



ABANČNA DZU, družba za upravljanje
investicijskih skladov d.o.o.

Pražakova ulica 8, 1000 Ljubljana

T 01 307 86 00

F 01 23 02 310

www.abancna-dzu.si

VZAJEMNI SKLAD

Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA

NEREVIDIRANO POLLETNO POROČILO 2008

Ljubljana, julij 2008

1. PREDSTAVITEV VZAJEMNEGA SKLADA

| | |
|--|--|
| Ime vzajemnega sklada: | Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA |
| Začetek upravljanja vzajemnega sklada / odločba ATVP | 18.4.2006/ ATVP odločba z dne 29.3.2006 |
| Sedež: | Pražakova ulica 8, Ljubljana |
| Upravljaavec: | ABANČNA DZU, družba za upravljanje investicijskih skladov d.o.o. (v nadaljevanju Abančna DZU oziroma družba) |
| Uprava DZU: | Dvočlanska – Mateja Gubanec, predsednica uprave; Edvard Abram, član uprave |
| Telefon: | 01 307 86 00 |
| Telefaks: | 01 230 23 10 |
| Elektronski naslov: | info@abancna-dzu.si |
| Spletna stran: | www.abancna-dzu.si |
| Uradne ure: | ponedeljek – petek od 8. do 15. ure |
| Skrbnik: | Abanka Vipa d.d. |
| Nadzorni organ: | Agencija za trg vrednostnih papirjev (ATVP) |
| Matična številka: | 5865727003 |
| Davčna številka: | / |
| Transakcijski račun: | SI56 0510-0801-2110-054 |
| Vstopna provizija: | Glede na sheme A,B,C: od 0-3 % |
| Izstopna provizija: | Glede na sheme A,B,C: od 0-3 % |
| Provizija za upravljanje: | 2,15 % |
| Skrbniška provizija: | 0,20 % |

Vzajemni sklad Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA je začel poslovati dne 18.4.2006. Za upravljanje omenjenega sklada je Abančna DZU dne 29.3.2006 pridobila odločbo Agencije za trg vrednostnih papirjev (ATVP-št.: 82/102/AG/05-(113), 74/102/AG/05, 27/102/AG/05, 79/76/AG-05-(109).

Vzajemni sklad Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA upravlja družba za upravljanje ABANČNA DZU, družba za upravljanje investicijskih skladov d.o.o., Ljubljana, Pražakova ulica 8, matična številka: 5865727, (v nadaljevanju Abančna DZU), ki je bila ustanovljena dne 9. maja 1994.

Ustanovitelja Abančne DZU sta:

Abanka Vipa d.d., ki je vpisala 99 % osnovnega kapitala in
Mateja Gubanec, ki je vpisala 1% osnovnega kapitala.

Abančna DZU je pridobila dovoljenje Agencije za trg vrednostnih papirjev za opravljanje dejavnosti upravljanja investicijskih skladov dne 27.10.1994. Dne 4.3.2004 je Abančna DZU prejela Odločbo ATVP, s katero je bilo ugotovljeno, da je družba za upravljanje uskladila svoje poslovanje z določili Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Ur.l.RS št. 110/02, 73/03).

Abančna DZU je na dan 30.06.2008 upravljala vzajemne sklade: Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA, Abančna DZU DELNIŠKI ZDA, Abančna DZU DELNIŠKI SVET, Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI, Abančna DZU DELNIŠKI EVROPA, Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD, Abančna DZU URAVNOTEŽENI, Abančna DZU MEŠANI, Abančna DZU OBVEZNIŠKI in Abančna DZU DENARNI EURO.

