



**PROBANKA upravlanje premoženja d.o.o.**

**Nerevidirano polletno poročilo  
vzajemnega sklada  
Probanka globani naložbeni sklad  
za leto 2010**

**Maribor, 26.7.2010**

**KAZALO**

1.	PREDSTAVITEV VZAJEMNEGA SKLADA.....	3
2.	IZJAVA UPRAVE .....	4
3.	OPOZORILO IMETNIKOM INVESTICIJSKIH KUPONOV .....	4
4.	POLLETNI RAČUNOVODSKI IZKAZI .....	5
4.1.	Bilanca stanja.....	5
4.2.	Izkaz poslovnega izida.....	6
4.3.	Izkaz premoženja .....	7
4.4.	Pojasnila k računovodskim izkazom.....	10

## 1. PREDSTAVITEV VZAJEMNEGA SKLADA

Vzajemni sklad Probanka globalni naložbeni sklad je nastal s preoblikovanjem Zlate Monete I posebne delniške investicijske družbe d.d. v vzajemni sklad. Ustanovljen je bil 25. oktobra 2006 in je začel s poslovanjem 9. novembra 2006, ko je Zlata Moneta I z vpisom izbrisa družbe v sodni register prenehala obstajati in se je celotno premoženje Zlate Monete I preneslo na vzajemni sklad Probanka globalni naložbeni sklad.

Naložba je primerna za tiste vlagatelje, ki v ospredje postavljajo zaupanje v upravljavca vzajemnega sklada, saj ima vzajemni sklad popolnoma fleksibilno strukturo naložb. To pomeni, da upravljavec z aktivno naložbeno politiko, ki omogoča naložbe v vse tri temeljne naložbene razrede (delnice, obveznice, instrumente denarnega trga in bančne depozite), skozi čas prilagajala naložbe tržnim in gospodarskim spremembam na trgih tako, da je močno izpostavljen do delnic, ko na borzi pričakuje rast in da je v denarju ali obveznicah, ko pričakuje padanje delnic. Upravljavec ima torej mandat, da se poleg odločanja za prodajo ali nakup posamezne delnice, glede na svojo prognozo gibanja delniških trgov, odloča tudi o deležu celotnih sredstev sklada investiranega v delnice oz. obveznice.

Posebna značilnost vzajemnega sklada je kotacija njegovih investicijskih kuponov na Ljubljanski borzi, d.d. v segmentu investicijski kuponi. Vlagatelji lahko trgujejo (kupujejo in prodajajo) z investicijskimi kuponi enako, kot z ostalimi kotirajočimi vrednostnimi papirji. Poleg vpisovanja investicijskih kuponov pri Probanki upravljanje ali osebi, ki jo je le ta pooblastila (primarni trg), lahko vlagatelji kupujejo in prodajajo že izdane investicijske kupone pri vseh pooblaščenih borznih posrednikih (sekundarni trg). KDD v centralnem registru vodi evidenco izdanih investicijskih kuponov. Investicijski kupon sestavlja ena enota premoženja vzajemnega sklada. Datum uvrstitve investicijskih kuponov na organiziran trg je 24. november 2006.

### Vizitka

Status	Premoženje v lasti fizičnih in pravnih oseb (ni pravna oseba)
DZU	Probanka upravljanje premoženja d.o.o. Maribor, Trg Leona Štuklja 12
Datum ustanovitve	25. oktober 2006
Dovoljenje ATVP	Odločbe Agencije za trg vrednostnih papirjev št. 83C/132/AG/06(376) (pravila upravljanja sklada), 74/132/AG/06 (prospekt vzajemnega sklada, 27/132/AG/06 (skrbništvo nad skladom), 79/101/AG/06 (upravljanje vzajemnega sklada), 82/132/AG-06, 83A/132/AG-06 (uskladitev z določbami ZISDU-1)
Matična številka	5827876005
Davčna številka	Nima; uporablja davčno številko DZU, ki ga upravlja
Račun	05100-8012877033 (Abanka Vipava d.d. Ljubljana)
Upravljavska provizija	2,0% povprečne letne čiste vrednosti sredstev
Vstopni in izstopni stroški (primarni trg)	Najvišji vstopni stroški 5%; izstopni stroški 3%
Skrbnik sklada	Abanka Vipava d.d. Ljubljana
Provizija skrbnika	0,05% povprečne letne čiste vrednosti sredstev
Primerljivi indeks	MSCI AC World - svetovni delniški indeks
ISIN koda IK	SI0021400039
Oznaka IK	PBGS

