



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](http://www.abancna-dzu.si)

**VZAJEMNI SKLAD**

**Abančna DZU DELNIŠKI ZDA**

**NEREVIDIRANO POLLETNO POROČILO 2008**

Ljubljana, julij 2008

**1. PREDSTAVITEV VZAJEMNEGA SKLADA**

<b>Ime vzajemnega sklada:</b>	<b>Abančna DZU DELNIŠKI ZDA</b>
Začetek upravljanja vzajemnega sklada / odločba ATPV	18.4.2006/ ATPV odločba z dne 29.3.2006
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:	<a href="mailto:info@abancna-dzu.si">info@abancna-dzu.si</a>
Spletna stran:	<a href="http://www.abancna-dzu.si">www.abancna-dzu.si</a>
Uradne ure:	ponedeljek – petek od 8. do 15. ure
Skrbnik:	Abanka Vipava d.d.
Nadzorni organ:	Agencija za trg vrednostnih papirjev (ATVP)
Matična številka:	5865727004
Davčna številka:	/
Transakcijski račun:	SI56 0510-0801-2109-957
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 ZDA je začel poslovati dne 18.4.2006. Za upravljanje omenjenega sklada je Abančna DZU dne 29.3.2006 pridobila odločbo Agencije za trg vrednostnih papirjev (ATVP-št.: 82/101/AG/05-(114), 74/101/AG/05, 27/101/AG/05, 79/76/AG-05-(109)).

Vzajemni sklad ABANČNA DZU DELNIŠKI ZDA 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 ATPV, 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.

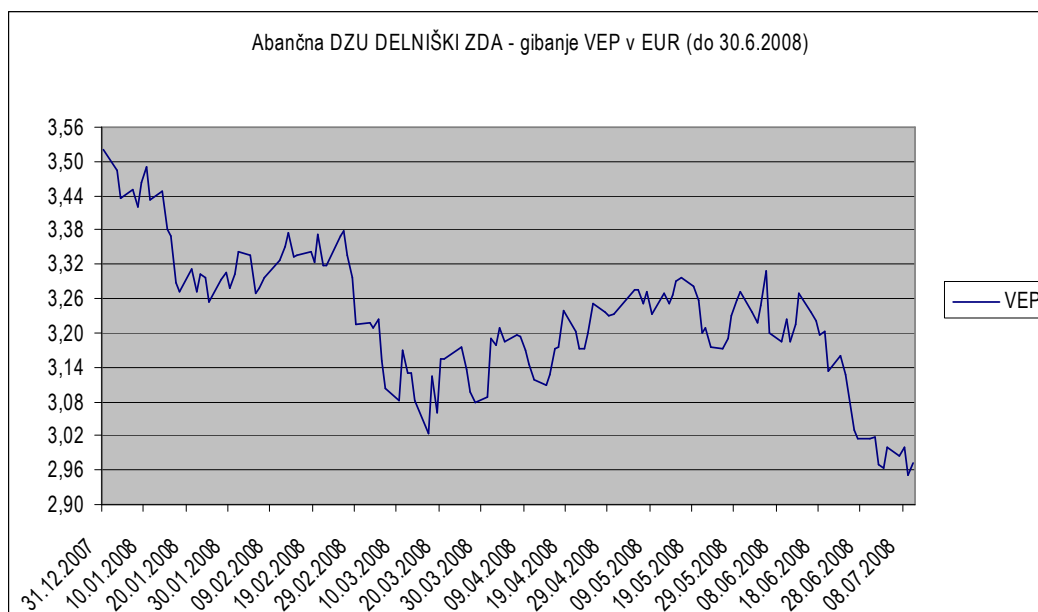
Vzajemni sklad Abančna DZU DELNIŠKI ZDA je delniški vzajemni sklad in je namenjen fizičnim in pravnim osebam, ki želijo sredstva dolgoročno investirati na delniških kapitalskih trgih ZDA, ne želijo pa prevzemati visokih tveganj, ki jih sicer prinaša nakup posamezne delnice na teh trgih. Vlagatelj lahko 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 ZDA. Vlagatelju, ki je kupil investicijski kupon vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI ZDA je tako zagotovljena razpršenost naložb v okviru naložbene politike vzajemnega sklada.