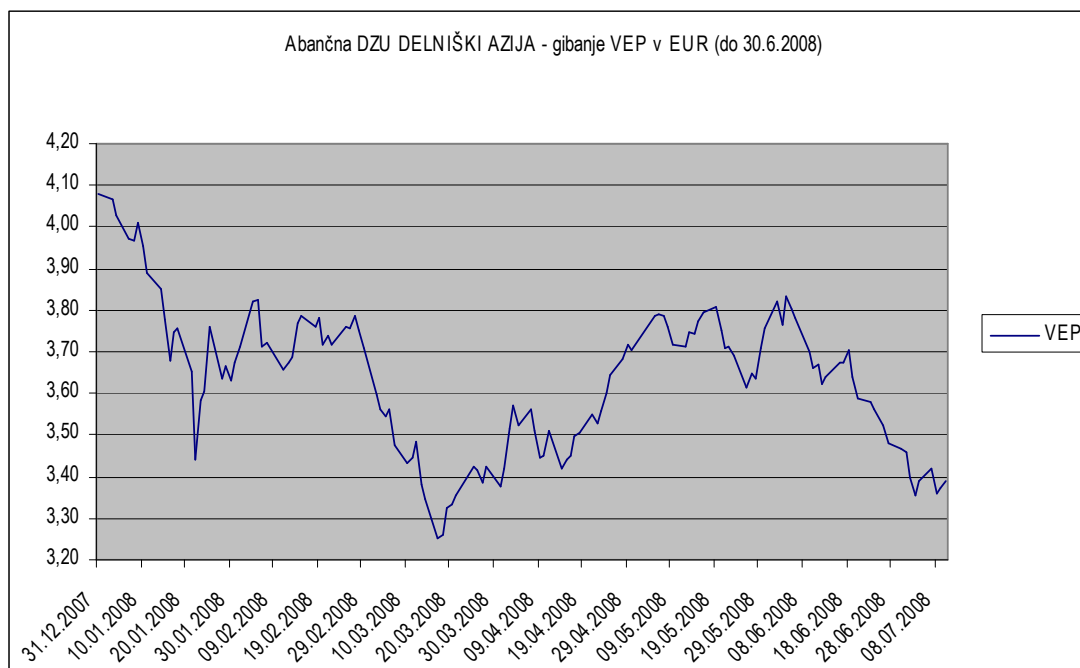
Vzajemni sklad Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA je delniški vzajemni sklad in je namenjen fizičnim in pravnim osebam, ki želijo sredstva dolgoročno investirati na delniških kapitalskih trgih Azije in Oceanije, ne želijo pa prevzemati visokih tveganj, ki jih sicer prinaša nakup posamezne delnice na teh trgih. Vlagatelj lahko kupi investicijske kupone vzajemnega sklada pri osebi, ki opravlja storitve prodaje investicijskih kuponov vzajemnega sklada. Tako zbrana sredstva se nalagajo v finančne naložbe, ki jih opredeljuje naložbena politika vzajemnega sklada. Sredstva vzajemnega sklada so vložena pretežno v lastniške vrednostne papirje (najmanj 80 % sredstev) in dolžniške vrednostne papirje ali instrumente denarnega trga (do 20 % sredstev) izdajateljev s sedežem v Aziji in Oceaniji. Vlagatelju, ki je kupil investicijski kupon vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA je tako zagotovljena razpršenost naložb v okviru naložbene politike vzajemnega sklada.

Za upravljanje vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA družba za upravljanje obračunava provizijo v višini 2,15 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev, banka skrbnica (Abanka Vipava d.d.) pa je za opravljanje skrbniških storitev za vzajemni sklad upravičena do letne provizije za opravljanje skrbniških storitev v višini 0,20 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev.

ČISTA VREDNOST SREDSTEV VZAJEMNEGA SKLADA, ŠTEVILO ENOT PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA V OBTOKU IN ŠTEVILO IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV

Na dan 30.6.2008 je čista vrednost sredstev vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA znašala 812.727 EUR, v obtoku je bilo 234.332,2685 enot premoženja vzajemnega sklada in v vzajemni sklad je svoje prihranke vložilo 170 vlagateljev.

GIBANJE VREDNOSTI ENOTE PREMOŽENJA V PRVI POLOVICI LETA 2008



Vrednost enote premoženja (VEP) vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA je konec leta 2007 znašala 4,08 EUR. Do 30.06.2008 se je VEP znižala na 3,47 EUR, kar predstavlja spremembo -15,02 % glede na zadnji obračunski dan v preteklem letu. Znižanje vrednosti je posledica negativnih

trendov na azijskih kapitalskih trgih, saj je v enakem obdobju (od 31.12.2007 do 30.6.2008) delniški indeks »Bloomberg World Asia Pacific Index« izgubil 26,34 %¹ vrednosti.

