

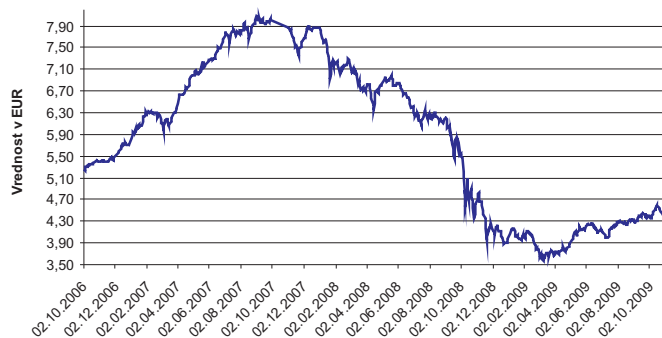
Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA NA DAN 31.10.2009

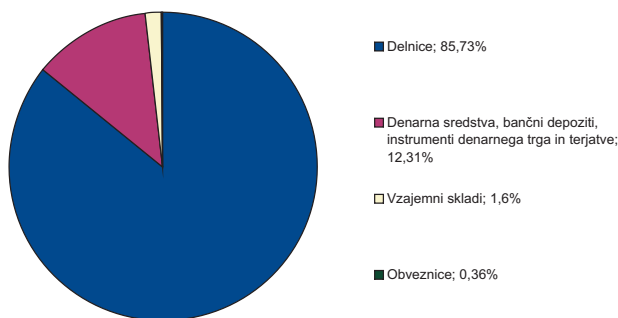
Naložbena politika

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 31.10.2009

Ime naložbe	Oznaka naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Krka	KRKG SV	Slovenija	delnice	8,75
Schneider Electric	SU FP	Francija	delnice	4,60
Mercator	MELR SV	Slovenija	delnice	4,23
Helios, Domžale	HDOG SV	Slovenija	delnice	4,15
Petrol	PETG SV	Slovenija	delnice	2,54
Siemens	SIE GR	Nemčija	depozit	2,41
SKB Banka	depozit	Slovenija	delnice	2,29
Gorenje	GRVG SV	Slovenija	delnice	2,27
Luka Koper	LKPG SV	Slovenija	delnice	2,24
Nova KBM	KBMR SV	Slovenija	delnice	2,22

Pretekla donosnost podsklada

Letošnja	10,40%
1-letna	-4,96%
3-letna	-18,83%

Podatki o podskladu

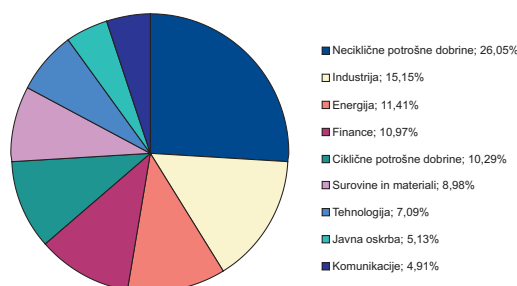
Družba za upravljanje:
Datum ustanovitve:
Krovni sklad:
Tip podsklada:
Geografska usmeritev:
Ocena tveganja (1-10):
Banka skrbnica:

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.

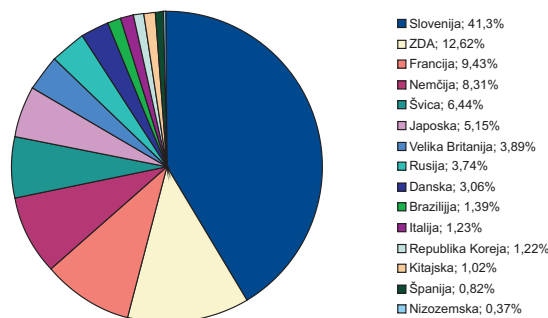
Čista vrednost sredstev (ČVS):
Povprečna tedenska donosnost:
Standardni odklon ted. donosnosti:

17.553.516 EUR
-0,074
2,642

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 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 dnevniških časopisih Delo, Dnevnik, Finance in Večer ter na spletnem naslovu www.abancna-dzu.si.