

Abančna DZU DELNIŠKI SVET

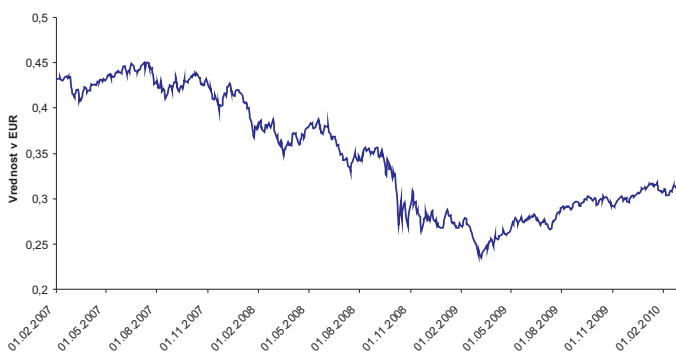
POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA NA DAN 26.02.2010

Naložbena politika

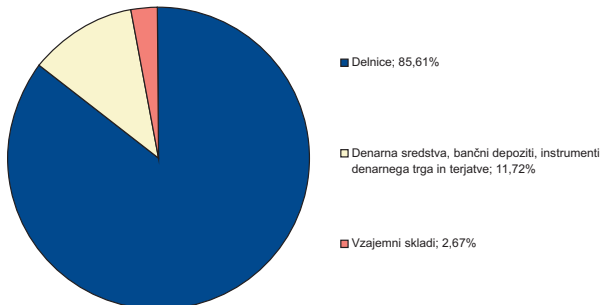
Naložbe v lastniške vrednostne papirje skupaj obsegajo najmanj 80% in največ 100% vseh sredstev podsklada.

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 26.02.2010

Ime naložbe	Oznaka naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Banka Celje	depozit	Slovenija	depozit	4,68
SKB Banka	depozit	Slovenija	depozit	4,10
Medtronic	MDT US	ZDA	delnice	1,98
BHP Billiton	BHP AU	Avstralija	delnice	1,89
GDF Suez	GSZ FP	Francija	delnice	1,88
Microsoft	MSFT US	ZDA	delnice	1,83
Teva Pharmaceuticals	TEVA IT	Izrael	delnice	1,83
Novartis	NOVN VX	Švica	depozit	1,82
Yara International	YAR NO	Norveška	delnice	1,77
Nike	NKE US	ZDA	delnice	1,75

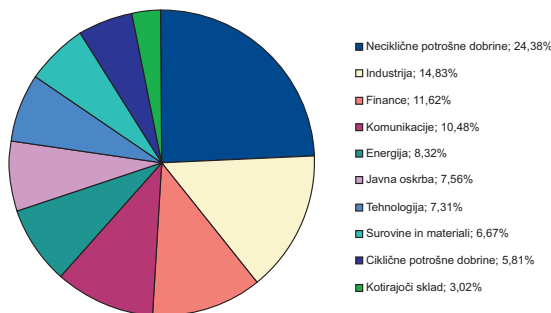
Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	0,06%
1-letna	23,97%
3-letna	-28,39%

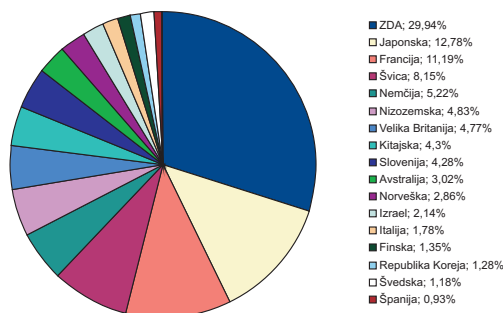
Podatki o podskladu

Družba za upravljanje:	Abančna DZU d.o.o.
Datum ustanovitve:	08.08.2005
Krovni sklad:	Krovni sklad Abančna DZU
Tip podsklada:	delniški podsklad
Geografska usmeritev:	globalni podsklad
Ocena tveganja (1-10):	7 - višje tveganje
Banka skrbnica:	Abanka Vipava d.d.
Čista vrednost sredstev (ČVS):	851.272 EUR
Povprečna tedenska donosnost:	0,574
Standardni odklon ted. donosnosti	1,599

Struktura naložb po panogah znotraj lastniških VP



Struktura naložb po državah znotraj lastniških VP



Pregled mesečnega dogajanja

Februarja sta ob zmerni rasti tečajev delnic večine delniških trgov po svetu (izjema so bili razviti evropski trgi, ki so v večini beležili padce) naslovnice časopisov polnili Toyota in Grčija. Toyota je konec januarja napovedala odpoklic nekaterih modelov avtomobilov letnika 2008 in 2009 zaradi težav s pedalom za plin. Podjetje je sicer že septembra 2009 odpoklicalo 3,8 mio vozil v ZDA zaradi možnega zatikanja pedala za plin v preprogo. Težave so se stopnjevale še s problemi zavor pri modelih Prius in potrebno je bilo zaslisanje predsednika uprave Toyote pred ameriško komisijo. Dogodki sicer niso imeli bistvenega vpliva na splošno razpoloženje na delniških trgih, je pa opazna rast delnice Forda (za 18% od 21.1.2010; merjeno v EUR), ki zaradi težav Toyote v ZDA pridobiva na veljavnosti. Razplet grške krize je precej bolj pomemben za vlagatelje. Profesor Kenneth Rogoff, ki preučuje zgodovino finančnih kriz, opozarja, da bančnim krizam običajno sledijo bankroti držav (»sovereign default«), verjetnost katerih v trenutni krizi zaradi visoke zadolženosti ni zanemarljiva. Grški premier je 3. marca predstavil ukrepe, s katerim naj bi prihranil 4,8 milijarde EUR državne proračuna, naslednji dan pa so uspeli prodati za 5 mrd EUR desetletnih državnih obveznic (povpraševanja po obveznicah je bilo za več kot 16 mrd EUR). Grška vlada očitno intenzivno rešuje situacijo. Zunanja pomoč državi (bodisi iz EU bodisi iz MDS) je precej verjetna in v kolikor bo reševanje podprla še civilna družba, bo tveganje bankrota države znatno omejeno.

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 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 Vipe d.d., na drugih povlaščenih 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 vsotni 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.