

Na podlagi 102. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Ur. l. RS, št. 26/05 – ZISDU-1-UPB1 in 68/05 – odločba US, 28/06 – ZTVP-1B, 114/06-ZUE in 92/07 – ZISDU-1B; v nadaljevanju ZISDU-1) v zvezi s 4. odstavkom 125. člena Zakona o spremembah in dopolnitvah Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Ur. l. RS, št. 92/07 – ZISDU-1B) in Sklepa o podrobnejši vsebini povzetka revidiranega letnega oziroma polletnega poročila investicijskega sklada (Ur. l. RS, št. 80/03) ABANČNA DZU, družba za upravljanje investicijskih skladov, d.o.o., Ljubljana objavlja

**POVZETEK REVIDIRANEGA LETNEGA POROČILA ZA LETO 2007 ZA VZAJEMNI SKLAD Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI**

- Firma in sedež družbe za upravljanje:** ABANČNA DZU družba za upravljanje investicijskih skladov, d.o.o. (v nadaljevanju Abančna DZU d.o.o.), Pražakova ulica 8, 1000 Ljubljana
- Firma in sedež investicijskih skladov:** Abančna DZU d.o.o., Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI, Pražakova ulica 8, Ljubljana
- Posebno revizorjevo poročilo za potrebe obveščanja javnosti**  
 Revidirali smo priloženo bilanco stanja vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI na dan 31. decembra 2007 ter z njo povezane izkaz poslovnega izida, izkaz gibanja enot premoženja in vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada, izkaz denarnih tokov ter prilogo k računovodskim izkazom za tedaj končano leto. Prav tako smo za isto obdobje revidirali usklajenost naložb vzajemnega sklada z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 26/05 – ZISDU-1 – UPB1 in 68/05 – odločba US, 28/06 – ZTVP-1B, 114/06-ZUE in 92/07 – ZISDU-1B), vrednost enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanje pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnost in popolnost obvestil in poročil ter pravilnost in popolnost seznama povezanih oseb spoštovana zakonodaja. Prepričani smo, da je naša revizija primerna podlaga za naše mnenje, ki je podano v skladu s 6. členom Sklepa.

Revizijo posameznih zadev iz prvega odstavka smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, ZISDU-1 ter Sklepom o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03 in 31/07; odslej Sklep). Revizija je načrtovana in izvedena tako, da daje primerno zagotovilo, da računovodski izkazi s prilogi ne vsebujejo bistveno napačnih navedb ter da je bila pri strukturi naložb vzajemnega sklada, izračunu vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnost in popolnost obvestil in poročil ter pravilnost in popolnost seznama povezanih oseb spoštovana zakonodaja. Prepričani smo, da je naša revizija primerna podlaga za naše mnenje, ki je podano v skladu s 6. členom Sklepa.

Na podlagi opravljenih revizijskih postopkov izdajamo o zadevah, navedenih v prvem odstavku tega poročila, pritrldno mnenje.

Ljubljana, 31. marec 2008	<b>PricewaterhouseCoopers d.o.o.</b>
	Moja Vrečar Francois Mattelaer Pooblaščen revizorka Partner

