

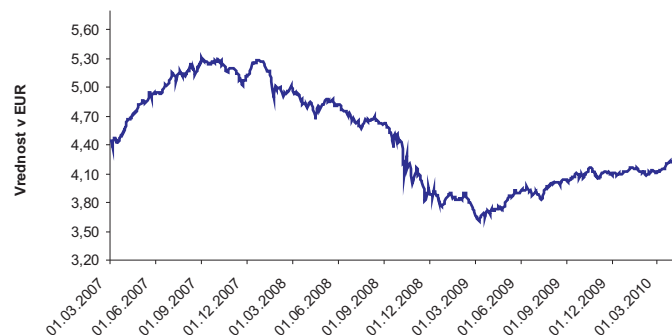
Abančna DZU URAVNOTEŽENI

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA NA DAN 31.03.2010

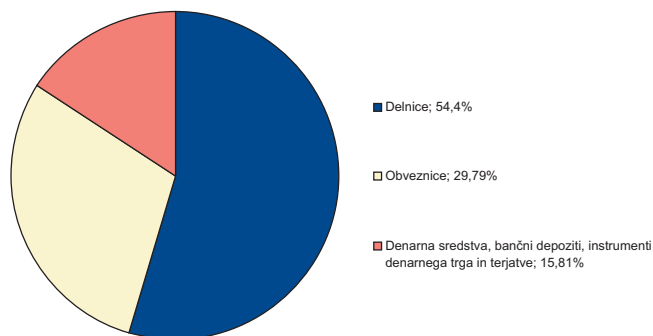
Naložbena politika

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 31.3.2010

Ime naložbe	Oznaka naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Obveznice Slov. odškod. družbe	SOS2E	Slovenija	obveznice	7,88
Krka	KRKG SV	Slovenija	delnice	4,10
SKB Banka	depozit	Slovenija	depozit	2,64
Obveznice Banke Celje 8. izdaja	BCE8	Slovenija	obveznice	2,37
Obveznice NLB 17. izdaja	NLB17	Slovenija	obveznice	2,24
Obveznice Petrola	PET1	Slovenija	obveznice	2,19
Nova KBM	KBMR SV	Slovenija	delnice	2,13
Obveznice RS 65. izdaja	RS65	Slovenija	obveznice	2,08
Obveznice RS 64. izdaja	RS64	Slovenija	obveznice	1,96
Helios	HDOG SV	Slovenija	delnice	1,94

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	Donosnost (%)
1-letna	2,51%
3-letna	14,64%
3-letna	-7,33%

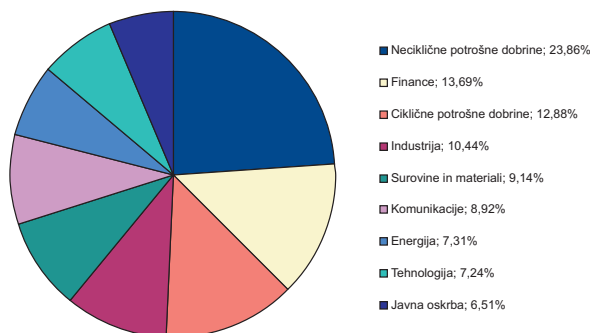
Podatki o podskladu

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

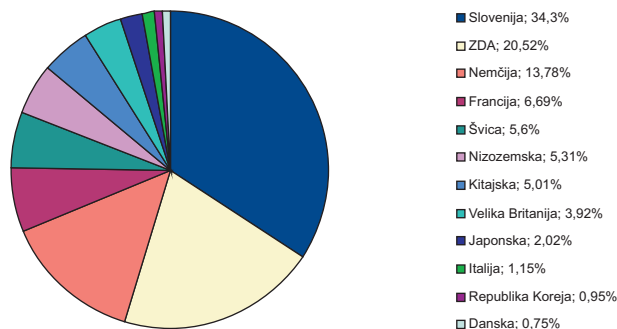
Abančna DZU d.o.o.
01.09.1993
Krovni sklad Abančna DZU
uravnoteženi podsklad
globalni podsklad
6 - srednje do višje tvegan
Abanka Vipava d.d.

Čista vrednost sredstev (ČVS): 10.266.767 EUR
Povprečna tedenska donosnost: 0,253
Standardni odklon ted. donosnosti: 0,786

Struktura naložb po panogah znotraj lastniških VP



Struktura naložb po državah znotraj lastniških VP



Pregled mesečnega dogajanja

Mesec marec je bil za vlagatelje donosen mesec. Delniški indeksi razvitih kapitalskih trgov so zrasi za dobrih 5 % (merjeno v eurih). Najdonosnejše so bile v povprečju nemške delnice (DAX30 +8,65 %), sledile pa so avstralske delnice (ASX 200 8,65 %) in delnice tehnološkega indeksa Nasdaq (+8,09 %). Svet se še vedno ukvarja z izhodnimi strategijami, pri tem pa jih »priganjajo« vse bolj napete javne finance. Povprečni dolg držav G7 presega BDP, močno pa so zrasi tudi proračunski primanjkljaji (leta 2009 je bil proračunski primanjkljaj razvitih gospodarstev v povprečju za 4-krat večji kot v obdobju 1993-2002; vir: IMF). Da državne bilance postajajo nevdržne priča tudi trg dolžniških vrednostnih papirjev v ZDA. Marca je bila donosnost dvoletnih zakladnih menic višja od obveznic podjetij Berkshire Hathaway, Procter&Gamble in Johnson&Johnson enake ročnosti. Z drugimi besedami to pomeni, da so v oče vlagateljev obveznice omenjenih podjetij varnejše od dolga ameriške države, kar se je zgodilo prvič od 80-ih let prejšnjega stoletja. Običajno zadolženost in podobne težave države prerastejo, tokrat pa je napovedano okrevanje razvitega sveta precej šibko in normaliziranje javnih financ zna trajati nekaj let.

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 izvirni 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.

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.