

MEDVEŠEK PUŠNIK, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.D.  
GRADNIKOVE BRIGADE 11, 1000 LJUBLJANA

NEREVIDIRANO POLLETNO POROČILO ZA LETO 2008

**DELNIŠKI VZAJEMNI SKLAD MP-ASIA.SI**

Ljubljana, 13.8.2008

Na podlagi 101. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Ur.l. RS, št. 26/05, -ZISDU-1 UPB1 in 68/05-določba US, 28/06-ZTVP-1B, 114/06-ZUE in 92/07-ZISDU-1B, 109/07, 65/08; v nadaljevanju: ZISDU-1) in Sklepa o podrobnejši vsebini povzetka revidiranega letnega oziroma polletnega poročila investicijskega sklada (Ur.l. RS št. 80/03) MP DZU d.d., Gradnikove brigade 11, 1000 Ljubljana, objavlja:

## NEREVIDIRANO POLLETNO POROČILO DELNIŠKEGA VZAJEMNEGA SKLADA MP-ASIA.SI

### 1. Firma in sedež družbe za upravljanje

MP DZU d.d., Ulica Gradnikove brigade 11, 1000 Ljubljana

### 2. Firma in sedež vzajemnega sklada

Delniški vzajemni sklad MP-ASIA.SI, Ulica Gradnikove brigade 11, 1000 Ljubljana

### 3. Nerevidirana bilanca stanja na dan 30.6.2008

		v EUR	
Št.	Opis	30.06.2008	30.06.2007
I.	Sredstva		
1.	Denarna sredstva	1.786.890	1.278.958
3.	Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	16.993.026	22.761.692
4.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga	0	0
5.	Terjatve	1.112.354	3.912
6.	<b>Skupaj sredstva (1 do 5)</b>	<b>19.892.270</b>	<b>24.044.562</b>
II.	Obveznosti do virov sredstev		
1.	Poslovne obveznosti	741.951	97.898
a)	Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	667.323	0
b)	Obveznosti iz upravljanja	49.948	66.477
d)	Druge poslovne obveznosti	24.680	31.421
2.	Finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitev	1.767	2.066
4.	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	19.148.552	23.944.598
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	15.568.851	15.781.420
b)	Vplačani presežek enot premoženja	2.822.226	2.715.631
c)	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	8.985.559	4.079.598
č)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-8.228.084	1.367.949
5.	<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev (1 do 4)</b>	<b>19.892.270</b>	<b>24.044.562</b>

#### 4. Nerevidiran izkaz poslovnega izida za obdobje od 1.1. do 30.6.2008

		v EUR	
Št.	Opis	1.1. do 30.6.2008	1.1. do 30.6.2007
1	Prihodki od obresti	0	10.533
2	Prihodki od dividend	180.178	171.447
3	Drugi finančni prihodki	622.834	896.265
4	Iztrženi dobički pri naložbah	97.327	947.474
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	151.231	2.104.925
6	Drugi prihodki	0	40.925
<b>7</b>	<b>Skupaj prihodki (1 do 6)</b>	<b>1.051.570</b>	<b>4.171.569</b>
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	331.072	351.235
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	15.430	17.562
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	2.058	2.358
11	Odhodki v zvezi s trgovanjem	39.360	86.970
12	Odhodki za obresti	0	0
13	Drugi finančni odhodki	2.662.870	1.113.799
14	Iztržene izgube pri naložbah	2.012.506	796.656
15	Neiztržene izgube pri naložbah	4.216.356	433.537
16	Drugi odhodki	2	1.503
<b>17</b>	<b>Skupaj odhodki (8 do 16)</b>	<b>9.279.654</b>	<b>2.803.620</b>
<b>18</b>	<b>Čisti dobiček ali izguba (7 - 17)</b>	<b>-8.228.084</b>	<b>1.367.949</b>
19	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	458.299	545.506
20	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-490.117	-1.440.590

#### 5. Pojasnilo k izkazom

Polletno poročilo delniškega vzajemnega sklada MP-ASIA.SI je izdelano v skladu z zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 26/05 – ZISDU-1-UPB1, 68/05 - odločba US, 28/06 – ZTVP-1B in 114/06-ZUE, 92/07 – ZISDU – 1B, 109/07, 65/08), sklepom o letnem poročilu investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 73/06, 114/2006) in slovenskimi računovodskimi standardi ter drugimi predpisi.

