

# P U B L I K U M



PUBLIKUM PDU, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.D.

**NEREVIDIRANO POLLETNO POROČILO 2008**

**DELNIŠKI VZAJEMNI SKLAD PUBLIKUM AZIJSKI TIGRI**

M. Sobota, julij 2008

***Vsebina***

	<b>Stran</b>
Osnovni podatki o skladu	3
Nerevidirano polletno poročilo 2008	3
Računovodski izkazi	4
Bilanca stanja na dan 30.06.2008	4
Izkaz poslovnega izida od 01.01.do 30.06.2008	5
Izkaz premoženja na dan 30.06.2008	6

**Osnovni podatki o skladu**

Naziv sklada	Delniški vzajemni sklad Publikum Azijski Tigri
Sedež	Kocljeva 1 a, 9000 Murska Sobota
Status sklada	Premoženje v lasti fizičnih in pravnih oseb
DZU	Publikum PDU družba za upravljanje d.d. M. Sobota
Uprava DZU	Dvočlanska: Roman Ratkai, predsednik uprave, Slavko Rogan, član uprave
Datum ustanovitve	27.03.2006
Dovoljenje ATVP	Opr. Št. 82/86/AG/05-(101) z dne 16.03.2006
Matična številka	5858089 006
Davčna številka	nima, uporablja davčno številko DZU, ki ga upravlja
Telefon	02 535-1800
Telefax	02 535-1802
Elektronski naslov	<a href="mailto:info@pdu.si">info@pdu.si</a> , <a href="mailto:skladi@publikum.si">skladi@publikum.si</a>
Spletna stran	<a href="http://www.publikum.si">www.publikum.si</a>
Račun sklada	10100-0039274034
Provizija DZU	upravljaljska provizija v višini 2,75 % od povprečne čiste vrednosti sredstev
Provizija DZU	izstopna provizija v višini 0 %, vstopna provizija je od 3% do 0,20% glede na višino vplačanih sredstev
Skrbnik premoženja	Banka Koper d.d.

Delniški vzajemni sklad Publikum Azijski Tigri je vzajemni sklad z naložbeno politiko usmerjeno v delnice azijskih podjetij in je primeren za dolgoročne vlagatelje, ki so pripravljeni sprejeti visoko stopnjo tveganja. Naložbeni cilj vzajemnega sklada je zagotavljanje visokih donosov na vložena sredstva vlagateljev, primarno na podlagi kapitalskih dobičkov.

**Nerevidirano polletno poročilo 2008**

Opozorilo imetnikom investicijskih kuponov vzajemnega sklada o pravici zahtevati izročitev nerevidiranega polletnega poročila po drugem odstavku 101. člena ZISDU-1:

Nerevidirano polletno poročilo delniškega vzajemnega sklada Publikum Azijski Tigri za leto 2008 je brezplačno na razpolago imetnikom investicijskih kuponov delniškega vzajemnega sklada Publikum Azijski Tigri na sedežu družbe PUBLIKUM PDU družba za upravljanje d.d., Kocljeva 1a, 9000 Murska Sobota, vsak delovnik od 8.00 do 16.00 ure.

**Računovodski izkazi****BILANCA STANJA NA DAN 30.06.2008**

v EUR

	<b>30.06.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
<b>I. Sredstva</b>		
<b>1. Denarna sredstva</b>	<b>88.625</b>	<b>127.852</b>
<b>2. Depoziti pri bankah in posojila</b>	<b>341.610</b>	<b>366.988</b>
<b>3. Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na org.trgu vr.papirjev</b>	<b>1.892.909</b>	<b>2.909.303</b>
<b>4. Inštrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5. Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov</b>	<b>91.577</b>	<b>0</b>
<b>6. Sestavljeni in izpeljani finančni inštrumenti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>8. Terjatve</b>	<b>3.449</b>	<b>3.642</b>
<b>9. Aktivne časovne razmejitev</b>	<b>4.182</b>	<b>0</b>
<b>10. Skupaj sredstva (od 1 do 9)</b>	<b>2.422.352</b>	<b>3.407.786</b>
<b>Zunajbilančna sredstva</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II. Obveznosti do virov sredstev</b>		
<b>1. Poslovne obveznosti</b>	<b>498</b>	<b>433</b>
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	0	0
b) Obveznosti iz upravljanja	0	233
c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom enot premoženja	0	0
d) Druge poslovne obveznosti	498	200
<b>2. Finančne obveznosti</b>		
<b>3. Pasivne časovne razmejitev</b>	<b>11.059</b>	<b>9.921</b>
<b>4. Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja</b>	<b>2.410.795</b>	<b>3.397.431</b>
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	2.851.442	2.960.116
b) Vplačani presežek enot premoženja	8.446	-100.119
c) Presežek iz prevrednotenja	0	0
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	437.315	194.055
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-886.408	343.379
<b>5. Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 5)</b>	<b>2.422.352</b>	<b>3.407.786</b>
<b>Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev</b>		

