

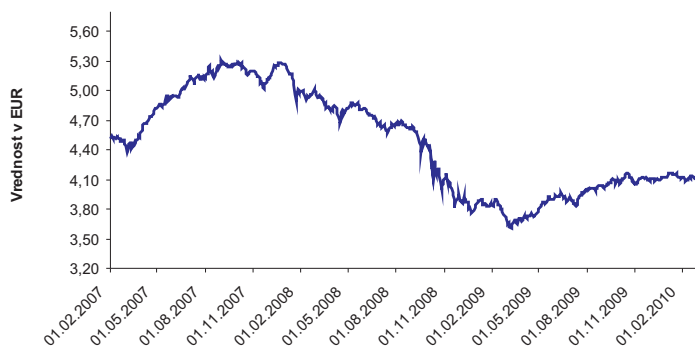
Abančna DZU URAVNOTEŽENI

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA NA DAN 26.02.2010

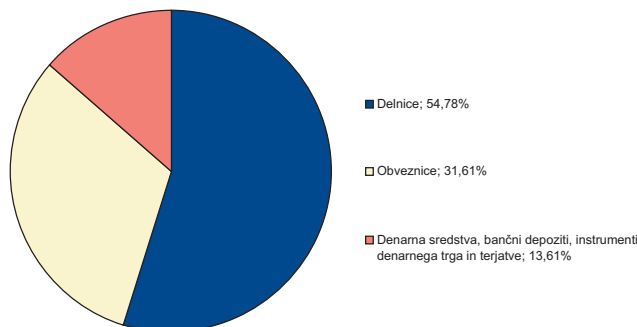
Naložbena politika

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 26.02.2010

Ime naložbe	Oznaka naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Obveznice Slov. odškod. družbe	SOS2E SV	Slovenija	obveznice	8,04
Krka	KRKG SV	Slovenija	delnice	3,74
Obveznice RS 60. izdaja	RS60 SV	Slovenija	obveznice	3,02
Obveznice Banke Celje 8. izdaja	BCE8 SV	Slovenija	obveznice	2,43
Obveznice NLB 17. izdaja	NLB17 SV	Slovenija	obveznice	2,30
Obveznice RS 65. izdaja	RS65 SV	Slovenija	obveznice	2,22
Nova KBM	KBMR SV	Slovenija	delnice	2,19
Obveznice Petrola	PETRSI 7.57	Slovenija	obveznice	2,19
Obveznice RS 64. izdaja	RS64 SV	Slovenija	obveznice	2,01
Helios	HDOG SV	Slovenija	delnice	2,00

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	%
Letošnja	-0,32%
1-letna	10,65%
3-letna	-8,59%

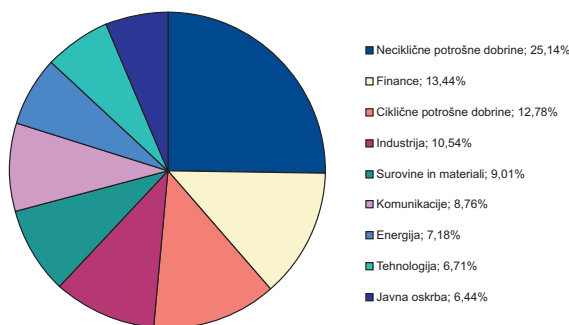
Podatki o podskladu

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

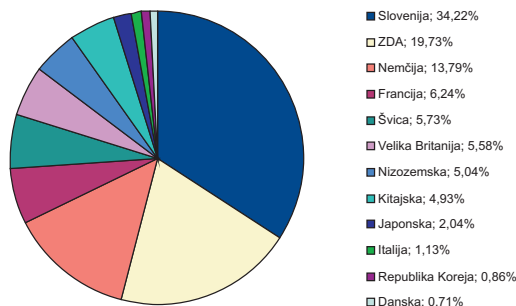
Abančna DZU d.o.o.
01.09.1993
Krovni sklad Abančna DZU
uravnoveženi podsklad
globalni podsklad
6 - srednje do višje tvegan
Abanka Vipava d.d.

Čista vrednost sredstev (ČVS): 9.979.920 EUR
Povprečna tedenska donosnost: 0,254
Standardni odklon ted. donosnosti: 0,805

Struktura naložb po panogah znotraj lastniških VP



Struktura naložb po državah znotraj lastniških VP



Pregled mesečnega dogajanja

Februarja sta ob zmerni rasti tečajev delnic večine delniških trgov po svetu (izjema so bili razviti evropski trgi, ki so v večini beležili padce) naslovnice časopisov polnili Toyota in Grčija. Toyota je konec januarja napovedala odpoklic nekaterih modelov avtomobilov letnika 2008 in 2009 zaradi težav s pedalom za plin. Podjetje je sicer že septembra 2009 odpoklicalo 3,8 mio vozil v ZDA zaradi možnega zatikanja pedala za plin v preprogo. Težave so se stopnjevale še s problemi zavor pri modelih Prius in potrebno je bilo zaslisanje predsednika uprave Toyote pred ameriško komisijo. Dogodki sicer niso imeli bistvenega vpliva na splošno razpoloženje na delniških trgih, je pa opazna rast delnice Forda (za 18% od 21.1.2010; merjeno v EUR), ki zaradi težav Toyote v ZDA pridobiva na veljavnosti. Razplet grške krize je precej bolj pomemben za vlagatelje. Profesor Kenneth Rogoff, ki preučuje zgodovino finančnih kriz, opozarja, da bančnim krizam običajno sledijo bankroti držav (»sovereign default«), verjetnost katerih v trenutni krizi zaradi visoke zadolženosti ni zanemarljiva. Grški premier je 3. marca predstavil ukrepe, s katerim naj bi prihranil 4,8 milijarde EUR državnega proračuna, naslednji dan pa so uspeli prodati za 5 mrd EUR desetletnih državnih obveznic (povpraševanja po obveznicah je bilo za več kot 16 mrd EUR). Grška vlada očitno intenzivno rešuje situacijo. Zunanja pomoč državi (bodisi iz EU bodisi iz MDS) je precej verjetna in v kolikor bo reševanje podprla še civilna družba, bo tveganje bankrota države znatno omejeno.

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 vključenimi pravili upravljanja, v izvirni in izstopni stroški za podsklad Abančna DZU URAVNOTEŽENI, ki so brezplačno na razpolago na sedežu družbe vsak delavnik med 8.00 in 15.00 uro, v svetovalnici Abančne DZU, vseh poslovalnic 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 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 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.