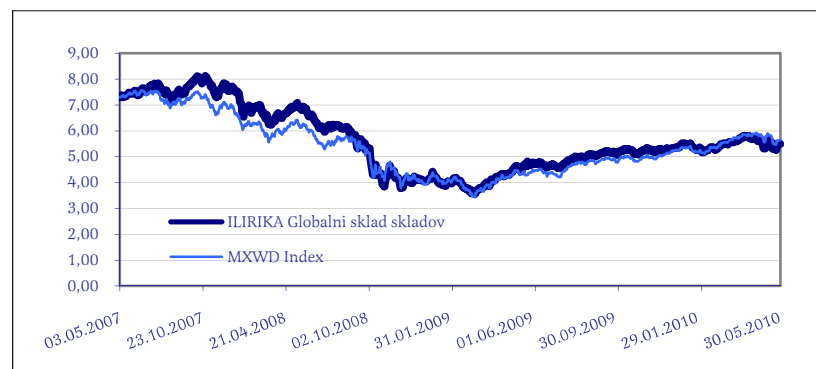


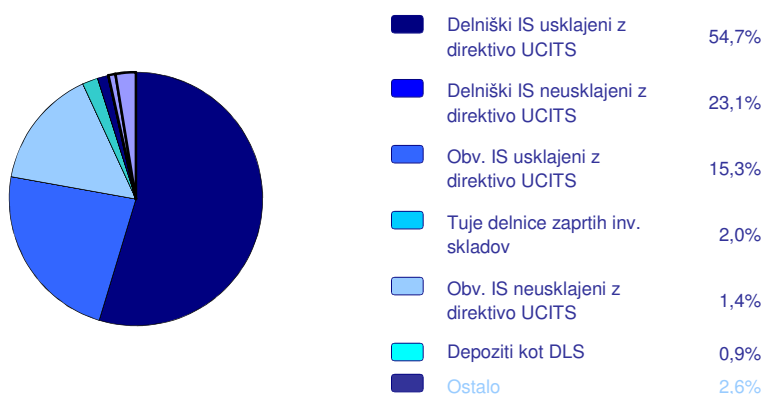
Naložbena politika

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 kapitalskih trgih. Družba vodi za podsklad v povprečju pasivno politiko upravljanja naložb. Tveganost podsklada pa je pri tem srednja.

Gibanje vrednosti enote premoženja



Struktura premoženja podsklada na dan 31.5.2010



10 največjih naložb na dan 31.3.2010

Naziv naložbe	Regija	Delnica	Procent
Ishares Euro Bond fund	EVROPA	DELNICA	5,63%
Lyxor ETF China Ent.	KITAJSKA	DELNICA	5,15%
Lyxor ETF East. Europe	VZHODNA EVROPA	DELNICA	5,10%
Ishares DJ Stoxx 600 Basic Resources	EVROPA	DELNICA	4,71%
StreetTRACKS MSCI Europe	EVROPA	DELNICA	4,37%
Ishares DJ Stoxx 600 Oil & Gas	EVROPA	DELNICA	4,18%
Ishares MSCI Brazil	BRAZILIJA	DELNICA	4,04%
Lyxor ETF India	INDIJA	DELNICA	3,94%
Ishares IBOXX € LSC 2,5 - 5,5	NEMČIJA	DELNICA	3,59%
Ishares MSCI South Korea	KOREJA	DELNICA	3,57%

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	2,67%
1-Letna	17,33%
3-Letna	-26,61%

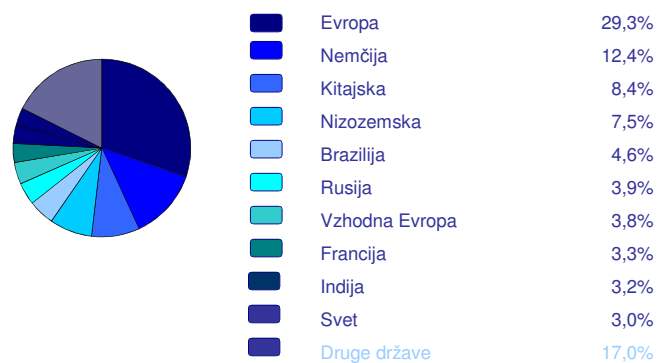
Podatki o podskladu

Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	17.02.2006
Tip podsklada:	Podsklad skladov
Geografska usmerjenost:	Globalni
Ocena tveganja:	7 - srednje tvegan
Upravljalec:	Aleš Čačovič
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.
VEP:	5,4966
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	794.625,30
Povprečni tedenski donos:	-0,14%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,17%

Struktura naložb po podpanogah na dan 31.5.2010



Struktura naložb po državah na dan 31.5.2010



Pregled mesečnega dogajanja

Mesec maj je za svetovne vlagatelje minil v znamenju občutnejše korekcije rasti svetovnih delniških trgov, ki jo je spodkopala nova negotovost glede solventnosti posameznih držav evro območja in znaki ohlajanja kitajske gospodarske aktivnosti. Delniški indeksi so tako utrpeli hitre izgube, še posebej evropski, kjer je bil umik kapitala najhitrejši. Evropska centralna banka in evropski finančni ministri se na zaostrovanja na finančnih trgih hitro odzvali z novimi fiskalnimi ukrepi in novo denarno pomočjo v kolikor bi bila le-ta potrebna za finančno pomoč državam skupine PIGS. Ob hitrem zatekanju vlagateljev k netvegani naložbam, so se prodajni pritiski vlagateljev čutili tudi na obvezniških trgih kljub izrazito deflacijskim pričakovanjem v EU. Ameriški dolar je ob tem občutno pridobil v primerjavi z večino valut. Za sklad Ilirika Globalni smo v preteklem mesecu sveža sredstva plasirali predvsem v delniške investicijske sklade, ki vlagajo sredstva v hitro rastoče trge.