

P U B L I K U M



PUBLIKUM PDU, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.D.

NEREVIDIRANO POLLETNO POROČILO 2008

DELNIŠKI VZAJEMNI SKLAD PUBLIKUM USA

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 skladi

Naziv sklada	Delniški vzajemni sklad Publikum USA
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	08.05.2006
Dovoljenje ATVP	Opr. Št. 82/90/AG/05-(152) z dne 19.04.2006
Matična številka	5858089 008
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	10100-0039273937
Provizija DZU	upravljalna provizija v višini 2,5 % 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 USA je vzajemni sklad z naložbeno politiko usmerjeno v delnice podjetij iz Združenih držav Amerike 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 USA za leto 2008 je brezplačno na razpolago imetnikom investicijskih kuponov delniškega vzajemnega sklada Publikum USA 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	69.259	89.889
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na org.trgu vr.papirjev	357.225	420.548
4. Inštrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	0	0
6. Sestavljeni in izpeljani finančni inštrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga	0	0
8. Terjatve	418	415
9. Aktivne časovne razmejitev	1.782	0
10. Skupaj sredstva (od 1 do 9)	428.684	510.852
Zunajbilančna sredstva	0	0
II. Obveznosti do virov sredstev		
1. Poslovne obveznosti	0	0
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	0	0
b) Obveznosti iz upravljanja	0	0
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	0	0
2. Finančne obveznosti		
3. Pasivne časovne razmejitev	3.197	1.624
4. Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	425.487	509.228
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	507.273	496.405
b) Vplačani presežek enot premoženja	-1.040	1.901
c) Presežek iz prevrednotenja	0	0
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	12.823	17.286
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-93.569	-6.364
5. Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 5)	428.684	510.852
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. DO 30.06.2008

		v EUR	
		01.01.-30.06.2008	01.01.-30.06.2007
1.	Prihodki od obresti	1.074	0
2.	Prihodki od dividend	2.419	2.322
3.	Drugi finančni prihodki	1.428	7.144
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	0	21.236
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	12.958	43.886
6.	Drugi prihodki	0	0
7.	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	17.879	74.588
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	5.601	6.080
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	1.238	861
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	588	295
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	1.071	1.667
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	481	1.994
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	30.085	19.525
15.	Iztržene izgube pri naložbah	3.218	3.813
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	68.316	13.267
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	850	1.250
19.	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	111.448	48.752
20.	Čisti dobiček ali izguba (7-19)	-93.569	25.836
21.	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	-1.187	2.250
22.	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-146	-1.198

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.

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 USA

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
-----------------------	-----------------	------------------------------	----------------	--------------------------	----------------	---------------------------

