

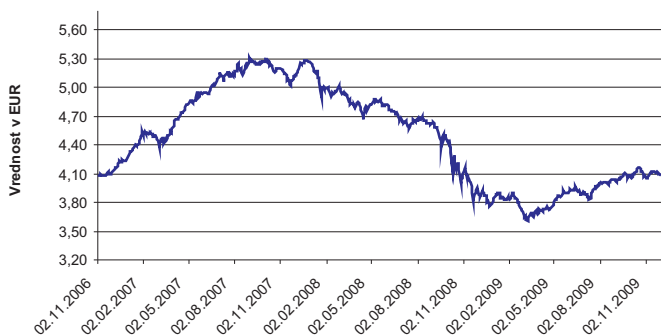
Abančna DZU URAVNOTEŽENI

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA NA DAN 30.11.2009

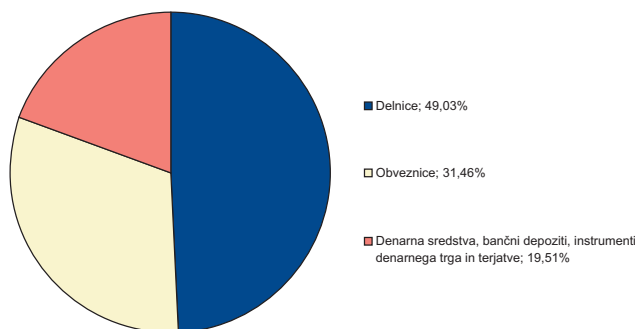
Naložbena politika

Naložbe v lastniške vrednostne papirje bodo skupaj obsegale najmanj 40% in največ 60% vseh sredstev podsklada. Medtem, ko bodo naložbe v dolžniške papirje obsegale najmanj 20% in največ 60% 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 30.11.2009

Ime naložbe	Oznaka naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Obveznice Slov. odškod. družbe	SOS2E SV	Slovenija	obveznice	7,45
SKB Banka	depozit	Slovenija	depozit	5,90
Krka	KRKG SV	Slovenija	delnice	3,88
Obveznice RS 60. izdaja	RS60 SV	Slovenija	obveznice	2,83
Obveznice Banke Celje 8. izdaja	BCE8 SV	Slovenija	obveznice	2,38
Banka Celje	depozit	Slovenija	depozit	2,29
Obveznice NLB 17. izdaja	NLB17 SV	Slovenija	obveznice	2,22
Nova KBM	KBMR SV	Slovenija	delnice	2,14
Obveznice Petrola	PETRSI 7.57	Slovenija	obveznice	2,12
Obveznice RS 65. izdaja	RS65 SV	Slovenija	obveznice	2,05

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	6,36%
1-letna	3,31%
3-letna	-1,11%

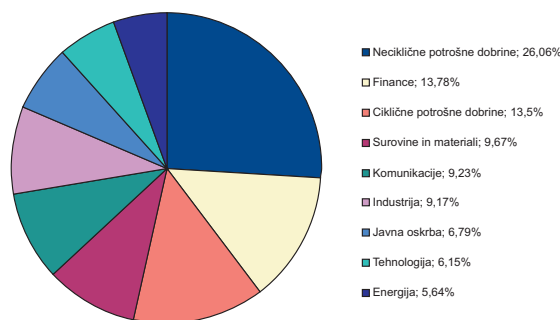
Podatki o podskladu

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

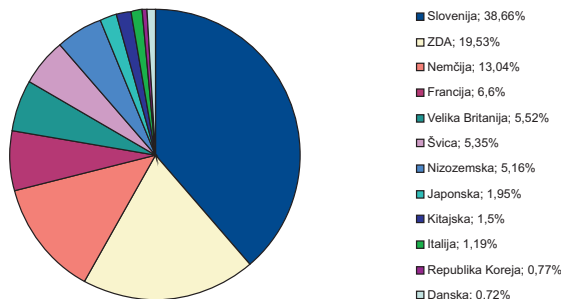
Abančna DZU d.o.o.
01.09.1993
Krovni sklad Abančna DZU
uravnoteženi podsklad
globalni podsklad
6 - srednje do višje tvegan
Abanka Vipava d.d.

Čista vrednost sredstev (ČVS): 9.942.363 EUR
Povprečna tedenska donosnost: 0,125
Standardni odklon ted. donosnosti: 1,026

Struktura naložb po panogah znotraj lastniških VP



Struktura naložb po državah znotraj lastniških VP



Pregled mesečnega dogajanja

November je bil uspešen mesec za vlagatelje po svetu. Izraženo v eurih so delniški indeksi v ZDA zrasli za okoli 5%, v Evropi za okoli 3% in minimalno v Aziji. Med razvitimi trgi je navzdol odstopala Japonska. Indeks Nikkei 225 je upadel za 2,9%, v jeni pa za skoraj 7%. Vlagateljem je tokratne skrbi povzročal rastoči jen. Delnice japonskih izvoznikov pred padci ni ubranil niti finančni minister, ki se je zavezal ukrepati ob večjih valutnih spremembah. Novica, ki je novembra pretresla delniške trge, je prišla z Bližnjega Vzhoda. Podjetje Dubai World je konec meseca prosilo upnike za podaljšanje zapadlosti svojih obveznosti. Podjetje v pretežno državni lasti ima za 59 milijard \$ obveznosti, 14. decembra pa jim zapade za 3,52 milijarde obveznic. Cene zavarovanj proti nezmožnosti odplačevanja dolga podjetja so zrasle celo nad cene zavarovanja posojil države Islandije. Med vlagatelje se je vrnila zaskrbljenost glede kreditnega tveganja držav po svetu. Nakopičeni dolgovi in primanjkljaji namenjeni reševanju trenutne krize so dodobra načeli javne finance. Olje na ogenj so v začetku decembra dolili tudi Grki. Nova vlada je odkrila nepravilnosti pri spremljanju državnih financ, zaradi česar bo letošnji proračunski primanjkljaj dejansko znašal 12,9% BDP in ne 4% kot so predvidevali pred tem.

Opozorilo: Podrobnejši podatki in informacije o podskladu Abančna DZU URAVNOTEŽENI, ki ga upravlja Abančna DZU, d.o.o., Pražakova ulica 8, 1000 Ljubljana, so vsebovani v prospektu Krovnega sklada Abančna DZU v vključenih pravilih upravljanja, v izvirčnem prospektu 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 Vipave d.d., na drugih pooblaščenih vpisnih mestih, navedenih na spletnem naslovu www.abančna-dzu.si, med delovnim časom posamezne poslovalnice in na spletnem naslovu www.abančna-dzu.si. Vlagatelju je omogočen vpogled v metodologijo izračuna vseh podatkov navedenih v poročilu, na spletnem naslovu www.abančna-dzu.si. To gradivo v skladu s podpisano pogodbo uporabljajo finančni posredniki navedeni na spletnem naslovu www.abančna-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 URAVNOTEŽENI 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.abančna-dzu.si.