**4. Skrajšana shema bilance stanja vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI na dan 31. 12. 2007**

	2007	2006
<b>DENARNA SREDSTVA</b>	<b>160.073</b>	<b>218.082</b>
Denarna sredstva na posebnem računu vzajemnega sklada	160.073	218.082
<b>DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA</b>	<b>7.618.534</b>	<b>459.022</b>
Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev	7.618.534	459.022
- bankam in drugim kreditnim institucijam s sedežem v Republiki Sloveniji	7.618.534	459.022
<b>VREDNOSTNI PAPIRIJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV</b>	<b>29.671.401</b>	<b>23.713.625</b>
VREDNOSTNI PAPIRIJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV	29.671.401	23.713.625
Vrednostni papirji domačih izdajateljev	16.804.686	14.306.580
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev	13.680.645	12.408.721
- Lastniški vrednostni papirji	13.616.594	12.343.700
- Dolžniški vrednostni papirji	64.051	64.951
- Državne obveznice	64.051	64.951
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na drugih organiziranih trgih vrednostnih papirjev	3.124.041	1.897.859
- Lastniški vrednostni papirji	3.124.041	1.897.859
Vrednostni papirji tujih izdajateljev	12.866.715	9.407.045
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev	12.866.715	9.407.045
- Lastniški vrednostni papirji	12.866.715	9.407.045
<b>DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRIJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA</b>	<b>219.156</b>	<b>170.636</b>
Drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga domačih izdajateljev, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	219.156	170.636
<b>TERJATJE</b>	<b>19.225</b>	<b>1.069</b>
Terjatje za prodane oziroma zapadle naložbe	10.422	-
Terjatje za obresti	5.650	-
Terjatje za dividende	3.153	1.069
<b>AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>54.034</b>	<b>814</b>
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>	<b>37.742.423</b>	<b>24.563.248</b>
<b>POSLOVNE OBVEZNOSTI</b>	<b>53.262</b>	<b>23.106</b>
Obveznosti iz upravljanja	28.270	16.143
Druge poslovne obveznosti	24.992	6.963
<b>PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>2.557</b>	<b>1.385</b>
<b>OBVEZNOSTI DO NALOŽBENIKOV (INVESTITORJEV) V ENOTE PREMOŽENJA</b>	<b>37.686.604</b>	<b>24.538.757</b>
Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	2.001.599	1.793.892
Vplačani presežek enot premoženja	12.881.455	9.717.251
Presežek iz prevedenotja	1.514	1.514
Preneseni čisti dobiček iz prejšnjih obračunskih obdobj	13.026.100	8.293.551
Nerazdeljeni čisti dobiček obračunskega obdobja	9.775.936	4.732.549
<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>37.742.423</b>	<b>24.563.248</b>

**5. Skrajšana shema izkaza poslovnega izida vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI za leto 2007, obdobje 1. 1. 2007 - 31. 12. 2007**

	2007	2006
Prihodki od obresti	140.325	27.993
Prihodki od dividend	423.236	380.995
Drugi finančni prihodi	2.830.247	1.962.483
Iztrženi dobički pri naložbah	3.657.364	655.419
Neiztrženi dobički pri naložbah	7.943.595	4.954.619
Drugi prihodi	2.196	21.985
<b>SKUPAJ PRIHODKI</b>	<b>14.996.963</b>	<b>8.003.494</b>
Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	(626.193)	(406.435)
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	(35.218)	(35.308)
Odhodki v zvezi z revidiranjem	(4.328)	(4.645)
Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	(150)	(1.901)
Odhodki v zvezi s trgovanjem	(25.304)	(18.635)
Odhodki za obresti	-	(156)
Drugi finančni odhodki	(3.341.622)	(2.334.226)
Iztržene izgube pri naložbah	(23.986)	(150.248)
Neiztržene izgube pri naložbah	(1.161.818)	(311.175)
Drugi odhodki	(2.408)	(8.216)
<b>SKUPAJ ODHODKI</b>	<b>(5.221.027)</b>	<b>(3.270.945)</b>
<b>ČISTI DOBIČEK</b>	<b>9.775.936</b>	<b>4.732.549</b>
Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	1.234.575	96.503
Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	(704.002)	(109.597)
<b>NERAZDELJENA ČISTA IZGUBA</b>	<b>10.306.509</b>	<b>4.719.455</b>
Čisti dobiček na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obтку na dan sestave bilance stanja (v EUR)	2,15	1,10

- 6. Navedba pomembnejših sprememb podatkov, ki so vsebovani v prospektu:**  
 Dne 18. 1.2007 so stopile v veljavo ključne spremembe pravil upravljanja vezane na odločbo Agencije za trg vrednostnih papirjev z dne 11. 10. 2006, in sicer:
- sprememba imen vzajemnih skladov;
  - vzajemni sklad DELNIŠKI ZAJČEK se preimenuje v Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI;
  - združitvev pravil upravljanja vzajemnih skladov DELNIŠKI ZAJČEK, MEŠANI VIPEK, URAVNOTEŽENI POLČEK, OBVEZNOSTI SOVA v skupna pravila upravljanja vzajemnih skladov Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI, Abančna DZU MEŠANI, Abančna DZU URAVNOTEŽENI, Abančna DZU OBVEZNOSTI;
  - uvredba nove SHEME F za vlagatelje z visokimi vplačili.

