

# Abančna DZU DELNIŠKI SVET

## POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA NA DAN 31.10.2009

### Naložbena politika

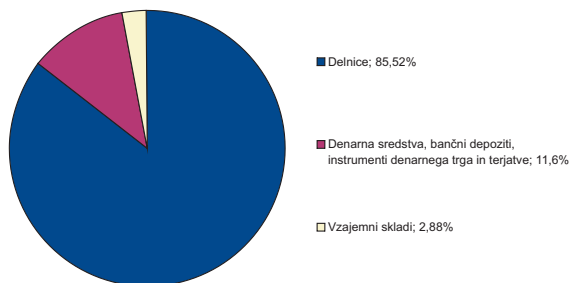
Naložbe v lastniške vrednostne papirje skupaj obsegajo najmanj 80% in največ 100% vseh sredstev podsklada.

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 31.10.2009

Ime naložbe	Oznaka naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Hypo Alpe-Adria-Bank	depozit	Slovenija	depozit	6,53
GDF Suez	GSZ FP	Francija	delnice	2,21
Krka	KRKG SV	Slovenija	delnice	1,90
Microsoft	MSFT US	ZDA	delnice	1,81
BHP Billiton	BHP AU	Avstralija	delnice	1,80
Novartis	NOVN VX	Švica	delnice	1,76
Bilfinger Berger	GBF GR	Nemčija	delnice	1,75
AT & T	T US	ZDA	delnice	1,72
Medtronic	MDT US	ZDA	delnice	1,67
Nestle	NESN VX	Švica	delnice	1,65

### Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	5,73%
1-letna	0,69%
3-letna	-30,59%

### Podatki o podskladu

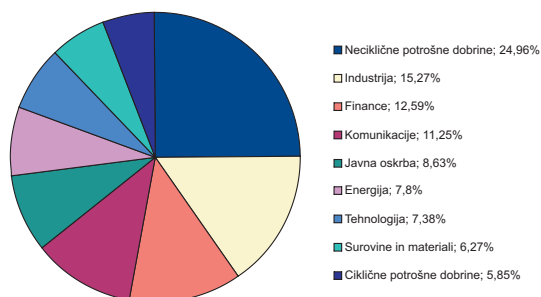
Družba za upravljanje:  
Datum ustanovitve:  
Krovni sklad:  
Tip podsklada:  
Geografska usmeritev:  
Ocena tveganja (1-10):  
Banka skrbnica:

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

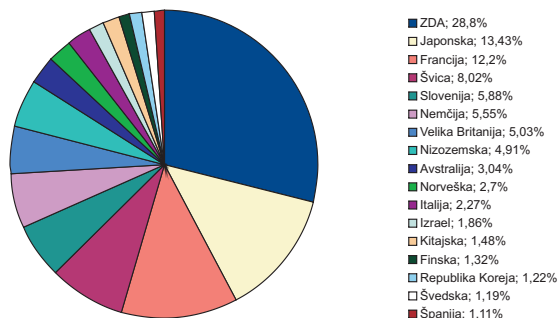
Čista vrednost sredstev (ČVS):  
Povprečna tedenska donosnost:  
Standardni odklon ted. donosnosti

757.193 EUR  
0,030  
2,456

### Struktura naložb po panogah znotraj lastniških VP



### Struktura naložb po državah znotraj lastniških VP



### Pregled mesečnega dogajanja

V mesecu objav rezultatov poslovanja v tretjem četrtletju so delniški indeksi napravili premor od rasti v preteklih mesecih. Evrski vlagatelj je na razvitih trgih ustvaril za okoli odstotek izgube, natančneje -2% v Evropi, -1% na Japonskem in -0,5% v ZDA (izraženo v eurih). Čez palec lahko ocenimo, da so bili padci v oktobru praviloma višji na razvijajočih se trgih, kar pa glede na preteklo donosnost ni presenetljivo. Vlagatelji se trenutno ubadajo z vprašanjem ali se bo »premor« prevesil v daljšo negativno korekcijo tečajev. Prevladujoče mnenje je precej optimistično glede delniških trgov do konca letošnjega leta. Avstrijska banka Erste Group je v svoji raziskavi o vzdržnosti letošnje rasti tečajev z opazovanjem prometa z delnicami opozorila predvsem na povečan interes vlagateljev za razvijajoče se trge, sicer pa trenutno na vseh preučevanih trgih opažajo stabilnost (povsod je bila rast pospremljena z ustreznim prometom). To pomeni, da so morebitni padci delniških tečajev primerni za dodaten vstop na trg, še posebej na razvijajočih se trgih.

**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 Vipava d.d., na drugih pooblaščenih vpisnih mestih, navedenih na spletnem naslovu [www.abanca-dzu.si](http://www.abanca-dzu.si), med delovnim časom posamezne poslovalnice in na spletnem naslovu [www.abanca-dzu.si](http://www.abanca-dzu.si). Vlagatelju je omogočen vpogled v metodologijo izračuna vseh podatkov navedenih v poročilu, na spletnem naslovu [www.abanca-dzu.si](http://www.abanca-dzu.si). To gradivo v skladu s podpisano pogodbo uporabljajo finančni posredniki navedeni na spletnem naslovu [www.abanca-dzu.si](http://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](http://www.abanca-dzu.si).