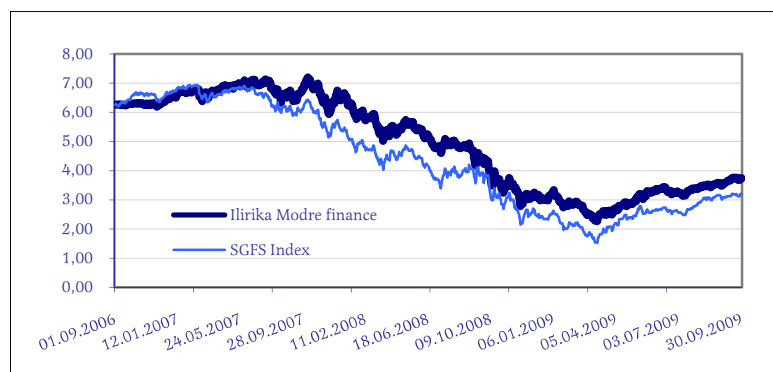


Naložbena politika

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 30.9.2009.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Barclays Global Inv.	SVET	DELNICA	7,11%
DJ EURO STOXX 50 Banks	SVET	DELNICA	6,38%
Banco Bradesco	BRAZILIJA	DELNICA	4,44%
Icici Bank	INDIJA	DELNICA	4,30%
UBS AG	ŠVICA	DELNICA	3,75%
NYSE Group	ZDA	DELNICA	3,49%
Zavarovalnica Triglav	SLOVENIJA	DELNICA	3,19%
Deutsche Bank	NEMČIJA	DELNICA	3,17%
Banco Santander Chile	ČILE	DELNICA	3,13%
Commerzbank	NEMČIJA	DELNICA	3,09%

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	18,94%
1-Letna	-13,06%
3-Letna	-40,44%

Podatki o podskladu

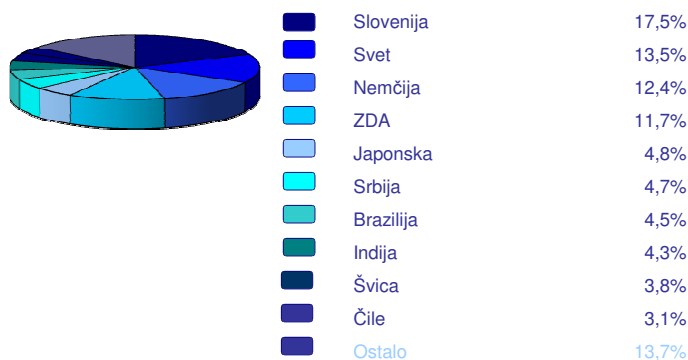
Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	21.08.2006
Tip podsklada:	Delniški podsklad
Geografska usmerjenost:	Globalen
Ocena tveganja:	9 - visoko tvegan
Upravitelj:	Gregor Grmek
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.

VEP:	3,7435
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	365.734,70
Povprečni tedenski donos:	-0,27%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,64%

Struktura naložb po podpanogah



Struktura naložb po državah



Pregled mesečnega dogajanja

Tudi v septembru so se delnice družb iz finančne panoge podražile. Tako je indeks finančnih družb S&P Global 1200 Financials pridobil 1,6 odstotka vrednosti. V istem obdobju je vrednost enote premoženja podsklada narasla za 4,8 odstotka. Glavni razlog za rast tečajev je izboljševanje makroekonomske slike in pozitivne novice o koncu recesije iz vseh pomembnejših držav. Poleg tega so se okrepila tudi pričakovanja glede finančne panoge. Ob relativno stabilnih razmerah na svetovnih finančnih trgih se centralne banke v zadnjem mesecu dni niso odločale pomembneje posegati na trg. Tako so centralni bankirji pustili obrestne mere nedotaknjene. 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, spustila na vrednost 0,16 odstotne točke. To je najnižja vrednost po juniju leta 2004, kar kaže na popolno umiritev negotovosti na medbančnem trgu.