

## Mesečna poročila podskladov ILIRIKA Krovnega sklada



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)

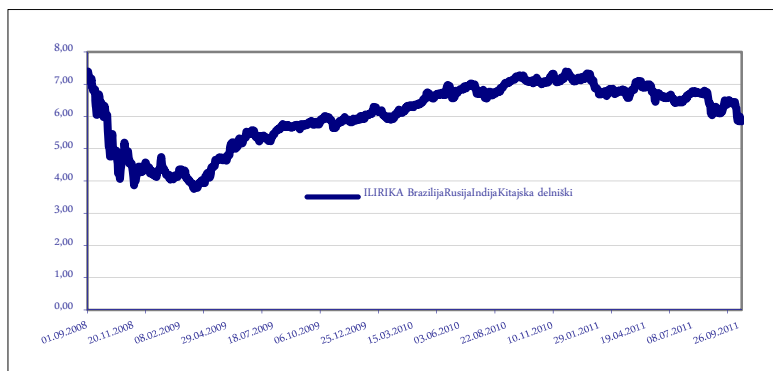
Vplgled v metodologijo izračuna vseh podatkov, navedenih v poročilu, je možen na sedežu družbe.

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 podcenenje trge.

**Gibanje vrednosti enote premoženja**



**Struktura premoženja podsklada na dan 30.9.2011**



**10 največjih naložb na dan 31.7.2011.**

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Power assets holdings	HONG KONG	DELNICA	6,36%
CIA DE BEBIDAS DAS	BRAZILIJA	DELNICA	4,60%
Wumart Stores Inc.	KITAJSKA	DELNICA	4,54%
Lukoil	RUSIJA	DELNICA	4,47%
CIA ENERGETICA DO (	BRAZILIJA	DELNICA	4,10%
Souza Cruz SA	BRAZILIJA	DELNICA	3,87%
AES TIETE SA-PREF	BRAZILIJA	DELNICA	3,34%
ZHAOJIN MINING INDU	KITAJSKA	DELNICA	3,02%
Lyxor ETF India	INDIJA	DELNICA	2,94%
Cia Paranaense de Energia	BRAZILIJA	DELNICA	2,92%

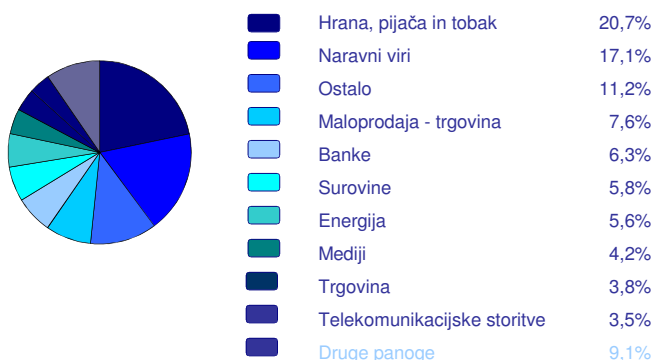
**Pretekla donosnost podsklada**

Letošnja	-18,37%
1-Letna	-17,29%
3-Letna	-7,52%

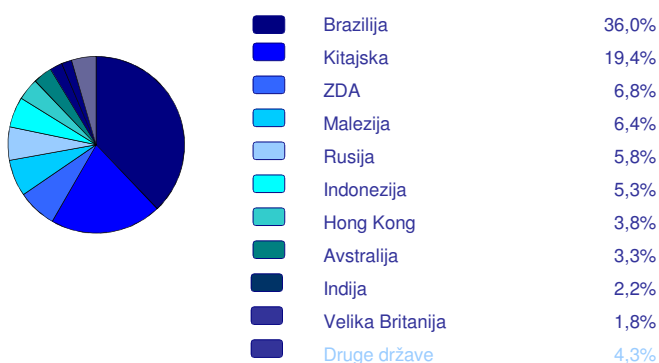
**Podatki o podskladu**

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:	5,8552
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	5.201.064,22
Povprečni tedenski donos:	-0,05%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,64%

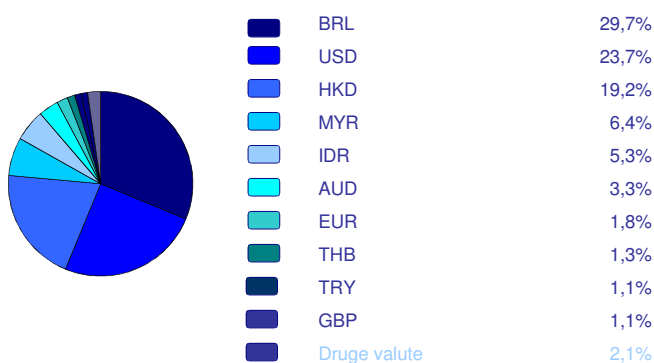
**Struktura naložb po podpanogah na dan 30.9.2011**



**Struktura naložb po državah na dan 30.9.2011**



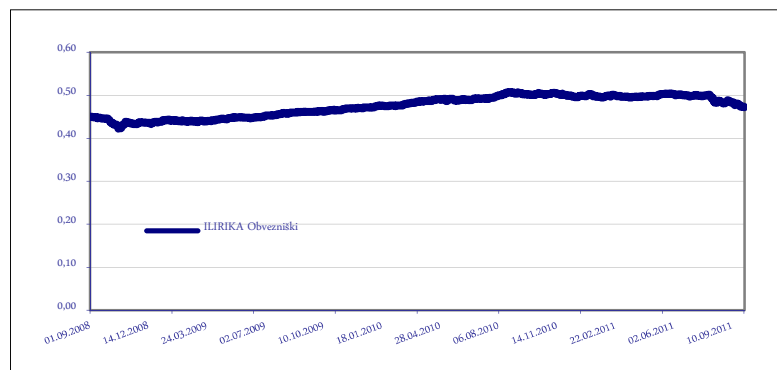
**Struktura naložb po valutah na dan 30.9.2011**



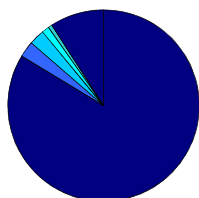
**Naložbena politika**

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 30.9.2011**



Kategorija	Procent
Tuje obveznice gosp. subjektov	83,7%
Tuje drž. obveznice	2,7%
Obvezniški IS uskl. z direktivo UCITS	2,6%
Depoziti kot dls	1,2%
Domače obveznice gosp. subjektov	0,7%
Ostalo	9,1%

