

Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA NA DAN 31.12.2009

Naložbena politika

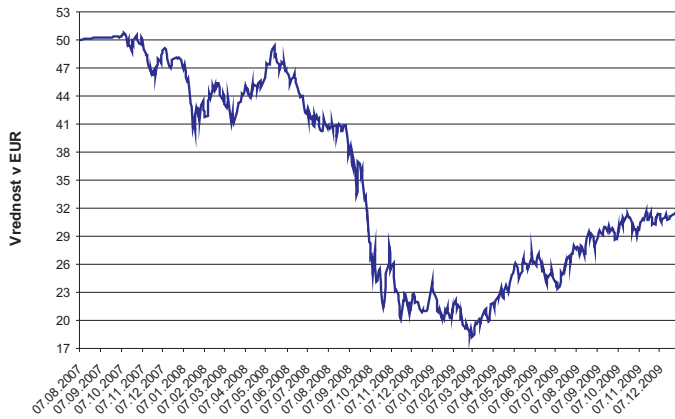
Temeljni cilj naložbene politike je investiranje v 40 delnic izdajateljev s sedežem v baltskih državah, nordijskih državah, Poljski, Rusiji in Ukrajini, ki ustvarjajo največ čistega dobička in denarnega toka. Pri tem se upošteva zadostna razpršenost naložb med izdajatelje iz posamezne države in panoge.

Najmanj 90% vseh sredstev podsklada je vloženi v lastniške vrednostne papirje. Največ 10% vseh sredstev podsklada je vloženi v instrumente denarnega trga in bančne depozite. Premoženje podsklada je upravljano pasivno, kar pomeni, da se naložbe podsklada izberejo znotraj vnaprej določenega nabora izdajateljev po vnaprej določenih kriterijih in sledijo naložbeni sestavi Baltinord.

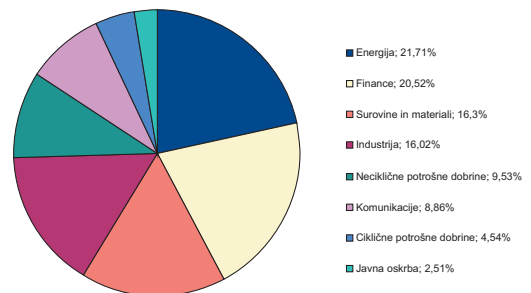
Podatki o podskladu

Družba za upravljanje:	Abančna DZU d.o.o.
Datum ustanovitve:	06.08.2007
Krovni sklad:	Krovni sklad Abančna DZU delniški podsklad
Tip podsklada:	delniški podsklad
Geografska usmeritev:	baltske države, nordijske države, Poljska, Rusija, Ukrajina
Ocena tveganja (1-10):	8 -višje do visoko tveganje
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.
Čista vrednost sredstev (ČVS):	1.775.034 EUR
Povprečna tedenska donosnost:	0,828
Standardni odklon ted. donosnosti:	3,738

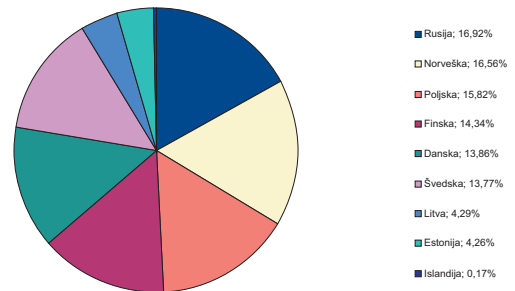
Gibanje vrednosti enote premoženja



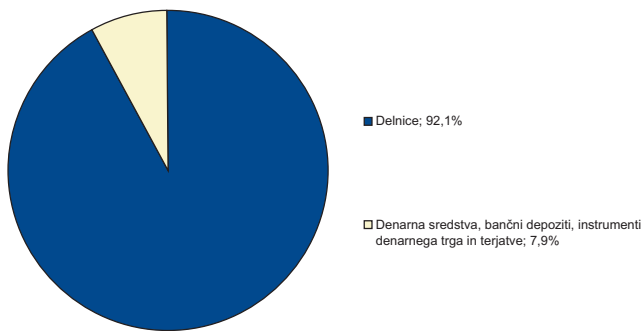
Struktura naložb po panogah znotraj lastniških VP



