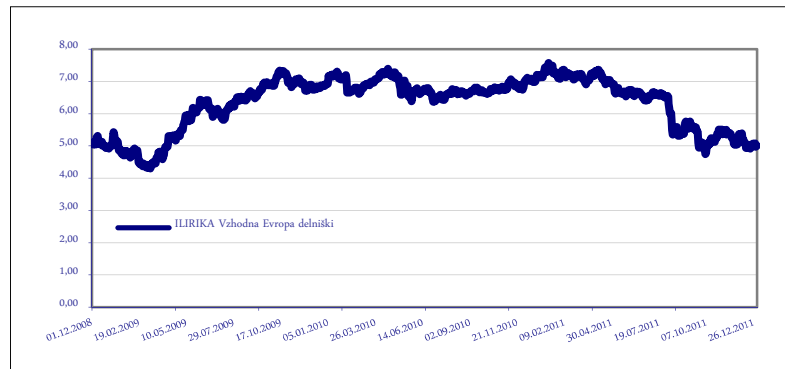
Struktura naložb po valutah na dan 30.12.2011



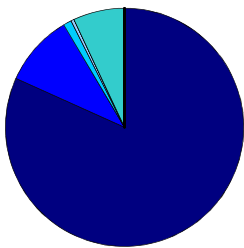
Naložbena politika

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

Gibanje vrednosti enote premoženja



Struktura premoženja podsklada na dan 30.12.2011



| | |
|---|-------|
| Tuje redne delnice | 81,8% |
| Delniški IS neuskl. z direktivo UCITS | 9,7% |
| Domače redne delnice | 1,1% |
| Tuje delnice zaprtih investicijskih skladov | 0,4% |
| Ostalo | 7,0% |

10 največjih naložb na dan 31.10.2011.

| Ime naložbe | Država | Vrsta naložbe | % |
|-----------------------|--------|---------------|-------|
| Lukoil | RUSIJA | DELNICA | 7,11% |
| Gazprom | RUSIJA | DELNICA | 5,69% |
| Sberbank Russia | RUSIJA | DELNICA | 4,52% |
| Novatek | RUSIJA | DELNICA | 4,15% |
| Surgutneftegas | RUSIJA | DELNICA | 4,15% |
| VTB Bank (GDR) | RUSIJA | DELNICA | 4,08% |
| Rosneft | RUSIJA | DELNICA | 3,87% |
| ilirika global | BIH | DELNICA | 3,14% |
| JSC MMC Norilsk Nicke | RUSIJA | DELNICA | 3,08% |
| Mechel | RUSIJA | DELNICA | 3,08% |

Pretekla donosnost podsklada

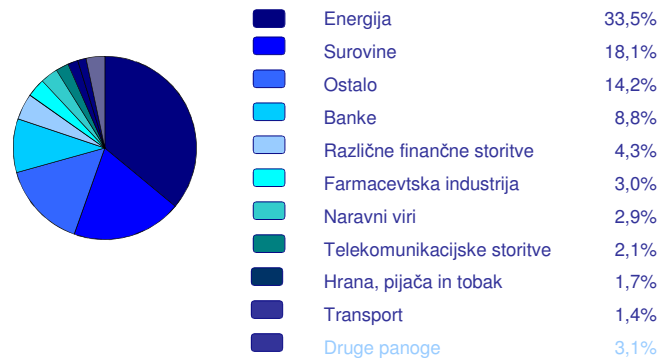
| | |
|----------|---------|
| Letošnja | -29,81% |
| 1-Letna | -30,15% |
| 3-Letna | 1,05% |

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: | Iztok Slapar |
| Banka skrbnica: | Abanka Vipa d.d. |

| | |
|--|--------------|
| VEP: | 5,0076 |
| Valuta: | EUR |
| Čista vrednost sredstev: | 2.642.744,08 |
| Povprečni tedenski donos: | 0,04% |
| Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada: | 2,91% |

Struktura naložb po podpanogah na dan 30.12.2011



Struktura naložb po državah na dan 30.12.2011

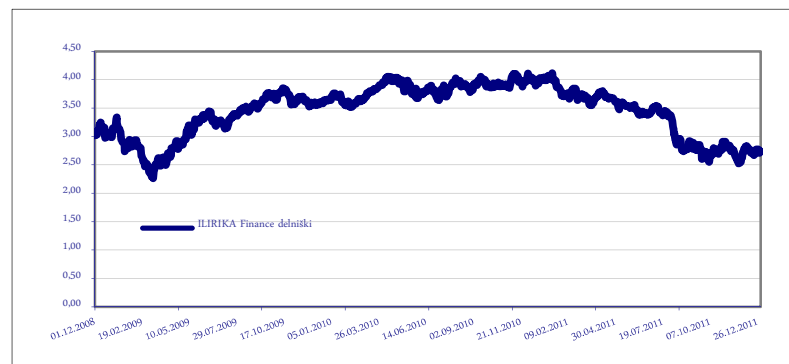


Struktura naložb po valutah na dan 30.12.2011



Naložbena politika

Podsklad je namenski panožni sklad, katerega cilj je dosegati dolgoročno nadpovprečne rasti sredstev prek globalne razpršitve v vrednostne papirje izdajateljev, katerih osnovna dejavnost se uvršča v finančno panogo oz. v eno od skupin: bančništvo, zavarovalništvo in nepremičnine ter druge finančne storitve. Naložbe v lastniške vrednostne papirje predstavljajo najmanj 75 odstotkov vrednosti vseh sredstev podsklada. Družba za upravljanje podsklad aktivno upravlja, s čimer prilagaja razmerja med posameznimi vrstami naložb skladno razmeram na kapitalskih trgih.

