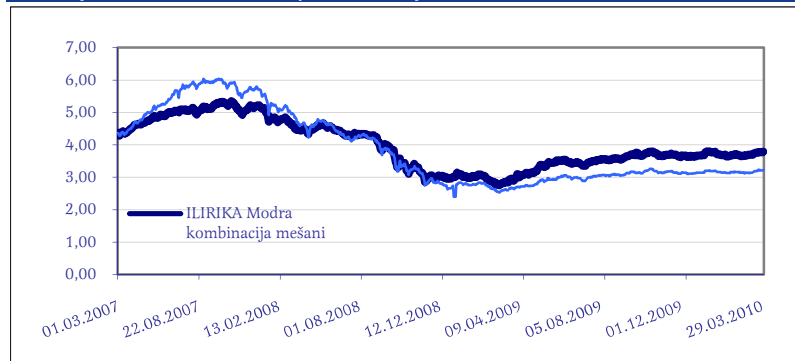


Naložbena politika

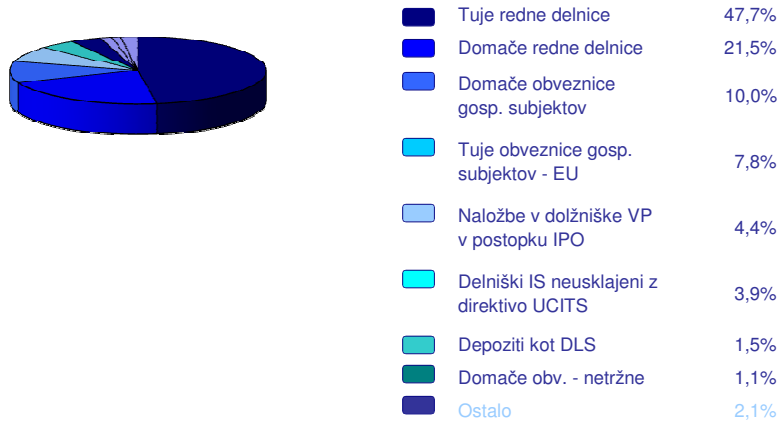
Naložbena politika podsklada ILIRIKA Modra kombinacija mešani je usmerjena v rast vrednosti sredstev sklada preko globalne razpršitve in ustrezne kombinacije naložb v lastniške in dolžniške vrednostne papirje. Pomemben delež sredstev podsklada predstavljajo naložbe v domače vrednostne papirje. Za podsklad se vodi zmerno-aktivno politiko upravljanja naložb - v času borzne rasti poveča utež na lastniških vrednostnih papirjev, medtem ko v času negativnih trendov obteži delež dolžniških vrednostnih papirjev. Dolgoročni cilj podsklada je presegati donosnost primerljivih domačih in tujih investicijskih skladov ter bančnih depozitov, vezanih za dobo nad eno leto. Prioriteta med naložbami so dobra stoječa svetovna podjetja.

Gibanje vrednosti enote premoženja



*MODK Index: 35% SBITOP, 35% MSCI World Indeks, 30% EUGATR Indeks

Struktura premoženja po vrsti vrednostnih papirjev



10 največjih naložb na dan 31.3.2010.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Krka	SLOVENIJA	DELNICA	6,48%
Afinance	NIZOZEMSKA	OBVEZNICA	4,14%
Telekom Slovenije	SLOVENIJA	DELNICA	3,29%
Zavarovalnica Triglav	SLOVENIJA	DELNICA	3,29%
Luka Koper	SLOVENIJA	DELNICA	3,25%
Petrochina	KITAJSKA	DELNICA	3,06%
Zavarovalnica Triglav	SLOVENIJA	OBVEZNICA	2,83%
Barrick Gold	KANADA	DELNICA	2,64%
Apollo Group Inc	ZDA	DELNICA	2,62%
Reliance Industries	INDIJA	DELNICA	2,39%

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	2,91%
1-Letna	29,94%
3-Letna	-16,31%

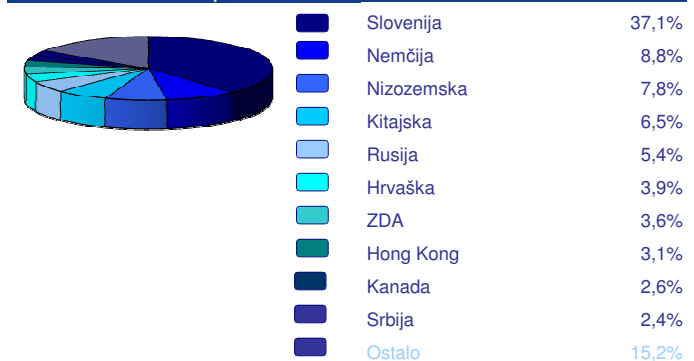
Podatki o podskladu

Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	18.11.1993
Tip podsklada:	Mešani podsklad
Geografska usmerjenost:	Globalni
Ocena tveganja:	7 - srednje tvegan
Upravitelj:	Aleš Čačovič
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.
VEP:	3,7886
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	53.741.402,11
Povprečni tedenski donos:	-0,07%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	2,22%

Struktura naložb po podpanogah



Struktura naložb po državah



Pregled mesečnega dogajanja

Dogajanje na kapitalnih trgih je bilo v marcu precej spodbudno. FED in ECB sta na svojih zasedanjih še naprej zagovarjala svoje stališče držanja nizkih obrestnih mer in postopnega umika likvidnosti iz trga. Vzporedno z relativno pozitivnimi makroekonomskimi kazalci se je posledično naklonjenost pri vlagateljih še naprej krepila. Delniški indeksi so v povprečju zrasli za 6 odstotkov, zaradi nadaljne devalvacije € pa so rasti posameznih indeksov v evrih segale tudi do 16 odstotkov. Najmočnejše rast je bila zabeležena na vzhodno evropski indeksi, medtem ko so balkanski trgi skupaj z Grčijo še naprej nazadovali. VEP podsklada je v preteklem mesecu zrasel za 3,8% in skoraj za odstotno točko prehitel primerljivi indeks. K rasti sklada so v največji meri prispevale tuje delniške naložbe skupaj z rastjo ameriškega dolarja naprav evru. Sklad je bil tekom meseca izpostavljen do delniškega premoženja blizu zgornjih omejitev.