

**Probanka upravljanje premoženja d.o.o. Maribor**

**Revidirano letno poročilo 2008**

**DELNIŠKI VZAJEMNI SKLAD  
PROBANKA NOVI TRGI**

**Maribor, marec 2009**

## VSEBINA

	<b>Stran</b>	
<b>1.</b>	<b>Predstavitev vzajemnega sklada Novi trgi</b>	
1.1.	Osebna izkaznica sklada	3
1.2.	Pomembnejše spremembe pravil upravljanja in prospekta vzajemnega sklada v 2008	4
<b>2.</b>	<b>Poročilo o upravljanju vzajemnega sklada Novi trgi v letu 2008</b>	5
<b>3.</b>	<b>Poročilo revizorja</b>	
3.1.	Poročilo revizorja	7
3.2.	Posebno mnenje za potrebe obveščanja javnosti	8
<b>4.</b>	<b>Računovodsko poročilo</b>	
4.1.	Bilanca stanja na dan 31. december 2008	9
4.2.	Izkaz poslovnega izida za obdobje od 01. januarja do 31. decembra 2008	10
4.3.	Izkaz denarnih tokov za obdobje od 01. januarja do 31. decembra 2008	10
4.4.	Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku v letu 2008	11
4.5.	Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku v letu 2007	11
<b>5.</b>	<b>Izjava o odgovornosti uprave</b>	12
<b>6.</b>	<b>Izjava o usklajenosti poslovanja vzajemnega sklada Novi trgi z ZISDU-1</b>	13
<b>7.</b>	<b>Priloga k računovodskim izkazom</b>	
7.1.	Uporabljene temeljne računovodske usmeritve	14
7.2.	Pojasnila k računovodskim izkazom	17
7.3.	Druga pojasnila	21
<b>8.</b>	<b>Izkaz premoženja (struktura naložb)</b>	24
<b>9.</b>	<b>Dodatek k poročilu revizorja</b>	
9.1.	Poročilo revizorja o usklajenosti naložb investicijskega sklada z ZISDU-1	26
9.2.	Poročilo o vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada	27
9.3.	Poročilo o izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za investicijski sklad predpisala družba za upravljanje	28
9.4.	Poročilo o pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil	29
9.5.	Poročilo o pravilnosti in popolnosti seznama povezanih oseb	30
<b>10.</b>	<b>Priloga k letnemu poročilu</b>	31

**1. PREDSTAVITEV VZAJEMNEGA SKLADA NOVI TRGI****1.1. OSEBNA IZKAZNICA SKLADA**

Naziv sklada	Delniški vzajemni sklad Probanka Novi trgi
Sedež	Trg Leona Štuklja 12, 2000 Maribor
Status sklada	Premoženje v lasti fizičnih in pravnih oseb (ni pravna oseba,; ni fizična oseba)
DZU	Probanka upravljanje d.o.o. Maribor, Trg Leona Štuklja 12
Uprava DZU	Dvočlanska – Jože Dover, predsednik uprave; Boštjan Drevenšek, član uprave
Datum ustanovitve	26.julij 2006
Dovoljenje ATVP	Agencije za trg vrednostnih papirjev št. 82/108/AG/06(251) (pravila upravljanja sklada), 74/108/AG/06 (prospekt vzajemnega sklada, 27/108/AG/06 (skrbništvo nad sklodom), 79/87/AG/06 (upravljanje vzajemnega sklada)
Matična številka	5827876004
Davčna številka	Nima; uporablja davčno številko DZU, ki ga upravlja
Telefon	02 25 20 800; 02 25 20 815
Brezplačni telefon	080 22 94
Telefax	02 25 20 829
Elektronski naslov	info-upravljanje@probanka.si
Spletna stran	www.probanka-upravljanje.si
Račun sklada	02913-0255948031 (NLB d.d. Ljubljana)
Vplačila na račun	02913-0255948031 (NLB d.d. Ljubljana)
Provizija DZU	Upravljavska provizija v višini 2,0% povprečne letne čiste vrednosti sredstev sklada
Provizija DZU	Ob vplačilu vstopna provizija v višini 3%; izstopna provizija je 0% <sup>1</sup>
Skrbnik sklada	Nova Ljubljanska banka d.d. Ljubljana
Provizija skrbnika	Provizija za skrbniške storitve v višini 0,05% povprečne letne čiste vrednosti sredstev sklada