**Pojasnilo k bilanci stanja na dan 30.06.2008**

Bilanca stanja je izdelana v skladu s SRS 38 (2006) in s Shemo letnih oziroma polletnih računovodskih izkazov vzajemnega sklada, ki je priloga 1 k Sklepu o letnem poročilu investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 73/06 z dne 13.07.2006).

**IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA V ODBODJU OD 01.01. DO 30.06.2008**

		v EUR	
		<b>01.01.-30.06.2008</b>	<b>01.01.-30.06.2007</b>
1.	Prihodki od obresti	7.998	5.818
2.	Prihodki od dividend	48.828	27.641
3.	Drugi finančni prihodki	23.629	61.148
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	12.277	84.013
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	36.332	427.231
6.	Drugi prihodki	0	0
7.	<b>Skupaj prihodki (od 1 do 6)</b>	<b>129.064</b>	<b>605.851</b>
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	36.951	49.955
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	5.574	6.404
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	1.764	1.181
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	1.071	1.667
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	12.377	14.501
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	222.810	116.115
15.	Iztržene izgube pri naložbah	186.287	83.308
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	545.849	84.122
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	2.789	2.675
19.	<b>Skupaj odhodki (od 8 do 18)</b>	<b>1.015.472</b>	<b>359.928</b>
20.	<b>Čisti dobiček ali izguba (7-19)</b>	<b>-886.408</b>	<b>245.923</b>
21.	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	-6.515	53.293
22.	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-14.961	-112.351

**Pojasnilo k izkazu poslovnega izida od 01.01. do 30.06. 2008**

Izkaz poslovnega izida je izdelan v skladu s SRS 38 (2006) in s Shemo letnih oziroma polletnih računovodskih izkazov vzajemnega sklada, ki je priloga 1 k Sklepu o letnem poročilu investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 73/06 z dne 13.07.2006).

**Pojasnila računovodskih usmeritev in vrednotenj, ki se uporabljajo v vzajemnih skladih v skladu s SRS 2006**

Izkazovanje in vrednotenje postavk bilance stanja in izkaza poslovnega izida se ne razlikujejo od preteklega obračunskega obdobja, zato polletno poročilo vzajemnega sklada ne vsebuje prilog. Razlikuje se le izkazovanje ETF v bilanci stanja, ki so v bilanci stanja izkazani v postavki: Investicijski kuponi in delnice odprtih investicijskih skladov. V preteklih obdobjih so bili izkazani v postavki bilance stanja: Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev.

M. Sobota, 31. julij 2008

**PUBLIKUM PDU d.d. Murska Sobota**

Roman Ratkai, predsednik uprave

Slavko Rogan, član uprave

Izkaz premoženja

Družba za upravljanje: PUBLIKUM PDU d.d.

Skrbnik: BANKA KOPER D.D.

Investicijska družba ali vzajemni sklad: PUBLIKUM AZIJSKI TIGRI

Dan/mesec/leto: 30.6.2008

DEPOZITNA INSTITUCIJA	OZNAKA DEPOZITA	DRŽAVA DEPOZITNE INSTITUCIJE	VREDNOST V EUR	DELEŽ V SREDSTVIH SKLADA	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
2. DEPOZITI IN POSOJILA			341.610,07	14,10		
2.1 Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev			341.610,07	14,10		
2.1.1 - bankam in drugim kreditnim inštitucijam s sedežem v Republiki Sloveniji			341.610,07	14,10		
KÄRTNER SPARKASSE AG	DEP.01.10.2007 SPARKASSE 0151/0014911	SI	291.610,07	12,04	EUR	291.610,07
VOLKSBANK D.D.	DEP. VOLKSBANK 12-7500-230	SI	50.000,00	2,06	EUR	50.000,00

