



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 MEŠANI

NEREVIDIRANO POLLETNO POROČILO 2008

Ljubljana, julij 2008

1. PREDSTAVITEV VZAJEMNEGA SKLADA

Ime vzajemnega sklada:	Abančna DZU MEŠANI
Datum ustanovitve:	1.3.1994 / 6.5.2003 upravljanje preneseno na družbo Abančna DZU d.o.o.
Sedež:	Pražakova ulica 8, Ljubljana
Upravljavlec:	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:	5865727009
Davčna številka:	18641342
Transakcijski račun:	SI56 0510-0801-0835-474
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:	1,70 %
Skrbniška provizija:	0,20 %

Vzajemni sklad Abančna DZU MEŠANI je začel poslovati 1.3.1994. Abančna DZU je dne 23.04.2003 pridobila dovoljenje Agencije za trg vrednostnih papirjev za prevzem upravljanja Posebnega vzajemnega sklada VIPEK (odločba št. 51/5/AG-02-(274)). Pred prevzemom je Posebni vzajemni sklad Vipek upravljal Avip Družba za upravljanje d.o.o. (Avip DZU), ki se je v letu 2004 pripojila k ABANKI d.d..

Dne 29.06.2005 je družba pridobila odločbo Agencije za trg vrednostnih papirjev (št. 83A/5/AG/04-(414), 54/5/AG/04, 74/5/AG/04) o uskladitvi poslovanja Posebnega vzajemnega sklada VIPEK, z novim imenom MEŠANI VIPEK, ter pridobila soglasje k spremenjenim pravilom upravljanja in javni objavi prospekta vzajemnega sklada. Vzajemni sklad MEŠANI VIPEK je začel poslovati po novih Pravilih upravljanja dne 10.10.2005. Vzajemni sklad se je z naslednjo spremembo pravil upravljanja dne 18.1.2008 preimenoval v Abančna DZU MEŠANI.

Vzajemni sklad Abančna DZU MEŠANI 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 MEŠANI je namenjen fizičnim in pravnim osebam, ki ne želijo prevelikih nihanj vrednosti svoje naložbe in so pripravljene sprejeti višje tveganje kot jih prinašajo uravnoteženi in obvezniški vzajemni skladi. 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 regionalno, panožno ali glede na tržno kapitalizacijo izdajateljev. Kriterij razpršitve naložb je iskanje primerne razmerja med donosom in tveganjem za premoženje 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 50 % in največ 70 % vseh sredstev vzajemnega sklada, v dolžniške vrednostne papirje pa najmanj 10 % in največ 50 % 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.

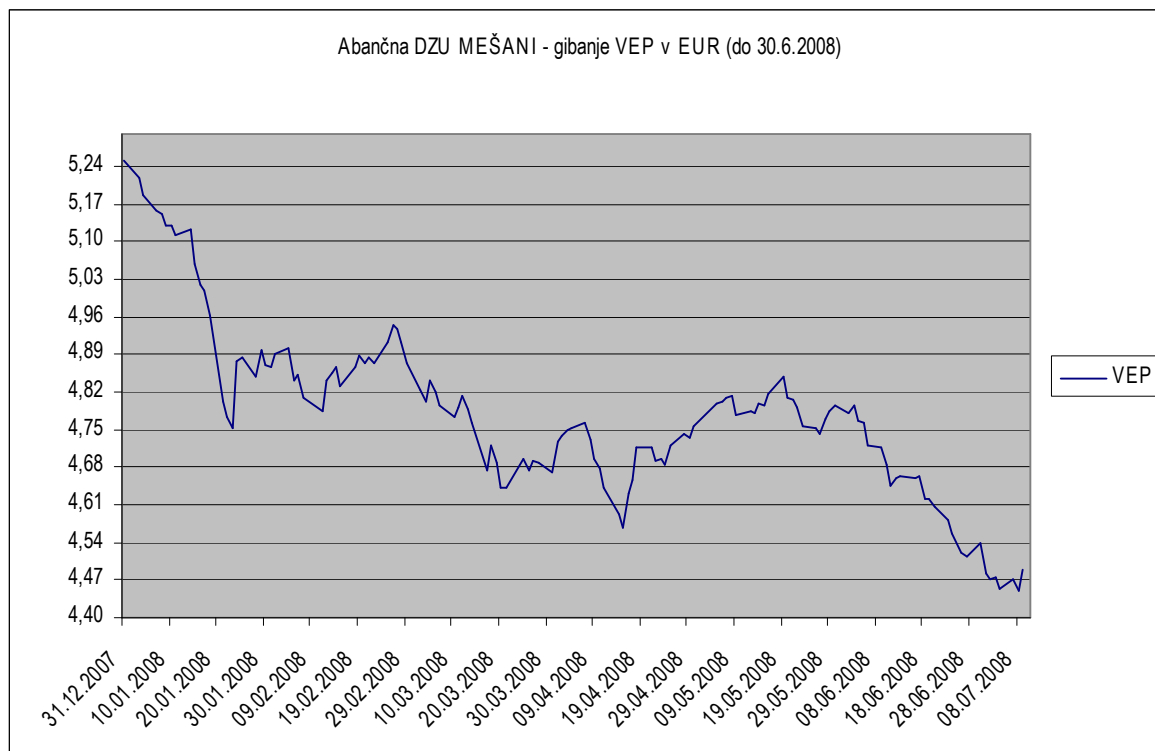
Vlagatelju, ki je kupil investicijski kupon vzajemnega sklada Abančna DZU MEŠANI je tako zagotovljena razpršenost naložb v okviru naložbene politike vzajemnega sklada.

