

Probanka upravljanje premoženja d.o.o. Maribor

Revidirano letno poročilo 2010

**VZAJEMNI SKLAD PROBANKA
GLOBALNI NALOŽBENI SKLAD**

Maribor, april 2011

VSEBINA

1.	Predstavitev vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad	3
1.1.	Osebna izkaznica sklada	3
1.2.	Pomembnejše spremembe pravil upravljanja in prospekta v letu 2010.....	3
2.	Poročilo o upravljanju vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad v letu 2010	5
2.1.	Gibanje VEP	5
2.2.	Relativna primerjava gibanja VEP vzajemnega sklada in referenčnega indeksa.....	5
2.3.	Velikost premoženja	6
2.4.	Investicijski kuponi.....	6
2.5.	Vlagatelji	6
3.	Revizorjevo poročilo	7
4.	Računovodsko poročilo	13
4.1.	Bilanca stanja	13
4.2.	Izkaz poslovnega izida	14
4.3.	Izkaz denarnih tokov	14
4.4.	Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku	15
4.5.	Izkaz gibanja števila enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku	15
5.	Izjava o odgovornosti uprave	16
6.	Izjava o usklajenosti poslovanja vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad z ZISDU-1	17
7.	Priloga k računovodskim izkazom	18
7.1.	Uporabljene temeljne računovodske usmeritve	18
7.2.	Pojasnila k računovodskim izkazom	21
7.3.	Druga pojasnila	22
8.	Izkaz premoženja (struktura naložb)	24

1. PREDSTAVITEV VZAJEMNEGA SKLADA PROBANKA GLOBALNI NALOŽBENI SKLAD**1.1. OSEBNA IZKAZNICA SKLADA**

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 sklodom), 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)
Upravljavška 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

Značilnosti vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad

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 in s tem prenosljivost njegovih investicijskih kuponov na borznem trgu v segmentu investicijski kuponi. Na Ljubljanski borzi d.d. (sekundarni trg) lahko vlagatelji trgujejo z njimi enako, kot z ostalimi kotirajočimi vrednostnimi papirji. Tako lahko vlagatelji poleg vpisovanja investicijskih kuponov pri Probanki upravljanje ali osebi, ki jo je le ta pooblastila (primarni trg), kupujejo in prodajajo že izdane investicijske kupone pri vseh pooblaščenih borznih posrednikih. 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.

Donosnost vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad

Donosnost v poslovnem letu 2010	7,15 %	01.01.2010 - 31.12.2010
Triletna donosnost (donosnost zadnjih treh let)	-19,86	01.01.2008 - 31.12.2010
Donosnost od začetka poslovanja sklada 09.11.2006	-0,97 %	09.11.2006 - 31.12.2010

Povprečna triletna donosnost (donos na leto pri povprečni triletni donosnosti)	-7,11%
--	--------

Opozorilo vlagateljem

Pretekle donosnosti vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad niso merilo za zagotavljanje bodočih donosnosti sklada, ampak imajo le informativen značaj.

1.2. POMEMBNEJŠE SPREMEMBE PRAVIL UPRAVLJANJA IN PROSPEKTA V LETU 2010

Z dnem 1.1. 2010 so se pričele izvajati pogodbe o opravljanju skrbniških storitev, sklenjene za vse vzajemne sklade v upravljanju Probanke upravljanje. Posledično se je spremenila številka transakcijskega računa vzajemnega sklada.

OPOZORILO IMETNIKOM INVESTICIJSKIH KUPONOV

Opozorilo imetnikom investicijskih kuponov vzajemnega sklada o pravici zahtevati izročitev revidiranega letnega poročila po drugem odstavku 101. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (ZISDU-1):

Revidirano letno poročilo za leto 2010 je ob delavnikih brezplačno na razpolago (na vpogled in/ali izročitev) imetnikom investicijskih kuponov vzajemnega sklada na sedežu Probanke upravljanje d.o.o., Trg Leona Štuklja 12, Maribor, in pooblaščenih vpisnih mestih, navedenih v prospektu ter spletni strani www.probanka-upravljanje.si.

Kontakni podatki družbe za upravljanje:

- Sedež: Probanka upravljanje d.o.o., Trg Leona Štuklja 12, 2000 Maribor
 - Informacijska pisarna Maribor, Gosposka 23, Maribor
 - Informacijska pisarna Ljubljana, Slovenska 56, Ljubljana
- 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

Probanka upravljanje d.o.o. Maribor

Boštjan Drevenšek

Član uprave



Jože Dover

Predsednik uprave



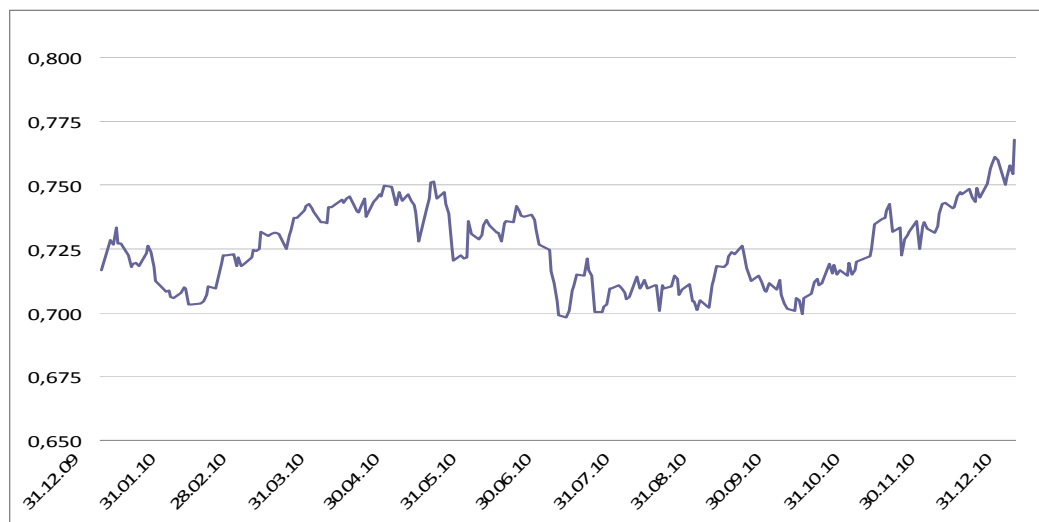
Maribor, dne 8.4.2011

2. POROČILO O UPRAVLJANJU VZAJEMNEGA SKLADA PROBANKA GLOBALNI NALOŽBENI SKLAD V LETU 2010

2.1. GIBANJE VEP

Vrednost enote premoženja (VEP) je v letu 2010 zrasla iz 0,7165 EUR na 0,7677 EUR, s čimer je Globalni naložbeni sklad dosegel 7,15% letni donos. Rezultat je posledica tega, da ima sklad med svojimi naložbami še vedno precej slovenskih delnic, ki niso sledile odboju na svetovnih borzah. Ravno nasprotno – marsikatera izmed njih so dosegle nove najnižje zgodovinske vrednosti. Na triletni ravni je sklad imel negativen donos in sicer -19,86%, kar je posledica zastopanosti slovenskih naložb, ki so precej padle v zadnjih treh letih. Od ustanovitve je sklad dosegel negativen donos in sicer -0,97%. Povprečna triletna donosnost je znašala -7,11%.

Slika št. 1: Gibanje VEP vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad v letu 2010



2.2. RELATIVNA PRIMERJAVA GIBANJA VEP VZAJEMNEGA SKLADA IN REFERENČNEGA INDEKSA

Za vzajemni sklad Probanka globalni naložbeni sklad je določen referenčni indeks MSCI AC World. Donosnost Globalnega naložbenega sklada je bila v 2010 slabša od referenčnega indeksa, ki je v letu 2010 pridobil 20,8%, medtem ko je Globalni naložbeni sklad v enakem obdobju pridobil 7,14%. Donos sklada je nižji od indeksa predvsem zaradi manjše povprečne izpostavljenosti do bolj tveganih delniških naložb ter izpostavljenosti do določenih slovenskih naložb.