Delniški vzajemni sklad Probanka Novi trgi (v nadaljevanju vzajemni sklad Novi trgi) je bil ustanovljen 26. julija 2006 in je začel s poslovanjem 01. septembra 2006. Nad poslovanjem vzajemnega sklada Novi trgi že od začetka poslovanja izvaja nadzor poleg Agencije za trg vrednostnih papirjev (v nadaljevanju ATVP) tudi skrbnik sklada, to je Nova Ljubljanska banka Ljubljana (v nadaljevanju skrbnik).

**Značilnosti delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi**

Delniški vzajemni sklad Probanka Novi trgi je globalen delniški vzajemni sklad, ki nalaga pretežno v delnice razvijajočih se držav. Naložbeni cilj vzajemnega sklada Novi trgi je dolgoročno nadpovprečna rast sredstev, kar sklad dosega predvsem z naložbami v lastniške vrednostne papirje z variabilnim donosom, ki predstavljajo od 80% do 100% vseh sredstev sklada (gre za naložbe v delnice gospodarskih družb in enote premoženja oziroma delnice investicijskih skladov). Od 75% do 100% naložb v delnice je omejenih na izdajatelje, ki imajo sedeže v razvijajočih se državah ali so s svojim poslovanjem nanje vezani (več kot 75% celotne prodaje realizirajo v teh državah). Seznam razvijajočih se držav je razviden iz pravil upravljanja in prospekta vzajemnega sklada Novi trgi; mednje sodijo tako države Južne Amerike (Argentina, Mehika, Peru, itd.), Afrike (Kenija, Bocvana, Zambija, itd.), daljnega Vzhoda (Kitajska, Filipini, Tajska, itd.), bivše države Sovjetske zveze (Rusija, Kazahstan, itd.), bližnjega Vzhoda (Združeni Arabski emirati, Jordanija, itd.) kot evropske države, ki so že članice Evropske unije (n.pr. Madžarska, Ciper, Slovaška, itd.) kot tiste, ki še to niso (Bosna in Hercegovina, Črna gora, itd.). Od 0% do 25% naložb v delnice je usmerjenih v izdajatelje iz razvitih držav (Severna Amerika, Danska, Japonska, Švedska, itd.). Do 20% sredstev sklada je usmerjenih v instrumente denarnega trga in bančne depozite. Zaradi strukture naložb kot posledice naložbenega cilja sklada predstavlja vzajemni sklad Novi trgi sklad z visoko stopnjo tveganja. Upravljanje sklada bi naj zagotovilo visoko razpršitev naložb in tveganj tako z vidika panog kot regij in dolgoročno zagotavljalo nadpovprečno visoke donose.

Osnovna značilnost vzajemnega sklada Novi trgi: delniški sklad s široko razpršitvijo naložb pretežno v delnice razvijajočih se držav tako po regijah kot po panogah z visoko stopnjo tveganja, katerega cilj je doseganje dolgoročne nadpovprečne rasti premoženja sklada. Po gospodarskih sektorjih naložbe niso omejene.

Vzajemni sklad Novi trgi je priporočljiva oblika naložbe za ambiciozne, dinamične vlagatelje, ki so zelo naklonjeni tveganju in varčujejo dolgoročno (doba varčevanja mora biti vsaj pet let) ter v skladu s tveganjem pričakujejo dolgoročno nadpovprečno visoke donose. Gre za vlagatelje, ki imajo vsaj polovico svojih prihrankov v drugih, manj tveganih naložbah, in jim naložba v takšen sklad predstavlja dopolnitev njihovega portfelja.