Za upravljanje vzajemnega sklada je družba za upravljanje v prvi polovici leta 2008 obračunavala provizijo v višini 1,70 % 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 MEŠANI znašala 8.917.080 EUR, v obtoku je bilo 1.964.537,6226 enot premoženja vzajemnega sklada in v vzajemni sklad je svoje prihranke vložilo 881 vlagateljev.

GIBANJE VREDNOSTI ENOTE PREGOŽENJA V PRVI POLOVICI LETA 2008



Vrednost enote premoženja (VEP) vzajemnega sklada Abančna DZU MEŠANI je konec leta 2007 znašala 5,25 EUR. Do 30.06.2008 se je VEP znižala na 4,54 EUR, kar predstavlja spremembo -13,54 % 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 %ⁱ 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 MEŠANI 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.

ⁱ Izračun v valuti EUR.

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	18.870	209.313
2. Depoziti pri bankah in posojila	1.508.323	2.673.323
3. Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	7.074.109	7.552.847
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	305.984	101.596
8. Terjatve	8.945	10.874
9. Aktivne časovne razmejitve	11.332	6.369
10. Skupaj sredstva (od 1 do 9)	8.927.563	10.554.322
Zunajbilančna sredstva	-	-
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1. Poslovne obveznosti	7.844	65.823
a. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	-	5.566
b. Obveznosti iz upravljanja	6.160	7.422
c. Obveznosti za plačilo davkov	-	-
č. Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oz. drugih izplačil imetnikom enot premoženja	-	-
d. Druge poslovne obveznosti	1.684	52.835
2. Finančne obveznosti	-	-
3. Pasivne časovne razmejitve	2.639	2.198
4. Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	8.917.080	10.486.301
a. Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	819.781	853.136
b. Vplačani presežek enot premoženja	3.595.662	3.922.653
c. Presežek iz prevrednotenja	-	-
č. Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	5.960.819	4.131.269
d. Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	(1.459.182)	1.579.243
5. Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	8.927.563	10.554.322
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	77.055	58.195
2. Prihodki od dividend	86.880	68.656
3. Drugi finančni prihodki	287.181	102.246
4. Iztrženi dobički pri naložbah	3.904	259.524
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	86.930	1.350.667
6. Drugi prihodki	2	24
7. Skupaj prihodki (od 1 do 6)	541.952	1.839.312
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	(81.260)	(71.555)
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	(10.109)	(8.869)
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	(2.058)	(2.399)
11. Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	(605)	(150)
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	(1.580)	(4.530)
13. Odhodki za obresti	(206)	-
14. Drugi finančni odhodki	(311.559)	(110.079)
15. Iztržene izgube pri naložbah	(42.939)	(685)
16. Neiztržene izgube pri naložbah	(1.550.023)	(60.061)
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	-	-
18. Drugi odhodki	(795)	(1.741)
19. Skupaj odhodki (od 8 do 18)	(2.001.134)	(260.069)
20. Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	(1.459.182)	1.579.243
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	(16.143)	232.688
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	(78.637)	(20.581)

