



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 OBVEZNIŠKI

NEREVIDIRANO POLLETNO POROČILO 2008

Ljubljana, julij 2008

1. PREDSTAVITEV VZAJEMNEGA SKLADA

Ime vzajemnega sklada:	Abančna DZU OBVEZNIŠKI
Datum ustanovitve:	26.11.2000
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@abančna-dzu.si
Spletna stran:	www.abančna-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:	5865727006
Davčna številka:	/
Transakcijski račun:	SI56 0510-0801-0002-147
Vstopna provizija:	Glede na sheme A,B,C: od 0-1,50 %
Izstopna provizija:	Glede na sheme A,B,C: od 0-1,50 %
Provizija za upravljanje:	0,95 %
Skrbniška provizija:	0,15 %

Vzajemni sklad Abančna DZU OBVEZNIŠKI je začel poslovati 26.11.2000. Abančna DZU je dne 8.11.2000 pridobila odločbo Agencije za trg vrednostnih papirjev (ATVP-št. 27/23/AG-00) za upravljanje omenjenega sklada (Posebni obveznični vzajemni sklad SOVA).

Abančna DZU je dne 11.05.2005 pridobila odločbo Agencije za trg vrednostnih papirjev (št. 83A/23/AG/04-(292), 53/23/AG/04, 74/23/AG/04) o uskladitvi poslovanja Posebnega obvezničnega vzajemnega sklada SOVA, z novim imenom OBVEZNIŠKI SOVA, ter pridobila soglasje k spremenjenim pravilom upravljanja in javni objavi prospekta vzajemnega sklada. Vzajemni sklad OBVEZNIŠKI SOVA je začel poslovati po novih Pravilih upravljanja dne 26.8.2005. Vzajemni sklad se je z naslednjo spremembo pravil upravljanja dne 18.1.2007 preimenoval v Abančna DZU OBVEZNIŠKI. Z dnem uveljavitve spremenjenih pravil upravljanja je bila izvedena renominacija investicijskih kuponov vzajemnega sklada Abančna DZU OBVEZNIŠKI (nominalna vrednost enote premoženja vzajemnega sklada se je množila z 10, število enot premoženja pa delilo z 10).

Vzajemni sklad Abančna DZU OBVEZNIŠKI 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).

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 OBVEZNIŠKI je namenjen fizičnim in pravnim osebam, ki želijo stabilno vrednost svoje naložbe in niso pripravljeni sprejeti tveganj delniških trgov. 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 dolžniške vrednostne papirje in instrumente denarnega trga izdajateljev znotraj EU in zunaj EU, s poudarkom na varnosti (bonitetna ocena izdajatelja) in likvidnosti. Naložbe niso omejene regionalno, panožno ali glede na tržno kapitalizacijo izdajateljev. Kriterij razpršitve naložb je, ob upoštevanju tržnih napovedi in priložnosti na obvezniških in denarnih trgih, visoka stopnja varnosti in likvidnosti, kar je tudi osnovni cilj politike vzajemnega sklada. Naložbe v dolžniške vrednostne papirje bodo skupaj z naložbami v instrumente denarnega trga obsegale najmanj 75 % in največ 100 % vseh sredstev vzajemnega sklada.

