



PROBANKA upravlanje premoženja d.o.o.

**Nerevidirano polletno poročilo
vzajemnega sklada
Probanka globalni naložbeni sklad
za leto 2011**

Maribor, 25.7.2011

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.....	9

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, 25.7.2011

Boštjan Drevišek
član uprave



Jože Dover
predsednik uprave



3. OPOZORILO IMETNIKOM INVESTICIJSKIH KUPONOV

Opozorilo imetnikom investicijskih kuponov 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 2011 so ob delavnikih brezplačno na razpolago (na vpogled in/ali izročitev) imetnikom investicijskih kuponov 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.

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
- info-upravljanje@probanka.si
- Brezplačni telefon: 080 2294

4. POLLETNI RAČUNOVODSKI IZKAZI

4.1. Bilanca stanja

(v EUR)	30.06.2011	%	31.12.2010	%
I. SREDSTVA				
1. Denarna sredstva	710	0,00	10.784	0,03
2. Depoziti pri bankah in posojila	1.029.960	3,68	994.812	2,80
3. Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	22.572.648	80,60	28.978.233	81,63
4. Inštrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0,00	0	0,00
5. Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	1.517.168	5,40	2.467.316	6,95
6. Sestavljeni in izpeljani finančni inštrumenti	0	0,00	0	0,00
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga	2.847.166	10,17	3.030.572	8,54
8. Terjatve	41.377	0,15	19.143	0,05
9. Aktivne časovne razmejitve	0	0,00	0	0,00
SKUPAJ SREDSTVA	28.009.029	100,00	35.500.860	100,00
Zunajbilančna sredstva	0	0,00	0	0,00
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV				
1. Poslovne obveznosti	662.567	2,37	674.387	1,90
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0,00	0	0,00
b) Obveznosti iz upravljanja	49.389	0,18	62.659	0,18
c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0,00	0	0,00
d) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom enot premoženja	600.929	2,15	600.929	1,69
e) Druge poslovne obveznosti	12.249	0,04	10.799	0,03
2. Finančne obveznosti	0	0,00	0	0,00
a) Posojila	0	0,00	0	0,00
b) Obveznosti iz izpeljanih finančnih instrumentov	0	0,00	0	0,00
c) Druge finančne obveznosti	0	0,00	0	0,00
3. Pasivne časovne razmejitve	5.652	0,02	6.663	0,02
4. Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	27.340.810	97,61	34.819.810	98,08
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	29.492.017	105,29	35.204.081	99,16
b) Vplačani presežek enot premoženja	170.648	0,61	747.762	2,11
c) Presežek iz prevrednotenja	0	0,00	0	0,00
d) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	-384.271	-1,37	-3.514.336	-9,90
e) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-1.937.584	-6,92	2.382.303	6,71
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	28.009.029	100,00	35.500.860	100,00
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0,00	0	0,00

4.2. Izkaz poslovnega izida

(v EUR)	1.1. – 30.06.2011	1.1. – 30.06.2010
1. Prihodki od obresti	71.191	195.324
2. Prihodki od dividend	281.162	367.186
3. Drugi finančni prihodki	5.421.971	8.926.521
4. Iztrženi dobički pri naložbah	146.250	573.869
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	1.189.166	745.127
6. Drugi prihodki	0	1.018
7. SKUPAJ PRIHODKI	7.109.740	10.809.045
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	-309.170	-403.040
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	-10.267	-13.097
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	-5.030	-5.639
11. Odhodki z zvezi z obveščanjem naložbenikov	-205	-350
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	-9.505	-57.060
13. Odhodki za obresti	0	0
14. Drugi finančni odhodki	-6.486.750	-6.002.377
15. Iztržene izgube pri naložbah	-389.368	-1.092.803
16. Neiztržene izgube pri naložbah	-1.832.208	-3.432.318
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18. Drugi odhodki	-4.821	-8.055
19. SKUPAJ ODHODKI	-9.047.324	-11.014.739
20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA	-1.937.584	-205.694
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	0	-110
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	170.649	217.292
23. Že razdeljeni del čistega dobička med obračunskim obdobjem	0	0
24. Druga izplačila imetnikom enot premoženja	0	0
25. NERAZDELJENI ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA	-1.766.935	11.488
26. Čisti dobiček ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtoku na dan sestavitve bilance stanja	-0,04	0,00

