

Abančna DZU OBVEZNIŠKI

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA NA DAN 31.01.2010

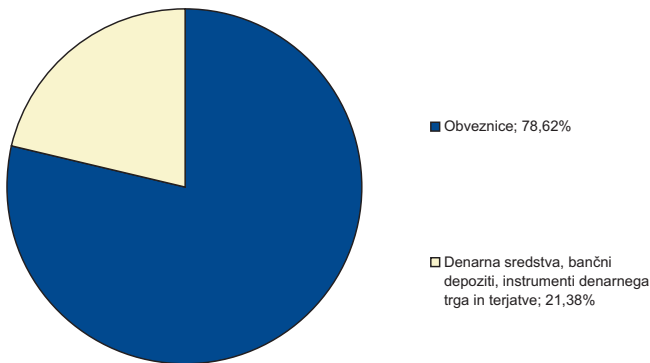
Naložbena politika

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 kapitalističnih dobičkov.

Struktura premoženja po vrsti vrednostnih papirjev



10 največjih naložb na dan 31.01.2010

Ime naložbe	Oznaka naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Obveznice Slovenske odšk. družbe	SOS2E SV	Slovenija	obveznice	7,95
Obveznice RS 23. izdaja	RS23 SV	Slovenija	obveznice	6,90
Obveznice RS 64. izdaja	RS64 SV	Slovenija	obveznice	6,47
Obveznice Banke Celje 8. izdaja	BCE8 SV	Slovenija	obveznice	6,12
Obveznice RS 60. izdaje	RS60 SV	Slovenija	obveznice	5,34
Obveznice RS 61. izdaja	RS61 SV	Slovenija	obveznice	5,19
Obveznice Petrola	PETRSI7.57	Slovenija	obveznice	4,48
SKB Banka	depozit	Slovenija	depozit	3,76
Obveznice NLB 17. izdaja	NLB17 SV	Slovenija	obveznice	3,47
Banka Celje	depozit	Slovenija	depozit	3,31

Pretekla donosnost podsklada

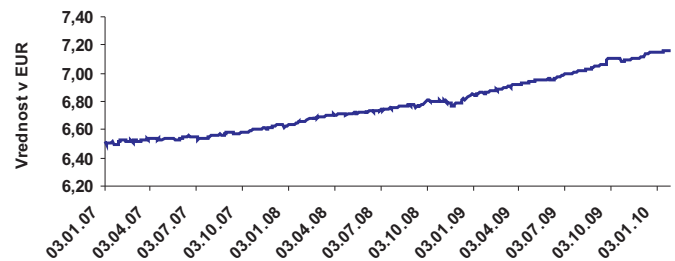
Letošnja	Donosnost (%)
1-letna	0,13%
3-letna	4,27%
3-letna	10,22%

Podatki o podskladu

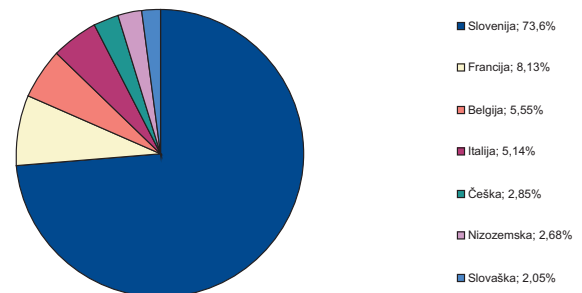
Družba za upravljanje:	Abančna DZU d.o.o.
Datum ustanovitve:	26.11.2000
Krovni sklad:	Krovni sklad Abančna DZU
Tip podsklada:	obvezniški podsklad
Geografska usmeritev:	znotraj in zunaj Evropske unije
Ocena tveganja (1-10):	4 - nizko do srednje tvegan
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.

Čista vrednost sredstev (ČVS):	2.413.147 EUR
Povprečna tedenska donosnost:	0,080
Standardni odklon ted. donosnosti:	0,108

Gibanje vrednosti enote premoženja



Struktura naložb po državah



Pregled mesečnega dogajanja

Evropski obvezniški trg so januarja pretresali dogodki povezani z grško krizo javnih financ. Vlagatelji so postali bolj tveganju nenaklonjeni in se zatekali k nemškimi državnimi obveznicam. Donosnost do dospelja 10-letnih nemških državnih obveznic je znašala na dan 11.2. 3,23%, kar je okoli 10 bazičnih točk nižje od donosnosti z začetka januarja 2010. Na drugi strani je donosnost grških državnih obveznic iste ročnosti konec januarja dosegla celo 7,15%, na dan 11.2. pa je znašala 5,85%, kar je ravno tako okoli 10 bazičnih točk višje kot z začetka januarja 2010. Donosnosti enakih obveznic Velike Britanije (3,98%), Italije (4,02%) in Francije (3,53%) so ostale v januarju praktično nespremenjene. Težave kreditnih tveganj držav so povzročile močan upad prodaje obveznic višjega ranga v prvem tednu februarja (90% manj kot povprečna tedenska prodaja, ki znaša 52,9%).

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 izvirni in prevzeti različici, 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 Vipave 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.

Podsklad 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.