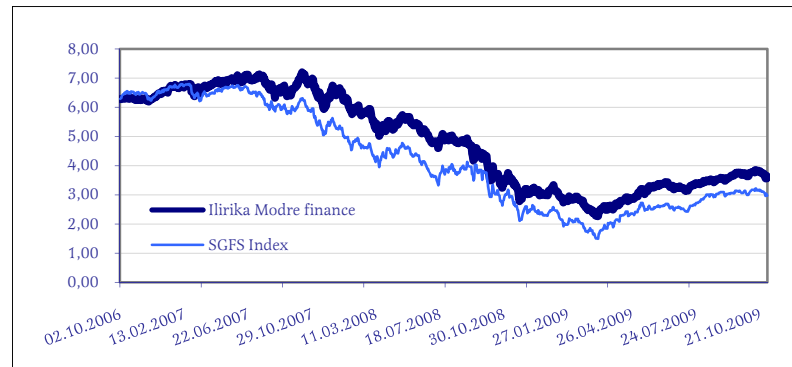


Naložbena politika

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 razmeram na kapitalnih trgih.

Gibanje vrednosti enote premoženja



Struktura premoženja po vrsti vrednostnih papirjev



10 največjih naložb na dan 31.10.2009.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Barclays Global Inv.	SVET	DELNICA	6,97%
DJ EURO STOXX 50 Banks	SVET	DELNICA	6,25%
AIK Banka	SRBIJA	DELNICA	4,57%
Banco Bradesco	BRAZILIJA	DELNICA	4,57%
Icici Bank	INDIJA	DELNICA	3,65%
UBS AG	ŠVICA	DELNICA	3,53%
Zavarovalnica Triglav d.d.	SLOVENIJA	DELNICA	3,41%
NYSE Group	ZDA	DELNICA	3,25%
Deutsche Börse	NEMČIJA	DELNICA	3,16%
Deutsche Bank	NEMČIJA	DELNICA	3,08%

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	13,44%
1-Letna	1,26%
3-Letna	-43,05%

Podatki o podskladu

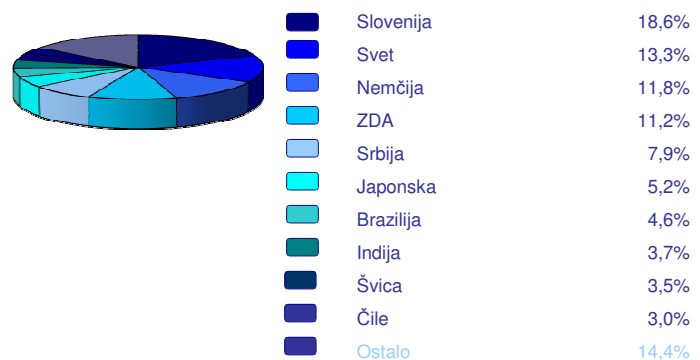
Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	21.08.2006
Tip podsklada:	Delniški podsklad
Geografska usmerjenost:	Globalen
Ocena tveganja:	9 - visoko tvegan
Upravitelj:	Gregor Grmek
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.

VEP:	3,5704
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	348.668,23
Povprečni tedenski donos:	-0,29%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,68%

Struktura naložb po podpanogah



Struktura naložb po državah



Pregled mesečnega dogajanja

V oktobru so se delnice družb iz finančne panoge pocenile. Tako je indeks finančnih družb S&P Global 1200 Financials izgubil 4,4 odstotka vrednosti. V istem obdobju je vrednost enote premoženja podsklada upadla za 1,9 odstotka. Razlogov za padec tečajev je najverjetneje korekcija po hitri in močni rasti, ki se je začela spomladi. Ob stabilnih razmerah na svetovnih finančnih trgih se centralne banke v zadnjem mesecu dni niso odločale posegati na trg. V ameriški centralni banki (FED) so tako zaključili s programom kupovanja državnega dolga, s čimer so želeli znižati donosnost dolgoročnih državnih vrednostnih papirjev. Medtem se je vrednost kazalca "TED spread" (razlika med trimesečno medbančno obrestno mero za dolarski LIBOR in ameriškim državnim dolgom z zapadlostjo tri mesece), ki je v preteklosti velikokrat kazal kondicijo v finančnem sektorju, okrepila na 0,23 odstotne točke iz dna doseženega v septembru, ko je le ta znašal 0,16 odstotne točke.