4.3. Izkaz premoženja

	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število VP	Vrednost v izvorni valuti		Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Delež v izdaji VP
DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA			0,0000	0,00		1.029.960,08	3,68	0,00
Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev			0,0000	0,00		1.029.960,08	3,68	0,00
- bankam in drugim kreditnim institucijam s sedežem v Republiki Sloveniji			0,0000	0,00		1.029.960,08	3,68	0,00
B. KOPER/0,5%	BANKA KOPER D.D.	SI	0,0000	500,00	EUR	500,00	0,00	0,00
rb59	RAIFFEISEN BANKA D.D.	SI	0,0000	1.029.460,08	EUR	1.029.460,08	3,68	0,00
VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV			0,0000	0,00		22.572.647,85	80,59	0,00
VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV			0,0000	0,00		22.572.647,85	80,59	0,00
Vrednostni papirji domačih izdajateljev			0,0000	0,00		4.171.116,95	14,89	0,00
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev			0,0000	0,00		4.171.116,95	14,89	0,00
- Lastniški vrednostni papirji			0,0000	0,00		3.939.770,39	14,07	0,00
CETG	CETIS D.D.	SI	12.049,0000	313.274,00	EUR	313.274,00	1,12	6,02
HDOG	HELIOS SESTAVLJENO PODJETJE ZA	SI	2.477,0000	941.260,00	EUR	941.260,00	3,36	0,89
IEKG	INTEREUROPA D.D.	SI	41.482,0000	75.497,24	EUR	75.497,24	0,27	0,52
JTKG	JUTEKS, PROIZVODNJATALNIH OBLOG	SI	43.493,0000	956.846,00	EUR	956.846,00	3,42	6,78
PILR	PIVOVARNA LAŠKO, D.D.	SI	98.801,0000	820.147,10	EUR	820.147,10	2,93	1,15
POSR	POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	SI	1.214,0000	8.619,40	EUR	8.619,40	0,03	0,01
PRBP	PROBANKA d.d.	SI	39.631,0000	824.126,65	EUR	824.126,65	2,94	10,00
- Dolžniški vrednostni papirji			0,0000	0,00		231.346,56	0,83	0,00
- Obveznice gospodarskih družb			0,0000	0,00		231.346,56	0,83	0,00
PRB8	PROBANKA d.d.	SI	2.250,0000	231.346,56	EUR	231.346,56	0,83	2,45
Vrednostni papirji tujih izdajateljev			0,0000	0,00		18.401.530,90	65,70	0,00
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev			0,0000	0,00		18.401.530,90	65,70	0,00
- Lastniški vrednostni papirji			0,0000	0,00		16.862.994,22	60,21	0,00
ANTO LN	ANTOFAGASTA PLC.	GB	17.700,0000	246.738,03	GBP	273.378,80	0,98	0,00
BATS LN	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GB	13.860,0000	378.516,59	GBP	419.385,73	1,50	0,00
BNP FP	BNP PARIBAS	FR	4.410,0000	234.744,30	EUR	234.744,30	0,84	0,00
DG FP	VINCI SA	FR	11.610,0000	512.813,70	EUR	512.813,70	1,83	0,00
DTE GY	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DE	25.320,0000	273.835,80	EUR	273.835,80	0,98	0,00
EDF FP	ELECTRICITE DE FRANCE	FR	7.150,0000	193.800,75	EUR	193.800,75	0,69	0,00
FME GY	FRESENIUS MEDICAL CARE AG CO.K	DE	3.080,0000	158.774,00	EUR	158.774,00	0,57	0,00

