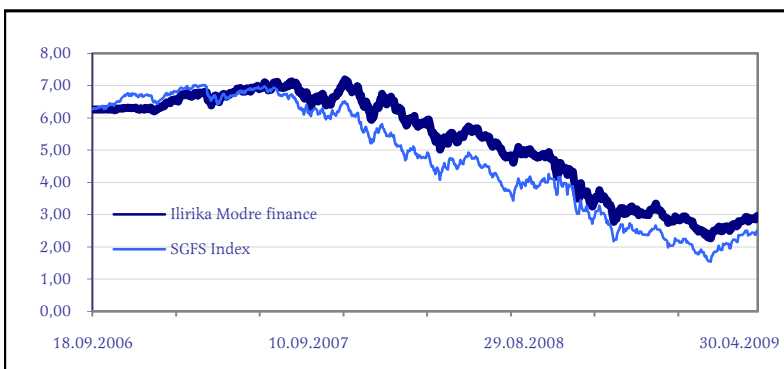


Naložbena politika

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 finančni 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 sklad aktivno upravlja s čimer prilagaja razmerja med posameznimi vrstami naložb sklada skladno razmerami na kapitalskih trgih.

Gibanje vrednosti enote premoženja



Struktura premoženja po vrsti vrednostnih papirjev



10 največjih naložb na dan 30.4.2009.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
DJ EURO STOXX 50 Banks	SVET	DELNICA	8,80%
Barclays Global Inv.	SVET	DELNICA	7,92%
UBS AG	ŠVICA	DELNICA	5,50%
Trade Station	ZDA	DELNICA	4,09%
NYSE Group	ZDA	DELNICA	3,80%
Banco Bradesco	BRAZILIJIA	DELNICA	3,72%
Deutsche Börse	NEMČIJA	DELNICA	3,70%
AK Bank TAS	TURČIJA	DELNICA	3,57%
TD Ameritrade	ZDA	DELNICA	3,21%
Commerzbank	NEMČIJA	DELNICA	3,06%

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	-6,31%
1-Letna	-47,51%
3-Letna	/

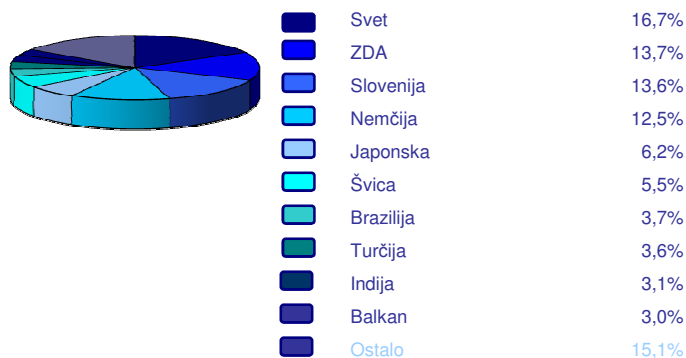
Podatki o podskladu

Družba za upravljanje:	Ilirika DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	21.08.2006
Tip sklada:	Delniški podsklad
Geografska usmerjenost:	Globalen
Ocena tveganja:	9 - visoko tvegan
Upravljalac:	Gregor Grmek
Banka skrbnica:	Abanka Vipa d.d.
VEP:	2,9490
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	298.651,59
Povprečni tedenski donos:	-0,50%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,71%

Struktura naložb po podpanogah



Struktura naložb po državah



Pregled mesečnega dogajanja

Dogajanje v finančni panogi je bilo v aprilu v znamenju rasti cen delnic. Poleg tega se je umirjala tudi kriza na finančnih trgih. Tako kot od izbruha krize, so bile tudi minuli mesec v ospredju zanimanja vlagateljev poteze centralnih bank. V Evropski centralni banki so tako ključno evrsko obrestno mero znižali za 25 bazičnih točk na 1,25 odstotka. Nižanje obrestnih mer izvajajo tudi v drugih centralnih bankah, razen v tistih, kjer so ključne obrestne mere že praktično nič. Od pomembnejših svetovnih centralnih bank imajo obrestno mero 0,25 odstotka ali manj v ZDA, Švici in Japonski.

Indeks finančnih družb S&P Global 1200 Financials je na mesečni ravni pridobil 23,4 odstotka. Vrednost enote premoženja sklada pa je v tem obdobju narasla za 16,1 odstotka.