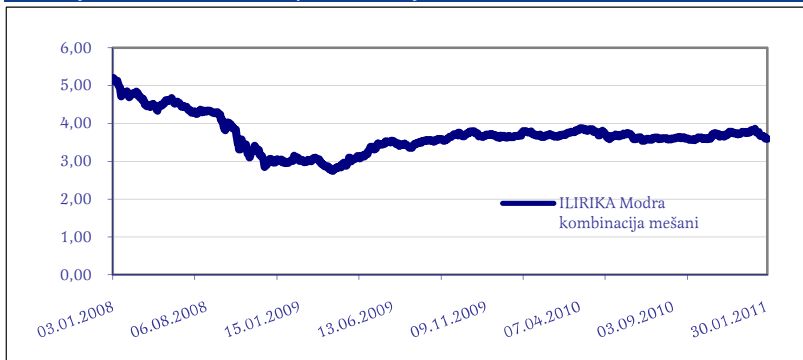


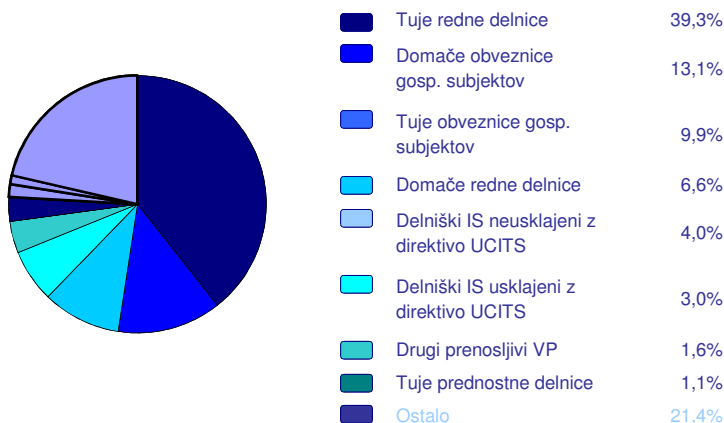
**Naložbena politika**

Naložbena politika podsklada je usmerjena v rast vrednosti sredstev podsklada 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 presežati donosnost primerljivih domačih in tujih investicijskih skladov ter bančnih depozitov, vezanih za dobo nad enim letom. Prioriteta med naložbami so dobrostoječa svetovna podjetja.

**Gibanje vrednosti enote premoženja**



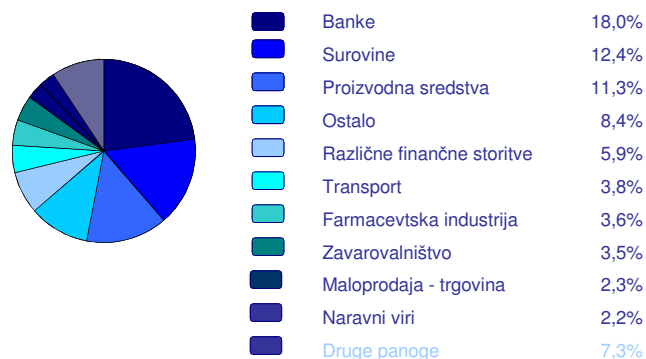
**Struktura premoženja podsklada na dan 31.1.2011**



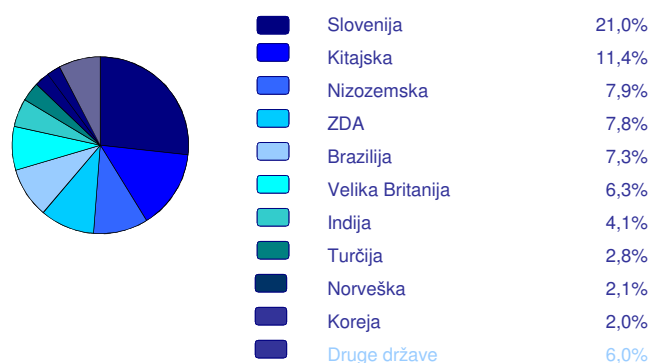
**Podatki o podskladu**

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:	3,5979
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	45.272.811,21
Povprečni tedenski donos:	-0,20%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	2,22%

**Struktura naložb po podpanogah na dan 31.1.2011**



**Struktura naložb po državah na dan 31.1.2011**



**10 največjih naložb na dan 30.11.2010.**

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Zavarovalnica Triglav	SLOVENIJA	OBVEZNICA	3,39%
Afinance	NIZOZEMSKA	OBVEZNICA	3,34%
Krka d.d.	SLOVENIJA	DELNICA	3,08%
Luka Koper d.d.	SLOVENIJA	DELNICA	2,88%
Rio Tinto	AVSTRALIJA	DELNICA	2,44%
ING Bank NV	NIZOZEMSKA	OBVEZNICA	2,41%
VALE SA	BRAZILIJA	DELNICA	2,29%
SPDR Gold Trust	ZDA	DELNICA	2,28%
Kingboard Chemical	KITAJSKA	DELNICA	2,23%
Ishares MSCI South Korea	KOREJA	DELNICA	2,17%

**Pretekla donosnost podsklada**

Letošnja	-4,28%
1-Letna	-2,14%
3-Letna	-24,84%

**Struktura naložb po valutah na dan 31.1.2011**