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V SRED. SKLADA	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI	VREDNOST V € PO IZVIRNI VALUTI											
									EUR	GBP	HKD	IDR	JPY	KRW	MYR	SGD	THB	TWD	USD	
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				1.892.909,06		78,14			0,00	0,00	559.277,07	137.060,26	148.626,86	200.590,43	121.221,54	93.004,57	41.802,87	169.136,62	422.188,84	
3.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na org. trgu VP				1.892.909,06		78,14			0,00	0,00	559.277,07	137.060,26	148.626,86	200.590,43	121.221,54	93.004,57	41.802,87	169.136,62	422.188,84	
3.1.2 Vrednostni papirji tujih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu				1.892.909,06		78,14			0,00	0,00	559.277,07	137.060,26	148.626,86	200.590,43	121.221,54	93.004,57	41.802,87	169.136,62	422.188,84	
3.1.2.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borzi VP				1.892.909,06		78,14			0,00	0,00	559.277,07	137.060,26	148.626,86	200.590,43	121.221,54	93.004,57	41.802,87	169.136,62	422.188,84	
3.1.2.1.1 Lastniški vrednostni papirji				1.892.909,06		78,14			0,00	0,00	559.277,07	137.060,26	148.626,86	200.590,43	121.221,54	93.004,57	41.802,87	169.136,62	422.188,84	
3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb				1.892.909,06		78,14			0,00	0,00	559.277,07	137.060,26	148.626,86	200.590,43	121.221,54	93.004,57	41.802,87	169.136,62	422.188,84	
Singapore Telecommunications	ST SP	SGP	31.480	53.137,00	0,00	2,19	SGD	113.957,61												
ICICI BANK LTD-SPON ADR	IBN US	IND	2.150	39.224,82	0,00	1,62	USD	61.834,01												39.224,82
Sterlite Industries	SLT US	IND	4.600	46.396,85	0,00	1,92	USD	73.139,99												46.396,85
Starhub Ltd	STH SP	SGP	30.000	39.867,57	0,00	1,65	SGD	85.499,99								39.867,57				
Li Ning	2331 HK	HKG	28.000	40.994,61	0,00	1,69	HKD	504.000,03			40.994,61									
CHUNGHWA TELECOM CO	2412 TT	TWD	27.000	44.314,86	0,00	1,83	TWD	2.119.499,99												44.314,86
SEGA SAMMY HOLDINGS	6460 JP	JPN	2.300	12.796,20	0,00	0,53	JPY	2.129.799,53			12.796,20									
Samsung SDI Co.,Ltd.	SDVD LI	KOR	140	1.776,20	0,00	0,07	USD	2.800,00												1.776,20
PT UNITED TRACTORS TBK	UNTR IJ	IDN	35.000	29.226,46	0,00	1,21	IDR	425.249.961,50				29.226,46								

