

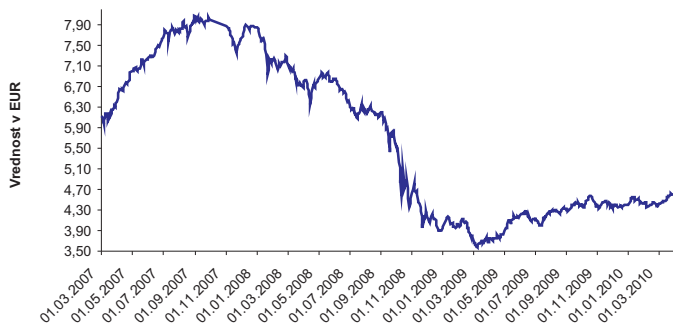
Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA NA DAN 31.03.2010

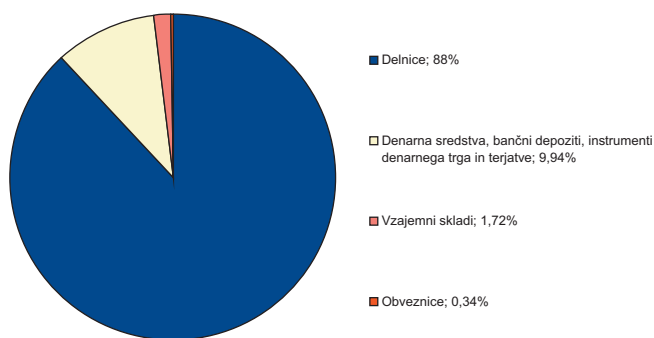
Naložbena politika

Premoženje podsklada je vloženo v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga izdajateljev s sedežem znotraj in zunaj evropske regije. Naložbe v lastniške vrednostne papirje skupaj obsegajo najmanj 75% vseh sredstev podsklada.

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	%
Krka	KRKG SV	Slovenija	delnice	5,82
SKB Banka	depozit	Slovenija	delnice	4,86
Banka Celje	depozit	Slovenija	depozit	4,86
Mercator	MELR SV	Slovenija	delnica	3,81
Helios, Domžale	HDOG SV	Slovenija	delnice	3,63
Schneider Electric	SU FP	Francija	delnice	3,02
Siemens	SIE GR	Nemčija	delnice	2,87
Fluor	FLR US	ZDA	delnice	2,31
Gorenje	GRVG SV	Slovenija	delnice	2,30
AT&T	T US	ZDA	delnice	2,22

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	4,53%
1-letna	25,39%
3-letna	-27,9%

Podatki o podskladu

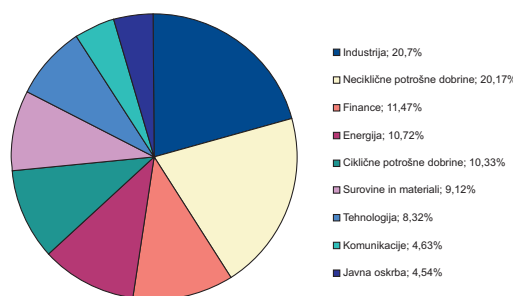
Družba za upravljanje:
Datum ustanovitve:
Krovni sklad:
Tip podsklada:
Geografska usmeritev:
Ocena tveganja (1-10):
Banka skrbnica:

Abančna DZU d.o.o.
23.06.1994
Krovni sklad Abančna DZU
delniški podsklad
globalni podsklad
8 - višje do visoko tvegan
Abanka Vipava d.d.

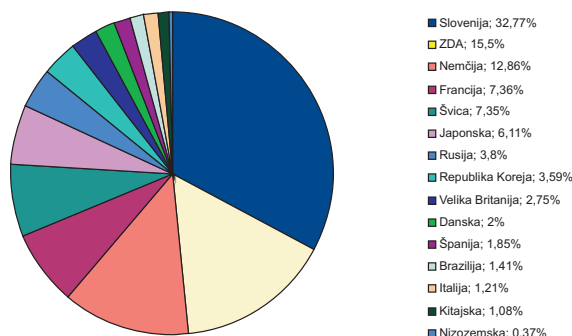
Čista vrednost sredstev (ČVS):
Povprečna tedenska donosnost:
Standardni odklon ted. donosnosti:

18.079.084 EUR
0,424
1,576

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 zrasli 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 zrasli 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 zna trajati nekaj let.

Opozorilo: Podrobnejši podatki in informacije o podskladu Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI, 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 izvlečku prospekta 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 pooblaščenih vpisnih mestih, navedenih na spletnem naslovu www.abancna-dzu.si, med delovnim časom posamezne poslovalnice in na spletnem naslovu www.abancna-dzu.si. Vlagatelju je omogočen vpogled v metodologijo izračuna vseh podatkov navedenih v poročilu, na spletnem naslovu www.abancna-dzu.si. To gradivo v skladu s podpisano pogodbo uporabljajo finančni posredniki navedeni na spletnem naslovu www.abancna-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 AKTIVNI 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.abancna-dzu.si.