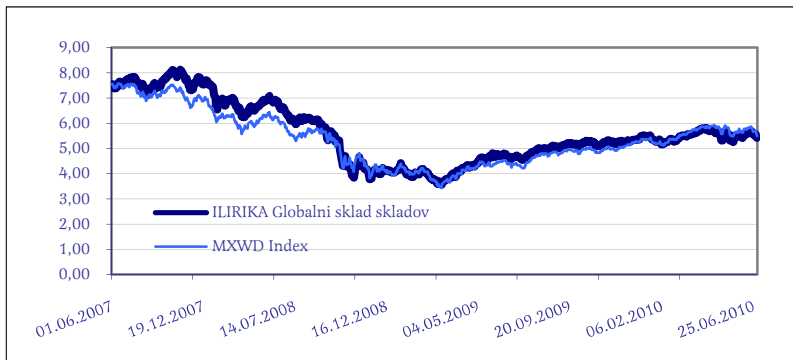


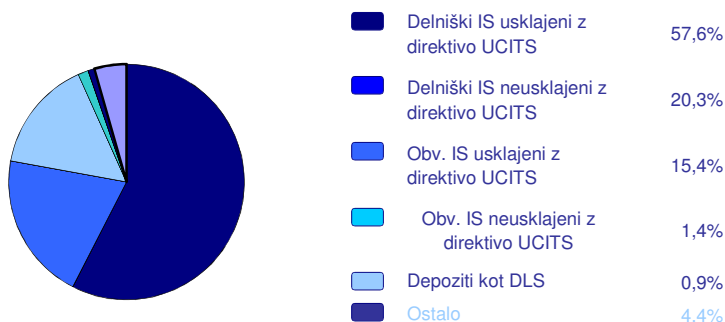
Naložbena politika

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 kapitalstskih trgih. Družba vodi za podsklad v povprečju pasivno politiko upravljanja naložb. Tveganost podsklada je srednja.

Gibanje vrednosti enote premoženja



Struktura premoženja podsklada na dan 30.6.2010



10 največjih naložb na dan 30.4.2010.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Ishares PIC markit iboxx euro corporate bond	EVROPA	DELNICA	6,02%
Lyxor ETF Eastern Europe	VZHODNA EVROPA	DELNICA	4,61%
Lyxor ETF China Entpr	KITAJSKA	DELNICA	4,49%
Ishares MSCI Brazil	BRAZILIJA	DELNICA	4,48%
Ishares DJ Stoxx 600 Basic Resources	EVROPA	DELNICA	3,94%
Lyxor ETF CAC 40	FRANCIJA	DELNICA	3,85%
SPDR MSCI EUROPE €	EVROPA	DELNICA	3,80%
Ishares DJ Stoxx 600 Oil & Gas	EVROPA	DELNICA	3,66%
Lyxor ETF India	INDIJA	DELNICA	3,58%
Ishares MSCI South Korea	KOREJA	DELNICA	3,34%

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	1,16%
1-Letna	16,34%
3-Letna	-28,66%

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
Upravitelj:	Aleš Čačovič
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.

VEP:	5,4155
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	792.648,81
Povprečni tedenski donos:	-0,14%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,17%

Struktura naložb po podpanogah na dan 30.6.2010



Struktura naložb po državah na dan 30.6.2010



Pregled mesečnega dogajanja

Na svetovnih finančnih trgih so bile v mesecu juniju razmere še vedno nekoliko napete zaradi negotovosti glede reševanja visokih državnih dolgov in primanjkljajev držav evro območja. Nervoza med vlagatelji je bila tokrat najizrazitejša na vzhodno evropskih indeksih. Azijski indeksi so se v tem obdobju držali najbolje. Države evro območja so se tekom meseca zavezale oklestiti državno porabo v naslednjih 3 letih in zmanjšati državne dolgove in primanjkljaje do leta 2013, poleg tega pa bodo evropske banke po vzoru ZDA opravile stres test, da bi v čim prejšnji meri znova stabilizirale finančne trge. Za sklad ILIRIKA Globalni sklad skladov smo v preteklem mesecu izvedli par naložbenih aktivnosti, vendar nič relevantnega z vidika alokacije naložb sklada.