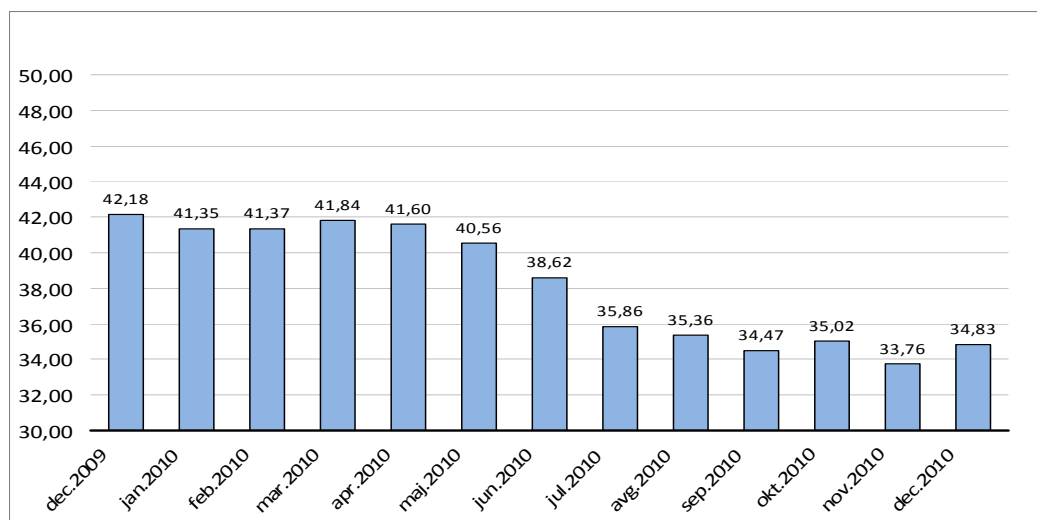
Slika št. 2: Gibanje VEP vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad in referenčnega indeksa MSCI AC World v letu 2010



2.3. VELIKOST PREMOŽENJA

Čista vrednost sredstev vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad je v letu 2010 upadla iz 42,18 mio EUR na 34,82 mio EUR oziroma za 17,4%. Neto izplačila sklada v tem obdobju so znašala 9,7 mio EUR, preostalo pa je posledica rasti VEP.

Slika št. 3: Gibanje čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada Globalni naložbeni sklad po mesecih v letu 2010 v mio EUR, na zadnji dan v mesecu



2.4. INVESTICIJSKI KUPONI

a) Vplačani investicijski kuponi

Vrednost vplačanih investicijskih kuponov na dan 31.12.2010 znaša ČVS 34.819.809 EUR. Vplačane investicijske kupone Globalnega naložbenega sklada je na dan 31.12.2010 oblikovalo 11.966 investitorjev, ki imajo skupaj 43.353.719 enot premoženja.

b) Gibanje na vplačanih investicijskih kuponih v letu 2010

Število investicijskih kuponov v obtoku na dan 01. januar 2010	58.800.256
Število vplačanih investicijskih kuponov iz naslova dividend v letu 2010	2.714
Število vplačanih investicijskih kuponov v letu 2010	-
Število izplačanih investicijskih kuponov v letu 2010	-13.449.251
Število investicijskih kuponov v obtoku na dan 31. december 2010	45.353.719

2.5. VLAGATELJI

a) Struktura vlagateljev in delež premoženja na 31.12.2010

	Investitorji	Delež v %	Enote premoženja	Delež v %
Fizične osebe	11.825	98,82	31.932.695	70,41
Pravne osebe	139	1,16	13.246.260	29,21
Vzajemni skladi	2	0,02	174.764	0,38
Skupaj	11.966	100,00	45.353.719	100,00

b) Struktura vlagateljev po deležih na dan 31.12.2010

Delež naložbe v čisti vrednosti sredstev	Do 1%	Od 1% do 3%	Od 3% do 5%	Nad 5%	Skupaj
Fizične osebe	11.825	-	-	-	11.825
Pravne osebe	131	7	-	1	139
Vzajemni skladi	2	-	-	-	2
Skupaj	11.958	7	-	1	11.966
Delež v %	99,93	0,06	0,02	0,01	100,00

3. REVIZORJEVO POROČILO

Poročilo neodvisnega revizorja

Upravljavcu vzajemnega sklada Probanka Globalni naložbeni sklad

Revidirali smo priložene računovodske izkaze vzajemnega sklada Probanka Globalni naložbeni sklad, ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2010, izkaz poslovnega izida, izkaz denarnih tokov, izkaz gibanja enot premoženja in vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku, za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanim in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov družbe, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja družbe. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen posloводства kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Mnenje

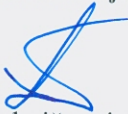
Po našem mnenju so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega stanja vzajemnega sklada Probanka Globalni naložbeni sklad na dan 31. decembra 2010, ter njegovega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi in Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (ZISDU-1).

Poročilo o drugih zakonskih in regulativnih zahtevah

V skladu z zahtevo zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) potrjujemo, da so informacije v poslovnem poročilu skladne s priloženimi računovodskimi izkazi.


Katarina Gašperin, univ. dipl. ekon.
pooblaščená revizorka

KPMG SLOVENIJA,
podjetje za revidiranje, d.o.o.


Boris Drobnič, univ. dipl. ekon.
pooblaščení revizor
partner

Poročilo o usklajenosti naložb investicijskega sklada z ZISDU-1 Upravljavcu vzajemnega sklada Probanka Globalni naložbeni sklad

Revidirali smo usklajenost naložb vzajemnega sklada Probanka Globalni naložbeni sklad z določbami ZISDU-1, Sklepom o naložbah investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03 in 87/05), izdanim na podlagi prvega odstavka 77. člena ZISDU-1, drugimi določbami ZISDU-1 v zvezi z naložbami ter z določbami pravil upravljanja investicijskega sklada v poslovnem letu, končanem na dan 31. december 2010. Za usklajenost naložb je odgovoren upravljavec, to je družba PROBANKA upravljanje premoženja d.o.o. Maribor. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, ZISDU-1 ter Sklepom o revizijskem pregledu letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 55/09; odslej Sklepa). Ti standardi, ZISDU-1 in Sklep zahtevajo od nas načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primerne zagotovila, da so naložbe vzajemnega sklada v skladu z ZISDU-1. Revizija vključuje preizkuševalno preverjanje in presojanje ustreznih dokazov o usklajenosti naložb z ZISDU-1, Sklepom o naložbah investicijskega sklada, drugimi določbami ZISDU-1 v zvezi z naložbami in določili pravil upravljanja. Prepričani smo, da je opravljena revizija primerna podlaga za naše mnenje.

Po našem mnenju so naložbe vzajemnega sklada Probanka Globalni naložbeni sklad v letu, ki se je končalo 31. decembra 2010 v vseh pomembnih pogledih skladne z ZISDU-1, Sklepom o naložbah investicijskega sklada, drugimi določbami ZISDU-1 v zvezi z naložbami, ter z določbami pravil upravljanja.



Katarina Gašperin, univ. dipl. ekon.
pooblaščená revizorka

KPMG SLOVENIJA,
podjetje za revidiranje, d.o.o.



Boris Drobnič, univ. dipl. ekon.
pooblaščení revizor
partner

Ljubljana, 8. april 2011

KPMG Slovenija, d.o.o.

Poročilo o vrednosti enote premoženja

Upravljavcu vzajemnega sklada Probanka Globalni naložbeni sklad

Revidirali smo pravilnost izračuna vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada Probanka Globalni naložbeni sklad za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2010. Za pravilnost izračuna vrednosti enote premoženja je odgovoren upravljavec, to je družba PROBANKA upravljanje premoženja d.o.o. Maribor. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.


Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja ter Sklepom o revizijskem pregledu letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 55/09; odslej Sklepa). Ti standardi in Sklep zahtevajo od nas načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primerne zagotovila, da je vrednost enote premoženja vzajemnega sklada Probanka Globalni naložbeni sklad izračunana v skladu z ZISDU-1. Revizija vključuje preizkuševalno preverjanje ustreznih dokazov o spoštovanju zakonodaje ter presojanje spoštovanja pravil o izračunu vrednosti enote na naključno izbrane datume. Prepričani smo, da je opravljena revizija primerna podlaga za naše mnenje.

Po našem mnenju je vzajemni sklad Probanka Globalni naložbeni sklad v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2010, vrednosti enote premoženja v vseh pomembnih pogledih izračunaval v skladu s predpisi in na podlagi računovodskih izkazov, sestavljenih na podlagi Sklepa o vsebini letnega in polletnega poročila investicijskega sklada, določenega v prvem odstavku 89. člena ZISDU-1, in ob upoštevanju določb ZISDU-1.

KPMG SLOVENIJA,
podjetje za revidiranje, d.o.o.