Naložba ni primerna za vlagatelje z nizkim življenjskim standardom in vlagatelje, ki imajo nizko toleranco do tveganja in niso pripravljeni varčevati za obdobja, daljša od pet let. Naložba v takšen sklad ni primerna za konzervativne vlagatelje.

<sup>1</sup> Opomba : odvisno od vrste varčevalnega načrta, h kateremu pristopi vlagatelj

Tudi vzajemni sklad Novi trgi ponuja različne varčevalne načrte, ki pomenijo predvsem prilagoditev glede na vlagateljev način varčevanja (večji/manjši zneski; enkratni zneski/periodično varčevanje). Varčevalni načrt je zaveza vlagatelja nalagati denarna sredstva v vzajemni sklad v daljšem časovnem obdobju; to je obdobje varčevanja. Gre za varčevalne načrte B, C1 in C2, ki predstavljajo vrednostno enak del premoženja vzajemnega sklada, razlikujejo pa se glede stroškov vlagatelja, povezanimi z vstopnimi in izstopnimi stroški. Vlagatelji imajo seveda tudi možnost, da varčujejo izven varčevalnih načrtov, kar je namenjeno najširšemu krogu vlagateljev (varčevanje s poljubno visokimi zneski). Varčevalni načrt B predstavlja dolgoročno vlaganje z večjimi zneski (najmanj 6 let; večji zneski), varčevalna načrta C1 in C2 pa sta primerna za vlagatelje z rednimi dohodki, ki varčujejo dolgoročno z manjšimi zneski. Družba za upravljanje namreč ocenjuje, da je v vzajemni sklad Novi trgi smiselno varčevati tako z majhnimi kot visokimi zneski kot tudi z enkratnim vplačilom ali več periodičnimi vplačili.

#### Donosnost Delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi

Donosnost v poslovnem letu 2008	-43,63 %	01.01.2008 – 31.12.2008
Donosnost od začetka poslovanja sklada 01.09.2006	-23,07 %	01.09.2006 – 31.12.2008

#### Opozorilo vlagateljem

**Pretekle donosnosti Delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi niso merilo za zagotavljanje bodočih donosnosti sklada, ampak imajo le informativen značaj.**

#### 1.2. POMEMBNEJŠE SPREMEMBE PRAVIL UPRAVLJANJA IN PROSPEKTA VZAJEMNEGA SKLADA NOVI TRGI V LETU 2008

V obdobju od 1.1. do 31.12.2008 je prišlo do naslednjih pomembnih sprememb podatkov, ki so vsebovani v prospektu vzajemnega sklada >z vključenimi pravili upravljanja<:

- Ime in logotip družbe za upravljanje (Probanka upravljanje d.o.o.);
- Poslovni naslov družbe za upravljanje (Trg Leona Štuklja 12);
- Naslov spletne strani in info e-pošte družbe za upravljane (www.probanka-upravljanje.si in info-upravljanje@probanka.si);
- Pooblaščen revizor poslovanja vzajemnega sklada in družbe za upravljanje (Pogodba z dnem 9.11.2007 s KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o., Železna c. 8a, Ljubljana);
- Novo citiranje zakonodaje v Republiki Sloveniji in sicer tiste, ki je v prospektu dosedaj že bila navedena (Zakon o investicijskih skladih in družbah za upravljanje, Zakon o trgu finančnih instrumentov in Zakon o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma).

