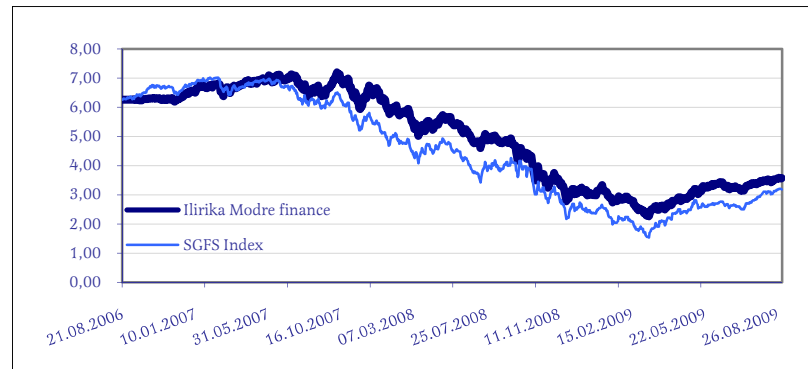


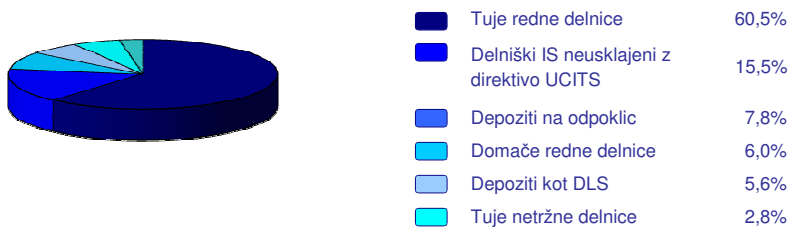
Naložbena politika

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

Gibanje vrednosti enote premoženja



Struktura premoženja po vrsti vrednostnih papirjev



10 največjih naložb na dan 31.8.2009.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
DJ EURO STOXX 50 Banks	SVET	DELNICA	8,35%
Barclays Global Inv.	SVET	DELNICA	7,11%
UBS AG	ŠVICA	DELNICA	5,70%
Allianz	NEMČIJA	DELNICA	4,47%
Banco Bradesco	BRAZILIJA	DELNICA	3,78%
NYSE Group	ZDA	DELNICA	3,58%
Icici Bank	INDIJA	DELNICA	3,56%
TD Ameritrade	ZDA	DELNICA	2,99%
Deutsche Börse	NEMČIJA	DELNICA	2,94%
Banco Santander Chile	ČILE	DELNICA	2,90%

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	13,44%
1-Letna	-26,53%
3-Letna	-42,96%

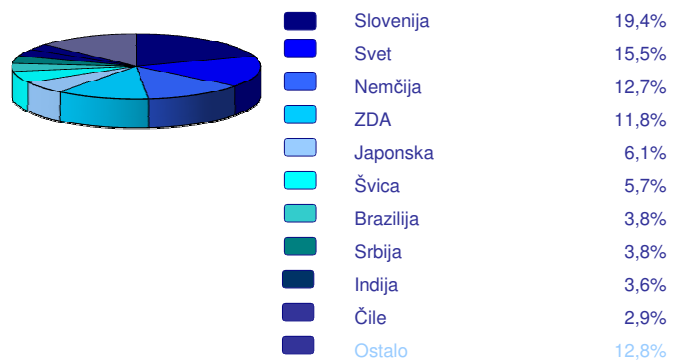
Podatki o podskladu

Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	21.08.2006
Tip podsklada:	Delniški podsklad
Geografska usmerjenost:	Globalen
Ocena tveganja:	9 - visoko tvegan
Upravitelj:	Gregor Grmek
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.
VEP:	3,5705
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	358.608,96
Povprečni tedenski donos:	-0,30%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,66%

Struktura naložb po podpanogah



Struktura naložb po državah



Pregled mesečnega dogajanja

V avgustu so se delnice družb iz finančne panoge podražile. Tako je indeks finančnih družb S&P Global 1200 Financials pridobil 8,5 odstotka vrednosti. V istem obdobju je vrednost enote premoženja podsklada narasla za 4,7 odstotka. Razlog za precejšnjo rast delniških tečajev v tem mesecu so predvsem rezultati poslovanj podjetij, ki so v drugem letošnjem četrtletju poslovala nad pričakovanji analitikov. Poleg tega so se tečaji delnic v tej panogi močno okrepili tudi zaradi vse boljših pričakovanj glede prihodnje gospodarske aktivnosti. Ob relativno stabilnih razmerah na svetovnih finančnih trgih se centralne banke v zadnjem mesecu dni niso odločale pomembneje posegati na trg. Tako so centralni bankirji v pustili obrestne mere nedotaknjene. Medtem se je vrednost kazalca "TED spread" (razlika med trimesečno medbančno obrestno mero za dolarski LIBOR in ameriškim državnim dolgom z zapadlostjo tri mesece), ki je v preteklosti velikokrat kazal kondicijo v finančnem sektorju, spustila na vrednost pod 0,2 odstotne točke. To je najnižja vrednost po 2005, ki kaže na popolno umiritev negotovosti na medbančnem trgu.