

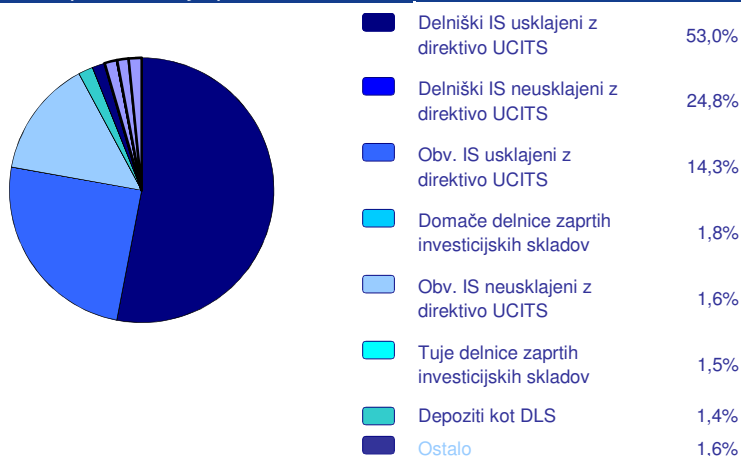
Naložbena politika

Naložbeni cilj podsklada je v doseganju dolgoročne zmerne do nadpovprečne rasti sredstev sklada preko naložb v druge odprte inv. sklade. Posklad ima visoko razpršenost naložb preko globalnih skladov, ki vlagajo sredstva v razvite kot v razvijajoče se trge, regije ali panoge. Sredstva so naložena pretežno v delniške, delno pa tudi v obvezniške inv. sklade. Fleksibilno naložbeno politiko prilagajamo razmeram in trendom, ki se pojavljajo na kapitalskih trgih. Družba vodi za podsklad v povprečju pasivno politiko upravljanja naložb. Tveganost podsklada pa je pri tem srednja.

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	%
Ishares Euro Corporate Bond fund	EVROPA	DELNICA	6,17%
StreetTRACKS MSCI EI	EVROPA	DELNICA	4,50%
ISHARES IBOXX € LSC	NEMČIJA	DELNICA	4,48%
Ishares DJ Stoxx 600	EVROPA	DELNICA	4,47%
Lyxor ETF Eastern Europe	VZHODNA EVROPA	DELNICA	4,12%
Lyxor ETF India	INDIJA	DELNICA	3,94%
Ishares IBOXX € LSC 2,5 - 5,5	NEMČIJA	DELNICA	3,93%
Ishares eb.rexx Gov. Germany 2,5 - 5,5	EVROPA	DELNICA	3,86%
Lyxor ETF China Entp.	KITAJSKA	DELNICA	3,73%
Ishares MSCI South Korea	KOREJA	DELNICA	3,56%

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	5,59%
1-Letna	28,28%
3-Letna	-22,01%

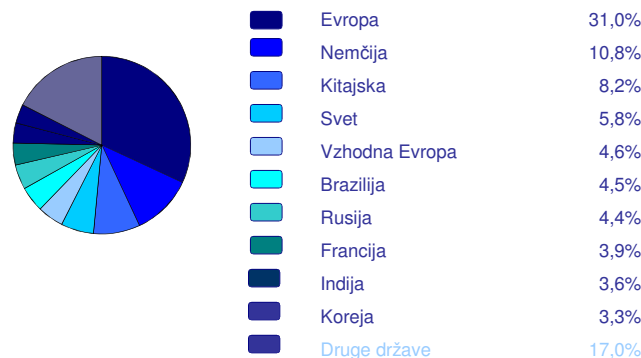
Podatki o podskladu

Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	17.02.2006
Tip podsklada:	Podsklad skladov
Geografska usmerjenost:	Globalni
Ocena tveganja:	7 - srednje tvegan
Upravljalalec:	Aleš Čačovič
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.
VEP:	5,6529
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	732.381,65
Povprečni tedenski donos:	-0,10%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,10%

Struktura naložb po podpanogah na dan 30.4.2010.



Struktura naložb po državah na dan 30.4.2010.



Pregled mesečnega dogajanja

V mesecu aprilu se je dogajanje na svetovnih kapitalskih trgih še naprej vrtelo okoli javnofinančnih težav evropskih držav skupine PIGS na čelu z Grčijo, deloma pa je bila pozornost vlagateljev usmerjena tudi v restriktivno denarno politiko kitajske centralne banke. Slednje je tako nekoliko zasenčilo četrtletne objave rezultatov podjetij po svetu, ki so vsaj s strani ZDA zopet presegala pričakovanja z vidika dobička za 10%. Evropska in Ameriška centralna banka sta medtem potrdili enako držo do rekordno nizkih obrestnih mer, saj so slednje po njihovem mnenju še vedno potrebne za okrevanje gospodarstev. VEP sklada Ilirika Globalni sklad skladov je v preteklem mesecu ustvaril 0,34% rast in tako nekoliko zaostal za primerljivim indeksom, ki je v enakem obdobju ustvaril 2% rast. Razlika v rasti je bila tokrat odvisna predvsem od mere izpostavljenosti sklada ali primerljivega indeksa ameriškem dolarju, ki se je v mesecu dni okrepil za 1,6% v primerjavi z evrom. Sveža sredstva smo za sklad plasirali predvsem v sklade, ki vlagajo v manjša podjetja azijskih in južno ameriških trgov, manjši del sredstev pa v sklad, ki sledi francoskemu indeksu CAC.