

Naložbena politika

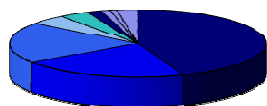
Naložbena politika podsklada ILIRIKA Modra kombinacija mešani je usmerjena v rast vrednosti sredstev sklada preko globalne razpršitve in ustrezne kombinacije naložb v lastniške in dolžniške vrednostne papirje. Pomemben delež sredstev podsklada predstavljajo naložbe v domače vrednostne papirje. Za podsklad se vodi zmerno-aktivno politiko upravljanja naložb - v času borzne rasti poveča utež na lastniških vrednostnih papirjev, medtem ko v času negativnih trendov obteži delež dolžniških vrednostnih papirjev. Dolgoročni cilj podsklada je presegati donosnost primerljivih domačih in tujih investicijskih skladov ter bančnih depozitov, vezanih za dobo nad eno leto. Prioriteta med naložbami so dobra stoječa svetovna podjetja.

Gibanje vrednosti enote premoženja



*MODK Index: 35% SBI20, 35% MSCI World Indeks, 30% EUGATR Indeks

Struktura premoženja po vrsti vrednostnih papirjev



Tuje redne delnice	44,3%
Domače redne delnice	21,1%
Domače obveznice gosp. subjektov	19,9%
Naložbe v dolžniške VP v postopku IPO	4,6%
Deln. IS neuskajeni z direktivo UCITS	3,8%
Depoziti kot DLS	1,8%
Domače obveznice - netržne	1,2%
Depoziti na odpoklic	0,8%
Ostalo	2,6%

10 največjih naložb na dan 26.2.2010.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Krka d.d.	SLOVENIJA	DELNICA	5,93%
Abanka d.d.	SLOVENIJA	OBVEZNICA	4,09%
Zavarovalnica Triglav	SLOVENIJA	DELNICA	3,36%
Luka Koper d.d.	SLOVENIJA	DELNICA	3,25%
Apollo Group Inc	ZDA	DELNICA	3,21%
Telekom Slovenije	SLOVENIJA	DELNICA	3,01%
Petrochina	KITAJSKA	DELNICA	3,00%
Zavarovalnica Triglav	SLOVENIJA	OBVEZNICA	2,91%
Barrick Gold	KANADA	DELNICA	2,65%
Petroleo Brasileiro	BRAZILIJA	DELNICA	2,59%

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	-0,80%
1-Letna	27,23%
3-Letna	-18,87%

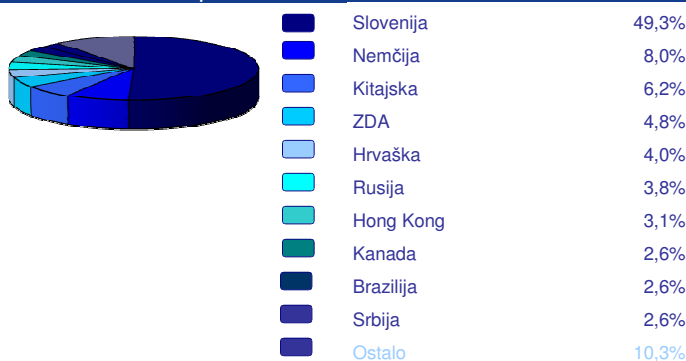
Podatki o podskladu

Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	18.11.1993
Tip podsklada:	Mešani podsklad
Geografska usmerjenost:	Globalni
Ocena tveganja:	7 - srednje tvegan
Upravljalca:	Aleš Čačovič
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.
VEP:	3,6522
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	52.043.413,23
Povprečni tedenski donos:	-0,10%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	2,23%

Struktura naložb po podpanogah



Struktura naložb po državah



Pregled mesečnega dogajanja

V preteklem mesecu so svetovni kapitalski trgi formirali dno korekcije ter zopet nadaljevali s počasnim okrevanjem. K temu je največ pripomogla EU, ki je potrdila pomoč Grčiji v primeru večjih težav. S tem so se seveda sprožile debate o možnih načinih pomoči, vendar do dokončne odločitve še ni prišlo. Nestanovitnost na borzah se je začela postopoma umirjati in naklonjenost do tveganja se je začela znova krepiti. ECB in FED sta v izjavah za javnost večkrat potrdila, da bodo obrestne mere še nekaj časa nizko kljub izvajanju izhodne strategije. Posklad je v preteklem mesecu izgubil 1 odstotno točko več kot primerljivi indeks, predvsem zaradi manjšega dela evropskih obveznic in manjšega dela delniških naložb, nominiranih v USD kot primerljivi indeks. USD je napram EUR v preteklem mesecu še pridobil 1,7%. V okviru pomembnejših naložbenih aktivnosti smo za podsklad v preteklem mesecu krepili kitajske, ruske in nemške delniške naložbe. Vključili pa tudi novi naložbi v rudnik zlata Lihir gold in avstrijski OMV.