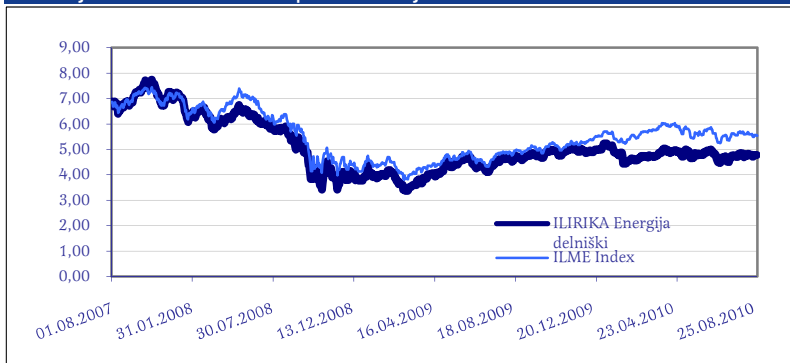


Naložbena politika

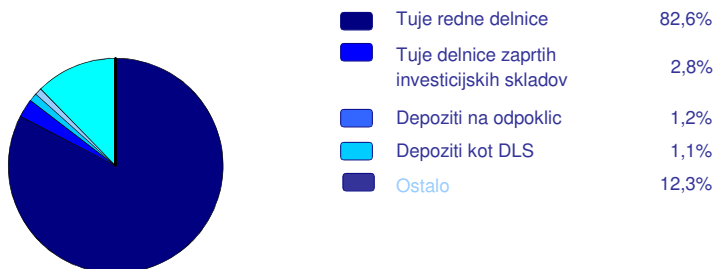
Podsklad je namenski panožni podsklad s ciljem dosegati dolgoročno nadpovprečne rasti sredstev prek globalne razpršitve v vrednostne papirje izdajateljev, katerih osnovna dejavnost se uvršča v energetske panoge oziroma v eno od skupin: izkoriščanje, proizvodnja, distribucija, prodaja energentov in surovin, 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 z razmerami na kapitalnih trgih.

Gibanje vrednosti enote premoženja



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

Struktura premoženja podsklada na dan 31.8.2010



10 največjih naložb na dan 30.6.2010.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Barrick Gold	KANADA	DELNICA	4,94%
BHP Billiton	AVSTRALIJA	DELNICA	4,44%
Freeport-McMoran Copper & Gold	ZDA	DELNICA	4,24%
Exxon Mobil	ZDA	DELNICA	4,09%
China Shenhua Energy	KITAJSKA	DELNICA	3,93%
Eldorado Gold Corp Ltd Fgn	ZDA	DELNICA	3,86%
Anglo American	VELIKA BRITANIJA	DELNICA	3,79%
Silver Wheaton	KANADA	DELNICA	3,64%
ConocoPhillips	ZDA	DELNICA	3,52%
Central Fund of Canada Ltd	KANADA	DELNICA	3,51%

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	-4,35%
1-Letna	2,91%
3-Letna	-30,32%

Podatki o podskladu

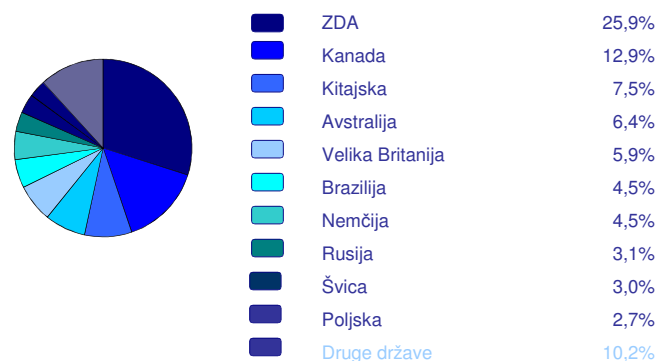
Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	02.11.2006
Tip podsklada:	Delniški podsklad
Geografska usmerjenost:	Globalni
Ocena tveganja:	9 - visoko tvegan
Upravitelj:	Gregor Grmek
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.

VEP:	4,7751
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	286.410,82
Povprečni tedenski donos:	-0,14%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	4,06%

Struktura naložb po podpanogah na dan 31.8.2010



Struktura naložb po državah na dan 31.8.2010



Pregled mesečnega dogajanja

Delniški tečaji družb iz energetske, surovinske in panoge javne oskrbe so se v mesecu avgustu, ponovno okrepili. Vrednost primerljivega indeksa s skladom je narasla za 0,2 odstotka. Pri tem se je vrednost evra nekoliko znižala. V mesecu dni je njegova vrednost v primerjavi z ameriškim dolarjem upadla za 2,9 odstotka. Ob tem so se surovine v evrih prav tako podražile. Vrednost indeksa surovin CRB/Reuters je tako v mesecu dni v evrih narasla za 6,7 odstotka, v dolarjih pa se je vrednost tega indeksa zvišala za slabe štiri odstotke. Zlato se je tudi podražilo. Vrednost 31,1-gramske unče je v evrih narasla za 8,6 odstotka. Cena 159-litrskega soda nafte na borzi v New Yorku pa je v evrih upadla za 6,3 odstotka, v dolarjih pa je cena dosegla vrednost 74 dolarjev za sod.