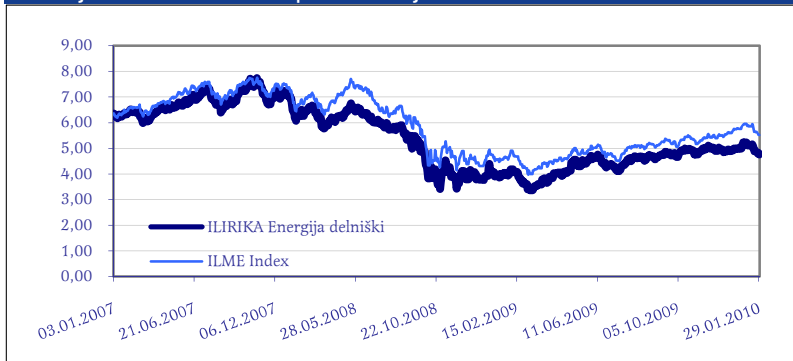


Naložbena politika

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 kapitalskih 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 29.1.2010.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Unified Energy System	RUSIJA	DELNICA	7,30%
iShares - S&P 1200 global materials	SVET	DELNICA	5,44%
China Shenhua Energy	KITAJSKA	DELNICA	5,22%
Exxon Mobil	ZDA	DELNICA	5,21%
Polski Koncern Naftowy Orlen	POLJSKA	DELNICA	4,24%
Barrick Gold	KANADA	DELNICA	4,22%
Barclays Global Inv.	SVET	DELNICA	4,06%
China Coal	KITAJSKA	DELNICA	3,72%
CEZ	ČEŠKA	DELNICA	3,55%
Royal Gold Inc	ZDA	DELNICA	3,45%

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	-4,63%
1-Letna	19,14%
3-Letna	-24,77%

Podatki o podskladu

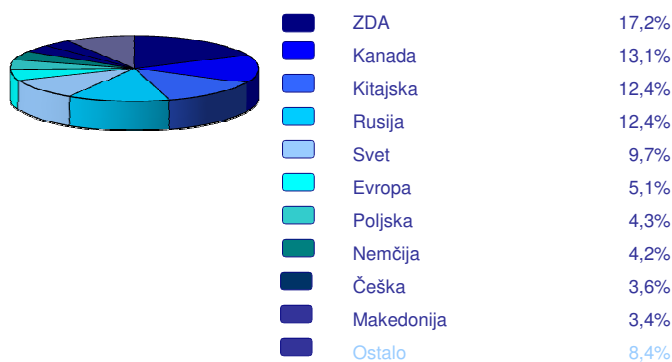
Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	02.11.2006
Tip podsklada:	Delniški podsklad
Geografska usmerjenost:	Globalni
Ocena tveganja:	9 - visoko tvegan
Upravljalca:	Gregor Grmek
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.

VEP:	4,7613
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	172.645,00
Povprečni tedenski donos:	-0,10%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,92%

Struktura naložb po podpanogah



Struktura naložb po državah



Pregled mesečnega dogajanja

Večina surovin se je tudi v januarju (merjeno v evrih) podražila. Vrednost indeksa surovin CRB/Reuters je tako narasla za 1,8 odstotka. Podražilo se je tudi zlato. V mesecu dni je 31,1-gramska unča pridobila 1,7 odstotka vrednosti. Na drugi strani pa je vrednost 159-litrskega sode nafte WTI (prav tako merjenega v evrih) upadla za 5,2 odstotka. Merjeno v ameriških dolarjih pa so se vse surovine pocenile, saj je dolar v primerjavi z evrom v mesecu dni pridobil 3,2 odstotka. Tako so se pocenile delnice. Vrednost enote premoženja podsklada je upadla za 4,6 odstotka. Medtem pa se je vrednost primerljivega indeksa znižala za 3,9 odstotka. Razlog za padec vrednosti tečajev je skrb vlagateljev pred hitrorastočim dolgom nekaterih držav znotraj evrskega območja kot so Grčija, Španija, Portugalska, Italija in Irska.