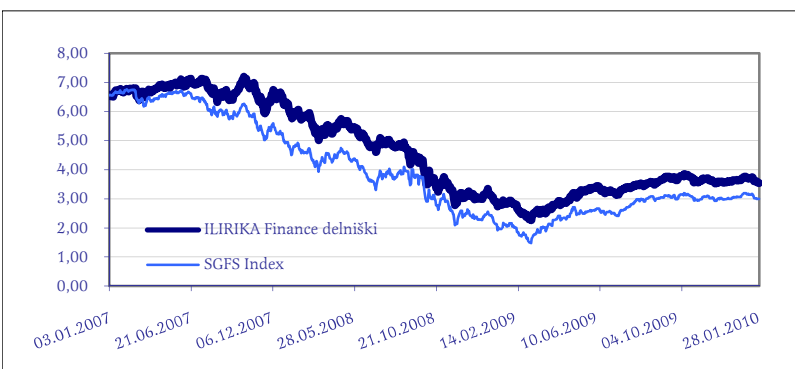


Naložbena politika

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 finančno panogo oz. v eno od skupin: bančništvo, zavarovalništvo in nepremičnine ter druge finančne storitve. Naložbe v lastniške vrednostne papirje predstavljajo najmanj 75 odstotkov vrednosti vseh sredstev podsklada. Družba za upravljanje sklad aktivno upravlja s čimer prilagaja razmerja med posameznimi vrstami naložb sklada skladno razmeram na kapitalnih trgih.

Gibanje vrednosti enote premoženja



Struktura premoženja po vrsti vrednostnih papirjev



10 največjih naložb na dan 29.1.2010.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
SPDR - US Banks	ZDA	DELNICA	9,20%
AIK Banka	SRBIJA	DELNICA	6,79%
Barclays Global Inv.	SVET	DELNICA	6,21%
AK Bank TAS	TURČIJA	DELNICA	5,12%
Banco Santander Chile	ČILE	DELNICA	4,30%
DJ EURO STOXX 50 Banks	SVET	DELNICA	4,05%
Banco Bradesco	BRAZILIJA	DELNICA	3,96%
Bangkok Bank	TAJSKA	DELNICA	3,95%
Icici Bank	INDIJA	DELNICA	3,83%
China Life	HONG KONG	DELNICA	3,59%

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	-2,55%
1-Letna	24,10%
3-Letna	-46,88%

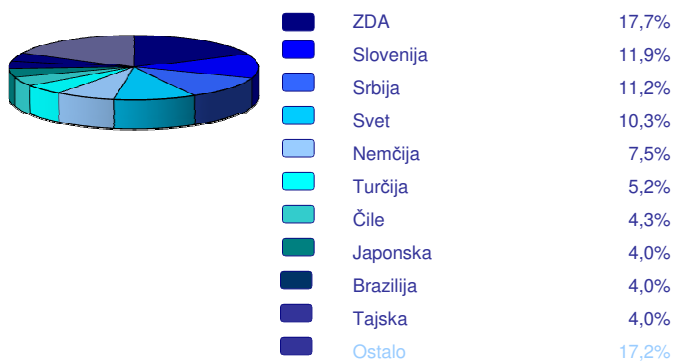
Podatki o podskladu

Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	21.08.2006
Tip podsklada:	Delniški podsklad
Geografska usmerjenost:	Globalni
Ocena tveganja:	9 - visoko tvegan
Upravljalca:	Gregor Grmek
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.
VEP:	3,5466
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	196.648,65
Povprečni tedenski donos:	-0,32%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,70%

Struktura naložb po podpanogah



Struktura naložb po državah



Pregled mesečnega dogajanja

V januarju so se delnice družb iz finančne panoge pocenile. Tako je indeks finančnih družb S&P Global 1200 Financials izgubil 2,3 odstotka vrednosti. V istem obdobju je vrednost enote premoženja podsklada upadla za 2,4 odstotka. Eden izmed poglavitnih razlogov za splošno znižanje cen delnic v minulem mesecu so težave nekaterih držav iz evrskega območja, predvsem Grčije. Visoka zadolženost držav Grčije, Španije, Portugalske, Italije in Irske tako straši vlagatelje. Predvsem zaradi tega so se premije za tveganje povečevale, s tem pa so se krepile cene zavarovanj pred padci. Tako je recimo 5-letni CDS (petletno zavarovanje za nezmožnost poplačila dolga) na grške državne obveznice dosegel vrednost 399 bazičnih točk. To pomeni, da se mora vlagatelj za zavarovanje na leto odpovedati 3,99 odstotne točke donosa na teh obveznicah.