Za upravljanje vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI ZDA 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 ZDA znašala 276.382 EUR, v obtoku je bilo 91.681,3911 enot premoženja vzajemnega sklada in v vzajemni sklad je svoje prihranke vložilo 48 vlagateljev.

## GIBANJE VREDNOSTI ENOTE PREMOŽENJA V PRVI POLOVICI LETA 2008



Vrednost enote premoženja (VEP) vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI ZDA je konec leta 2007 znašala 3,5213 EUR. Do 30.06.2008 se je VEP znižala na 3,0146 EUR, kar predstavlja spremembo -14,39 % glede na zadnji obračunski dan v preteklem letu. Znižanje vrednosti je posledica negativnih trendov na ameriškem trgu kapitala, saj je v enakem obdobju (od 31.12.2007 do 30.6.2008) ameriški delniški indeks »S&P 500 Index« izgubil 19,21 %<sup>i</sup> 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 ZDA 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](http://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.

<sup>i</sup> Izračun v valuti EUR.

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](http://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 1.3.2008 dalje so:

- 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 odstotku od vrednosti vplačila,
  - zneski najmanjšega periodičnega vplačila 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 vključene 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 vključene 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. RAČUNOVDSKO POROČILO****NEREVIDIRANA BILANCA STANJA NA DAN 30.06.2008 (v EUR)**

<b>I. SREDSTVA</b>	<b>30. 06. 2008</b>	<b>30. 06. 2007</b>
1. Denarna sredstva	3.030	5.389
2. Depoziti pri bankah in posojila	27.000	17.000
3. Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	247.871	240.535
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	-	-
8. Terjatve	208	105
9. Aktivne časovne razmejitve	508	75
<b>10. Skupaj sredstva (od 1 do 9)</b>	<b>278.617</b>	<b>263.104</b>
Zunajbilančna sredstva	-	-
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>		
<b>1. Poslovne obveznosti</b>	<b>270</b>	<b>230</b>
a. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	-	-
b. Obveznosti iz upravljanja	224	187
c. Obveznosti za plačilo davkov	-	-
č. Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oz. drugih izplačil imetnikom enot premoženja	-	-
d. Druge poslovne obveznosti	46	43
<b>2. Finančne obveznosti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>3. Pasivne časovne razmejitve</b>	<b>1.965</b>	<b>2.108</b>
<b>4. Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja</b>	<b>276.382</b>	<b>260.766</b>
a. Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	382.578	288.951
b. Vplačani presežek enot premoženja	(37.589)	(22.879)
c. Presežek iz prevrednotenja	-	-
č. Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	(23.192)	(3.606)
d. Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	(45.415)	(1.700)
<b>5. Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)</b>	<b>278.617</b>	<b>263.104</b>
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	548	90
2. Prihodki od dividend	1.739	1.010
3. Drugi finančni prihodki	72.906	28.641
4. Iztrženi dobički pri naložbah	-	-
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	8.625	13.167
6. Drugi prihodki	1	1
<b>7. Skupaj prihodki (od 1 do 6)</b>	<b>83.819</b>	<b>42.909</b>
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	(2.801)	(1.838)
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	(500)	(475)
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	(1.705)	(2.369)
11. Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	(605)	(150)
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	(291)	(585)
13. Odhodki za obresti	-	-
14. Drugi finančni odhodki	(91.907)	(31.981)
15. Iztržene izgube pri naložbah	-	-
16. Neiztržene izgube pri naložbah	(30.373)	(6.622)
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	-	-
18. Drugi odhodki	(1.052)	(589)
<b>19. Skupaj odhodki (od 8 do 18)</b>	<b>(129.234)</b>	<b>(44.609)</b>
<b>20. Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)</b>	<b>(45.415)</b>	<b>(1.700)</b>
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	(2.128)	(254)
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	(1.046)	38