Gibanje vrednosti enote premoženja

Struktura premoženja podsklada na dan 30.12.2011

10 največjih naložb na dan 31.10.2011.

| Ime naložbe | Država | Vrsta naložbe | % |
|----------------------------------|------------------|---------------|-------|
| Standard Chartered | VELIKA BRITANIJA | DELNICA | 5,66% |
| citigroup | ZDA | DELNICA | 5,63% |
| Bangkok Bank | TAJSKA | DELNICA | 5,35% |
| credit suisse group | ŠVICA | DELNICA | 5,12% |
| Banco Bradesco | BRAZILIJA | DELNICA | 4,39% |
| AMERICAN EXPRESS | ZDA | DELNICA | 4,19% |
| AXIS BANK LTD. | VELIKA BRITANIJA | DELNICA | 4,18% |
| Ind. and Comercial bank of China | KITAJSKA | DELNICA | 4,01% |
| Icici Bank | INDIJA | DELNICA | 3,85% |
| Nasdaq OMX | ZDA | DELNICA | 3,73% |

Pretekla donosnost podsklada

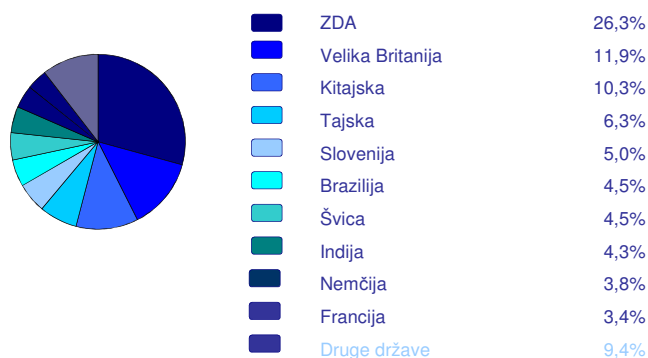
| | |
|----------|---------|
| Letošnja | -31,42% |
| 1-Letna | -31,63% |
| 3-Letna | -11,73% |

Podatki o podskladu

| | |
|-------------------------|--------------------------------|
| Družba za upravljanje: | ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana |
| Datum ustanovitve: | 21.08.2006 |
| Tip podsklada: | Delniški podsklad |
| Geografska usmerjenost: | Globalni |
| Ocena tveganja: | 9 - visoko tvegan |
| Upravitelj: | Iztok Slapar |
| Banka skrbnica: | Abanka Vipa d.d. |

| | |
|--|------------|
| VEP: | 2,7368 |
| Valuta: | EUR |
| Čista vrednost sredstev: | 100.272,22 |
| Povprečni tedenski donos: | -0,03% |
| Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada: | 3,05% |

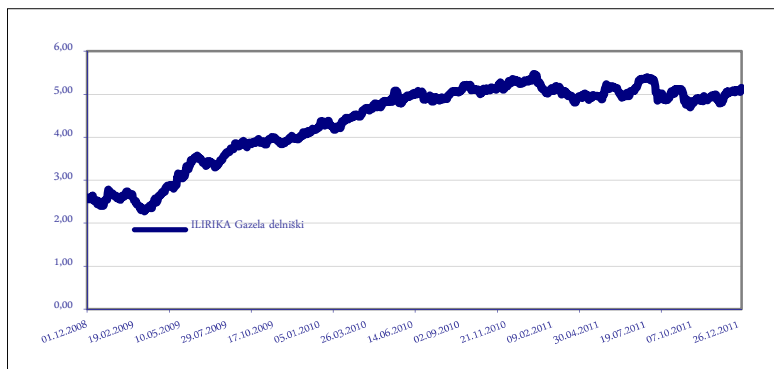
Struktura naložb po podpanogah na dan 30.12.2011

Struktura naložb po državah na dan 30.12.2011

Struktura naložb po valutah na dan 30.12.2011


Naložbena politika

Podsklad ILIRIKA Gazela delniški denarna sredstva vlagateljev nalaga v delnice izdajateljev z majhno tržno kapitalizacijo in velikim potencialom rasti. Usmerjeni smo v vlaganje sredstev v podjetja, ki s pomočjo inovacij in uvajanja novih tehnologij stremijo k izboljšanju svoje konkurenčne prednosti in iščejo nove priložnosti na svojem tržišču. Majhna tržna kapitalizacija izdajatelja vrednostnega papirja pomeni, da le ta ne sme presegati dveh milijard evrov. Zaradi večjega tveganja in potencialno večjih dobičkov vlagateljev, ki jih prinaša vlaganje sredstev podsklada v delnice majhnih podjetij, zmanjšujemo tveganje podsklada z ustrežno geografsko in panožno razpršitvijo sredstev podsklada.

Gibanje vrednosti enote premoženja



Struktura premoženja podsklada na dan 30.12.2011



10 največjih naložb na dan 31.10.2011.

| Ime naložbe | Država | Vrsta naložbe | % |
|----------------------|------------------|---------------|-------|
| BERNER Kantonalbank | ŠVICA | DELNICA | 5,02% |
| SXC Health Solutions | ZDA | DELNICA | 4,97% |
| CIA ENERGETICA | BRAZILIJA | DELNICA | 3,64% |
| PT Selamat Sempurna | INDONEZIJA | DELNICA | 3,28% |
| HMS Holdings Corp. | ZDA | DELNICA | 3,23% |
| SPECTRIS PLC | VELIKA BRITANIJA | DELNICA | 2,79% |
| FIRST CASH FINL | ZDA | DELNICA | 2,73% |
| CLIPAN FINANCE ORD | INDONEZIJA | DELNICA | 2,56% |
| N Brown Group PLC | VELIKA BRITANIJA | DELNICA | 2,52% |
| DIAMOND FOODS INC | ZDA | DELNICA | 2,46% |

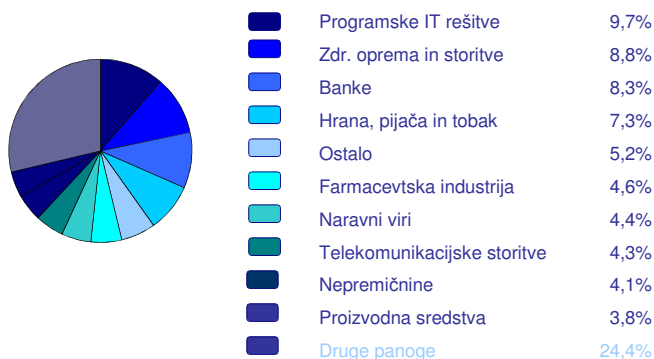
Pretekla donosnost podsklada

| | |
|----------|---------|
| Letošnja | -3,53% |
| 1-Letna | -3,07% |
| 3-Letna | 105,17% |

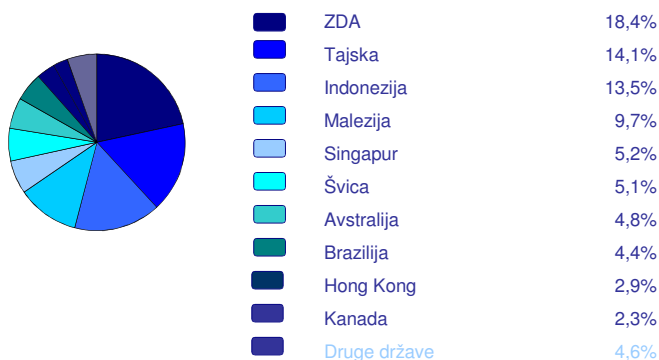
Podatki o podskladu

| | |
|--|--------------------------------|
| Družba za upravljanje: | ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana |
| Datum ustanovitve: | 21.08.2006 |
| Tip podsklada: | Delniški podsklad |
| Geografska usmerjenost: | Globalni |
| Ocena tveganja: | 10 - visoko tvegan |
| Upravitelj: | mag. Blaž Zupančič |
| Banka skrbnica: | Abanka Vipava d.d. |
| VEP: | 5,1507 |
| Valuta: | EUR |
| Čista vrednost sredstev: | 2.194.506,23 |
| Povprečni tedenski donos: | 0,47% |
| Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada: | 2,43% |

