

Abančna DZU DELNIŠKI SVET

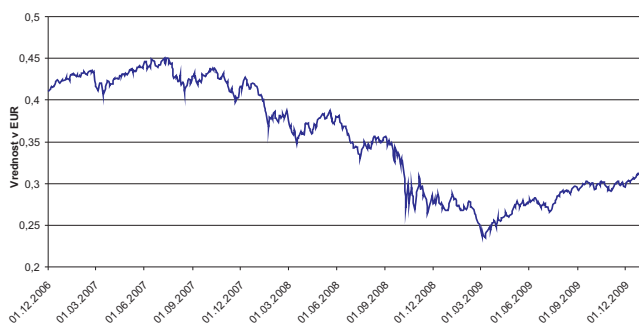
POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA NA DAN 31.12.2009

Naložbena politika

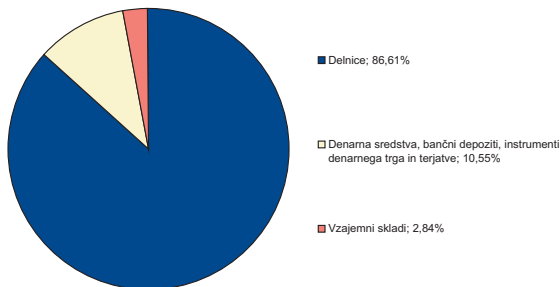
Naložbe v lastniške vrednostne papirje skupaj obsegajo najmanj 80% in največ 100% vseh sredstev podsklada.

Podsklad vlaga do največ 40% sredstev v lastniške vrednostne papirje izdajateljev s sedežem v državah članicah EU, do največ 20% sredstev v lastniške vrednostne papirje izdajateljev s sedežem v evropskih državah nečlanicah EU, do največ 40% sredstev v lastniške vrednostne papirje izdajateljev s sedežem v državah Severne in Južne Amerike, do največ 40% sredstev v lastniške vrednostne papirje izdajateljev s sedežem v državah Azije in Oceanije, do največ 15% sredstev v lastniške vrednostne papirje izdajateljev s sedežem v Republiki Sloveniji. Naložbe niso omejene panožno ali glede na tržno kapitalizacijo izdajateljev.

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	4,84
SKB Banka	depozit	Slovenija	depozit	4,23
GDF Suez	GSZ FP	Francija	delnice	2,18
Bilfinger Berger	GBF GR	Nemčija	delnice	2,02
Medtronic	MDT US	ZDA	delnice	1,96
BHP Billiton	BHP AU	Avstralija	delnice	1,95
Yara International	YAR NO	Norveška	delnice	1,92
Microsoft	MSFT US	ZDA	delnice	1,89
AT & T	T US	ZDA	delnice	1,79
Novartis	NOVN VX	Švica	delnice	1,75

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	12,80%
1-letna	12,80%
3-letna	-26,54%

Podatki o podskladu

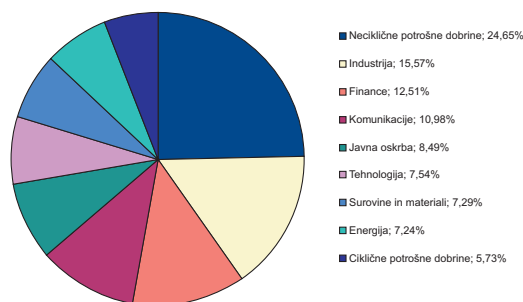
Družba za upravljanje:
Datum ustanovitve:
Krovni sklad:
Tip podsklada:
Geografska usmeritev:
Ocena tveganja (1-10):
Banka skrbnica:

Abančna DZU d.o.o.
08.08.2005
Krovni sklad Abančna DZU
delniški podsklad
globalni podsklad
7 - višje tveganje
Abanka Vipava d.d.

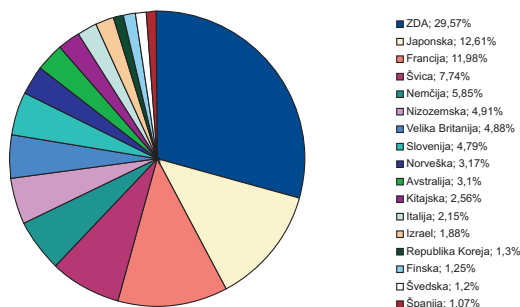
Čista vrednost sredstev (ČVS):
Povprečna tedenska donosnost:
Standardni odklon ted. donosnosti

823.578 EUR
0,282
2,028

Struktura naložb po panogah znotraj lastniških VP



Struktura naložb po državah znotraj lastniških VP



Pregled mesečnega dogajanja

»Borze vstale od mrtvih!« bi se lahko glasil članek o letu 2009. 9. marec bomo po vsej verjetnosti šteli za dan vstaje. Takrat so delniški indeksi v številnih razvitih državah dosegli dno v trenutni krizi, do konca leta pa dosegli rekordne rasti (preko 50%). Zanimiv je pregled novic tistega dne. Največja ameriška zavarovalnica, AIG, se je spopadala z 61-milijardno izgubo in jezila ameriške regulatorje zaradi nerazumnega preteklega poslovanja, ki je bilo podobno poslovanju hedge sklada. Drugi najbogatejši Zemljan, Warren Buffett, ki je svoje bogastvo ustvaril na borzi, je ravno 9. marca v televizijskem intervjuju zatrdil, da je ameriško gospodarstvo padlo s pečin, Mednarodni denarni sklad pa je napovedal globalno kontrakcijo v 2009. Pomembnem mnenjski voditelj med vlagatelji, profesor Nouriel Roubini, je isti dan napovedal nadaljnji padec indeksa S&P500 na 600 indeksnih točk, z njim se je strinjal tudi glavni ekonomist investicijske banke Merrill Lynch, David Rosenberg. Strah je skratka zajel vse, tudi t.i. najbolj obveščene vlagatelje, in to je bila ena največjih priložnosti za vlagatelje v zgodovini. Izkušnja nas je vse izučila in potrdila že stari rek W. Buffetta: »Bodi pohlepen, ko so vsi prestrašeni in bodi prestrašen, ko so vsi pohlepen.« Ne pozabimo pa računati tudi z na kapitalskih trgih dostikrat potrjeno staro resnico o izredno kratkoročnem spominu vlagateljev.

Opozorilo: Podrobnejši podatki in informacije o podskladu Abančna DZU DELNIŠKI SVET, 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 izveščku 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.abanca-dzu.si, med delovnim časom posamezne poslovalnice in na spletnem naslovu www.abanca-dzu.si. Vlagatelju je omogočen vpogled v metodologijo izračuna vseh podatkov navedenih v poročilu, na spletnem naslovu www.abanca-dzu.si. To gradivo v skladu s podpisano pogodbo uporabljajo finančni posredniki navedeni na spletnem naslovu www.abanca-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 SVET 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.abanca-dzu.si.