**POVZETEK REVIDIRANEGA LETNEGA POROČILA ZA LETO 2007 ZA VZAJEMNI SKLAD DELNIŠKI SVET**

- Firma in sedež družbe za upravljanje:** ABANČNA DZU družba za upravljanje investicijskih skladov, d.o.o. (v nadaljevanju Abančna DZU d.o.o.), Pražakova ulica 8, 1000 Ljubljana
- Firma in sedež investicijskih skladov:** Abančna DZU d.o.o., DELNIŠKI SVET, Pražakova ulica 8, Ljubljana
- Posebno revizorjevo poročilo za potrebe obveščanja javnosti**  
 Revidirali smo priloženo bilanco stanja vzajemnega sklada DELNIŠKI SVET na dan 31. decembra 2007 ter z njo povezane izkaz poslovnega izida, izkaz gibanja enot premoženja in vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada, izkaz denarnih tokov ter prilogo k računovodskim izkazom za tedaj končano leto. Prav tako smo za isto obdobje revidirali usklajenost naložb vzajemnega sklada z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 26/05 – ZISDU-1 – UPB1 in 68/05 – odločba US, 28/06 – ZTVP-1B, 114/06-ZUE in 92/07 – ZISDU-1B), vrednost enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanje pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnost in popolnost obvestil in poročil ter pravilnost in popolnost seznama povezanih oseb. Za vse našeto je odgovoren upravljavec ABANČNA DZU, družba za upravljanje investicijskih skladov d.o.o., Ljubljana, vzajemnega sklada. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

Revizijo posameznih zadev iz prvega odstavka smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, ZISDU-1 ter Sklepom o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03 in 31/07; odslej Sklep). Revizija je načrtovana in izvedena tako, da daje primerno zagotovilo, da računovodski izkazi s prilogi ne vsebujejo bistveno napačnih navedb ter da je bila pri strukturi naložb vzajemnega sklada, izračunu vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil ter pravilnosti in popolnosti seznama povezanih oseb spoštovana zakonodaja. Prepričani smo, da je naša revizija primerna podlaga za naše mnenje, ki je podano v skladu s 6. členom Sklepa.

Na podlagi opravljenih revizijskih postopkov izdajamo o zadevah, navedenih v prvem odstavku tega poročila, pritrldno mnenje.

Ljubljana, 31. marec 2008	<b>PricewaterhouseCoopers d.o.o.</b>
	Moja Vrečar Francois Mattelaer Pooblaščen revizorka Partner

**4. Skrajšana shema bilance stanja vzajemnega sklada DELNIŠKI SVET na dan 31. 12. 2007**

	2007	2006
<b>DENARNA SREDSTVA</b>	<b>23.004</b>	<b>25.681</b>
Denarna sredstva na posebnem računu vzajemnega sklada	23.004	25.681
<b>DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA</b>	<b>65.500</b>	<b>33.383</b>
Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev	65.500	33.383
- bankam in drugim kreditnim institucijam s sedežem v Republiki Sloveniji	65.500	33.383
<b>VREDNOSTNI PAPIRIJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV</b>	<b>622.454</b>	<b>495.955</b>
VREDNOSTNI PAPIRIJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV	622.454	495.955
Vrednostni papirji domačih izdajateljev	11.448	-
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev	11.448	-
- Lastniški vrednostni papirji	11.448	-
Vrednostni papirji tujih izdajateljev	611.006	495.955
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev	611.006	495.955
- Lastniški vrednostni papirji	611.006	495.955
<b>INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV</b>	<b>30.708</b>	<b>28.462</b>
Investicijski skladi, usklajeni z direktivo	30.708	28.462
<b>TERJATJE</b>	<b>723</b>	<b>403</b>
Terjatje za obresti	301	-
Terjatje za dividende	422	403
<b>AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>801</b>	<b>48</b>
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>	<b>743.190</b>	<b>583.932</b>
<b>POSLOVNE OBVEZNOSTI</b>	<b>637</b>	<b>890</b>
Obveznosti iz upravljanja	522	621
Druge poslovne obveznosti	115	269
<b>PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>2.017</b>	<b>3.735</b>
<b>OBVEZNOSTI DO NALOŽBENIKOV (INVESTITORJEV) V ENOTE PREMOŽENJA</b>	<b>740.536</b>	<b>579.307</b>
Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	742.652	571.274
Vplačani presežek enot premoženja	4.382	(2.463)
Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	10.496	(2.032)
Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	(16.994)	12.528
<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>743.190</b>	<b>583.932</b>

**5. Skrajšana shema izkaza poslovnega izida vzajemnega sklada DELNIŠKI SVET za leto 2007, obdobje 01. 01. - 31. 12. 2007**