**10 največjih naložb na dan 31.7.2011.**

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Arcelor mittal	INDIJA	OBVEZNICA	6,07%
Continental	ZDA	OBVEZNICA	5,37%
Afinance	NIZOZEMSKA	OBVEZNICA	5,18%
Fiat	ITALIJA	OBVEZNICA	5,14%
Romunija	ROMUNIJA	OBVEZNICA	4,77%
Glencore	ŠVICA	OBVEZNICA	4,15%
Peugeot	FRANCIJA	OBVEZNICA	4,14%
Heidelbergcement	NEMČIJA	OBVEZNICA	4,04%
Fiat	ITALIJA	OBVEZNICA	3,87%
Danske bank	DANSKA	OBVEZNICA	3,85%

**Pretekla donosnost podsklada**

Letošnja	Donosnost
Letošnja	-5,10%
1-Letna	-5,61%
3-Letna	6,06%

**Podatki o podskladu**

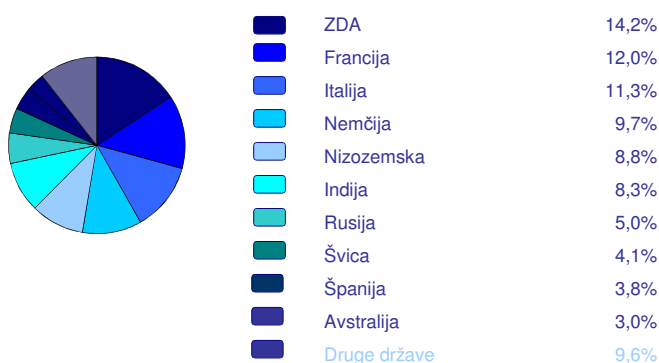
Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	03.01.2005
Tip podsklada:	Obvezniški podsklad
Geografska usmerjenost:	Globalni
Ocena tveganja:	5 - srednje tvegan
Upravitelj:	mag. Gregor Žvipelj
Banka skrbnica:	Abanka Vipa d.d.

VEP:	0,4727
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	3.831.188,36
Povprečni tedenski donos:	0,03%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	0,52%

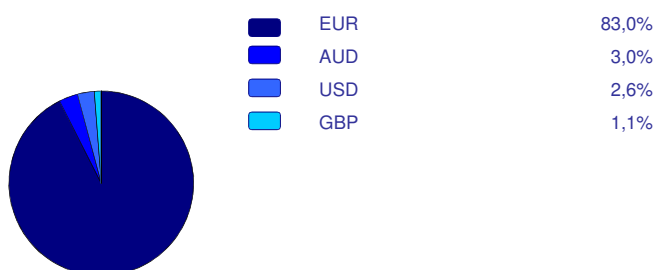
**Struktura naložb po podpanogah na dan 30.9.2011**



**Struktura naložb po državah na dan 30.9.2011**



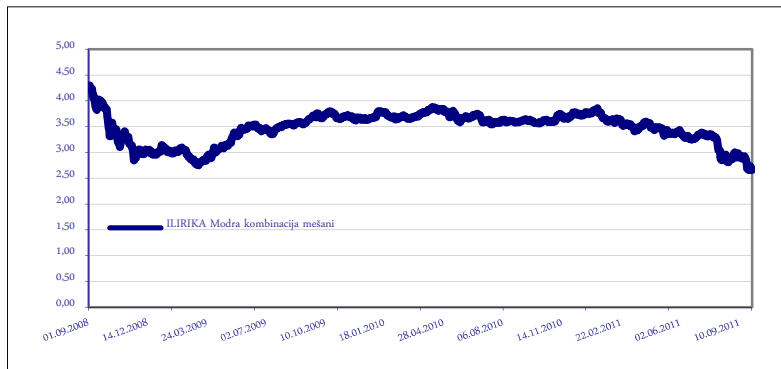
**Struktura naložb po valutah na dan 30.9.2011**



**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 30.9.2011**



**10 največjih naložb na dan 31.7.2011.**

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Afinance	NIZOZEMSKA	OBVEZNICA	3,80%
ING Bank NV	NIZOZEMSKA	OBVEZNICA	2,90%
Krka	SLOVENIJA	DELNICA	2,88%
Zavarovalnica Triglav	SLOVENIJA	OBVEZNICA	2,86%
Lukoil	RUSIJA	DELNICA	2,46%
VALE SA	BRAZILIJA	DELNICA	2,46%
Inmet Mining	KANADA	DELNICA	2,45%
Ishares MSCI South Kor	KOREJA	DELNICA	2,32%
Barclays Global Investor	SINGAPUR	DELNICA	2,29%
Gazprom	RUSIJA	DELNICA	2,29%

**Pretekla donosnost podsklada**

Letošnja	-29,33%
1-Letna	-25,61%
3-Letna	-31,64%

**Podatki o podskladu**

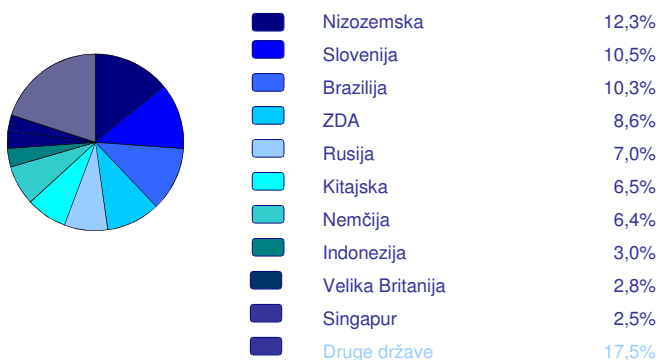
Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	18.11.1993
Tip podsklada:	Mešani podsklad
Geografska usmerjenost:	Globalni
Ocena tveganja:	7 - srednje tvegan
Upravitelj:	mag. Blaž Zupančič
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.

