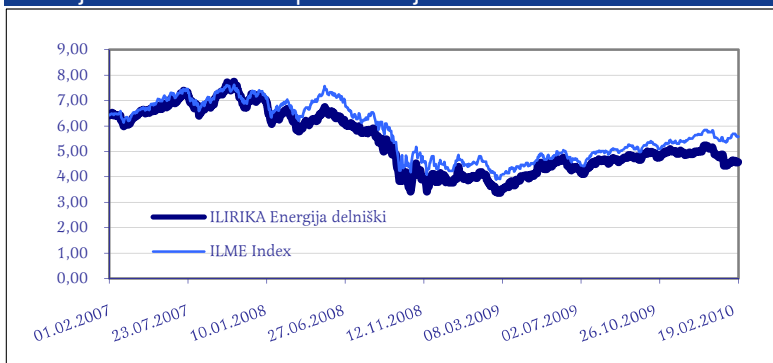


Naložbena politika

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. Družba za upravljanje vodi za sklad politiko aktivnega upravljanja naložb s čimer prilagaja razmerja med posameznimi vrstami naložb sklada skladno razmerami na kapitalstskih trgih.

Gibanje vrednosti enote premoženja



*ILME Index : 35% SGES Index, 35% SGM Index, 30% SGU Index

Struktura premoženja po vrsti vrednostnih papirjev



10 največjih naložb na dan 26.2.2010.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
iShares - S&P 1200 global materials	SVET	DELNICA	6,06%
Gorenjska banka d.d.	SLOVENIJA	DEPOZIT	5,89%
Exxon Mobil	ZDA	DELNICA	5,64%
China Shenhua Energy	KITAJSKA	DELNICA	5,60%
Barrick Gold	KANADA	DELNICA	4,88%
Barclays Global Inv.	SVET	DELNICA	4,41%
Polski Koncern Naftowy Orlen	POLJSKA	DELNICA	4,37%
China Coal	KITAJSKA	DELNICA	4,15%
Silver Wheaton	KANADA	DELNICA	3,95%
Royal Gold Inc	ZDA	DELNICA	3,90%

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	-8,36%
1-Letna	25,43%
3-Letna	-28,76%

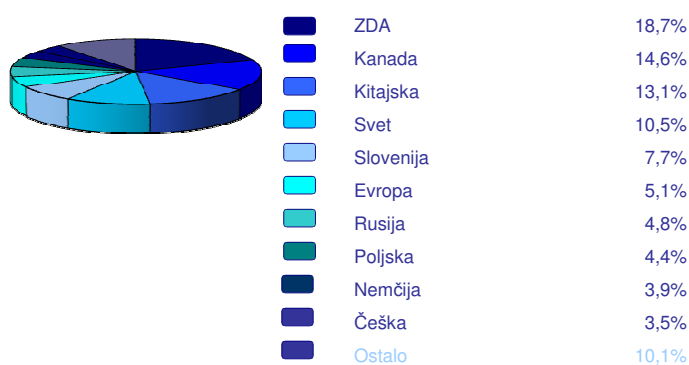
Podatki o podskladu

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:	4,5750
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	168.657,24
Povprečni tedenski donos:	-0,14%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,96%

Struktura naložb po podpanogah



Struktura naložb po državah



Pregled mesečnega dogajanja

Tudi februar je bil dober za surovine in energente, saj se je večina le teh podražila. Vrednost indeksa surovin CRB/Reuters je tako v evrih narasla za 5,1 odstotka. Podražilo se je tudi zlato. V mesecu dni je 31,1-gramska unča pridobila 5,6 odstotka vrednosti. Na drugi strani pa je vrednost 159-litrskega sode nafte WTI (prav tako merjenega v evrih) narasla za 11,6 odstotka. Razlog za to je postopno gospodarsko okrevanje in s tem krepitev povpraševanja po surovinah. Medtem pa so se podražile tudi delnice družb, ki delujejo v energetskem in surovinskem sektorju. Vrednost primerljivega inseka je narasla tako za 2,7 odstotka, medtem pa je vrednost enote premoženja podsklada upadla za štiri odstotke. Podsklad je v preteklem mesecu izgubil 7 odstotnih točk več kot primerljivi indeks zaradi umika naložbe UES, za katero se je končal t.i. spin-off proces in s tem tudi korporativna akcija.