

# Abančna DZU DELNIŠKI EVROPA

## POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA NA DAN 31.12.2009

### Naložbena politika

Premoženje podsklada je vloženo v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga izdajateljev s sedežem znotraj evropske regije. Naložbe v lastniške vrednostne papirje skupaj obsegajo najmanj 80% vseh sredstev podsklada.

### Gibanje vrednosti enote premoženja



### Podatki o podskladu

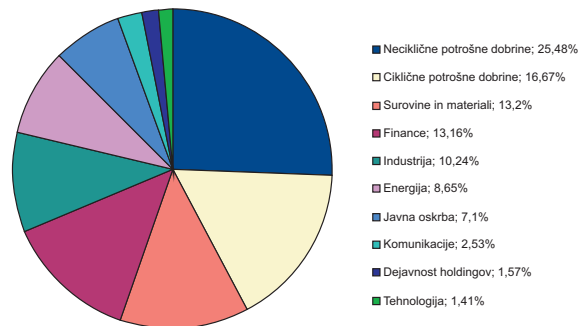
Družba za upravljanje:  
Datum ustanovitve:  
Krovni sklad:  
Tip podsklada:  
Geografska usmeritev:  
Ocena tveganja (1-10):  
Banka skrbnica:

Abančna DZU d.o.o.  
22.12.2005  
Krovni sklad Abančna DZU  
delniški podsklad  
Evropa  
8 - višje do visoko tvegan  
Abanka Vipava d.d.

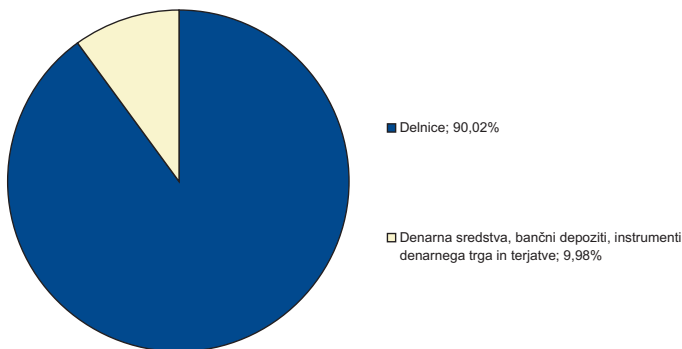
Čista vrednost sredstev (ČVS):  
Povprečna tedenska donosnost:  
Standardni odklon ted. donosnosti:

30.904.996 EUR  
0,200  
1,942

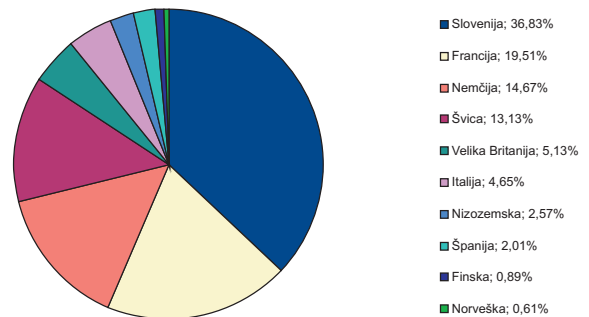
### Struktura naložb po panogah znotraj lastniških VP



### Struktura premoženja po vrsti vrednostnih papirjev



### Struktura naložb po državah znotraj lastniških VP



### 10 največjih naložb na dan 31.12.2009

Ime naložbe	Oznaka naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Krka	KRKG SV	Slovenija	delnice	7,61
Iskra Avtoelektrika	IALG SV	Slovenija	delnice	4,92
Schneider Electric	SU FP	Francija	delnice	3,29
Terme Čatež	TCRG SV	Slovenija	delnice	3,28
SKB Banka	depozit	Slovenija	depozit	3,21
Mercator	MELR SV	Slovenija	delnice	2,66
Nestle	NESN VX	Švica	delnice	2,61
ABB	ABBN VX	Švica	delnice	2,59
Banka Celje	depozit	Slovenija	depozit	2,57
Total	FP FP	Francija	delnice	2,53

### Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	9,73%
1-letna	9,73%
3-letna	-13,41%

### Pregled mesečnega dogajanja

Leto 2009 se je končalo nadpovprečno pozitivno za vlagatelje v Evropi. Glavni delniški indeksi v Zahodni Evropi so pridobili preko 20% vrednosti (FTSE100 31,96%, CAC40 22,32%, DAX30 23,85%, merjeno v eurih). V Vzhodnem in Jugovzhodnem delu Evrope so bile delnice še donosnejše. Ruske delnice so pridobile kar 123%, norveške 100% in turške 97%. December po donosu ni odstopal od celotnega leta. Razviti del Evrope je pridobil okoli 4%, Rusija 7,4% in Turčija 21%. Decembra je vlagatelj zaposlila predvsem Grčija. Po objavi popravljenih podatkov o javnih financah, po katerih bo proračunski deficit znašal 12,7% BDP v 2009, sta Fitch Ratings in Standard&Poor's znižali kreditno oceno države in opozorili na negativni izgled. Močno so padle cene obveznic in delnic. Vlado Grčije so v začetku januarja obiskali predstavniki Evropske Komisije in podali nič kaj pomirjujoče mnenje glede ustreznosti ukrepanja le-te. Indeks je, kljub pomirjanju s strani predsednika vlade, 12. januarja padel za okoli 5%. Moody's agencija opozarja, da bo leto 2010 za Evropo zahtevno ravno zaradi težav, ki so se razkrile pri Grčiji. Odprava vladnih spodbud bo zapustila gospodarstva z visoko ravno dolga (2010 naj bi delež javnega dolga v BDP EU držav znašal 84%), ki ga bo potrebno ustrezno servisirati.

**Opozorilo:** Podrobnejši podatki in informacije o podskladu Abančna DZU DELNIŠKI EVROPA, 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 med 8.00 in 15.00 uro, v svetovalnici Abancne DZU, vseh poslovalnicah Abancne 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 izzveti vstopni in izstopni stroški vlagateljev, ki zmanjšujejo prikazano donosnost. Vstopni in izstopni stroški za podsklad Abančna DZU DELNIŠKI EVROPA znašajo največ 3 odstotke vrednosti investicijskega kupona, kar je odvisno od izbrane pristopne sheme. Podatki o vrednosti in gibanju enote premoženja podskladov Krovnega sklada Abancne DZU, so objavljeni v dnevnikih Delo, Dnevnik, Finance in Večer ter na spletnem naslovu www.abancna-dzu.si.