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

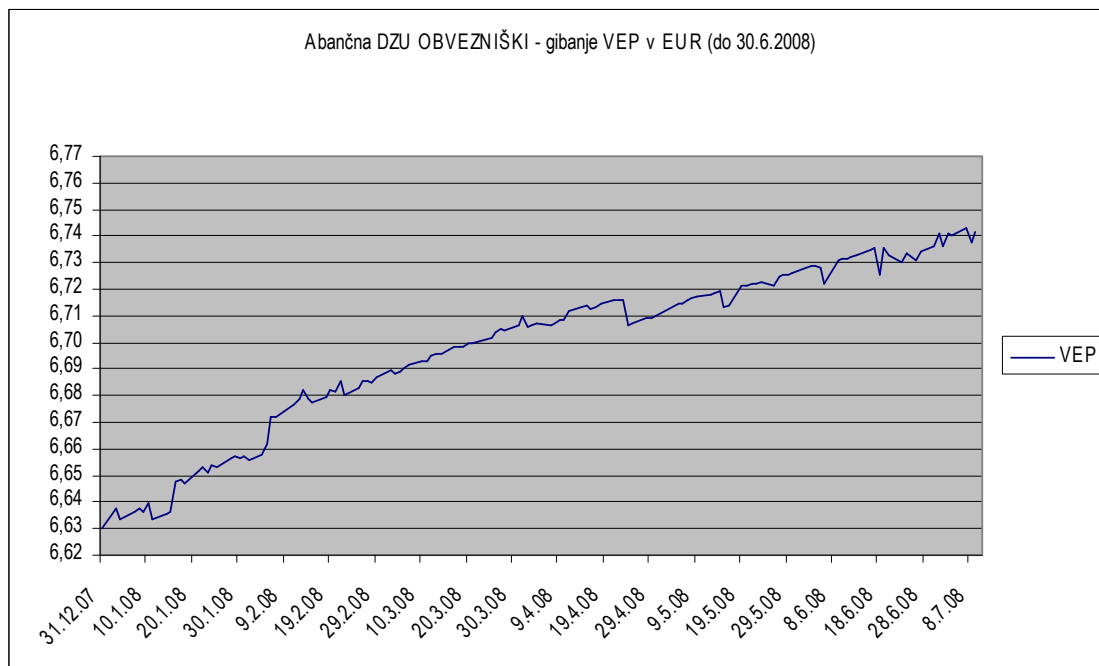
Vlagatelju, ki je kupil investicijski kupon vzajemnega sklada Abančna DZU OBVEZNIŠKI je tako zagotovljena razpršenost naložb v okviru naložbene politike vzajemnega sklada.

Za upravljanje vzajemnega sklada je družba za upravljanje v prvi polovici leta 2008 obračunavala provizijo v višini 0,95 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada, banka skrbnica (Abanka Vipa d.d.) pa je za opravljanje skrbniških storitev za vzajemni sklad upravičena do letne provizije za opravljanje skrbniških storitev v višini 0,15 % 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 OBVEZNIŠKI znašala 2.347.373 EUR, v obtoku je bilo 348.463,2306 enot premoženja vzajemnega sklada in v vzajemni sklad je svoje prihranke vložilo 270 vlagateljev.

GIBANJE VREDNOSTI ENOTE PREMOŽENJA V PRVI POLOVICI LETA 2008



Vrednost enote premoženja (VEP) vzajemnega sklada Abančna DZU OBVEZNIŠKI je konec leta 2007 znašala 6,63 EUR. Do 30.06.2008 se je VEP zvišala na 6,74 EUR, kar predstavlja 1,60 % donos v prvi polovici leta 2008.

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 OBVEZNIŠKI znašajo največ 1,5 odstotka vrednosti investicijskega kupona, kar je odvisno od izbrane pristopne sheme. Podatki o vrednosti in gibanju enote premoženja vzajemnih skladov Abančne DZU d.o.o. so objavljeni v dnevnikih časopisih 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 20.5.2008 dalje so:

- 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 % od vrednosti vplačila, zneski najmanjšega periodičnega plačila 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 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.

