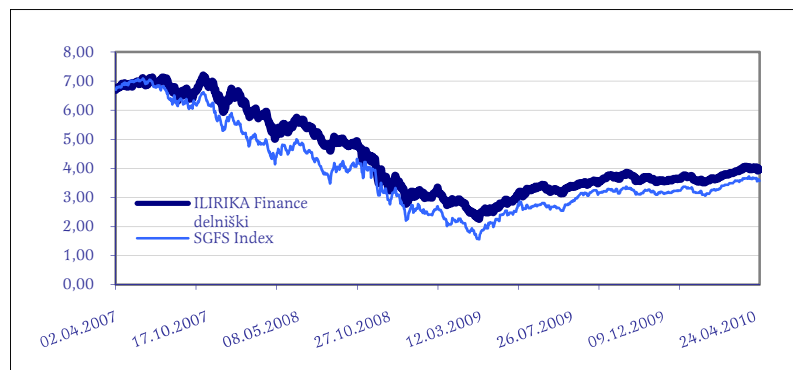


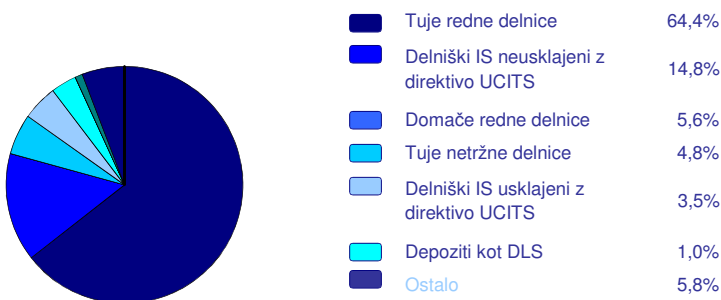
Naložbena politika

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 podsklada na dan 30.4.2010.



10 največjih naložb na dan 26.2.2010.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
SPDR - US Banks	ZDA	DELNICA	7,66%
AIK Banka	SRBIJA	DELNICA	7,14%
Barclays Global Investor	SVET	DELNICA	6,36%
AK Bank TAS	TURČIJA	DELNICA	5,12%
Banco Santander Chile	ČILE	DELNICA	4,45%
Bangkok Bank	TAJSKA	DELNICA	4,16%
Icici Bank	INDIJA	DELNICA	4,15%
Banco Bradesco	BRAZILIJA	DELNICA	4,14%
DJ EURO STOXX 50 Bæ	SVET	DELNICA	3,73%
China Life	HONG KONG	DELNICA	3,61%

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	8,74%
1-Letna	34,20%
3-Letna	-41,90%

Podatki o podskladu

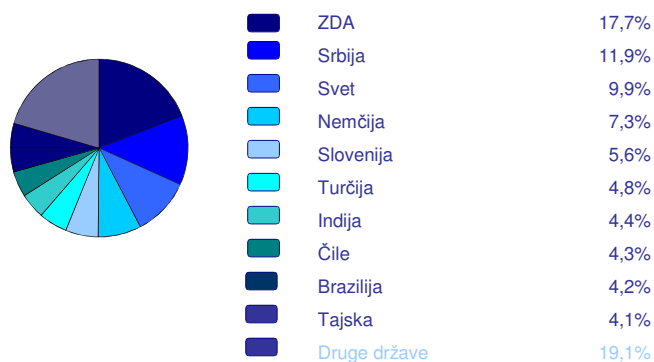
Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	21.08.2006
Tip podsklada:	Delniški podsklad
Geografska usmerjenost:	Globalni
Ocena tveganja:	9 - visoko tvegan
Upravljalec:	Gregor Grmek
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.

VEP:	3,9575
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	219.610,36
Povprečni tedenski donos:	-0,27%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,69%

Struktura naložb po podpanogah na dan 30.4.2010.



Struktura naložb po državah na dan 30.4.2010.



Pregled mesečnega dogajanja

Delnice družb iz finančne panoge so se tudi v aprilu podražile. Tako je indeks finančnih družb S&P Global 1200 Financials pridobil odstotek vrednosti. V istem obdobju je vrednost enote premoženja podsklada narasla za 1,3 odstotka. Cene delnic finančnih družb so se v minulem mesecu okrepile kljub dejstvu da se je ob koncu meseca zaostriła situacija okrog prezadolžene Grčije. Ob koncu meseca se je situacija tako zaostriła, da se je zahtevan donos na 10-letne grške državne obveznice zvišal na prek devet odstotkov. Zahtevan donos na nemške državne obveznice se skozi ves mesec ni spremenil in je znašal okrog tri odstotke. To je na trg vneslo nekaj negotovosti, kar je imelo za posledico večje premije za tveganje, kar je v drugi polovici meseca nekoliko znižalo rast vrednosti finančnim družbam.