

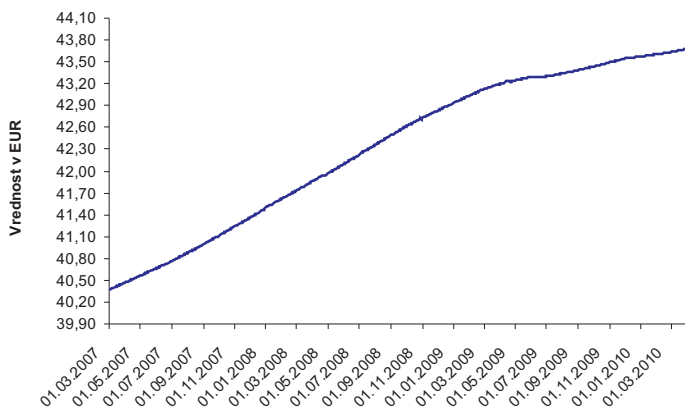
# Abančna DZU DENARNI EURO

## POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA NA DAN 31.03.2010

### 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 31.03.2010

Ime naložbe	Oznaka naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Raiffeisen Banka	depozit	Slovenija	depozit	7,33
Banka Celje	depozit	Slovenija	depozit	4,43
Nova KBM	depozit	Slovenija	depozit	4,42
Hypo Alpe-Adria Banka	depozit	Slovenija	depozit	4,41
Hypo Alpe-Adria Banka	depozit	Slovenija	depozit	4,41
Banka Celje	potrdilo o vlogi	Slovenija	potrdilo o vlogi	4,36
UniCredit Banka	depozit	Slovenija	depozit	4,33
Banka Sparkasse	depozit	Slovenija	depozit	4,32
UniCredit Banka	depozit	Slovenija	depozit	4,32
NLB	depozit	Slovenija	depozit	3,88

### Pretekle donosnost podsklada

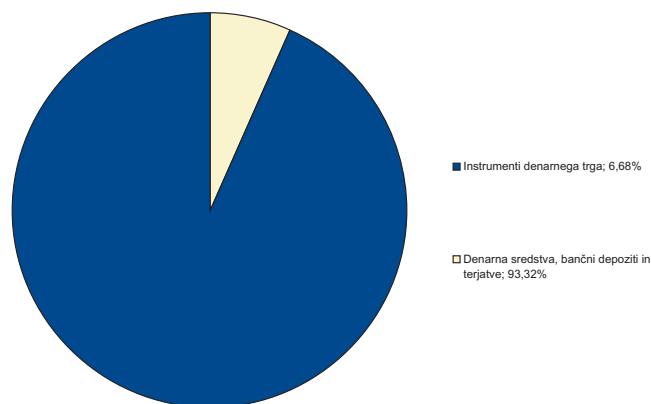
Letošnja	0,25%
1-letna	1,12%
3-letna	7,94%

### 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):	1.155.768 EUR
Povprečna tedenska donosnost:	0,021
Standardni odklon ted. donosnosti:	0,010

### Struktura premoženja po vrsti vrednostnih papirjev



### Pregled mesečnega dogajanja

Ključne obrestne mere v Evropi so marca ostale nespremenjene. Za 2 bazični točki je obrestno mero znižala centralna banka Švice (na 0,53 %), za 25 bazičnih točk pa centralna banka Rusije (na 8,25 %). Trimesečni EURIBOR je 1. aprila znašal 0,635 % in se je v marcu znižal za 2 bazični točki, šestmesečni EURIBOR pa je na isti dan znašal 0,945 % in je ravno tako padel za 2 bazični točki. Cena, po kateri si med seboj denar posojajo banke, torej še vedno pada. Krivulja donosnosti euroobmočja za državne dolžniške vrednostne papirje se v marcu praktično ni spremenila in je še vedno naraščajoča.

**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 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 ugotovitvi investicijskega kupona dobil manj kot je investiral. Pretekle 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).