

Naložbena politika

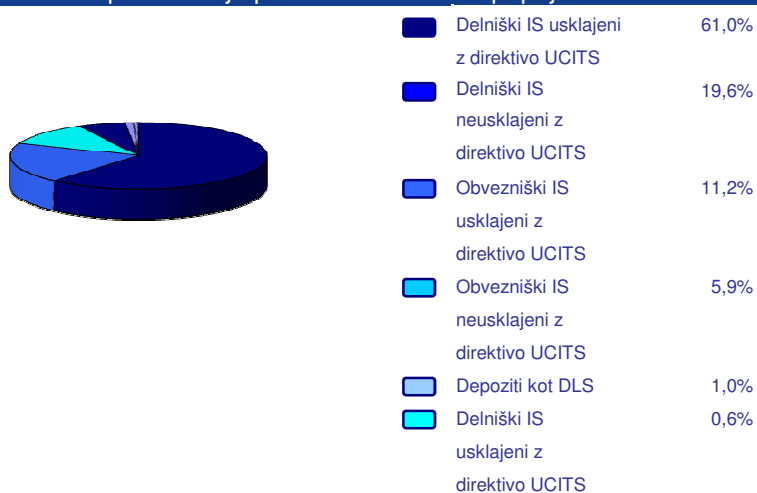
Naložbeni cilj podsklada je v doseganju dolgoročne zmerne do nadpovprečne rasti sredstev sklada preko naložb v druge odprte investicijske sklade. Posklad ima na ta način visoko razpršenost naložb, poleg tega vlaga sredstva tako v razvite kot v razvijajoče se trge. Sredstva sklada so naložena pretežno v delniške, delno pa tudi v obvezniške investicijske sklade. Struktura naložb podsklada je tako lahko prilagodljiva razmeram in trendom, ki se pojavljajo na kapitalskih trgih. Družba za upravljanje vodi za podsklad v povprečju pasivno politiko upravljanja naložb. Tveganost podsklada je tako srednja.

Gibanje vrednosti enote premoženja



*MXME Index predstavlja MSCI AC World index

Struktura premoženja po vrsti vrednostnih papirjev



10 največjih naložb na dan 30.4.2009.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Barclays Global Investor	EVROPA	DELNICA	7,85%
IndexChange	EVROPA	DELNICA	5,89%
ISHARES IBOXX LSC 1	NEMČIJA	DELNICA	5,24%
StreetTRACKS	EVROPA	DELNICA	4,86%
IndexChange	NEMČIJA	DELNICA	4,82%
Lyxor ETF China Entpr.	KITAJSKA	DELNICA	4,62%
DWS Investments	INDIJA	DELNICA	4,63%
Barclays Global Inv.	JAR	DELNICA	4,27%
Barclays Global Inv.	KOREJA	DELNICA	4,33%
Barclays Global Inv.	EVROPA	DELNICA	3,96%

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	6,29%
1-Letna	-35,11%
3-Letna	-30,85%

Podatki o podskladu

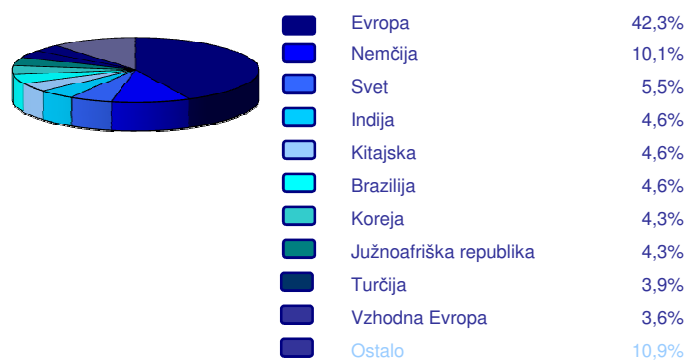
Družba za upravljanje:	Ilirika DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	17.02.2006
Tip sklada:	Podsklad skladov
Geografska usmerjenost:	Globalni
Ocena tveganja:	7 - srednje tvegan
Upravitelj:	Aleš Čačovič
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.

VEP:	4,4068
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	334.682,18
Povprečni tedenski donos:	-0,18%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,01%

Struktura naložb po panogah



Struktura naložb po državah



Pregled mesečnega dogajanja

Mesec april je na svetovnih kapitalskih trgih minil v znamenju močne rasti indeksov po svetu. Sklep zasedanja držav G20 v začetku aprila je očitno še dodatno povrnil zaupanje vlagateljev in njihovo naklonjenost do tveganja. Rasti so bile tokrat najmočnejše v Vzhodni Evropi. Ekonomske objave po svetu so bile še vedno slabe, vendar so po drugi strani industrijski indeksi ISM že nakazovali pričakovanja o krepitvi industrijske proizvodnje. Objavljeni strmi padci gospodarske aktivnosti v EU in ZDA v prvem kvartalu so bili za vlagatelje očitno že pričakovani, zato negativne reakcije niso bile izrazite. Na rast vrednosti sklada, ki je bila v mesecu aprilu 12-odstotna (1% nad primerljivim indeksom) so najbolj vplivale naložbe sklada v delniške investicijske sklade hitro razvijajočih se trgov. Tekom meseca smo za sklad držali naložbe v obstoječi strukturi.