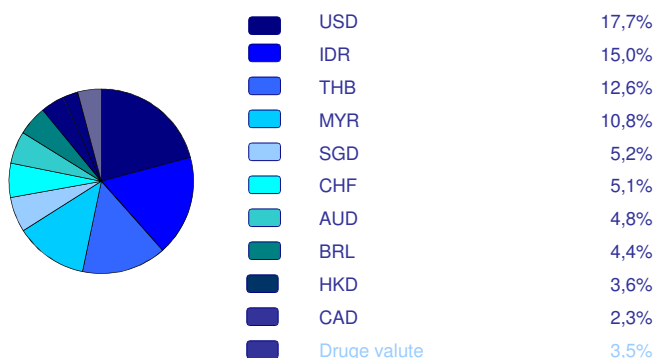
Struktura naložb po podpanogah na dan 30.12.2011



Struktura naložb po državah na dan 30.12.2011



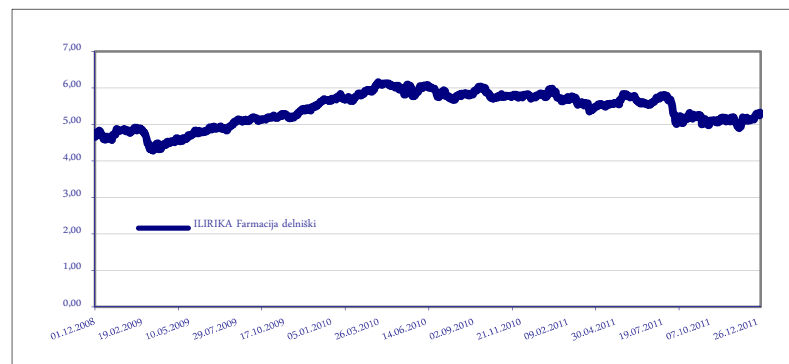
Struktura naložb po valutah na dan 30.12.2011



Naložbena politika

Podsklad je namenski panožni sklad, katerega cilj je v doseganju dolgoročno nadpovprečne rasti sredstev prek globalne razpršitve v vrednostne papirje izdajateljev, katerih osnovna dejavnost se uvršča v zdravstveno panogo oziroma v eno izmed naslednjih skupin: farmacija, biotehnologija, oprema za zdravstvo in zdravstvene storitve. Naložbe v lastniške vrednostne papirje izdajateljev predstavljajo najmanj 75 odstotkov vrednosti vseh sredstev podsklada. Družba za upravljanje vodi politiko aktivnega upravljanja naložb s čimer prilagaja razmerja med posameznimi vrstami naložb podsklada skladno razmeram na kapitalskih trgih.

Gibanje vrednosti enote premoženja



Struktura premoženja podsklada na dan 30.12.2011



10 največjih naložb na dan 31.10.2011.

| Ime naložbe | Država | Vrsta naložbe | % |
|----------------------|------------------|---------------|-------|
| IXJ - Farmacija | ZDA | DELNICA | 6,90% |
| UNITEDHEALTH GROUP | ZDA | DELNICA | 6,03% |
| Shire | VELIKA BRITANIJA | DELNICA | 4,92% |
| Pfizer | ZDA | DELNICA | 4,38% |
| Ranbaxy Laboratories | INDIJA | DELNICA | 4,05% |
| Mylan Laboratories | ZDA | DELNICA | 3,82% |
| CIGNA CORP | ZDA | DELNICA | 3,74% |
| BioMerieux | FRANCIJA | DELNICA | 3,53% |
| Stada Arzneimittel | NEMČIJA | DELNICA | 3,46% |
| Baxter International | ZDA | DELNICA | 3,37% |

Pretekla donosnost podsklada

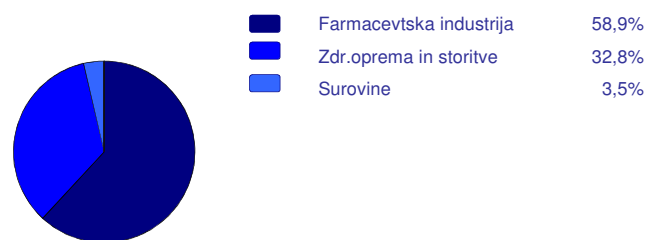
| | |
|----------|--------|
| Letošnja | -7,70% |
| 1-Letna | -8,08% |
| 3-Letna | 13,68% |

Podatki o podskladu

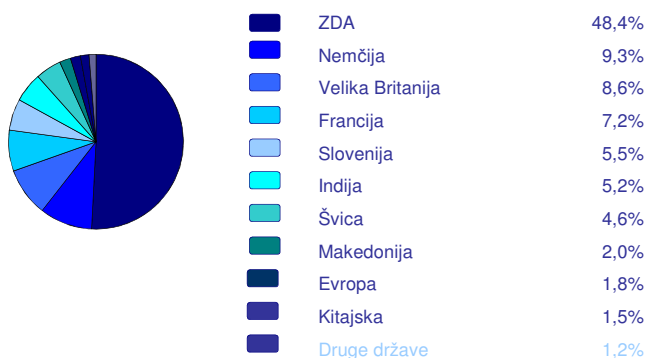
| | |
|-------------------------|--------------------------------|
| Družba za upravljanje: | ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana |
| Datum ustanovitve: | 21.08.2006 |
| Tip podsklada: | Delniški podsklad |
| Geografska usmerjenost: | Globalni |
| Ocena tveganja: | 9 - visoko tvegan |
| Upravitelj: | Iztok Slapar |
| Banka skrbnica: | Abanka Vipa d.d. |

| | |
|--|------------|
| VEP: | 5,3034 |
| Valuta: | EUR |
| Čista vrednost sredstev: | 223.292,65 |
| Povprečni tedenski donos: | 0,08% |
| Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada: | 1,82% |