VEP:	2,6566
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	29.068.952,18
Povprečni tedenski donos:	-0,26%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	2,42%

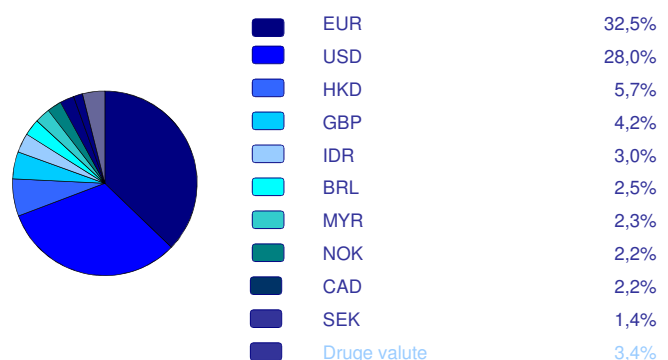
**Struktura naložb po podpanogah na dan 30.9.2011**



**Struktura naložb po državah na dan 30.9.2011**



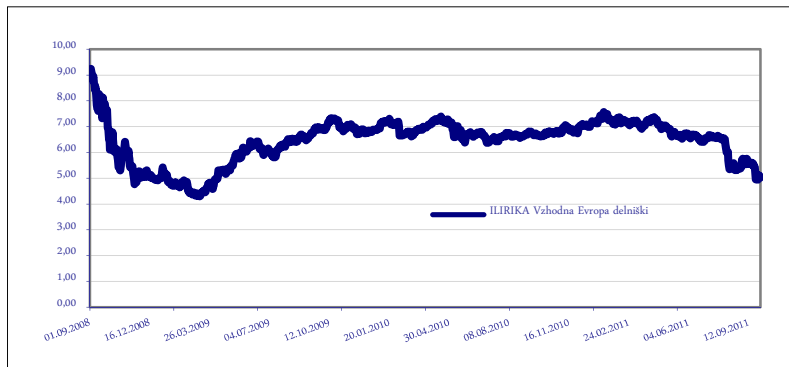
**Struktura naložb po valutah na dan 30.9.2011**



**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 30.9.2011**



**10 največjih naložb na dan 31.7.2011.**

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Lukoil	RUSIJA	DELNICA	6,38%
JSC MMC Norilsk Nickel	RUSIJA	DELNICA	6,10%
Gazprom	RUSIJA	DELNICA	5,27%
Sberbank Russia	RUSIJA	DELNICA	4,68%
Mechel	RUSIJA	DELNICA	4,26%
Novatek	RUSIJA	DELNICA	3,98%
VTB Bank (GDR)	RUSIJA	DELNICA	3,97%
Surgutneftgas	RUSIJA	DELNICA	3,80%
Evraz Group	LUKSEMBURG	DELNICA	3,71%
Rosneft	RUSIJA	DELNICA	3,50%

**Pretekla donosnost podsklada**

Letošnja	-29,66%
1-Letna	-24,49%
3-Letna	-36,04%

**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
Upravljalac:	mag. Gregor Žvipelj
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.

VEP:	5,0178
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	3.415.759,73
Povprečni tedenski donos:	-0,28%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,69%

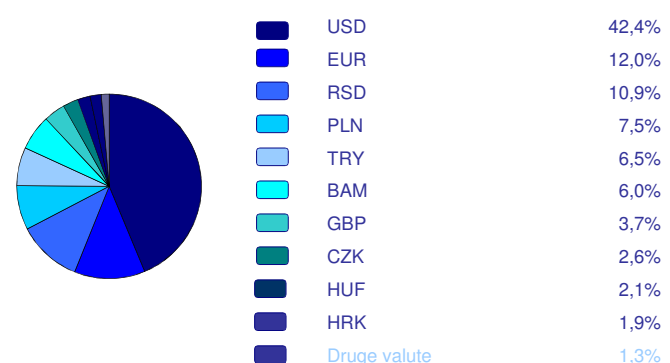
**Struktura naložb po podpanogah na dan 30.9.2011**



**Struktura naložb po državah na dan 30.9.2011**



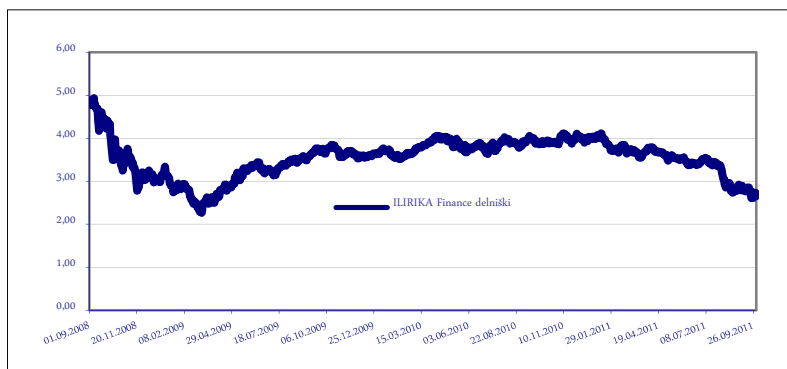
**Struktura naložb po valutah na dan 30.9.2011**



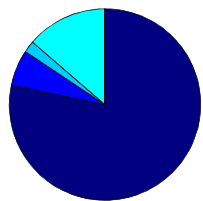
### Naložbena politika

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 kapitalnih trgih.

### Gibanje vrednosti enote premoženja



### Struktura premoženja podsklada na dan 30.9.2011



Tuje redne delnice	79,0%
Delniški IS neuskl. z direktivo UCITS	6,1%
Delniški IS usklajeni z direktivo UCITS	2,0%
Ostalo	13,8%

### 10 največjih naložb na dan 31.7.2011.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Icici Bank	INDIJA	DELNICA	7,05%
HDFC Bank	INDIJA	DELNICA	6,14%
AXIS BANK LTD.	VELIKA BRITANIJA	DELNICA	6,06%
EMERGING MARKETS FINAN TITAN	ZDA	DELNICA	5,73%
citigroup	ZDA	DELNICA	4,84%
Bangkok Bank	TAJSKA	DELNICA	4,69%
SPDR - US Banks	ZDA	DELNICA	4,62%
Standard Chartered PLC	VELIKA BRITANIJA	DELNICA	4,49%
credit suisse group	ŠVICA	DELNICA	4,48%
Industrial and Comercial bank of China	KITAJSKA	DELNICA	3,61%

### Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	-33,41%
1-Letna	-31,21%
3-Letna	-38,29%

### Podatki o podskladu

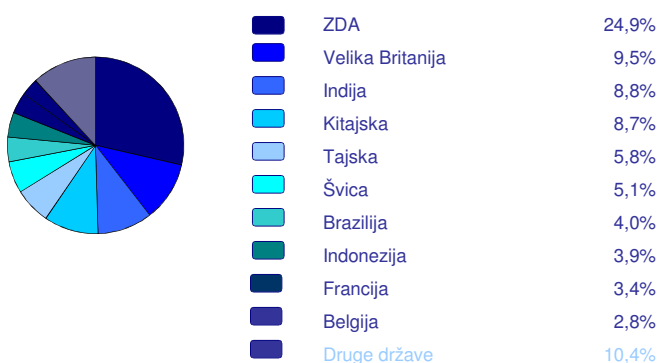
Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	21.08.2006
Tip podsklada:	Delniški podsklad
Geografska usmerjenost:	Globalni
Ocena tveganja:	9 - visoko tvegan
Upravljalec:	Iztok Slapar
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.

