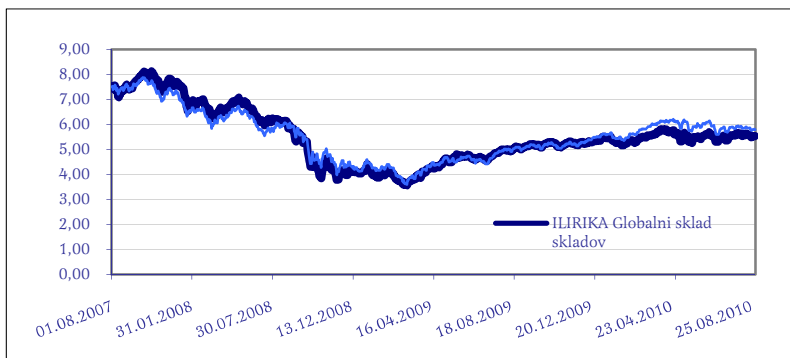


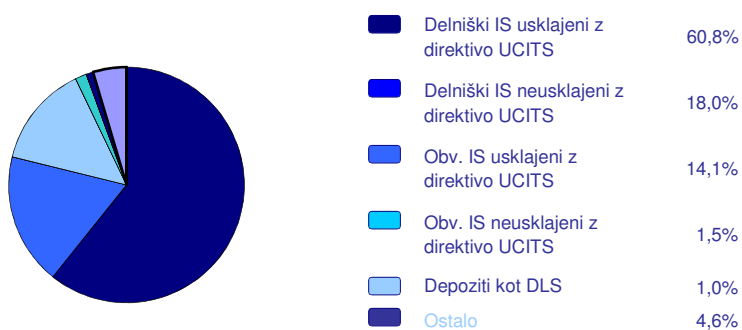
Naložbena politika

Naložbeni cilj podsklada je v doseganju dolgoročne zmerne do nadpovprečne rasti sredstev podsklada 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 podsklad v povprečju pasivno politiko upravljanja naložb. Tveganost podsklada je srednja.

Gibanje vrednosti enote premoženja



Struktura premoženja podsklada na dan 31.8.2010



10 največjih naložb na dan 30.6.2010.

Ime naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
BRIC 50	NIZOZEMSKA	DELNICA	7,44%
Ishares Plc markit iboxx euro corporate bond	EVROPA	DELNICA	7,35%
Ishares MSCI Brazil	BRAZILIJA	DELNICA	4,67%
Lyxor ETF China Enterprises	KITAJSKA	DELNICA	4,21%
Lyxor ETF Eastern Europe	VZHODNA EVROPA	DELNICA	3,61%
Lyxor ETF India	INDIJA	DELNICA	3,42%
Ishares IBOXX € LSC 2,5 - 5,5	NEMČIJA	DELNICA	3,37%
SPDR MSCI EUROPE €	EVROPA	DELNICA	3,32%
Lyxor ETF CAC 40	FRANCIJA	DELNICA	3,30%
LTD SECURITIES LTD	VELIKA BRITANIJA	DELNICA	3,08%

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	3,46%
1-Letna	9,35%
3-Letna	-26,27%

Podatki o podskladu

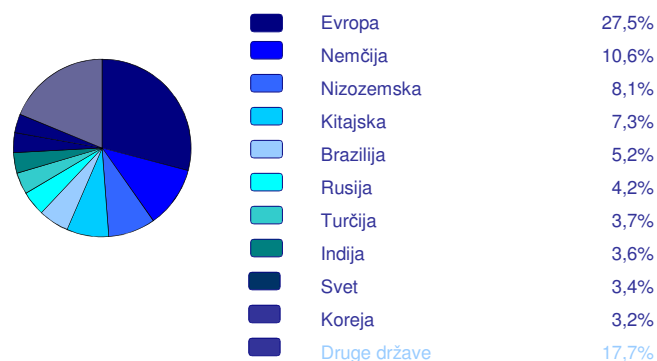
Družba za upravljanje:	ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana
Datum ustanovitve:	17.02.2006
Tip podsklada:	Podsklad skladov
Geografska usmerjenost:	Globalni
Ocena tveganja:	7 - srednje tvegan
Upravljalca:	Aleš Čačovič
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.

VEP:	5,5387
Valuta:	EUR
Čista vrednost sredstev:	733.242,55
Povprečni tedenski donos:	-0,14%
Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada:	3,19%

Struktura naložb po podpanogah na dan 31.8.2010



Struktura naložb po državah na dan 31.8.2010



Pregled mesečnega dogajanja

Optimizem na svetovnih kapitalnih trgih podkrepjen z nad pričakovanimi četrtletnimi rezultati podjetij in uspešnim stres testom evropskih bank, se je iz julija v avgust nekoliko umiril. Pozornost vlagateljev se je namreč hitro preusmerila na makroekonomske indikatorje, ki bi lahko prikazali prve indikacije in globino pričakovane ohlavitve ekonomske aktivnosti gospodarstva po svetu v drugi polovici letošnjega leta. Delniški indeksi so tako v povprečju izgubili nekaj odstotkov vrednosti, medtem, ko so obvezniški indeksi še naprej beležili rast zaradi deflacijskih pričakovanj. Za podsklad Ilirika Globalni sklad skladov smo v mesecu avgustu naložbe držali v obstoječi strukturi. VEP podsklada je v mesecu avgustu izgubil 0,4 odstotke, medtem, ko je primerljivi indeks izgubil 1 odstotek.