DOCTOR REDDY S LAB-ADR	RDY US	IND	4.280	42.354,73	0,00	1,75	USD	66.768,00											42.354,73	
SUNTECH POWER HOLDINGS-ADR	STP US	USA	2.050	48.714,16	0,00	2,01	USD	76.793,00											48.714,16	
Acer Inc	ACID LI	TWN	4.532	27.340,35	0,00	1,13	USD	43.099,33											27.340,35	
TAMBANG BATUBARA BUKIT ASAM	PTBA IJ	IDN	60.000	67.628,08	0,00	2,79	IDR	984.000.060,77	67.628,08											
VTB BANK OJSC	VTBR LI	RUS	6.000	26.452,68	0,00	1,09	USD	41.700,00											26.452,68	
Daewoong Pharmacetutical	069620 KS	KOR	1.030	53.862,08	0,00	2,22	KRW	88.992.005,82											53.862,08	
Welcia Kanto	2717 JP	JPN	2.057	29.846,52	0,00	1,23	JPY	4.967.654,79											29.846,52	
Petrochina Co Ltd- ADR	857 HK	CHN	60.000	49.291,13	0,00	2,03	HKD	605.999,94											49.291,13	
CHINA MOBILE HK	941 HK	HKG	13.000	110.815,58	0,00	4,57	HKD	1.362.399,99											110.815,58	
MORGAN STANLEY CHINA A SHARE	CAF US	USA	2.232	51.568,77	0,00	2,13	USD	81.293,01											51.568,77	
PARKSON HOLDINGS BHD	PKS MK	MYS	40.000	39.216,45	0,00	1,62	MYR	202.000,01											39.216,45	
PERUSAHAAN GAS NEGARA PT	PGAS IJ	IDN	45.000	40.205,72	0,00	1,66	IDR	585.000.060,97	40.205,72											
HYUNDAI DEPARTMENT STORE CO	069960 KS	KOR	600	30.758,62	0,00	1,27	KRW	50.820.007,14											30.758,62	
KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	KLK MK	MYS	24.000	82.005,09	0,00	3,39	MYR	422.400,02											82.005,09	
LARSEN & TOUBRO-GDR REG	LTOD LI	IND	910	29.671,40	0,00	1,22	USD	46.773,99											29.671,40	
Takeda Pharmaceutical Co.	4502 JP	JPN	1.600	51.910,60	0,00	2,14	JPY	8.640.000,26											51.910,60	
Astellas Pharma Inc	4503 JP	JPN	2.000	54.073,54	0,00	2,23	JPY	9.000.000,00											54.073,54	
Philippine Long Distance Telephone Comp	PHI US	PHL	1.520	51.508,75	0,00	2,13	USD	81.198,39											51.508,75	
TELEKOMUNIK INDONESIA-SP ADR	TLK US	IDN	2.795	57.180,13	0,00	2,36	USD	90.138,76											57.180,13	
TAIWAN FERTILIZER CO LTD	1722 TT	TWD	35.000	83.423,59	0,00	3,44	TWD	3.990.000,15											83.423,59	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	2628 HK	HKG	30.000	66.616,24	0,00	2,75	HKD	819.000,04											66.616,24	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	2882 TT	TWD	30.000	41.398,17	0,00	1,71	TWD	1.979.999,95											41.398,17	
Hite Brewery Co	000140 KS	KOR	449	31.931,28	0,00	1,32	KRW	52.757.499,44											31.931,28	
Daelim Industrial Co	000210 KS	KOR	650	42.094,88	0,00	1,74	KRW	69.550.002,63											42.094,88	
CNOOC Ltd.	883 HK	CHN	156.000	170.283,79	0,00	7,03	HKD	2.093.520,00	170.283,79											
PTT PCL	PTT TB	THA	7.300	41.802,87	0,00	1,73	THB	2.204.599,76											41.802,87	
China SHENHUA ENERGY CO	1088 HK	CHN	25.000	62.223,96	0,00	2,57	HKD	765.000,03											62.223,96	
SINOFERT HOLDINGS	297 HK	HKG	120.000	59.051,76	0,00	2,44	HKD	726.000,05											59.051,76	
SAMSUNG CARD CO	029780 KS	KOR	1.500	41.943,57	0,00	1,73	KRW	69.300.005,23											41.943,57	
<b>5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV</b>				<b>91.577,21</b>																<b>33582,85</b>
5.2 Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo				91.577,21																0,00
5.2.2 Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS				91.577,21																
ISHARES MSCI AUSTRIA INDEX	EWA US	USA	2.000	33.582,85	0,00	1,39	USD	52.940,00											33.582,85	
Ishares BSE SESEX India	2836 HK	HKG	50.000	57.994,36	0,00	2,39	HKD	713.000,06												57.994,36

---

PREMOŽENJE SKUPAJ	2.326.096,34	96,03
<hr/>		
1. DENARNA SREDSTVA	88.624,82	3,66
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada	26.138,59	1,08
1.2 Druga dodatna likvidna sredstva investicijskega sklada	62.486,23	2,58
8 TERJATVE	3.448,72	0,14
8.5 Terjatve za obresti	179,16	0,01
8.6 Terjatve za dividende	3.269,56	0,13
9 AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	4.182,00	0,17
<hr/>		
VSA SREDSTVA	2.422.351,88	100,00
<hr/>		