## 2. IZJAVA UPRAVE

Uprava Probanke upravljanje premoženja d.o.o. jamči za pravilnost in korektnost pri izdelavi računovodskih izkazov. Računovodski izkazi izkazujejo stanje, evidentirano v poslovnih knjigah.

Maribor, 26.7.2010

Boštjan Drevenšek  
član uprave



Jože Dover  
predsednik uprave



## 3. OPOZORILO IMETNIKOM INVESTICIJSKIH KUPONOV

**Opozorilo imetnikom investicijskih kuponov podskladov Krovnega sklada Probanka in vzajemnih skladov Probanke upravljanje o pravici zahtevati izročitev nerevidiranih polletnih poročil po drugem odstavku 101. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (ZISDU-1):**

Nerevidirana polletna poročila za leto 2010 so ob delavnikih brezplačno na razpolago (na vpogled in/ali izročitev) imetnikom investicijskih kuponov podskladov Krovnega sklada Probanka in vzajemnih skladov Probanke upravljanje na sedežu Probanke upravljanje d.o.o., Trg Leona Štuklja 12, Maribor, in pooblaščenih vpisnih mestih, navedenih v prospektih ter spletni strani [www.probanka-upravljanje.si](http://www.probanka-upravljanje.si).

### Kontakni podatki družbe za upravljanje:

- Sedež: Probanka upravljanje d.o.o., Trg Leona Štuklja 12, 2000 Maribor
- Matična številka: 5827876
- Identifikacijska številka za DDV: SI77690834
- Transakcijski račun: 25100-9700172139
- Telefon: 02/25 20 800
- Faks: 02/25 20 829
- [www.probanka-upravljanje.si](http://www.probanka-upravljanje.si)
- [info-upravljanje@probanka.si](mailto:info-upravljanje@probanka.si)
- Brezplačni telefon: 080 2294

#### 4. POLLETNI RAČUNOVODSKI IZKAZI

##### 4.1. Bilanca stanja

	Postavka (v EUR)	30.06.2010	%	31.12.2009	%
<b>I.</b>	<b>SREDSTVA</b>				
<b>1.</b>	<b>Denarna sredstva</b>	<b>13.374</b>	<b>0,03</b>	<b>8.598</b>	<b>0,02</b>
1.1.	Denarna sredstva na vpogled	13.374	0,03	8.598	0,02
1.2.	Vezana denarna sredstva (izplačilo na dan odpoklica)	0	0,00	0	0,00
<b>2.</b>	<b>Depoziti pri bankah in posojila</b>	<b>3.685.600</b>	<b>9,16</b>	<b>4.260.613</b>	<b>9,80</b>
2.1.	Depoziti pri bankah v RS	3.685.600	9,16	4.260.613	9,80
a)	kratkoročni depoziti	3.685.600	9,16	4.260.613	9,80
<b>3.</b>	<b>VP in IDT - trgovanje na organiziranem trgu</b>	<b>30.680.354</b>	<b>76,27</b>	<b>29.710.222</b>	<b>68,36</b>
3.1.	Vrednostni papirji (VP)	30.680.354	76,27	29.710.222	68,36
3.1.1.	Vrednostni papirji izdajateljev iz RS	6.358.177	15,81	11.557.940	26,59
a)	delnice	6.156.080	15,31	7.858.616	18,08
b)	obveznice	202.097	0,50	3.699.324	8,51
3.1.2.	Vrednostni papirji izdajateljev izven RS	24.322.177	60,46	18.152.282	41,77
a)	delnice	21.236.022	52,79	15.002.521	34,52
b)	obveznice	3.086.155	7,67	3.149.761	7,25
3.2.	Inštrumenti denarnega trga (IDT)	0	0,00	0	0,00
3.2.1.	Inštrumenti denarnega trga (IDT) izdajateljev iz RS	0	0,00	0	0,00
<b>4.</b>	<b>Inštrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>5.</b>	<b>Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov</b>	<b>2.780.234</b>	<b>6,91</b>	<b>6.171.547</b>	<b>14,20</b>
5.1	Investicijski skladi, usklajeni z direktivo	0	0,00	2.365.208	5,44
5.2	Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo	2.780.234	6,91	3.806.339	8,76
<b>6.</b>	<b>Sestavljeni in izpeljani finančni instrumenti (IFI)</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>7.</b>	<b>Drugi prenosljivi VP in drugi IDT</b>	<b>2.913.922</b>	<b>7,24</b>	<b>3.294.701</b>	<b>7,58</b>
7.1.	Drugi prenosljivi VP in drugi IDT izdajateljev iz RS	2.913.922	7,24	3.294.701	7,58
7.2.	Drugi prenosljivi VP in drugi IDT izdajateljev izven RS	0	0,00	0	0,00
<b>8.</b>	<b>Terjatve</b>	<b>154.282</b>	<b>0,39</b>	<b>15.968</b>	<b>0,04</b>
a)	Terjatve za prodane ali zapadle naložbe	22.156	0,06	0	0,00
č)	Terjatve za obresti in dividende	132118	0,33	15.960	0,04
d)	Druge terjatve iz poslovanja	8	0,00	8	0,00
<b>9.</b>	<b>Aktivne časovne razmejitve (AČR)</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>10.</b>	<b>Skupaj sredstva (od 1 do 9)</b>	<b>40.227.766</b>	<b>100,00</b>	<b>43.461.649</b>	<b>100,00</b>
	Zunajbilančna sredstva	0		0	

