

P U B L I K U M



PUBLIKUM PDU, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.D.

NEREVIDIRANO POLLETNO POROČILO 2008

DELNIŠKI VZAJEMNI SKLAD PUBLIKUM INTERNATIONAL

M. Sobota, julij 2008

Vsebina

	Stran
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 International
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	10.08.2004
Dovoljenje ATVP	Opr. Št. 27/48/AG-04-(500) z dne 14.07.2004
Matična številka	5858089 003
Davčna številka	nima, uporablja davčno številko DZU, ki ga upravlja
Telefon	02 535-1800
Telefax	02 535-1802
Elektronski naslov	info@pdu.si , skladi@publikum.si
Spletna stran	www.publikum.si
Račun sklada	10100-0038108094
Provizija DZU	Upravljalna provizija v višini 2,5 % od povprečne čiste vrednosti sredstev
Provizija DZU	izstopna provizija v višini 0 %, vstopna provizija od 3% do 0,2 % glede na vrednost sredstev vlagatelja v vzajemnem skladu
Skrbnik premoženja	Banka Koper d.d.

Delniški vzajemni sklad Publikum International je delniški vzajemni sklad. Njegova značilnost je, da so naložbe usmerjene predvsem v tuje delnice. Vzajemni sklad Publikum International dolgoročno prinaša najvišjo pričakovano donosnost, a so naložbe hkrati izpostavljene tudi večjim nihanjem na tujih in domačih kapitalskih trgih.

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 International za leto 2008 je brezplačno na razpolago imetnikom investicijskih kuponov delniškega vzajemnega sklada Publikum International 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	
	30.06.2008	31.12.2007
I. Sredstva		
1. Denarna sredstva	105.824	182.157
2. Depoziti pri bankah in posojila	228.800	728.713
3. Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na org.trgu vr.papirjev	5.002.768	6.568.917
4. Inštrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	117.321	13.062
6. Sestavljeni in izpeljani finančni inštrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga	42.640	8.976
8. Terjatve	7.427	5.982
9. Aktivne časovne razmejitev	5.382	0
10. Skupaj sredstva (od 1 do 9)	5.510.162	7.507.808
Zunajbilančna sredstva	0	0
II. Obveznosti do virov sredstev		
1. Poslovne obveznosti	697	1.453
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	0	1.422
b) Obveznosti iz upravljanja	2	32
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	695	0
2. Finančne obveznosti		
3. Pasivne časovne razmejitev	17.771	17.180
4. Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	5.491.694	7.489.174
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	4.119.025	4.649.768
b) Vplačani presežek enot premoženja	-192.517	-341.867
c) Presežek iz prevrednotenja	0	0
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	2.839.405	2.091.248
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-1.274.219	1.090.025
5. Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	5.510.162	7.507.808
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev		

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 OBDOBJU OD 01.01.- 30.06.2008

		v EUR	
		01.01.-30.6.2008	01.01.-30.6.2007
1.	Prihodki od obresti	12.245	6.960
2.	Prihodki od dividend	108.647	98.598
3.	Drugi finančni prihodki	38.416	43.916
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	10.684	227.285
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	170.734	926.820
6.	Drugi prihodki	0	0
7.	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	340.726	1.303.579
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	76.001	94.389
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	12.069	12.731
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	2.352	1.901
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	1.071	1.667
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	1.667	9.053
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	174.909	132.589
15.	Iztržene izgube pri naložbah	15.468	18.964
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	1.330.258	123.351
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	1.150	3.465
19.	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	1.614.945	398.110
20.	Čisti dobiček ali izguba (7-19)	-1.274.219	905.469
21.	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	25.564	318.000
22.	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	218.082	-550.539

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 INTERNATIONAL

Dan/mesec/leto: 30.06.2008

	DEPOZITNA INSTITUCIJA	OZNAKA DEPOZITA	DRŽAVA DEPOZITNE INSTITUCIJE	VREDNOST V EUR	DELEŽ V SREDSTVIH SKLADA	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
2. DEPOZITI IN POSOJILA				228.800,10	4,15		
2.1 Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev				228.800,10	4,15		
2.1.1 - bankam in drugim kreditnim inštitucijam s sedežem v Republiki Sloveniji				228.800,10	4,15		
	KÁRTNER SPARKASSE AG	SPARKASSE DEP. 01.10.2007	SI	228.800,10	4,15	EUR	228.800,10
		0151/0014895					