	2007	2006
Prihodki od obresti	1.791	315
Prihodki od dividend	11.798	10.326
Drugi finančni prihodi	175.029	120.171
Iztrženi dobički pri naložbah	7.729	7.433
Neiztrženi dobički pri naložbah	66.713	56.019
Drugi prihodi	4	110
<b>SKUPAJ PRIHODKI</b>	<b>263.064</b>	<b>194.374</b>
Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	(13.862)	(10.186)
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	(1.865)	(3.020)
Odhodki v zvezi z revidiranjem	(4.069)	(4.217)
Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	(150)	(1.456)
Odhodki v zvezi s trgovanjem	(1.207)	(806)
Drugi finančni odhodki	(205.932)	(143.590)
Iztržene izgube pri naložbah	(270)	(7.635)
Neiztržene izgube pri naložbah	(51.533)	(8.994)
Drugi odhodki	(1.179)	(1.592)
<b>SKUPAJ ODHODKI</b>	<b>(280.058)</b>	<b>(181.846)</b>
<b>ČISTI DOBIČEK / IZGUBA</b>	<b>(16.994)</b>	<b>12.528</b>
Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	(4.916)	(1.317)
Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	235	1.689
<b>NERAZDELJENI ČISTI DOBIČEK / IZGUBA</b>	<b>(12.313)</b>	<b>12.900</b>
Čisti dobiček / izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obтку na dan sestave bilance stanja (v EUR)	(0,01)	0,01

**6. Navedba pomembnejših sprememb podatkov, ki so vsebovani v prospektu:**

**POVZETEK REVIDIRANEGA LETNEGA POROČILA ZA LETO 2007 ZA VZAJEMNI SKLAD DELNIŠKI EVROPA VIPA INVEST**

- Firma in sedež družbe za upravljanje:** ABANČNA DZU družba za upravljanje investicijskih skladov, d.o.o. (v nadaljevanju Abančna DZU d.o.o.), Pražakova ulica 8, 1000 Ljubljana
- Firma in sedež investicijskih skladov:** Abančna DZU d.o.o., DELNIŠKI EVROPA VIPA INVEST, Pražakova ulica 8, Ljubljana
- Posebno revizorjevo poročilo za potrebe obveščanja javnosti**  
 Revidirali smo priloženo bilanco stanja vzajemnega sklada DELNIŠKI EVROPA VIPA INVEST na dan 31. decembra 2007 ter z njo povezane izkaz poslovnega izida, izkaz gibanja enot premoženja in vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada, izkaz denarnih tokov ter prilogo k računovodskim izkazom za tedaj končano leto. Prav tako smo za isto obdobje revidirali usklajenost naložb vzajemnega sklada z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 26/05 – ZISDU-1 – UPB1 in 68/05 – odločba US, 28/06 – ZTVP-1B, 114/06-ZUE in 92/07 – ZISDU-1B), vrednost enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanje pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnost in popolnost obvestil in poročil ter pravilnost in popolnost seznama povezanih oseb spoštovana zakonodaja. Prepričani smo, da je naša revizija primerna podlaga za naše mnenje, ki je podano v skladu s 6. členom Sklepa.

Revizijo posameznih zadev iz prvega odstavka smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, ZISDU-1 ter Sklepom o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03 in 31/07; odslej Sklep). Revizija je načrtovana in izvedena tako, da daje primerno zagotovilo, da računovodski izkazi s prilogi ne vsebujejo bistveno napačnih navedb ter da je bila pri strukturi naložb vzajemnega sklada, izračunu vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil ter pravilnosti in popolnosti seznama povezanih oseb spoštovana zakonodaja. Prepričani smo, da je naša revizija primerna podlaga za naše mnenje, ki je podano v skladu s 6. členom Sklepa.

Na podlagi opravljenih revizijskih postopkov izdajamo o zadevah, navedenih v prvem odstavku tega poročila, pritrldno mnenje.

Ljubljana, 31. marec 2008	<b>PricewaterhouseCoopers d.o.o.</b>
	Moja Vrečar Francois Mattelaer Pooblaščen revizorka Partner

**4. Skrajšana shema bilance stanja vzajemnega sklada DELNIŠKI EVROPA VIPA INVEST na dan 31. 12. 2007**

	2007	2006
<b>DENARNA SREDSTVA</b>	<b>54.545</b>	<b>32.506</b>
Denarna sredstva na posebnem računu vzajemnega sklada	54.545	32.506
<b>DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA</b>	<b>9.545.526</b>	<b>1.097.480</b>
Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev	9.545.526	1.097.480
- bankam in drugim kreditnim institucijam s sedežem v Republiki Sloveniji	9.545.526	1.097.480
<b>VREDNOSTNI PAPIRIJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV</b>	<b>53.269.179</b>	<b>37.631.470</b>
VREDNOSTNI PAPIRIJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV	53.269.179	37.631.470
Vrednostni papirji domačih izdajateljev	27.075.397	27.043.020
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev	21.470.390	23.065.262
- Lastniški vrednostni papirji	21.470.390	22.614.597
- Dolžniški vrednostni papirji	-	450.665
- Državne obveznice	-	450.665

