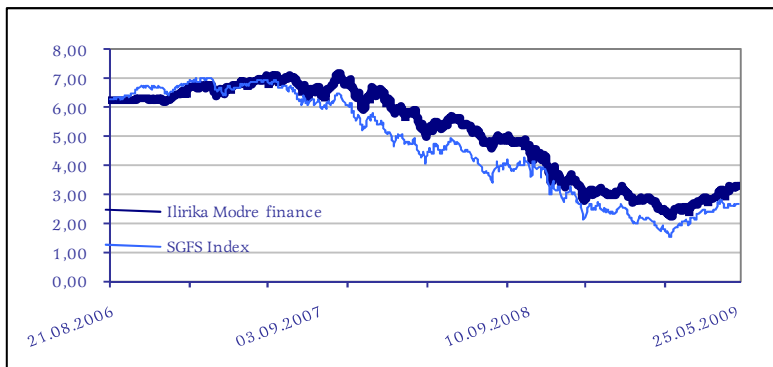


Naložbena politika

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



Tuje redne delnice	60,1%
Depoziti kot DLS	6,1%
Domače redne delnice	5,7%
Tuje netržne delnice	3,0%
Delniški IS neuskkljeni z direktivo UCITS	13,8%

10 največjih naložb na dan 29.5.2009.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
DJ EURO STOXX 50 Banks	SVET	DELNICA	7,13%
Barclays Global Inv.	SVET	DELNICA	6,64%
UBS AG	ŠVICA	DELNICA	5,18%
Allianz	NEMČIJA	DELNICA	4,22%
NYSE Group	ZDA	DELNICA	4,20%
Banco Bradesco	BRAZILIJA	DELNICA	3,95%
Icici Bank	INDIJA	DELNICA	4,03%
Deutsche Börse	NEMČIJA	DELNICA	3,72%
Trade Station	ZDA	DELNICA	3,53%
Deutsche Bank	NEMČIJA	DELNICA	3,16%

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	4,98%
1-Letna	-39,55%
3-Letna	/

Podatki o podskladu

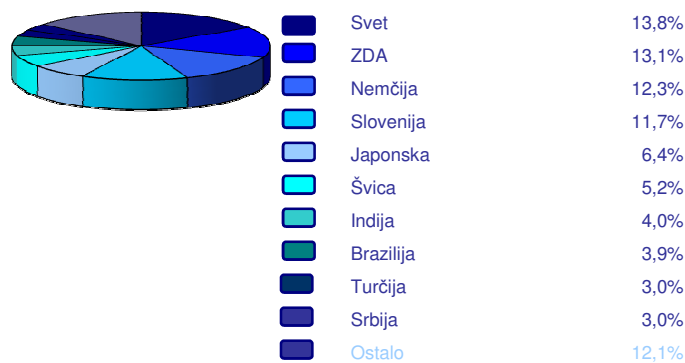
Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	21.08.2006
Tip podsklada:	Delniški podsklad
Geografska usmerjenost:	Globalen
Ocena tveganja:	9 - visoko tvegan
Upravitelj:	Gregor Grmek
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.

VEP:	3,3044
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	329.261,19
Povprečni tedenski donos:	2,96%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	4,50%

Struktura naložb po podpanogah



Struktura naložb po državah



Pregled mesečnega dogajanja

Dogajanje v finančni panogi je bilo tudi maja v znamenju rasti cen delnic. Skladno s tem je bilo tudi dogajanje na finančnih trgih po svetu, ki so ravno tako nakazovali umirjanje krize. Tako 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 0,53 odstotne točke, kar je najnižja raven od avgusta 2007, oziroma od izbruha te finančne krize. V ospredju zanimanja vlagateljev pa so še vedno poteze centralnih bank. V Evropski centralni banki so tako ključno evrsko obrestno mero znižali za 25 bazičnih točk na rekordno nizko raven enega odstotka. Nižanje obrestnih mer izvajajo tudi v drugih centralnih bankah, razen v tistih, kjer so ključne obrestne mere že praktično nič. Indeks finančnih družb S&P Global 1200 Financials je na mesečni ravni pridobil 7,1 odstotka. Vrednost enote premoženja sklada pa je v tem obdobju narasla za 12,1 odstotka.