Struktura naložb po podpanogah na dan 30.12.2011



Struktura naložb po državah na dan 30.12.2011



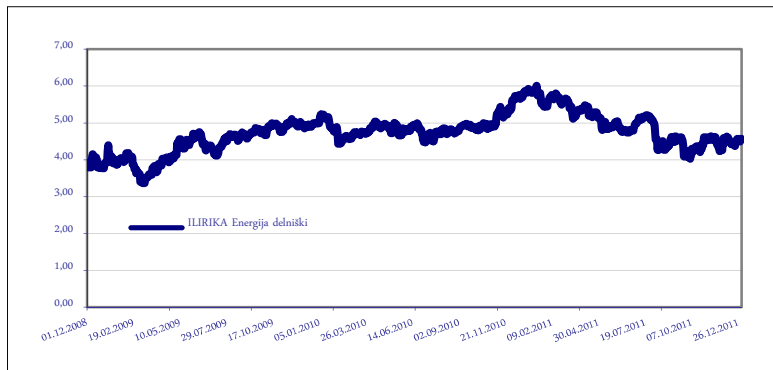
Struktura naložb po valutah na dan 30.12.2011



Naložbena politika

Podsklad je namenski panožni podsklad s ciljem dosega dolgoročno nadpovprečne rasti sredstev prek globalne razpršitve v vrednostne papirje izdajateljev, katerih osnovna dejavnost se uvršča v energetske panoge oziroma v eno od skupin: izkoriščanje, proizvodnja, distribucija, prodaja energentov in surovin, proizvodnja opreme za pridobivanje energentov in električne energije. Naložbe v lastniške vrednostne papirje izdajateljev predstavljajo najmanj 75 odstotkov vrednosti vseh sredstev podsklada. Za podsklad vodimo politiko aktivnega upravljanja naložb s čimer prilagajamo razmerja med posameznimi vrstami naložb skladno z razmerami na kapitalskih trgih.

Gibanje vrednosti enote premoženja



Struktura premoženja podsklada na dan 30.12.2011



10 največjih naložb na dan 31.10.2011.

| Ime naložbe | Država | Vrsta naložbe | % |
|----------------|------------------|---------------|-------|
| PetroChina | KITAJSKA | DELNICA | 6,46% |
| Xstrata | ŠVICA | DELNICA | 5,89% |
| Rio Tinto | AVSTRALIJA | DELNICA | 5,46% |
| Barrick Gold | KANADA | DELNICA | 4,93% |
| Anglo American | VELIKA BRITANIJA | DELNICA | 4,87% |
| Lukoil | RUSIJA | DELNICA | 4,78% |
| Surgutneftgas | RUSIJA | DELNICA | 4,78% |
| Inmet Mining | KANADA | DELNICA | 4,77% |
| ConocoPhillips | ZDA | DELNICA | 4,64% |
| TECK RESOURCES | ZDA | DELNICA | 4,59% |

Pretekla donosnost podsklada

| | |
|----------|---------|
| Letošnja | -21,88% |
| 1-Letna | -22,13% |
| 3-Letna | 18,49% |

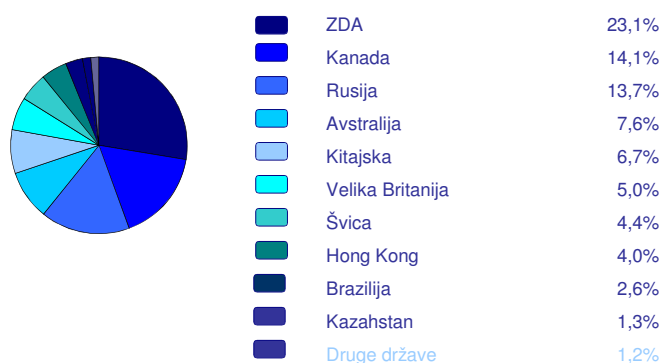
Podatki o podskladu

| | |
|--|--------------------------------|
| Družba za upravljanje: | ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana |
| Datum ustanovitve: | 02.11.2006 |
| Tip podsklada: | Delniški podsklad |
| Geografska usmerjenost: | Globalni |
| Ocena tveganja: | 9 - visoko tvegan |
| Upravitelj: | Rudy Marchant |
| Banka skrbnica: | Abanka Vipava d.d. |
| VEP: | 4,5654 |
| Valuta: | EUR |
| Čista vrednost sredstev: | 213.900,93 |
| Povprečni tedenski donos: | 0,17% |
| Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada: | 3,36% |

Struktura naložb po podpanogah na dan 30.12.2011



Struktura naložb po državah na dan 30.12.2011



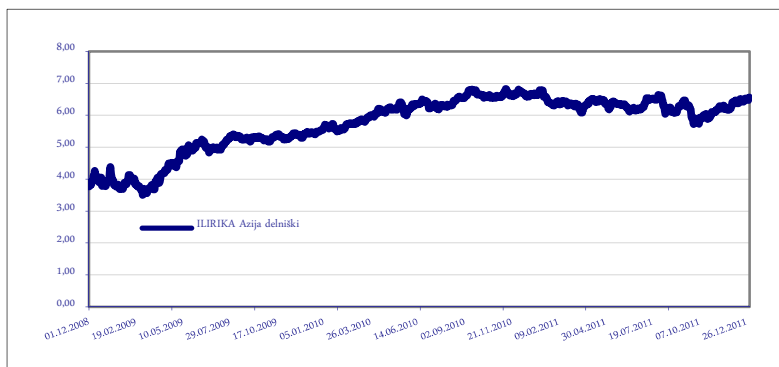
Struktura naložb po valutah na dan 30.12.2011



Naložbena politika

Podsklad vlaga v delnice podjetij, ki izkoriščajo potenciale hitre gospodarske rasti azijskih držav, zato so pričakovani donosi na teh kapitalskih trgih najvišji. Azija je danes izvozni svetovni prvak in močan magnet za investicije iz vsega sveta. Spremljanje transferja kapitala v to regijo omogoča najti industrijske prvake prihodnosti. Podsklad vlaga sredstva tako na razvitih kapitalskih trgih (Japonska, Hong Kong, Avstralija) kot tudi na razvijajočih se trgih (Indija, Kitajska, Južna Koreja, Singapur, Tajsko, Tajvan).