||
||
||



Revizijo posameznih zadev iz prvega odstavka smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, ZISDU-1 ter Sklepom o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03 in 31/07; odslej Sklep). Revizija je načrtovana in izvedena tako, da daje primerno zagotovilo, da računovodski izkazi s prilogami ne vsebujejo bistveno napačnih navedb ter da je bila pri strukturi naložb vzajemnega sklada, izračunu vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil ter pravilnosti in popolnosti seznama povezanih oseb spoštovana zakonodaja. Prepričani smo, da je naša revizija primerna podlaga za naše mnenje, ki je podano v skladu s 6. členom Sklepa.

Na podlagi opravljenih revizijskih postopkov izdajamo o zadevah, navedenih v prvem odstavku tega poročila, pritrldno mnenje.

Ljubljana, 31. marec 2008	<b>PricewaterhouseCoopers d.o.o.</b>		
	Mojca Vrečar	Francois Mattelaer	
	Pooblaščenca revizorka	Partner	

#### 4. Skrajšana shema bilance stanja vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD na dan 31. 12. 2007

	2007
<b>DENARNA SREDSTVA</b>	<b>12.896</b>
Denarna sredstva na posebnem računu vzajemnega sklada	12.896
<b>DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA</b>	<b>241.000</b>
Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev	241.000
- bankam in drugim kreditnim institucijam s sedežem v Republiki Sloveniji	241.000
<b>VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV</b>	<b>3.386.156</b>
<i>VREDNOSTNI PAPIRI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV</i>	3.386.156
Vrednostni papirji tujih izdajateljev	3.386.156
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev	3.386.156
- Lastniški vrednostni papirji	3.386.156
<b>TERIJATVE</b>	<b>36</b>
Terjatve za obresti	36
<b>AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>333</b>
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>	<b>3.640.421</b>
<b>POSLOVNE OBVEZNOSTI</b>	<b>12.695</b>
Obveznosti iz upravljanja	1.199
Druge poslovne obveznosti	11.496
<b>PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>490</b>
<b>OBVEZNOSTI DO NALOŽBENIKOV (INVESTITORJEV) V ENOTE PREGOŽENJA</b>	<b>3.627.236</b>
Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	3.771.410
Vplačani presežek enot premoženja	(23.253)
Nerazdeljena čista izguba obračunskega obdobja	(120.921)
<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>3.640.421</b>

#### 5. Skrajšana shema izkaza poslovnega izida vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD za leto 2007, obdobje od 06. 08. - 31. 12. 2007

	2007
Prihodki od obresti	11.202
Drugi finančni prihodki	137.404
Iztrženi dobički pri naložbah	8.319
Neiztrženi dobički pri naložbah	114.773
Drugi prihodki	3
<b>SKUPAJ PRIHODKI</b>	<b>271.701</b>
Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	(7.376)
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	(1.566)
Odhodki v zvezi s trgovanjem	(6.403)
Drugi finančni odhodki	(172.242)
Neiztržene izgube pri naložbah	(203.475)
Drugi odhodki	(1.560)
<b>SKUPAJ ODHODKI</b>	<b>(392.622)</b>
<b>ČISTA IZGUBA</b>	<b>(120.921)</b>
Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	(23.916)
Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	449
<b>NERAZDELJENA ČISTA IZGUBA</b>	<b>(144.388)</b>
Čista izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtku na dan sestave bilance (v EUR)	(1,91)

#### 6. Navedba pomembnejših sprememb podatkov, ki so vsebovani in prospektu: /

#### POVZETEK REVIDIRANEGA LETNEGA POROČILA ZA LETO 2007 ZA VZAJEMNI SKLAD Abančna DZU MEŠANI

**1. Firma in sedež družbe za upravljanje:** ABANČNA DZU družba za upravljanje investicijskih skladov, d.o.o. (v nadaljevanju Abančna DZU d.o.o.), Pražakova ulica 8, 1000 Ljubljana