VEP:	2,6573
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	97.051,12
Povprečni tedenski donos:	-0,30%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,69%

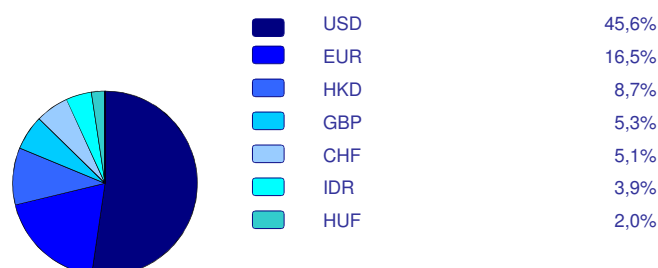
### Struktura naložb po podpanogah na dan 30.9.2011



### Struktura naložb po državah na dan 30.9.2011



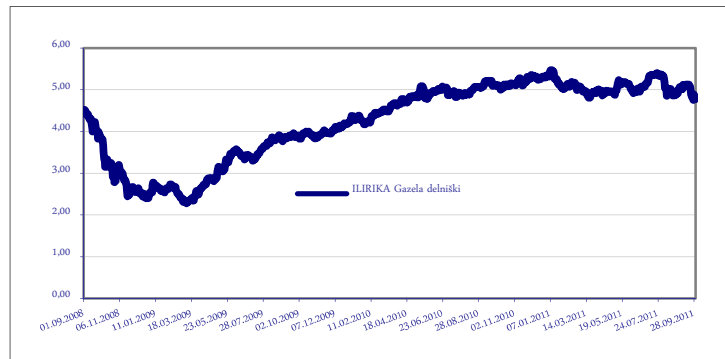
### Struktura naložb po valutah na dan 30.9.2011



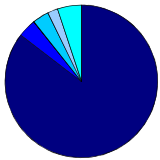
**Naložbena politika**

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 presežati 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 30.9.2011**



Tuje redne delnice	85,4%
Tuje delnice zaprtih inv. skladov	3,9%
Tuje predn. delnice	3,5%
Delniški IS neusk. z direktivo UCITS	2,2%
Ostalo	5,0%

**10 največjih naložb na dan 31.7.2011.**

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
BERNER KANTONALBANK AG	ŠVICA	DELNICA	4,79%
SXC Health Solutions Corp	ZDA	DELNICA	3,95%
Fraser and Neave Hold	MALEZIJA	DELNICA	3,79%
Nestle Malaysia Bhd	MALEZIJA	DELNICA	3,70%
CIA ENERGETICA DO CEARA-PR A	BRAZILIJA	DELNICA	3,56%
INDOSPRING TBK PT	INDONEZIJA	DELNICA	3,13%
HMS Holdings Corp.	ZDA	DELNICA	3,03%
SUNOCO LOGISTICS PARTNERS LP	ZDA	DELNICA	3,00%
PT Selamat Sempurna	INDONEZIJA	DELNICA	2,99%
MANDALA MULTIFIN ORD	INDONEZIJA	DELNICA	2,18%

**Pretekla donosnost podsklada**

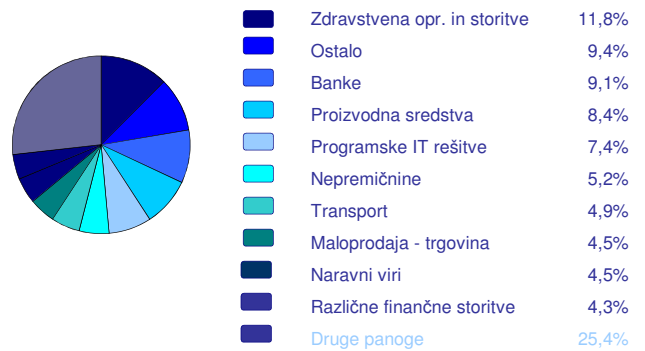
Letošnja	-10,52%
1-Letna	-6,08%
3-Letna	23,76%

**Podatki o podskladu**

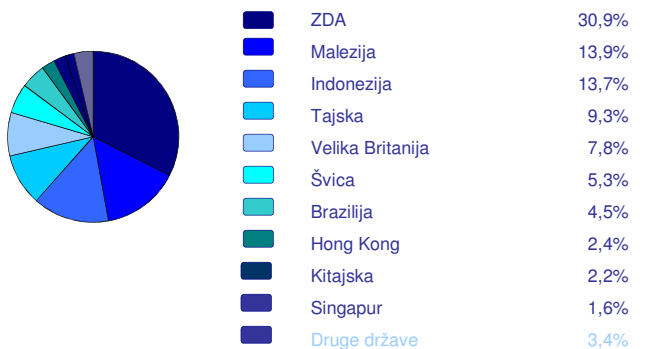
Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	21.08.2006
Tip podsklada:	Delniški podsklad
Geografska usmerjenost:	Globalni
Ocena tveganja:	10 - visoko tvegan
Upravitelj:	mag. Blaž Zupančič
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.

VEP:	4,7777
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	1.520.211,83
Povprečni tedenski donos:	0,10%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,24%

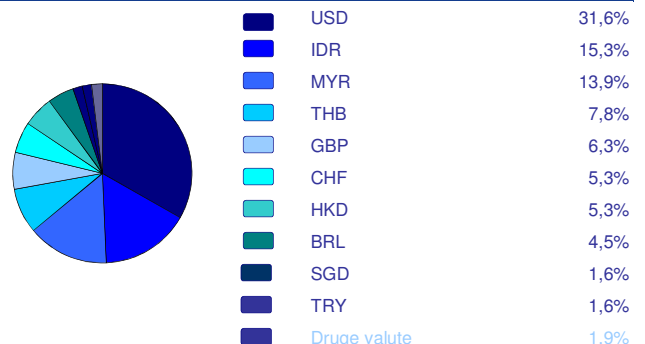
**Struktura naložb po podpanogah na dan 30.9.2011**