	Postavka (v EUR)	30.06.2010	%	31.12.2009	%
<b>II.</b>	<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>				
<b>1.</b>	<b>Poslovne obveznosti</b>	<b>1.651.609</b>	<b>4,11</b>	<b>1.304.147</b>	<b>3,00</b>
	a) Obveznosti iz nakupa VP in drugih finančnih instrumentov	319.767	0,79	0	0,00
	b) Obveznosti iz upravljanja	70.533	0,18	73.967	0,17
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0,00	0	0,00
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička ali drugih izplačil imetnikom enot premoženja	1.197.454	2,98	1.199.956	2,76
	d) Druge poslovne obveznosti	63.855	0,16	30.224	0,07
<b>2.</b>	<b>Finančne obveznosti</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>3.</b>	<b>Pasivne časovne razmejitve (PČR)</b>	<b>5.522</b>	<b>0,01</b>	<b>9.288</b>	<b>0,02</b>
<b>4.</b>	<b>Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja</b>	<b>38.570.635</b>	<b>95,88</b>	<b>42.148.214</b>	<b>96,98</b>
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	42.073.484	104,59	45.662.551	105,07
	b) Vplačani presežek enot premoženja	217.182	0,54	1.688.078	3,88
	c) Presežek iz prevrednotenja	0	0,00	0	0,00
	č) Preneseni čisti dobiček ali čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	-3.514.337	-8,74	-8.343.891	-19,20
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-205.694	-0,51	3.141.476	7,23
<b>5.</b>	<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)</b>	<b>40.227.766</b>	<b>100,00</b>	<b>43.461.649</b>	<b>100,00</b>
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0		0	

#### 4.2. Izkaz poslovnega izida

	Postavka (v EUR)	01. 01. - 30. 06. 2010	01. 01. - 30. 06. 2009
1	Prihodki od obresti	195.324	291.433
2	Prihodki od dividend	367.186	159.734
3	Drugi finančni prihodki	8.926.521	1.110.533
4	Iztrženi dobički pri naložbah	573.869	4.043.497
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	745.127	1.885.500
6	Prihodki od posojanja prenosljivih vrednostnih papirjev	1.018	420
<b>7</b>	<b>SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 7)</b>	<b>10.809.045</b>	<b>7.491.117</b>
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	403.040	480.629
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	13.097	12.016
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	5.639	4.567
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	350	2.838
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	57.060	58.596
13	Odhodki za obresti	0	0
14	Drugi finančni odhodki	6.002.378	673.927
15	Iztržene izgube pri naložbah	1.092.803	1.252.867
16	Neiztržene izgube pri naložbah	3.432.318	2.373.540
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	8.055	10.176
<b>19</b>	<b>SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)</b>	<b>11.014.740</b>	<b>4.869.156</b>
<b>20</b>	<b>ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)</b>	<b>-205.694</b>	<b>2.621.961</b>
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	-110	-6
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-217.292	-1.073.087