**2. Firma in sedež investicijskih skladov:** Abančna DZU d.o.o., Abančna DZU MEŠANI, Pražakova ulica 8, Ljubljana

**3. Posebno revizorjevo poročilo za potrebe obveščanja javnosti**
Revidirali smo priloženo bilanco stanja vzajemnega sklada Abančna DZU MEŠANI na dan 31. decembra 2007 ter z njo povezane izkaz poslovnega izida, izkaz gibanja enot premoženja in vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada, izkaz denarnih tokov ter prilogo k računovodskim izkazom za tedaj končano leto. Prav tako smo za isto obdobje revidirali usklajenost naložb vzajemnega sklada z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 26/05 – ZISDU-1 – UPB1 in 68/05 – odločba US, 28/06 – ZTVP-1B, 114/06-ZUE in 92/07 – ZISDU-1B), vrednost enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanje pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnost in popolnost obvestil in poročil ter pravilnost in popolnost seznama povezanih oseb. Za vse naštetje je odgovoren upravljavec ABANČNA DZU, družba za upravljanje investicijskih skladov d.o.o., Ljubljana, vzajemnega sklada. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

Revizijo posameznih zadev iz prvega odstavka smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, ZISDU-1 ter Sklepom o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03 in 31/07; odslej Sklep). Revizija je načrtovana in izvedena tako, da daje primerno zagotovilo, da računovodski izkazi s prilogami ne vsebujejo bistveno napačnih navedb ter da je bila pri strukturi naložb vzajemnega sklada, izračunu vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil ter pravilnosti in popolnosti seznama povezanih oseb spoštovana zakonodaja. Prepričani smo, da je naša revizija primerna podlaga za naše mnenje, ki je podano v skladu s 6. členom Sklepa.

Na podlagi opravljenih revizijskih postopkov izdajamo o zadevah, navedenih v prvem odstavku tega poročila, pritrldino mnenje.

Ljubljana, 31. marec 2008	<b>PricewaterhouseCoopers d.o.o.</b>		
	Mojca Vrečar	Francois Mattelaer	
	Pooblaščenca revizorka	Partner	

#### 4. Skrajšana shema bilance stanja vzajemnega sklada Abančna DZU URAVNOTEŽENI na dan 31. 12. 2007

	2007	2006
<b>DENARNA SREDSTVA</b>	<b>41.824</b>	<b>27.759</b>
Denarna sredstva na posebnem računu vzajemnega sklada	41.824	27.759
<b>DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA</b>	<b>2.806.323</b>	<b>338.007</b>
Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev	2.806.323	338.007
- bankam in drugim kreditnim institucijam s sedežem v Republiki Sloveniji	2.806.323	338.007
<b>VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV</b>	<b>8.247.062</b>	<b>6.414.122</b>
<i>VREDNOSTNI PAPIRI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV</i>	8.247.062	5.955.922
Vrednostni papirji domačih izdajateljev	4.179.852	3.869.022
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev	3.208.843	3.159.220
- Lastniški vrednostni papirji	2.465.018	2.261.235
- Dolžniški vrednostni papirji	743.825	897.985
- Državne obveznice	347.508	491.405
- Obveznice gospodarskih družb	396.317	406.580
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na drugih organiziranih trgih vrednostnih papirjev	971.009	709.802
- Lastniški vrednostni papirji	464.560	280.225
- Dolžniški vrednostni papirji	506.449	429.577
- Obveznice gospodarskih družb	506.449	429.577
<i>Vrednostni papirji tujih izdajateljev</i>	4.067.210	2.086.900
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev	4.067.210	2.086.900
- Lastniški vrednostni papirji	4.067.210	2.086.900
<i>INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV</i>	-	458.200
- Instrumenti denarnega trga s katerimi se trguje na borzi oziroma na drugih organziranih trgih vrednostnih papirjev	-	458.200

<b>DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INŠTRUMENTI DENARNEGA TRGA</b>	<b>101.840</b>	-
Drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga domačih izdajateljev, s katerimi se ne trguje na o	101.840	-
<b>TERIJATVE</b>	<b>2.384</b>	<b>697</b>
Terjatve za obresti	1.600	340
Terjatve za dividende	784	357
<b>AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>21.217</b>	<b>690</b>
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>	<b>11.220.650</b>	<b>6.781.275</b>
<b>POSLOVNE OBVEZNOSTI</b>	<b>13.231</b>	<b>4.740</b>
Obveznosti iz upravljanja	8.501	3.714
Druge poslovne obveznosti	4.730	1.026
<b>PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>2.438</b>	<b>2.596</b>
<b>OBVEZNOSTI DO NALOŽBENIKOV (INVESTITORJEV) V ENOTE PREGOŽENJA</b>	<b>11.204.981</b>	<b>6.773.939</b>
Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	890.627	664.597
Vplačani presežek enot premoženja	4.353.535	1.978.073
Preneseni čisti dobiček iz prejšnjih obračunskih obdobj	4.131.269	2.889.437
Nerazdeljeni čisti dobiček obračunskega obdobja	1.829.550	1.241.832
<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>11.220.650</b>	<b>6.781.275</b>

