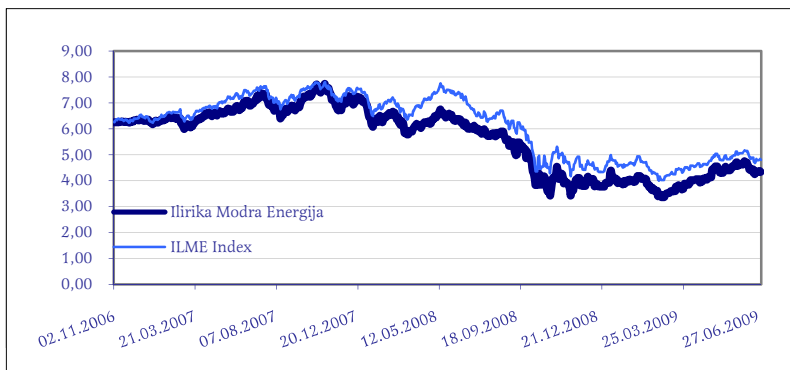


**Naložbena politika**

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 kapitalskih 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 30.6.2009.**

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Unified Energy System	RUSIJA	DELNICA	6,21%
Exxon Mobil	ZDA	DELNICA	3,93%
China Shenhua Energy	KITAJSKA	DELNICA	3,76%
Cia de Saneamento Basico do Es	POLJSKA	DELNICA	3,57%
Polski Koncern Naftowy Orlen	BRAZILIJA	DELNICA	3,56%
RWE	NEMČIJA	DELNICA	3,52%
Anadarko Petroleum	ZDA	DELNICA	3,34%
E.ON	NEMČIJA	DELNICA	3,28%
CEZ	ČEŠKA	DELNICA	2,76%
China Coal	KITAJSKA	DELNICA	2,42%

**Pretekla donosnost podsklada**

Letošnja	10,66%
1-Letna	-30,48%
3-Letna	/

**Podatki o podskladu**

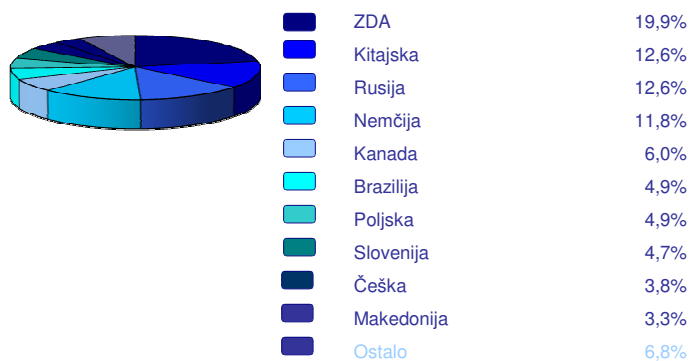
Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	02.11.2006
Tip podsklada:	Delniški podsklad
Geografska usmerjenost:	Globalen
Ocena tveganja:	9 - visoko tvegan
Upravitelj:	Gregor Grmek
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.

VEP:	4,3360
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	150.548,01
Povprečni tedenski donos:	-0,19%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	4,04%

**Struktura naložb po panogah**



**Struktura naložb po državah**



**Pregled mesečnega dogajanja**

Trend rasti cen, predvsem energentov, se je nadaljeval tudi v juniju. Tako se je nafta podražila. Cena za 159-litrski sod tega energenta na blagovni borzi Nymex v New Yorku je (v evrih) narasla za 5,9 odstotka. Vrednost indeksa surovin CRB/Reuters (merjeno v evrih) pa je v zadnjem mesecu narasla za 0,2 odstotka. Izmed redkih surovin, ki so se občutneje pocenile v zadnjem mesecu, pa je zlato. Njegova vrednost se je v evrih znižala za 4,9 odstotka. Cene energentov in surovin, ki so se začele višati marca, pa v zadnjem mesecu dni niso vplivale tudi na rast tečajev delnic, ki se ukvarjajo s pridobivanjem in prodajo surovin in energentov. Tako je na mesečni ravni vrednost enote premoženja podsklada upadla za 4,8 odstotka, primerljiv indeks pa je v tem obdobju izgubil 2,9 odstotka vrednosti.