## 4.3. Izkaz premoženja

	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število VP	Vrednost v izvorni valuti		Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Delež v izdaji VP
<b>DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA</b>			<b>0,0000</b>	<b>0,00</b>		<b>3.685.599,63</b>	<b>9,24</b>	<b>0,00</b>
Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev			0,0000	0,00		3.685.599,63	9,24	0,00
- bankam in drugim kreditnim institucijam s sedežem v Republiki Sloveniji			0,0000	0,00		3.685.599,63	9,24	0,00
AB/0,70%	ABANKA VIPA D.D.	SI	0,0000	2.843,77	EUR	2.843,77	0,01	0,00
BC 0,4%	BANKA CELJE d.d.	SI	0,0000	546,40	EUR	546,40	0,00	0,00
BK/0,5%	BANKA KOPER D.D.	SI	0,0000	34.000,28	EUR	34.000,28	0,09	0,00
rb59	RAIFFEISEN BANKA D.D.	SI	0,0000	3.648.209,18	EUR	3.648.209,18	9,14	0,00
<b>VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV</b>			<b>0,0000</b>	<b>0,00</b>		<b>30.680.353,87</b>	<b>76,88</b>	<b>0,00</b>
VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV			0,0000	0,00		30.680.353,87	76,88	0,00
Vrednostni papirji domačih izdajateljev			0,0000	0,00		6.358.176,94	15,93	0,00
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev			0,0000	0,00		6.358.176,94	15,93	0,00
- Lastniški vrednostni papirji			0,0000	0,00		6.156.080,38	15,43	0,00
ATPG	AKTIVA NALOŽBE D.D.	SI	7.030,0000	33.744,00	EUR	33.744,00	0,08	0,04
CETG	CETIS D.D.	SI	12.049,0000	301.225,00	EUR	301.225,00	0,75	6,02
HDOG	HELIOS SESTAVLJENO PODJETJE ZA	SI	2.477,0000	866.950,00	EUR	866.950,00	2,17	0,89
IEKG	INTEREUROPA D.D.	SI	41.482,0000	161.779,80	EUR	161.779,80	0,41	0,52
JTKG	JUTEKS,PROIZVODNJATALNIH OBLOG	SI	43.493,0000	1.522.255,00	EUR	1.522.255,00	3,81	6,78
NF2R	NFD HOLDING D.D.	SI	75.192,0000	198.506,88	EUR	198.506,88	0,50	0,22
PILR	PIVOVARNA LAŠKO,D.D.	SI	98.801,0000	1.857.458,80	EUR	1.857.458,80	4,65	1,15
POSR	POZAVAROVALNICA SAVA	SI	1.214,0000	10.743,90	EUR	10.743,90	0,03	0,01
PRBP	PROBANKA d.d.	SI	44.571,0000	1.203.417,00	EUR	1.203.417,00	3,02	11,25
- Dolžniški vrednostni papirji			0,0000	0,00		202.096,56	0,51	0,00
- Obveznice gospodarskih družb			0,0000	0,00		202.096,56	0,51	0,00
PRB8	PROBANKA d.d.	SI	2.250,0000	202.096,56	EUR	202.096,56	0,51	2,45
Vrednostni papirji tujih izdajateljev			0,0000	0,00		24.322.176,93	60,95	0,00
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev			0,0000	0,00		24.322.176,93	60,95	0,00
- Lastniški vrednostni papirji			0,0000	0,00		21.236.022,42	53,21	0,00
ANTO LN	ANTOFAGASTA PLC.	GB	12.980,0000	102.087,66	GBP	124.885,51	0,31	0,00
BATS LN	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GB	17.010,0000	363.418,65	GBP	444.576,00	1,11	0,00
BNP FP	BNP PARIBAS	FR	4.410,0000	197.435,70	EUR	197.435,70	0,49	0,00

