

Abančna DZU DELNIŠKI SVET

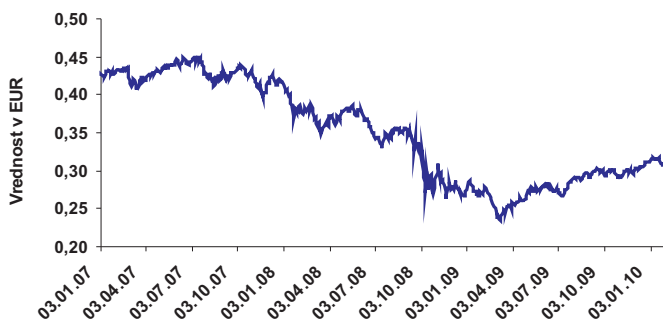
POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA NA DAN 31.01.2010

Naložbena politika

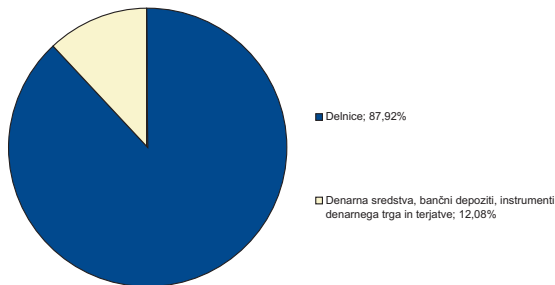
Naložbe v lastniške vrednostne papirje skupaj obsegajo najmanj 80% in največ 100% vseh sredstev podsklada.

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 31.01.2010

Ime naložbe	Oznaka naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Banka Celje	depozit	Slovenija	depozit	4,83
SKB Banka	depozit	Slovenija	depozit	4,22
GDF Suez	GSZ FP	Francija	delnice	1,97
Bilfinger Berger	GBF GR	Nemčija	delnice	1,96
Medtronic	MDT US	ZDA	delnice	1,96
Yara International	YAR NO	Norveška	delnice	1,84
BHP Billiton	BHP AU	Avstralija	delnice	1,82
Poštna Banka Slovenije	depozit	Slovenija	depozit	1,81
Microsoft	MSFT US	ZDA	delnice	1,80
Novartis	NOVN VX	Švica	delnice	1,78

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	-1,45%
1-letna	13,14%
3-letna	-28,33%

Podatki o podskladu

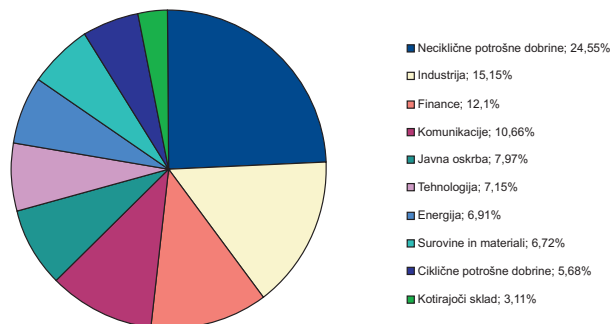
Družba za upravljanje:
Datum ustanovitve:
Krovni sklad:
Tip podsklada:
Geografska usmeritev:
Ocena tveganja (1-10):
Banka skrbnica:

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

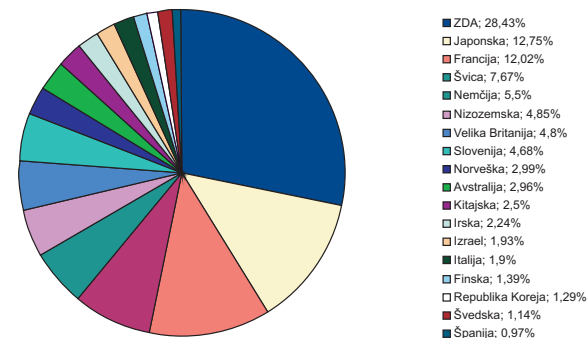
Čista vrednost sredstev (ČVS):
Povprečna tedenska donosnost:
Standardni odklon ted. donosnosti

825.551 EUR
0,228
1,952

Struktura naložb po panogah znotraj lastniških VP



Struktura naložb po državah znotraj lastniških VP



Pregled mesečnega dogajanja

Januar se je tako kot lansko leto začel s padci tečajev delnic na razvitih kapitalnih trgih. Merjeno v eurih so tečaji delnic v povprečju padli za 3% v Evropi, v ZDA za 0,5%, v Avstraliji za 4,6%, na Japonskem pa celo zrasli za 3%. V kolikor upoštevamo 6,5-odstotno rast jena v primerjavi z eurom, vidimo, da rast delnic na Japonskem pojasnjujejo izključno valutne spremembe. Vlagatelji so januarja največ pozornosti namenili težavam zadolženih evrskih držav (Grčija, Španija, Irska in Portugalska). Med omenjenimi je trenutno v najtežjem položaju Grčija, ki ima največji proračunski primanjkljaj v Evropi (12,7% v 2009), hkrati pa javni dolg, ki presega BDP. Grška vlada je pod velikim pritiskom, saj je prisiljena močno varčevati, hkrati pa zadostiti željam sindikatov javnega sektorja, ki ne sprejemajo zniževanja plač. Varčevalne ukrepe je napovedal tudi ameriški predsednik Obama, ki predvideva prepolovitev proračunskega primanjkljaja v petih letih. Olajševalna okoliščina ameriške administracije je zmeren delež javnega dolga v BDP (53%). Na daljnem Vzhodu težav z javnimi financami nimajo. Nasprotno, kitajska centralna banka je januarja celo zvišala delež obveznih rezerv poslovnih bank za 0,5% na 16%, s čimer želijo zaustaviti rast posojilne aktivnosti, ki kaže znake pregrevanja na nepremičninskem trgu in trgu vrednostnih papirjev.

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 Vipave d.d., na drugih povlaščenih pisnih 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.