#### 5. Skrajšana shema izkaza poslovnega izida vzajemnega sklada Abančna DZU MEŠANI za leto 2007, obdobje 01. 01. - 31. 12. 2007

	2007	2006
Prihodki od obresti	149.641	86.101
Prihodki od dividend	105.632	94.382
Drugi finančni prihodki	278.252	118.568
Iztrženi dobički pri naložbah	722.918	274.274
Neiztrženi dobički pri naložbah	1.443.153	994.744
Drugi prihodki	6.162	842
<b>SKUPAJ PRIHODKI</b>	<b>2.705.758</b>	<b>1.568.911</b>
Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	(164.885)	(105.426)
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	(20.044)	(14.167)
Odhodki v zvezi z revidiranjem	(4.680)	(4.285)
Odhodki iz zvezi z obveščanjem naložbenikov	(151)	(1.901)
Odhodki v zvezi s trgovanjem	(9.627)	(6.730)
Odhodki za obresti	(117)	(233)
Drugi finančni odhodki	(346.231)	(116.196)
Iztržene izgube pri naložbah	(13.250)	(42.348)
Neiztržene izgube pri naložbah	(314.310)	(33.107)
Drugi odhodki	(2.913)	(2.686)
<b>SKUPAJ ODHODKI</b>	<b>(876.208)</b>	<b>(327.079)</b>
<b>ČISTI DOBIČEK</b>	<b>1.829.550</b>	<b>1.241.832</b>
Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	401.804	21.199
Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enot premoženja	(103.394)	(42.862)
<b>NERAZDELJENI ČISTI DOBIČEK</b>	<b>2.127.960</b>	<b>1.220.169</b>
Čisti dobiček na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtku na dan sestave bilance stanja (v EUR)	1,00	0,77

#### 6. Navedba pomembnejših sprememb podatkov, ki so vsebovani in prospektu:

Dne 18. 1. 2007 so stopile v veljavo ključne spremembe pravil upravljanja vezane na odločbo Agencije za trg vrednostnih papirjev z dne 11. 10. 2006, in sicer:

- sprememba imen vzajemnih skladov:
- vzajemni sklad MEŠANI VIPEK se preimenuje v Abančna DZU MEŠANI;
- združitev pravil upravljanja vzajemnih skladov DELNIŠKI ZAJČEK, MEŠANI VIPEK, URAVNOTEŽENI POLŽEK, OBVEZNIŠKI SOVA v skupna pravila upravljanja vzajemnih skladov Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI, Abančna DZU MEŠANI, Abančna DZU URAVNOTEŽENI, Abančna DZU OBVEZNIŠKI;
- uvredba nove SHEME F za vlagatelje z visokimi vplačili.

#### POVZETEK REVIDIRANEGA LETNEGA POROČILA ZA LETO 2007 ZA VZAJEMNI SKLAD Abančna DZU URAVNOTEŽENI

**1. Firma in sedež družbe za upravljanje:** ABANČNA DZU družba za upravljanje investicijskih skladov, d.o.o. (v nadaljevanju Abančna DZU d.o.o.), Pražakova ulica 8, 1000 Ljubljana

**2. Firma in sedež investicijskih skladov:** Abančna DZU d.o.o., Abančna DZU URAVNOTEŽENI, Pražakova ulica 8, Ljubljana

**3. Posebno revizorjevo poročilo za potrebe obveščanja javnosti**
Revidirali smo priloženo bilanco stanja vzajemnega sklada Abančna DZU URAVNOTEŽENI na dan 31. decembra 2007 ter z njo povezane izkaz poslovnega izida, izkaz gibanja enot premoženja in vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada, izkaz denarnih tokov ter prilogo k računovodskim izkazom za tedaj končano leto. Prav tako smo za isto obdobje revidirali usklajenost naložb vzajemnega sklada z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 26/05 – ZISDU-1 – UPB1 in 68/05 – odločba US, 28/06 – ZTVP-1B, 114/06-ZUE in 92/07 – ZISDU-1B), vrednost enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanje pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnost in popolnost obvestil in poročil ter pravilnost in popolnost seznama povezanih oseb. Za vse naštetje je odgovoren upravljavec ABANČNA DZU, družba za upravljanje investicijskih skladov d.o.o., Ljubljana, vzajemnega sklada. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

