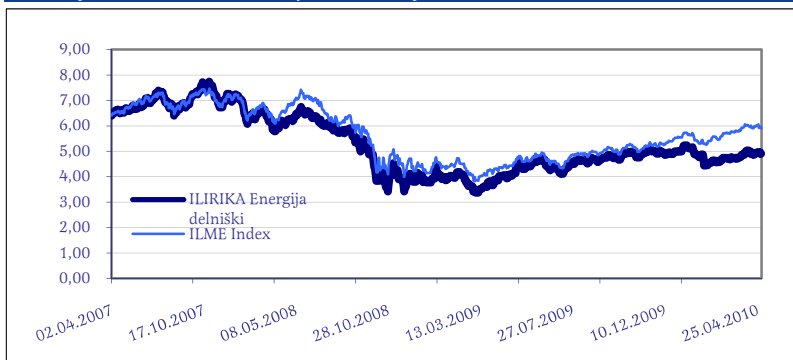


Naložbena politika

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: 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. Za sklad se vodi politiko aktivnega upravljanja naložb s čimer prilagajamo razmerja med posameznimi vrstami naložb skladno razmerami na kapitalskih trgih.

Gibanje vrednosti enote premoženja



*ILME Index : 35% SGES Index, 35% SGM Index, 30% SGU Index

Struktura premoženja podsklada na dan 30.4.2010.



10 največjih naložb na dan 26.2.2010.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
iShares - S&P 1200 global materials	SVET	DELNICA	6,06%
Gorenjska banka d.d.	SLOVENIJA	DEPOZIT	5,89%
Exxon Mobil	ZDA	DELNICA	5,64%
China Shenhua Energy	KITAJSKA	DELNICA	5,60%
Barrick Gold	KANADA	DELNICA	4,88%
Barclays Global Inv.	SVET	DELNICA	4,41%
Polski Koncern Naftowy Orlen	POLJSKA	DELNICA	4,37%
China Coal	KITAJSKA	DELNICA	4,15%
Silver Wheaton	KANADA	DELNICA	3,95%
Royal Gold Inc	ZDA	DELNICA	3,90%

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	-1,63%
1-Letna	18,83%
3-Letna	-24,59%

Podatki o podskladu

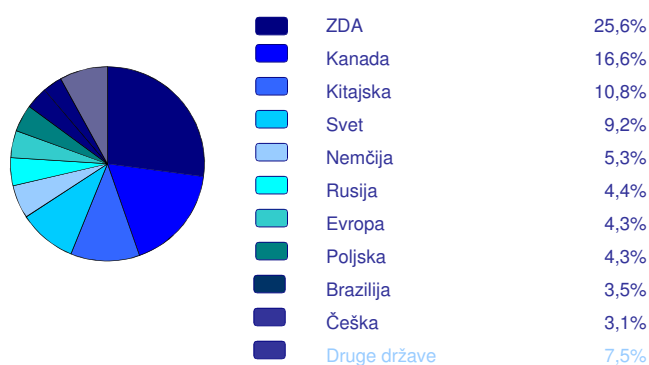
Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	02.11.2006
Tip podsklada:	Delniški podsklad
Geografska usmerjenost:	Globalni
Ocena tveganja:	9 - visoko tvegan
Upravitelj:	Gregor Grmek
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.

VEP:	4,9109
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	209.404,96
Povprečni tedenski donos:	-0,10%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,96%

Struktura naložb po podpanogah na dan 30.4.2010.



Struktura naložb po državah na dan 30.4.2010.



Pregled mesečnega dogajanja

V skladu s trendom, ki se je začel pred dobrim letom dni, so se tudi v aprilu surovine in energenti podražili. Vrednost indeksa surovin CRB/Reuters je tako v mesecu dni v evrih narasla za 5,2 odstotka. Tečaj tega indeksa je tako dosegel najvišjo vrednost v zadnjem več kot letu in pol. Tako sta se podražila tudi zlato in nafta. Cena 159-litrskega sode nafte na borzi v New Yorku je pridobila 4,9 odstotka in preseгла vrednost 85 dolarjev za sod. Še močneje pa se je podražilo zlato, saj je njegova vrednost v evrih narasla za dobrih osem odstotkov in dosegla ceno 1187 dolarjev za 31,1-gramsko unčo, kar je malenkost pod najvišjo vrednostjo doseženo pred pol leta. Delnice družb iz energetske in surovinske panoge merjene s primerljivim indeksom so pridobile 1,5 odstotka vrednosti. V istem obdobju je vrednost enote premoženja podsklada narasla za 2,7 odstotka.