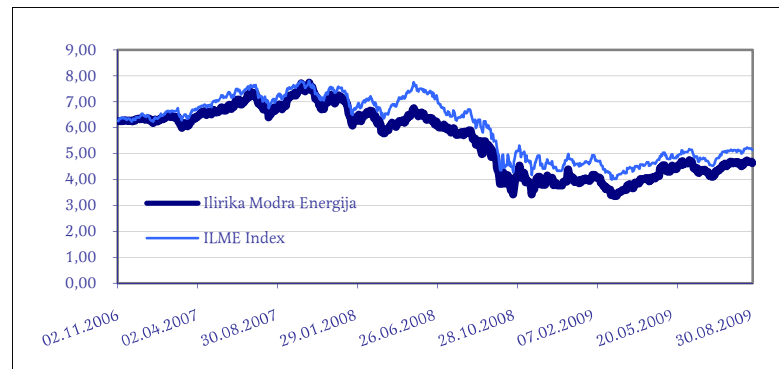


Naložbena politika

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 kapitalstskih 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 31.8.2009.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Unified Energy System	RUSIJA	DELNICA	6,91%
Cia de Saneamento Basico do Es	BRAZILIJA	DELNICA	4,81%
Polski Koncern Naftowy Orlen	POLJSKA	DELNICA	4,76%
China Shenhua Energy	KITAJSKA	DELNICA	4,54%
RWE	NEMČIJA	DELNICA	4,50%
Anadarko Petroleum	ZDA	DELNICA	4,29%
Exxon Mobil	ZDA	DELNICA	4,28%
E.ON	NEMČIJA	DELNICA	4,25%
IndexChange BAS RES	EVROPA	DELNICA	4,14%
IndexChange UTILITIES	EVROPA	DELNICA	3,58%

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	18,42%
1-Letna	-21,29%
3-Letna	/

Podatki o podskladu

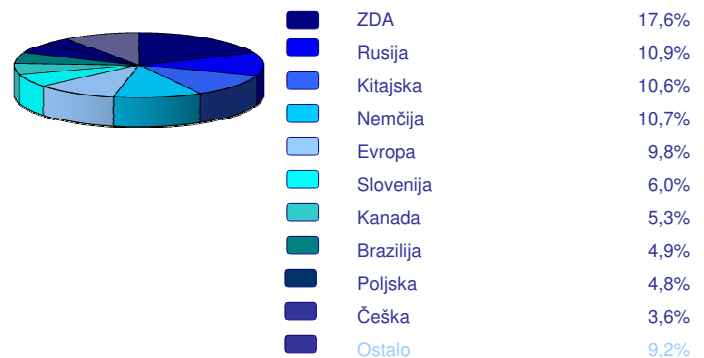
Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	02.11.2006
Tip podsklada:	Delniški podsklad
Geografska usmerjenost:	Globalen
Ocena tveganja:	9 - visoko tvegan
Upravljalec:	Gregor Grmek
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.

VEP:	4,6400
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	183.468,03
Povprečni tedenski donos:	-0,12%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,99%

Struktura naložb po podpanogah



Struktura naložb po državah



Pregled mesečnega dogajanja

Surovine so se podražile tudi v avgustu. Tako je vrednost indeksa surovin CRB/Reuters (merjeno v evrih) narasla za dva odstotka. Na drugi strani pa so se nekateri energenti pocenili. Tako se je 159-litrski sod severnomorskega brenta pocenil (v evrih) za 3,5 odstotka. Za okrogel odstotek se je pocenilo tudi zlato. Kljub temu so se delnice iz energetske panoge ter panoge pridelave in predelave surovin podražile v povprečju za odstotek. Opaznejšo rast tečajev pa so imele delnice, ki se ukvarjajo z distribucijo javnih dobrin. Vrednost enote premoženja podsklada je narasla za 0,4 odstotka. Medtem je vrednost primerljivega indeksa narasla za odstotek. Razloga za nadaljevanje rasti delniških tečajev, ki se je začela pred pol leta, so predvsem boljši poslovni rezultati podjetij od pričakovanj analitikov in relativno dobre makroekonomske objave.