

Abančna DZU DELNIŠKI SVET

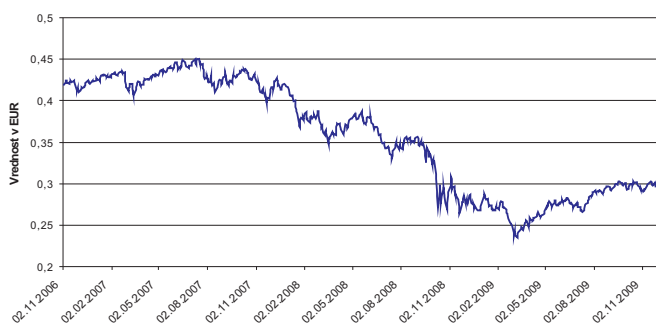
POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA NA DAN 30.11.2009

Naložbena politika

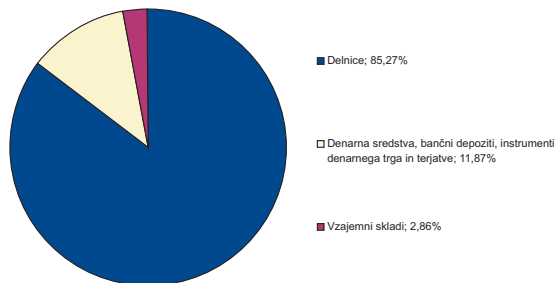
Naložbe v lastniške vrednostne papirje skupaj obsegajo najmanj 80% in največ 100% vseh sredstev podsklada.

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 30.11.2009

Ime naložbe	Oznaka naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Hypo Alpe-Adria-Bank	depozit	Slovenija	depozit	6,39
GDF Suez	GSZ FP	Francija	delnice	2,21
Bilfinger Berger	GBF GR	Nemčija	delnice	1,95
BHP Billiton	BHP AU	Avstralija	delnice	1,92
Medtronic	MDT US	ZDA	delnice	1,91
Microsoft	MSFT US	ZDA	delnice	1,85
Yara International	YAR NO	Norveška	delnice	1,83
Novartis	NOVN VX	Švica	delnice	1,80
AT & T	T US	ZDA	delnice	1,74
Krka	KRKG SV	Slovenija	delnice	1,70

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	Donosnost
Letošnja	7,29%
1-letna	3,5%
3-letna	-28,54%

Podatki o podskladu

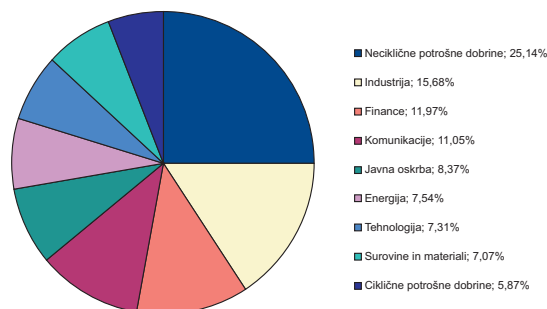
Družba za upravljanje:
Datum ustanovitve:
Krovni sklad:
Tip podsklada:
Geografska usmeritev:
Ocena tveganja (1-10):
Banka skrbnica:

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

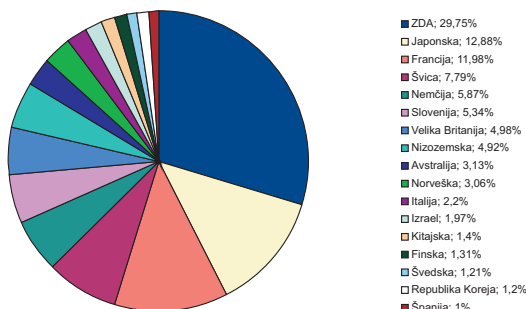
Čista vrednost sredstev (ČVS):
Povprečna tedenska donosnost:
Standardni odklon ted. donosnosti

780.276 EUR
0,190
2,091

Struktura naložb po panogah znotraj lastniških VP



Struktura naložb po državah znotraj lastniških VP



Pregled mesečnega dogajanja

November je bil uspešen mesec za vlagatelje po svetu. Izraženo v eurih so delniški indeksi v ZDA zrastle za okoli 5%, v Evropi za okoli 3% in minimalno v Aziji. Med razvitimi trgi je navzdol odstopala Japonska. Indeks Nikkei 225 je upadel za 2,9%, v jeni pa za skoraj 7%. Vlagateljem je tokratne skrbi povzročal rastoči jen. Delnice japonskih izvoznikov pred padci ni ubranil niti finančni minister, ki se je zavezal ukrepati ob večjih valutnih spremembah. Novica, ki je novembra pretresla delniške trge, je prišla z Bližnjega Vzhoda. Podjetje Dubai World je konec meseca prosilo upnike za podaljšanje zapadlosti svojih obveznosti. Podjetje v pretežno državni lasti ima za 59 milijard \$ obveznosti, 14. decembra pa jim zapade za 3,52 milijarde obveznic. Cene zavarovanj proti nezmožnosti odplačevanja dolga podjetja so zrastle celo nad cene zavarovanja posojil države Islandije. Med vlagatelje se je vrnila zaskrbljenost glede kreditnega tveganja držav po svetu. Nakopičeni dolgovi in primanjkljaji namenjeni reševanju trenutne krize so do dobra načeli javne finance. Olje na ogenj so v začetku decembra dolili tudi Grki. Nova vlada je odkrila nepravilnosti pri spremljanju državnih financ, zaradi česar bo letošnji proračunski primanjkljaj dejansko znašal 12,9% BDP in ne 4% kot so predvidevali pred tem.

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. 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.