

Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA

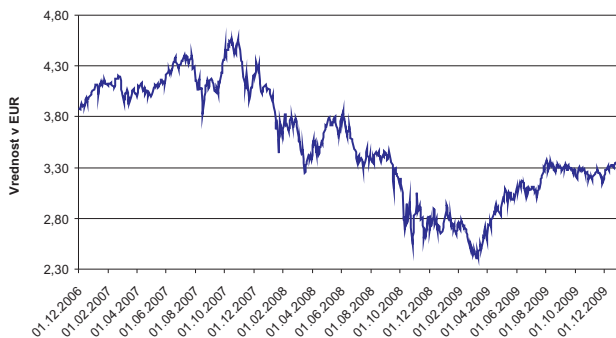
POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA NA DAN 31.12.2009

Naložbena politika

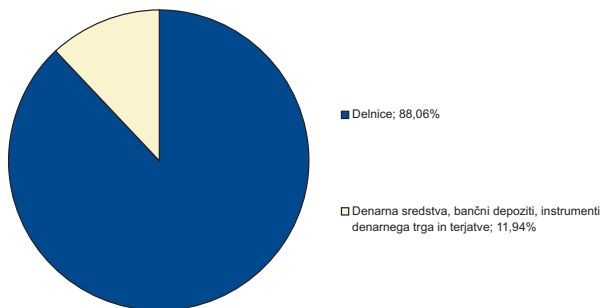
Sredstva podsklada so vložena pretežno v lastniške vrednostne papirje izdajateljev s sedežem v Aziji in Oceaniji. Naložbe v lastniške vrednostne papirje predstavljajo najmanj 80% vrednosti vseh sredstev podsklada, naložbe v dolžniške vrednostne papirje in instrumente denarnega trga do največ 20% vrednosti vseh sredstev podsklada.

Regija Azija in Oceanija vključuje naslednje države: Avstralija, Filipini, Hong Kong, Indija, Indonezija, Japonska, Kitajska, Koreja, Malezija, Nova Zelandija, Singapur, Tajvan in Tajska.

Gibanje vrednosti enote premoženja



Struktura premoženja po vrsti vrednostnih papirjev



10 največjih naložb na dan 31.12.2009

| Ime naložbe | Oznaka naložbe | Država | Vrsta naložbe | % |
|-------------------------------------|----------------|------------------|---------------|------|
| Banka Celje | depozit | Slovenija | depozit | 4,58 |
| SKB Banka | depozit | Slovenija | depozit | 4,58 |
| Samsung Electronics | SSUN GR | Republika Koreja | delnice | 3,44 |
| Industrial&Commercial Bank of China | 1398 HK | Kitajska | delnice | 2,94 |
| BHP Billiton | BHP AU | Avstralija | delnice | 2,29 |
| Kurita Water Industries | 6370 JP | Japonska | delnice | 2,28 |
| CNOOC | 883 HK | Hong Kong | delnice | 2,28 |
| China Life Insurance | 2628 HK | Kitajska | delnice | 2,24 |
| Terumo Corporation | 4543 JP | Japonska | delnice | 2,20 |
| Singapore Exchange | SGX SP | Singapur | delnice | 2,16 |

Pretekle donosnost podsklada

| Letošnja | Donosnost |
|----------|-----------|
| Letošnja | 22,18% |
| 1-letna | 22,18% |
| 3-letna | -17,18% |

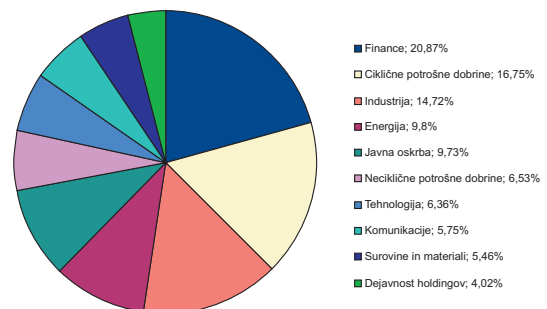
Opozorilo: Podrobnejši podatki in informacije o podskladu Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA, ki ga upravlja Abančna DZU, d.o.o., Pražakova ulica 8, 1000 Ljubljana, so vsebovani v prospektu Krovnega sklada Abančna DZU z vključenimi pravili upravljanja, v izvlečku prospekta podsklada, zadnjem objavljenem letnem 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 poslovalnicah 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 DELNIŠKI AZIJA 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 dnevnih časopisih Delo, Dnevnik, Finance in Večer ter na spletnem naslovu www.abancna-dzu.si.

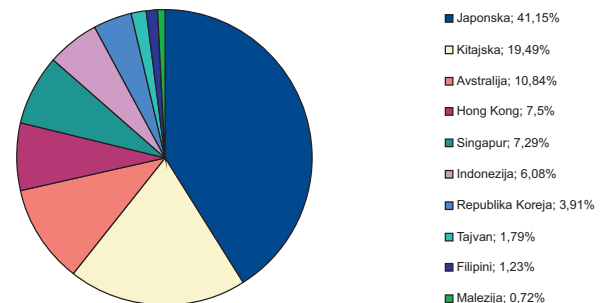
Podatki o podskladu

| | |
|------------------------------------|--|
| Družba za upravljanje: | Abančna DZU d.o.o. |
| Datum ustanovitve: | 18.04.2006 |
| Krovni sklad: | Krovni sklad Abančna DZU delniški podsklad Azija in Oceanija |
| Tip podsklada: | 8 - višje do visoko tvegan |
| Geografska usmeritev: | Abanka Vipa d.d. |
| Ocena tveganja (1-10): | |
| Banka skrbnica: | |
| Čista vrednost sredstev (ČVS): | 762.166 EUR |
| Povprečna tedenska donosnost: | 0,419 |
| Standardni odklon ted. donosnosti: | 2,403 |

Struktura naložb po panogah znotraj lastniških VP



Struktura naložb po državah znotraj lastniških VP



Pregled mesečnega dogajanja

Eurski vlagatelji so decembra imeli dvojno korist od naložb v Aziji. Prvič, večina delniških indeksov je v decembru pridobila na vrednosti, v primerjavi z eurom pa je precirala tudi večina valut azijskih držav. Leto 2009 je Azija zaključila kot ena najdonosnejših regij. Delniški indeksi najpomembnejših ekonomij so pridobili 115% (Indonezija), 85% (Indija), 78% (Tajvan), 75% (Kitajska), 63% (Avstralija) in 13% (Japonska) (merjeno v eurih). Nasploh je Azija pridobila na veljavi v Svetu. Kitajska je prehitela Nemčijo in postala največji svetovni izvoznik v 2009 (vir: Global Trade Information Service Inc.). V prvih desetih mesecih so izvozili za 957,7 milijard \$ dobrin, kar je le 20% manj kot prejšnje leto, v Nemčiji pa je izvoz padel za 27% na 917,7 milijard \$. Kitajska je sicer ena izmed redkih držav, ki že zaostreje monetarno politiko. 7. januarja 2010 je centralna banka prvič po avgustu 2009 nepričakovano dvignila obrestno mero za trimesečne zakladne menice, 12. januarja 2010 pa je povečala obvezne rezerve za banke. Centralna banka želi z ukrepoma predvsem zaustaviti posojilno aktivnost bank.