

Abančna DZU OBVEZNIŠKI

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA NA DAN 31.12.2009

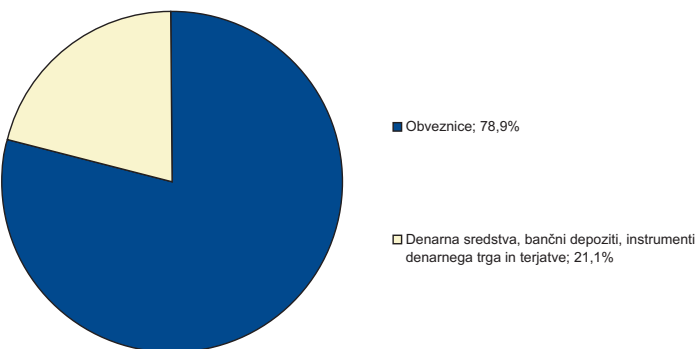
Naložbena politika

Naložbe v dolžniške vrednostne papirje bodo skupaj z naložbami v instrumente denarnega trga obsegale najmanj 75% in največ 100% vseh sredstev podsklada. Premoženje podsklada bo naloženo v vrednostne papirje zunaj in znotraj EU. Naložbe ne bodo omejene regionalno, panožno ali glede na tržno kapitalizacijo izdajateljev.

Komu je podsklad namenjen

Podsklad Abančna DZU OBVEZNIŠKI je namenjen fizičnim in pravnim osebam, ki želijo stabilno vrednost svoje naložbe in niso pripravljeni sprejeti tveganj delniških trgov. Podsklad ne bo vlagal v lastniške vrednostne papirje (delnice). Rast vrednosti premoženja se bo dosegala predvsem iz obresti in iz kapitaljskih dobičkov.

Struktura premoženja po vrsti vrednostnih papirjev



10 največjih naložb na dan 31.12.2009

Ime naložbe	Oznaka naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Obveznice RS 23. izdaja	RS23 SV	Slovenija	obveznice	9,12
Obveznice Slovenske odšk. družbe	SOS2E SV	Slovenija	obveznice	7,93
Obveznice RS 64. izdaja	RS64 SV	Slovenija	obveznice	6,45
Obveznice Banke Celje 8. izdaja	BCE8 SV	Slovenija	obveznice	6,10
Obveznice RS 61. izdaje	RS61 SV	Slovenija	obveznice	5,43
Obveznice RS 60. izdaja	RS60 SV	Slovenija	obveznice	5,33
Obveznice Petrola	PETRSI7.57	Slovenija	obveznice	4,50
Obveznice NLB 17. izdaja	NLB17 SV	Slovenija	obveznice	3,47
Banka Celje	depozit	Slovenija	depozit	3,31
Abanka Vipava	AB10 SV	Slovenija	obveznica	2,52

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	4,26%
1-letna	4,26%
3-letna	9,46%

Opozorilo: Podrobnejši podatki in informacije o podskladu Abančna DZU OBVEZNIŠKI, 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 izvlečku 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 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.

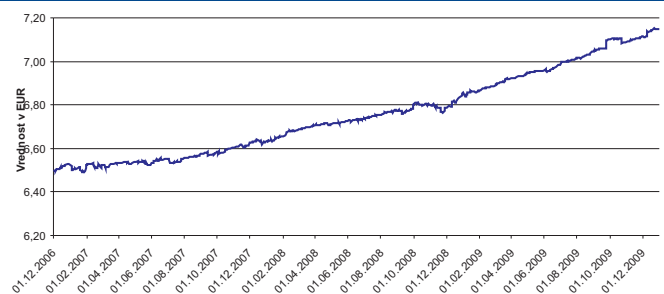
Podskladi Krovnega sklada Abančna DZU niso bančna storitev ali produkt in ne prinašajo zajamčenega ali garantiranega donosa. Banka z navedenimi produkti nima obveznosti. Naložbe v podsklade niso vključene v sistem zajamčenih vlog. Vlagatelj prevzema tveganje, da bo ob unovčitvi investicijskega kupona 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 OBVEZNIŠKI znašajo največ 1,5 odstotka 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.

Podatki o podskladu

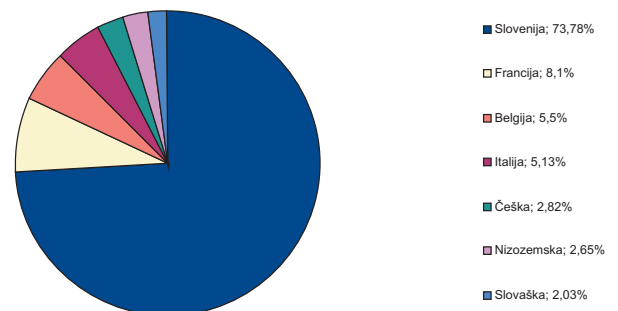
Družba za upravljanje: Abančna DZU d.o.o.
Datum ustanovitve: 26.11.2000
Krovni sklad: Krovni sklad Abančna DZU
Tip podsklada: obvezniški podsklad
Geografska usmeritev: znotraj in zunaj Evropske unije
Ocena tveganja (1-10): 4 - nizko do srednje tvegan
Banka skrbnica: Abanka Vipava d.d.

Čista vrednost sredstev (ČVS): 2.410.429 EUR
Povprečna tedenska donosnost: 0,083
Standardni odklon ted. donosnosti: 0,107

Gibanje vrednosti enote premoženja



Struktura naložb po državah



Pregled mesečnega dogajanja

Leto 2009 je bilo rekordno za podjetniške obveznice in trenutne donosnosti že kažejo, da smo se vrnili na ravni pred krizo. Donosnost do dospelja visokotveganih obveznic (angl. »junk bonds«) je padla pod 9% januarja 2010. Najvišja donosnost v trenutni krizi je znašala celo 20%, sedanjo raven pa so dosegale novembra 2007. Tudi cene obveznic manj tveganih podjetij (angl. »investment grade bonds«) so zrasle, razlika v donosnosti teh obveznic in državnih obveznic pa je najnižja v zadnjih dveh letih. Glede na rekordno nizke obrestne mere po svetu dviga cen obveznic v prihodnosti ni pričakovati. Donosnosti bodo po vsej verjetnosti začele rasti že v 2010, ko naj bi centralne banke dvignile ključne obrestne mere. Decembra so se donosnosti desetletnih državnih obveznic rahlo zvišale. V Veliki Britaniji na 3,967%, v Nemčiji na 3,332%, v Franciji na 3,543% in v Grčiji na 5,732% (12.1.2009).