



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 SVET

NEREVIDIRANO POLLETNO POROČILO 2008

Ljubljana, julij 2008

1. PREDSTAVITEV VZAJEMNEGA SKLADA

Ime vzajemnega sklada:	Abančna DZU DELNIŠKI SVET
Začetek upravljanja vzajemnega sklada / odločba ATVP	8.8.2005/ ATVP odločba z dne 13.7.2005
Sedež:	Pražakova ulica 8, Ljubljana
Upravljavec:	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 Vipava d.d.
Nadzorni organ:	Agencija za trg vrednostnih papirjev (ATVP)
Matična številka:	5865727001
Davčna številka:	/
Transakcijski račun:	SI56 0510-0801-1882-977
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:	1,95 %
Skrbniška provizija:	0,20 %

Vzajemni sklad Abančna DZU DELNIŠKI SVET je začel poslovati dne 8.8.2005. Abančna DZU je dne 13.7.2005 pridobila odločbo Agencije za trg vrednostnih papirjev (ATVP-št. 27/6/AG-97) za upravljanje omenjenega vzajemnega sklada¹.

Vzajemni sklad Abančna DZU DELNIŠKI SVET 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 Vipava 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).

¹ Dne 14.11.2007 je Abančna DZU pridobila dovoljenje za spremembo pravil upravljanja vzajemnih skladov: Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA, Abančna DZU DELNIŠKI ZDA, DELNIŠKI EVROPA VIPA INVEST, katerega ime se po novem glasi Abančna DZU DELNIŠKI EVROPA in DELNIŠKI SVET, katerega ime se po novem glasi Abančna DZU DELNIŠKI SVET. Pravila upravljanja vzajemnih skladov se združijo v skupna pravila upravljanja in prospekt posameznega vzajemnega sklada je sestavni del skupnega prospekta vzajemnih skladov Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA, Abančna DZU DELNIŠKI ZDA, Abančna DZU DELNIŠKI EVROPA in Abančna DZU DELNIŠKI SVET (opr. št. 54, 53A/102, 73, 101, 57/AG/07- (382) z dne 14.11.2007).

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 SVET je namenjen fizičnim in pravnim osebam, ki želijo sredstva dolgoročno investirati na mednarodne delniške trge, ne želijo pa prevzemati visokih tveganj, ki jih sicer prinaša nakup posamezne delnice. 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 v vrednostne papirje (lastniške in dolžniške) in instrumente denarnega trga izdajateljev znotraj EU in zunaj EU. Naložbe niso omejene panožno ali glede na tržno kapitalizacijo izdajateljev. Poseben poudarek pri upravljanju naložb daje zmanjševanju tveganj, ki so sicer značilni za delniške trge. Kriterij razpršitve naložb je iskanje primerne razmerja med donosom in tveganjem upravljanja premoženja vzajemnega sklada, ob upoštevanju tržnih napovedi in priložnosti pri iskanju podcenjenih in potencialno rastočih vrednostnih papirjev. Naložbe v lastniške vrednostne papirje bodo skupaj obsegale najmanj 80 % in največ 100 % vseh sredstev vzajemnega sklada (40% sredstev v lastniške vrednostne papirje izdajateljev s sedežem v državah članicah EU, 20% sredstev v lastniške vrednostne papirje izdajateljev s sedežem v evropskih državah nečlanicah EU, 40% sredstev v lastniške vrednostne papirje izdajateljev s sedežem v državah Severne in Južne Amerike, 40% sredstev v lastniške vrednostne papirje izdajateljev s sedežem v državah Azije in Oceanije; 15% sredstev v lastniške vrednostne papirje izdajateljev s sedežem v Republiki Sloveniji), v dolžniške vrednostne papirje pa največ 20 % vseh sredstev vzajemnega sklada.

Premoženje vzajemnega sklada bo upravljano zmerno aktivno, kar pomeni, da bo upravljanje usmerjeno v doseganje presežne donosnosti glede na gibanje domačega in tujih trgov kapitala, hkrati pa ne bo dovoljevalo visokih odstopanj od teh splošnih gibanj.