OPOZORILO VLAGATELJEM: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Iz izračuna so izvzeti vstopni in izstopni stroški vlagateljev, ki zmanjšujejo prikazano donosnost. Vstopni in izstopni stroški za vzajemni sklad Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA znašajo največ 3 odstotke vrednosti investicijskega kupona, kar je odvisno od izbrane pristopne sheme pri posameznem vzajemnem skladu. Podatki o vrednosti in gibanju enote premoženja vzajemnih skladov Abančne DZU d.o.o. so objavljeni v dnevnikih Delo, Dnevnik, Finance in Večer ter na spletnem naslovu www.abancna-dzu.si.

DOSTOPNOST POLLETNEGA POROČILA VZAJEMNEGA SKLADA

Polletno poročilo vzajemnega sklada je vlagatelju brezplačno na razpolago na sedežu družbe za upravljanje oziroma v njenih poslovalnicah in pri osebah, ki po pooblastilu družbe za upravljanje sprejemajo pristopne izjave vlagateljev k pravilom upravljanja vzajemnega sklada. Družba za upravljanje mora imetniku investicijskih kuponov na njegovo zahtevo brezplačno izročiti izvod polletnega poročila vzajemnega sklada.

Polletno poročilo vzajemnega sklada je na razpolago javnosti na sedežu družbe za upravljanje Abančna DZU d.o.o., Pražakova ulica 8, Ljubljana, na spletni strani www.abancna-dzu.si ter na vseh vpisnih mestih.

POMEMBNEJŠE SPREMEMBE PRAVIL UPRAVLJANJA IN PROSPEKTA V PRVI POLOVICI LETA 2008

Ključne spremembe pravil upravljanja vzajemnega sklada, ki veljajo od 1.3.2008 dalje so:

- združitev pravil upravljanja vzajemnih skladov Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA, Abančna DZU DELNIŠKI ZDA, DELNIŠKI EVROPA VIPA INVEST, DELNIŠKI SVET v skupna pravila upravljanja vzajemnih skladov Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA, Abančna DZU DELNIŠKI ZDA, Abančna DZU DELNIŠKI EVROPA, Abančna DZU DELNIŠKI SVET;
- uvedba nove SCHEME F za vlagatelje z visokimi vplačili;
- vlagateljeva obveznost sporočiti spremembe podatkov, podanih v pristopni izjavi;
- nove možnosti za izročitev zahteve za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona vzajemnega sklada – možnost izročitve zahteve po pošti, preko faksa, elektronske pošte;
- možnost znižanja oziroma oprostitve plačila vstopnih stroškov za vlagatelje v vzajemni sklad v času trajanja posebnih trženjskih akcij;
- sprememba naslednjih zneskov zaradi zaokrožitve ob pretvorbi iz tolarjev v evre:
 - zneski vplačil v okviru SCHEME A, od višine katerih je odvisna stopnja vstopnih stroškov v odstotku od vrednosti vplačila,
 - zneski najmanjšega periodičnega vplačila v vzajemni sklad v okviru SCHEME C;
- nadomestitev obrazcev pristopnih izjav k pravilom upravljanja vzajemnega sklada z enim obrazcem pristopne izjave za vse vzajemne sklade in sheme, ki so vključene v skupni prospekt;
- nadomestitev obrazcev zahtev za izplačilo, zahtev za periodično izplačilo, zahtev za prenos odkupne vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada med skladi z enim obrazcem zahteve za izplačilo za vse vzajemne sklade in vse sheme, ki so vključene v skupni prospekt, z izjemo SCHEME D pri vzajemnem skladu Abančna DZU DELNIŠKI EVROPA, za katero je poseben obrazec zahteve za izplačilo.

¹ Izračun v valuti EUR.

Prospekt vzajemnega sklada je dopolnjen s podatki iz revidiranega letnega poročila in nerevidiranega polletnega poročila.