	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število VP	Vrednost v izvirni valuti		Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Delež v izdaji VP
DG FP	VINCI SA	FR	8.080,0000	277.467,20	EUR	277.467,20	0,70	0,00
DTE GY	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DE	25.320,0000	245.679,96	EUR	245.679,96	0,62	0,00
EDF FP	ELECTRICITE DE FRANCE	FR	7.150,0000	224.724,50	EUR	224.724,50	0,56	0,00
VIV FP	VIVENDI UNIVERSAL SA	FR	12.860,0000	216.240,90	EUR	216.240,90	0,54	0,00
FME GY	FRESENIUS MEDICAL CARE AG CO.K	DE	6.310,0000	279.690,75	EUR	279.690,75	0,70	0,00
FP FP	TOTAL SA	FR	6.810,0000	251.731,65	EUR	251.731,65	0,63	0,00
GSK LN	GLAXOSMITHKLINE PLC	GB	22.810,0000	260.718,21	GBP	318.940,87	0,80	0,00
HSBA LN	HSBC HOLDINGS PLC	GB	65.630,0000	403.755,77	GBP	493.921,07	1,24	0,00
IBE SM	IBERDROLA S.A.	ES	60.525,0000	280.351,80	EUR	280.351,80	0,70	0,00
PVCS LN	PV CRYSTALOX SOLAR PLC	GB	144.450,0000	77.280,70	GBP	94.538,75	0,24	0,03
SAN FP	SANOFI-AVENTIS	FR	5.600,0000	277.368,00	EUR	277.368,00	0,70	0,00
SAP GY	SAP AG	DE	11.630,0000	426.588,40	EUR	426.588,40	1,07	0,00
SIE GY	SIEMENS AG-REG	DE	5.270,0000	390.085,40	EUR	390.085,40	0,98	0,00
SU FP	SCHNEIDER ELECTRIC SA	FR	4.140,0000	346.269,60	EUR	346.269,60	0,87	0,00
VK FP	VALLOUREC	FR	2.448,0000	349.452,00	EUR	349.452,00	0,88	0,00
682 HK	CHAODA MODERN AGRICULTURE HOLD	HK	286.000,0000	2.202.199,59	HKD	230.478,56	0,58	0,01
941 HK	CHINA MOBILE HK LTD	CN	50.000,0000	3.910.000,28	HKD	409.214,15	1,03	0,00
9437 JP	NTT DOCOMO INC	JP	225,0000	30.262.500,50	JPY	278.173,55	0,70	0,00
AET US	AETNA INC.	US	19.200,0000	506.495,94	USD	412.758,49	1,03	0,00
AGBN	AGROBANKA AD BEOGRAD	RS	2.000,0000	15.257.829,66	RSD	148.769,79	0,37	0,28
ATVI US	ACTIVISION BLIZZARD INC	US	38.400,0000	402.815,94	USD	328.266,60	0,82	0,00
AUY US	YAMANA GOLD INC	CA	5.663,0000	58.328,79	USD	47.533,86	0,12	0,00
AZO US	AUTOZONE INC	US	1.900,0000	367.117,96	USD	299.175,26	0,75	0,00
BAX US	BAXTER INTERNATIONAL INC.	US	7.900,0000	321.056,00	USD	261.638,01	0,66	0,00
BHP AU	BHP BILLITON LTD	AU	4.390,0000	165.283,36	AUD	114.756,21	0,29	0,00
CBA AU	COMMONWEALTH BANKA OF AUSTRAL	AU	12.460,0000	606.054,40	AUD	420.783,45	1,05	0,00
COA CT	COASTAL CONTACTS INC	CA	395.169,0000	482.106,23	CAD	374.015,70	0,94	0,69
CSBT SP	CHINA SUN BIO-CHEM TECHNOLOG	CN	3.400.000,0000	186.999,98	SGD	108.974,35	0,27	0,42
DBS SP	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SG	62.000,0000	848.159,97	SGD	494.265,72	1,24	0,00
DGX US	QUEST DIAGNOSTICS INCORPORATED	US	7.300,0000	363.321,04	USD	296.081,04	0,74	0,00
DLTR US	DOLLAR TREE INC	US	9.000,0000	374.669,97	USD	305.329,62	0,77	0,01
EZPW US	EZCORP INC-CL A	US	20.800,0000	385.839,98	USD	314.432,39	0,79	0,05
FGD CT	FIRSTGOLD CORPORATION	US	376.000,0000	7.519,91	CAD	5.833,91	0,01	0,28
FGOCQ US	FIRSTGOLD CORPORATION	US	1.460.000,0000	2.190,10	USD	1.784,78	0,00	0,79
FMX US	FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	MX	7.400,0000	319.309,93	USD	260.215,09	0,65	0,00
NEE US	NEXTERA ENERGY INC	US	7.800,0000	380.327,96	USD	309.940,48	0,78	0,00
GE US	GENERAL ELEKTRONIC CO	US	28.000,0000	403.760,01	USD	329.035,95	0,82	0,00
GG US	GOLDCORP, INC	CA	1.500,0000	65.775,00	USD	53.601,99	0,13	0,00
GOOG US	GOOGLE INC-CL A	US	2.000,0000	889.900,01	USD	725.205,78	1,82	0,00



