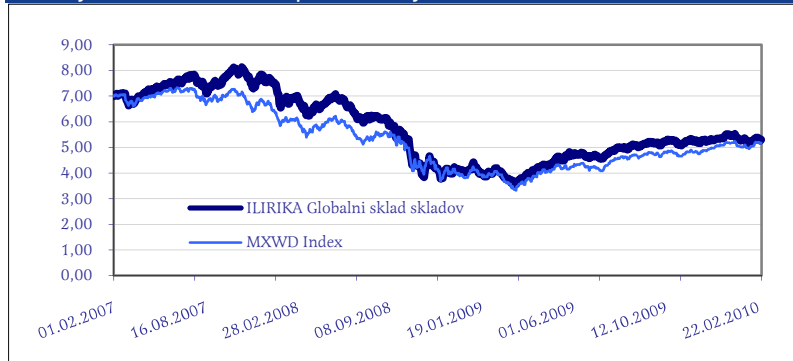


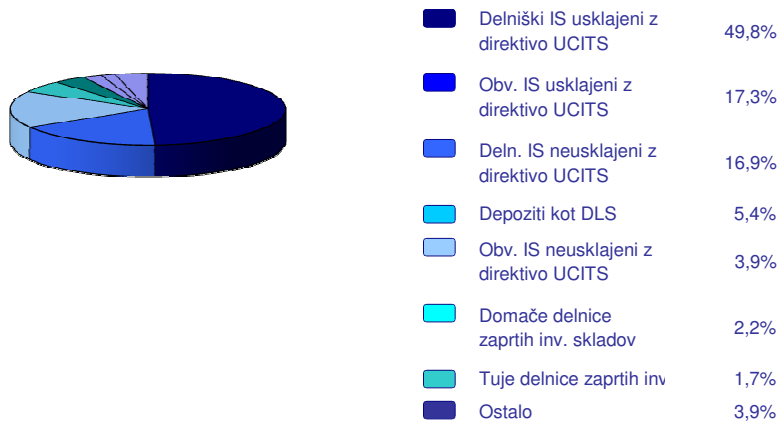
Naložbena politika

Naložbeni cilj podsklada je v doseganju dolgoročne zmerne do nadpovprečne rasti sredstev sklada preko naložb v druge odprte inv. sklade. Posklad ima visoko razpršenost naložb preko globalnih skladov, ki vlagajo sredstva v razvite kot v razvijajoče se trge, regije ali panoge. Sredstva so naložena pretežno v delniške, delno pa tudi v obvezniške inv. sklade. Fleksibilno naložbeno politiko prilagajamo razmeram in trendom, ki se pojavljajo na kapitalnih trgih. Družba vodi za posklad v povprečju pasivno politiko upravljanja naložb. Tveganost posklada pa je pri tem srednja.

Gibanje vrednosti enote premoženja



Struktura premoženja po vrsti vrednostnih papirjev



10 največjih naložb na dan 26.2.2010.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Ishares Euro Corporate Bond fund	EVROPA	DELNICA	6,17%
StreetTRACKS MSCI EU	EVROPA	DELNICA	4,50%
ISHARES IBOXX € LSC	NEMČIJA	DELNICA	4,48%
Ishares DJ Stoxx 600 Basic Resources	EVROPA	DELNICA	4,47%
Lyxor ETF Eastern Europe	VZHODNA EVROPA	DELNICA	4,12%
Lyxor ETF India	INDIJA	DELNICA	3,94%
Ishares IBOXX € LSC 2,5 - 5,5	NEMČIJA	DELNICA	3,93%
Ishares eb.rexx Gov. Germany 2,5 - 5,5	EVROPA	DELNICA	3,86%
Lyxor ETF China Enterprises	KITAJSKA	DELNICA	3,73%
Ishares MSCI South Korea	KOREJA	DELNICA	3,56%

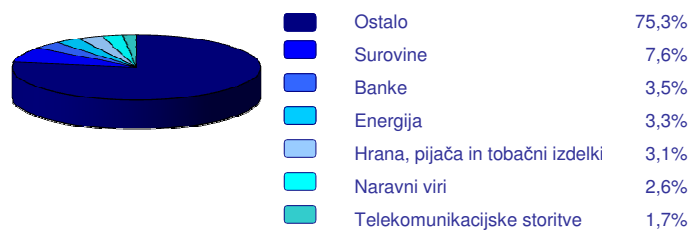
Pretekla donosnost posklada

Letošnja	-0,96%
1-Letna	40,27%
3-Letna	-25,32%

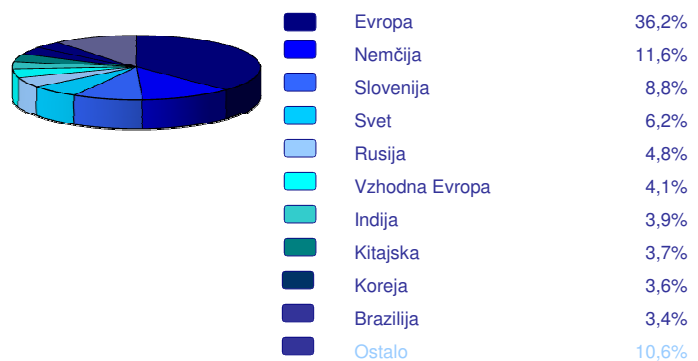
Podatki o poskladu

Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	17.02.2006
Tip posklada:	Podsklad skladov
Geografska usmerjenost:	Globalni
Ocena tveganja:	7 - srednje tvegan
Upravljalec:	Aleš Čačovič
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.
VEP:	5,3024
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	582.461,07
Povprečni tedenski donos:	-0,13%
Standardni odklon tedenske donosnosti posklada:	3,12%

Struktura naložb po podpanogah



Struktura naložb po državah



Pregled mesečnega dogajanja

V preteklem mesecu so svetovni kapitalni trgi formirali dno korekcije ter zopet nadaljevali s počasnim okrevanjem. K temu je največ pripomogla EU, ki je potrdila pomoč Grčiji v primeru večjih težav. S tem so se seveda sprožile debate o možnih načinih pomoči, vendar do dokončne odločitve še ni prišlo. Nestanovitnost na borzah se je začela postopoma umirjati in naklonjenost do tveganja se je začela znova krepiti. ECB in FED sta v izjavah za javnost večkrat potrdila, da bodo obrestne mere še nekaj časa nizko kljub že izvajanju izhodne strategije. Podsklad je v preteklem mesecu ustvaril 0,3% rasti, kar je slabe 3% manj od primerljivega indeksa. Vzrok zato je nekoliko drugačna struktura naložb primerljivega indeksa v primerjavi z poskladom. Za posklad v februarju nismo izvajali pomembnejših naložbenih aktivnosti ter držali naložbe v obstoječi strukturi.