

# Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD

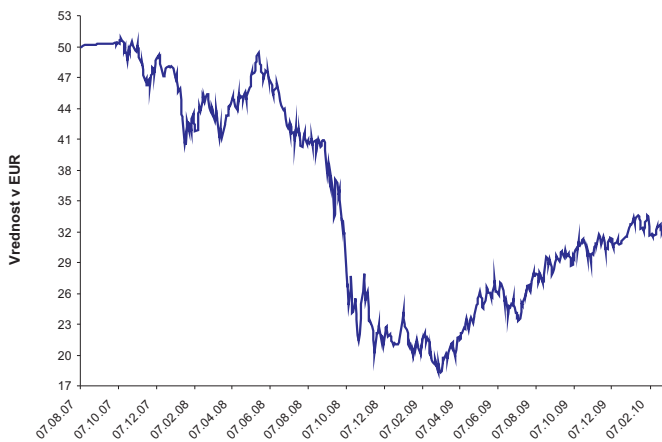
## POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA NA DAN 26.02.2010

### Naložbena politika

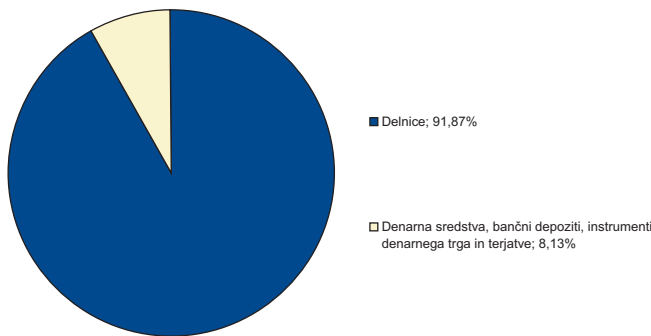
Temeljni cilj naložbene politike je investiranje v 40 delnic izdajateljev s sedežem v baltskih državah, nordijskih državah, Poljski, Rusiji in Ukrajini, ki ustvarjajo največ čistega dobička in denarnega toka. Pri tem se upošteva zadostna razpršenost naložb med izdajatelje iz posamezne države in panoge.

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.

### Gibanje vrednosti enote premoženja



### Struktura premoženja po vrsti vrednostnih papirjev



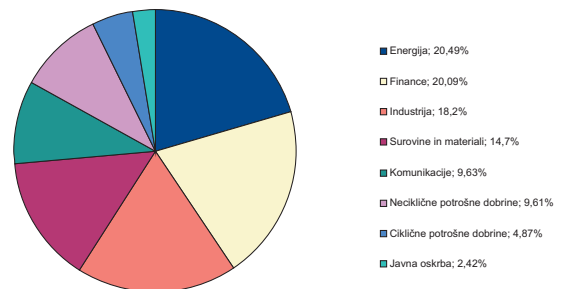
### 10 največjih naložb na dan 26.02.2010

Ime naložbe	Oznaka naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
SKB Banka	depozit	Slovenija	depozit	4,19
Banka Celje	depozit	Slovenija	depozit	3,66
Yara International	YAR NO	Norveška	delnice	2,93
Petroleum Geo - Services	PGS NO	Norveška	delnice	2,82
VTB Bank	VTBR LI	Rusija	delnice	2,80
Tallink Group	TAL1T ET	Estonija	delnice	2,74
Merko Ehitus	MRK1T ET	Estonija	delnice	2,67
AP Moller-Maersk	MAERSKB DC	Danska	delnice	2,65
Kone OYJ	KNEBV FH	Finska	delnice	2,57
D/S Norden	DNORD DC	Danska	delnice	2,54

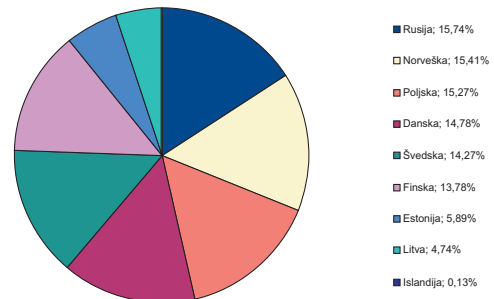
### Podatki o podskladu

Družba za upravljanje:	Abančna DZU d.o.o.
Datum ustanovitve:	06.08.2007
Krovni sklad:	Krovni sklad Abančna DZU delniški podsklad
Tip podsklada:	baltske države, nordijske države, Poljska, Rusija, Ukrajina
Geografska usmeritev:	8 -višje do visoko tveganje
Ocena tveganja (1-10):	Abanka Vipava d.d.
Banka skrbnica:	1.907.361 EUR
Čista vrednost sredstev (ČVS):	1,174
Povprečna tedenska donosnost:	3,224
Standardni odklon ted. donosnosti:	

### Struktura naložb po panogah znotraj lastniških VP



### Struktura naložb po državah znotraj lastniških VP



### Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	2,06%
1-letna	64,51%
3-letna	-

### Pregled mesečnega dogajanja

Največje spremembe v mesecu februarju v regiji so doživeli delniški indeksi v Ukrajini (+14,95%), Estoniji (-11,05%), Latviji (-8,27%) in Litvi (-5,28%) (merjeno v EUR). Negativen popravek v baltskih državah nas niti ni toliko presenetil, saj so bile januarja tam rasti celo dvoštevilične (v Estoniji celo 44,8%). Pozitivno vzdušje pa se nadaljuje v Ukrajini, kjer so že januarja tečaj delnic v povprečju zrasli za slabih 15%. Volilno obdobje in posledična zamenjava oblasti sta očitno koristila delniškemu trgom. 12. Marca je Standard&Poor's dvignil kreditno oceno dolga države v tujih valutah s CCC+/C na B-/C, kreditno oceno dolga v domači valuti pa z B-/C na B/B. Imenovanje nove vlade pomeni, da je Ukrajina bližje pridobitvi nove tranše pomoči Mednarodnega denarnega sklada.

**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, zadnjem objavljenem letnem in polletnem poročilu, ki so brezplačno na razpolago na sedežu družbe vsak delavnik med 8.00 in 15.00 uro, v svetovalnicah Abančne DZU, vseh poslovalnicah Abanke Vipe d.d., na drugih pooblaščenih vpisnih mestih, navedenih na spletnem naslovu [www.abancna-dzu.si](http://www.abancna-dzu.si), med delovnim časom posamezne poslovalnice in na spletnem naslovu [www.abancna-dzu.si](http://www.abancna-dzu.si). Vlagatelju je omogočen vpogled v metodologijo izračuna vseh podatkov navedenih v poročilu, na spletnem naslovu [www.abancna-dzu.si](http://www.abancna-dzu.si). To gradivo v skladu s podpisano pogodbo uporabljajo finančni posredniki navedeni na spletnem naslovu [www.abancna-dzu.si](http://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 vstopni 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](http://www.abancna-dzu.si).