	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število VP	Vrednost v izvirni valuti		Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Delež v izdaji VP
FP FP	TOTAL SA	FR	11.585,0000	462.009,79	EUR	462.009,79	1,65	0,00
HSBA LN	HSBC HOLDINGS PLC	GB	65.630,0000	405.855,91	GBP	449.676,93	1,61	0,00
IBE SM	IBERDROLA S.A.	ES	39.340,0000	241.429,58	EUR	241.429,58	0,86	0,00
SAP GY	SAP AG	DE	11.630,0000	485.552,50	EUR	485.552,50	1,73	0,00
SIE GY	SIEMENS AG-REG	DE	5.270,0000	499.069,00	EUR	499.069,00	1,78	0,00
SU FP	SCHNEIDER ELECTRIC SA	FR	4.140,0000	476.928,00	EUR	476.928,00	1,70	0,00
VK FP	VALLOUREC	FR	5.829,0000	489.577,71	EUR	489.577,71	1,75	0,01
682 HK	CHAODA MODERN AGRICULTURE HOLD	HK	286.000,0000	966.679,99	HKD	85.946,21	0,31	0,01
941 HK	CHINA MOBILE LTD- SPON ADR	HK	46.000,0000	3.311.999,81	HKD	294.465,42	1,05	0,00
9437 JP	NTT DOCOMO INC	JP	194,0000	27.741.999,97	JPY	238.640,86	0,85	0,00
AAPL US	APPLE INC	US	1.500,0000	503.505,00	USD	348.374,04	1,24	0,00
AGBN	AGROBANKA AD BEOGRAD	RS	2.000,0000	15.081.266,13	RSD	155.948,03	0,56	0,28
AZO US	AUTOZONE INC	US	1.600,0000	471.760,02	USD	326.409,76	1,17	0,00
BHP AU	BHP BILLITON LTD	AU	9.410,0000	412.157,95	AUD	305.641,79	1,09	0,00
CBA AU	COMMONWEALTH BANKA OF AUSTRAL	AU	12.460,0000	651.657,98	AUD	483.246,56	1,73	0,00
COA CT	COASTAL CONTACTS INC	CA	275.169,0000	698.929,29	CAD	500.988,67	1,79	0,50
CPG CN	CRESCENT POINT ENERGY CORP	CA	13.400,0000	597.237,94	CAD	428.096,87	1,53	0,00
CSBT SP	CHINA SUN BIO-CHEM TECHNOLOG	CN	3.400.000,0000	187.000,02	SGD	105.286,88	0,38	0,42
DBS SP	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SG	62.000,0000	908.920,02	SGD	511.750,48	1,83	0,00
FGOCQ US	FIRSTGOLD CORPORATION	US	1.460.000,0000	1.752,03	USD	1.212,23	0,00	0,79
FMX US	FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	MX	6.400,0000	425.536,02	USD	294.427,47	1,05	0,00
NEE US	NEXTERA ENERGY INC	US	5.700,0000	327.522,03	USD	226.611,80	0,81	0,00
GE US	GENERAL ELEKTRONIC CO	US	36.100,0000	680.846,04	USD	471.075,93	1,68	0,00
GG US	GOLDCORP, INC	CA	1.500,0000	72.404,99	USD	50.096,86	0,18	0,00
GOOG US	GOOGLE INC-CL A	US	1.000,0000	506.379,97	USD	350.363,23	1,25	0,00
GS US	GOLDMAN SACHS GROUP INC	US	2.000,0000	266.179,97	USD	184.169,36	0,66	0,00
IBM US	INTL BUSINESS MACHINES CORP	US	4.000,0000	686.200,09	USD	474.780,39	1,70	0,00
IVC AU	INVOCARE LTD	AU	45.711,0000	351.517,72	AUD	260.673,14	0,93	0,04
JNJ US	JOHNSON & JOHNSON	US	3.100,0000	206.211,97	USD	142.677,63	0,51	0,00
JPM US	JPMORGAN CHASE & CO	US	15.900,0000	650.945,87	USD	450.388,07	1,61	0,00
MCD US	MCDONALD'S CORP	US	4.400,0000	371.008,03	USD	256.699,67	0,92	0,00
NESN VX	NESTLE SA-REGISTERED	CH	8.970,0000	468.682,39	CHF	388.271,39	1,39	0,00
NKE US	NIKE INC - CL B	US	6.800,0000	611.864,14	USD	423.347,50	1,51	0,00
NOVN VX	NOVARTIS AG-REG SHS	CH	3.313,0000	170.619,51	CHF	141.346,63	0,50	0,00
PBR US	PETROLEO BRASILEIRO S.A.-ADR	BR	17.800,0000	602.708,03	USD	417.012,41	1,49	0,00
SCCO US	SOUTHERN COPPER CORPORATION	US	9.600,0000	315.551,91	USD	218.329,70	0,78	0,00
PFE US	PFIZER INC	US	11.100,0000	228.660,11	USD	158.209,45	0,56	0,00
POT US	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	CA	7.500,0000	427.425,00	USD	295.734,45	1,06	0,00
ROG VX	ROCHE HOLDING AG-BEARER	CH	1.340,0000	188.538,01	CHF	156.190,88	0,56	0,00