**Struktura naložb po državah na dan 30.9.2011**



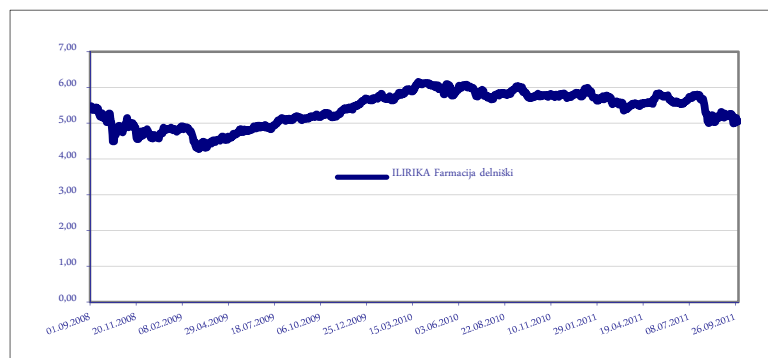
**Struktura naložb po valutah na dan 30.9.2011**



**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 kapitalstkih trgih.

**Gibanje vrednosti enote premoženja**



**Struktura premoženja podsklada na dan 30.9.2011**



**10 največjih naložb na dan 31.7.2011.**

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
UNITEDHEALTH GROUP	ZDA	DELNICA	4,72%
Bayer AG	NEMČIJA	DELNICA	4,71%
Shire	VELIKA BRITANIJA	DELNICA	4,64%
Stada Arzneimittel	NEMČIJA	DELNICA	4,34%
Index Chang	EVROPA	DELNICA	4,02%
Dr Reddy's Laboratories	INDIJA	DELNICA	3,99%
Ranbaxy Laboratories	INDIJA	DELNICA	3,98%
BioMerieux	FRANCIJA	DELNICA	3,69%
Krka	SLOVENIJA	DELNICA	3,13%
IXJ - Farmacija	ZDA	DELNICA	3,02%

**Pretekla donosnost podsklada**

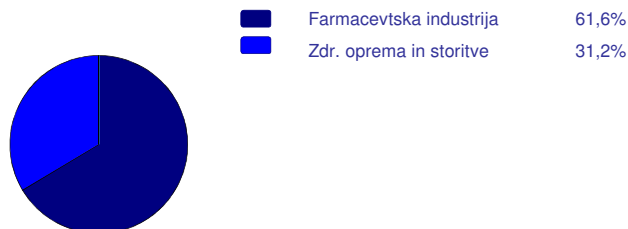
Letošnja	-12,07%
1-Letna	-11,95%
3-Letna	-2,13%

**Podatki o podskladu**

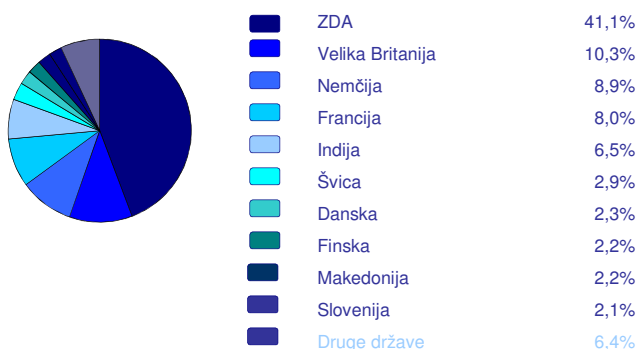
Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	21.08.2006
Tip podsklada:	Delniški podsklad
Geografska usmerjenost:	Globalni
Ocena tveganja:	9 - visoko tvegan
Upravitelj:	Iztok Slapar
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.

VEP:	5,0523
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	208.703,11
Povprečni tedenski donos:	-0,01%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	2,34%

**Struktura naložb po podpanogah na dan 30.9.2011**



**Struktura naložb po državah na dan 30.9.2011**



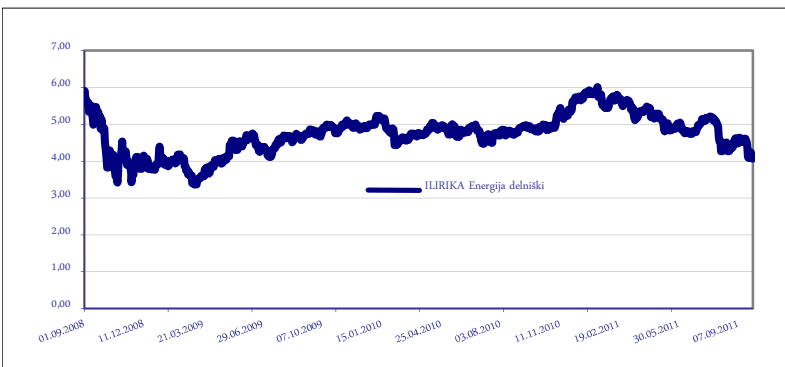
**Struktura naložb po valutah na dan 30.9.2011**



### Naložbena politika

Podsklad je namenski panožni podsklad s ciljem dosegti 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 30.9.2011



### 10 največjih naložb na dan 31.7.2011.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Xstrata	ŠVICA	DELNICA	5,46%
Rio Tinto	AVSTRALIJA	DELNICA	5,26%
BHP Billiton	AVSTRALIJA	DELNICA	4,74%
Silver Wheaton	KANADA	DELNICA	4,68%
Anglo American	VELIKA BRITANIJA	DELNICA	4,65%
Surgutneftegas	RUSIJA	DELNICA	4,37%
TECK RESOURCES LTD	ZDA	DELNICA	4,35%
Lukoil	RUSIJA	DELNICA	4,29%
Anadarko Petroleum	ZDA	DELNICA	4,27%
Antofagasta	VELIKA BRITANIJA	DELNICA	4,16%

### Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	-30,32%
1-Letna	-15,38%
3-Letna	-20,56%

### Podatki o podskladu

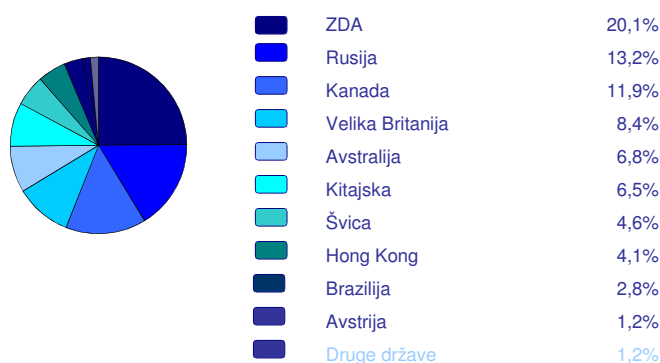
Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	02.11.2006
Tip podsklada:	Delniški podsklad
Geografska usmerjenost:	Globalni
Ocena tveganja:	9 - visoko tvegan
Upravitelj:	Rudy Merchant
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.