#### REVIDIRANO LETNO POROČILO 2008

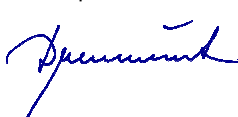
#### Opozorilo imetnikom investicijskih kuponov vzajemnega sklada o pravici zahtevati izročitev revidiranega letnega poročila po drugem odstavku 101. člena ZISDU-1 :

Revidirano letno poročilo Delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi za leto 2008 je brezplačno na razpolago imetnikom investicijskih kuponov delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi na sedežu družbe Probanka upravljanje d.o.o. Maribor, Trg Leona Štuklja 12, 2000 Maribor. Celotno revidirano letno poročilo vzajemnega sklada Probanka Novi Trgi za leto 2008 je objavljeno tudi na spletni strani www.probanka-upravljanje.si

Probanka upravljanje d.o.o. Maribor

Boštjan Drevenšek  
Član uprave

Jože Dover  
Predsednik uprave

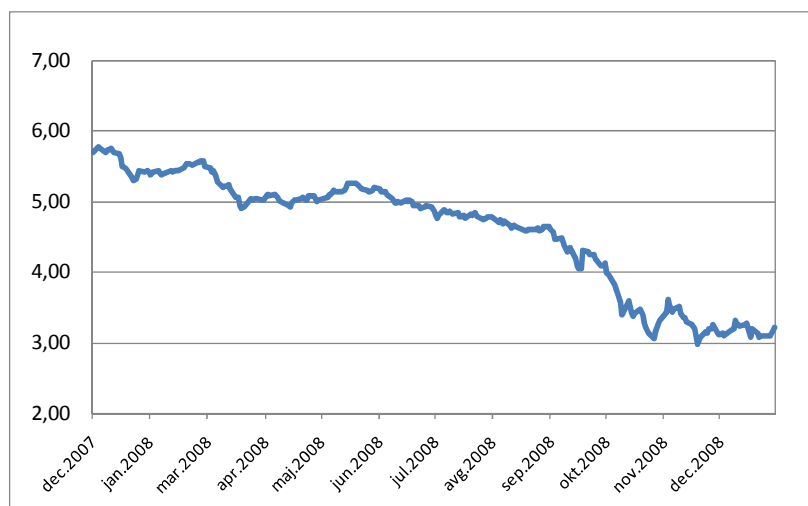



## 2. POROČILO O UPRAVLJANJU VZAJEMNEGA SKLADA NOVI TRGI V LETU 2008

### 2.1. Gibanje VEP vzajemnega sklada Novi trgi

Vrednost enote premoženja (VEP) je v letu 2008 padla iz 5,6942 EUR na 3,2101 EUR, s čimer je vzajemni sklad Novi trgi dosegel 43,63% letni negativni donos. Donosnost je bila v letu 2008 nižja saj je sklad dosegel v letu 2007 14,93% donos. To je seveda posledica pretekle precenjenosti različnih vrst premoženjskih razredov (delnice, nepremičnine), ki se kaže v trenutnih razmerah na finančnih trgih. Glede na tveganja, ki smo jih pravočasno zaznali smo portfelj oblikovali dokaj defenzivno.

**Slika št. 1: Gibanje VEP vzajemnega sklada Novi trgi v letu 2008**

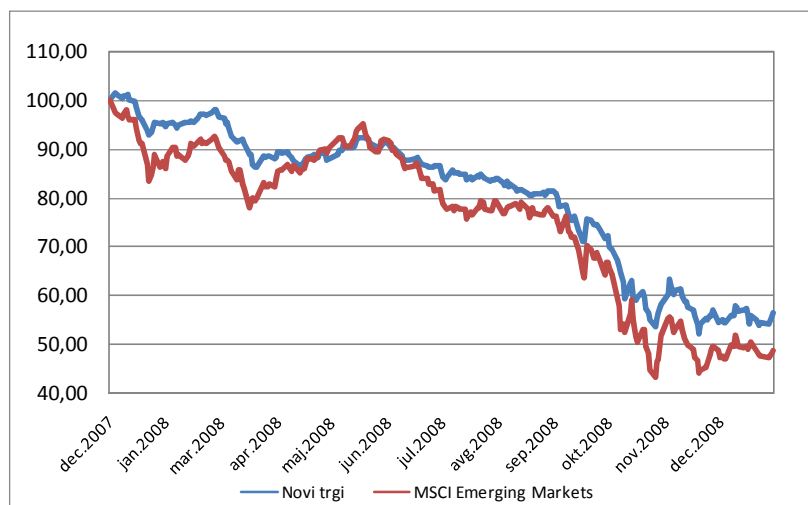


### 2.2. Relativna primerjava gibanja VEP vzajemnega sklada Novi trgi in referenčnega indeksa

Za vzajemni sklad Probanka Novi trgi je določen referenčni indeks MSCI Emerging Markets.