Katarina Gašperin, univ. dipl. ekon.
pooblaščená revizorka



Boris Drobnič, univ. dipl. ekon.
pooblaščení revizor
partner

Ljubljana, 8. april 2011

KPMG Slovenija, d.o.o.
1

Poročilo o izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za investicijski sklad predpisala družba za upravljanje

Upravljavcu vzajemnega sklada Probanka Globalni naložbeni sklad

Revidirali smo izvajanje ukrepov in načrtov iz Pravilnika o obvladovanju tveganj v zvezi z naložbami investicijskih skladov in merjenju relativne uspešnosti njihovega poslovanja vzajemnega sklada Probanka Globalni naložbeni sklad v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2010, ki jih je zanj predpisala in sprejela družba PROBANKA upravljanje premoženja d.o.o. Maribor. Za izvajanje predpisanih ukrepov in načrtov obvladovanja tveganj je odgovoren upravljavcu vzajemnega sklada. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

Revidirali smo v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, ter Sklepom o revizijskem pregledu letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 55/09; odslej Sklepa). Ti standardi in Sklep zahtevajo od nas načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primerne zagotovila, da se načrti in ukrepi, namenjeni obvladovanju tveganj investicijskega sklada, spoštujejo in izvajajo. Revizija vključuje preizkuševalno preverjanje ter presojanje ustreznih dokazov o obstoju, izvajanju in spoštovanju pravil obvladovanja tveganj. Prepričani smo, da je opravljena revizija primerna podlaga za naše mnenje.

Po našem mnenju je vzajemni sklad Probanka Globalni naložbeni sklad v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2010, v vseh pomembnih pogledih izpolnjeval ukrepe in načrte iz pravil o obvladovanju tveganj iz prvega odstavka, ki jih je zanj predpisala družba PROBANKA upravljanje premoženja d.o.o. Maribor.



Katarina Gašperin, univ. dipl. ekon.
pooblaščen revizorka

KPMG SLOVENIJA,
podjetje za revidiranje, d.o.o.



Boris Drobnič, univ. dipl. ekon.
pooblaščen revizor
partner

Ljubljana, 8. april 2011

KPMG Slovenija, d.o.o.
1

Poročilo o pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil Agenciji za trg vrednostnih papirjev

Upravljavcu vzajemnega sklada Probanka Globalni naložbeni sklad

Revidirali smo pravilnost in popolnost obvestil in poročil vzajemnega sklada Probanka Globalni naložbeni sklad za poslovno leto, končano 31. decembra 2010 in njihovo skladnost s stanjem, ki je razvidno iz revidiranih računovodskih izkazov. Za pravilnost in popolnost obvestil in poročil ter njihovo skladnost s stanjem, ki je razvidno iz revidiranih računovodskih izkazov, je odgovoren upravljavec vzajemnega sklada, to je družba PROBANKA upravljanje premoženja d.o.o. Maribor. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, ter Sklepom o revizijskem pregledu letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 55/09; odslej Sklepa). Ti zahtevajo od nas načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primerne zagotovila, da obvestila in poročila ne vsebujejo napačnih navedb ter da so skladna s stanji iz revidiranih računovodskih izkazov. Revizija vključuje preizkuševalno preverjanje dokazov, da so obvestila in poročila posredovana agenciji, skladna namenom, vsebini, načinom in roki poročanja. Prepričani smo, da je opravljena revizija primerna podlaga za naše mnenje.

Po našem mnenju so obvestila in poročila vzajemnega sklada Probanka Globalni naložbeni sklad, ki jih je družba za upravljanje posredovala Agenciji za trg vrednostnih papirjev, v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2010, v vseh bistvenih pogledih pravilna in popolna ter skladna s stanjem, ki je razvidno iz revidiranih računovodskih izkazov vzajemnega sklada Probanka Globalni naložbeni sklad.

KPMG SLOVENIJA,
podjetje za revidiranje, d.o.o.



Boris Drobnič, univ. dipl. ekon.
pooblaščen revizor
partner



Katarina Gašperin, univ. dipl. ekon.
pooblaščen revizorka

Ljubljana, 8. april 2011

KPMG Slovenija, d.o.o.

4. RAČUNOVODSKO POROČILO

4.1. BILANCA STANJA

(v EUR)	Pojasnilo	31.12.2010	%	31.12.2009	%
I. SREDSTVA					
1.	Denarna sredstva	10.784	0,03	8.598	0,02
2.	Depoziti pri bankah in posojila	994.812	2,80	4.260.613	9,80
3.	Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	28.978.233	81,63	29.710.222	68,36
4.	Inštrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0,00	0	0,00
5.	Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	2.467.316	6,95	6.171.547	14,20
6.	Sestavljeni in izpeljani finančni inštrumenti	0	0,00	0	0,00
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga	3.030.572	8,54	3.294.701	7,58
8.	Terjatve	19.143	0,05	15.968	0,04
9.	Aktivne časovne razmejitev	0	0,00	0	0,00
SKUPAJ SREDSTVA		35.500.860	100,00	43.461.649	100,00
Zunajbilančna sredstva		0	0,00	0	0,00
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV					
1.	Poslovne obveznosti	674.387	1,90	1.304.147	3,00
a)	Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0,00	0	0,00
b)	Obveznosti iz upravljanja	62.659	0,18	73.967	0,17
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	1,69	1.199.956	2,76
e)	Druge poslovne obveznosti	10.799	0,03	30.224	0,07
2.	Finančne obveznosti	0	0,00	0	0,00
f)	Posojila	0	0,00	0	0,00
g)	Obveznosti iz izpeljanih finančnih instrumentov	0	0,00	0	0,00
h)	Druge finančne obveznosti	0	0,00	0	0,00
3.	Pasivne časovne razmejitev	6.663	0,02	9.288	0,02
4.	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	34.819.810	98,08	42.148.214	96,98
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	35.204.081	99,16	45.662.551	105,06
b)	Vplačani presežek enot premoženja	747.762	2,11	1.688.078	3,88
c)	Presežek iz prevrednotenja	0	0,00	0	0,00
d)	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	-3.514.336	-9,90	-8.343.891	-19,19
e)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	2.382.303	6,71	3.141.476	7,23
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		35.500.860	100,00	43.461.649	100,00
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev		0	0,00	0	0,00

4.2. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

(v EUR)	Pojasnilo	1.1. – 31.12.2010	1.1. – 31.12.2009
1. Prihodki od obresti		285.563	571.955
2. Prihodki od dividend		545.169	387.860
3. Drugi finančni prihodki	2	16.115.437	6.642.432
4. Iztrženi dobički pri naložbah		1.106.401	4.271.461
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	3	3.030.978	5.387.508
6. Drugi prihodki		597.545	420
7. SKUPAJ PRIHODKI		21.681.093	17.261.636
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje		-765.248	-930.976
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico		-25.968	-23.274
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem		-10.849	-9.432
11. Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov		-533	-3.715
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem		-62.541	-72.786
13. Odhodki za obresti		0	0
14. Drugi finančni odhodki		-14.464.369	-6.151.503
15. Iztržene izgube pri naložbah		-1.379.059	-1.634.101
16. Neiztržene izgube pri naložbah		-2.572.123	-5.284.197
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb		-5.660	0
18. Drugi odhodki		-12.440	-10.176
19. SKUPAJ ODHODKI		-19.298.790	-14.120.160
20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA		2.382.303	3.141.476
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja		-110	435
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja		747.872	1.687.644
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		3.130.065	4.829.555
26. Čisti dobiček ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtoku na dan sestavitve bilance stanja		0,08	0,10

4.3. IZKAZ DENARNIH TOKOV

(v EUR)	2010	2009
1. Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	1.997	29
2. Izdatki za izplačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	-9.487.529	-12.862.939
3. Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila imetnikom enot premoženja	0	0
4. Presežek prejemkov/ izdatkov pri širitvi poslovanja (1-2-3)	-9.485.532	-12.862.910
5. Prejemki pri prodaji naložb	31.995.787	32.385.691
6. Izdatki pri nakupu naložb	-25.540.406	-21.037.982
7. Prejemki od udenarljivih terjatev	15.470.664	1.993.570
8. Izdatki za plačilo obveznosti	-15.736.848	-2.286.258
9. Presežek prejemkov/ izdatkov pri upravljanju premoženja (5-6+7-8)	6.189.197	11.055.021
10. Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja in pri upravljanju premoženja (4+9)	-3.296.335	-1.807.889
11. Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada (12+13)	1.005.596	4.269.211
12. Presežek izdatkov v obdobju (10)	-3.296.335	-1.807.889
13. Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada*	4.301.931	6.077.100

* V skladu z SRS 26.30 je začetno stanje denarnih sredstev v letu 2010 prilagojeno za vpliv sprememb deviznih tečajev na devizna denarna sredstva v višini 32.720 evrov glede na končno stanje predhodnega obdobja.