2. RAČUNOVODSKO POROČILO**NEREVIDIRANA BILANCA STANJA NA DAN 30.06.2008 (v EUR)**

| I. SREDSTVA | 30. 06. 2008 | 30. 06. 2007 |
|--|---------------------|---------------------|
| 1. Denarna sredstva | 37.015 | 14.454 |
| 2. Depoziti pri bankah in posojila | 107.000 | 37.865 |
| 3. Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev | 668.871 | 699.284 |
| 4. Inštrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev | - | - |
| 5. Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov | - | - |
| 6. Sestavljeni in izpeljani finančni inštrumenti | - | - |
| 7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga | - | - |
| 8. Terjatve | 2.540 | 1.557 |
| 9. Aktivne časovne razmejitve | 544 | 260 |
| 10. Skupaj sredstva (od 1 do 9) | 815.970 | 753.420 |
| Zunajbilančna sredstva | - | - |
| II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV | | |
| 1. Poslovne obveznosti | 1.091 | 1.075 |
| a. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov | - | - |
| b. Obveznosti iz upravljanja | 958 | 662 |
| c. Obveznosti za plačilo davkov | - | - |
| č. Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oz. drugih izplačil imetnikom enot premoženja | - | - |
| d. Druge poslovne obveznosti | 133 | 413 |
| 2. Finančne obveznosti | - | - |
| 3. Pasivne časovne razmejitve | 2.152 | 2.524 |
| 4. Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja | 812.727 | 749.821 |
| a. Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja | 977.847 | 725.218 |
| b. Vplačani presežek enot premoženja | (61.270) | (26.400) |
| c. Presežek iz prevrednotenja | - | - |
| č. Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj | 7.258 | 10.430 |
| d. Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja | (111.108) | 40.573 |
| 5. Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4) | 815.970 | 753.420 |
| Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev | - | - |

NEREVIDIRANI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA OBDOBJE OD 01.01.2008 DO 30.06.2008 (v EUR)

| | 01. 01. – 30. 06. 2008 | 01. 01. – 30. 06. 2007 |
|---|------------------------|------------------------|
| 1. Prihodki od obresti | 1.669 | 509 |
| 2. Prihodki od dividend | 8.503 | 6.201 |
| 3. Drugi finančni prihodki | 209.797 | 111.560 |
| 4. Iztrženi dobički pri naložbah | - | - |
| 5. Neiztrženi dobički pri naložbah | 16.079 | 83.747 |
| 6. Drugi prihodki | 372 | 2 |
| 7. Skupaj prihodki (od 1 do 6) | 236.420 | 202.019 |
| 8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje | (7.867) | (6.545) |
| 9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico | (1.051) | (926) |
| 10. Odhodki v zvezi z revidiranjem | (1.705) | (2.369) |
| 11. Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov | (605) | (150) |
| 12. Odhodki v zvezi s trgovanjem | (566) | (2.338) |
| 13. Odhodki za obresti | - | - |
| 14. Drugi finančni odhodki | (233.259) | (134.669) |
| 15. Iztržene izgube pri naložbah | - | - |
| 16. Neiztržene izgube pri naložbah | (101.588) | (13.548) |
| 17. Odhodki iz naslova slabitve naložb | - | - |
| 18. Drugi odhodki | (887) | (901) |
| 19. Skupaj odhodki (od 8 do 18) | (347.528) | (161.446) |
| 20. Čisti dobiček ali izguba (7 – 19) | (111.108) | 40.573 |
| 21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja | (40.634) | 5.791 |
| 22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja | (8.001) | (428) |