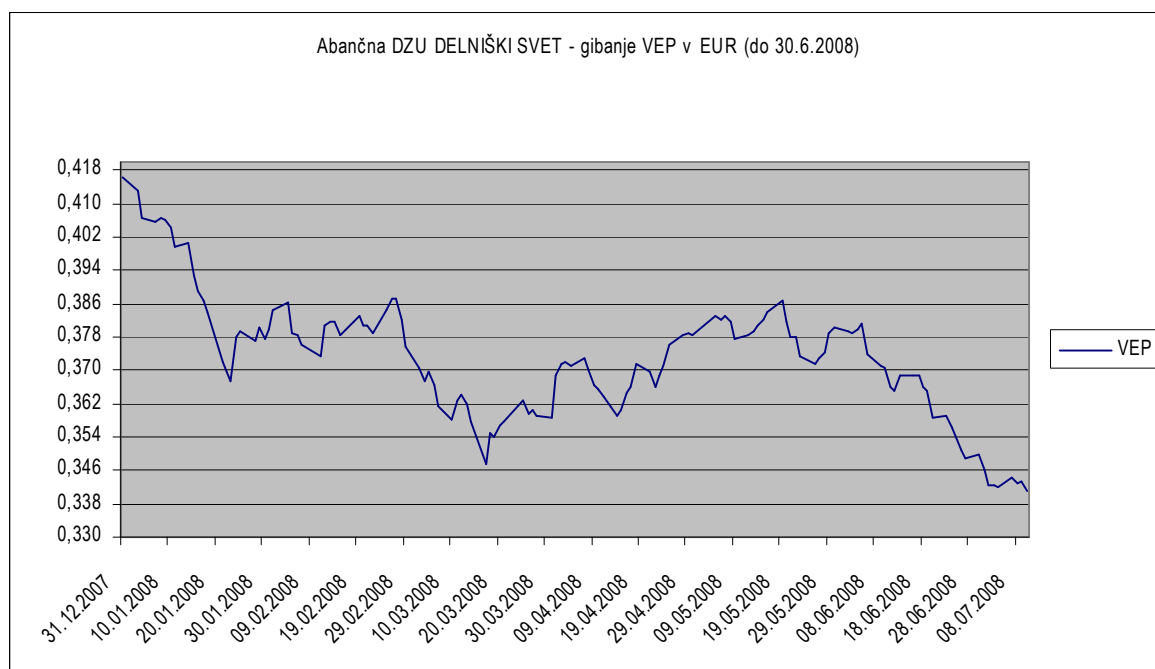
Vlagatelju, ki je kupil investicijski kupon vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI SVET je tako zagotovljena razpršenost naložb v okviru naložbene politike vzajemnega sklada.

Za upravljanje vzajemnega sklada družba za upravljanje obračunava provizijo v višini 1,95 % 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 SVET znašala 640.495 EUR, v obtoku je bilo 1.831.440,8614 enot premoženja vzajemnega sklada in v vzajemni sklad je svoje prihranke vložilo 149 vlagateljev.

GIBANJE VREDNOSTI ENOTE PREMOŽENJA V PRVI POLOVICI LETA 2008



Vrednost enote premoženja (VEP) vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI SVET je konec leta 2007 znašala 0,4161 EUR. Do 30.06.2008 se je VEP znižala na 0,3497 EUR, kar predstavlja spremembo -15,96 % glede na zadnji obračunski dan v preteklem letu. Znižanje vrednosti je posledica negativnih trendov na svetovnih kapitalskih trgih, saj je v enakem obdobju (od 31.12.2007 do 30.6.2008) svetovni delniški indeks »MSCI World Index« izgubil 18,21 %² 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 SVET 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.

² Izračun v valuti EUR.

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:

- sprememba imena vzajemnega sklada: vzajemni sklad **DELNIŠKI SVET** se preimenuje v vzajemni sklad **Abančna DZU DELNIŠKI SVET**;
- 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 SHEME 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 SHEME A, od višine katerih je odvisna stopnja vstopnih stroškov v % od vrednosti vplačila, zneski najmanjšega periodičnega plačila v vzajemni sklad v okviru SHEME C;
- nadomestitev obrazcev pristopnih izjav k pravilom upravljanja vzajemnega sklada z enim obrazcem pristopne izjave za vse vzajemne sklade in sheme, ki so vključeni 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 vključeni v skupni prospekt, z izjemo SHEME D pri vzajemnem skladu Abančna DZU DELNIŠKI EVROPA, za katero je poseben obrazec zahteve za izplačilo.

