

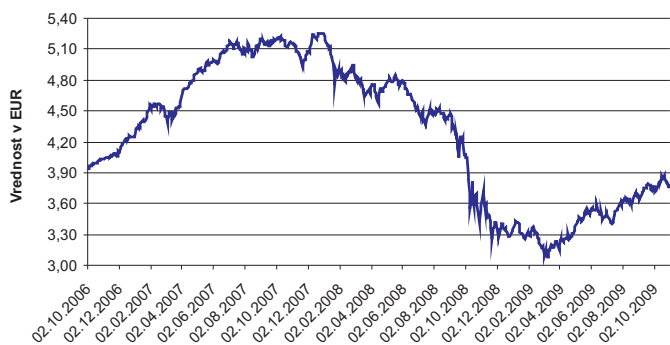
Abančna DZU MEŠANI

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA NA DAN 31.10.2009

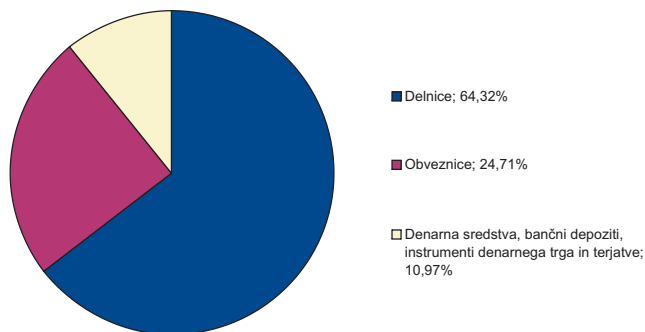
Naložbena politika

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 31.10.2009

Ime naložbe	Oznaka naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Obveznice Slov. odškod. družbe	SOS2E SV	Slovenija	obveznice	7,64
Obveznice NLB 17. izdaja	NLB17 SV	Slovenija	obveznice	4,90
SKB Banka	depozit	Slovenija	depozit	4,69
Nova KBM	KBMR SV	Slovenija	delnice	4,07
SKB Banka	depozit	Slovenija	depozit	3,84
Krka	KRKG SV	Slovenija	delnice	3,10
Obveznice RS 64. izdaja	RS64 SV	Slovenija	obveznice	3,06
Obveznice Banke Celje 8. izdaja	BCE8 SV	Slovenija	obveznice	2,58
Schneider Electric	SU FR	Francija	delnice	2,53
Nestle	NESN VX	Švica	delnice	2,09

Pretekla donosnost podsklada

Letošnjaja	11,83%
1-letna	4,88%
3-letna	-6,97%

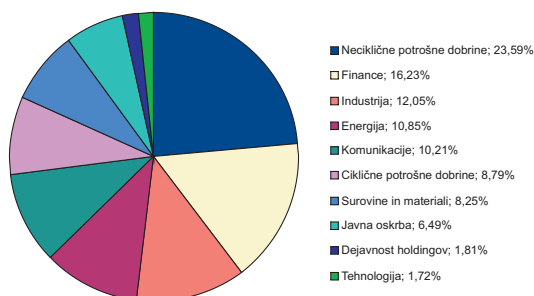
Podatki o podskladu

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

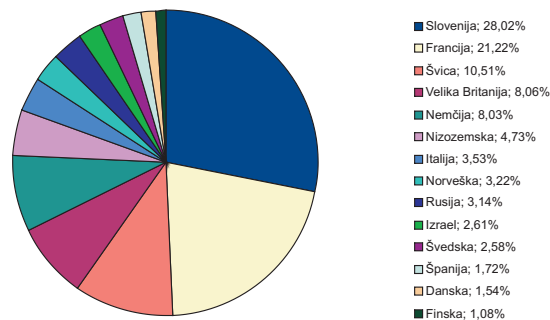
Abančna DZU d.o.o.
01.03.1994
Krovni sklad Abančna DZU
mešani podsklad
globalni podsklad
6 - srednje do višje tvegan
Abanka Vipava d.d.

Čista vrednost sredstev (ČVS): 6.053.550 EUR
Povprečna tedenska donosnost: 0,108
Standardni odklon ted. donosnosti: 1,934

Struktura naložb po panogah znotraj lastniških VP



Struktura naložb po državah



Pregled mesečnega dogajanja

V mesecu objav rezultatov poslovanja v tretjem četrtletju so delniški indeksi napravili premor od rasti v preteklih mesecih. Evrski vlagatelj je na razvitih trgih ustvaril za okoli odstotek izgube, natančneje -2% v Evropi, -1% na Japonskem in -0,5% v ZDA (izraženo v eurih). Čez palec lahko ocenimo, da so bili padci v oktobru praviloma višji na razvijajočih se trgih, kar pa glede na preteklo donosnost ni presenetljivo. Vlagatelji se trenutno ubadajo z vprašanjem ali se bo »premor« prevesil v daljšo negativno korekcijo tečajev. Prevladujoče mnenje je precej optimistično glede delniških trgov do konca letošnjega leta. Avstrijska banka Erste Group je v svoji raziskavi o vzdržnosti letošnje rasti tečajev z opazovanjem prometa z delnicami opozorila predvsem na povečan interes vlagateljev za razvijajoče se trge, sicer pa trenutno na vseh preučevanih trgih opažajo stabilnost (povsod je bila rast pospremljena z ustreznim prometom). To pomeni, da so morebitni padci delniških tečajev primerni za dodaten vstop na trg, še posebej na razvijajočih se trgih.