Gibanje vrednosti enote premoženja



Struktura premoženja podsklada na dan 30.12.2011



10 največjih naložb na dan 31.10.2011.

| Ime naložbe | Država | Vrsta naložbe | % |
|-----------------------|------------|---------------|-------|
| Power assets holdings | HONG KONG | DELNICA | 5,15% |
| Coca-Cola Amatil Ltd | AVSTRALIJA | DELNICA | 5,07% |
| Digi.com Bhd | MALEZIJA | DELNICA | 5,04% |
| ADV INFO TECHNO | TAJSKA | DELNICA | 3,36% |
| TURK telekomunikasyon | TURČIJA | DELNICA | 3,24% |
| CLP Holdings Ltd | HONG KONG | DELNICA | 2,96% |
| UNILEVER INDON ORD | INDONEZIJA | DELNICA | 2,59% |
| Krisassets Holdings | MALEZIJA | DELNICA | 2,50% |
| KFC HOLDINGS | MALEZIJA | DELNICA | 2,22% |
| SAPURA INDUSTRIAL | MALEZIJA | DELNICA | 2,13% |

Pretekla donosnost podsklada

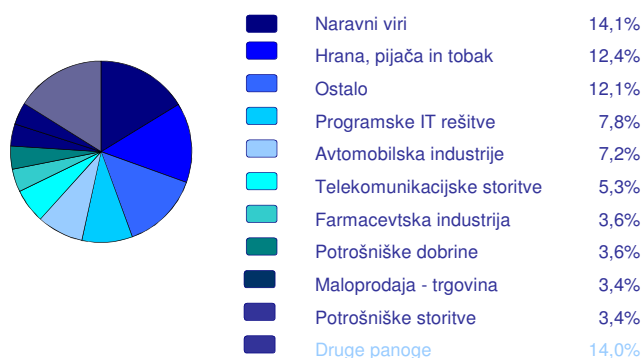
| | |
|----------|--------|
| Letošnja | -1,27% |
| 1-Letna | -1,23% |
| 3-Letna | 69,93% |

Podatki o podskladu

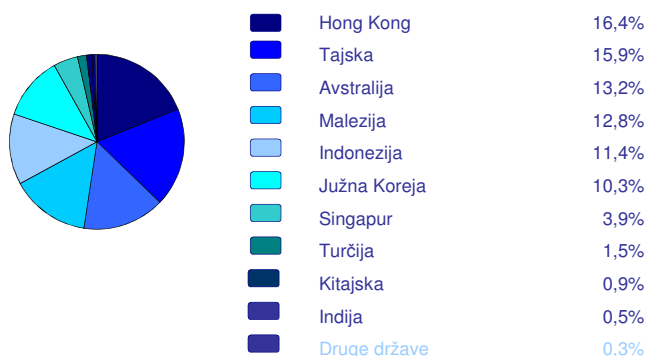
| | |
|-------------------------|--------------------------------|
| Družba za upravljanje: | ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana |
| Datum ustanovitve: | 02.11.2006 |
| Tip podsklada: | Delniški podsklad |
| Geografska usmerjenost: | Azija |
| Ocena tveganja: | 9 - visoko tvegan |
| Upravljalec: | mag. Blaž Zupančič |
| Banka skrbnica: | Abanka Vipava d.d. |

| | |
|--|--------------|
| VEP: | 6,5538 |
| Valuta: | EUR |
| Čista vrednost sredstev: | 2.821.102,60 |
| Povprečni tedenski donos: | 0,35% |
| Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada: | 2,37% |

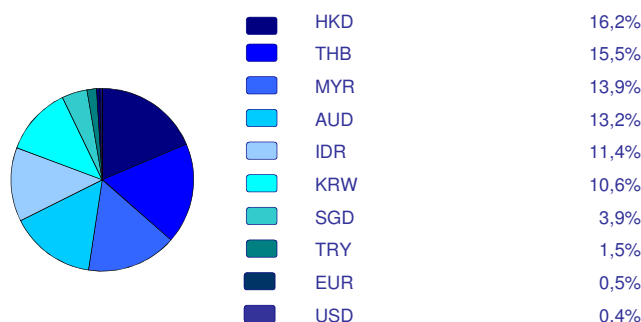
Struktura naložb po podpanogah na dan 30.12.2011



Struktura naložb po državah na dan 30.12.2011



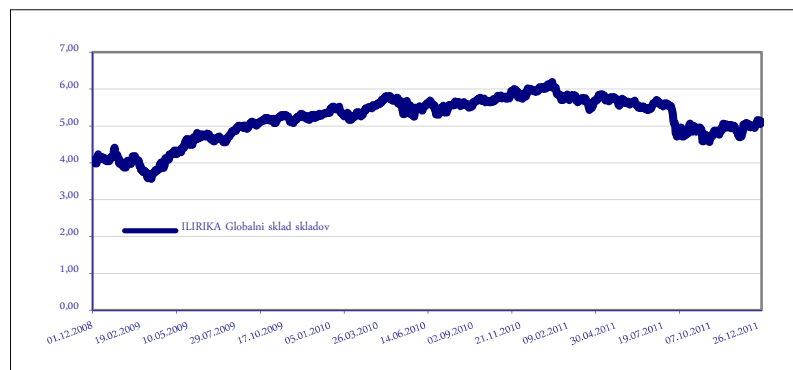
Struktura naložb po valutah na dan 30.12.2011



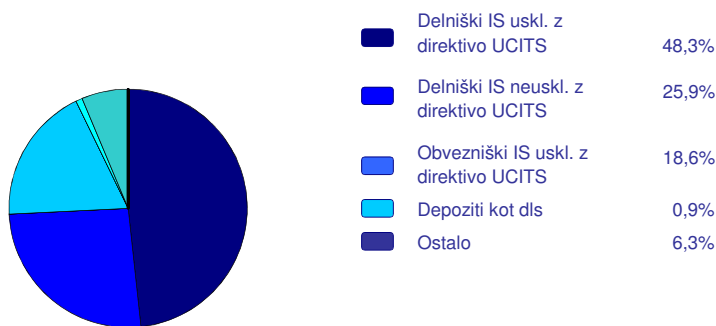
Naložbena politika

Naložbeni cilj podsklada je v doseganju dolgoročne zmerne do nadpovprečne rasti sredstev podsklada preko naložb v druge odprte inv. sklade. Posklad ima visoko razpršenost naložb preko globalnih skladov, ki vlagajo sredstva v razvite kot v razvijajoče se trge, regije ali panoge. Sredstva so naložena pretežno v delniške, delno pa tudi v obvezniške inv. sklade. Fleksibilno naložbeno politiko prilagajamo razmeram in trendom, ki se pojavljajo na kapitalskih trgih. Družba vodi za podsklad v povprečju pasivno politiko upravljanja naložb. Tveganost podsklada je srednja.

