

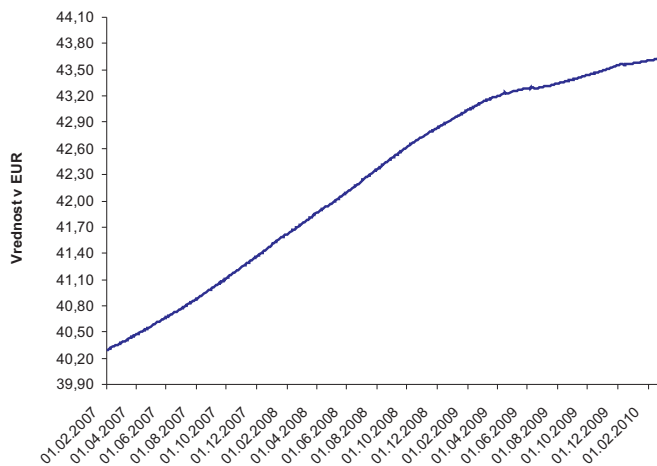
Abančna DZU DENARNI EURO

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA NA DAN 26.02.2010

Naložbena politika

Naložbena politika je usmerjena v oblikovanje stabilnega premoženja, ob zahtevani visoki stopnji likvidnosti in varnosti naložb. Najmanj 90 % vseh sredstev podsklada je vloženi v instrumente denarnega trga in kratkoročne bančne depozite. Največ 10 % vseh sredstev podsklada je vloženi v druge dolžniške vrednostne papirje. Podsklad svojih sredstev ne bo vlagal v lastniške vrednostne papirje. Minimalno 95 % vseh sredstev podsklada je vloženi v naložbe, denominirane v valuti evro. V skladu z naložbenimi cilji bo upravljanje premoženja usmerjeno v doseganje presežne donosnosti glede na gibanje kratkoročnih obrestnih mer na območju evra, hkrati pa ne bo dovoljevalo višjih odstopanj od teh splošnih gibanj.

Gibanje vrednosti enote premoženja



10 največjih naložb na dan 26.02.2010

Ime naložbe	Oznaka naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
NLB Banka	depozit	Slovenija	depozit	5,18
Poštna Banka Slovenije	depozit	Slovenija	depozit	4,77
Nova KBM	depozit	Slovenija	depozit	4,37
Banka Celje	depozit	Slovenija	depozit	4,37
Hypo Alpe-Adria Banka	depozit	Slovenija	depozit	4,36
Hypo Alpe-Adria Banka	depozit	Slovenija	depozit	4,36
SKB Banka	depozit	Slovenija	depozit	4,33
Banka Celje	potrdilo o vlogi	Slovenija	potrdilo o vlogi	4,30
UniCredit Banka	depozit	Slovenija	depozit	4,28
UniCredit Banka	depozit	Slovenija	depozit	4,28

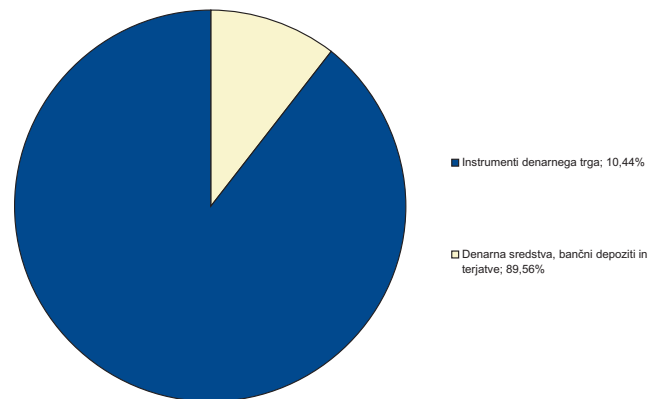
Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	0,15%
1-letna	1,20%
3-letna	8,10%

Podatki o podskladu

Družba za upravljanje:	Abančna DZU d.o.o.
Datum ustanovitve:	07.11.2006
Krovni sklad:	Krovni sklad Abančna DZU
Tip podsklada:	denarni podsklad
Geografska usmeritev:	globalni (naložbe v valuti evro)
Ocena tveganja (1-10):	2 - zelo nizko tveganje
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.
Čista vrednost sredstev (ČVS):	1.168.403 EUR
Povprečna tedenska donosnost:	0,022
Standardni odklon ted. donosnosti:	0,011

Struktura premoženja po vrsti vrednostnih papirjev



Pregled mesečnega dogajanja

Referenčne obrestne mere centralnih bank razvitih držav po svetu so v mesecu februarju ostale nespremenjene. Pomembnejša novica na področju denarnega trga je prišla iz ameriške centralne banke (FED), ki je februarja dvignila obrestno mero po kateri neposredno odobrava kredite poslovnim bankam (angl. »discount rate«) za 0,25 odstotne točke na 0,75%. FED želi s podražitvijo posojil doseči, da se banke pri kratkoročnem financiranju v večji meri poslužujejo denarnega trga in ne toliko centralne banke. Znotraj evroobmočja težave, ki so se pojavile z Grčijo in pozornost na države, ki bi lahko imele podobne probleme, Evropsko centralno banko (ECB) silijo k nadaljevanju neomejenega kreditiranja bank po 1-odstotni obrestni meri. Do dviga ključne obrestne mere bo tako prišlo verjetno še kasneje (pričakovanja kažejo na dvig v drugi polovici leta 2010). Krivulja donosnosti državnih dolžniških vrednostnih papirjev euroobmočja se je v februarju, podobno kot že v mesecu januarju pomaknila rahlo vzporedno navzdol. Šestmesečni EURIBOR je na dan 26.2. znašal 0,953%, kar pomeni padec rahel padec glede na konec januarja, ko je znašal 0,966. Trimesečni EURIBOR je na dan 26.2. znašal 0,656% in ravno tako še vedno kaže na rahel padajoči trend.

Opozorilo: Podrobnejši podatki in informacije o podskladu Abančna DZU DENARNI EURO, 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 izveščku 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 Vipava d.d., na drugih pooblaščenih pisnih 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 produkti 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 unovčevanju 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. Vstopnih in izstopnih stroškov pri podskladu Abančna DZU DENARNI EURO ni. 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.