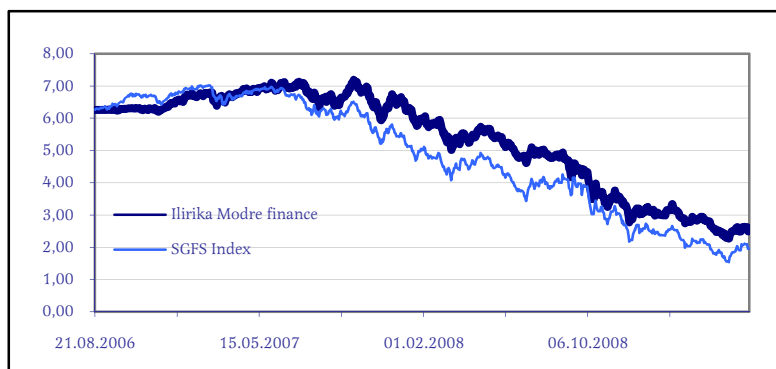


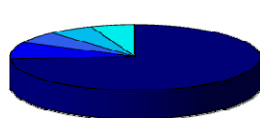
Naložbena politika

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 papirjih



Tuje redne delnice	51,7%
Domače redne delnice	5,8%
Tuje netržne delnice	4,3%
Tuji inv. skladi usklajeni z direktivo	4,1%
Tuji inv. skladi neusklajeni z direktivo	4,0%

10 največjih naložb na dan 31.3.2009.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
UBS AG	ŠVICA	DELNICA	4,54%
AK Bank TAS	TURČIJA	DELNICA	4,26%
Barclays Global Inv.	SVET	DELNICA	4,09%
DJ EURO STOXX 50 Banks	SVET	DELNICA	3,97%
Trade Station	ZDA	DELNICA	3,97%
Deutsche Börse	NEMČIJA	DELNICA	3,68%
NYSE Group	ZDA	DELNICA	3,50%
TD Ameritrade	ZDA	DELNICA	3,32%
Banco Santander Chile	ČILE	DELNICA	2,96%
China Life	KITAJSKA	DELNICA	3,02%

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	-19,43%
1-Letna	-51,15%
3-Letna	/

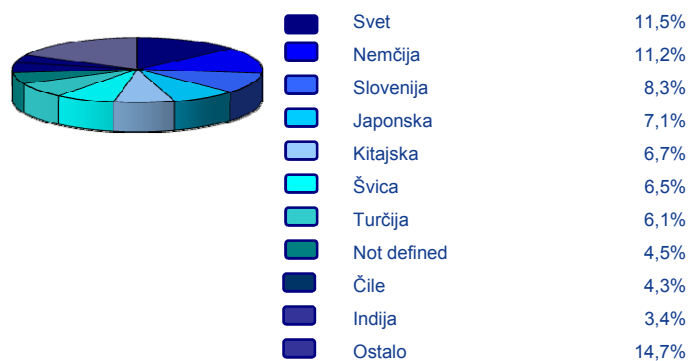
Podatki o podskladu

Družba za upravljanje:	Ilirika DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	21.08.2006
Tip sklada:	Delniški podsklad
Geografska usmerjenost:	Ni podatka
Ocena tveganja:	9 - visoko tvegan
Upravitelj:	Gregor Grmek
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.
VEP:	2,5360
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	249.795,43
Povprečni tedenski donos:	-0,59%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,71%

Struktura naložb po podpanogah Finance



Struktura naložb po državah



Pregled mesečnega dogajanja

Dogajanje v finančni panogi je bilo na začetku marca pod vplivom razprodaj delnic, kasneje pa je sledil silovit odboj. Indeks finančnih družb S&P Global 1200 Financials je na mesečni ravni pridobil 10,3 odstotka, od dna doseženega na začetku meseca pa je njegova vrednost narasla za dobrih 30 odstotkov. Vrednost enote premoženja sklada je v marcu narasla za 2,5 odstotka.

Ponovno so bile zanimive tudi poteze centralnih bank. Tako so pri Evropski centralni banki ključno obrestno mero za evro znižali za 50 bazičnih točk na 1,5 odstotka. Za enako znižanje so se odločili tudi v angleški centralni banki, kjer so ključno obrestno mero znižali na pol odstotka. V švicarski centralni banki pa so obrestno mero znižali za 0,25 odstotne točke na 0,25 odstotka.