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	26.606	47.889
2. Depoziti pri bankah in posojila	51.500	30.000
3. Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	540.770	653.976
4. Inštrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	-	-
5. Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	24.102	30.433
6. Sestavljeni in izpeljani finančni inštrumenti	-	-
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga	-	-
8. Terjatve	935	978
9. Aktivne časovne razmejitev	425	-
10. Skupaj sredstva (od 1 do 9)	644.338	763.276
Zunajbilančna sredstva	-	-
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1. Poslovne obveznosti	1.755	682
a. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	-	-
b. Obveznosti iz upravljanja	533	560
c. Obveznosti za plačilo davkov	-	-
č. Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oz. drugih izplačil imetnikom enot premoženja	-	-
d. Druge poslovne obveznosti	1.222	122
2. Finančne obveznosti	-	-
3. Pasivne časovne razmejitev	2.087	2.097
4. Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	640.496	760.497
a. Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	764.244	717.037
b. Vplačani presežek enot premoženja	1.111	2.361
c. Presežek iz prevrednotenja	-	-
č. Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	(6.497)	10.497
d. Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	(118.362)	30.602
5. Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	644.338	763.276
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	1.068	434
2. Prihodki od dividend	9.209	7.804
3. Drugi finančni prihodki	105.926	65.035
4. Iztrženi dobički pri naložbah	204	-
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	8.888	57.036
6. Drugi prihodki	1	2
7. Skupaj prihodki (od 1 do 6)	125.296	130.311
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	(6.426)	(6.378)
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	(960)	(974)
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	(1.705)	(2.508)
11. Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	(605)	(150)
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	(344)	(869)
13. Odhodki za obresti	-	-
14. Drugi finančni odhodki	(117.462)	(75.463)
15. Iztržene izgube pri naložbah	-	-
16. Neiztržene izgube pri naložbah	(115.327)	(12.779)
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	-	-
18. Drugi odhodki	(829)	(588)
19. Skupaj odhodki (od 8 do 18)	(243.658)	(99.709)
20. Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	(118.362)	30.602
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	(5.399)	4.288
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	(2.042)	(1.247)

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		51.500,00	7,99	0,00
Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev			0,0000	0,00		51.500,00	7,99	0,00
- bankam in drugim kreditnim institucijam s sedežem v Republiki Sloveniji			0,0000	0,00		51.500,00	7,99	0,00
kb94	NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR D.	SI	0,0000	50.000,00	EUR	50.000,00	7,76	0,00
kr65	RAIFFEISEN BANKA D.D.	SI	0,0000	1.500,00	EUR	1.500,00	0,23	0,00
VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV			0,0000	0,00		540.770,31	83,93	0,00
VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV			0,0000	0,00		540.770,31	83,93	0,00
Vrednostni papirji domačih izdajateljev			0,0000	0,00		23.035,00	3,57	0,00
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev			0,0000	0,00		23.035,00	3,57	0,00
- Lastniški vrednostni papirji			0,0000	0,00		23.035,00	3,57	0,00
KBMR	NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR D.	SI	270,0000	7.560,00	EUR	7.560,00	1,17	0,00
KRKG	KRKA TOVARNA ZDRAVIL D.D.	SI	100,0000	8.984,00	EUR	8.984,00	1,40	0,00
TLSG	TELEKOM SLOVENIJE D.D.	SI	25,0000	6.491,00	EUR	6.491,00	1,01	0,00
Vrednostni papirji tujih izdajateljev			0,0000	0,00		517.735,31	80,36	0,00
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev			0,0000	0,00		517.735,31	80,36	0,00
- Lastniški vrednostni papirji			0,0000	0,00		517.735,31	80,36	0,00
AGN NA	AEGON NV	NL	750,0000	6.309,75	EUR	6.309,75	0,98	0,00
ALV GR	ALLIANZ AG-REG	DE	100,0000	11.181,00	EUR	11.181,00	1,74	0,00
BN FP	GROUPE DANONE	FR	180,0000	8.028,00	EUR	8.028,00	1,25	0,00
BP/ LN	BP PLC	GB	880,0000	5.132,59	GBP	6.478,51	1,01	0,00
CLS1 GR	CELESIO AG	DE	240,0000	5.508,00	EUR	5.508,00	0,85	0,00
CS FP	AXA	FR	280,0000	5.280,80	EUR	5.280,80	0,82	0,00
ELE SM	ENDESA, S.A.	ES	320,0000	9.900,80	EUR	9.900,80	1,53	0,00
ENI IM	ENI SPA	IT	350,0000	8.295,00	EUR	8.295,00	1,29	0,00
EOA GR	E.ON AG	DE	100,0000	12.795,00	EUR	12.795,00	1,99	0,00
FP FP	TOTAL SA	FR	160,0000	8.672,00	EUR	8.672,00	1,35	0,00
GAZ FP	GAZ DE FRANCE	FR	300,0000	12.246,00	EUR	12.246,00	1,90	0,00
GBF GR	BILFINGER BERGER AG	DE	170,0000	9.394,20	EUR	9.394,20	1,46	0,00
HSBA LN	HSBC HOLDINGS PLC	GB	800,0000	6.205,99	GBP	7.833,38	1,22	0,00
NOK1V FH	NOKIA OYJ	FI	500,0000	7.745,00	EUR	7.745,00	1,20	0,00
ORK NO	ORKLA ASA	NO	1.000,0000	65.399,97	NOK	8.165,81	1,27	0,00
PHIA NA	PHILIPS ELECTRONICS NV	NL	480,0000	10.372,80	EUR	10.372,80	1,61	0,00