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		1.508.323,15	16,90	0,00
Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev			0,0000	0,00		1.508.323,15	16,90	0,00
- bankam in drugim kreditnim institucijam s sedežem v Republiki Sloveniji			0,0000	0,00		1.508.323,15	16,90	0,00
c453	BANKA CELJE d.d.	SI	0,0000	90.000,00	EUR	90.000,00	1,01	0,00
KB-VIP/MES	RAIFFEISEN BANKA D.D.	SI	0,0000	2.323,15	EUR	2.323,15	0,03	0,00
nk04	NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR D.	SI	0,0000	240.000,00	EUR	240.000,00	2,69	0,00
c415	BANKA CELJE d.d.	SI	0,0000	330.000,00	EUR	330.000,00	3,70	0,00
c428	BANKA CELJE d.d.	SI	0,0000	346.000,00	EUR	346.000,00	3,88	0,00
sk01	SKB BANKA D.D.	SI	0,0000	500.000,00	EUR	500.000,00	5,60	0,00
VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV			0,0000	0,00		7.074.109,25	79,24	0,00
VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV			0,0000	0,00		7.074.109,25	79,24	0,00
Vrednostni papirji domačih izdajateljev			0,0000	0,00		3.393.174,59	38,01	0,00
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev			0,0000	0,00		3.393.174,59	38,01	0,00
- Lastniški vrednostni papirji			0,0000	0,00		2.386.942,45	26,74	0,00
AELG	AERODROM LJUBLJANA, D.D.	SI	1.391,0000	122.338,45	EUR	122.338,45	1,37	0,07
DPRG	DELO PRODAJA D.D.	SI	1.032,0000	27.915,60	EUR	27.915,60	0,31	0,17
GRVG	GORENJE, D.D.	SI	6.234,0000	210.709,20	EUR	210.709,20	2,36	0,04
HDOG	HELIOS SESTAVLJENO PODJETJE ZA	SI	235,0000	289.050,00	EUR	289.050,00	3,24	0,08
IALG	ISKRA AVTOELEKTRIKA D.D.	SI	1.625,0000	81.331,25	EUR	81.331,25	0,91	0,10
IEKG	INTEREUROPA D.D.	SI	5.280,0000	142.560,00	EUR	142.560,00	1,60	0,07
KBMR	NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR D.	SI	18.518,0000	518.504,00	EUR	518.504,00	5,81	0,08
KRKG	KRKA TOVARNA ZDRAVIL D.D.	SI	2.580,0000	231.787,20	EUR	231.787,20	2,60	0,01
LKPG	LUKA KOPER D.D.	SI	1.071,0000	62.118,00	EUR	62.118,00	0,70	0,01
MELR	MERCATOR D.D.	SI	437,0000	108.157,50	EUR	108.157,50	1,21	0,01
PETG	PETROL SLOVENSKA NAFTNA DRUŽBA	SI	39,0000	22.162,53	EUR	22.162,53	0,25	0,00
POSR	POZAVAROVALNICA SAVA	SI	8.900,0000	241.368,00	EUR	241.368,00	2,70	0,10
SALR	SALUS LJUBLJANA D.D.	SI	100,0000	68.000,00	EUR	68.000,00	0,76	0,07
TCRG	TERME ČATEŽ D.D.	SI	511,0000	137.970,00	EUR	137.970,00	1,54	0,08
TEAG	TEKSTINA d.d. AJDOVŠČINA	SI	3.596,0000	5.034,40	EUR	5.034,40	0,06	0,24

