

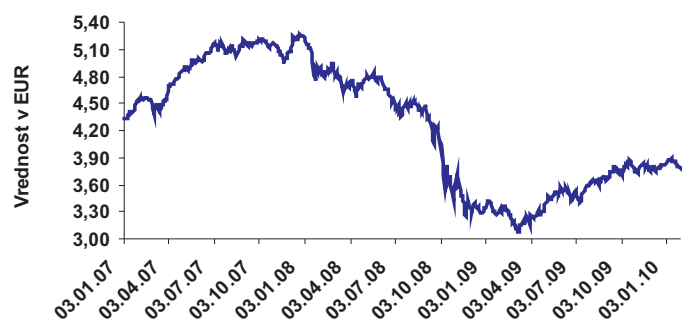
Abančna DZU MEŠANI

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA NA DAN 31.01.2010

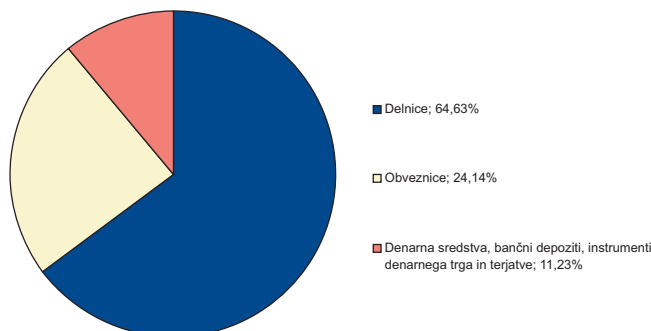
Naložbena politika

Naložbe v lastniške vrednostne papirje bodo skupaj obsegale najmanj 50% in največ 70% vseh sredstev podsklada. Medtem, ko bodo naložbe v dolžniške vrednostne papirje obsegale najmanj 10% in največ 50% 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 31.01.2010

| Ime naložbe | Oznaka naložbe | Država | Vrsta naložbe | % |
|---------------------------------|----------------|-----------|---------------|------|
| Obveznice Slov. odškod. družbe | SOS2E SV | Slovenija | obveznice | 7,16 |
| Obveznice NLB 17. izdaja | NLB17 SV | Slovenija | obveznice | 4,90 |
| SKB Banka | depozit | Slovenija | depozit | 4,20 |
| Nova KBM | KBMR SV | Slovenija | delnice | 3,71 |
| Obveznice RS 64. izdaja | RS64 SV | Slovenija | obveznice | 3,05 |
| Krka | KRKG SV | Slovenija | delnice | 2,77 |
| Schneider Electric | SU FP | Francija | delnice | 2,63 |
| Obveznice Banke Celje 8. izdaja | BCE8 SV | Slovenija | obveznice | 2,58 |
| Nestle | NESN VX | Švica | delnice | 2,24 |
| Yara International ASA | YAR NO | Norveška | delnice | 1,98 |

Pretekla donosnost podsklada

| Letošnja | Donosnost |
|----------|-----------|
| Letošnja | -0,94% |
| 1-letna | 14,82% |
| 3-letna | -16,11% |

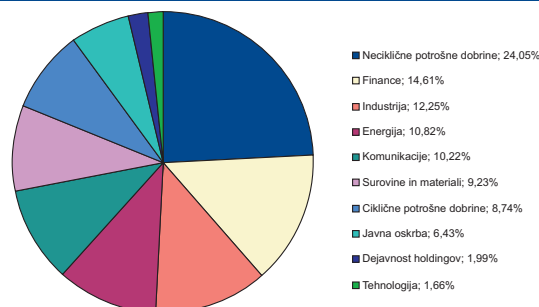
Podatki o podskladu

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

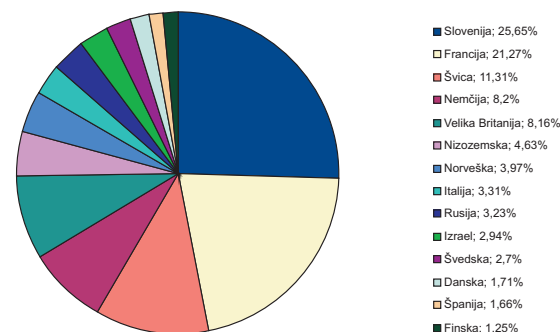
Abančna DZU d.o.o.
01.03.1994
Krovni sklad Abančna DZU
mešani podsklad
globalni podsklad
6 - srednje do višje tvegan
Abanka Vipava d.d.

Čista vrednost sredstev (ČVS): 6.138.100 EUR
Povprečna tedenska donosnost: 0,251
Standardni odklon ted. donosnosti: 1,410

Struktura naložb po panogah znotraj lastniških VP



Struktura naložb po državah



Pregled mesečnega dogajanja

Januar se je tako kot lansko leto začel s padci tečajev delnic na razvitih kapitalistih trgih. Merjeno v eurih so tečaji delnic v povprečju padli za 3% v Evropi, v ZDA za 0,5%, v Avstraliji za 4,6%, na Japonskem pa celo zrasli za 3%. V kolikor upoštevamo 6,5-odstotno rast jena v primerjavi z eurom, vidimo, da rast delnic na Japonskem pojasnjujejo izključno valutne spremembe. Vlagatelji so januarja največ pozornosti namenili težavam zadolženih evrskih držav (Grčija, Španija, Irska in Portugalska). Med omenjenimi je trenutno v najtežjem položaju Grčija, ki ima največji proračunski primanjkljaj v Evropi (12,7% v 2009), hkrati pa javni dolg, ki presega BDP. Grška vlada je pod velikim pritiskom, saj je prisiljena močno varčevati, hkrati pa zadostiti željam sindikatov javnega sektorja, ki ne sprejemajo zniževanja plač. Varčevalne ukrepe je napovedal tudi ameriški predsednik Obama, ki predvideva prepolovitev proračunskega primanjkljaja v petih letih. Olajševalna okoliščina ameriške administracije je zmeren delež javnega dolga v BDP (53%). Na daljnem Vzhodu težav z javnimi financami nimajo. Nasprotno, kitajska centralna banka je januarja celo zvišala delež obveznih rezerv poslovnih bank za 0,5% na 16%, s čimer želijo zaustaviti rast posojilne aktivnosti, ki kaže znake pregrevanja na nepremičninskem trgu in trgu vrednostnih papirjev.

Opozorilo: Podrobnejši podatki in informacije o podskladu Abančna DZU MEŠANI, ki ga upravlja Abančna DZU, d.o.o., Pražakova ulica 8, 1000 Ljubljana, so vsebovani v prospektu Krovnega sklada Abančna DZU z vključnimi 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 MEŠANI 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.