Revizijo posameznih zadev iz prvega odstavka smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, ZISDU-1 ter Sklepom o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03 in 31/07; odslej Sklep). Revizija je načrtovana in izvedena tako, da daje primerno zagotovilo, da računovodski izkazi s prilogami ne vsebujejo bistveno napačnih navedb ter da je bila pri strukturi naložb vzajemnega sklada, izračunu vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil ter pravilnosti in popolnosti seznama povezanih oseb spoštovana zakonodaja. Prepričani smo, da je naša revizija primerna podlaga za naše mnenje, ki je podano v skladu s 6. členom Sklepa.

Na podlagi opravljenih revizijskih postopkov izdajamo o zadevah, navedenih v prvem odstavku tega poročila, pritrldno mnenje.

Ljubljana, 31. marec 2008	<b>PricewaterhouseCoopers d.o.o.</b>		
	Mojca Vrečar	Francois Mattelaer	
	Pooblaščenca revizorka	Partner	

#### 4. Skrajšana shema bilance stanja vzajemnega sklada Abančna DZU URAVNOTEŽENI na dan 31. 12. 2007

	2007	2006
<b>DENARNA SREDSTVA</b>	<b>38.380</b>	<b>20.709</b>
Denarna sredstva na posebnem računu vzajemnega sklada	38.380	20.709
<b>DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA</b>	<b>4.440.361</b>	<b>692.706</b>
Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev	4.440.361	692.706
- bankam in drugim kreditnim institucijam s sedežem v Republiki Sloveniji	4.440.361	692.706
<b>VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV</b>	<b>11.119.147</b>	<b>12.140.706</b>
<i>VREDNOSTNI PAPIRI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV</i>	11.119.147	11.338.066
Vrednostni papirji domačih izdajateljev	8.392.959	8.668.767
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev	6.281.332	7.102.984
- Lastniški vrednostni papirji	4.054.282	4.208.186
- Dolžniški vrednostni papirji	2.227.050	2.894.798
- Državne obveznice	1.119.454	1.751.199
- Obveznice gospodarskih družb	1.107.596	1.143.599
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na drugih organiziranih trgih vrednostnih papirjev	2.111.627	1.565.783
- Lastniški vrednostni papirji	888.632	521.911
- Dolžniški vrednostni papirji	1.222.995	1.043.872
- Obveznice gospodarskih družb	1.222.995	1.043.872
<i>Vrednostni papirji tujih izdajateljev</i>	2.726.188	2.669.299
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev	2.726.188	2.669.299
- Lastniški vrednostni papirji	2.726.188	2.669.299
<i>INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV</i>	-	802.640
Instrumenti denarnega trga domačih izdajateljev	-	802.640
- Instrumenti denarnega trga s katerimi se trguje na borzi oziroma na drugih organiziranih trgih vrednostnih papirjev	-	802.640
<b>DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA</b>	<b>259.947</b>	<b>79.011</b>
Drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga domačih izdajateljev, s katerimi se ne trguje na OT	259.947	79.011
<b>TERIJATVE</b>	<b>10.357</b>	<b>7.445</b>
Terjatve za obresti	9.324	6.448
Terjatve za dividende	1.033	997
<b>AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>25.660</b>	<b>908</b>
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>	<b>15.893.852</b>	<b>12.941.485</b>
<b>POSLOVNE OBVEZNOSTI</b>	<b>14.876</b>	<b>7.887</b>
Obveznosti iz upravljanja	10.071	6.311

Druge poslovne obveznosti	4.805	1.576
<b>PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>2.279</b>	<b>2.141</b>
<b>OBVEZNOSTI DO NALOŽBENIKOV (INVESTITORJEV) V ENOTE PREGOŽENJA</b>	<b>15.876.697</b>	<b>12.931.457</b>
Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	1.256.785	1.273.960
Vplačani presežek enot premoženja	5.951.846	6.194.075
Presežek iz prevrednotenja	9.842	9.842
Nerazdeljeni čisti dobiček iz prejšnjih obračunskih obdobj	5.453.580	3.602.541
Nerazdeljeni čisti dobiček obračunskega obdobja	3.204.644	1.851.039
<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>15.893.852</b>	<b>12.941.485</b>

#### 5. Skrajšana shema izkaza poslovnega izida vzajemnega sklada Abančna DZU URAVNOTEŽENI za leto 2007, obdobje 01. 01. - 31. 12. 2007

</