IZKAZ PREMOŽENJA (STRUKTURA NALOŽB) NA DAN 30.6.2008

| | Izdajatelj | Država izdajatelja | Število vrednostnih papirjev | Vrednost v izvorni valuti | | Vrednost v EUR | Delež v sredstvih sklada | Delež v izdaji vrednostnih papirjev |
|--|--------------------------------|--------------------|------------------------------|---------------------------|-----|-------------------|--------------------------|-------------------------------------|
| DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA | | | 0,0000 | 0,00 | | 107.000,00 | 13,11 | 0,00 |
| Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev | | | 0,0000 | 0,00 | | 107.000,00 | 13,11 | 0,00 |
| - bankam in drugim kreditnim institucijam s sedežem v Republiki Sloveniji | | | 0,0000 | 0,00 | | 107.000,00 | 13,11 | 0,00 |
| c451 | BANKA CELJE d.d. | SI | 0,0000 | 15.000,00 | EUR | 15.000,00 | 1,84 | 0,00 |
| kb93 | NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR D. | SI | 0,0000 | 65.000,00 | EUR | 65.000,00 | 7,97 | 0,00 |
| v095 | VOLKSBANK-LJUDSKA BANKA D.D. | SI | 0,0000 | 27.000,00 | EUR | 27.000,00 | 3,31 | 0,00 |
| VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV | | | 0,0000 | 0,00 | | 668.871,00 | 81,97 | 0,00 |
| VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV | | | 0,0000 | 0,00 | | 668.871,00 | 81,97 | 0,00 |
| Vrednostni papirji tujih izdajateljev | | | 0,0000 | 0,00 | | 668.871,00 | 81,97 | 0,00 |
| Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev | | | 0,0000 | 0,00 | | 668.871,00 | 81,97 | 0,00 |
| - Lastniški vrednostni papirji | | | 0,0000 | 0,00 | | 668.871,00 | 81,97 | 0,00 |
| 1071 HK | HUADIAN POWER INTL CORP-H | CN | 16.000,0000 | 32.960,03 | HKD | 2.680,92 | 0,33 | 0,00 |
| 13 HK | HUTCHISON WHAMPOA LTD | HK | 1.000,0000 | 78.600,16 | HKD | 6.393,22 | 0,78 | 0,00 |
| 1398 HK | INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK | CN | 39.000,0000 | 207.870,05 | HKD | 16.907,84 | 2,07 | 0,00 |
| 1605 JP | INPEX HOLDINGS INC | JP | 1,0000 | 1.340.000,11 | JPY | 8.050,95 | 0,99 | 0,00 |
| 2380 HK | CHINA POWER INTERNATIONAL | HK | 22.000,0000 | 47.959,94 | HKD | 3.900,99 | 0,48 | 0,00 |
| 2502 JP | ASAHI BREWERIES, LTD | JP | 300,0000 | 594.598,57 | JPY | 3.572,45 | 0,44 | 0,00 |
| 2628 HK | CHINA LIFE INSURANCE CO-H | CN | 5.000,0000 | 136.500,04 | HKD | 11.102,71 | 1,36 | 0,00 |
| 270 HK | GUANGDONG INVESTMENT LIMITED | HK | 20.000,0000 | 63.199,83 | HKD | 5.140,58 | 0,63 | 0,00 |
| 3 HK | HONG KONG & CHINA GAS | HK | 1.210,0000 | 22.433,28 | HKD | 1.824,69 | 0,22 | 0,00 |
| 3086 JP | J FRONT RETAILING CO LTD | JP | 1.400,0000 | 785.400,40 | JPY | 4.718,82 | 0,58 | 0,00 |
| 3382 JP | SEVEN & I HOLDINGS CO LTD | JP | 800,0000 | 2.424.000,53 | JPY | 14.563,81 | 1,78 | 0,00 |
| 338 HK | SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H | CN | 4.000,0000 | 10.720,01 | HKD | 871,95 | 0,11 | 0,00 |
| 3402 JP | TORAY INDUSTRIES INC | JP | 3.000,0000 | 1.706.998,65 | JPY | 10.255,94 | 1,26 | 0,00 |
| 3407 JP | ASHAI KASEI CORPORATION | JP | 1.000,0000 | 555.999,47 | JPY | 3.340,54 | 0,41 | 0,00 |
| 363 HK | SHANGHAI INDUSTRIAL HLDG LTD | HK | 4.000,0000 | 91.600,03 | HKD | 7.450,61 | 0,91 | 0,00 |