Gibanje vrednosti enote premoženja



Struktura premoženja podsklada na dan 30.12.2011



10 največjih naložb na dan 31.10.2011.

| Ime naložbe | Država | Vrsta naložbe | % |
|--------------------------|------------------|---------------|-------|
| SPDR S&P 500 ETF | ZDA | DELNICA | 8,62% |
| BRIC 50 | NIZOZEMSKA | DELNICA | 7,41% |
| ishares markit iboxx | SVET | DELNICA | 5,63% |
| Ishares DAXE | NEMČIJA | DELNICA | 5,32% |
| Ishares MSCI South Korea | KOREJA | DELNICA | 4,81% |
| SPDR MSCI EUROPE SM | EVROPA | DELNICA | 4,13% |
| JP Morgan emerging bonds | ZDA | DELNICA | 3,97% |
| Ishares DJ Stoxx | EVROPA | DELNICA | 3,68% |
| ISHARES FTSE100 | VELIKA BRITANIJA | DELNICA | 3,59% |
| Ishares Stoxx 600 | NEMČIJA | DELNICA | 3,44% |

Pretekla donosnost podsklada

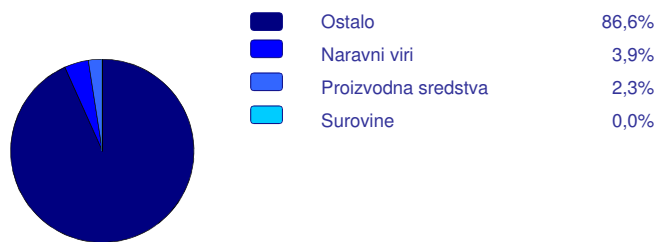
| | |
|----------|---------|
| Letošnja | -14,95% |
| 1-Letna | -15,02% |
| 3-Letna | 24,12% |

Podatki o podskladu

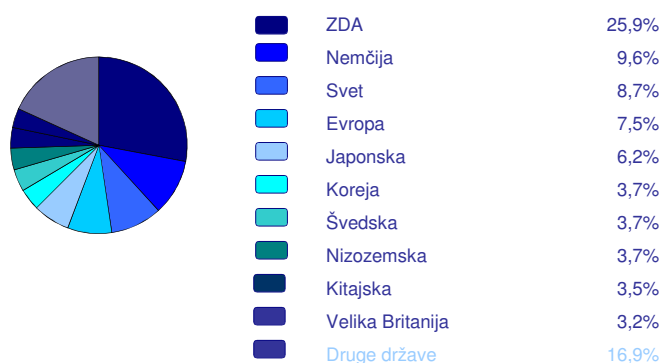
| | |
|-------------------------|--------------------------------|
| Družba za upravljanje: | ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana |
| Datum ustanovitve: | 17.02.2006 |
| Tip podsklada: | Podsklad skladov |
| Geografska usmerjenost: | Globalni |
| Ocena tveganja: | 7 - srednje tvegan |
| Upravljalac: | Aleš Čačovič |
| Banka skrbnica: | Abanka Vipava d.d. |

| | |
|--|------------|
| VEP: | 5,1150 |
| Valuta: | EUR |
| Čista vrednost sredstev: | 520.772,11 |
| Povprečni tedenski donos: | 0,19% |
| Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada: | 2,41% |

Struktura naložb po podpanogah na dan 30.12.2011



Struktura naložb po državah na dan 30.12.2011



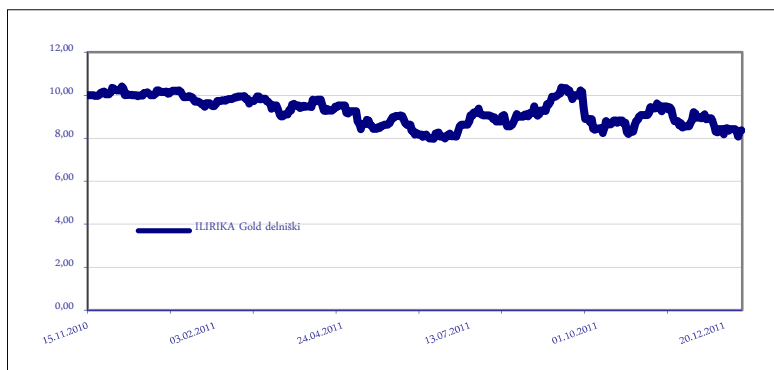
Struktura naložb po valutah na dan 30.12.2011



Naložbena politika

Podsklad ILIRIKA Gold delniški svoja sredstva vlaga predvsem v lastniške vrednostne papirje podjetij, katerih osnovna dejavnost je proizvodnja in predelava žlahtnih kovin oziroma poslovanje (nakup, prodaja, posredovanje ipd.) z žlahtnimi kovinami. Poudarek podsklada ILIRIKA Gold delniški je na naložbah v podjetja, katerih rast je povezana z rastjo cene žlahtnih kovin. Vlaganje prihrankov v podsklad ILIRIKA Gold delniški je primerno za vlagatelje, ki želijo del svojih prihrankov razporediti v naložbe povezane z ceno žlahtnih kovin, ki večinoma predstavljajo zaščito pred inflacijo in deflacijo ter pred pretresi na finančnih trgih.

Gibanje vrednosti enote premoženja



Struktura premoženja podsklada na dan 30.12.2011



10 največjih naložb na dan 31.10.2011.

| Ime naložbe | Država | Vrsta naložbe | % |
|------------------------------|----------|---------------|-------|
| Eldorado Gold Corp | ZDA | DELNICA | 5,65% |
| Goldcorp, Inc. | ZDA | DELNICA | 5,54% |
| Randgold Resources | ZDA | DELNICA | 5,39% |
| ZHAOJIN MINING IND. | KITAJSKA | DELNICA | 5,12% |
| DETOUR GOLD CORP | KANADA | DELNICA | 4,61% |
| Fortuna silver mines | KANADA | DELNICA | 4,49% |
| YAMANA GOLD INC | ZDA | DELNICA | 4,39% |
| CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR | PERU | DELNICA | 4,15% |
| Royal Gold Inc | ZDA | DELNICA | 4,01% |
| Alamos Gold Inc | KANADA | DELNICA | 3,67% |

Pretekla donosnost podsklada

| | |
|----------|---------|
| Letošnja | -17,67% |
| 1-Letna | -17,74% |
| 3-Letna | / |

Podatki o podskladu

| | |
|--|--------------------------------|
| Družba za upravljanje: | ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana |
| Datum ustanovitve: | 15.11.2010 |
| Tip podsklada: | Delniški podsklad |
| Geografska usmerjenost: | globalni |
| Ocena tveganja: | 8- visoko tveganje |
| Upravitelj: | mag. Igor Erker |
| Banka skrbnica: | Abanka Vipava d.d. |
| VEP: | 8,3566 |
| Valuta: | EUR |
| Čista vrednost sredstev: | 265.787,88 |
| Povprečni tedenski donos: | -0,23% |
| Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada: | 3,92% |