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	CHF	GBP	NOK	USD
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				5.002.767,87		90,79			2.796.597,67	554.221,84	292.208,35	133.969,28	1.225.770,73
3.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na org. trgu VP				5.002.767,87		90,79			2.796.597,67	554.221,84	292.208,35	133.969,28	1.225.770,73
3.1.1 Vrednostni papirji domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu				325.750,53		5,91			325.750,53	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.1.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borzi VP				325.750,53		5,91			325.750,53	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.1.1.1 Lastniški vrednostni papirji				253.478,00		4,60			253.478,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.1.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb				253.478,00		4,60			253.478,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HELIOS D.D. DOMŽALE	HDOG	SI	31	38.130,00	0,00	0,69	EUR	38.130,00	38.130,00				
NOVA KBM D.D.	KBMR	SI	7691	215.348,00	0,00	3,91	EUR	215.348,00	215.348,00				
3.1.1.1.2 Dolžniški vrednostni papirji				72.272,53		1,31			72.272,53	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.1.1.2.2 - Obveznice gospodarskih družb				72.272,53		1,31			72.272,53	0,00	0,00	0,00	0,00
SLOVENSKI ODŠKODNINSKI SKLAD D.D.	SOS2E	SI	1654	72.272,53	0,00	1,31	EUR	72.272,53	72.272,53				
3.1.2 Vrednostni papirji tujih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu				4.677.017,34		84,88			2.470.847,14	554.221,84	292.208,35	133.969,28	1.225.770,73
3.1.2.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borzi VP				4.677.017,34		84,88			2.470.847,14	554.221,84	292.208,35	133.969,28	1.225.770,73
3.1.2.1.1 Lastniški vrednostni papirji				4.677.017,34		84,88			2.470.847,14	554.221,84	292.208,35	133.969,28	1.225.770,73
3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb				4.652.049,06		84,43			2.470.847,14	554.221,84	292.208,35	133.969,28	1.200.802,45
TOYOTA MOTOR CORP-SPON ADR	TM US	JPN	525	31.305,51	0,00	0,57	USD	49.350,01					31.305,51

CONTINENTAL AG	CON GR	DEU	2500	162.000,00	0,00	2,94	EUR	162.000,00	162.000,00	
FRANCE TELECOM	FTE FP	FRA	7600	142.196,00	0,00	2,58	EUR	142.196,00	142.196,00	
MOBILE TELESYSTEMS OJSC	MBT US	RUS	4000	194.392,29	0,00	3,53	USD	306.440,01		194.392,29
VODAFONE GROUP PLC	VOD LN	GBR	56875	107.073,60	0,00	1,94	GBP	84.829,06		107.073,60
AMGEN INC	AMGN US	USA	1030	30.813,75	0,00	0,56	USD	48.574,80		30.813,75
CERADYNE INC	CRDN US	USA	2700	58.747,78	0,00	1,07	USD	92.610,00		58.747,78
BMW	BMW GR	DEU	5000	152.750,00	0,00	2,77	EUR	152.750,00	152.750,00	
DAIMLERCHRYSLER	DCX GR	DEU	4230	165.816,00	0,00	3,01	EUR	165.816,00	165.816,00	
NESTLE SA	NESN VX	CHE	1960	56.348,78	0,00	1,02	CHF	90.473,60	56.348,78	
DEUTSCHE TELEKOM	DTE GR	DEU	14700	153.174,00	0,00	2,78	EUR	153.174,00	153.174,00	
HYUNDAI MOTORS CO.	HYU GR	KOR	5400	44.172,00	0,00	0,80	EUR	44.172,00	44.172,00	
Cephalon Inc	CEPH US	USA	1080	45.689,67	0,00	0,83	USD	72.025,20		45.689,67
Cognizant Technology Solutions Corp.	CTSH US	USA	2600	53.619,64	0,00	0,97	USD	84.526,00		53.619,64
CHESAPEAKE ENERGY CORPORATION	CHK US	USA	5290	221.345,09	0,00	4,02	USD	348.928,40		221.345,09
OAD GAZPROM-SPON ADR	GAZ GR	RUS	5421	200.034,90	0,00	3,63	EUR	200.034,90	200.034,90	
GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN	GBR	10500	147.510,26	0,00	2,68	GBP	116.865,00		147.510,26
MOTOROLA INC	MOT US	USA	12000	55.874,14	0,00	1,01	USD	88.079,99		55.874,14
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	ROG VX	CHE	1840	210.861,98	0,00	3,83	CHF	338.560,00	210.861,98	
SAP AG	SAP GR	DEU	5000	165.700,00	0,00	3,01	EUR	165.700,00	165.700,00	
SUESS MICROTEC	SMH GR	DEU	12000	53.280,00	0,00	0,97	EUR	53.280,00	53.280,00	
ALLIANZ AG	ALV GR	DEU	1639	183.256,59	0,00	3,33	EUR	183.256,59	183.256,59	
BNP PARIBAS	BNP FP	FRA	1220	70.198,80	0,00	1,27	EUR	70.198,80	70.198,80	
LOGICACMG	LOG LN	GBR	27600	37.624,49	0,00	0,68	GBP	29.808,00		37.624,49
Telenor ASA	TEL NO	NOR	11200	133.969,28	0,00	2,43	NOK	1.072.959,96		133.969,28
MUENCHENER RUECKVER AG	MUV2 GR	DEU	800	88.928,00	0,00	1,61	EUR	88.928,00	88.928,00	
PATTERSON-UTI, ENERGY, INC	PTEN US	USA	3300	75.633,72	0,00	1,37	USD	119.229,00		75.633,72
ZURICH FINANCIAL SERVICES	ZURN VX	CHE	500	81.433,73	0,00	1,48	CHF	130.750,00		81.433,73
GENENTECH INC	DNA US	USA	1160	55.851,31	0,00	1,01	USD	88.044,01		55.851,31
TESORO CORPORATION	TSO US	USA	4000	50.164,93	0,00	0,91	USD	79.080,00		50.164,93
BASF	BAS GR	DNK	3060	133.507,80	0,00	2,42	EUR	133.507,80	133.507,80	
BAYER AG	BAY GR	DEU	2170	115.682,70	0,00	2,10	EUR	115.682,70	115.682,70	
BJ SERVICES CO	BJS US	USA	2440	49.437,71	0,00	0,90	USD	77.933,61		49.437,71
DEUTSCHE BANK	DBK GR	DEU	745	40.550,35	0,00	0,74	EUR	40.550,35	40.550,35	
EMC Corporation	EMC US	USA	5900	54.980,33	0,00	1,00	USD	86.670,99		54.980,33
KBC GROEP NV	KBC BB	BEL	1500	105.795,00	0,00	1,92	EUR	105.795,00	105.795,00	
STADA	SAZ GR	DEU	4650	211.668,00	0,00	3,84	EUR	211.668,00	211.668,00	