| | Izdajatelj | Država izdajatelja | Število vrednostnih papirjev | Vrednost v izvirni valuti | | Vrednost v EUR | Delež v sredstvih sklada | Delež v izdaji vrednostnih papirjev |
|---------|--------------------------------|--------------------|------------------------------|---------------------------|-----|----------------|--------------------------|-------------------------------------|
| 386 HK | CHINA PETROLEUM & CHEMICAL -H | CN | 16.000,0000 | 116.799,90 | HKD | 9.500,33 | 1,16 | 0,00 |
| 4063 JP | SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD | JP | 100,0000 | 658.000,56 | JPY | 3.953,38 | 0,49 | 0,00 |
| 4502 JP | TAKEDA PHARMACEUTICAL COMPANY | JP | 400,0000 | 2.160.001,73 | JPY | 12.977,66 | 1,59 | 0,00 |
| 4503 JP | ASTELLAS PHARMA INC | JP | 200,0000 | 899.999,33 | JPY | 5.407,35 | 0,66 | 0,00 |
| 4543 JP | TERUMU CORPORATION | JP | 400,0000 | 2.167.997,50 | JPY | 13.025,70 | 1,60 | 0,00 |
| 4676 JP | FUJI TELEVISION NETWORK INC | JP | 1,0000 | 160.000,43 | JPY | 961,31 | 0,12 | 0,00 |
| 5108 JP | BRIDGESTONE CORP | JP | 1.000,0000 | 1.622.999,71 | JPY | 9.751,26 | 1,20 | 0,00 |
| 5201 JP | ASAHI GLASS COMPANY LTD | JP | 1.000,0000 | 1.283.999,71 | JPY | 7.714,49 | 0,95 | 0,00 |
| 6301 JP | KOMATSU LTD | JP | 600,0000 | 1.775.998,02 | JPY | 10.670,50 | 1,31 | 0,00 |
| 6366 JP | CHIYODA CORPORATION | JP | 1.000,0000 | 1.154.000,08 | JPY | 6.933,43 | 0,85 | 0,00 |
| 6370 JP | KURITA WATER INDUSTRIES LTD | JP | 800,0000 | 3.144.000,00 | JPY | 18.889,69 | 2,31 | 0,00 |
| 6502 JP | TOSHIBA CORP | JP | 3.000,0000 | 2.348.999,34 | JPY | 14.113,19 | 1,73 | 0,00 |
| 6753 JP | SHARP CORP | JP | 1.000,0000 | 1.729.002,02 | JPY | 10.388,14 | 1,27 | 0,00 |
| 6758 JP | SONY CORP | JP | 400,0000 | 1.892.000,04 | JPY | 11.367,46 | 1,39 | 0,00 |
| 6902 JP | DENSO CORP | JP | 200,0000 | 730.000,84 | JPY | 4.385,97 | 0,54 | 0,00 |
| 6954 JP | FANUC LTD | JP | 100,0000 | 1.037.001,09 | JPY | 6.230,48 | 0,76 | 0,00 |
| 7011 JP | MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES | JP | 4.000,0000 | 2.024.000,27 | JPY | 12.160,54 | 1,49 | 0,00 |
| 7203 JP | TOYOTA MOTOR CORPORATION | JP | 600,0000 | 3.005.999,60 | JPY | 18.060,56 | 2,21 | 0,00 |
| 7261 JP | MAZDA MOTOR CORP | JP | 4.000,0000 | 2.204.000,14 | JPY | 13.242,01 | 1,62 | 0,00 |
| 7267 JP | HONDA MOTOR CO LTD | JP | 600,0000 | 2.166.000,22 | JPY | 13.013,70 | 1,60 | 0,00 |
| 728 HK | CHINA TELECOM CORPORATION LIMI | CN | 16.000,0000 | 67.839,94 | HKD | 5.518,00 | 0,68 | 0,00 |
| 7741 JP | HOYA CORP | JP | 200,0000 | 490.999,66 | JPY | 2.950,01 | 0,36 | 0,00 |
| 7751 JP | CANON INC | JP | 150,0000 | 818.999,64 | JPY | 4.920,69 | 0,60 | 0,00 |
| 8058 JP | MITSUBISHI CORP | JP | 100,0000 | 350.000,01 | JPY | 2.102,86 | 0,26 | 0,00 |
| 8267 JP | AEON CO LTD | JP | 300,0000 | 393.299,38 | JPY | 2.363,01 | 0,29 | 0,00 |
| 8306 JP | MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO | JP | 2.000,0000 | 1.882.000,32 | JPY | 11.307,38 | 1,39 | 0,00 |
| 8316 JP | SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROU | JP | 1,0000 | 799.000,21 | JPY | 4.800,53 | 0,59 | 0,00 |
| 8411 JP | MIZUHO FINANCIAL GROUP INC | JP | 2,0000 | 992.000,70 | JPY | 5.960,11 | 0,73 | 0,00 |
| 857 HK | PETROCHINA CO LTD-ADR | CN | 16.000,0000 | 161.599,84 | HKD | 13.144,29 | 1,61 | 0,00 |
| 8601 JP | DAIWA SECURITIES GROUP INC | JP | 3.000,0000 | 2.928.002,49 | JPY | 17.591,94 | 2,16 | 0,00 |
| 8604 JP | NOMURA HOLDINGS INC | JP | 700,0000 | 1.101.100,46 | JPY | 6.615,60 | 0,81 | 0,00 |
| 8606 JP | SHINKO SECURITIES | JP | 1.000,0000 | 313.000,40 | JPY | 1.880,56 | 0,23 | 0,00 |
| 8795 JP | T&D HOLDINGS, INC. | JP | 350,0000 | 2.285.500,81 | JPY | 13.731,68 | 1,68 | 0,00 |
| 883 HK | CNOOC LTD-ADR | HK | 16.000,0000 | 214.719,94 | HKD | 17.465,00 | 2,14 | 0,00 |
| 902 HK | HUANEGN POWER INTERNATIOANL IN | CN | 16.000,0000 | 86.559,98 | HKD | 7.040,66 | 0,86 | 0,00 |
| 941 HK | CHINA MOBILE HK LTD | CN | 1.000,0000 | 104.800,05 | HKD | 8.524,28 | 1,04 | 0,00 |
| 9437 JP | NTT DOCOMO INC | JP | 2,0000 | 312.000,10 | JPY | 1.874,55 | 0,23 | 0,00 |
| 9501 JP | TOKYO ELECTRIC POWER CO INC | JP | 200,0000 | 545.999,76 | JPY | 3.280,46 | 0,40 | 0,00 |
| 9531 JP | TOKYO GAS CO LTD | JP | 2.000,0000 | 855.999,25 | JPY | 5.142,99 | 0,63 | 0,00 |
| 9735 JP | SECOM CO LTD | JP | 200,0000 | 1.031.999,56 | JPY | 6.200,43 | 0,76 | 0,00 |
| | | | | | | | | |

