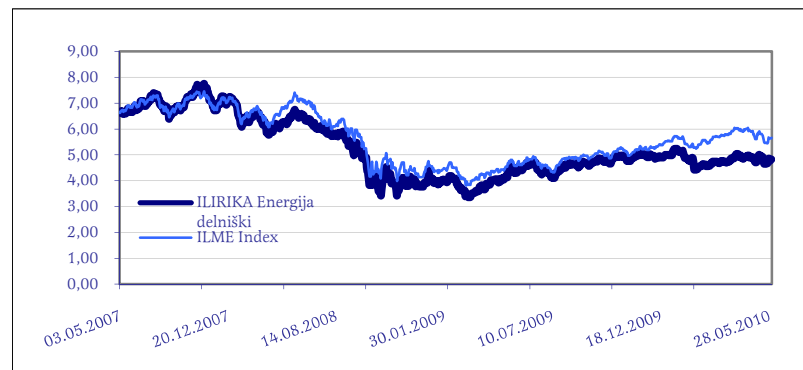


Naložbena politika

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 kapitalnih trgih.

Gibanje vrednosti enote premoženja



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

Struktura premoženja podsklada na dan 31.5.2010



10 največjih naložb na dan 31.3.2010

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
iShares - S&P 1200 global materials	SVET	DELNICA	5,53%
Exxon Mobil	ZDA	DELNICA	4,85%
China Shenhua Energy	KITAJSKA	DELNICA	4,70%
Camoco	KANADA	DELNICA	4,46%
Poljski Koncern Orlen	POLJSKA	DELNICA	4,41%
Barrick Gold	KANADA	DELNICA	4,17%
Barclays Global Inv.	SVET	DELNICA	3,84%
ConocoPhillips	ZDA	DELNICA	3,71%
Petroleo Brasileiro	BRAZILIJA	DELNICA	3,71%
iShares basic resources	ZDA	DELNICA	3,45%

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	-3,33%
1-Letna	5,75%
3-Letna	-28,53%

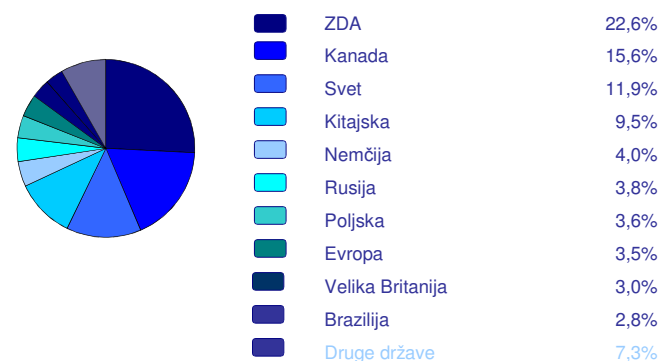
Podatki o podskladu

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:	4,8258
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	234.502,13
Povprečni tedenski donos:	-0,13%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	4,01%

Struktura naložb po podpanogah na dan 31.5.2010



Struktura naložb po državah na dan 31.5.2010



Pregled mesečnega dogajanja

V mesecu maju se je po kapitalnih trgih po svetu zgodila korekcija. Prav tako se je močno znižala vrednost evra v primerjavi z veliko neevropskimi valutami. V primerjavi z ameriškim dolarjem je njegova vrednost upadla za 7,4 odstotka. Pocenile so se tudi surovine. Vrednost indeksa surovin CRB/Reuters je tako v mesecu dni v evrih sicer narasla za 2,8 odstotka, v dolarjih pa se je vrednost tega indeksa znižala za 4,5 odstotka. Cena 159-litrskega sode nafte na borzi v New Yorku je upadla za 14,1 odstotka in preseгла vrednost 73 dolarjev za sod. Podražila pa se je zlato, saj je vrednost 31,1-gramske unče v evrih narasla za dobrih 11 odstotko. V evrih je cena za unčo preseгла magično mejo tisoč evrov. Delnice družb iz energetske in surovinske panoge merjene s primerljivim indeksom so izgubile 3,8 odstotka vrednosti. V istem obdobju je vrednost enote premoženja podsklada upadla za dva odstotka.