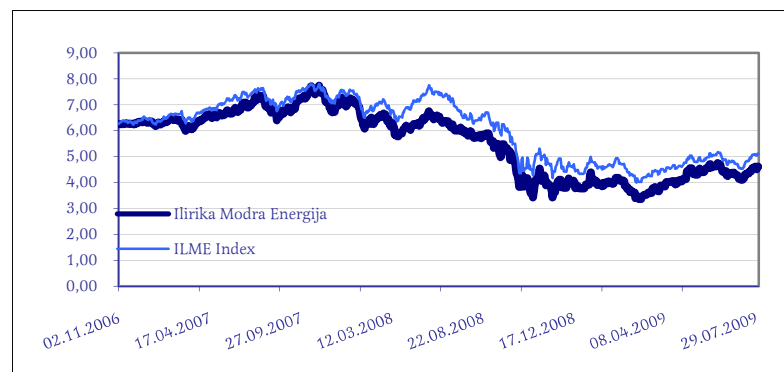


Naložbena politika

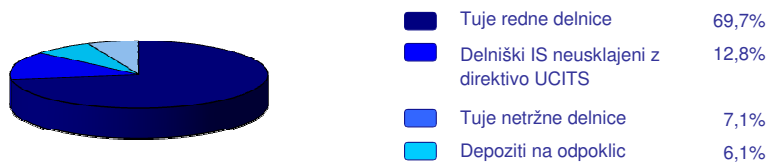
Podsklad je namenski panožni sklad, katerega cilj je dosegati dolgoročno nadpovprečne rasti sredstev prek globalne razpršitve v vrednostne papirje izdajateljev, katerih osnovna dejavnost se uvršča v energetske panoge oziroma v eno od skupin: izkoriščanje, proizvodnja, distribucija, prodaja energentov 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 31.7.2009.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Unified Energy System	RUSIJA	DELNICA	7,02%
China Shenhua Energy	KITAJSKA	DELNICA	4,71%
Polski Koncern Naftowy	POLJSKA	DELNICA	4,65%
Cia de Saneamento Basico do Es	BRAZILIJA	DELNICA	4,54%
Exxon Mobil	ZDA	DELNICA	4,47%
IndexChange	EVROPA	DELNICA	4,27%
RWE	NEMČIJA	DELNICA	4,20%
Anadarko Petroleum	ZDA	DELNICA	4,01%
IndexChange	EVROPA	DELNICA	3,95%
E.ON	NEMČIJA	DELNICA	3,92%

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	17,81%
1-Letna	-22,27%
3-Letna	/

Podatki o podskladu

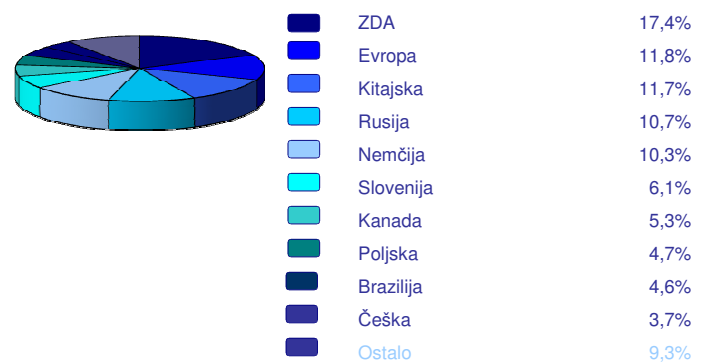
Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	02.11.2006
Tip podsklada:	Delniški podsklad
Geografska usmerjenost:	Globalen
Ocena tveganja:	9 - visoko tvegan
Upravitelj:	Gregor Grmek
Banka skrbnica:	Abanka Vipa d.d.

VEP:	4,6161
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	181.009,90
Povprečni tedenski donos:	-0,14%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	4,04%

Struktura naložb po panogah



Struktura naložb po državah



Pregled mesečnega dogajanja

Trend rasti cen surovin se je nadaljeval tudi v juliju. Tako je vrednost indeksa surovin CRB/Reuters (merjeno v evrih) narasla za 1,6 odstotka. Za podoben odstotek se je podražilo tudi zlato, medtem ko se je cena nafte v Evropi in na drugi strani Atlantika gibala v različnih smereh. 159-litrski sod se je na newyorški blagovni borzi Nymex pocenil za dva odstotka, v Londonu pa se je tekoče črno zlato podražilo za dva odstotka. Kljub temu so se delnice iz energetske panoge ter pridelave in predelave surovin podražile v povprečju za 5,7 odstotka. Vrednost enote premoženja podsklada je narasla za 6,5 odstotka. Eden izmed najpomembnejših razlogov za rast delniških tečajev so predvsem boljši poslovni rezultati podjetij od pričakovanj analitikov.