	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v izvorni valuti		Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Delež v izdaji vrednostnih papirjev
TLSG	TELEKOM SLOVENIJE D.D.	SI	313,0000	81.267,32	EUR	81.267,32	0,91	0,00
ZTOG	ZITO PREHRAMBENA INDUSTRIJA D.	SI	170,0000	36.669,00	EUR	36.669,00	0,41	0,05
- Dolžniški vrednostni papirji			0,0000	0,00		1.006.232,14	11,27	0,00
- Državne obveznice			0,0000	0,00		134.782,60	1,51	0,00
RS39	REPUBLIKA SLOVENIJA	SI	57.019,0000	50.121,30	EUR	50.121,30	0,56	0,19
RS60	REPUBLIKA SLOVENIJA	SI	2.000,0000	84.661,30	EUR	84.661,30	0,95	0,02
- Obveznice gospodarskih družb			0,0000	0,00		871.449,54	9,76	0,00
BCE8	BANKA CELJE d.d.	SI	1.000,0000	102.392,90	EUR	102.392,90	1,15	0,80
NLB17	NOVA LJUBLJANSKA BANKA d.d.	SI	700,0000	285.794,43	EUR	285.794,43	3,20	0,69
SOS2E	SLOVENSKA ODŠKODNINSKA DRUŽBA	SI	11.050,0000	483.262,21	EUR	483.262,21	5,41	0,07
Vrednostni papirji tujih izdajateljev			0,0000	0,00		3.680.934,66	41,23	0,00
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev			0,0000	0,00		3.680.934,66	41,23	0,00
- Lastniški vrednostni papirji			0,0000	0,00		3.634.104,38	40,71	0,00
AC FP	ACCOR SA	FR	600,0000	25.458,00	EUR	25.458,00	0,29	0,00
ACA FP	CREDIT AGRICOLE	FR	1.400,0000	18.172,00	EUR	18.172,00	0,20	0,00
AGN NA	AEGON NV	NL	3.500,0000	29.445,50	EUR	29.445,50	0,33	0,00
ALO FP	ALSTOM	FR	800,0000	117.336,00	EUR	117.336,00	1,31	0,00
ALV GR	ALLIANZ AG-REG	DE	800,0000	89.448,00	EUR	89.448,00	1,00	0,00
AZN LN	ASTRAZENECA PLC	GB	1.900,0000	40.697,99	GBP	51.370,14	0,58	0,00
BARC LN	BARCLAYS PLC	GB	7.200,0000	20.988,00	GBP	26.491,64	0,30	0,00
BAS GR	BASF SE	DE	1.400,0000	61.082,00	EUR	61.082,00	0,68	0,00
BAY GR	BAYER AG	DE	1.500,0000	79.965,00	EUR	79.965,00	0,90	0,00
BN FP	GROUPE DANONE	FR	1.600,0000	71.360,00	EUR	71.360,00	0,80	0,00
BP/ LN	BP PLC	GB	4.500,0000	26.246,25	GBP	33.128,75	0,37	0,00
BRBY LN	BURBERRY GROPU PLC	GB	6.300,0000	28.538,99	GBP	36.022,72	0,40	0,00
CEI FP	AREVA	FR	110,0000	81.730,00	EUR	81.730,00	0,92	0,01
CS FP	AXA	FR	3.200,0000	60.352,00	EUR	60.352,00	0,68	0,00
DSM NA	KONINKLIJKE DSM NV	NL	1.200,0000	44.844,00	EUR	44.844,00	0,50	0,00
EDF FP	ELECTRICITE DE FRANCE	FR	900,0000	54.306,00	EUR	54.306,00	0,61	0,00
EMG LN	MAN GROUP PLC	GB	5.250,0000	32.759,99	GBP	41.350,58	0,46	0,00
ENEL IM	ENEL SPA	IT	10.000,0000	60.390,00	EUR	60.390,00	0,68	0,00
ENI IM	ENI SPA	IT	3.400,0000	80.580,00	EUR	80.580,00	0,90	0,00
EOA GR	E.ON AG	DE	700,0000	89.565,00	EUR	89.565,00	1,00	0,00
FP FP	TOTAL SA	FR	2.000,0000	108.400,00	EUR	108.400,00	1,21	0,00
GBF GR	BILFINGER BERGER AG	DE	1.500,0000	82.890,00	EUR	82.890,00	0,93	0,00
GLE FP	SOCIETE GENERALE	FR	376,0000	20.789,04	EUR	20.789,04	0,23	0,00
GSK LN	GLAXOSMITHKLINE PLC	GB	2.000,0000	22.259,99	GBP	28.097,18	0,31	0,00
IDR SM	INDRA SISTEMAS SA	ES	4.200,0000	69.384,00	EUR	69.384,00	0,78	0,00
IHG LN	INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	GB	2.496,0000	16.798,07	GBP	21.203,00	0,24	0,00
INGA NA	ING GROEP NV-CVA	NL	1.600,0000	32.408,00	EUR	32.408,00	0,36	0,00
LIN GR	LINDE AG	DE	1.500,0000	134.070,00	EUR	134.070,00	1,50	0,00

