



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 DENARNI EURO

NEREVIDIRANO POLLETNO POROČILO 2007

Ljubljana, julij 2007

1. PREDSTAVITEV VZAJEMNEGA SKLADA

| | |
|--|---|
| Ime vzajemnega sklada: | Abančna DZU DENARNI EURO |
| Datum ustanovitve / začetek upravljanja: | 11.10.2006 / 07.11.2006 |
| Sedež: | Pražakova ulica 8, Ljubljana |
| Upravljavac: | 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: | 5865727005 |
| Davčna številka: | / |
| Transakcijski račun: | 05100-8012049526 |
| Vstopna provizija: | 0,00 % |
| Izstopna provizija: | 0,00 % |
| Provizija za upravljanje: | 0,50 % |
| Skrbniška provizija: | 0,20 % |

Abančna DZU je dne 11.10.2006 prejela odločbo Agencije za trg vrednostnih papirjev (ATVP) opr. št. 82/116/AG/06(358), 74/116/AG/06, 27/116/AG/06 in 79/89/AG/06, s katero je ATVP odločila, da se družbi Abančna DZU izda dovoljenje za upravljanje vzajemnega sklada Abančna DZU DENARNI EURO. Vzajemni sklad je začel s poslovanjem dne 07.11.2006.

Premoženje vzajemnega sklada Abančna DZU DENARNI EURO 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 DENARNI EURO je namenjen vlagateljem, ki niso naklonjeni tveganju, a kljub temu pričakujejo nekoliko višje donose kot jih prinašajo bančni depoziti. Sklad je primeren za pravne osebe, ki tekom leta ali meseca uravnavajo svoja likvidna sredstva in želijo biti udeleženi na denarnem trgu pod ugodnejšimi pogoji, kot bi jih dosegali posamično. Naložba v investicijski kupon vzajemnega sklada je kratkoročna in je primerna za držanje stalne likvidne rezerve vlagatelja.

Naložbena politika vzajemnega sklada je usmerjena v oblikovanje stabilnega premoženja, ob zahtevani visoki stopnji likvidnosti in varnosti naložb. Najmanj 90 % vseh sredstev vzajemnega sklada je vloženi v instrumente denarnega trga in kratkoročne bančne depozite. Največ 10 % vseh sredstev vzajemnega sklada je vloženi v druge dolžniške vrednostne papirje. Vzajemni sklad svojih sredstev ne bo vlagal v lastniške vrednostne papirje. V skladu z naložbenimi cilji bo upravljanje premoženja usmerjeno v doseganje presežne donosnosti glede na gibanje kratkoročnih obrestnih mer na območju evra, hkrati pa ne bo dovoljevalo višjih odstopanj od teh splošnih gibanj.

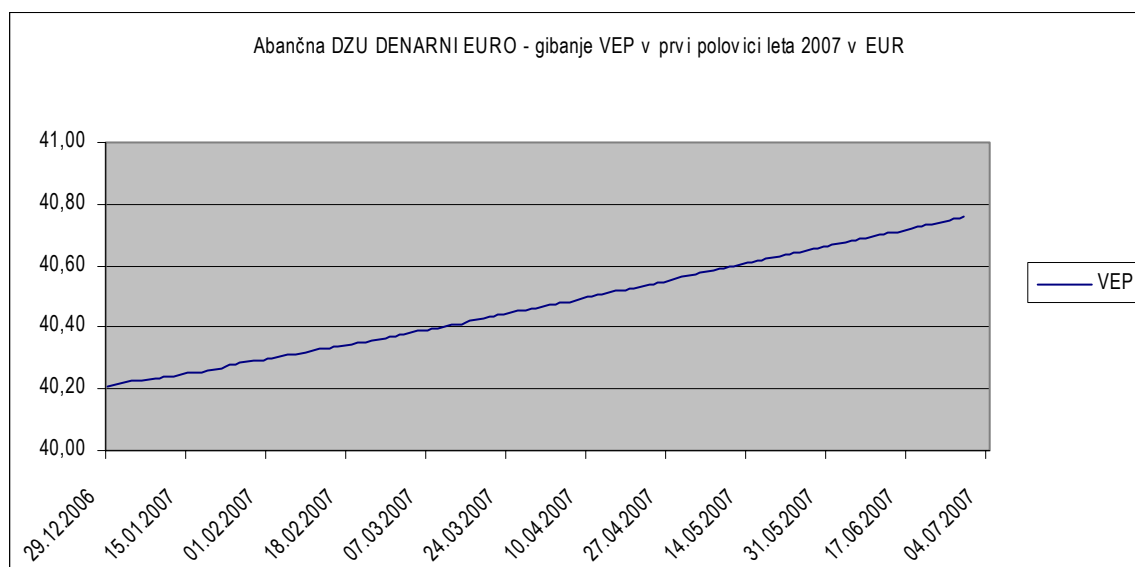
Naložba v investicijski kupon vzajemnega sklada Abančna DZU DENARNI EURO je zelo nizko tvegana.