4.4. IZKAZ GIBANJA VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA V OBTOKU

(v EUR)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	Vračunani tekoči dobiček (izguba) v ceni vplačanih enot premoženja	Vračunani tekoči dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot premoženja	Vplačani presežek enot premoženja	Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti dobiček ali čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	Skupaj
Stanje 01. januarja 2009	60.558.870	0	0	0	0	-8.343.891	0	52.214.979
Vplačani investicijski kuponi	33	-5	-	0	-	-	-	28
Izplačani investicijski kuponi	-14.896.352	-	1.688.084	0	-	-	-	-13.208.268
Čisti dobiček / izguba obdobja	-	-	-	-	-	-	3.141.476	3.141.476
Stanje 31. decembra 2009	45.662.551	-5	1.688.084	0	0	-8.343.891	3.141.476	42.148.215
Prenos dobička (izgube)		5	-1.688.084			4.829.555	-3.141.476	0
Stanje 01. januarja 2010	45.662.551	0	0	0	0	-3.514.336	0	42.148.215
Vplačani investicijski kuponi	2.107	-110	-	0	-	-	-	1.997
Izplačani investicijski kuponi	-10.460.577	-	747.872	0	-	-	-	-9.712.705
Čisti dobiček / izguba obdobja	-	-	-	-	-	-	2.382.303	2.382.303
Stanje 31. decembra 2010	35.204.081	-110	747.872	0	0	-3.514.336	2.382.303	34.819.810

4.5. IZKAZ GIBANJA ŠTEVILA ENOT PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA V OBTOKU

	Število enot premoženja
Stanje 01. januarja 2009	78.019.673
Vplačani investicijski kuponi	42
Izplačani investicijski kuponi	-19.219.459
Stanje 31. decembra 2009	58.800.256
Stanje 01. januarja 2010	58.800.256
Vplačani investicijski kuponi	-
Vplačani investicijski kuponi iz naslova dividend	2.714
Izplačani investicijski kuponi	-13.449.251
Stanje 31. decembra 2010	45.353.719

5. IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava družbe Probanka upravljanje d.o.o. Maribor, Trg Leona Štuklja 12, Maribor, ki upravlja Vzajemni sklad Probanka globalni naložbeni sklad, potrjuje računovodske izkaze za leto končano, na dan 31. decembra 2010 pod točko 4. in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom pod točko 7. letnega poročila.

Uprava je odgovorna za pripravo letnega poročila in računovodskih izkazov tako, da le-ti predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja vzajemnega sklada in izidov njegovega poslovanja za leto končano 31. decembra 2010.

Uprava potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve ter da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja. Uprava tudi potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na osnovi predpostavke o nadaljnjem poslovanju vzajemnega sklada ter v skladu z veljavno zakonodajo in s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Uprava je tudi odgovorna za ustrezno vodeno računovodstvo, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oziroma nezakonitosti.

Probanka upravljanje d.o.o. Maribor

Boštjan Drevenšek

Jože Dover

Član uprave

Predsednik uprave



Maribor, dne 8.4.2011

6. IZJAVA O USKLAJENOSTI POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA PROBANKA GLOBALNI NALOŽBENI SKLAD Z ZISDU-1

Uprava družbe Probanka upravljanje d.o.o. Maribor, Trg Leona Štuklja 12, Maribor, ki upravlja Vzajemni sklad Probanka globalni naložbeni sklad (v nadaljevanju vzajemni sklad) za potrebe revizorjevega mnenja o usklajenosti naložb vzajemnega sklada z določili ZISDU-1, izjavlja :

- Da je s skrbniško banko Abanka d.d. Ljubljana sklenila Pogodbo o opravljanju skrbniških storitev za vzajemni sklad, ki se je pričela izvajati z dnem 01.01.2010.
- Da je s skrbniško banko Nova Ljubljanska banka d.d. Ljubljana in Klirinško depotno družbo d.d. Ljubljana (v nadaljevanju KDD) podpisala pogodbo o ureditvi razmerij med KDD, skrbniško banko in Probanko upravljanje d.o.o. Maribor, ki vzajemni sklad upravlja
- Da je podpisala pogodbo o odprtju denarnega računa vzajemnega sklada pri skrbniški banki s skrbniško banko Nova Ljubljanska banka d.d. Ljubljana
- Da se skrbniške storitve izvajajo s strani skrbnika od začetka poslovanja vzajemnega sklada v skladu s pravili upravljanja sklada; to je od 09.novembra 2006
- Da so naložbe vzajemnega sklada usklajene z določbami ZISDU-1 in na njegovi podlagi izdanih predpisov ter s Pravili upravljanja vzajemnega sklada
- Da je uskladila Pravila upravljanja vzajemnega sklada z določili ZISDU-1
- Da je uskladila Prospekt in izvleček prospekta vzajemnega sklada z določili ZISDU-1
- Da je uskladila stroške vzajemnega sklada z določili ZISDU-1 in Pravili upravljanja vzajemnega sklada
- Da je vzpostavila sistem obvladovanja tveganj vzajemnega sklada, ki ga izvaja
- Da je vzpostavila sistem notranjih kontrol s pisno opisanimi postopki izvajanja notranje kontrole in da postopke izvaja
- Da izpolnjuje kadrovske, tehnične in organizacijske pogoje za upravljanje naložb vzajemnega sklada

Probanka upravljanje d.o.o. Maribor

Boštjan Drevenšek

Član uprave



Jože Dover

Predsednik uprave



Maribor, dne 8.4.2011

7. PRILOGA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

7.1. UPORABLJENE TEMELJNE RAČUNOVODSKE USMERITVE

a) Pojasnila sprememb računovodskih usmeritev, posameznih rešitev in vrednotenj, ki se uporabljajo od 01.01.2006 v skladu s SRS 38 (2006) oziroma SRS (2006)

Razvrstitev finančnih naložb

Vse naložbe vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad v skladu s Sklepom o razvrščanju finančnih naložb, ki ga je sprejela uprava Probanke upravljanje, predstavljajo kratkoročne finančne naložbe. Pri tej opredelitvi ne izhajamo iz narave vrednostnega papirja, inštrumenta denarnega trga ali drugih vrednostnih papirjev (npr. delnica je po naravi dolgoročen vrednosti papir, saj nima zapadlosti), ampak iz osnovne razvrstitve finančnih naložb investicijskih skladov, ki jih upravlja Probanka upravljanje : vse finančne naložbe z izjemo depozitov in posojil so namenjene trgovanju ali predstavljajo del portfelja naložb ali so razpoložljive za prodajo.

Tržni vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga so uvrščeni v finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida (učinki se izkazujejo neposredno v tekočem poslovnem izidu). Netržni vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga so razvrščeni med finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, izmerjena po pošteni vrednosti preko kapitala (učinki se prikazujejo kot presežki iz prevrednotenja). Depoziti in posojila so razvrščeni v finančne naložbe v posojila.

Začetno pripoznanje in kasnejša merjenja ter vrednotenja finančnih naložb:

Pri pripoznanju finančnih sredstev se upošteva dan trgovanja, saj je takrat poslovni dogodek dejansko nastal (izhajamo iz načela upoštevanja nastanka poslovnega dogodka). Poravnava je dejanska posledica trgovanja. V začetku so vse finančne naložbe pripoznane po pošteni vrednosti, vključujoč stroške posla, ki izhajajo neposredno iz nakupa ali izdaje finančnega sredstva. Stroškov posla ne vključujejo samo tiste finančne naložbe, ki so razvrščene v finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida. V primeru, da stroški posla v skladu s pravili upravljanja investicijskega sklada ne smejo bremeniti investicijskega sklada, ti stroški bremenijo DZU in niso vključeni v vrednost finančnega sredstva ob začetnem pripoznanju.

Pri vrednostnih papirjih in inštrumentih denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu in jih razvrščamo med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, se učinki prevrednotenja izkazujejo neposredno v poslovnem izidu kot postavka neiztrženih dobičkov iz naložb ali neiztrženih izgub pri naložbah. Osnova za oblikovanje neiztrženih dobičkov in neiztrženih izgub, ki so postali postavka izkaza poslovnega izida, je otvoritvena vrednost posamezne naložbe na 01.januar tekočega leta. Za vse vrednostne papirje, s katerimi se trguje na organiziranem trgu, velja, da se uporablja zadnji znani zaključni tečaj trga, na katerem je bil vrednostni papir kupljen.

Pri finančnem sredstvu, ki se izkazuje po odplačni vrednosti, se dobiček ali izguba pripozna v poslovnem izidu, ko se sredstvo prevrednoti zaradi oslabitve ali je zanj odpravljeno pripoznanje. Obresti, izračunane po metodi efektivnih obresti, se pripoznajo v poslovnem izidu.

Preračuni finančnih sredstev, izraženih v tujih valutah, se dnevno prevrednotijo po referenčnem tečaju ECB na dan obračuna.