VEP:	4,0721
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	195.858,34
Povprečni tedenski donos:	-0,11%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	4,17%

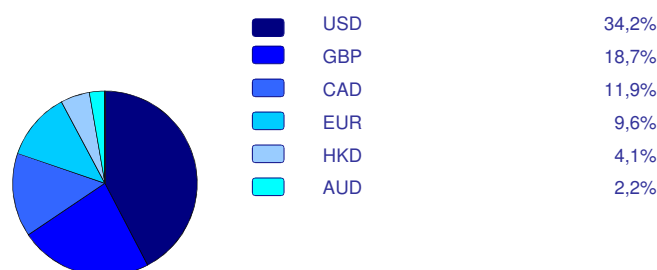
### Struktura naložb po podpanogah na dan 30.9.2011



### Struktura naložb po državah na dan 30.9.2011



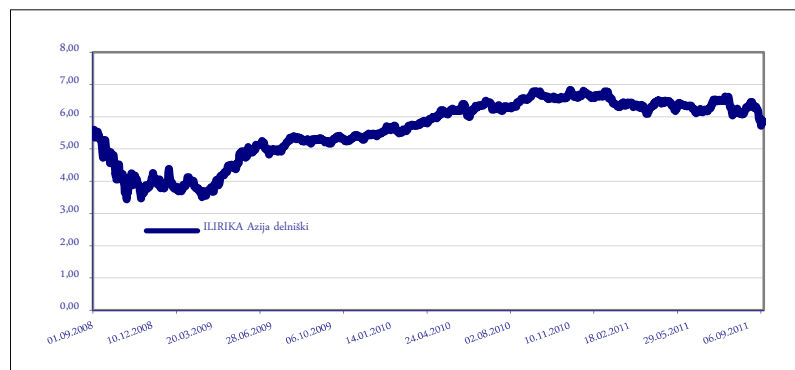
### Struktura naložb po valutah na dan 30.9.2011



### 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, Tajska, Tajvan).

### Gibanje vrednosti enote premoženja



### Struktura premoženja podsklada na dan 30.9.2011



### 10 največjih naložb na dan 31.7.2011.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Digi.com Bhd	MALEZIJA	DELNICA	7,17%
Power assets holdings	HONG KONG	DELNICA	4,79%
Nestle Malaysia Bhd	MALEZIJA	DELNICA	4,58%
Coca-Cola Amatil Ltd	AVSTRALIJA	DELNICA	4,08%
ADV INFO TECHNO ORD	TAJSKA	DELNICA	2,78%
PTT PCL	TAJSKA	DELNICA	2,63%
UNILEVER INDON ORD	INDONEZIJA	DELNICA	2,38%
Tata Motors	INDIJA	DELNICA	2,30%
KFC HOLDINGS (MALAYSIA) BHD	MALEZIJA	DELNICA	2,25%
KRUNG THAI BANK PUB CO LTD	TAJSKA	DELNICA	2,17%

### Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	-12,00%
1-Letna	-11,80%
3-Letna	19,16%

### Podatki o podskladu

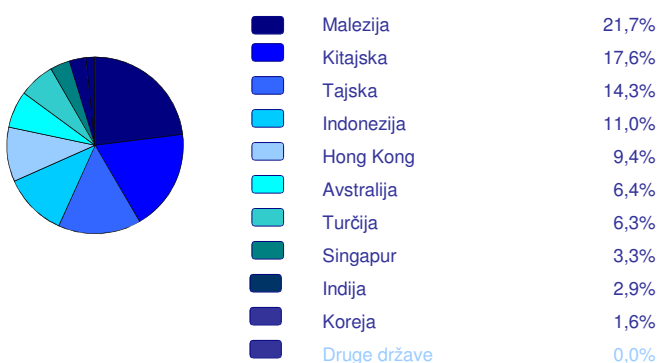
Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	02.11.2006
Tip podsklada:	Delniški podsklad
Geografska usmerjenost:	Azija
Ocena tveganja:	9 - visoko tvegan
Upravljalac:	mag. Blaž Zupančič
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.

VEP:	5,8415
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	2.034.757,21
Povprečni tedenski donos:	0,10%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,06%

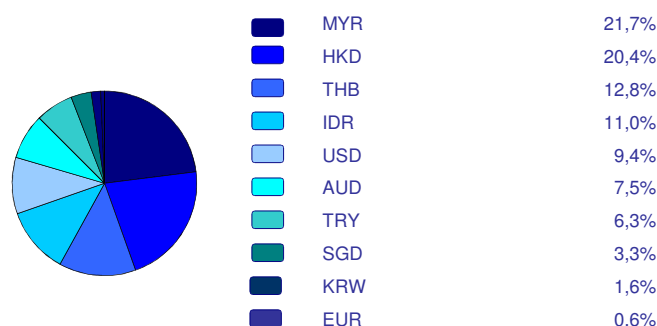
### Struktura naložb po podpanogah na dan 30.9.2011



### Struktura naložb po državah na dan 30.9.2011



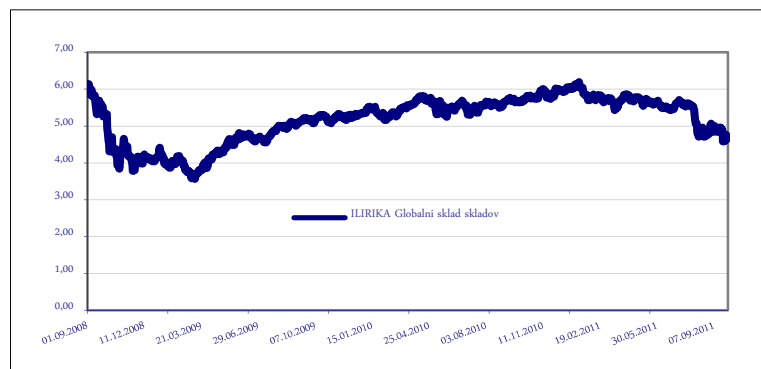
### Struktura naložb po valutah na dan 30.9.2011



**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 30.9.2011**



**10 največjih naložb na dan 31.7.2011.**

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
BRIC 50	NIZOZEMSKA	DELNICA	7,05%
SPDR S&P 500 ETF TRUST	ZDA	DELNICA	6,49%
Ishares DAXE	NEMČIJA	DELNICA	5,15%
Lyxor ETF Russia	RUSIJA	DELNICA	4,92%
Ishares MSCI Brazil	BRAZILIJA	DELNICA	4,26%
Ishares MSCI South Africa	JAR	DELNICA	3,84%
Lyxor ETF China Ent.	KITAJSKA	DELNICA	3,77%
SPDR MSCI EUROPE SM ETF	EVROPA	DELNICA	3,75%
Market Vectors Indonesia ETF	INDONEZIJA	DELNICA	3,61%
Ishares DJ Stoxx small cap 200	EVROPA	DELNICA	3,45%