	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število VP	Vrednost v izvirni valuti		Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Delež v izdaji VP
GORO US	GOLD RESOURCE CORP	US	5.500,0000	70.950,06	USD	57.819,30	0,14	0,01
GS US	GOLDMAN SACHS GROUP INC	US	2.000,0000	262.539,98	USD	213.951,58	0,54	0,00
IBM US	INTL BUSINESS MACHINES CORP	US	4.000,0000	493.920,09	USD	402.510,06	1,01	0,00
IVC AU	INVOCARE LTD	AU	57.465,0000	348.237,80	AUD	241.781,44	0,61	0,06
JNJ US	JOHNSON & JOHNSON	US	6.700,0000	395.701,90	USD	322.469,16	0,81	0,00
JPM US	JPMORGAN CHASE & CO	US	15.900,0000	582.098,92	USD	474.369,59	1,19	0,00
MCD US	MCDONALD'S CORP	US	5.300,0000	349.111,04	USD	284.500,89	0,71	0,00
MSFT US	MICROSOFT CORP	US	18.400,0000	423.384,09	USD	345.028,19	0,86	0,00
NESN VX	NESTLE SA-REGISTERED	CH	11.430,0000	596.646,03	CHF	449.180,18	1,13	0,00
NKE US	NIKE INC - CL B	US	12.100,0000	817.355,07	USD	666.086,77	1,67	0,00
NOVN VX	NOVARTIS AG-REG SHS	CH	6.377,0000	335.430,06	CHF	252.525,83	0,63	0,00
PBR US	PETROLEO BRASILEIRO S.A.-ADR	BR	27.500,0000	943.800,11	USD	769.130,56	1,93	0,00
SCCO US	SOUTHERN COPPER CORPORATION	US	6.400,0000	169.855,97	USD	138.420,65	0,35	0,00
PEG US	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	US	16.900,0000	529.476,92	USD	431.486,37	1,08	0,00
PFE US	PFIZER INC	US	26.300,0000	375.038,03	USD	305.629,56	0,77	0,00
PG US	PROCTER & GAMBLE CO	US	9.300,0000	557.814,02	USD	454.579,11	1,14	0,00
POT US	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	CA	1.700,0000	146.608,04	USD	119.475,22	0,30	0,00
PTQ CT	PETAQUILLA MINERALS LTD	CA	95.687,0000	31.576,58	CAD	24.496,96	0,06	0,08
ROG VX	ROCHE HOLDING AG-BEARER	CH	2.345,0000	349.639,45	CHF	263.223,26	0,66	0,00
RY CT	ROYAL BANK OF CANADA	CA	10.800,0000	547.560,00	CAD	424.794,42	1,06	0,00
SMF CT	SEMAFO INC	CA	11.200,0000	90.160,09	CAD	69.945,77	0,18	0,00
SU CT	SUNCOR ENERGY INC	CA	37.200,0000	1.165.475,98	CAD	904.170,66	2,27	0,00
TD CN	TORONTO-DOMINION BANK	CA	9.200,0000	634.615,90	CAD	492.331,97	1,23	0,00
U CT	URANIUM PARTICIPATION CORP	CA	9.800,0000	55.369,94	CAD	42.955,74	0,11	0,01
VALE US	VALE SP	BR	6.600,0000	160.709,96	USD	130.967,29	0,33	0,00
VZ US	VERIZON COMMUNICATIONS INC	US	12.900,0000	361.458,06	USD	294.562,84	0,74	0,00
WDC US	WESTERN DIGITAL CORPORATION	US	14.400,0000	434.304,00	USD	353.927,15	0,89	0,01
WMT US	WAL MART STORES INC ZDA	US	10.600,0000	509.542,08	USD	415.240,88	1,04	0,00
la	LOS ANDES COPPER LTD	CA	310.000,0000	154.999,96	CAD	120.248,23	0,30	0,33
- Dolžniški vrednostni papirji			0,0000	0,00		3.086.154,51	7,73	0,00
- Obveznice gospodarskih družb			0,0000	0,00		3.086.154,51	7,73	0,00
ABVIP12/49	AFINANCE	NL	2.000,0000	1.150.758,62	EUR	1.150.758,62	2,88	1,67
NOVAKRVAR 10/49	MARIBOR FINANCE B.V.	NL	2.000,0000	1.935.395,89	EUR	1.935.395,89	4,85	2,00
<b>INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV</b>			<b>0,0000</b>	<b>0,00</b>		<b>2.780.234,35</b>	<b>6,97</b>	<b>0,00</b>
Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo			0,0000	0,00		2.780.234,35	6,97	0,00
CEF US	CENTRAL FUND CANADA CL A	CA	171.215,0000	2.580.210,16	USD	2.102.689,40	5,27	0,08
HQL US	H & Q LIFE SCIENCES INVESTORS	US	53.997,0000	474.093,70	USD	386.352,95	0,97	0,25
TRFMRA CZ	TERRA INVEST D.O.O.	HR	2.620,0000	2.096.000,01	HRK	291.192,00	0,73	6,55