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	4.130	4.314
2. Depoziti pri bankah in posojila	409.000	539.000
3. Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	1.816.744	2.118.262
4. Inštrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	46.463	44.784
5. Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	-	-
6. Sestavljeni in izpeljani finančni inštrumenti	-	-
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga	65.741	85.831
8. Terjatve	5.658	9.761
9. Aktivne časovne razmejitve	2.770	569
10. Skupaj sredstva (od 1 do 9)	2.350.506	2.802.521
Zunajbilančna sredstva	-	-
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1. Poslovne obveznosti	1.272	8.206
a. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	-	-
b. Obveznosti iz upravljanja	891	963
c. Obveznosti za plačilo davkov	-	-
č. Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oz. drugih izplačil imetnikom enot premoženja	-	-
d. Druge poslovne obveznosti	381	7.243
2. Finančne obveznosti	-	-
3. Pasivne časovne razmejitve	1.862	1.971
4. Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	2.347.372	2.792.344
a. Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	1.454.111	1.778.251
b. Vplačani presežek enot premoženja	(240.208)	(48.936)
c. Presežek iz prevrednotenja	-	-
č. Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	1.093.759	1.056.492
d. Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	39.710	6.537
5. Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	2.350.506	2.802.521
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	59.114	65.796
2. Prihodki od dividend	-	-
3. Drugi finančni prihodki	2	-
4. Iztrženi dobički pri naložbah	3.572	185
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	5.397	204
6. Drugi prihodki	-	78
7. Skupaj prihodki (od 1 do 6)	68.085	66.263
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	(11.583)	(14.682)
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	(2.091)	(2.599)
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	(1.705)	(2.449)
11. Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	(605)	(150)
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	(102)	(1.352)
13. Odhodki za obresti	(1.513)	(645)
14. Drugi finančni odhodki	-	-
15. Iztržene izgube pri naložbah	(5.358)	(6.534)
16. Neiztržene izgube pri naložbah	(4.992)	(31.215)
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	-	-
18. Drugi odhodki	(426)	(100)
19. Skupaj odhodki (od 8 do 18)	(28.375)	(59.726)
20. Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	39.710	6.537
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	82	33
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	2.737	1.821

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	409.000,00	17,40	0,00
Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev			0,0000	0,00	409.000,00	17,40	0,00
- bankam in drugim kreditnim institucijam s sedežem v Republiki Sloveniji			0,0000	0,00	409.000,00	17,40	0,00
h056	HYPO ALPE-ADRIA-BANK D.D.	SI	0,0000	43.000,00	EUR 43.000,00	1,83	0,00
KB-SO/MES	RAIFFEISEN BANKA D.D.	SI	0,0000	1.000,00	EUR 1.000,00	0,04	0,00
nk54	NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR D.	SI	0,0000	175.000,00	EUR 175.000,00	7,44	0,00
c452	BANKA CELJE d.d.	SI	0,0000	140.000,00	EUR 140.000,00	5,96	0,00
v224	VOLKSBANK-LJUDSKA BANKA D.D.	SI	0,0000	50.000,00	EUR 50.000,00	2,13	0,00
VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV			0,0000	0,00	1.816.744,53	77,29	0,00
VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV			0,0000	0,00	1.126.490,36	47,92	0,00
Vrednostni papirji domačih izdajateljev			0,0000	0,00	1.030.445,42	43,83	0,00
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev			0,0000	0,00	1.030.445,42	43,83	0,00
- Dolžniški vrednostni papirji			0,0000	0,00	1.030.445,42	43,83	0,00
- Državne obveznice			0,0000	0,00	596.463,94	25,38	0,00
RS18	REPUBLIKA SLOVENIJA	SI	434,0000	44.333,92	EUR 44.333,92	1,89	0,09
RS23	REPUBLIKA SLOVENIJA	SI	2.004,0000	211.169,50	EUR 211.169,50	8,98	0,50
RS39	REPUBLIKA SLOVENIJA	SI	104.585,0000	91.933,15	EUR 91.933,15	3,91	0,35
RS60	REPUBLIKA SLOVENIJA	SI	3.000,0000	126.991,95	EUR 126.991,95	5,40	0,02
RS61	REPUBLIKA SLOVENIJA	SI	3.000,0000	122.035,42	EUR 122.035,42	5,19	0,00
- Obveznice gospodarskih družb			0,0000	0,00	433.981,48	18,46	0,00
BCE8	BANKA CELJE d.d.	SI	1.400,0000	143.350,06	EUR 143.350,06	6,10	1,12
NLB17	NOVA LJUBLJANSKA BANKA d.d.	SI	195,0000	79.614,17	EUR 79.614,17	3,39	0,19
SOS2E	SLOVENSKA ODŠKODNINSKA DRUŽBA	SI	4.825,0000	211.017,25	EUR 211.017,25	8,97	0,03