##### POJASNILA K IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA

Med finančnimi prihodki vzajemni sklad izkazuje 622.834 EUR pozitivnih tečajnih razlik. Večji del zneska je posledica prevrednotenja deviznih sredstev, manjši del pa je iz naslova prevrednotenja terjatev, obveznosti in glavnih finančnih instrumentov.

Odhodki v zvezi s trgovanjem predstavljajo posredniške provizije pri nakupih in prodajah vrednostnih papirjev.

Druge finančne odhodke sestavljajo v večjem delu negativne tečajne razlike zaradi prevrednotenja glavnih finančnih instrumentov, manjši del pa je iz naslova prevrednotenja terjatev, obveznosti in deviznih sredstev.

## POJASNILA K BILANCI STANJA

Denarna sredstva obsegajo 817.270 EUR sredstev na posebnem računu vzajemnega sklada in 969.620 EUR na deviznih računih.

Terjatve sestavljajo terjatve za prodane vrednostne papirje in instrumente v znesku 1.068.135 EUR in terjatve za dividende v znesku 44.219 EUR.

Poslovne obveznosti so v obrazcu bilance stanja razčlenjene, obveznosti iz upravljanja predstavljajo obveznosti do družbe za upravljanje, večji del drugih poslovnih obveznosti pa je iz naslova odkupa investicijskih kuponov.

Bilančni dobiček vzajemnega sklada znaša 757.475 EUR.

### 6. Struktura naložb na dan 30.6.2008

Simbol	Ime	Borza	Število	Vrednost (EUR)	Delež (port)
JI IN	JAIN IRRIGATION SYSTEMS LTD	Bombay Stock Exchange	8.000,00	57.534,19	0,34
MMART TI	MARMARIS MARTI OTEL ISLETMEL	Istanbul	875.000,00	262.640,38	1,55
900948 CH	INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	SHANGHAI	90.000,00	343.979,95	2,02
EREGL TI	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	Istanbul	68.056,00	352.202,04	2,07
ICEM IN	INDIA CEMENTS LIMITED	Bombay Stock Exchange	190.000,00	384.187,83	2,26
8306 JP	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	Tokyo	70.000,00	395.758,23	2,33
8308 JP	RESONA HOLDINGS INC	Tokyo	440,00	430.906,03	2,54
CESC IN	CESC LIMITED	Bombay Stock Exchange	85.000,00	493.000,63	2,90
ICICIBC IN	ICICI BANK LTD	Bombay Stock Exchange	60.000,00	557.473,00	3,28
NILSY US	MMC NORILSK NICKEL	OTC US	35.200,00	561.583,35	3,30
LUK GR	LUKOIL-SPONS ADR	Frankfurt	9.000,00	565.650,00	3,33
CLSA 109-A CH	CLSA TBEA CO LTD	SHANGHAI	418.990,00	574.370,33	3,38
HUVR IN	HINDUSTAN LEVER LIMITED	Bombay Stock Exchange	190.000,00	580.273,49	3,41
857 HK	PETROCHINA CO LTD-H	Hong Kong	750.000,00	616.139,19	3,63
CLSA518 CH	CLSA LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	SHENZHEN	224.000,00	617.690,94	3,64
GAZ GR	AO GAZPROM-SPON ADR REG S	Frankfurt	18.000,00	664.200,00	3,91
8058 JP	MITSUBISHI CORP.	Tokyo	35.000,00	736.000,96	4,33
SBNA GY	SBERBANK-GDR REG S	Frankfurt	3.025,00	750.502,50	4,42
KRDMD TI	KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D	Istanbul	1.290.230,00	767.874,81	4,52
6301 JP	KOMATSU LTD	Tokyo	45.000,00	800.288,39	4,71
8411 JP	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	Tokyo	280,00	834.414,80	4,91
LT IN	LARSEN & TOUBRO LIMITED	Bombay Stock Exchange	28.000,00	901.870,19	5,31
941 HK	CHINA MOBILE	Hong Kong	180.000,00	1.534.369,59	9,03
2628 HK	CHINA LIFE INSURANCE CO-H	Hong Kong	700.000,00	1.554.378,86	9,15
RIO AU	RIO TINTO LIMITED	ASX	20.000,00	1.655.366,20	9,74
25				16.992.655,87	100,00

