

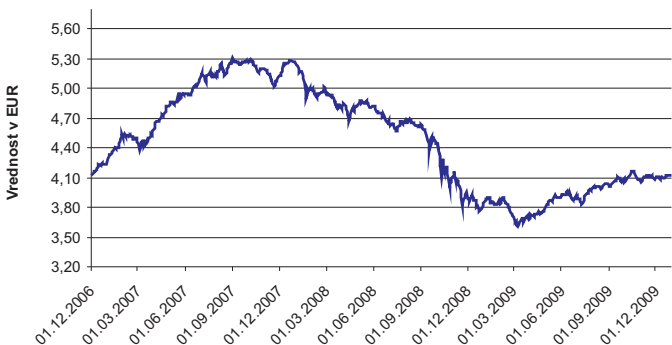
# Abančna DZU URAVNOTEŽENI

## POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA NA DAN 31.12.2009

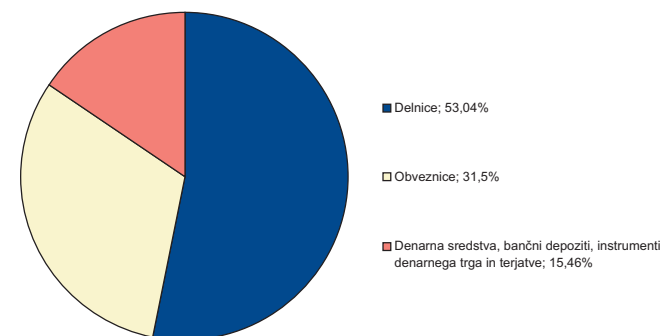
### Naložbena politika

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 31.12.2009

Ime naložbe	Oznaka naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Obveznice Slov. odškod. družbe	SOS2E SV	Slovenija	obveznice	7,88
Krka	KRKG SV	Slovenija	delnice	3,68
Obveznice RS 60. izdaja	RS60 SV	Slovenija	obveznice	2,98
SKB Banka	depozit	Slovenija	depozit	2,78
Obveznice Banke Celje 8. izdaja	BCE8 SV	Slovenija	obveznice	2,51
Banka Celje	depozit	Slovenija	depozit	2,38
Obveznice NLB 17. izdaja	NLB17 SV	Slovenija	obveznice	2,34
Obveznice Petrola	PETRSI 7.57	Slovenija	obveznice	2,16
Obveznice RS 65. izdaja	RS65 SV	Slovenija	obveznice	2,16
Nova KBM	KBMR SV	Slovenija	delnice	2,13

### Pretekla donosnost podsklada

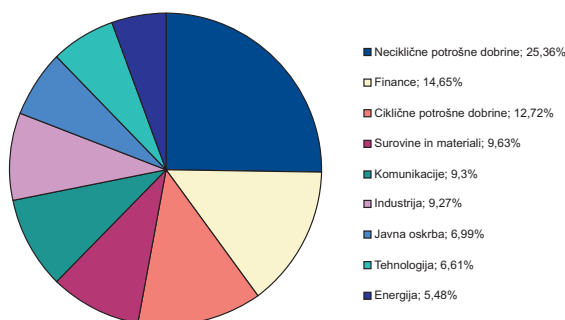
Letošnja	Donosnost
1-letna	6,85%
3-letna	-3,22%

### Podatki o podskladu

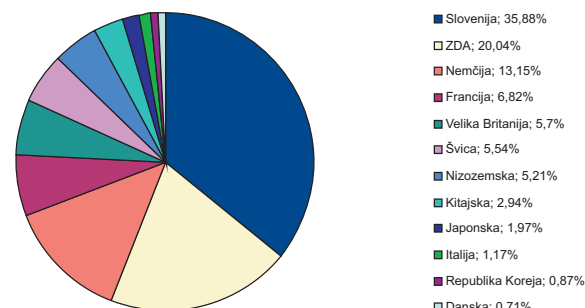
Družba za upravljanje: Abančna DZU d.o.o.  
Datum ustanovitve: 01.09.1993  
Krovni sklad: Krovni sklad Abančna DZU uravnoteženi podsklad globalni podsklad  
Tip podsklada: 6 - srednje do višje tveganje  
Geografska usmeritev: Abanka Vipava d.d.  
Ocena tveganja (1-10):  
Banka skrbnica:

Čista vrednost sredstev (ČVS): 10.065.178 EUR  
Povprečna tedenska donosnost: 0,149  
Standardni odklon ted. donosnosti: 0,968

### Struktura naložb po panogah znotraj lastniških VP



### Struktura naložb po državah znotraj lastniških VP



### Pregled mesečnega dogajanja

»Borze vstale od mrtvih!« bi se lahko glasil članek o letu 2009. 9. marec bomo po vsej verjetnosti šteli za dan vstaje. Takrat so delniški indeksi v številnih razvitih državah dosegli dno v trenutni krizi, do konca leta pa dosegli rekordne rasti (preko 50%). Zanimiv je pregled novic tistega dne. Največja ameriška zavarovalnica, AIG, se je spopadala s 61-milijardno izgubo in jezila ameriške regulatorje zaradi nerazumnega preteklega poslovanja, ki je bilo podobno poslovanju hedge sklada. Drugi najbogatejši Zemljan, Warren Buffett, ki je svoje bogastvo ustvaril na borzi, je ravno 9. marca v televizijskem intervjuju zatrdil, da je ameriško gospodarstvo padlo s pečini, Mednarodni denarni sklad pa je napovedal globalno kontrakcijo v 2009. Pomembnem mnenjski voditelj med vlagatelji, profesor Nouriel Roubini, je isti dan napovedal nadaljnji padec indeksa S&P500 na 600 indeksov, z njim se je strinjal tudi glavni ekonomist investicijske banke Merrill Lynch, David Rosenberg. Strah je skratka zajel vse, tudi t.i. najbolj obveščene vlagatelje, in to je bila ena največjih priložnosti za vlagatelje v zgodovini. Izkušnja nas je vse izučila in potrdila že stari rek W. Buffetta: »Bodi pohlepen, ko so vsi prestrašeni in bodi prestrašen, ko so vsi pohlepni.« Ne pozabimo pa računati tudi z na kapitalnih trgih dostikrat potrjeno staro resnico o izredno kratkoročnem spominu vlagateljev.

**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 v vključenih pravilih 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 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 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 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 dnevnikih Delo, Dnevnik, Finance in Večer ter na spletnem naslovu www.abancna-dzu.si.