EXELIXIS INC.	EXEL US	USA	5500	17.444,81	0,00	0,32	USD	27.500,00		17.444,81
ADVANCED MICRO DEVICES, INC	AMD US	USA	5300	19.600,99	0,00	0,36	USD	30.899,00		19.600,99
CORNING INC	GLW US	USA	4600	67.260,85	0,00	1,22	USD	106.030,00		67.260,85
SIEMENS AG	SIE GR	DNK	1200	84.144,00	0,00	1,53	EUR	84.144,00	84.144,00	
SANOFI SYNTHELABO	SNY US	FRA	2300	48.483,25	0,00	0,88	USD	76.429,00		48.483,25
MEDAREX, INC	MEDX US	USA	8700	36.479,95	0,00	0,66	USD	57.506,99		36.479,95
NOVARTIS AG	NOVN VX	CHE	5868	205.577,35	0,00	3,73	CHF	330.074,99	205.577,35	
VIROPHARMA INCORPORATED	VPHM US	USA	4800	33.676,73	0,00	0,61	USD	53.088,00		33.676,73
3.1.2.1.1.2 - Delnice zaprtih investicijskih skladov				24.968,28		2,39			0,00	0,00
Turkish Investment Fund Inc.	TKF US	TUR	3000	24.968,28	0,00	0,45	USD	39.360,00		24.968,28
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV				117.320,99	0,00	2,13			10.475,01	0,00
5.1 Investicijski skladi, usklajeni z direktivo				10.475,01		0,19			10.475,01	0,00
5.1.1 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem v RS				10.475,01		0,19			10.475,01	0,00
TRIGLAV DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE D.O.O.	TRIGLAV STEBER I	SVN	406,00	9.041,62	0,00	0,16	EUR	9.041,62	9.041,62	
TRIGLAV DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE D.O.O.	Triglav Steber I B	SVN	64,36	1.433,39	0,00	0,03	EUR	1.433,39	1.433,39	
5.2 Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo				106.845,98	0,00	1,94	USD			106845,98
5.2.1. Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS				106.845,98	0,00	1,94	USD			106845,98
ISHARE MSCI SO.KOREA	EWY US	USA	3300,00	106.845,98	0,00	1,94	USD			106845,98
7 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA				42.639,55	0,77				42.639,55	0,00
7.1 Drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga domačih izdajateljcev				42.639,55	0,77				42.639,55	0,00
BANKA CELJE D.D.	BCEP	SVN	42	33.663,84	0,00	0,61	EUR	33.663,84	33.663,84	
NLB D.D.	NLB	SI	52	8.975,71	0,00	0,16	EUR	8.975,71	8.975,71	
PREMOŽENJE SKUPAJ				5.391.528,51		97,85				
1. DENARNA SREDSTVA				105.824,41		1,92				
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada				105.824,41		1,92				
8 TERJATVE				7.427,12		0,13				
8.6 Terjatve za dividende				7.427,12		0,13				
9 AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE				5.382,00		0,10				
VSA SREDSTVA				5.510.162,04		100,00				