## 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
<b>DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA</b>			<b>0,0000</b>	<b>0,00</b>		<b>27.000,00</b>	<b>9,69</b>	<b>0,00</b>
Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev			0,0000	0,00		27.000,00	9,69	0,00
- bankam in drugim kreditnim institucijam s sedežem v Republiki Sloveniji			0,0000	0,00		27.000,00	9,69	0,00
kb95	NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR D.	SI	0,0000	10.000,00	EUR	10.000,00	3,59	0,00
kr66	RAIFFEISEN BANKA D.D.	SI	0,0000	17.000,00	EUR	17.000,00	6,10	0,00
<b>VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV</b>			<b>0,0000</b>	<b>0,00</b>		<b>247.870,42</b>	<b>88,96</b>	<b>0,00</b>
VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV			0,0000	0,00		247.870,42	88,96	0,00
Vrednostni papirji tujih izdajateljev			0,0000	0,00		247.870,42	88,96	0,00
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev			0,0000	0,00		247.870,42	88,96	0,00
- Lastniški vrednostni papirji			0,0000	0,00		247.870,42	88,96	0,00
AA US	ALCOA INC	US	190,0000	6.767,81	USD	4.293,21	1,54	0,00
ABT US	ABBOTT LABORATORIES	US	140,0000	7.415,79	USD	4.704,26	1,69	0,00
AEP US	AMERICAN ELECTRIC POWER COMPAN	US	135,0000	5.431,04	USD	3.445,22	1,24	0,00
AES US	AES CORPORATION	US	360,0000	6.915,60	USD	4.386,96	1,56	0,00
AFL US	AFLAC INC	US	130,0000	8.164,00	USD	5.178,89	1,86	0,00
AIG US	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	US	80,0000	2.116,80	USD	1.342,81	0,48	0,00
AMD US	ADVANCED MICRO DEVICES	US	180,0000	1.049,39	USD	665,69	0,24	0,00
AMGN US	AMGEN INC	US	80,0000	3.772,79	USD	2.393,30	0,86	0,00
BAC US	BANK OF AMERICA CORP	US	160,0000	3.819,20	USD	2.422,74	0,87	0,00
BHI US	BAKER HUGHES INCORPORATED SUPL	US	150,0000	13.101,00	USD	8.310,71	2,98	0,00
BK US	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	US	155,0000	5.863,65	USD	3.719,65	1,34	0,00
BRL US	BARR PHARMACEUTICALS INC	US	170,0000	7.663,58	USD	4.861,45	1,74	0,00
C US	CITIGROUP	US	120,0000	2.011,20	USD	1.275,82	0,46	0,00
CAT US	CATERPILLAR INC	US	150,0000	11.072,99	USD	7.024,23	2,52	0,00
CEG US	CONSTELLATION ENERGY GOIP	US	80,0000	6.567,99	USD	4.166,45	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
CIEN US	CIENA CORP	US	230,0000	5.329,09	USD	3.380,55	1,21	0,00
COP US	CONOCOPHILLIPS	US	70,0000	6.607,32	USD	4.191,40	1,50	0,00
CVS US	CVS CORPORATION	US	160,0000	6.331,20	USD	4.016,24	1,44	0,00
CVX US	CHEVRON CORP	US	80,0000	7.930,39	USD	5.030,70	1,81	0,00
DD US	DU PONT E.I. DE NEMOURS	US	130,0000	5.575,69	USD	3.536,98	1,27	0,00