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V SREDSTVIH SKLADA	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI	VREDNOST V € PO IZVIRNI VALUTI	
									EUR	USD
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				357.224,70		83,33			0,00	357.224,70
3.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na org. trgu VP				357.224,70		83,33			0,00	357.224,70
3.1.2 Vrednostni papirji tujih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu				357.224,70		83,33			0,00	357.224,70
3.1.2.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borzi VP				357.224,70		83,33			0,00	357.224,70
3.1.2.1.1 Lastniški vrednostni papirji				357.224,70		83,33			0,00	357.224,70
3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb				357.224,70		83,33			0,00	357.224,70
NRG ENERGY INC	NRG US	USA	600	16.328,34	0,00	3,81	USD	25.740,00		16.328,34
TITANIUM METALS CORP	TIE US	USA	600	5.324,79	0,00	1,24	USD	8.394,00		5.324,79
EVERGREEN SOLAR INC	ESLR US	USA	1.500	9.220,38	0,00	2,15	USD	14.535,01		9.220,38
AMERICAN EXPRESS CO	AXP US	USA	320	7.646,79	0,00	1,78	USD	12.054,40		7.646,79
DOW CHEMICAL	DOW US	USA	450	9.965,43	0,00	2,32	USD	15.709,50		9.965,43
SOUTHWEST AIRLINES CO	LUV US	USA	1.300	10.753,62	0,00	2,51	USD	16.952,01		10.753,62
UNITEDHEALTH GROUP	UNH US	USA	350	5.828,15	0,00	1,36	USD	9.187,50		5.828,15
APPLIED MATERIALS INC	AMAT US	USA	1.000	12.109,87	0,00	2,82	USD	19.090,00		12.109,87
Google Inc	GOOG US	USA	30	10.018,14	0,00	2,34	USD	15.792,60		10.018,14
General Electric	GE US	USA	750	12.698,24	0,00	2,96	USD	20.017,51		12.698,24
NIKE INC-CL B	NKE US	USA	400	15.125,60	0,00	3,53	USD	23.844,00		15.125,60
PFIZER INC	PFE US	USA	700	7.757,55	0,00	1,81	USD	12.229,00		7.757,55
UNITED TECHNOLOGIES CORP	UTX US	USA	350	13.698,93	0,00	3,20	USD	21.594,99		13.698,93
APACHE CORP	APA US	USA	300	26.452,68	0,00	6,17	USD	41.700,00		26.452,68
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	COF US	USA	250	6.027,98	0,00	1,41	USD	9.502,51		6.027,98
MOTOROLA INC	MOT US	USA	1.200	5.587,41	0,00	1,30	USD	8.807,99		5.587,41
PEPSICO INC	PEP US	USA	250	10.084,69	0,00	2,35	USD	15.897,51		10.084,69
BARR PHARMACEUTICALS INC	BRL US	USA	250	7.149,20	0,00	1,67	USD	11.270,00		7.149,20
LOW'S COMPANIES INC	LOW US	USA	900	11.846,61	0,00	2,76	USD	18.675,00		11.846,61
MYLAN LABORATORIES INC	MYL US	USA	1.400	10.719,36	0,00	2,50	USD	16.898,00		10.719,36
PROCTER & GAMBLE CO	PG US	USA	350	13.501,33	0,00	3,15	USD	21.283,50		13.501,33
GENENTECH INC	DNA US	USA	200	9.629,54	0,00	2,25	USD	15.180,01		9.629,54
Exxon Mobil Corp	XOM US	USA	300	16.771,76	0,00	3,91	USD	26.439,00		16.771,76
CONOCOPHILLIPS	COP US	USA	300	17.963,08	0,00	4,19	USD	28.317,00		17.963,08
BE Aerospace Inc	BEAV US	USA	400	5.909,67	0,00	1,38	USD	9.316,00		5.909,67
KELLOGG CO	K US	USA	500	15.230,91	0,00	3,55	USD	24.010,01		15.230,91
KROGER CO	KR US	USA	900	16.482,49	0,00	3,84	USD	25.983,00		16.482,49
DUKE ENERGY CORP	DUK US	USA	600	6.615,07	0,00	1,54	USD	10.428,00		6.615,07
EXELON CORP	EXC US	USA	150	8.560,01	0,00	2,00	USD	13.494,00		8.560,01
CORNING INC	GLW US	USA	900	13.159,73	0,00	3,07	USD	20.745,00		13.159,73
Citix Systems, Inc	CTXS US	USA	600	11.193,86	0,00	2,61	USD	17.646,00		11.193,86
OSI PHARMACEUTICALS INC	OSIP US	USA	300	7.863,49	0,00	1,83	USD	12.396,01		7.863,49

PREMOŽENJE SKUPAJ	357.224,70	83,33
1. DENARNA SREDSTVA	69.259,44	16,16
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada	17.459,09	4,07
1.2 Druga dodatna likvidna sredstva investicijskega sklada	51.800,35	12,08
8 TERJATVE	418,22	0,10
8.6 Terjatve za dividende	418,22	0,10
9 AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	1.782,00	0,42
VSA SREDSTVA	428.684,36	100,00
