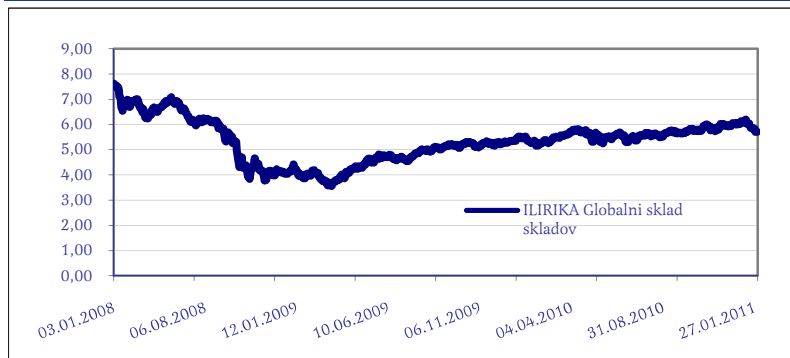


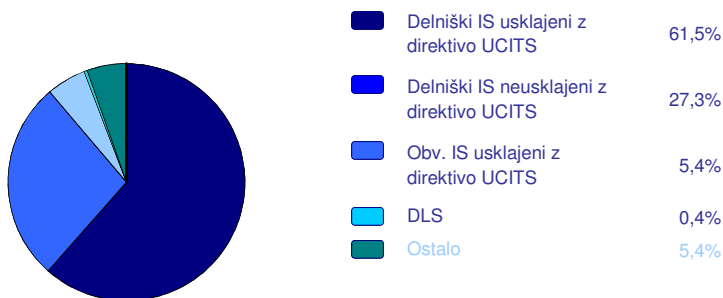
**Naložbena politika**

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

**Gibanje vrednosti enote premoženja**



**Struktura premoženja podsklada na dan 31.1.2011**



**10 največjih naložb na dan 30.11.2010.**

| Ime naložbe                 | Država     | Vrsta naložbe | %     |
|-----------------------------|------------|---------------|-------|
| BRIC 50                     | NIZOZEMSKA | DELNICA       | 8,37% |
| Lyxor ETF China Enterprises | KITAJSKA   | DELNICA       | 6,28% |
| Ishares MSCI Brazil         | BRAZILIJA  | DELNICA       | 5,04% |
| Lyxor Turkey ETF            | TURČIJA    | DELNICA       | 4,49% |
| Lyxor ETF India             | INDIJA     | DELNICA       | 3,93% |
| SPDR MSCI EUROPE SM ETF     | EVROPA     | DELNICA       | 3,91% |
| Lyxor ETF Russia            | RUSIJA     | DELNICA       | 3,91% |
| Ishares DAXE                | NEMČIJA    | DELNICA       | 3,79% |
| Ishares MSCI South Africa   | JAR        | DELNICA       | 3,64% |
| Ishares MSCI South Korea    | KOREJA     | DELNICA       | 3,64% |

**Pretekla donosnost podsklada**

|          |         |
|----------|---------|
| Letošnja | -4,99%  |
| 1-Letna  | 8,11%   |
| 3-Letna  | -15,58% |

**Podatki o podskladu**

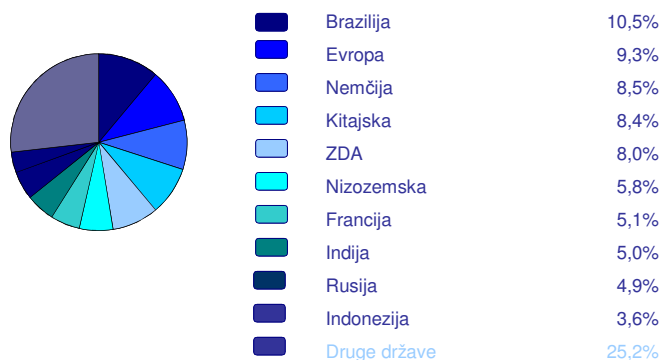
|                         |                                |
|-------------------------|--------------------------------|
| Družba za upravljanje:  | ILIRIKA DZU, d.o.o., Ljubljana |
| Datum ustanovitve:      | 17.02.2006                     |
| Tip podsklada:          | Podsklad skladov            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

|  |              |
|--|--------------|
| VEP:   | 5,7138       |
| Valuta:  | EUR          |
| Čista vrednost sredstev:                         | 1.080.738,34 |
| Povprečni tedenski donos:                        | -0,13%       |
| Standardni odklon tedenske donosnosti podsklada: | 3,14%        |

**Struktura naložb po podpanogah na dan 31.1.2011**



**Struktura naložb po državah na dan 31.1.2011**



**Struktura naložb po valutah na dan 31.1.2011**