Posebnosti vrednotenja vrednostnih papirjev, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu:

Vrednostni papirji, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu ali so nelikvidni oziroma je njihovo izplačilo odloženo (v nadaljevanju netržni vrednostni papirji, ki jih opredeljujemo med finančnimi naložbami, razpoložljivimi za prodajo) se izkazujejo po nakupni vrednosti, ki velja v tem primeru za pošteno vrednost naložbe. Obstaja možnost skupnega ovrednotenja, za katero se lahko odloči upravljavec investicijskega sklada, če meni, da nakupna vrednost naložbe ne odraža njenega realnega stanja (prevelika ali premajhna vrednost). V tem primeru se naložba izkaže po dokazani pošteni vrednosti; razlika med vrednostima se pripozna kot presežek iz prevrednotenja. Če je dokazana poštena vrednost finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo, manjša od njegove pripoznane vrednosti, se pripozna negativni presežek iz prevrednotenja. Izgube kot posledice prevrednotenja zaradi oslabitve, ki niso mogle biti poravnane s presežkom iz prevrednotenja, se pripoznajo kot izguba v poslovnem izidu.

b) Posebnosti vrednotenja premoženja vzajemnega sklada

Pojasnila postavk in njihovega vrednotenja, izkazanih v bilanci stanja:

Finančna sredstva in finančne obveznosti, ki se izkazujejo v bilanci stanja zajemajo:

- Denarna sredstva: zajemajo dobroimetje na posebnem denarnem računu investicijskega sklada v domači in v tuji valuti. Denarna sredstva v tujih valutah se dnevno vrednotijo po referenčnem tečaju

ECB. Denarna sredstva zajemajo tudi dodatna likvidna sredstva, ki služijo za namene zagotavljanja likvidnosti v primeru večjih izplačil iz investicijskega sklada ter v primeru, da tovrstno nalaganje ne pomeni naložbo sklada, kar določi upravljavec investicijskega sklada. Dodatna likvidna sredstva zajemajo predvsem depozite na odpoklic in ostale dane depozite, ki se vrednotijo v skladu s pogodbenimi določili.

- Depoziti pri bankah in posojila: vključujejo kratkoročno vezana sredstva pri bankah v državi in v tujini z rokom dospelosti do 12 mesecev, ki jih upravljavec razvrsti kot naložbo sklada (ne gre za dodatna likvidna sredstva). Sredstva se obrestujejo dnevno (obračun obresti v skladu s pogodbenimi določili).
- Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev: postavka zajema naložbe v vrednostne papirje in inštrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev v skladu s seznamom organiziranih trgov, navedenih v pravilih upravljanja sklada, domačih oziroma tujih izdajateljev. Vrednotijo se po pošteni vrednosti preko poslovnega izida po zaključnem tečaju trga, na katerem so kupljeni. Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga tujih izdajateljev se dnevno prevrednotijo po referenčnem tečaju ECB.
- Inštrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev: zajema naložbe v inštrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, vendar so likvidne in je njihovo vrednost mogoče kadarkoli natančno določiti. Izdajatelj takšnega inštrumenta je država ali državna institucija.
- Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov: zajema naložbe v investicijske kupone oziroma delnice odprtih kolektivnih naložbenih podjetij (investicijskih skladov), s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev oziroma s katerimi se lahko trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev.
- Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga: vključuje finančne inštrumente, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu oziroma, s katerimi se trguje na organiziranih trgih, ki niso na seznamu organiziranih trgov, navedenih v pravilih upravljanja. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, se vrednotijo po nabavni vrednosti. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranih trgih zunaj pravil upravljanja, se vrednotijo po pošteni vrednosti skozi poslovni izid po zaključnem tečaju trga, na katerem so kupljeni.
- Terjatve: postavka predstavlja terjatve za prodane vrednostne papirje in deleže v kapitalu, terjatve iz naslova financiranja in druge terjatve, ki izhajajo iz poslovanja sklada. Terjatve se izkazujejo nepobotane z morebitnimi obveznostmi do istih pravnih ali fizičnih oseb. Terjatve v tuji valuti se dnevno prevrednotujejo po referenčnem tečaju ECB.
- Poslovne obveznosti: vključuje obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov, obveznosti iz upravljanja in druge poslovne obveznosti. Obveznosti v tuji valuti se dnevno prevrednotujejo po referenčnem tečaju ECB.
- Finančne obveznosti: vključuje obveznosti za najeta posojila. Investicijski sklad lahko pridobi posojilo v tuji valuti kot tehniko upravljanja s tečajnim tveganjem, če je za zavarovanje tega posojila dal posojilodajalcu posojilo v enaki protivrednosti v drugi (domači) valuti. DZU mora za posamezen investicijski sklad voditi evidenco o naravi, ročnosti in znesku tečajnih tveganj, načinu njihovega obvladanja s pridobljenim posojilom ter znesek in pogoje ter dobljenih in z njimi povezanih danih posojil v skladu s predpisi. Vzajemni sklad se lahko zadolži do 10% sredstev oziroma vrednosti premoženja, pod pogojem, da gre za začasno oziroma kratkoročno zadolžitev z dospelostjo do 6 mesecev za vzajemni sklad. Zadolžitev investicijskih skladov je dopustna pod pogojem, da tako določajo pravila upravljanja investicijskega sklada in če so pogoji zadolževanja v skladu z običajnimi tržnimi pogoji.
- Pasivne časovne razmejitev: vključuje razmejene stroške revidiranja in obveščanja naložbenikov ter druge stroške, kjer obstaja osnova za določitev njihovega razmejevanja v določenem časovnem obdobju.
- Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja: sestoji iz nominalne vrednosti vplačanih enot premoženja, vplačanega presežka enot premoženja, presežka iz prevrednotenja, prenesenega čistega dobička ali prenesene čiste izgube iz prejšnjih obračunskih obdobj in nerazdeljeni čisti dobiček ali čisto izgubo obravnavanega obračunskega obdobja do dneva izdelave računovodskih izkazov. Izračun nakupne in prodajne VEP ter preračun vplačil in izplačil enot premoženja investicijskega sklada se opravljajo na način, določen v pravilih upravljanja investicijskega sklada. Prodaja enot premoženja investicijskega sklada se evidentira po metodi FIFO.

Obrestovani vrednostni papirji se izkazujejo z obrestmi vred v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji vrednostnih papirjev. Obveznice, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se izkazujejo v neodplačani nominalni vrednosti, pomnoženi z zaključnim tečajem tega trga, in v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji obveznic. Brezkuponske obveznice se obravnavajo enako kot obrestovane obveznice, le da se izkazujejo po diskontirani nominalni vrednosti.

Diskontirani kratkoročni vrednostni papirji se obravnavajo enako kot tisti, ki prinašajo obresti. Izkazujejo se po diskontirani nominalni vrednosti z obrestmi vred v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji vrednostnih papirjev. Zakladne menice, ki jih ima vzajemni sklad, in zapadajo v roku enega leta, se izkazujejo po teoretični vrednosti, ki predstavlja pošteno vrednost inštrumenta denarnega.

Prednostne delnice z nespremenljivimi dividendami, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se izkazujejo enako kot obveznice, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev. Prednostne delnice z nespremenljivimi dividendami, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se izkazujejo enako kot delnice, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev. Udeležbene prednostne delnice se izkazujejo enako kot navadne delnice.

Pojasnila pripoznavanja odhodkov in prihodkov v izkazu poslovnega izida:

Prihodki vzajemnega sklada:

Vzajemni sklad ima naslednje prihodke: prihodke od obresti, prihodke od dividend, druge finančne prihodke, prihodke iz finančnih naložb (iztrženi dobički pri naložbah, neiztrženi dobički pri naložbah) in druge prihodke.

Prihodki od obresti predstavljajo prihodke od obresti vrednostnih papirjev, prihodke od terjatev, prihodke od obresti iz posojil in depozitov. Prihodki od obresti predstavljajo obračunane obresti od vseh terjatev in vrednostnih papirjev do dneva, na katerega se sestavi izkaz poslovnega izida; ob nakupu naložbe, v katero so že vračunane obresti, se prikažejo kot prihodek in v isti velikosti tudi kot odhodek.

Druge finančne prihodke predstavljajo pozitivne tečajne razlike in drugi prihodki od financiranja (razen dividend).

Prihodki iz dividend se pripoznajo v poslovnem izidu in v terjatvah, ko podjetje pridobi pravico do udeležbe v dobičku oziroma izplačila, kar je prvi dan trgovanja brez upravičenja do dividende, v skladu s sklepi, sprejetimi na skupščini izdajatelja. Vključujejo tudi prevrednotovalne popravke za dnevno prevrednotenje terjatev iz naslova dividend v tuji valuti. V kolikor se z delnicami ne trguje na organiziranem trgu ali izdajatelj teh delnic ni zavezan za javno objavo sklepov skupščine, se dividende pripoznajo na podlagi sklica skupščine, obvestila izdajatelja o obračunani dividendi ali plačilu dividende.

Prihodki iz finančnih naložb so prihodki iz naslova neiztrženih dobičkov naložb (rezultat prevrednotenja ali prilagoditve naložbe na pošteno vrednost preko izkaza poslovnega izida) in iztrženih dobičkov iz naložb (učinek prodaje ali druge odtujitve naložbe).