	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v izvorni valuti		Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Delež v izdaji vrednostnih papirjev
LKOD LI	LUKOIL-SPON ADR	RU	1.400,0000	138.040,00	USD	87.566,61	0,98	0,00
MC FP	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	FR	1.000,0000	66.580,00	EUR	66.580,00	0,75	0,00
MUV2 GR	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	DE	370,0000	41.129,20	EUR	41.129,20	0,46	0,00
NK FP	IMERYYS SA	FR	620,0000	28.526,20	EUR	28.526,20	0,32	0,00
NOK1V FH	NOKIA OYJ	FI	4.900,0000	75.901,00	EUR	75.901,00	0,85	0,00
ORK NO	ORKLA ASA	NO	5.500,0000	359.700,04	NOK	44.911,98	0,50	0,00
RBS LN	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	GB	13.533,0000	29.095,94	GBP	36.725,71	0,41	0,00
RDSA NA	ROYAL DUTECH SHELL PLC	NL	2.000,0000	52.270,00	EUR	52.270,00	0,59	0,00
RDSA LN	ROYAL DUTECH SHELL PLC	NL	2.000,0000	41.259,99	GBP	52.079,52	0,58	0,00
ROSN LI	ROSNEFT OIL COMPANY	RU	13.000,0000	150.800,01	USD	95.661,01	1,07	0,00
SAP GR	SAP AG	DE	4.500,0000	149.130,00	EUR	149.130,00	1,67	0,00
SIE GR	SIEMENS AG-REG	DE	1.400,0000	98.168,00	EUR	98.168,00	1,10	0,00
SU FP	SCHNEIDER ELECTRIC SA	FR	2.158,0000	148.060,38	EUR	148.060,38	1,66	0,00
SZE FP	SUEZ SA	FR	2.400,0000	103.776,00	EUR	103.776,00	1,16	0,00
TSCO LN	TESCO PLC	GB	6.600,0000	24.373,80	GBP	30.765,30	0,34	0,00
TUI1 GR	TUI AG	DE	2.400,0000	35.280,00	EUR	35.280,00	0,40	0,00
UCG IM	UNICREDIT SPA	IT	14.600,0000	56.764,80	EUR	56.764,80	0,64	0,00
VIE FP	VEOLIA ENVIRONNEMENT	FR	2.112,0000	75.250,56	EUR	75.250,56	0,84	0,00
WKL NA	WOLTERS KLUWER-CVA	NL	2.400,0000	35.616,00	EUR	35.616,00	0,40	0,00
ABBN VX	ABB LTD - REG	CH	6.500,0000	188.889,99	CHF	117.644,49	1,32	0,00
CARLB DC	CARLSBERG AS-B	DK	1.250,0000	571.874,97	DKK	76.680,43	0,86	0,00
MER US	MERRILL LYNCH & CO INC	US	600,0000	19.025,96	USD	12.069,25	0,14	0,00
NESN VX	NESTLE SA-REGISTERED	CH	4.000,0000	184.640,00	CHF	114.997,51	1,29	0,00
NOVN VX	NOVARTIS AG-REG SHS	CH	2.000,0000	112.499,97	CHF	70.067,25	0,78	0,00
PP FP	PINAULT-PRINTEMPS-REDOUTE SA-P	FR	500,0000	35.350,00	EUR	35.350,00	0,40	0,00
ROG VX	ROCHE HOLDING AG-BEARER	CH	600,0000	110.399,99	CHF	68.759,34	0,77	0,00
SYNN VX	SYNGENTA SWITZERLAND	CH	400,0000	132.900,00	CHF	82.772,80	0,93	0,00
TEVA IT	TEVA PHARMACEUTICAL - SP ADR	IL	3.000,0000	459.600,01	ILS	91.962,49	1,03	0,00
- Dolžniški vrednostni papirji			0,0000	0,00		46.830,28	0,52	0,00
- Državne obveznice			0,0000	0,00		46.830,28	0,52	0,00
OBL 3 1/4 09	NEMČIJA	DE	4.700.000,0000	46.830,28	EUR	46.830,28	0,52	0,03
DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA			0,0000	0,00		305.983,61	3,43	0,00
Drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga domačih izdajateljev, s katerimi se ne trguje na			0,0000	0,00		305.983,61	3,43	0,00
pv34	BANKA CELJE d.d.	SI	1,0000	305.983,61	EUR	305.983,61	3,43	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 tujih izdajateljev, s katerimi se ne trguje na or			0,0000	0,00		0,00	0,00	0,00
bar	NESTLE SA-REGISTERED	CH	1.542,0000	0,00	CHF	0,00	0,00	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.o.o.
Edvard Abram *Mateja Gubanec*