| | Izdajatelj | Država izdajatelja | Število vrednostnih papirjev | Vrednost v izvorni valuti | | Vrednost v EUR | Delež v sredstvih sklada | Delež v izdaji vrednostnih papirjev |
|----------|--------------------------------|--------------------|------------------------------|---------------------------|-----|----------------|--------------------------|-------------------------------------|
| 991 HK | DATANG INTERNATIONAL POWER GEN | CN | 34.000,0000 | 157.420,02 | HKD | 12.804,31 | 1,57 | 0,00 |
| 992 HK | LENOVO GROUP LTD | HK | 34.000,0000 | 179.520,01 | HKD | 14.601,89 | 1,79 | 0,00 |
| 9983 JP | FAST RETAILING O., LTD. | JP | 100,0000 | 1.005.999,97 | JPY | 6.044,22 | 0,74 | 0,00 |
| BHP AU | BHP BILLITON LTD | AU | 650,0000 | 28.404,97 | AUD | 17.350,79 | 2,13 | 0,00 |
| BMRI IJ | PT BANK MANDIRI | ID | 45.000,0000 | 117.000.099,49 | IDR | 8.041,15 | 0,99 | 0,00 |
| BURSA MK | BURSA MALAYSIA BHD | MY | 3.000,0000 | 22.350,01 | MYR | 4.339,05 | 0,53 | 0,00 |
| CSM SP | CHARTERED SEMICONDUCTOR | SG | 6.000,0000 | 4.650,00 | SGD | 2.168,24 | 0,27 | 0,00 |
| DBS SP | DBS GROUP HOLDINGS LTD | SG | 1.000,0000 | 18.859,99 | SGD | 8.794,18 | 1,08 | 0,00 |
| ENE AU | ENERGY DEVELOPMENTS LIMITED | AU | 3.000,0000 | 7.739,99 | AUD | 4.727,87 | 0,58 | 0,00 |
| MC US | MATSUSHITA ELECTRIC INDUSTRIAL | JP | 600,0000 | 12.851,99 | USD | 8.152,75 | 1,00 | 0,00 |
| MQG AU | MACQUARIE GROUP LIMITED | AU | 300,0000 | 14.591,99 | AUD | 8.913,32 | 1,09 | 0,00 |
| MTU US | MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO | JP | 200,0000 | 1.760,00 | USD | 1.116,47 | 0,14 | 0,00 |
| MWC PM | MANILA WATER COMPANY | PH | 35.000,0000 | 638.750,49 | PHP | 9.013,37 | 1,10 | 0,00 |
| NAB AU | NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD | AU | 100,0000 | 2.650,00 | AUD | 1.618,72 | 0,20 | 0,00 |
| NSANY US | NISSAN MOTOR CO LTD | JP | 400,0000 | 6.580,00 | USD | 4.174,07 | 0,51 | 0,00 |
| OCBC SP | OVERSEA CHINESE BANKING CORP.L | SG | 2.000,0000 | 16.340,02 | SGD | 7.619,15 | 0,93 | 0,00 |
| PGAS IJ | PERUSAHAAN GAS NEGARA PT | ID | 10.000,0000 | 130.000.094,38 | IDR | 8.934,61 | 1,09 | 0,00 |
| RIO AU | RIO TINTO LIMITED | AU | 230,0000 | 31.164,99 | AUD | 19.036,71 | 2,33 | 0,00 |
| SCI SP | SEMBCORP INDUSTRIES LTD | SG | 4.000,0000 | 16.639,99 | SGD | 7.759,02 | 0,95 | 0,00 |
| SGX SP | SINGAPORE EXC. SEC. TRADING | SG | 2.000,0000 | 13.819,99 | SGD | 6.444,09 | 0,79 | 0,00 |
| SIA SP | SINGAPORE AIRLINES LTD | SG | 280,0000 | 4.116,00 | SGD | 1.919,24 | 0,24 | 0,00 |
| SPOST SP | SINGAPORE POST LTD | SG | 5.000,0000 | 5.499,99 | SGD | 2.564,58 | 0,31 | 0,00 |
| SSUN GR | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | KR | 170,0000 | 22.776,60 | EUR | 22.776,60 | 2,79 | 0,00 |
| ST SP | SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS | SG | 2.470,0000 | 8.941,39 | SGD | 4.169,26 | 0,51 | 0,00 |
| TLKM IJ | TELEKOMUNIKASI TBK PT | ID | 16.000,0000 | 116.799.889,15 | IDR | 8.027,39 | 0,98 | 0,00 |
| TSM US | TAIWAN SEMICONDUCTOR | TW | 1.507,0000 | 16.441,34 | USD | 10.429,68 | 1,28 | 0,00 |
| WES AU | WESFARMERS LIMITED | AU | 500,0000 | 18.649,95 | AUD | 11.392,07 | 1,40 | 0,00 |