Odhodki vzajemnega sklada:

Odhodki vzajemnega sklada vključujejo: odhodke v zvezi z družbo za upravljanje in skrbnikom, odhodke, ki lahko v skladu z ZISDU-1 bremenijo investicijski sklad, odhodke iz finančnih naložb (iztržene izgube pri naložbah, neiztržene izgube pri naložbah, odhodke iz naslova slabitve naložb), odhodke v zvezi s trgovanjem, odhodke za obresti, druge finančne odhodke in druge odhodke.

Odhodke v zvezi z družbo za upravljanje in skrbnikom predstavlja obračunana upravljavska provizija oziroma provizija za opravljanje skrbniških storitev, ki jo zaračunavata družba za upravljanje, ki sklad upravlja, in skrbnik investicijskemu skladu v skladu s pravili upravljanja oziroma skrbniško pogodbo. Probanka upravljanje, ki upravlja vzajemni sklad Probanka globalni naložbeni sklad, si dnevno obračunava upravljavsko provizijo v višini 2,00% povprečne letne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada. Odhodek iz naslova opravljanja skrbniških storitev predstavlja provizijo skrbnika v višini 0,05% povprečne letne čiste vrednosti sredstev. V tej postavitvi so zajeti tudi stroški hrambe in vodenja računa pri skrbnikih nematerializiranih vrednostnih papirjev.

Odhodki, ki lahko v skladu z ZISDU-1 bremenijo investicijski sklad : odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov so odhodki v zvezi z obveščanjem, ki lahko bremenijo sklad v skladu z ZISDU-1 in se lahko razmejujejo v okviru poslovnega leta; odhodki v zvezi z revidiranjem so odhodki revidiranja letnega poročila investicijskega sklada in se jih razmeji v okviru poslovnega leta; odhodki plačilnega prometa, odhodki v zvezi z depozitarjem (deponiranje nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki predstavljajo naložbe sklada, pri depozitarju, ipd.). Ti stroški so opredeljeni v pravilih upravljanja vsakega posameznega investicijskega sklada.

Odhodki iz finančnih naložb so odhodki iz naslova neiztrženih izgub iz naložb, ki se jih vrednoti po poštenu vrednosti preko izkaza poslovnega izida, ter iztrženih izgub pri naložbah, povezanih s prodajo naložbe ali drugo odtujitvijo naložbe.

Drugi popravki vrednosti naložb se oblikujejo pri vrednostnih papirjih, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, in predstavljajo razliko med nižjo knjigovodsko vrednostjo od nakupne vrednosti vrednostnih papirjev. V primeru kasnejšega povečanja knjigovodskih vrednosti delnic posameznih izdajateljev, se v primeru odprave popravka vrednosti evidentira druge prihodke oz. zmanjšuje prej oblikovane popravke vrednosti, če so bili ti oblikovani v istem poslovnem letu. Odhodki iz naslova slabitev naložb se oblikujejo pri nekotirajočih vrednostnih papirjih in predstavljajo vrednost slabitve, ki se za nekotirajoče kapitalne instrumente ne more odpraviti preko poslovnega izida, za dolžniške vrednostne papirje pa je odprava slabitev preko izkaza poslovnega izida dovoljena.

Odhodki v zvezi s trgovanjem zajemajo stroške posredovanja pri nakupu ali prodaji vrednostnih papirjev (borzna provizija, provizija posrednika, provizija depozitarja).

Odhodki za obresti predstavljajo natečene obresti vrednostnih papirjev in instrumentov denarnega trga v trenutku njihovega nakupa. V trenutku nakupa se v enaki višini izkažajo tudi prihodki iz obresti.

Drugi finančni odhodki predstavljajo negativne tečajne razlike in so posledica prilagoditve sredstev in obveznosti do virov sredstev na trenutno vrednost domače valute.

Drugi odhodki predstavljajo razne druge odhodke, ki lahko bremenijo sklad.

Pojasnila postavk izkazanih v izkazu denarnega toka:

Izkaz denarnih tokov je temeljni računovodski izkaz, v katerem se resnično in pošteno prikazane spremembe stanja denarnih sredstev za poslovno leto. Sestavljen je po neposredni metodi z uporabo podatkov iz poslovnih knjig investicijskega sklada z izločenimi prevrednotovalnimi podatki.

Denarna sredstva izkazana v izkazu denarnega toka zajemajo:

- denarna sredstva na tolarskem denarnem računu,
- denarna sredstva na deviznem denarnem računu in
- denarne ustreznike, to je depozitna sredstva pri bankah na odpoklic.

Sprememba presežka iz prevrednotenja se v izkazu denarnih tokov ne prikazuje, ker ni povezana s prejemki in izdatki. Tudi neudenarljivi dobički in izgube, ki izhajajo iz sprememb deviznih tečajev, niso povezani s prejemki in izdatki ter niso denarni tokovi. Vendar je treba zaradi uskladitve denarnih sredstev na začetku in koncu obdobja vpliv sprememb deviznih tečajev na obstoječa devizna denarna sredstva predstaviti ločeno od denarnih tokov pri poslovanju, naložbenju in financiranju. Za vpliv sprememb tečajev na obstoječa denarna sredstva se popravlja začetno stanje denarnih sredstev.

Spremembe tečajev nastanejo pri treh poslovnih dogodkih:

- prevrednotenje deviznih sredstev po tečaju ECB v letu 2010,
- tečajne razlike pri nakupu deviznih sredstev in
- tečajne razlike pri prodaji deviznih sredstev.

c) Pojasnilo o razdelitvi čistega dobička med obračunskim obdobjem in/ali drugih izplačil imetnikom enot premoženja

V skladu s pravili upravljanja in prospektom vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad se dobiček zadrži in se izplača hkrati z izplačilom odkupne vrednosti investicijskega kupona vzajemnega sklada.

Vzajemni sklad Probanka globalni naložbeni sklad v skladu s pravili upravljanja in prospektom sklada ne izplačuje nobenih drugih izplačil imetnikom enot premoženja v obtoku oziroma imetnikom investicijskih kuponov.

7.2. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM**a) Specifikacija drugih poslovnih obveznosti**

Druge poslovne obveznosti v višini 10.799 EUR zajemajo:

- obveznosti iz naslova skrbniške provizije v višini 1.544 EUR
- obveznosti iz odkupa investicijskih kuponov v višini 5.667 EUR
- iz naslova prejetih zahtevkov za storitve KDD-ja v višini 3.588 EUR

b) Drugi finančni prihodki

Drugi finančni prihodki zajemajo pozitivne tečajne razlike iz naslova:

- prevrednotenja glavnice finančnega instrumenta v višini 14.463.540 EUR
- prevrednotenja deviznih sredstev v višini 143.136 EUR
- prevrednotenja terjatev in obveznosti v višini 282.243 EUR
- prevrednotenja neiztrženih dobičkov in neiztrženih izgub v višini 1.226.518 EUR

c) Neiztrženi dobički pri naložbah

- iz delnic domačih izdajateljev v višini 30.122 EUR
- iz delnic tujih izdajateljev v višini 2.307.229 EUR
- iz obveznic domačih izdajateljev v višini 29.250 EUR
- iz delnic investicijskih družb v višini 664.377 EUR

7.3. DRUGA POJASNILA

a) Pojasnila in razkritja posameznih vrst stroškov, ki tvorijo celotne stroške sklada

Vrsta stroška	(v EUR)
Provizija za upravljanje	765.248
Stroški pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	62.541
Stroški klirinško depotne službe	7.782
Stroški plačilnega prometa	11.357
Stroški revidiranja letnega poročila vzajemnega sklada	10.849
Stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov	533
Stroški tožb	0
Stroški davkov in drugih davščin v zvezi s premoženjem vzajemnega sklada	105
Stroški skrbniških storitev skrbnika	19.131
Stroški obresti in drugi stroški zadolževanja za posojila	0
Stroški v zvezi z razdelitvijo čistega dobička oz. prihodkov vzajemnega sklada	0
Skupaj	877.546

b) Celotni stroški poslovanja (TER) in stopnja obrata naložb vzajemnega sklada (PTR)

Med celotne stroške vzajemnega sklada (Total Expense Ratio - TER) se štejejo vsi stroški poslovanja vzajemnega sklada, vključno s provizijo za upravljanje in skrbniško provizijo, razen transakcijskih stroškov in tem stroškom primerljivih stroškov. Izraženi so v odstotku od povprečne čiste vrednosti sklada v enakem obdobju. TER vzajemnega sklada Probanka Globalni naložbeni sklad za leto 2010 znaša **2,13%**.

