

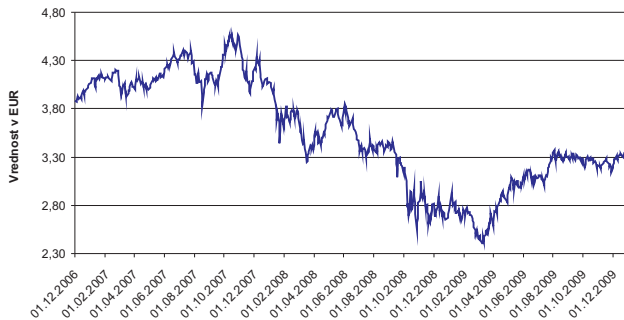
Abančna DZU DELNIŠKI ZDA

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA NA DAN 31.12.2009

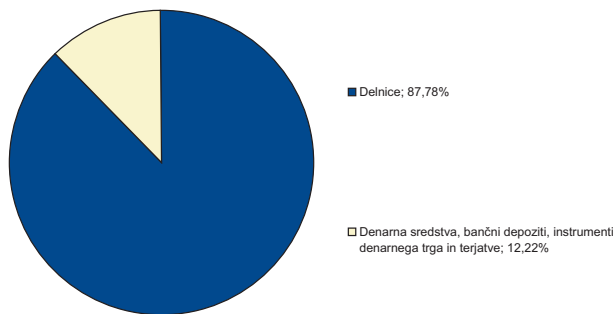
Naložbena politika

Sredstva podsklada so vložena pretežno v lastniške vrednostne papirje izdajateljev s sedežem v Združenih državah Amerike. Naložbe v lastniške vrednostne papirje predstavljajo najmanj 80% vrednosti vseh sredstev podsklada, naložbe v dolžniške vrednostne papirje in instrumente denarnega trga pa največ do 20% vrednosti vseh sredstev podsklada.

Gibanje vrednosti enote premoženja



Struktura premoženja po vrsti vrednostnih papirjev



10 največjih naložb na dan 31.12.2009

Ime naložbe	Oznaka naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Banka Celje	depozit	Slovenija	depozit	4,21
International Business Machines	IBM US	ZDA	delnice	3,82
SKB Banka	depozit	Slovenija	depozit	3,51
General Mills	GIS US	ZDA	delnice	3,10
Microsoft	MSFT US	ZDA	delnice	3,04
Kimberly-Clark	KMB US	ZDA	delnice	2,95
Procter & Gamble	PG US	ZDA	delnice	2,80
Danaher Corporation	DHR US	ZDA	delnice	2,74
Kraft Foods	KFT US	ZDA	delnice	2,71
Corning	GLW US	ZDA	delnice	2,49

Pretekla donosnost podsklada

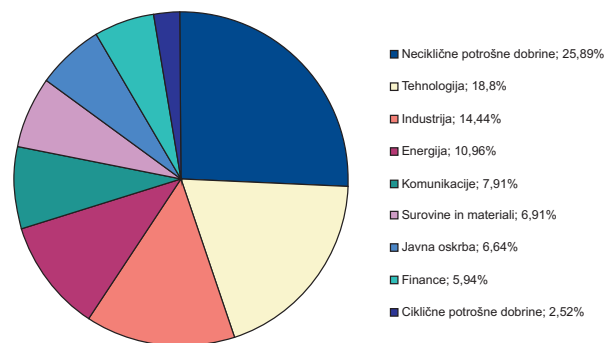
Letošnja	10,75%
1-letna	10,75%
3-letna	-26,38%

Podatki o podskladu

Družba za upravljanje: Abančna DZU d.o.o.
Datum ustanovitve: 18.04.2006
Krovni sklad: Krovni sklad Abančna DZU delniški podsklad
Tip podsklada: delniški podsklad
Geografska usmeritev: ZDA
Ocena tveganja (1-10): 8 - višje do visoko tvegan
Banka skrbnica: Abanka Vipava d.d.

Čista vrednost sredstev (ČVS): 283.015 EUR
Povprečna tedenska donosnost: 0,250
Standardni odklon ted. donosnosti: 2,289

Struktura naložb po panogah znotraj lastniških VP



Pregled mesečnega dogajanja

Decembra se je nadaljevala rast tečajev delnic na ameriških borzah, evrski vlagatelji pa so večino donosa ustvarili iz naslova valutnih sprememb. Ameriški dolar je v primerjavi z eurom v decembru namreč pridobil dobrih 5%. Indeksi so konec leta dosegli najvišje ravni v letu 2009 in zaključili leto s 15,92% (DJIA), 20,44% (S&P500) oziroma 40,37% (Nasdaq) donosa (merjeno v eurih). Pomembnejši dogodki so se decembra odvijali na področju prevzemov in združitvev. Exxon Mobile je objavil prevzem največjega ameriškega proizvajalca zemeljskega plina XTO Energy, za katerega bo ponudil 31 milijard \$. Gre za največji prevzem v panogi energije od leta 2006, Exxon pa ga utemeljuje s predvidevanjem, da bo omejevanje emisij povečalo povpraševanje po zemeljskem plinu. Druga prevzemna zgodba se odvija na dveh kontinentih. Ameriško podjetje Kraft Foods prevzema britanskega proizvajalca čokolade, Cadbury. Trenutno ponujajo 10 milijard funtov (del plačila naj bi bil tudi v delnicah), delničarji Cadburyja pa se morajo odločiti do 2. februarja. Do prevzema se je opredelil tudi največji delničar Kraft Foods, Warren Buffett, ki ne podpira prevzema z delnicami, zaradi nizkega tečaja delnic Kraft Foods.

Opozorilo: Podrobnejši podatki in informacije o podskladu Abančna DZU DELNIŠKI ZDA, 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 izvečku 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.

Podsklad Krovnega sklada Abančna DZU niso bančna storitev ali produkt in ne prinašajo zjamčenega ali garantiranega donosa. Banka z navedenimi produkti nima obveznosti. Naložbe v podsklade niso vključene v sistem zjamčenih 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 izvezli vstopni in izstopni stroški vlagateljev, ki zmanjšujejo prikazano donosnost. Vstopni in izstopni stroški za podsklad Abančna DZU DELNIŠKI ZDA 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.