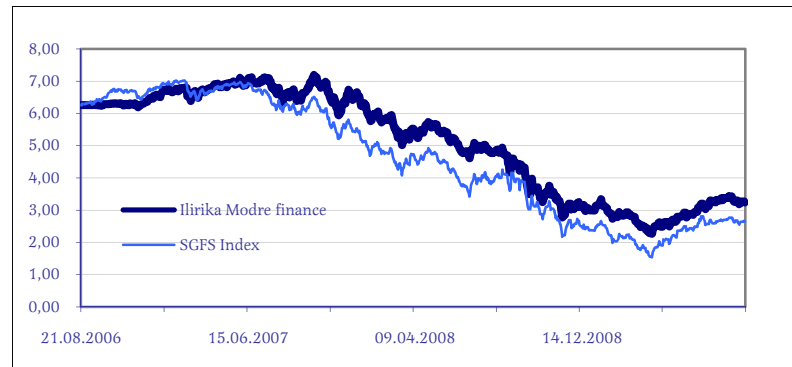


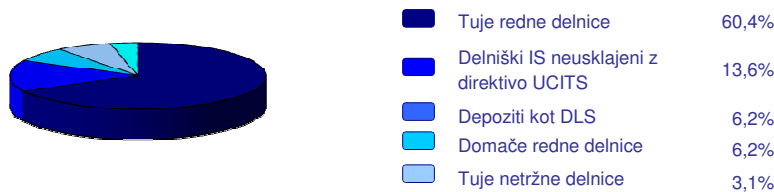
Naložbena politika

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 kapitalskih trgih.

Gibanje vrednosti enote premoženja



Struktura premoženja po vrsti vrednostnih papirjev



10 največjih naložb na dan 30.6.2009.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
DJ EURO STOXX 50 Banks	SVET	DELNICA	7,13%
Barclays Global Inv.	SVET	DELNICA	6,47%
UBS AG	ŠVICA	DELNICA	4,26%
Allianz	NEMČIJA	DELNICA	4,03%
Banco Bradesco	BRAZILIJA	DELNICA	3,87%
Icici Bank	INDIJA	DELNICA	3,87%
NYSE Group	ZDA	DELNICA	3,86%
Trade Station	ZDA	DELNICA	3,69%
Deutsche Börse	NEMČIJA	DELNICA	3,41%
TD Ameritrade	ZDA	DELNICA	3,09%

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	3,01%
1-Letna	-33,70%
3-Letna	/

Podatki o podskladu

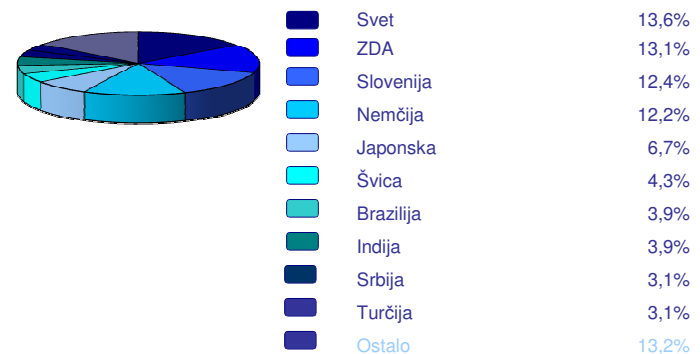
Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	21.08.2006
Tip podsklada:	Delniški podsklad
Geografska usmerjenost:	Globalen
Ocena tveganja:	9 - visoko tvegan
Upravitelj:	Gregor Grmek
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.

VEP:	3,2421
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	323.187,14
Povprečni tedenski donos:	-0,38%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,72%

Struktura naložb po podpanogah



Struktura naložb po državah



Pregled mesečnega dogajanja

V juniju so se delnice družb iz finančne panoge nekoliko pocenile. Tako je indeks finančnih družb S&P Global 1200 Financials izgubil 0,8 odstotka vrednosti. Medtem je vrednost enote premoženja podsklada upadla za 1,8 odstotka. Ob relativno stabilnih razmerah na svetovnih finančnih trgih se centralne banke v zadnjem mesecu dni niso odločale za kakšne pomembnejše spremembe. Tako so centralni bankirji velikih centralnih bank v Evropi in ZDA ter Kanadi pustili ključne obrestne mere nedotaknjene. Medtem pa se je vrednost kazalca TED spread (razlika med trimesečno medbančno obrestno mero za dolar LIBOR in ameriškim državnim dolgom z zapadlostjo tri mesece) znižala na vrednost pod 0,4 odstotne točke, kar je najnižja raven v zadnjih dveh letih, oziroma od izbruha finančne krize. Omenjen kazalec se velikokrat uporablja kot osnova za zahtevano premijo za tveganje, kar je znak umiritve negotovih razmer na kapitalskih trgih.