### 7. Pomembne spremembe podatkov, ki so vsebovani v prospektu vzajemnega sklada

Prospekt vzajemnega sklada je bil dopolnjen s podatki iz revidiranega letnega poročila in nerevidiranega polletnega poročila.

Vsebina prospekta in izvlečka prospekta delniškega vzajemnega sklada MP-ASIA.SI je bila spremenjena in je bila javno objavljena na podlagi Odločbe Agencije za trg vrednostnih papirjev z dne 16.6.2008 o dovoljenju za javno objavo sprememb prospekta in izvlečka prospekta tega sklada. MP DZU d.d. je zaradi teh sprememb spremenila tudi pravila upravljanja delniškega vzajemnega sklada MP-ASIA.SI. Vsebina sprememb pravil upravljanja je bila javno objavljena dne 23.6.2008 v časopisu Finance in na spletni strani [www.medvesekpusnik.si](http://www.medvesekpusnik.si), pod rubriko »Skupina Medvešek Pušnik/Novinarsko središče/Obvestila za javnost« - navedene spremembe so še vedno objavljene na navedenem spletnem naslovu. Spremenjena pravila upravljanja so začele veljati z dne 23.7.2008.

Z dne 8.2.2008 je 4 letni mandat nastopila nova uprava, in sicer predsednik uprave mag. Igor Erker in članica uprave Natalija Stošički.

### 8. Opozorilo imetnikom investicijskih kuponov vzajemnega sklada po 102. členu ZISDU-1

Imetnik investicijskih kuponov vzajemnega sklada ima pravico od družbe za upravljanje zahtevati, da mu brezplačno izroči izvod revidiranega letnega in nerevidiranega polletnega poročila vzajemnega sklada.

Revidirano letno poročilo in nerevidirano polletno poročilo vzajemnega sklada sta vlagatelju na razpolago na sedežu družbe za upravljanje in na vseh vpisnih mestih navedenih v prospektu, v okviru rednega delovnega časa, in na spletni strani [www.mp-skladi.si](http://www.mp-skladi.si). MP DZU d.d. bo imetniku investicijskih kuponov vzajemnega sklada, ki ga upravlja, na njegovo zahtevo brezplačno izročila izvod nerevidiranega polletnega poročila.

### 9. Izjava uprave

Uprava družbe Medvešek Pušnik, družba za upravljanje, d.d., potrjuje računovodske izkaze delniškega vzajemnega sklada MP-ASIA.SI za prvo polletje 2008 in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila in priloge k računovodskim izkazom.

Uprava je odgovorna za pripravo polletnega poročila tako, da ta predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja vzajemnega sklada in izidov njegovega poslovanja v prvem polletju 2008.

Uprava potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve ter da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja. Uprava tudi potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju vzajemnega sklada ter v skladu z veljavno zakonodajo in Slovenskimi računovodskimi standardi.

Uprava je tudi odgovorna za ustrezno vodenje računovodstva, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti in nezakonitosti.

Uprava potrjuje, da je poslovanje delniškega vzajemnega sklada MP-ASIA.SI in družbe za upravljanje v celoti usklajeno z zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje in da so naložbe delniškega vzajemnega sklada MP-ASIA.SI usklajene z določbami omenjenega zakona.

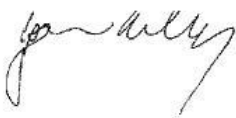
Ljubljana, 13.8.2008

Uprava MP DZU d.d.



**Medvešek Pušnik**  
Družba za upravljanje  
d.d., Ljubljana

Predsednik Uprave  
mag. Igor Erker



Članica Uprave  
Natalija Stošički