RAČUNOVODSKE USMERITVE IN VREDNOTENJE**1. Podlaga za sestavljanje računovodskih izkazov**

Računovodski izkazi so pripravljani v skladu:

- z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Ur.l.RS, št. 26/05 – ZISDU-1-UPB1 in 68/05 – odločba US:U-I-127/03-44, 28/06 – ZTVP-1B, 114/06-ZUE in 92/07 – ZISDU-1B, 109/07, 65/08),
- s Sklepom o letnem poročilu investicijskega sklada (Ur.l.RS, št. 73/06, 114/07),
- s Slovenskim računovodskim standardom 38.

2. Razvrstitev finančnih naložb

V skladu s SRS 2006 se finančne naložbe pri začetnem pripoznanju razvrstijo v:

- finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida,
- za prodajo razpoložljiva finančna sredstva.

3. Splošno pravilo vrednotenja finančnih naložb

Vrednostne papirje, s katerimi se trguje na organiziranem trgu, razvrščamo med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida. Učinki prevrednotenja se izkazujejo neposredno v poslovnem izidu.

Za vrednotenje vrednostnih papirjev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu, se uporablja zadnji znani zaključni tečaj trgovalnega dne. Za vse vrednostne papirje, s katerimi se trguje na organiziranem trgu, velja, da se uporablja zadnji znani zaključni tečaj trga, na katerem je bil vrednostni papir kupljen.

Vrednostni papirji, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, se izkazujejo po nabavni vrednosti.

Lastniške in dolžniške vrednostne papirje, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, sklad razvršča med finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo.

Začetni pripoznani vrednosti finančne naložbe, ki ni razvrščena med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, se prištejejo stroški posla, ki izhajajo neposredno iz nakupa ali izdaje finančnega sredstva, in ki v skladu s pravili upravljanja smejo bremeniti sklad.

4. Opozorilo o revidiranju računovodskih izkazov

Polletni računovodski izkazi niso revidirani.

Abančna DZU d.o.o.

Edvard Abram mag. Mateja Gubanec

ABANKA
ABANKA VIPA D.D.
Abančna DZU d.p.o.
Edvard Abram *Mateja Gubanec*