

Abančna DZU OBVEZNIŠKI

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA NA DAN 30.11.2009

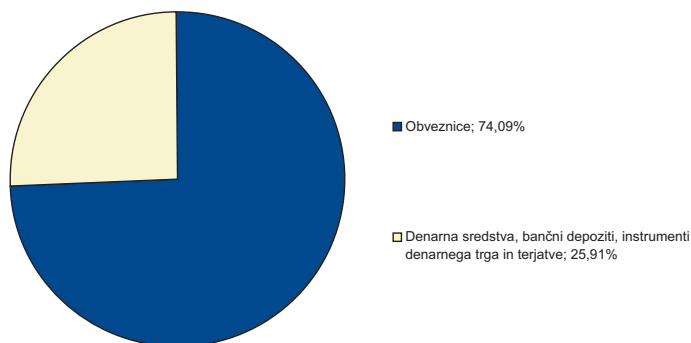
Naložbena politika

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 kapitalških dobičkov.

Struktura premoženja po vrsti vrednostnih papirjev



10 največjih naložb na dan 30.11.2009

Ime naložbe	Oznaka naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Obveznice RS 23. izdaja	RS23 SV	Slovenija	obveznice	8,16
Obveznice Slovenske odšk. družbe	SOS2E SV	Slovenija	obveznice	7,31
SKB Banka	depozit	Slovenija	depozit	6,75
Obveznice RS 64. izdaja	RS64 SV	Slovenija	obveznice	5,97
Obveznice Banke Celje 8. izdaja	BCE8 SV	Slovenija	obveznice	5,64
Obveznice RS 61. izdaje	RS61 SV	Slovenija	obveznice	5,03
Obveznice RS 60. izdaja	RS60 SV	Slovenija	obveznice	4,93
Obveznice Petrola	PETR17.57	Slovenija	obveznice	4,30
Obveznice NLB 17. izdaja	NLB17 SV	Slovenija	obveznice	3,20
Banka Celje	depozit	Slovenija	depozit	3,08

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	%
1-letna	3,76%
3-letna	4,84%
3-letna	9,49%

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 poslovalnic Abanke Vipe 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.

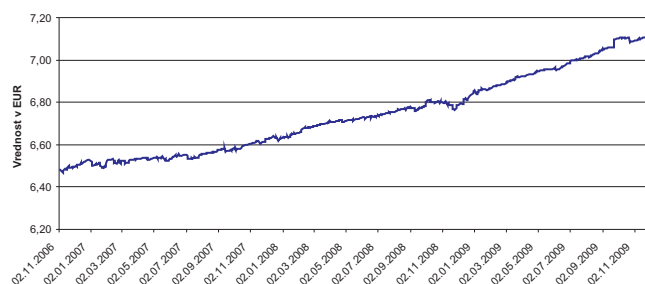
Podskladi Krovnega sklada Abančna DZU niso bančna storitev ali produkt in ne prinašajo zajamčenega ali garantiranega donosa. Banka z navedenimi produkti nima obveznosti. Naložbe v podsklade niso vključene v sistem zajamčenih vlog. Vlagatelj prevzema tveganje, da bo ob unovčitvi investicijskega kupona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

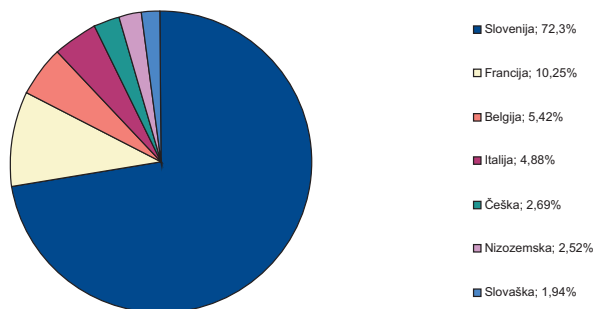
Družba za upravljanje:	Abančna DZU d.o.o.
Datum ustanovitve:	26.11.2000
Krovni sklad:	Krovni sklad Abančna DZU
Tip podsklada:	obvezniški podsklad
Geografska usmeritev:	znotraj in zunaj Evropske unije
Ocena tveganja (1-10):	4 - nizko do srednje tvegan
Banka skrbnica:	Abanka Vipa d.d.

Čista vrednost sredstev (ČVS):	2.597.979 EUR
Povprečna tedenska donosnost:	0,090
Standardni odklon ted. donosnosti:	0,110

Gibanje vrednosti enote premoženja



Struktura naložb po državah



Pregled mesečnega dogajanja

Novembra je ključno obrestno mero dvignila le Centralna bank Avstralije (s 3,5 % na 3,75 %). Že drugi dvig v dveh mesecih kaže na jasen znak zasuka v usmeritvi monetarne politike. % Prilagoditve je potrdil tudi trg dela, kjer je stopnja brezposelnosti novembra padla na 5,7 % (5,8 % v oktobru). Ključna obrestna mera ostaja v euroobmočju nespremenjena pri 1 %, krivulja donosnosti euroobmočja se novembra ni bistveno spremenila. Donosnosti do dospelja desetletnih državnih obveznic v Evropi v zadnjem mesecu dni niso nakazale jasne smeri. Padle so donosnosti nemških (na 3,191 %) in francoskih obveznic (na 3,466 %), zrasle pa so donosnosti angleških (na 3,804 %) in španskih obveznic (na 3,845 %). Donosnost italijanskih državnih obveznic je ostala praktično nespremenjena. Zaradi težav s kreditnim tveganjem, ki so ga povzročile skrb zbujajoče javne finance Grčije, so zrasle donosnosti grških državnih obveznic na 5,339 %.