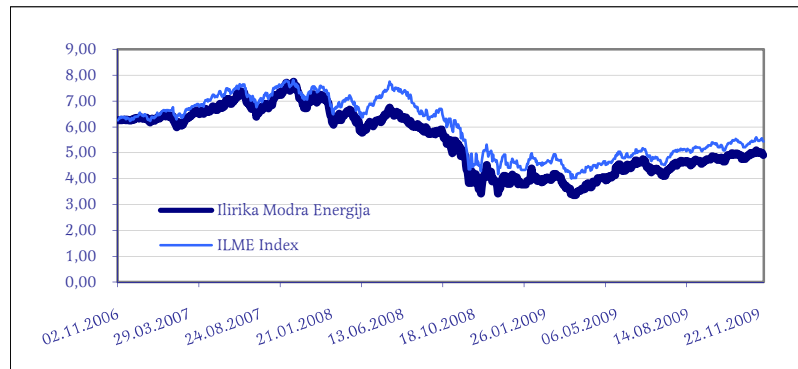


Naložbena politika

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 30.11.2009.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Unified Energy System	RUSIJA	DELNICA	6,01%
China Shenhua Energy	KITAJSKA	DELNICA	4,55%
China Coal	KITAJSKA	DELNICA	3,15%
Central Fund of Canada Ltd	KANADA	DELNICA	2,98%
Silver Wheaton	KANADA	DELNICA	2,98%
CEZ	ČEŠKA	DELNICA	2,74%
Barrick Gold	KANADA	DELNICA	2,63%
Exxon Mobil	ZDA	DELNICA	2,33%
Poljski Koncern Naftowy	POLJSKA	DELNICA	2,27%
IndexChange	EVROPA	DELNICA	2,24%

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	25,28%
1-Letna	19,43%
3-Letna	-21,86%

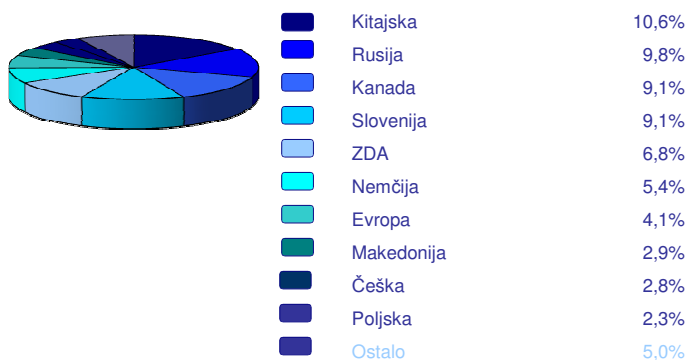
Podatki o podskladu

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
Upravljalec:	Gregor Grmek
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.
VEP:	4,9089
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	209.960,47
Povprečni tedenski donos:	-0,08%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,87%

Struktura naložb po podpanogah



Struktura naložb po državah



Pregled mesečnega dogajanja

Večina surovin se je v novembru ponovno podražila. Vrednost indeksa surovin CRB/Reuters (merjeno v evrih) je tako narasla za 4,8 odstotka. Zvišala pa se je tudi cena nafte. Tako se je 159-litrski sod severnomorskega brenta v evrih podražil za 2,7 odstotka. Podražilo se je tudi zlato. V mesecu dni je 31,1-gramska unča pridobila na vrednosti dobrih 11 odstotkov. Splošna podražitev surovin pa je dobro vplivala tudi na rast cen delnic iz panog, ki so direktno povezane s pridobivanjem surovin. Vrednost enote premoženja podsklada je narasla za 3,2 odstotka. Medtem pa se je vrednost primerljivega indeksa zvišala za 4,2 odstotka. Razlog za nadaljevanje rasti cen surovin, ki se je začela marca letos, je predvsem v višjih pričakovanjih analitikov in boljših makroekonomskih napovedih za svetovno gospodarstvo.