	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število VP	Vrednost v izvorni valuti		Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Delež v izdaji VP
<b>DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA</b>			<b>0,0000</b>	<b>0,00</b>		<b>2.913.921,50</b>	<b>7,30</b>	<b>0,00</b>
Drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga domačih izdajateljev, s katerimi se ne trguje na org. trgu			0,0000	0,00		2.913.921,50	7,30	0,00
AKTG	AKRIPOL D.D.	SI	15.522,0000	582.949,42	EUR	582.949,42	1,46	7,47
CIMR	CIMOS INTERNATIONAL AVTOMOBILS	SI	76.822,0000	788.193,72	EUR	788.193,72	1,98	0,00
EOPR	ELEKTROOPTIKA D.D.	SI	12.621,0000	12.621,00	EUR	12.621,00	0,03	1,92
ETIG	ETI ELEKTROELEMENT D.D., IZLAK	SI	9.167,0000	524.134,15	EUR	524.134,15	1,31	1,84
IEOR	FOTONA, D.D. LJUBLJANA	SI	19.629,0000	522.653,53	EUR	522.653,53	1,31	2,98
KLAG	KLASJE MLINSKO PREDELOVALNO PO	SI	9.648,0000	9.384,70	EUR	9.384,70	0,02	1,18
MBLG	MLM D.D.	SI	118.340,0000	397.672,38	EUR	397.672,38	1,00	4,42
PSTG	PALOMA SLADKOGORSKA TOVARNA PA	SI	83.860,0000	76.312,60	EUR	76.312,60	0,19	2,47
Drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga tujih izdajateljev, s katerimi se ne trguje na org. trgu			0,0000	0,00		0,00	0,00	0,00
vall	VALLOUREC	FR	2.400,0000	0,00	EUR	0,00	0,00	0,00

#### 4.4. Pojasnila k računovodskim izkazom

Opis uporabljenih temeljnih računovodskih usmeritev ter pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih instrumentov se ne razlikujejo v primerjavi z zadnjim letnim poročilom vzajemnega sklada.