	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v izvorni valuti		Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Delež v izdaji vrednostnih papirjev
RBS LN	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	GB	2.030,0000	4.364,48	GBP	5.508,98	0,85	0,00
RDSA NA	ROYAL DUTECH SHELL PLC	NL	480,0000	12.544,80	EUR	12.544,80	1,95	0,00
SAP GR	SAP AG	DE	240,0000	7.953,60	EUR	7.953,60	1,23	0,00
SIE GR	SIEMENS AG-REG	DE	120,0000	8.414,40	EUR	8.414,40	1,30	0,00
SU FP	SCHNEIDER ELECTRIC SA	FR	137,0000	9.399,57	EUR	9.399,57	1,46	0,00
SVT LN	SEVERN TRENT PLC	GB	333,0000	4.275,71	GBP	5.396,93	0,84	0,00
SZE FP	SUEZ SA	FR	300,0000	12.972,00	EUR	12.972,00	2,01	0,00
TSCO LN	TESCO PLC	GB	1.700,0000	6.278,10	GBP	7.924,40	1,23	0,00
TUI1 GR	TUI AG	DE	500,0000	7.350,00	EUR	7.350,00	1,14	0,00
VIE FP	VEOLIA ENVIRONNEMENT	FR	200,0000	7.126,00	EUR	7.126,00	1,11	0,00
3382 JP	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JP	300,0000	909.000,40	JPY	5.461,43	0,85	0,00
4502 JP	TAKEDA PHARMACEUTICAL COMPANY	JP	200,0000	1.079.999,20	JPY	6.488,82	1,01	0,00
4503 JP	ASTELLAS PHARMA INC	JP	300,0000	1.349.999,83	JPY	8.111,03	1,26	0,00
6301 JP	KOMATSU LTD	JP	600,0000	1.775.998,02	JPY	10.670,50	1,65	0,00
6370 JP	KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JP	600,0000	2.358.000,41	JPY	14.167,27	2,20	0,00
7203 JP	TOYOTA MOTOR CORPORATION	JP	300,0000	1.502.998,13	JPY	9.030,27	1,40	0,00
7751 JP	CANON INC	JP	200,0000	1.091.999,52	JPY	6.560,92	1,02	0,00
8306 JP	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	JP	1.000,0000	941.000,16	JPY	5.653,69	0,88	0,00
8411 JP	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JP	2,0000	992.000,70	JPY	5.960,11	0,92	0,00
ABBV VX	ABB LTD - REG	CH	650,0000	18.889,01	CHF	11.764,46	1,82	0,00
ABT US	ABBOTT LABORATORIES	US	230,0000	12.183,09	USD	7.728,43	1,20	0,00
AIG US	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	US	180,0000	4.762,79	USD	3.021,31	0,47	0,00
AMGN US	AMGEN INC	US	160,0000	7.545,59	USD	4.786,60	0,74	0,00
BAC US	BANK OF AMERICA CORP	US	220,0000	5.251,39	USD	3.331,26	0,52	0,00
BHP AU	BHP BILLITON LTD	AU	600,0000	26.220,00	AUD	16.016,13	2,49	0,00
CAT US	CATERPILLAR INC	US	180,0000	13.287,58	USD	8.429,07	1,31	0,00
DOW US	DOW CHEMICAL	US	230,0000	8.029,29	USD	5.093,44	0,79	0,00
EXC US	EXELON CORP	US	200,0000	17.992,00	USD	11.413,35	1,77	0,00
INTC US	INTEL CORP	US	370,0000	7.947,60	USD	5.041,62	0,78	0,00
JNJ US	JOHNSON & JOHNSON	US	170,0000	10.937,80	USD	6.938,47	1,08	0,00
MDT US	MEDTRONIC INC	US	190,0000	9.832,51	USD	6.237,32	0,97	0,00
MER US	MERRILL LYNCH & CO INC	US	150,0000	4.756,50	USD	3.017,32	0,47	0,00
MQG AU	MACQUARIE GROUP LIMITED	AU	200,0000	9.728,00	AUD	5.942,22	0,92	0,00
MSFT US	MICROSOFT CORP	US	370,0000	10.178,70	USD	6.456,93	1,00	0,00
NESN VX	NESTLE SA-REGISTERED	CH	400,0000	18.464,01	CHF	11.499,76	1,78	0,00
NKE US	NIKE INC - CL B	US	300,0000	17.882,98	USD	11.344,19	1,76	0,00
NOVN VX	NOVARTIS AG-REG SHS	CH	190,0000	10.687,51	CHF	6.656,40	1,03	0,00
PEP US	PEPSICO INC	US	215,0000	13.671,84	USD	8.672,83	1,35	0,00

