

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

NEREVIDIRANO POLLETNO POROČILO ZA LETO 2008

**DELNIŠKI VZAJEMNI SKLAD MP-GLOBAL.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-GLOBAL.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-GLOBAL.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	3.420.290	2.325.257
3.	Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	32.527.652	40.918.225
4.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga	0	2
5.	Terjatve	2.100.961	2.197.878
6.	<b>Skupaj sredstva (1 do 5)</b>	<b>38.048.903</b>	<b>45.441.362</b>
II.	Obveznosti do virov sredstev		
1.	Poslovne obveznosti	1.302.479	1.573.135
a)	Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	1.161.212	1.368.878
b)	Obveznosti iz upravljanja	68.232	111.359
d)	Druge poslovne obveznosti	73.035	92.898
2.	Finančne obveznosti	3.015.300	3.011.458
3.	Pasivne časovne razmejitev	3.728	4.121
4.	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	33.727.396	40.852.648
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	24.649.096	23.946.119
b)	Vplačani presežek enot premoženja	3.796.567	2.720.695
c)	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	16.151.126	8.576.929
č)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-10.869.393	5.608.905
5.	<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev (1 do 4)</b>	<b>38.048.903</b>	<b>45.441.362</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	16.330	15.773
2	Prihodki od dividend	267.530	203.892
3	Drugi finančni prihodki	1.166.655	1.302.642
4	Iztrženi dobički pri naložbah	731.514	2.048.450
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	1.307.362	5.773.700
6	Drugi prihodki	0	40
<b>7</b>	<b>Skupaj prihodki (1 do 6)</b>	<b>3.489.391</b>	<b>9.344.497</b>
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	450.577	526.461
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	25.444	26.323
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	2.352	2.745
11	Odhodki v zvezi s trgovanjem	49.955	163.523
12	Odhodki za obresti	85.572	37.485
13	Drugi finančni odhodki	4.401.513	1.421.245
14	Iztržene izgube pri naložbah	2.057.505	707.795
15	Neiztržene izgube pri naložbah	7.281.651	847.782
16	Drugi odhodki	4.215	2.233
<b>17</b>	<b>Skupaj odhodki (8 do 16)</b>	<b>14.358.784</b>	<b>3.735.592</b>
<b>18</b>	<b>Čisti dobiček ali izguba (7 - 17)</b>	<b>-10.869.393</b>	<b>5.608.905</b>
19	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	719.027	1.911.741
20	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-1.107.288	-2.569.563

#### 5. Pojasnilo k izkazu

Polletno poročilo delniškega vzajemnega sklada MP-GLOBAL.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 1.166.655 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.

Med iztrženimi dobički je 606.120 EUR dobičkov iz delnic tujih izdajateljev in 125.393 EUR dobičkov iz delnic investicijskih družb.

Neiztržene dobičke pri naložbah sestavljajo neiztrženi dobički iz delnic tujih izdajateljev v znesku 1.112.431 EUR, iz delnic domačih izdajateljev v znesku 163.291 EUR in iz delnic investicijskih družb v znesku 31.640 EUR.

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

Odhodki za obresti so iz naslova najetih posojil.

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.

Med iztrženimi izgubami je 1.700.703 EUR izgub iz delnic tujih izdajateljev in 356.802 EUR izgub iz delnic domačih izdajateljev.

Neiztržene izgube pri naložbah sestavljajo neiztržene izgube iz delnic tujih izdajateljev v znesku 6.474.004 EUR, iz delnic domačih izdajateljev v znesku 792.010 EUR in iz delnic investicijskih družb v znesku 15.637 EUR.

#### **POJASNILA K BILANCI STANJA**

Denarna sredstva obsegajo 1.555.054 EUR sredstev na posebnem računu vzajemnega sklada in 1.865.236 EUR na deviznih računih.

Terjatve sestavljajo terjatve za prodane vrednostne papirje in instrumente v znesku 1.490.774 EUR, terjatve za dividende v znesku 99.624 EUR in terjatve za predujme, dane za nakup vrednostnih papirjev znesku 510.562 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.

Med finančnimi obveznostmi vzajemni sklad izkazuje posojilo v znesku 3 mio EUR, preostanek so obresti.

Bilančni dobiček vzajemnega sklada znaša 5.281.733 EUR.

