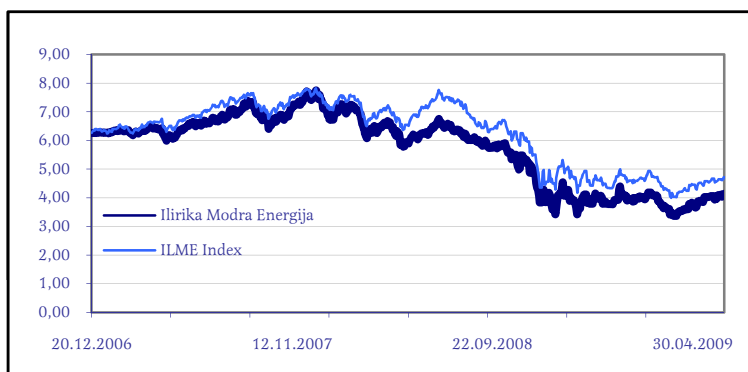


Naložbena politika

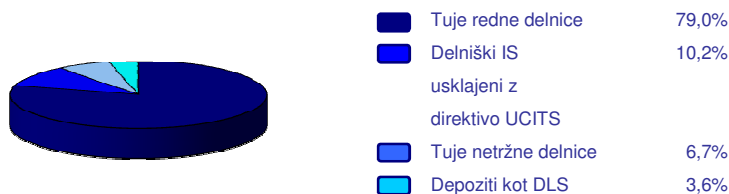
Podsklad je namenski panožni sklad, katerega cilj je dosegati dolgoročno nadpovprečne rasti sredstev prek globalne razpršitve v vrednostne papirje izdajateljev, katerih osnovna dejavnost se uvršča v energetske panoge oziroma v eno od skupin: izkoriščanje, proizvodnja, distribucija, prodaja energentov in surovin, proizvodnja opreme za pridobivanje energentov in električne energije. Naložbe v lastniške vrednostne papirje izdajateljev predstavljajo najmanj 75 odstotkov vrednosti vseh sredstev podsklada. Družba za upravljanje vodi za sklad politiko aktivnega upravljanja naložb s čimer prilagaja razmerja med posameznimi vrstami naložb sklada skladno razmerami na kapitalstarih trgih.

Gibanje vrednosti enote premoženja



*ILME Index : 35% SGES Index, 35% SGM Index, 30% SGU Index

Struktura premoženja po vrsti vrednostnih papirjev



10 največjih naložb na dan 30.4.2009.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Unified Energy System	RUSIJA	DELNICA	6,71%
Cia de Saneamento	BRAZILIJA	DELNICA	4,97%
iShares basic resour.	ZDA	DELNICA	4,87%
RWE	NEMČIJA	DELNICA	4,82%
Exxon Mobil	ZDA	DELNICA	4,31%
Polski Koncern Naftowy	POLJSKA	DELNICA	3,93%
Cameco	KANADA	DELNICA	3,79%
Anadarko Petroleum	ZDA	DELNICA	3,64%
E.ON	NEMČIJA	DELNICA	3,57%
Lukoil	RUSIJA	DELNICA	3,44%

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	5,47%
1-Letna	-33,55%
3-Letna	/

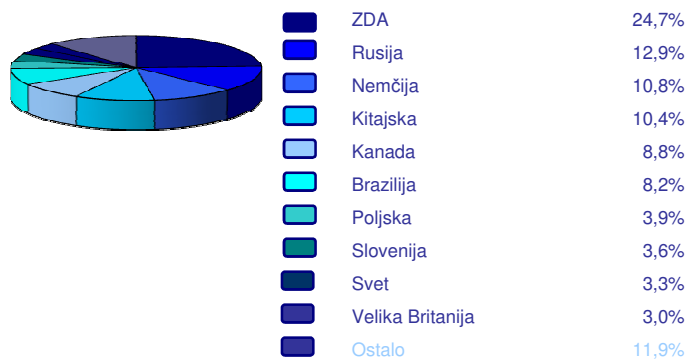
Podatki o podskladu

Družba za upravljanje:	Ilirika DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	02.11.2006
Tip sklada:	Delniški podsklad
Geografska usmerjenost:	Globalen
Ocena tveganja:	9 - visoko tvegan
Upravljalca:	Gregor Grmek
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.
VEP:	4,1328
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	192.333,28
Povprečni tedenski donos:	-0,26%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,99%

Struktura naložb po panogah



Struktura naložb po državah



Pregled mesečnega dogajanja

V aprilu so se surovine in energenti v povprečju podražile. Tako je vrednost indeksa surovin CRB/Reuters (merjeno v evrih) v tem mesecu narasla za 5,7 odstotka. Za malenkost manj se je podražila nafta. Tako je cena za sod tega energenta na borzi Nymex v New Yorku pridobila okrog tri odstotke. Cene energentov, ki so se začele višati v drugi polovici marca so vplivale tudi na rast tečajev delnic, ki se ukvarjajo s pridobivanjem in prodajo surovin in energentov.

Tako je na mesečni ravni vrednost enote premoženja narasla za 12,2 odstotka, primerljiv indeks pa je v tem obdobju pridobil 8,3 odstotka vrednosti.