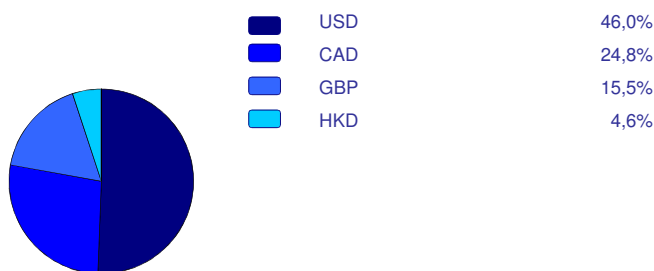
Struktura naložb po podpanogah na dan 30.12.2011



Struktura naložb po državah na dan 30.12.2011



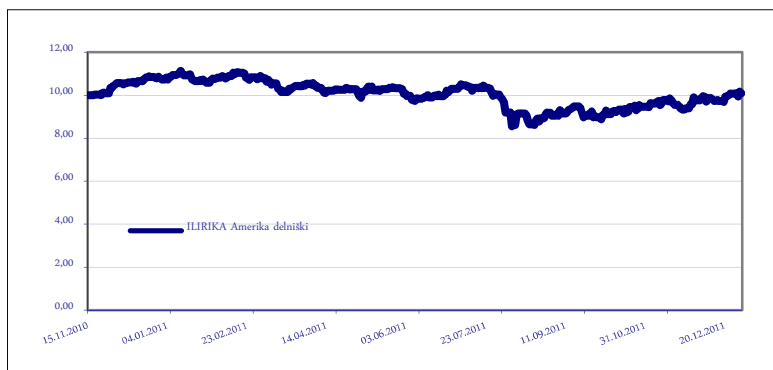
Struktura naložb po valutah na dan 30.12.2011



Naložbena politika

Investicijska strategija podsklada ILIRIKA Amerika delniški je investiranje v največjo ekonomijo na svetu. Pretežni del naložb bomo iskali v severni Ameriki, ki je največje demokratično okolje z izrednim podjetniškim potencialom. V severni Ameriki imamo najboljše tehnološka podjetja, katerih storitve in izdelki se uporabljajo globalno, v S Ameriki imamo izvoznike, katerih poslovna uspešnost temelji na močnem razvoju azijskih trgov, v severni Ameriki imamo podjetja z najvišjimi dividendnimi donosnostmi in fantastičnimi blagovnimi znamkami. Prav tako pa severna Amerika predstavlja enega največjih energetskega virov plina, rud in ostalega.

Gibanje vrednosti enote premoženja



Struktura premoženja podsklada na dan 30.12.2011



10 največjih naložb na dan 31.10.2011.

| Ime naložbe | Država | Vrsta naložbe | % |
|--------------------|--------|---------------|-------|
| Brown - Forman | ZDA | DELNICA | 6,49% |
| Dominion Resources | ZDA | DELNICA | 6,45% |
| ConocoPhillips | ZDA | DELNICA | 5,76% |
| Agco Corp. | ZDA | DELNICA | 4,54% |
| McDONALD'S | ZDA | DELNICA | 4,45% |
| Caterpillar | ZDA | DELNICA | 4,38% |
| Northrop Grumman | ZDA | DELNICA | 4,36% |
| CISCO SYSTEMS | ZDA | DELNICA | 4,10% |
| Walter Energy | ZDA | DELNICA | 4,08% |
| 3M | ZDA | DELNICA | 4,07% |

Pretekla donosnost podsklada

| | |
|----------|--------|
| Letošnja | -6,05% |
| 1-Letna | -6,55% |
| 3-Letna | / |

Podatki o podskladu

| | |
|--|--------------------------------|
| Družba za upravljanje: | ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana |
| Datum ustanovitve: | 15.11.2010 |
| Tip podsklada: | Delniški podsklad |
| Geografska usmerjenost: | Amerika |
| Ocena tveganja: | 8 - visoko tvegan |
| Upravitelj: | mag. Igor Erker |
| Banka skrbnica: | Abanka Vipava d.d. |
| VEP: | 10,0870 |
| Valuta: | EUR |
| Čista vrednost sredstev: | 149.342,62 |
| Povprečni tedenski donos: | 0,04% |
| Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada: | 2,38% |

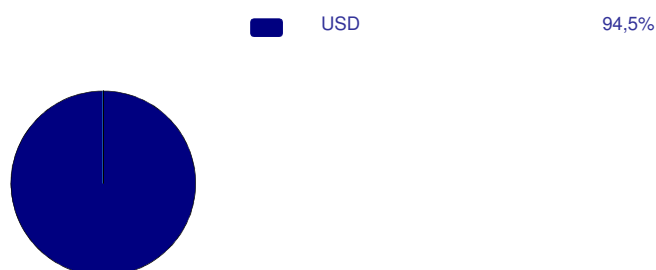
Struktura naložb po podpanogah na dan 30.12.2011



Struktura naložb po državah na dan 30.12.2011



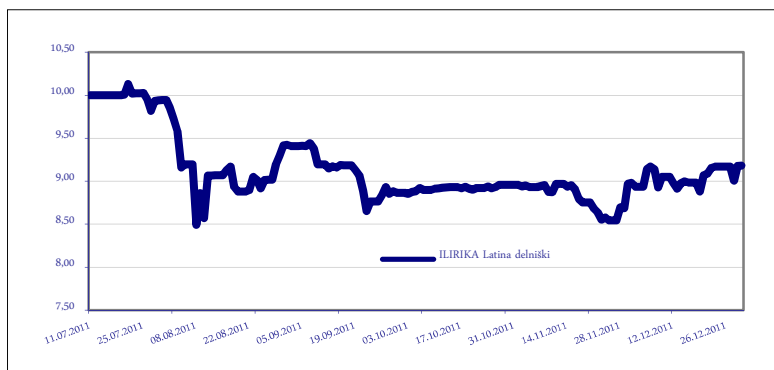
Struktura naložb po valutah na dan 30.12.2011



Naložbena politika

Naložbeni cilj podsklada je doseganje dolgoročne nadpovprečne rasti vrednosti sredstev preko naložb v lastniške vrednostnih papirjev izdajateljev, ki imajo svoj sedež ali večino svoje dejavnosti na geografskem območju Južne in Srednje Amerike. Rast vrednosti sredstev v upravljanju podsklada bo tako dosežena pretežno z naložbami, ki prinašajo kapitalske dobičke, kot tudi na osnovi obresti in dividend.