Stopnja obrata naložb (Portfolio Turnover Rate - PTR) meri aktivnost upravljanja premoženja vzajemnega sklada. PTR vzajemnega sklada Probanka Globalni naložbeni sklad za leto 2010 znaša **124,97%**.

c) Prikaz vrednosti enote premoženja in čiste vrednosti sredstev na zadnji obračunski dan poslovnega leta

	2010	2009	2008
VEP (vrednost enote premoženja)	0,7677	0,7165	0,6693
ČVS (čista vrednost sredstev)	34.819.809	42.148.214	52.214.978

d) Število enot premoženja v obtoku na 31. 12. 2010

Na 31.12.2010 je bilo v obtoku 45.353.719 enot premoženja.

e) Večji nakupi in prodaje investicijskih kuponov

Datum obračuna	Vrednost nakupa (izplačila)	Datum obračuna	Vrednost prodaje (vplačila)
16.07.2010	1.787.958,01	-	-
04.11.2010	1.450.200,00	-	-
15.06.2010	501.299,45	-	-
09.09.2010	452.664,52	-	-
05.02.2010	386.815,00	-	-

f) Pojasnila v zvezi z zadolževanjem

Vzajemni sklad se v letu 2010 ni zadolževal.

g) Informacija o zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjih

V letu 2010 vzajemni sklad ni imel zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjev in instrumentov denarnega trga.

h) Razkritja vrednosti vseh nakupov in prodaj naložb, ki niso razvrščena med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida ter stroškov neposredno povezanih z nakupom in prodajo teh naložb

Naložba	Vrsta prometa	Datum posla	Št. lotov	Vrednost (v EUR)	Stroški (v EUR)
NOVA LJUBLJANSKA BANKA d.d.	nakup	31.08.2010	2.500	250.000,00	500,00
ETI ELEKTROELEMENTI d.d.	prodaja	23.11.2010	2.341	81.935,00	0,00

i) Informacija o učinku skupnih ovrednotenj sredstev vzajemnega sklada

Pri vrednotenju premoženja vzajemnega sklada ni bila uporabljena metoda skupnega ovrednotenja.

j) Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

V letu 2010 vzajemni sklad ni oblikoval popravkov vrednosti naložb.

k) Dogodki po datumu bilance stanja

Od 31. decembra 2010 do izdaje revizorjevega poročila o računovodskih izkazih ni bilo dogodkov, ki bi vplivali na računovodske izkaze vzajemnega sklada na dan 31. december 2010.

8. IZKAZ PREMOŽENJA (STRUKTURA NALOŽB)

	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v izvirni valuti		Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Delež v izdaji vrednostnih papirjev
DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA			0,0000	0,00		994.812,46	2,80	0,00
Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev			0,0000	0,00		994.812,46	2,80	0,00
- bankam in drugim kreditnim institucijam s sedežem v Republiki Sloveniji			0,0000	0,00		994.812,46	2,80	0,00
AB/0,60%	ABANKA VIPA D.D.	SI	0,0000	2.843,77	EUR	2.843,77	0,01	0,00
BC/0,55%	BANKA CELJE d.d.	SI	0,0000	546,40	EUR	546,40	0,00	0,00
B.KOPER/0,5%	BANKA KOPER D.D.	SI	0,0000	34.000,28	EUR	34.000,28	0,10	0,00
rb59	RAIFFEISEN BANKA D.D.	SI	0,0000	957.422,01	EUR	957.422,01	2,70	0,00
VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV			0,0000	0,00		28.978.233,04	81,63	0,00
VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV			0,0000	0,00		28.978.233,04	81,63	0,00
Vrednostni papirji domačih izdajateljev			0,0000	0,00		5.497.672,54	15,49	0,00
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev			0,0000	0,00		5.497.672,54	15,49	0,00
- Lastniški vrednostni papirji			0,0000	0,00		5.270.677,22	14,85	0,00
CETG	CETIS D.D.	SI	12.049,0000	325.323,00	EUR	325.323,00	0,92	6,02
HDOG	HELIOS SESTAVLJENO PODJETJE ZA	SI	2.477,0000	768.117,70	EUR	768.117,70	2,16	0,89
IEKG	INTEREUROPA D.D.	SI	41.482,0000	161.779,80	EUR	161.779,80	0,46	0,52
JTKG	JUTEKS,PROIZVODNJATALNIH OBLOG	SI	43.493,0000	1.261.297,00	EUR	1.261.297,00	3,55	6,78
NF2R	NFD HOLDING D.D.	SI	28.387,0000	82.038,43	EUR	82.038,43	0,23	0,08
PILR	PIVOVARNA LAŠKO,D.D.	SI	98.801,0000	1.579.333,99	EUR	1.579.333,99	4,45	1,15
POSR	POZAVAROVALNICA SAVA	SI	1.214,0000	9.712,00	EUR	9.712,00	0,03	0,01
PRBP	PROBANKA d.d.	SI	44.571,0000	1.083.075,30	EUR	1.083.075,30	3,05	11,25
- Dolžniški vrednostni papirji			0,0000	0,00		226.995,32	0,64	0,00
- Obveznice gospodarskih družb			0,0000	0,00		226.995,32	0,64	0,00
PRB8	PROBANKA d.d.	SI	2.250,0000	226.995,32	EUR	226.995,32	0,64	2,45
Vrednostni papirji tujih izdajateljev			0,0000	0,00		23.480.560,50	66,14	0,00
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev			0,0000	0,00		23.480.560,50	66,14	0,00
- Lastniški vrednostni papirji			0,0000	0,00		21.619.703,58	60,90	0,00
ANTO LN	ANTOFAGASTA PLC.	GB	17.700,0000	285.324,00	GBP	331.483,01	0,93	0,00

	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v izvorni valuti		Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Delež v izdaji vrednostnih papirjev
BATS LN	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GB	13.860,0000	341.441,08	GBP	396.678,58	1,12	0,00
BNP FP	BNP PARIBAS	FR	4.410,0000	209.960,10	EUR	209.960,10	0,59	0,00
DG FP	VINCI SA	FR	11.610,0000	472.294,80	EUR	472.294,80	1,33	0,00
DTE GY	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DE	25.320,0000	244.464,60	EUR	244.464,60	0,69	0,00
EDF FP	ELECTRICITE DE FRANCE	FR	7.150,0000	219.469,25	EUR	219.469,25	0,62	0,00
VIV FP	VIVENDI UNIVERSAL SA	FR	9.560,0000	193.112,00	EUR	193.112,00	0,54	0,00
FME GY	FRESENIUS MEDICAL CARE AG CO.K	DE	3.080,0000	133.148,40	EUR	133.148,40	0,38	0,00
FP FP	TOTAL SA	FR	11.585,0000	459.345,24	EUR	459.345,24	1,29	0,00
GSK LN	GLAXOSMITHKLINE PLC	GB	14.110,0000	174.963,98	GBP	203.269,23	0,57	0,00
HSBA LN	HSBC HOLDINGS PLC	GB	65.630,0000	427.316,91	GBP	496.447,19	1,40	0,00
IBE SM	IBERDROLA S.A.	ES	39.340,0000	226.913,12	EUR	226.913,12	0,64	0,00
PVCS LN	PV CRYSTALOX SOLAR PLC	GB	144.450,0000	75.114,01	GBP	87.265,77	0,25	0,03
SAN FP	SANOVI-AVENTIS	FR	2.800,0000	133.980,00	EUR	133.980,00	0,38	0,00
SAP GY	SAP AG	DE	11.630,0000	443.103,00	EUR	443.103,00	1,25	0,00
SIE GY	SIEMENS AG-REG	DE	5.270,0000	488.529,00	EUR	488.529,00	1,38	0,00
SU FP	SCHNEIDER ELECTRIC SA	FR	4.140,0000	463.680,00	EUR	463.680,00	1,31	0,00
VK FP	VALLOUREC	FR	5.829,0000	458.159,40	EUR	458.159,40	1,29	0,01
682 HK	CHAODA MODERN AGRICULTURE HOLD	HK	286.000,0000	1.667.380,03	HKD	160.547,30	0,45	0,01
941 HK	CHINA MOBILE LTD- SPON ADR	HK	46.000,0000	3.551.200,13	HKD	341.935,00	0,96	0,00
9437 JP	NTT DOCOMO INC	JP	194,0000	27.509.199,97	JPY	253.190,98	0,71	0,00
AAPL US	APPLE INC	US	1.500,0000	483.839,99	USD	362.101,48	1,02	0,00
AET US	AETNA INC.	US	9.200,0000	280.691,99	USD	210.067,35	0,59	0,00
AGBN	AGROBANKA AD BEOGRAD	RS	2.000,0000	14.585.864,93	RSD	135.720,34	0,38	0,28
ATVI US	ACTIVISION BLIZZARD INC	US	38.400,0000	477.696,01	USD	357.503,38	1,01	0,00
AUY US	YAMANA GOLD INC	CA	5.663,0000	72.486,36	USD	54.248,14	0,15	0,00
AZO US	AUTOZONE INC	US	1.600,0000	436.144,04	USD	326.406,26	0,92	0,00
BAX US	BAXTER INTERNATIONAL INC.	US	4.900,0000	248.038,01	USD	185.629,41	0,52	0,00
BHP AU	BHP BILLITON LTD	AU	9.410,0000	425.802,46	AUD	324.149,26	0,91	0,00
CBA AU	COMMONWEALTH BANKA OF AUSTRAL	AU	12.460,0000	632.594,25	AUD	481.572,97	1,36	0,00
COA CT	COASTAL CONTACTS INC	CA	395.169,0000	659.932,23	CAD	495.370,24	1,40	0,71
CPG CN	CRESCENT POINT ENERGY CORP	CA	13.400,0000	592.145,95	CAD	444.487,28	1,25	0,01
CSBT SP	CHINA SUN BIO-CHEM TECHNOLOG	CN	3.400.000,0000	187.000,04	SGD	109.127,01	0,31	0,42

