

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

NEREVIDIRANO POLLETNO POROČILO ZA LETO 2008

INDEKSNI VZAJEMNI SKLAD MP-EUROSTOCK.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 INDEKSNEGA VZAJEMNEGA SKLADA MP-EUROSTOCK.SI

1. Firma in sedež družbe za upravljanje

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

2. Firma in sedež vzajemnega sklada

Indeksni vzajemni sklad MP-EUROSTOCK.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	156.496	808.371
3.	Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	6.335.871	10.970.791
4.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga	0	0
5.	Terjatve	26.303	85.817
6.	Skupaj sredstva (1 do 5)	6.518.670	11.864.979
II.	Obveznosti do virov sredstev		
1.	Poslovne obveznosti	5.880	874.518
a)	Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	0	847.584
b)	Obveznosti iz upravljanja	4.671	12.545
d)	Druge poslovne obveznosti	917	1.121
2.	Finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitev	1.524	1.476
4.	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	6.511.266	10.988.985
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	6.345.422	7.890.771
b)	Vplačani presežek enot premoženja	1.025.561	1.297.248
c)	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	802.726	802.729
č)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-1.662.443	998.237
5.	Skupaj obveznosti do virov sredstev (1 do 4)	6.518.670	11.864.979

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	0
2	Prihodki od dividend	226.586	241.413
3	Drugi finančni prihodki	66.810	38.575
4	Iztrženi dobički pri naložbah	46.858	206.503
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	21.227	946.094
6	Drugi prihodki	0	0
7	Skupaj prihodki (1 do 6)	361.481	1.432.585
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	17.943	20.268
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	3.589	3.549
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	1.764	1.716
11	Odhodki v zvezi s trgovanjem	5.318	13.190
12	Odhodki za obresti	0	0
13	Drugi finančni odhodki	172.213	41.372
14	Iztržene izgube pri naložbah	205.195	216.924
15	Neiztržene izgube pri naložbah	1.614.758	135.713
16	Drugi odhodki	3.144	1.616
17	Skupaj odhodki (8 do 16)	2.023.924	434.348
18	Čisti dobiček ali izguba (7 - 17)	-1.662.443	998.237
19	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	8.753	1.117.212
20	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-222.083	-51.773

5. Pojasnilo k izkazu

Polletno poročilo indeksnega vzajemnega sklada MP-EUROSTOCK.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 66.810 EUR pozitivnih tečajnih razlik. Večji del zneska je posledica prevrednotenja glavnih finančnih instrumentov, manjši del pa je iz naslova prevrednotenja terjatev, obveznosti in deviznih sredstev.

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.

Iztržene in neiztržene izgube izvirajo iz delnic tujih izdajateljev.

POJASNILA K BILANCI STANJA

Denarna sredstva obsegajo 144.311 EUR sredstev na posebnem računu vzajemnega sklada in 12.185 EUR na deviznih računih.

Postavka terjatve pomeni terjatve za dividende v celotnem znesku.

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.

Bilančna izguba vzajemnega sklada znaša 859.717 EUR.

6. Struktura naložb na dan 30.6.2008

Simbol	Ime	Borza	Število	Vrednost (EUR)	Delež (port)
SCVB SS	SCANIA AB-B	Stockholm	19.189	167.163,92	2,64
VOLVB SS	VOLVO AB-B SHS	Stockholm	22.811	178.242,93	2,81
STERV FH	STORA ENSO OYJ-R	Helsinki	30.448	181.470,08	2,86
DAI GY	DAIMLERCHRYSLER AG-REG	Xetra	4.853	190.625,84	3,01
LLOY LN	LLOYDS TSB GROUP PLC	London	49.472	194.047,64	3,06
UPM1V FH	UPM-KYMMENE OYJ	Helsinki	19.139	199.045,60	3,14
OPAP GA	OPAP SA	ATHEX- Athens Stock Exchange	8.995	199.509,10	3,15
SKFB SS	SKF AB-B	Stockholm	20.139	200.958,31	3,17
ENEL IM	ENEL SPA	Milan	33.351	201.406,69	3,18
AC FP	ACCOR SA	EN Paris	4.861	206.252,23	3,26
UNA NA	UNILEVER NV-CVA	EN Amsterdam	11.449	206.425,47	3,26
SCAB SS	SVENSKA CELLULOZA AB-B	Stockholm	22.987	206.924,99	3,27
RTRKS FH	RAUTARUUKKI OYJ	Helsinki	7.144	207.604,64	3,28
ISP IM	INTESA SANPAOLO	Milan	57.916	210.119,25	3,32
AL IM	ALLEANZA ASSICURAZIONI	Milan	30.526	210.476,77	3,32
NG/ LN	NATIONAL GRID PLC	London	25.297	210.901,46	3,33
KOMB CP	KOMERCNI BANKA AS	SPAD- Prague Stock Exchange	1.444	213.279,04	3,37
BT/A LN	BT GROUP PLC	London	84.588	213.431,89	3,37
ENI IM	ENI SPA	Milan	9.156	216.997,20	3,42
BELG BB	BELGACOM SA	EN Brussels	7.961	218.131,40	3,44
RSA LN	ROYAL & SUN ALLIANCE INS GRP	London	138.003	218.784,18	3,45
TIT IM	TELECOM ITALIA S.P.A.	Milan	171.287	219.247,36	3,46
UU/ LN	UNITED UTILITIES PLC	London	25.433	220.381,88	3,48
KPN NA	KONINKLIJKE KPN NV	EN Amsterdam	20.481	223.242,90	3,52
KGH PW	KGHM POLSKA MIEDZ S.A.	WSE- Warszawa Stock Exchange	7.560	225.584,10	3,56
RDSA NA	ROYAL DUTCH SHELL PLC	EN Amsterdam	8.646	225.963,21	3,57
DTE GY	DEUTSCHE TELEKOM AG	Xetra	21.994	228.737,60	3,61
SSE LN	SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	London	13.067	231.404,24	3,65
SRG IM	SNAM RETE GAS S.P.A.	Milan	56.417	245.019,03	3,87
SMIN LN	SMITHS GROUP PLC	London	19.295	264.491,89	4,17
30				6.335.870,84	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.

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. 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 indeksnega vzajemnega sklada MP-EUROSTOCKA.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.

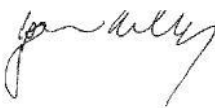
Uprava potrjuje, da je poslovanje indeksnega vzajemnega sklada MP-EUROSTOCK.SI in družbe za upravljanje v celoti usklajeno z zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje in da so naložbe indeksnega vzajemnega sklada MP-EUROSTOCK.SI usklajene z določbami omenjenega zakona.

Ljubljana, 13.8.2008

Uprava MP DZU d.d.



Predsednik Uprave
mag. Igor Erker



Članica Uprave
Natalija Stošički