Gibanje vrednosti enote premoženja



Struktura premoženja podsklada na dan 30.12.2011



10 največjih naložb na dan 31.10.2011.

| Ime naložbe | Država | Vrsta naložbe | % |
|---------------------------------|------------------|---------------|-------|
| Companhia De Bebidas | BRAZILIJA | DELNICA | 4,65% |
| Lojas Renner S.A. | BRAZILIJA | DELNICA | 4,19% |
| CIA ENERGETICA DO CEARA-PR A | BRAZILIJA | DELNICA | 2,70% |
| Itau Unibanco | BRAZILIJA | DELNICA | 1,57% |
| BRF-Brasil Foods | BRAZILIJA | DELNICA | 1,52% |
| Ultrapar Participacoes | BRAZILIJA | DELNICA | 1,49% |
| Grupo Aeroportuario del Sureste | MEHIKA | DELNICA | 1,42% |
| Sociedad Quimica y Minera | ČILE | DELNICA | 1,38% |
| VALE SA | BRAZILIJA | DELNICA | 1,35% |
| Barclays Global Investors | LATINSKA AMERIKA | DELNICA | 0,54% |

Pretekla donosnost podsklada

| | |
|----------|---|
| Letošnja | / |
| 1-Letna | / |
| 3-Letna | / |

Podatki o podskladu

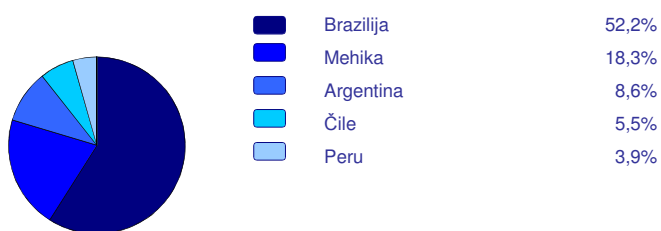
| | |
|-------------------------|--------------------------------|
| Družba za upravljanje: | ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana |
| Datum ustanovitve: | 11.07.2011 |
| Tip podsklada: | Delniški podsklad |
| Geografska usmerjenost: | Latina |
| Ocena tveganja: | 9 - visoko tvegan |
| Upravitelj: | Rudy Marchant |
| Banka skrbnica: | Abanka Vipava d.d. |

| | |
|--|-----------|
| VEP: | 9,1824 |
| Valuta: | EUR |
| Čista vrednost sredstev: | 45.233,59 |
| Povprečni tedenski donos: | -0,32% |
| Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada: | 2,55% |

Struktura naložb po podpanogah na dan 30.12.2011



Struktura naložb po državah na dan 30.12.2011



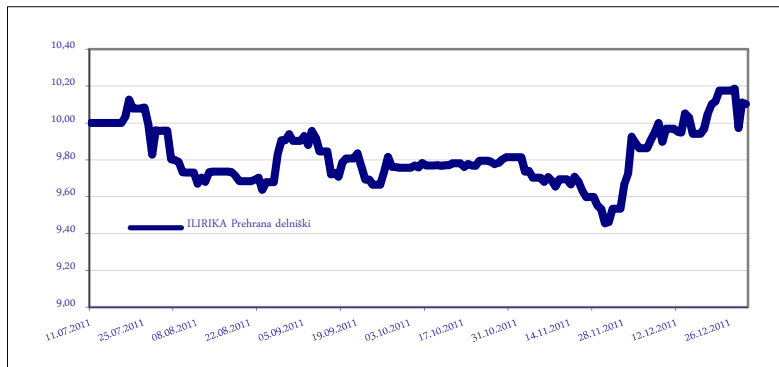
Struktura naložb po valutah na dan 30.12.2011



Naložbena politika

Naložbeni cilj podsklada je doseganje primerljive dolgoročne vrednosti z vrednostjo hrane in pijače. Naložbena politika podsklada je usmerjena v lastniške vrednostne papirje izdajateljev, katerih osnovna dejavnost je večinoma vezana na pridobivanje, distribucijo in predelavo hrane in pijače. Rast vrednosti sredstev v upravljanju bo tako dosežena pretežno z naložbami, ki prinašajo kapitalske dobičke, kot tudi na osnovi obresti in dividend.

Gibanje vrednosti enote premoženja



Struktura premoženja podsklada na dan 30.12.2011



10 največjih naložb na dan 31.10.2011.

| Ime naložbe | Država | Vrsta naložbe | % |
|---------------------------|------------|---------------|-------|
| Global X FOOD ETF | SVET | DELNICA | 5,55% |
| Unilever NV | NIZOZEMSKA | DELNICA | 4,97% |
| Companhia De Bebidas | BRAZILIJA | DELNICA | 4,87% |
| McDONALD'S | ZDA | DELNICA | 4,74% |
| DIAMOND FOODS INC | ZDA | DELNICA | 3,82% |
| Danone | FRANCIJA | DELNICA | 0,81% |
| BRF-Brasil Foods | BRAZILIJA | DELNICA | 0,76% |
| H.J. HEIZ | ZDA | DELNICA | 0,73% |
| Kraft Foods Inc. | ZDA | DELNICA | 0,72% |
| Sociedad Quimica y Minera | ČILE | DELNICA | 0,68% |

Pretekla donosnost podsklada

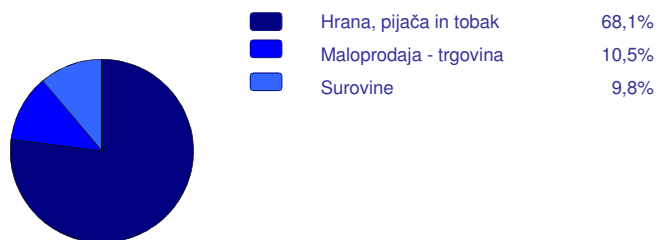
| | |
|----------|---|
| Letošnja | / |
| 1-Letna | / |
| 3-Letna | / |

Podatki o podskladu

| | |
|-------------------------|--------------------------------|
| Družba za upravljanje: | ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana |
| Datum ustanovitve: | 11.07.2011 |
| Tip podsklada: | Delniški podsklad |
| Geografska usmerjenost: | globalni |
| Ocena tveganja: | 9 - visoko tvegan |
| Upravitelj: | Rudy Marchant |
| Banka skrbnica: | Abanka Vipava d.d. |

| | |
|--|-----------|
| VEP: | 10,1024 |
| Valuta: | EUR |
| Čista vrednost sredstev: | 39.371,36 |
| Povprečni tedenski donos: | 0,05% |
| Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada: | 1,29% |

Struktura naložb po podpanogah na dan 30.12.2011



Struktura naložb po državah na dan 30.12.2011



Struktura naložb po valutah na dan 30.12.2011

