

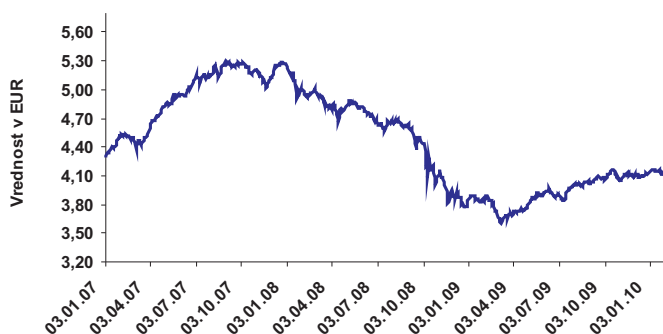
Abančna DZU URAVNOTEŽENI

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA NA DAN 31.01.2010

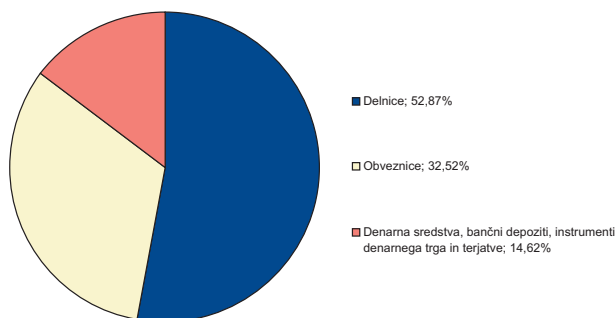
Naložbena politika

Naložbe v lastniške vrednostne papirje bodo skupaj obsegale najmanj 40% in največ 60% vseh sredstev podsklada. Medtem, ko bodo naložbe v dolžniške papirje obsegale najmanj 20% in največ 60% sredstev podsklada. Premoženje podsklada bo naloženo v vrednostne papirje znotraj in zunaj EU. Naložbe ne bodo omejene regionalno, panožno ali glede na tržno kapitalizacijo izdajateljev.

Gibanje vrednosti enote premoženja



Struktura premoženja po vrsti vrednostnih papirjev



10 največjih naložb na dan 31.01.2010

Ime naložbe	Oznaka naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Obveznice Slov. odškod. družbe	SOS2E SV	Slovenija	obveznice	7,93
SKB Banka	depozit	Slovenija	depozit	3,89
Krka	KRKG SV	Slovenija	delnice	3,81
Obveznice RS 60. izdaja	RS60 SV	Slovenija	obveznice	2,99
Obveznice Banke Celje 8. izdaja	BCE8 SV	Slovenija	obveznice	2,52
Banka Celje	depozit	Slovenija	depozit	2,39
Obveznice NLB 17. izdaja	NLB17 SV	Slovenija	obveznice	2,35
Nova KBM	KBMR SV	Slovenija	delnice	2,35
Obveznice RS 65. izdaja	RS65 SV	Slovenija	obveznice	2,17
Obveznice Petrola	PETR51 7.57	Slovenija	obveznice	2,15

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	Donosnost (%)
Letošnja	-0,26%
1-letna	7,18%
3-letna	-8,77%

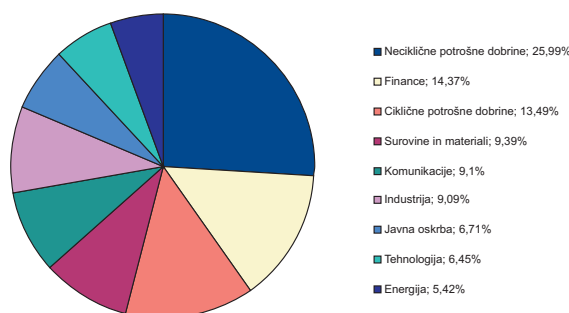
Podatki o podskladu

Družba za upravljanje:
Datum ustanovitve:
Krovni sklad:
Tip podsklada:
Geografska usmeritev:
Ocena tveganja (1-10):
Banka skrbnica:

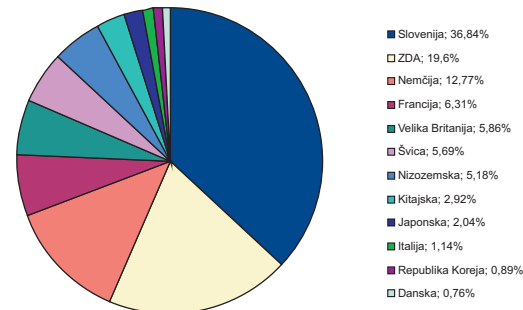
Abančna DZU d.o.o.
01.09.1993
Krovni sklad Abančna DZU
uravnoveženi podsklad
globalni podsklad
6 - srednje do višje tveganje
Abanka Vipava d.d.

Čista vrednost sredstev (ČVS): 10.041.267 EUR
Povprečna tedenska donosnost: 0,114
Standardni odklon ted. donosnosti: 0,940

Struktura naložb po panogah znotraj lastniških VP



Struktura naložb po državah znotraj lastniških VP



Pregled mesečnega dogajanja

Januar se je tako kot lansko leto začel s padci tečajev delnic na razvitih kapitalistih trgih. Merjeno v eurih so tečaji delnic v povprečju padli za 3% v Evropi, v ZDA za 0,5%, v Avstraliji za 4,6%, na Japonskem pa celo zrasli za 3%. V kolikor upoštevamo 6,5-odstotno rast jena v primerjavi z eurom, vidimo, da rast delnic na Japonskem pojasnjujejo izključno valutne spremembe. Vlagatelji so januarja največ pozornosti namenili težavam zadolženih evrskih držav (Grčija, Španija, Irska in Portugalska). Med omenjenimi je trenutno v najtežjem položaju Grčija, ki ima največji proračunski primanjkljaj v Evropi (12,7% v 2009), hkrati pa javni dolg, ki presega BDP. Grška vlada je pod velikim pritiskom, saj je prisiljena močno varčevati, hkrati pa zadostiti željam sindikatov javnega sektorja, ki ne sprejemajo zniževanja plač. Varčevalne ukrepe je napovedal tudi ameriški predsednik Obama, ki predvideva prepolovitev proračunskega primanjkljaja v petih letih. Olajševalna okoliščina ameriške administracije je zmeren delež javnega dolga v BDP (53%). Na daljnem Vzhodu težav z javnimi financami nimajo. Nasprotno, kitajska centralna banka je januarja celo zvišala delež obveznih rezerv poslovnih bank za 0,5% na 16%, s čimer želijo zaustaviti rast posojilne aktivnosti, ki kaže znake pregrevanja na nepremičninskem trgu in trgu vrednostnih papirjev.

Opozorilo: Podrobnejši podatki in informacije o podskladu Abančna DZU URAVNOTEŽENI, 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 poslovalnic Abanke Vipave d.d., 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 unovčljivosti 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 URAVNOTEŽENI znašajo največ 3 odstotke vrednosti investicijskega kupona, kar je odvisno od izbrane pristopne sheme. Podatki o vrednosti in gibanju enote premoženja podskladov Krovnega sklada Abančne DZU, so objavljeni v dnevnih časopisih Delo, Dnevnik, Finance in Večer ter na spletnem naslovu www.abancna-dzu.si.