	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število VP	Vrednost v izvorni valuti		Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Delež v izdaji VP
RY CT	ROYAL BANK OF CANADA	CA	10.800,0000	595.404,00	CAD	426.782,31	1,52	0,00
SU CT	SUNCOR ENERGY INC	CA	17.400,0000	657.720,04	CAD	471.450,11	1,68	0,00
TCW CT	TRICAN WELL SERVICE LTD	CA	37.500,0000	849.749,91	CAD	609.096,06	2,17	0,03
TD CN	TORONTO-DOMINION BANK	CA	9.200,0000	753.479,96	CAD	540.090,29	1,93	0,00
VALE US	VALE SP	BR	11.000,0000	351.450,04	USD	243.167,54	0,87	0,00
VZ US	VERIZON COMMUNICATIONS INC	US	9.900,0000	368.576,87	USD	255.017,56	0,91	0,00
- Dolžniški vrednostni papirji			0,0000	0,00		1.538.536,68	5,49	0,00
- Obveznice gospodarskih družb			0,0000	0,00		1.538.536,68	5,49	0,00
NOVAKRVAR 10/49	MARIBOR FINANCE B.V.	NL	1.600,0000	1.538.536,68	EUR	1.538.536,68	5,49	1,60
INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV			0,0000	0,00		1.517.167,91	5,42	0,00
Investicijski skladi, usklajeni z direktivo			0,0000	0,00		858.359,00	3,06	0,00
PHAU LN	ETFS PHYSICAL GOLD	JE	8.362,0000	1.240.586,26	USD	858.359,00	3,06	0,02
Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo			0,0000	0,00		658.808,91	2,35	0,00
HQL US	H & Q LIFE SCIENCES INVESTORS	US	49.320,0000	614.527,20	USD	425.190,07	1,52	0,23
TRFM-R-A	TERRA INVEST D.O.O.	HR	2.620,0000	1.729.199,92	HRK	233.618,84	0,83	6,55
DRUGI PREOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA			0,0000	0,00		2.847.166,24	10,16	0,00
Drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga domačih izdajateljev, s katerimi se ne trguje na			0,0000	0,00		2.847.166,24	10,16	0,00
AKTG	AKRIPOL D.D.	SI	15.522,0000	582.949,42	EUR	582.949,42	2,08	7,47
CIMR	CIMOS INTERNATIONAL AVTOMOBILS	SI	76.822,0000	788.193,72	EUR	788.193,72	2,81	0,00
EOPR	ELEKTROOPTIKA D.D.	SI	12.621,0000	12.621,00	EUR	12.621,00	0,05	1,92
ETIG	ETI ELEKTROELEMENT D.D., IZLAK	SI	1.441,0000	82.390,89	EUR	82.390,89	0,29	0,29
IEOR	FOTONA, D.D. LJUBLJANA	SI	19.629,0000	522.653,53	EUR	522.653,53	1,87	2,98
KLAG	KLASJE MLINSKO PREDELOVALNO PO	SI	9.648,0000	9.384,70	EUR	9.384,70	0,03	1,18
MBLG	MLM D.D.	SI	118.340,0000	397.672,38	EUR	397.672,38	1,42	4,42
NLB	NOVA LJUBLJANSKA BANKA d.d.	SI	2.500,0000	250.500,00	EUR	250.500,00	0,89	0,03
PRBR	PROBANKA d.d.	SI	4.940,0000	124.488,00	EUR	124.488,00	0,44	0,15
PSTG	PALOMA SLADKOGORSKA TOVARNA PA	SI	83.860,0000	76.312,60	EUR	76.312,60	0,28	2,47
Drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga tujih izdajateljev, s katerimi se ne trguje na or			0,0000	0,00		0,00	0,00	0,00
fgdc	FIRSTGOLD CORPORATION	US	376.000,0000	0,00	CAD	0,00	0,00	0,00
vk	VALLOUREC	FR	5.829,0000	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.