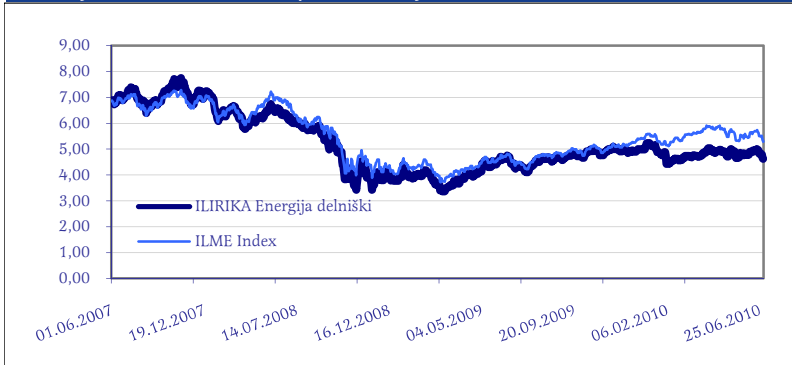


**Naložbena politika**

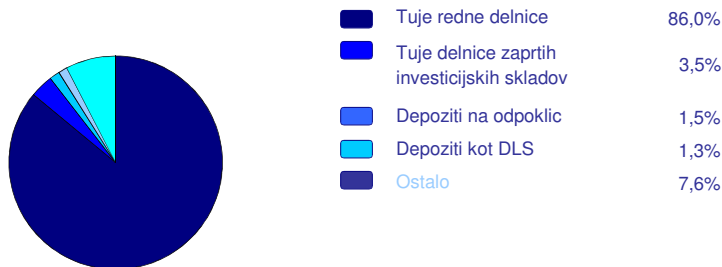
Podsklad je namenski panožni sklad, katerega cilj je dosegati dolgoročno nadpovprečne rasti sredstev prek globalne razpršitve v vrednostne papirje izdajateljev, katerih osnovna dejavnost se uvršča v energetske panoge oziroma v eno od skupin: izkoriščanje, proizvodnja, distribucija, prodaja energentov 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 vodimo 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 30.6.2010**



**10 največjih naložb na dan 30.4.2010.**

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
iShares - S&P 1200 global materials	SVET	DELNICA	5,31%
Exxon Mobil	ZDA	DELNICA	4,85%
Barrick Gold	KANADA	DELNICA	4,73%
China Shenhua Energy	KITAJSKA	DELNICA	4,70%
Polski Koncern Naftowy Orlen	POLJSKA	DELNICA	4,28%
Silver Wheaton	KANADA	DELNICA	4,26%
ConocoPhillips	ZDA	DELNICA	4,23%
Cameco	KANADA	DELNICA	4,01%
Barclays Global Investors	SVET	DELNICA	3,84%
Royal Gold Inc	ZDA	DELNICA	3,66%

**Pretekla donosnost podsklada**

Letošnja	-7,32%
1-Letna	6,70%
3-Letna	-33,64%

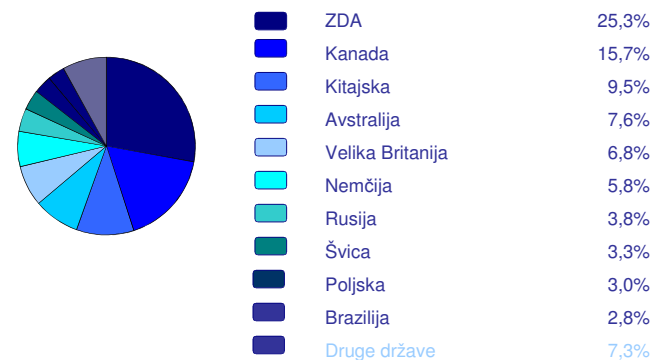
**Podatki o podskladu**

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:	4,6266
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	226.577,27
Povprečni tedenski donos:	-0,14%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	4,02%

**Struktura naložb po podpanogah na dan 30.6.2010**



**Struktura naložb po državah na dan 30.6.2010**



**Pregled mesečnega dogajanja**

V mesecu juniju se je na kapitalskih trgih po svetu nadaljevala korekcija, ki se je začela ob koncu aprila. Prav tako se je še nekoliko znižala vrednost evra v primerjavi z veliko neevropskimi valutami. V primerjavi z ameriškim dolarjem je njegova vrednost upadla za 0,6 odstotka. Pocenile so se tudi surovine. Vrednost indeksa surovin CRB/Reuters je tako v mesecu dni v evrih upadla za 0,9 odstotka, v dolarjih pa se je vrednost tega indeksa znižala za 1,5 odstotka. Cena 159-litrskega sode nafte na borzi v New Yorku pa je narasla za 2,2 odstotka in preseгла vrednost 73 dolarjev za sod. Podražila pa se je tudi zlato, saj je vrednost 31,1-gramske unče v evrih narasla za 2,5 odstotka. Delnice družb iz energetske in surovinske panoge merjene s primerljivim indeksom so izgubile 3,8 odstotka vrednosti.