

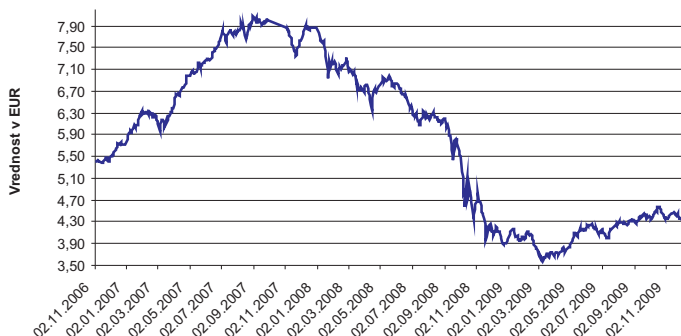
Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA NA DAN 30.11.2009

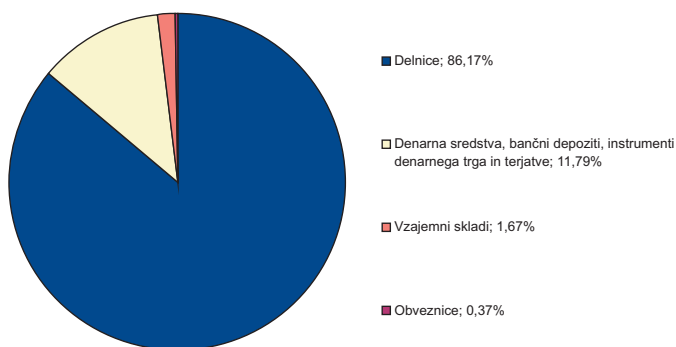
Naložbena politika

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 30.11.2009

Ime naložbe	Oznaka naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Krka	KRKG SV	Slovenija	delnice	8,20
Schneider Electric	SU FP	Francija	delnice	4,84
Mercator	MELR SV	Slovenija	delnice	4,11
Helios, Domžale	HDOG SV	Slovenija	delnice	3,99
Siemens	SIE GR	Slovenija	delnice	2,64
Petrol	PETG SV	Nemčija	delnice	2,46
Gorenje	GRVG SV	Slovenija	delnice	2,38
SKB Banka	depozit	Slovenija	depozit	2,35
Aerodrom Ljubljana	AELG SV	Slovenija	delnice	2,19
AT&T	T US	ZDA	delnice	2,17

Pretekla donosnost podsklada

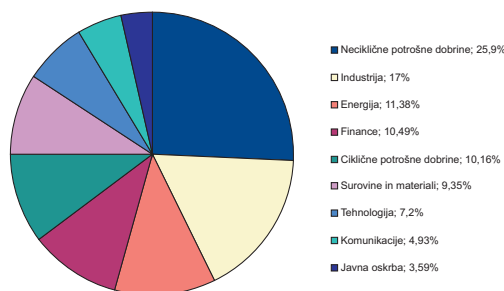
Letošnja	8,84%
1-letna	1,37%
3-letna	-21,12%

Podatki o podskladu

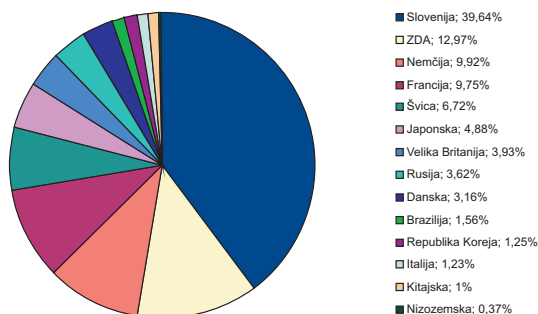
Družba za upravljanje: Abančna DZU d.o.o.
Datum ustanovitve: 23.06.1994
Krovni sklad: Krovni sklad Abančna DZU
Tip podsklada: delniški podsklad
Geografska usmeritev: globalni podsklad
Ocena tveganja (1-10): 8 - višje do visoko tvegan
Banka skrbnica: Abanka Vipava d.d.

Čista vrednost sredstev (ČVS): 17.299.906 EUR
Povprečna tedenska donosnost: 0,178
Standardni odklon ted. donosnosti: 2,070

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 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 Vipava 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.