DE US	DEERE & CO	US	140,0000	10.098,19	USD	6.405,86	2,30	0,00
DHR US	DANAHER CORPORATION	US	150,0000	11.595,00	USD	7.355,37	2,64	0,00
DOW US	DOW CHEMICAL	US	120,0000	4.189,20	USD	2.657,45	0,95	0,00
EXC US	EXELON CORP	US	160,0000	14.393,60	USD	9.130,68	3,28	0,00
GIS US	GENERAL MILLS INC	US	180,0000	10.938,57	USD	6.938,96	2,49	0,00
GLW US	CORNING INC	US	530,0000	12.216,50	USD	7.749,62	2,78	0,00
GS US	GOLDMAN SACHS GROUP INC	US	40,0000	6.996,00	USD	4.437,96	1,59	0,00
HPQ US	HEWLETT-PACKARD CO	US	290,0000	12.820,87	USD	8.133,01	2,92	0,00
IBM US	INTL BUSINESS MACHINES CORP	US	120,0000	14.223,62	USD	9.022,85	3,24	0,00
K US	KELLOGG CO	US	100,0000	4.801,99	USD	3.046,18	1,09	0,00
KFT US	KRAFT FOODS INC-A	US	410,0000	11.664,49	USD	7.399,45	2,66	0,00
KMB US	KIMBERLY-CLARK CORP	US	190,0000	11.358,19	USD	7.205,15	2,59	0,00
LLY US	ELI LILLY & CO	US	180,0000	8.308,79	USD	5.270,74	1,89	0,00
MDT US	MEDTRONIC INC	US	50,0000	2.587,50	USD	1.641,40	0,59	0,00
MER US	MERRILL LYNCH & CO INC	US	80,0000	2.536,79	USD	1.609,23	0,58	0,00
MMM US	3M CO	US	80,0000	5.567,21	USD	3.531,60	1,27	0,00
MON US	MONSANTO CO	US	120,0000	15.172,80	USD	9.624,97	3,44	0,00
MOT US	MOTOROLA INC	US	130,0000	954,17	USD	605,29	0,22	0,00
MSFT US	MICROSOFT CORP	US	180,0000	4.951,80	USD	3.141,21	1,13	0,00
ORCL US	ORACLE CORPORATION	US	360,0000	7.560,00	USD	4.795,74	1,72	0,00
PEP US	PEPSICO INC	US	130,0000	8.266,68	USD	5.244,03	1,88	0,00
PG US	PROCTER & GAMBLE CO	US	190,0000	11.553,87	USD	7.329,28	2,63	0,00
RSG US	REPUBLIC SERVICES INC	US	210,0000	6.236,99	USD	3.956,48	1,42	0,00
SGP US	SCHERING-PLOUGH CORP	US	210,0000	4.134,89	USD	2.623,00	0,94	0,00
SO US	THE SOUTHERN COMPANY	US	230,0000	8.031,60	USD	5.094,90	1,83	0,00
SWY US	SAFEWAY INC	US	190,0000	5.424,48	USD	3.441,06	1,24	0,00
TMO US	THERMO ELECTRON CORPORATION	US	155,0000	8.638,13	USD	5.479,66	1,97	0,00
TXN US	TEXAS INSTRUMENTS INC	US	190,0000	5.350,39	USD	3.394,06	1,22	0,00
WB US	WACHOVIA CORP	US	100,0000	1.552,99	USD	985,15	0,35	0,00
WFC US	WELLS FARGO & COMPANY	US	160,0000	3.800,00	USD	2.410,56	0,87	0,00
WMI US	WASTE MANAGEMENT INC	US	140,0000	5.279,39	USD	3.349,02	1,20	0,00
WMT US	WAL MART STORES	US	100,0000	5.620,00	USD	3.565,09	1,28	0,00

---

	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v izvorni valuti		Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Delež v izdaji vrednostnih papirjev
XOM US	EXXON MOBIL CORP	US	115,0000	10.134,95	USD	6.429,18	2,31	0,00
XTO US	XTO ENERGY INC	US	150,0000	10.276,50	USD	6.518,97	2,34	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*