	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v izvorni valuti		Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Delež v izdaji vrednostnih papirjev
DBS SP	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SG	62.000,0000	887.839,96	SGD	518.113,89	1,46	0,00
DGX US	QUEST DIAGNOSTICS INCORPORATED	US	3.800,0000	205.086,01	USD	153.484,52	0,43	0,00
DLTR US	DOLLAR TREE INC	US	7.200,0000	403.775,98	USD	302.182,30	0,85	0,01
EZPW US	EZCORP INC-CL A	US	14.500,0000	393.385,07	USD	294.405,83	0,83	0,03
FGOCQ US	FIRSTGOLD CORPORATION	US	1.460.000,0000	6.570,00	USD	4.916,93	0,01	0,79
FMX US	FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	MX	6.400,0000	357.887,99	USD	267.840,14	0,75	0,00
NEE US	NEXTERA ENERGY INC	US	5.700,0000	296.343,02	USD	221.780,44	0,63	0,00
GE US	GENERAL ELEKTRONIC CO	US	36.100,0000	660.269,02	USD	494.139,37	1,39	0,00
GG US	GOLDCORP, INC	CA	1.500,0000	68.970,03	USD	51.616,55	0,15	0,00
GOOG US	GOOGLE INC-CL A	US	1.000,0000	593.970,02	USD	444.521,80	1,25	0,00
GORO US	GOLD RESOURCE CORP	US	5.500,0000	161.699,97	USD	121.014,80	0,34	0,01
GS US	GOLDMAN SACHS GROUP INC	US	2.000,0000	336.320,00	USD	251.698,85	0,71	0,00
IBM US	INTL BUSINESS MACHINES CORP	US	4.000,0000	587.040,01	USD	439.335,44	1,24	0,00
IVC AU	INVOCARE LTD	AU	45.711,0000	332.776,08	AUD	253.331,37	0,71	0,04
JNJ US	JOHNSON & JOHNSON	US	3.100,0000	191.734,97	USD	143.492,72	0,40	0,00
JPM US	JPMORGAN CHASE & CO	US	15.900,0000	674.477,97	USD	504.773,22	1,42	0,00
MCD US	MCDONALD'S CORP	US	4.400,0000	337.744,03	USD	252.764,58	0,71	0,00
MSFT US	MICROSOFT CORP	US	18.400,0000	513.544,00	USD	384.331,69	1,08	0,00
NESN VX	NESTLE SA-REGISTERED	CH	8.970,0000	491.107,47	CHF	392.760,30	1,11	0,00
NKE US	NIKE INC - CL B	US	6.800,0000	580.856,01	USD	434.707,39	1,22	0,00
NOVN VX	NOVARTIS AG-REG SHS	CH	3.313,0000	182.049,34	CHF	145.592,89	0,41	0,00
PBR US	PETROLEO BRASILEIRO S.A.- ADR	BR	17.800,0000	673.552,00	USD	504.080,23	1,42	0,00
SCCO US	SOUTHERN COPPER CORPORATION	US	9.600,0000	467.903,95	USD	350.175,09	0,99	0,00
PEG US	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	US	9.200,0000	292.651,99	USD	219.018,11	0,62	0,00
PFE US	PFIZER INC	US	11.100,0000	194.361,04	USD	145.458,05	0,41	0,00
PG US	PROCTER & GAMBLE CO	US	7.900,0000	508.206,98	USD	380.337,51	1,07	0,00
POT US	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	CA	2.500,0000	387.075,02	USD	289.683,45	0,82	0,00
PTQ CT	PETAQUILLA MINERALS LTD	CA	95.687,0000	102.385,08	CAD	76.854,14	0,22	0,07
ROG VX	ROCHE HOLDING AG-BEARER	CH	1.340,0000	183.580,01	CHF	146.817,03	0,41	0,00
RY CT	ROYAL BANK OF CANADA	CA	10.800,0000	565.056,00	CAD	424.152,53	1,19	0,00

	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v izvorni valuti		Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Delež v izdaji vrednostnih papirjev
SMF CT	SEMAFO INC	CA	11.200,0000	120.399,97	CAD	90.376,80	0,26	0,00
SU CT	SUNCOR ENERGY INC	CA	17.400,0000	666.072,06	CAD	499.979,03	1,41	0,00
TCW CT	TRICAN WELL SERVICE LTD	CA	37.500,0000	755.249,99	CAD	566.919,38	1,60	0,03
TD CN	TORONTO-DOMINION BANK	CA	9.200,0000	683.100,00	CAD	512.760,85	1,44	0,00
U CT	URANIUM PARTICIPATION CORP	CA	9.800,0000	77.616,02	CAD	58.261,54	0,17	0,01
VALE US	VALE SP	BR	11.000,0000	380.269,97	USD	284.590,61	0,80	0,00
VZ US	VERIZON COMMUNICATIONS INC	US	9.900,0000	354.221,99	USD	265.096,54	0,75	0,00
WDC US	WESTERN DIGITAL CORPORATION	US	12.500,0000	423.750,01	USD	317.130,68	0,89	0,01
WMT US	WAL MART STORES INC ZDA	US	9.700,0000	523.121,01	USD	391.499,04	1,10	0,00
la	LOS ANDES COPPER LTD	CA	310.000,0000	154.999,95	CAD	116.348,86	0,33	0,33
- Dolžniški vrednostni papirji			0,0000	0,00		1.860.856,92	5,24	0,00
- Obveznice gospodarskih družb			0,0000	0,00		1.860.856,92	5,24	0,00
NOVAKRVAR 10/49	MARIBOR FINANCE B.V.	NL	2.000,0000	1.860.856,92	EUR	1.860.856,92	5,24	2,00
INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV			0,0000	0,00		2.467.315,82	6,95	0,00
Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo			0,0000	0,00		2.467.315,82	6,95	0,00
CEF US	CENTRAL FUND CANADA CL A	CA	118.315,0000	2.452.669,94	USD	1.835.556,01	5,17	0,05
HQL US	H & Q LIFE SCIENCES INVESTORS	US	49.320,0000	531.201,08	USD	397.546,09	1,12	0,23
TRFM-R-A	TERRA INVEST D.O.O.	HR	2.620,0000	1.729.199,89	HRK	234.213,72	0,66	6,55
DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA			0,0000	0,00		3.030.572,04	10,29	0,00
Drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga domačih izdajateljev, s katerimi se ne trguje na organiziranih trgih			0,0000	0,00		3.030.572,04	10,29	0,00
AKTG	AKRIPOL D.D.	SI	15.522,0000	582.949,42	EUR	582.949,42	1,64	7,47
CIMR	CIMOS INTERNATIONAL AVTOMOBILS	SI	76.822,0000	788.193,72	EUR	788.193,72	2,22	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	6.826,0000	390.284,69	EUR	390.284,69	1,10	1,37
IEOR	FOTONA, D.D. LJUBLJANA	SI	19.629,0000	522.653,53	EUR	522.653,53	1,47	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	1,12	4,42

	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v izvorni valuti		Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Delež v izdaji vrednostnih papirjev
NLB	NOVA LJUBLJANSKA BANKA d.d.	SI	2.500,0000	250.500,00	EUR	250.500,00	0,71	0,03
PSTG	PALOMA SLADKOGORSKA TOVARNA PA	SI	83.860,0000	76.312,60	EUR	76.312,60	1,97	2,47
Drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga tujih izdajateljev, , s katerimi se ne trguje na organiziranih trgih			0,0000	0,00		0,00	0,00	0,00
fgdc	FIRSTGOLD CORPORATION	US	376.000,0000	00,0	CAD	0,00	0,00	0,00