

Abančna DZU DELNIŠKI SVET

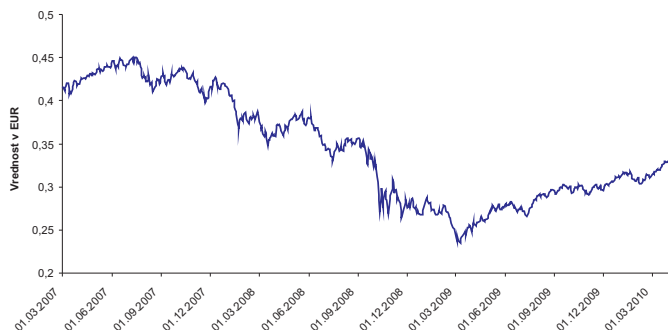
POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA NA DAN 31.03.2010

Naložbena politika

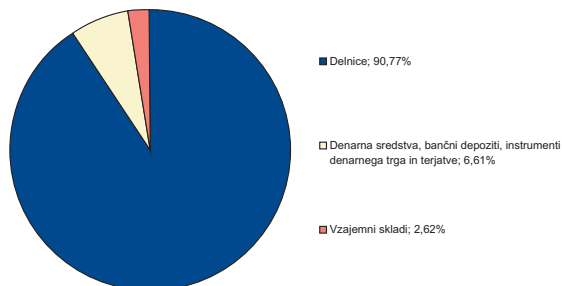
Naložbe v lastniške vrednostne papirje skupaj obsegajo najmanj 80% in največ 100% vseh sredstev podsklada.

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 31.03.2010

Ime naložbe	Oznaka naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Banka Celje	depozit	Slovenija	depozit	4,89
SKB Banka	depozit	Slovenija	depozit	3,80
BHP Billiton	BHP AU	Avstralija	delnice	1,93
Medtronic	MDT US	ZDA	delnice	1,92
GDF Suez	GSZ FP	Francija	delnice	1,84
Teva Pharmaceuticals	TEVA IT	Izrael	delnice	1,80
Nike	NKE US	ZDA	delnice	1,78
Microsoft	MSFT US	ZDA	delnice	1,75
Yara International	YAR NO	Norveška	delnice	1,75
Biifinger Berger	NOVN VX	Švica	delnice	1,66

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	5,63%
1-letna	31,49%
3-letna	-21,71%

Podatki o podskladu

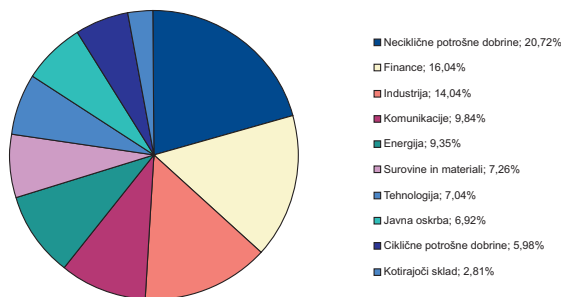
Družba za upravljanje:
Datum ustanovitve:
Krovni sklad:
Tip podsklada:
Geografska usmeritev:
Ocena tveganja (1-10):
Banka skrbnica:

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

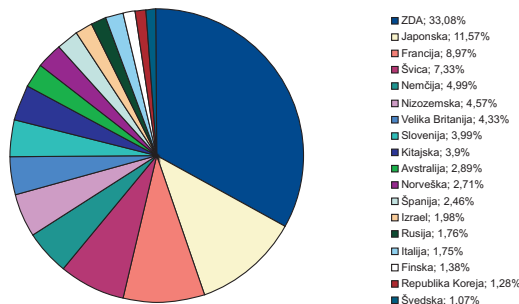
Čista vrednost sredstev (ČVS):
Povprečna tedenska donosnost:
Standardni odklon ted. donosnosti

917.281 EUR
0,515
1,492

Struktura naložb po panogah znotraj lastniških VP



Struktura naložb po državah znotraj lastniških VP



Pregled mesečnega dogajanja

Mesec marec je bil za vlagatelje donosen mesec. Delniški indeksi razvitih kapitalnih trgov so zrastle za dobrih 5 % (merjeno v eurih). Najdonosnejše so bile v povprečju nemške delnice (DAX30 +8,65 %), sledile pa so avstralske delnice (ASX 200 8,65 %) in delnice tehnološkega indeksa Nasdaq (+8,09 %). Svet se še vedno ukvarja z izhodnimi strategijami, pri tem pa jih »priganjajo« vse bolj napete javne finance. Povprečni dolg držav G7 presega BDP, močno pa so zrastle tudi proračunski primanjkljaji (leta 2009 je bil proračunski primanjkljaj razvitih gospodarstev v povprečju za 4-krat večji kot v obdobju 1993-2002; vir: IMF). Da državne bilance postajajo nevzdržne priča tudi trg dolžniških vrednostnih papirjev v ZDA. Marca je bila donosnost dvoletnih zakladnih menic višja od obveznic podjetij Berkshire Hathaway, Procter&Gamble in Johnson&Johnson enake ročnosti. Z drugimi besedami to pomeni, da so v očeh vlagateljev obveznice omenjenih podjetij varnejše od dolga ameriške države, kar se je zgodilo prvič od 80-ih let prejšnjega stoletja. Običajno zadolženost in podobne težave države prerastejo, tokrat pa je napovedano okrevanje razvitega sveta precej šibko in normaliziranje javnih financ na trajati nekaj let.

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 pooblaščenih vpisnih mestih, navedenih na spletnem naslovu www.abanca-dzu.si, med delovnim časom posamezne poslovalnice in na spletnem naslovu www.abanca-dzu.si. Vlagatelj 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 dnevnih časopisih Delo, Dnevnik, Finance in Večer ter na spletnem naslovu www.abanca-dzu.si.