## 6. Struktura naložb na dan 30.6.2008

Simbol	Ime	Borza	Število	Vrednost (EUR)	Delež (port)
TGKE* RU	TKG-5-CLS	RTS- Russian Trading System	9.516.489	4.533,17	0,01
OGKE* RU	OGK-5-CLS	RTS- Russian Trading System	288.296	22.866,14	0,07
TLKM-R-A	TELEKOM SRPSKE A.D. BANJA LUKA	Banja Luka Stock Exchange	268.797	233.784,08	0,71
ALCAR TI	ALARKO CARRIER SANAYI VE TIC	Istanbul	48.750	252.290,02	0,76
8411 JP	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	Tokyo	130	387.406,87	1,17
8306 JP	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	Tokyo	70.000	395.758,23	1,20
8308 JP	RESONA HOLDINGS INC	Tokyo	440	430.906,03	1,30
HDOG	HELIOS DOMŽALE d.d.	Ljubljana Stock Exchange	350	434.000,00	1,31
UESD LI	UNIFIED ENERGY SYS-REG S GDR	London Intl	7.000	444.049,73	1,34
SBNA GY	SBERBANK-GDR REG S	Frankfurt	2.025	502.402,50	1,52
SAIL IN	STEEL AUTHORITY OF INDIA	Bombay Stock Exchange	250.000	514.171,98	1,55
U CN	URANIUM PARTICIPATION CORP	Toronto	86.898	531.461,23	1,60
ICICIB IN	ICICI BANK LTD	Bombay Stock Exchange	60.000	557.473,00	1,68
KRDMD TI	KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D	Istanbul	950.000	565.388,40	1,71
ZFX AU	ZINIFEX LTD	ASX	130.000	651.151,43	1,97
GAZ GR	OAO GAZPROM-SPON ADR REG S	Frankfurt	18.000	664.200,00	2,01
IEKG	Redna delnica INTEREUROPA D.D.	Ljubljana Stock Exchange	26.629	692.354,00	2,09
CCO CN	CAMECO CORPORATION	Toronto	30.000	824.237,86	2,49
010140 KS	SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	Korea SE	40.000	903.027,44	2,73
CEC IN	CEC LIMITED	Bombay Stock Exchange	165.000	957.001,22	2,89
PPDG	PRVA POKOJNINSKA DRUŽBA d.d.	Ljubljana Stock Exchange	16.494	963.249,60	2,91
PRKTE TI	PARK ELEKTRIK MADENCILIK	Istanbul	395.790	1.085.590,75	3,28
BHEL IN	BHARAT HEAVY ELECTRICALS	Bombay Stock Exchange	53.700	1.092.130,26	3,30
KAZ LN	KAZAKHMYS PLC	London	55.125	1.107.718,52	3,35
GOLD AU	GOLD BULLION SEC LTD	ASX	20.000	1.157.046,00	3,49
EREGL TI	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	Istanbul	231.390	1.197.484,86	3,62
LT IN	LARSEN & TOUBRO LIMITED	Bombay Stock Exchange	40.000	1.288.385,98	3,89
MILG	LESNINA TRGOVINA D.D	Ljubljana Stock Exchange	855	1.410.750,00	4,26
RIO US	CIA VALE DE RIO DOCE	New York	70.000	1.590.586,15	4,80
857 HK	PETROCHINA CO LTD-H	Hong Kong	2.000.000	1.643.037,83	4,96
GLD US	STREETTRACKS GOLD TRUST	New York	36.750	2.130.772,65	6,43
2628 HK	CHINA LIFE INSURANCE CO-H	Hong Kong	1.000.000	2.220.541,23	6,71
AIKB	AIK BANKA A.D. NIŠ	Belgrade SE	30.537	3.071.783,73	9,28
RIO LN	RIO TINTO PLC	London	42.000	3.185.585,36	9,62
34				33.113.126,24	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-](http://www.mp-)

[skladi.si](http://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-GLOBAL.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.

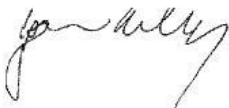
Uprava potrjuje, da je poslovanje delniškega vzajemnega sklada MP-GLOBAL.SI in družbe za upravljanje v celoti usklajeno z zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje in da so naložbe delniškega vzajemnega sklada MP-GLOBAL.SI usklajene z določbami omenjenega zakona.

Ljubljana, 13.8.2008

Uprava MP DZU d.d.



Predsednik Uprave  
mag. Igor Erker



Članica Uprave  
Natalija Stošički