**Pretekla donosnost podsklada**

Letošnja	-22,50%
1-Letna	-17,45%
3-Letna	-13,01%

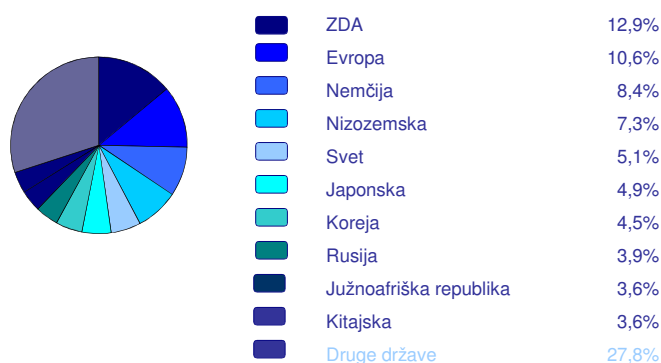
**Podatki o podskladu**

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
Upravitelj:	Aleš Čačovič
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.
VEP:	4,6610
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	805.132,46
Povprečni tedenski donos:	-0,09%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,17%

**Struktura naložb po podpanogah na dan 30.9.2011**



**Struktura naložb po državah na dan 30.9.2011**



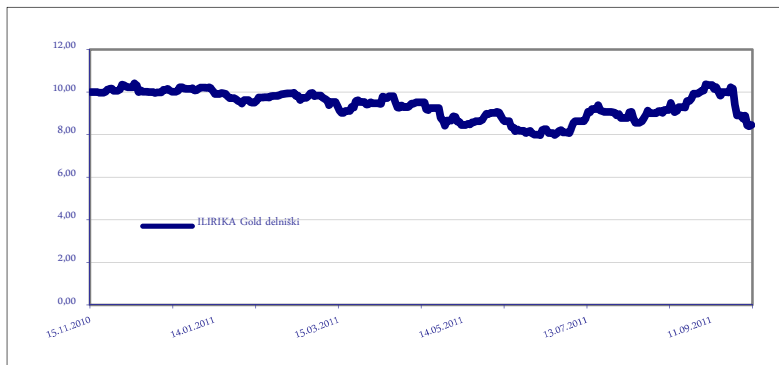
**Struktura naložb po valutah na dan 30.9.2011**



**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 30.9.2011**



**10 največjih naložb na dan 31.7.2011.**

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	KITAJSKA	DELNICA	8,88%
MEDUSA MINING LTD	AVSTRALIJA	DELNICA	7,09%
Goldcorp, Inc.	ZDA	DELNICA	5,68%
Eldorado Gold Corp Ltd	ZDA	DELNICA	5,33%
Royal Gold Inc	ZDA	DELNICA	5,33%
DETOUR GOLD CORP	KANADA	DELNICA	4,69%
Randgold Resources	ZDA	DELNICA	4,62%
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	PERU	DELNICA	4,25%
YAMANA GOLD INC	ZDA	DELNICA	3,93%
NEWMONT MINING CORF	ZDA	DELNICA	3,88%

**Pretekla donosnost podsklada**

Letošnja	-16,71%
1-Letna	/
3-Letna	/

**Podatki o podskladu**

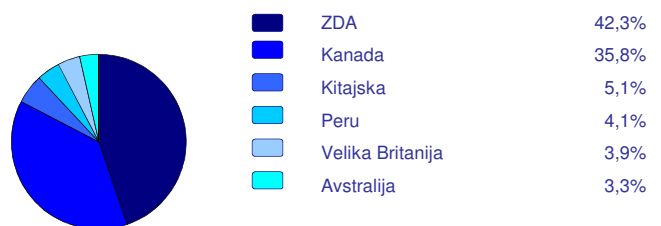
Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	15.11.2010
Tip podsklada:	Delniški podsklad
Geografska usmerjenost:	globalni
Ocena tveganja:	8- visoko tvegan
Upravitelj:	mag. Igor Erker
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.

VEP:	8,4545
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	479.595,86
Povprečni tedenski donos:	-0,30%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,73%

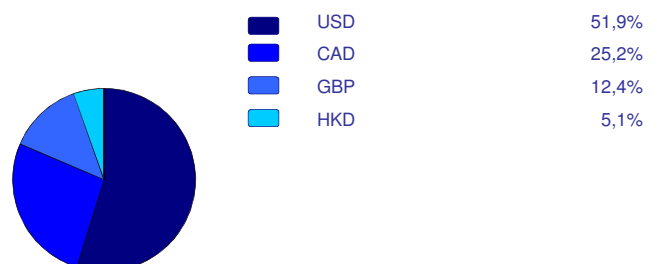
**Struktura naložb po podpanogah na dan 30.9.2011**



**Struktura naložb po državah na dan 30.9.2011**



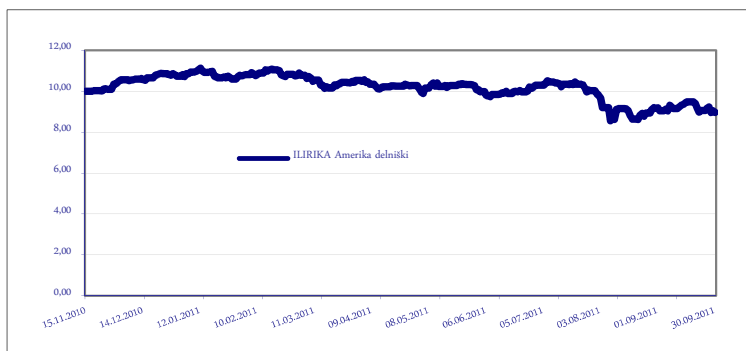
**Struktura naložb po valutah na dan 30.9.2011**



**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 najboljša 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 energetskih virov plina, rud in ostalega.