	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v izvorni valuti		Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Delež v izdaji vrednostnih papirjev
Vrednostni papirji tujih izdajateljev			0,0000	0,00		96.044,94	4,08	0,00
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev			0,0000	0,00		96.044,94	4,08	0,00
- Dolžniški vrednostni papirji			0,0000	0,00		96.044,94	4,08	0,00
- Državne obveznice			0,0000	0,00		96.044,94	4,08	0,00
DBR4 3/4 07/08	NEMČIJA	DE	47,0000	49.214,66	EUR	49.214,66	2,09	0,00
OBL 3 1/4 09	NEMČIJA	DE	4.700.000,0000	46.830,28	EUR	46.830,28	1,99	0,03
INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV			0,0000	0,00		690.254,17	29,37	0,00
Instrumenti denarnega trga domačih izdajateljev			0,0000	0,00		178.903,80	7,61	0,00
- Instrumenti denarnega trga s katerimi se trguje na borzi oziroma na drugih organiziranih trgih vrednostnih papirjev			0,0000	0,00		178.903,80	7,61	0,00
TZ115	REPUBLIKA SLOVENIJA	SI	90,0000	89.757,90	EUR	89.757,90	3,82	0,00
TZ116	REPUBLIKA SLOVENIJA	SI	90,0000	89.145,90	EUR	89.145,90	3,79	0,00
Instrumenti denarnega trga tujih izdajateljev			0,0000	0,00		511.350,37	21,76	0,00
- Instrumenti denarnega trga s katerimi se trguje na borzi oziroma na drugih organiziranih trgih vrednostnih papirjev			0,0000	0,00		511.350,37	21,76	0,00
BTF 0 10/09/08	FRANCIJA	FR	47.000,0000	46.483,00	EUR	46.483,00	1,98	0,00
BGTB 0 12/18/08	BELGIJA	BE	4.700.000,0000	46.100,89	EUR	46.100,89	1,96	0,27
BGTB 0 07/	BELGIJA	BE	4.700.000,0000	46.902,24	EUR	46.902,24	2,00	0,26
BTF 0 08/21/08	FRANCIJA	FR	46.000,0000	45.736,88	EUR	45.736,88	1,95	0,00
BTF 0 09/11/08	FRANCIJA	FR	47.000,0000	46.627,29	EUR	46.627,29	1,98	0,00
BTF0 08/14/08	FRANCIJA	FR	47.000,0000	46.778,16	EUR	46.778,16	1,99	0,00
DTB 0 12/31/08	NIZOZEMSKA	NL	47.000,0000	46.062,82	EUR	46.062,82	1,96	0,00
DTB 0 09/30/08	NIZOZEMSKA	NL	47.000,0000	46.524,83	EUR	46.524,83	1,98	0,00
DTB 0 07/31/08	NIZOZEMSKA	NL	47.000,0000	46.845,37	EUR	46.845,37	1,99	0,00
DTB 0 08/29/08	NIZOZEMSKA	NL	47.000,0000	46.705,78	EUR	46.705,78	1,99	0,00
BGTB 0 09/18/08	BELGIJA	BE	4.700.000,0000	46.583,11	EUR	46.583,11	1,98	0,14
INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV			0,0000	0,00		46.462,79	1,98	0,00
Instrumenti denarnega trga tujih prvovrstnih izdajateljev			0,0000	0,00		46.462,79	1,98	0,00
- Država			0,0000	0,00		46.462,79	1,98	0,00
BUBILLO 10/15/0	NEMČIJA	DE	4.700.000,0000	46.462,79	EUR	46.462,79	1,98	0,08
DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA			0,0000	0,00		65.740,84	2,80	0,00

	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v izvorni valuti		Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Delež v izdaji vrednostnih papirjev
Drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga domačih izdajateljev, s katerimi se ne trguje na or			0,0000	0,00		65.740,84	2,80	0,00
PV10EBCELJE	BANKA CELJE d.d.	SI	1,0000	65.740,84	EUR	65.740,84	2,80	0,00

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

Računovodski izkazi so pripravljeni 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*