

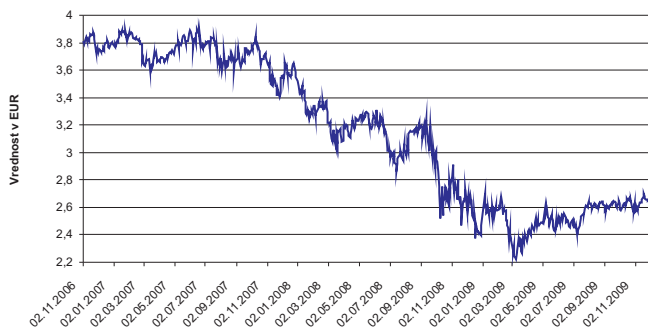
Abančna DZU DELNIŠKI ZDA

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA NA DAN 30.11.2009

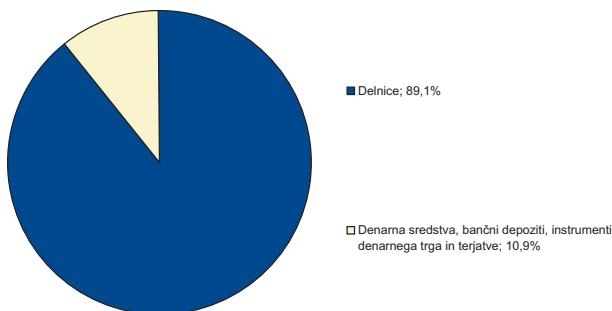
Naložbena politika

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 30.11.2009

Ime naložbe	Oznaka naložbe	Država	Vrsta naložbe	%
Hypo Alpe-Adria-Bank	depozit	Slovenija	depozit	7,46
International Business Machines	IBM US	ZDA	delnice	3,77
Kimberly-Clark	KMB US	ZDA	delnice	3,11
General Mills	GIS US	ZDA	delnice	3,04
Microsoft	MSFT US	ZDA	delnice	2,99
Procter & Gamble	PG US	ZDA	delnice	2,94
Kraft Foods	KFT US	ZDA	delnice	2,71
Danaher Corporation	DHR US	ZDA	delnice	2,64
Monsanto	MON US	ZDA	delnice	2,41
Corning	GLW US	ZDA	delnice	2,20

Pretekle donosnost podsklada

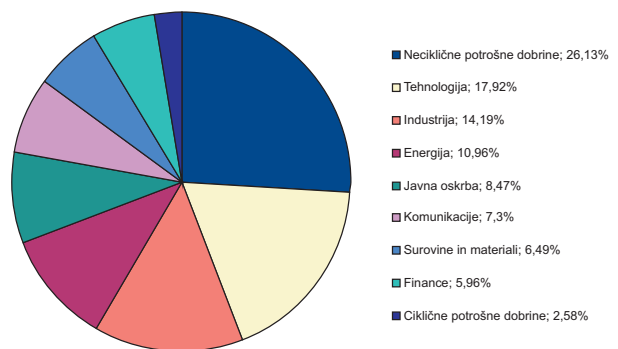
Letošnja	4,36%
1-letna	-3,44%
3-letna	-29,78%

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): 266.228 EUR
Povprečna tedenska donosnost: 0,022
Standardni odklon ted. donosnosti: 2,425

Struktura naložb po panogah znotraj lastniških VP



Pregled mesečnega dogajanja

Delniški indeksi v ZDA so novembra pridobili na vrednosti. DJIA je zrasel za 6,5 %, S&P500 za 5,74 % in Nasdaq za 4,86 % (izraženo v eurih). Sredi meseca, po turneji po Aziji, je predsednik Obama opozoril na možnost recesije z dvema dni, v kolikor ne bodo ukrepali proti rasti javnega dolga. Trenutek njegovega nagovora odraža skrbi Kitajske, ki je največji tuji lastnik ameriških državnih vrednostnih papirjev. Analitiki so opozorilo razumeli tudi kot pripravo na ostrejšo varčevanje pri oblikovanju prihodnjega ameriškega proračuna v februarju. V začetku decembra je vlagatelje razveselila novica o stopnji brezposelnosti, ki ponovno znaša 10 %. Padec stopnje brezposelnih je znak, da sta se stabilizacija na finančnih trgih in gospodarska rast prelili tudi na trg delovne sile. Novembra so delodajalci zmanjšali število delovnih mest za 11.000, kar je bilo bistveno manj kot pričakovanih 125.000. Skeptiki so sicer še vedno zadržani, saj menijo, da bi vidne izboljšave na trgu dela prineslo šele 250.000 novih zaposlenih mesečno.

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 izviru 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.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 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. Pretekle 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 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.