

Abančna DZU OBVEZNIŠKI

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA NA DAN 31.10.2009

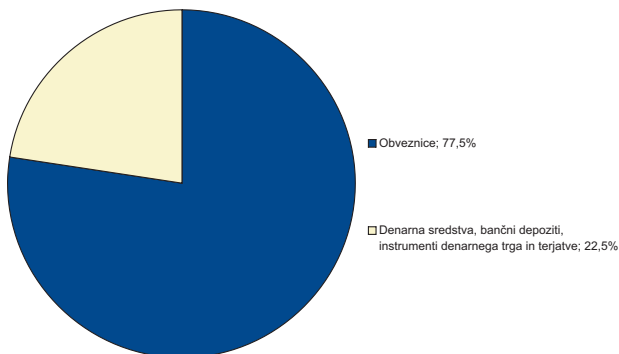
Naložbena politika

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 31.10.2009

| Ime naložbe | Oznaka naložbe | Država | Vrsta naložbe | % |
|----------------------------------|----------------|-----------|---------------|------|
| Obveznice RS 23. izdaja | RS23 SV | Slovenija | obveznice | 7,96 |
| Obveznice Slovenske odšk. družbe | SOS2E SV | Slovenija | obveznice | 7,63 |
| SKB Banka | depozit | Slovenija | depozit | 7,19 |
| Obveznice RS 64. izdaja | RS64 SV | Slovenija | obveznice | 5,83 |
| Obveznice Banke Celje 8. izdaja | BCE8 SV | Slovenija | obveznice | 5,51 |
| Obveznice RS 61. izdaje | RS61 SV | Slovenija | obveznice | 4,92 |
| Obveznice RS 60. izdaja | RS60 SV | Slovenija | obveznice | 4,82 |
| Obveznice Petrola | PETRS17.57 | Slovenija | obveznice | 4,18 |
| Obveznice NLB 17. izdaja | NLB17 SV | Slovenija | obveznice | 3,12 |
| Banka Celje | depozit | Slovenija | depozit | 3,03 |

Pretekla donosnost podsklada

| Leto | Donosnost |
|---------|-----------|
| Letošnj | 3,40% |
| 1-letna | 4,20% |
| 3-letna | 9,45% |

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.

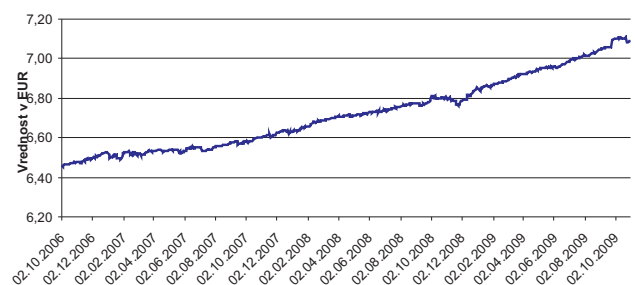
Podskladi Krovnega sklada Abančna DZU niso bančna storitev ali produkt in ne prinašajo zajamčenega ali garantiranega donosa. Banka z navedenimi produkti nima obveznosti. Naložbe v podsklade niso vključene v sistem zajamčenih vlog. Vlagatelj prevzema tveganje, da bo ob unovčitvi investicijskega kupona 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 dnevni časopisih Delo, Dnevnik, Finance in Večer ter na spletnem naslovu www.abancna-dzu.si.

Podatki o podskladu

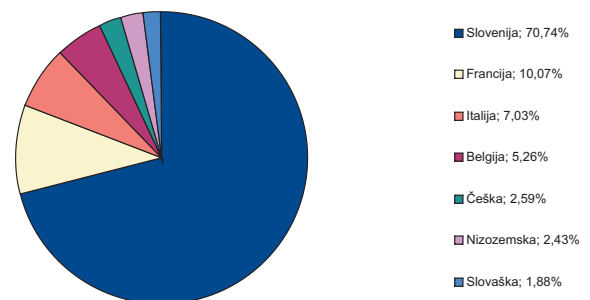
| | |
|------------------------|---------------------------------|
| Družba za upravljanje: | Abančna DZU d.o.o. |
| Datum ustanovitve: | 26.11.2000 |
| Krovni sklad: | Krovni sklad Abančna DZU |
| Tip podsklada: | obvezniški podsklad |
| Geografska usmeritev: | znotraj in zunaj Evropske unije |
| Ocena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

| | |
|------------------------------------|---------------|
| Čista vrednost sredstev (ČVS): | 2.600.821 EUR |
| Povprečna tedenska donosnost: | 0,081 |
| Standardni odklon ted. donosnosti: | 0,127 |

Gibanje vrednosti enote premoženja



Struktura naložb po državah



Pregled mesečnega dogajanja

Oktober in v začetku novembra so tri centralne banke po svetu dvignile svoje obrestne mere. Avstralska že drugič letos na 3,5%, norveška s 1,25% na 1,5% in singapurska za 75 bazičnih točk na 5%. Predvsem poteze avstralske centralne banke so po svetu obudile pričakovanja glede zasuka monetarne politike. Nekaj dni kasneje pa sta ECB (Evropska centralna banka) in FED (ameriška centralna banka) sporočili, da dvigov obrestnih mer v dveh največjih ekonomijah še nekaj časa ne bo. Donosnosti do dospelja desetletnih državnih obveznic so rahlo zrasle v zadnjem mesecu. V Nemčiji so 11. novembra znašale 3,323%, v Veliki Britaniji 3,73%, v Franciji 3,552%, v Italiji 4,013% in v Španiji 3,796%.