

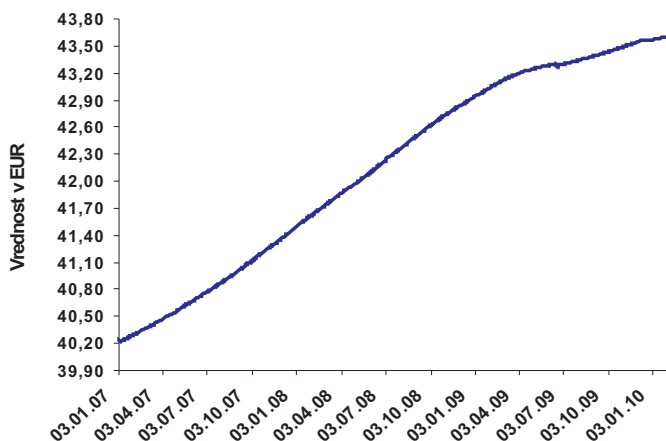
# Abančna DZU DENARNI EURO

## POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA NA DAN 31.01.2010

### 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 31.01.2010

Ime naložbe	Oznaka naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
NLB	depozit	Slovenija	depozit	5,18
Poštna Banka Slovenije	depozit	Slovenija	depozit	4,83
Banka Celje	depozit	Slovenija	depozit	4,74
Poštna Banka Slovenije	depozit	Slovenija	depozit	4,74
Nova KBM	depozit	Slovenija	depozit	4,40
Banka Celje	potrdilo o vlogi	Slovenija	potrdilo o vlogi	4,33
Banka Celje	depozit	Slovenija	depozit	4,31
NLB	depozit	Slovenija	depozit	4,31
SKB Banka	depozit	Slovenija	depozit	4,31
SKB Banka	depozit	Slovenija	depozit	4,31

### Pretekla donosnost podsklada

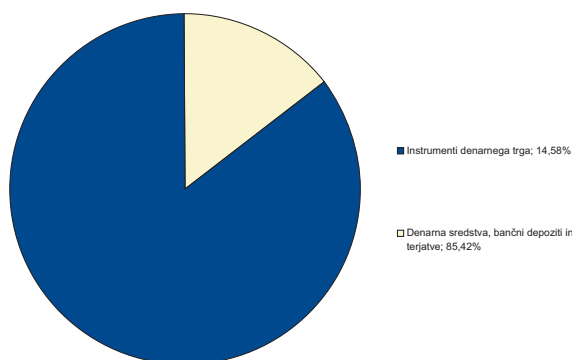
Letošnja	0,08%
1-letna	1,33%
3-letna	8,22%

### 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 tvegan
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.

Čista vrednost sredstev (ČVS):	1.156.782 EUR
Povprečna tedenska donosnost:	0,025
Standardni odklon ted. donosnosti:	0,013

### Struktura premoženja po vrsti vrednostnih papirjev



### Pregled mesečnega dogajanja

Referenčne obrestne mere centralnih bank razvitih držav po svetu so ostale v januarju nespremenjene. Evropska centralna banka (ECB) bo verjetno primorana nekoliko prestaviti odpravo izrednih oblik financiranja bank. Težave, ki so se pojavile z Grčijo in pozornost na države, ki bi lahko imele podobne probleme, silijo ECB 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 januarju pomaknila vzporedno navzdol. Šestmesečni EURIBOR je na dan 12.2. znašal 0,97%, kar pomeni padec za 3 bazične točke od konca leta 2009. Trimesečni EURIBOR je na dan 12.2. znašal 0,67% in ravno tako kaže na 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 svetovalnici Abančne DZU, vseh poslovalnicah Abanke Vipave d.d., na drugih pooblaščenih vpisanih 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. 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](http://www.abancna-dzu.si).