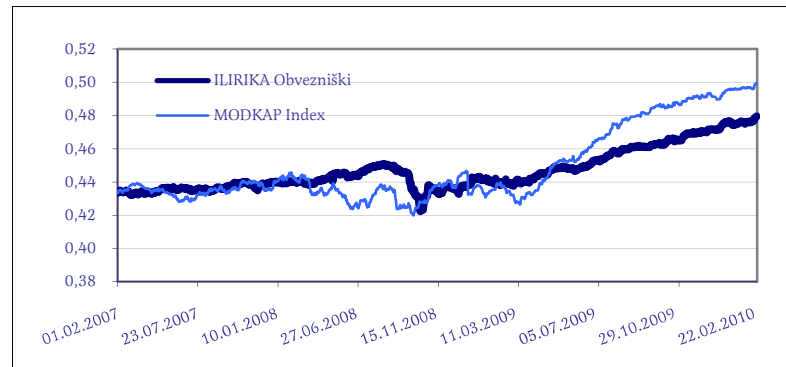


Naložbena politika

Naložbeni cilj vzajemnega sklada ILIRIKA Obvezniški je, da ob vlaganju v dolžniške vrednostne papirje dosega relativno zmerno donosnost, ki presega donosnost bančnih depozitov, vezanih za dobo nad 1 leto. Sklad sredstva vlaga tako v dolžniške vrednostne papirje kot naložbe v instrumente denarnega trga brez geografske omejitve, in sicer v državne obveznice, v podjetniške in bančne obveznice z visokim kreditnim ratingom, ter v podjetniške in bančne obveznice z nizkim oziroma brez kreditnega ratinga.

Gibanje vrednosti enote premoženja



*ILOBV Index : 35% EFFAS Bond Indices EURO GOVT, 65% IBOXX CRF

Struktura premoženja po vrsti vrednostnih papirjev



10 največjih naložb na dan 26.2.2010.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
NKBM	SLOVENIJA	OBVEZNICA	5,68%
British Telecom	VELIKA BRITANIJA	OBVEZNICA	4,66%
Abanka d.d.	SLOVENIJA	OBVEZNICA	4,48%
Renault	FRANCIJA	OBVEZNICA	4,41%
Fiat	ITALIJA	OBVEZNICA	4,24%
Poljska	POLJSKA	OBVEZNICA	4,05%
France Telecom	FRANCIJA	OBVEZNICA	4,03%
Vodafone	VELIKA BRITANIJA	OBVEZNICA	3,64%
Republika Slovenija	SLOVENIJA	OBVEZNICA	3,63%
Peugeot	FRANCIJA	OBVEZNICA	3,59%

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	1,70%
1-Letna	8,95%
3-Letna	10,46%

Podatki o podskladu

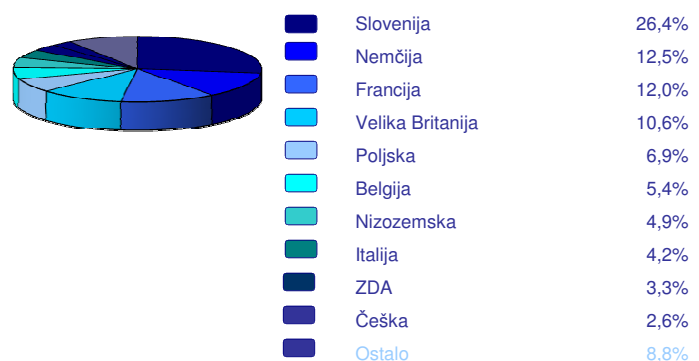
Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	03.01.2005
Tip podsklada:	Obvezniški podsklad
Geografska usmerjenost:	Globalni
Ocena tveganja:	5 - srednje tvegan
Upravitelj:	mag. Gregor Žvipelj
Banka skrbnica:	Abanka Vipa d.d.

VEP:	0,4796
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	1.218.101,90
Povprečni tedenski donos:	0,06%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	0,36%

Struktura naložb po podpanogah



Struktura naložb po državah



Pregled mesečnega dogajanja

V mesecu februarju je negotovost na finančnih trgih še vedno grozila. Cene referenčnih državnih obveznic so se krepile. Večje nihanja je bilo zaznati pri bolj tveganih oblikah instrumentov dolžniškega trga, kjer ni bilo mogoče definirati pravega trenda gibanja vrednostnih papirjev. Zaradi slabe fiskalne slike posameznih držav v EU, med katerimi naj izpostavimo Grčijo, Španijo, Italijo in Portugalsko, je vrednost evra upadala. Slednje je sicer dobro za evropske izvoznike, a slabše za samozavest skupka 27-ih držav članic, ki tekmujejo na mednarodnem trgu. V mesecu februarju smo podaljševali ročnost (duration) obvezniškega portfelja.