**Gibanje vrednosti enote premoženja**



**Struktura premoženja podsklada na dan 30.9.2011**



**10 največjih naložb na dan 31.7.2011.**

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Companhia Brasileira de Distribuicao	BRAZILIJA	DELNICA	5,08%
Northrop Grumman	ZDA	DELNICA	4,67%
VANGUARD NATURAL	ZDA	DELNICA	4,61%
3M	ZDA	DELNICA	4,39%
Brown - Forman	ZDA	DELNICA	4,20%
Dominion Resources	ZDA	DELNICA	4,07%
SUNOCO LOGISTICS PARTNERS LP	ZDA	DELNICA	4,03%
ConocoPhillips	ZDA	DELNICA	3,87%
Procter & Gamble Ord Shs	ZDA	DELNICA	3,72%
Itau Unibanco	ZDA	DELNICA	3,42%

**Pretekla donosnost podsklada**

Letošnja	-16,42%
1-Letna	/
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:	8,9735
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	138.898,36
Povprečni tedenski donos:	-0,22%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	2,46%

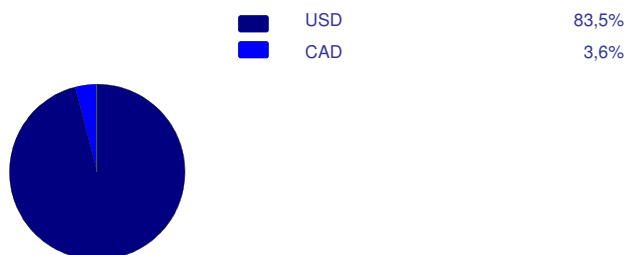
**Struktura naložb po podpanogah na dan 30.9.2011**



**Struktura naložb po državah na dan 30.9.2011**



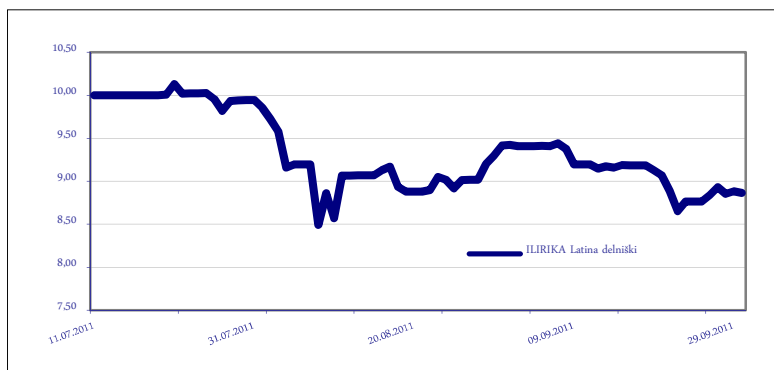
**Struktura naložb po valutah na dan 30.9.2011**



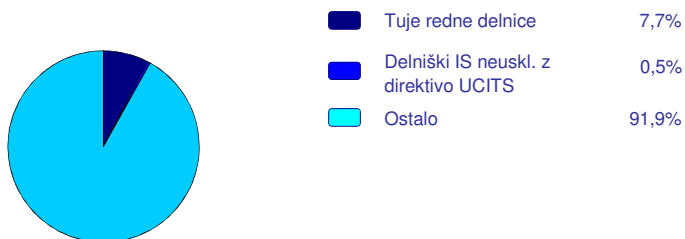
**Naložbena politika**

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 30.9.2011**



**10 največjih naložb na dan 31.7.2011.**

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Barclays Global Investors	LATINSKA AMERIKA	DELNICA	82,47%

**Pretekla donosnost podsklada**

Letošnja	/
1-Letna	/
3-Letna	/

**Podatki o podskladu**

Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	11.7.2011
Tip podsklada:	Delniški podsklad
Geografska usmerjenost:	Latina
Ocena tveganja:	9 - visoko tvegan
Upravitelj:	Rudy Merchant
Banka skrbnica:	Abanka Vipa d.d.

VEP:	8,8632
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	103.470,46
Povprečni tedenski donos:	-1,04%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,17%

**Struktura naložb po podpanogah na dan 30.9.2011**

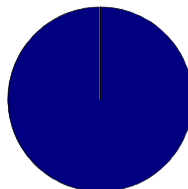


**Struktura naložb po državah na dan 30.9.2011**



**Struktura naložb po valutah na dan 30.9.2011**

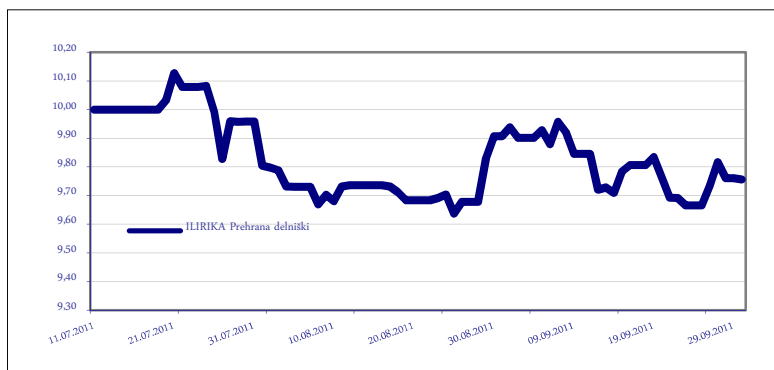
USD	8,1%
-----	------



**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 30.9.2011**



**10 največjih naložb na dan 31.7.2011.**

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Global X FOOD ETF	SVET	DELNICA	43,42%
Market Vectors Agribusiness	ZDA	DELNICA	41,55%

**Pretekla donosnost podsklada**

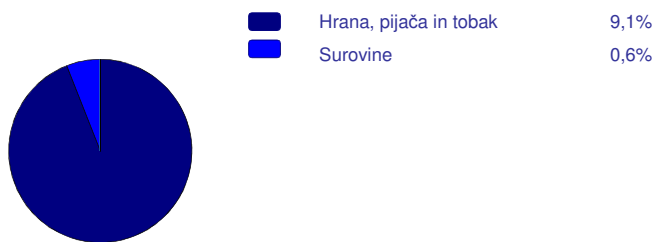
Letošnja	/
1-Letna	/
3-Letna	/

**Podatki o podskladu**

Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	11.7.2011
Tip podsklada:	Delniški podsklad
Geografska usmerjenost:	globalni
Ocena tveganja:	9 - visoko tvegan
Upravitelj:	Rudy Merchant
Banka skrbnica:	Abanka Vipa d.d.

VEP:	9,7563
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	122.435,16
Povprečni tedenski donos:	-0,22%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	1,26%

**Struktura naložb po podpanogah na dan 30.9.2011**



**Struktura naložb po državah na dan 30.9.2011**



**Struktura naložb po valutah na dan 30.9.2011**