Za upravljanje vzajemnega sklada Abančna DZU DENARNI EURO družba za upravljanje obračunava provizijo v višini 0,50 % 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 % (z dnem 4.7.2007 dalje pa ...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 29.6.2007 je čista vrednost sredstev vzajemnega sklada Abančna DZU DENARNI EURO znašala 2.598.409 EUR, v obtoku je bilo 63.751,9455 enot premoženja vzajemnega sklada in v vzajemni sklad je svoje prihranke vložilo 104 vlagateljev.

GIBANJE VREDNOSTI ENOTE PREMOŽENJA V PRVI POLOVICI LETA 2007



Vrednost enote premoženja (VEP) vzajemnega sklada Abančna DZU DENARNI EURO je konec leta 2006 znašala 40,2111 EUR. Do 30.06.2007 se je VEP zvišala na 40,7581 EUR, kar predstavlja 1,36 % 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. Vstopnih in izstopnih stroškov pri vzajemnem skladu Abančna DZU DENARNI EURO ni. 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.

Navedba ključnih sprememb pravil upravljanja (odločba ATVP št. 79A/89/AG-07-(95) z dne 13.3.2007 in št. 54/116/AG/07-(122) in 53A/116/AG/07 z dne 28.3.2007, ki začnejo veljati 4.7.2007:

- Dne 23.3.2007 je bil sklenjen aneks št. 1 k Pogodbi o opravljanju skrbniških storitev za vzajemni sklad Abančna DZU DENARNI EURO z Abanko Vipo d.d.,
- znižanje provizije za skrbniške storitve, in sicer iz veljavnih 0,20 % na 0,05 % letno od čiste vrednosti sredstev premoženja vzajemnega sklada,
- nove možnosti za izročitev zahteve za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona vzajemnega sklada - možnost izročitve zahteve po pošti, preko faksa, elektronske pošte.

2. RAČUNOVODSKO POROČILO

Nerevidirana bilanca stanja na dan 30.06.2007 (v EUR)

| I. SREDSTVA | 30. 06. 2007 |
|--|---------------------|
| 1. Denarna sredstva | 3.380 |
| 2. Depoziti pri bankah in posojila | 1.681.807 |
| 3. Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev | 675.357 |
| 4. Inštrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev | 198.762 |
| 5. Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov | 0 |
| 6. Sestavljeni in izpeljani finančni inštrumenti | 0 |
| 7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga | 0 |
| 8. Terjatve | 41.378 |
| 9. Aktivne časovne razmejitve | 979 |
| 10. Skupaj sredstva (od 1 do 9) | 2.601.663 |
| Zunajbilančna sredstva | 0 |
| | |
| II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV | |
| 1. Poslovne obveznosti | 945 |
| a. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov | 0 |
| b. Obveznosti iz upravljanja | 478 |
| c. Obveznosti za plačilo davkov | 0 |
| č. Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oz. drugih izplačil imetnikom enot premoženja | 0 |
| d. Druge poslovne obveznosti | 467 |
| 2. Finančne obveznosti | 0 |
| 3. Pasivne časovne razmejitve | 2.036 |
| 4. Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja | 2.598.682 |
| a. Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja | 2.550.077 |
| b. Vplačani presežek enot premoženja | 14.471 |
| c. Presežek iz prevrednotenja | 0 |
| č. Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj | 1.293 |
| d. Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja | 32.841 |
| 5. Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4) | 2.601.663 |
| Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev | 0 |

Opomba: sklad posluje od 07. 11. 2006 dalje, zato ni primerjalnega obdobja

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

| | 01. 01. – 30. 06. 2007 |
|---|------------------------|
| 1. Prihodki od obresti | 42.673 |
| 2. Prihodki od dividend | 0 |
| 3. Drugi finančni prihodki | 0 |
| 4. Iztrženi dobički pri naložbah | 139 |
| 5. Neiztrženi dobički pri naložbah | 529 |
| 6. Drugi prihodki | 2 |
| 7. Skupaj prihodki (od 1 do 6) | 43.343 |
| 8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje | (5.768) |
| 9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico | (2.365) |
| 10. Odhodki v zvezi z revidiranjem | (1.919) |
| 11. Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov | (50) |
| 12. Odhodki v zvezi s trgovanjem | (53) |
| 13. Odhodki za obresti | 0 |
| 14. Drugi finančni odhodki | 0 |
| 15. Iztržene izgube pri naložbah | (7) |
| 16. Neiztržene izgube pri naložbah | (97) |
| 17. Odhodki iz naslova slabitve naložb | 0 |
| 18. Drugi odhodki | (243) |
| 19. Skupaj odhodki (od 8 do 18) | (10.502) |
| 20. Čisti dobiček ali izguba (7 – 19) | 32.841 |
| 21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja | 23.277 |
| 22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja | (21.560) |

Opomba: sklad posluje od 07. 11. 2006 dalje, zato ni primerjalnega obdobja

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.