Struktura naložb po državah znotraj lastniških VP



Struktura premoženja po vrsti vrednostnih papirjev



Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	48,17%
1-letna	48,17%
3-letna	-

Pregled mesečnega dogajanja

Razmere na delniških trgih v regiji so bili decembra podobne kot novembra. Zrasli so delniški indeksi v Skandinaviji (v povprečju okoli 3%), Rusiji (7,4%) in na Poljskem (0,6%), padle pa so delnice na Baltiku (v povprečju okoli 1,5%). Leto 2009 je bilo za regijo nadpovprečno donosno, vzajemni sklad Abančna DZU delniški pasivni Baltinord pa je bil tudi najdonosnejši med vzajemnimi skladi Abančne DZU (48,17%). Najmanj donosne so bile delnice v Latviji, katere gospodarska rast naj bi na letni ravni znašala okoli -18%. Premier je konec decembra opozoril švedske banke (Swedbank, SEB), naj prevzamejo del odgovornosti za krizo na Baltiku. V kolikor ne bodo nadaljevale s posojilno aktivnostjo v Latviji, bodo ogrozile okrevanje gospodarstva. Latvija je pristala na obsežna proračunska varčevanja v zameno za 7,5 milijard evrov finančne pomoči s strani Mednarodnega denarnega sklada in Evropske Komisije. Po mnenju premiera devalvacija domače valute ne pride v poštev, saj je kar 85% vseh posojil denominiranih v euro.

10 največjih naložb na dan 31.12.2009

Ime naložbe	Oznaka naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
SKB Banka	depozit	Slovenija	depozit	4,50
Yara International ASA	YAR NO	Norveška	delnice	3,12
Gazprom Neft	GAZ LI	Rusija	delnice	2,83
VTB Bank	VTBR LI	Rusija	delnice	2,77
Sberbank	SBNA GR	Rusija	delnice	2,76
Norsk Hydro	NHY NO	Norveška	delnice	2,74
KGHM Polska Miedz	KGH PW	Poljska	delnice	2,70
Petroleum Geo - Services	PGS NO	Norveška	delnice	2,61
Kone Oyj	KNEB FH	Finska	delnice	2,55
Banka Celje	depozit	Slovenija	depozit	2,53

Opozorilo: Podrobnejši podatki in informacije o podskladu Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD, ki ga upravlja Abančna DZU, d.o.o., Pražakova ulica 8, 1000 Ljubljana, so vsebovani v prospektu Krovnega sklada Abančna DZU z vključenimi pravili upravljanja, v izvlečku prospekta podsklada, zadjem objavljenem letnem in polletnem poročilu, ki so brezplačno na razpolago na sedežu družbe vsak delavnik med 8.00 in 15.00 uro, v svetovalnici Abančne DZU, vseh poslovalnicah Abanke Vipe d.o.o., na drugih pooblaščenih vpisnih mestih, navedenih na spletnem naslovu www.abancna-dzu.si, med delovnim časom posamezne poslovalnice in na spletnem naslovu www.abancna-dzu.si. Vlagatelju je omogočen vpogled v metodologijo izračuna vseh podatkov navedenih v poročilu, na spletnem naslovu www.abancna-dzu.si. To gradivo v skladu s podpisano pogodbo uporabljajo finančni posredniki navedeni na spletnem naslovu www.abancna-dzu.si.

Podskladi Krovnega sklada Abančna DZU niso bančna storitev ali produkt in ne prinašajo zajamčenega ali garantiranega donosa. Banka z navedenimi produkti nima obveznosti. Naložbe v podsklade niso vključene v sistem zajamčenih vlog. Vlagatelj prevzema tveganje, da bo ob unovčitvi investicijskega kupona dobil manj kot je investiral. Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Iz izračuna so izzeti vsotni in izstopni stroški vlagateljev, ki zmanjšujejo prikazano donosnost. Vstopni in izstopni stroški za podsklad Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD znašajo največ 1,5 odstotka vrednosti investicijskega kupona, izstopni stroški pa največ 3 odstotke, kar je odvisno od višine zneska vplačila oziroma izplačila. Podatki o vrednosti in gibanju enote premoženja podskladov Krovnega sklada Abančne DZU, so objavljeni v dnevnikih Delo, Dnevnik, Finance in Večer ter na spletnem naslovu www.abancna-dzu.si.