



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 2007

Ljubljana, julij 2007

1. PREDSTAVITEV VZAJEMNEGA SKLADA

Ime vzajemnega sklada:	Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA
Datum ustanovitve / začetek upravljanja:	29.3.2006 / 18.4.2006
Sedež:	Pražakova ulica 8, Ljubljana
Upravljavec:	ABANČNA DZU, družba za upravljanje investicijskih skladov d.o.o. (v nadaljevanju Abančna DZU)
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:	05100-8012110054
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 %

Abančna DZU je dne 29.3.2006 prejela odločbo Agencije za trg vrednostnih papirjev (ATVP), s katero je ATVP odločila, da se družbi Abančna DZU izda dovoljenje za upravljanje vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA. Vzajemni sklad je začel s poslovanjem dne 18.4.2006.

Premoženje vzajemnega sklada 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) – v nadaljevanju ZISDU-1.

Abančna DZU je na dan 30.06.2007 upravljala vzajemne sklade: Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA, Abančna DZU DELNIŠKI ZDA, DELNIŠKI SVET, Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI, DELNIŠKI EVROPA VIPA INVEST, Abančna DZU URAVNOTEŽENI, Abančna DZU MEŠANI, Abančna DZU OBVEZNIŠKI in Abančna DZU DENARNI EURO.

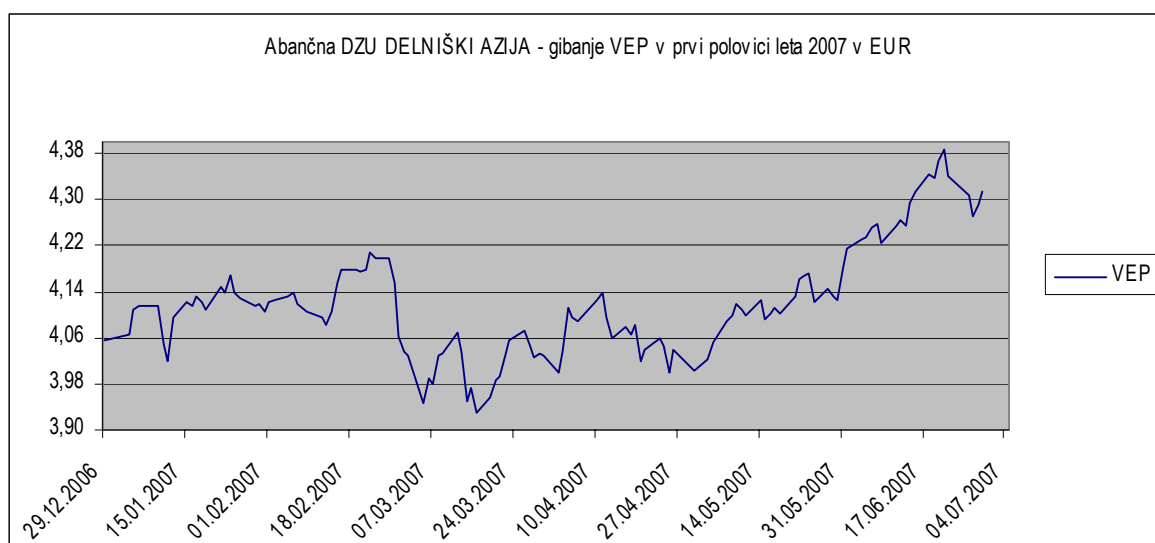
Vzajemni sklad Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA je delniški vzajemni sklad in je namenjen fizičnim in pravnim osebam, ki želijo sredstva dolgoročno investirati na delniških kapitalskih trgih Azije in Oceanije, ne želijo pa prevzemati visokih tveganj, ki jih sicer prinaša nakup posamezne delnice na teh trgih. 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 29.06.2007 je čista vrednost sredstev vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA znašala 749.817 EUR, v obtoku je bilo 173.791,5356 enot premoženja vzajemnega sklada in v vzajemni sklad je svoje prihranke vložilo 152 vlagateljev.

GIBANJE VREDNOSTI ENOTE PREMOŽENJA V PRVI POLOVICI LETA 2007



Vrednost enote premoženja (VEP) vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA je konec leta 2006 znašala 4,0549 EUR. Do 30.06.2007 se je VEP zvišala na 4,3145 EUR, kar predstavlja 6,40 % donos v prvi polovici leta 2007.

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 2007

Prospekt vzajemnega sklada je dopolnjen s podatki iz revidiranega letnega poročila in nerevidiranega polletnega poročila. Prospekt vzajemnega sklada je bil ob dopolnitvi s podatki iz revidiranega letnega poročila usklajen s Sklepom o podrobnejši vsebini prospekta in izvlečka prospekta vzajemnega sklada (Ur.l.RS, št. 119/06).

2. RAČUNOVODSKO POROČILO**NEREVIDIRANA BILANCA STANJA NA DAN 30.06.2007 (v EUR)**

I. SREDSTVA	30. 06. 2007	30. 06. 2006
1. Denarna sredstva	14.454	57.344
2. Depoziti pri bankah in posojila	37.865	0
3. Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	699.284	152.661
4. Inštrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	0	0
6. Sestavljeni in izpeljani finančni inštrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga	0	0
8. Terjatve	1.557	237
9. Aktivne časovne razmejitve	260	0
10. Skupaj sredstva (od 1 do 9)	753.420	210.242
Zunajbilančna sredstva	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1. Poslovne obveznosti	1.075	225
a. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	0	0
b. Obveznosti iz upravljanja	662	191
c. Obveznosti za plačilo davkov	0	0
č. Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oz. drugih izplačil imetnikom enot premoženja	0	0
d. Druge poslovne obveznosti	413	34
2. Finančne obveznosti	0	0
3. Pasivne časovne razmejitve	2.524	1.086
4. Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	749.821	208.931
a. Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	725.218	233.400
b. Vplačani presežek enot premoženja	(26.400)	(8.277)
c. Presežek iz prevrednotenja	0	0
č. Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	10.430	0
d. Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	40.573	(16.192)
5. Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	753.420	210.242
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

NEREVIDIRANI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA OBDOBJE OD 01.01.2007 DO 30.06.2007 (v EUR)

	01. 01. – 30. 06. 2007	18. 04. – 30. 06. 2006
1. Prihodki od obresti	509	0
2. Prihodki od dividend	6.201	286
3. Drugi finančni prihodki	111.560	7.119
4. Iztrženi dobički pri naložbah	0	0
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	83.747	862
6. Drugi prihodki	2	0
7. Skupaj prihodki (od 1 do 6)	202.019	8.267
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	(6.545)	(672)
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	(926)	(68)
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	(2.369)	(1.086)
11. Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	(150)	(0)
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	(2.338)	(520)
13. Odhodki za obresti	0	0
14. Drugi finančni odhodki	(134.669)	(11.045)
15. Iztržene izgube pri naložbah	0	0
16. Neiztržene izgube pri naložbah	(13.548)	(10.575)
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18. Drugi odhodki	(901)	(493)
19. Skupaj odhodki (od 8 do 18)	(161.446)	(24.459)
20. Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	40.573	(16.192)
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	5.791	(1.060)
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	(428)	328

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, 28/06 – ZTVP-1B in 114/06-ZUE)
- s Sklepom o letnem poročilu investicijskega sklada (Ur.l.RS, št. 73/06),
- 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 Mateja Gubanec



ABANKA
ABANKA VIPA D.D.
Abančna DZU d.o.o.