	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v izvorni valuti		Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Delež v izdaji vrednostnih papirjev
ROG VX	ROCHE HOLDING AG-BEARER	CH	85,0000	15.640,02	CHF	9.740,92	1,51	0,00
SSUN GR	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KR	60,0000	8.038,80	EUR	8.038,80	1,25	0,00
TEVA IT	TEVA PHARMACEUTICAL - SP ADR	IL	360,0000	55.152,00	ILS	11.035,50	1,71	0,00
TMO US	THERMO ELECTRON CORPORATION	US	300,0000	16.718,99	USD	10.605,81	1,64	0,00
UBSN VX	UBS AG	CH	231,0000	4.952,63	CHF	3.084,60	0,48	0,00
UPS US	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	US	160,0000	9.835,22	USD	6.239,04	0,97	0,00
WB US	WACHOVIA CORP	US	240,0000	3.727,22	USD	2.364,39	0,37	0,00
WMT US	WAL MART STORES	US	220,0000	12.364,02	USD	7.843,20	1,22	0,00
XOM US	EXXON MOBIL CORP	US	250,0000	22.032,50	USD	13.976,47	2,17	0,00
ZURN VX	ZURICH FINANCIAL SERVICES	CH	40,0000	10.460,00	CHF	6.514,70	1,01	0,00
INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV			0,0000	0,00		24.101,46	3,74	0,00
Investicijski skladi, usklajeni z direktivo			0,0000	0,00		24.101,46	3,74	0,00
EUNE SW	ISHARES DJ EURO STOXX 50	IE	120,0000	6.507,59	CHF	4.053,06	0,63	0,00
FXC IM	ISHARES FTSE/XINHUA CHINA 25	IE	80,0000	6.372,80	EUR	6.372,80	0,99	0,00
IEUT IM	ISHARES PLC-FTSEUROFST 100	IE	320,0000	7.936,00	EUR	7.936,00	1,23	0,01
STW FP	STATE STREET TRACKS	FR	120,0000	5.739,60	EUR	5.739,60	0,89	0,01

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.o.o.
Edvard Abram *Mateja Gubanec*