Donosnost vzajemnega sklada Novi trg je bila v 2008 višja od referenčnega indeksa, ki je v letu 2008 izgubil 51,38%, medtem ko je sklad Novi trgi v tem obdobju izgubil 43,63%. Glavni razlog, da je sklad Novi trgi izgubil manj kot referenčni indeks je bila defenzivna politika ob pravem času.

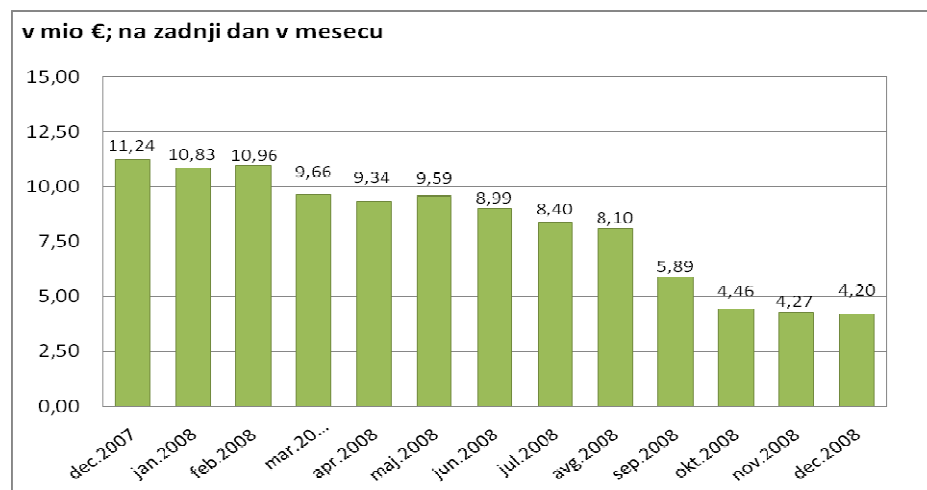
**Slika št. 2: Gibanje VEP vzajemnega sklada Novi trgi in referenčnega indeksa MSCI Emerging Markets v letu 2008**



### 2.3. Velikost premoženja vzajemnega sklada Probanka Novi trgi

Slika št. 3: Gibanje čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada Novi trgi po mesecih v letu 2008

Čista vrednost sredstev vzajemnega sklada Probanka Novi trgi je v letu 2008 padla iz 11,24 mio EUR na 4,20 mio EUR, oziroma za 62,63%. To je rezultat negativnega neto denarnega toka v višini 2,8 mio EUR in negativnega donosa v višini 43,63% oziroma 7,00 mio EUR.



### 2.4. Investicijski kuponi delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi

#### a) Vplačani investicijski kuponi

Vrednost vplačanih investicijskih kuponov na dan 31.12.2008 znaša 4.199.842 EUR. Vplačane investicijske kupone vzajemnega sklada Novi trgi je na dan 31.12.2008 oblikovalo 916 investitorjev, ki imajo skupaj 1.308.313,2851 enot premoženja.

#### b) Gibanje na vplačanih investicijskih kuponih v letu 2008

Število investicijskih kuponov v obtoku na dan 01. januar 2008	1.974.347,2273
Število vplačanih investicijskih kuponov v letu 2008	190.963,0183
Število izplačanih investicijskih kuponov v letu 2008	-856.996,9605
Število investicijskih kuponov v obtoku na dan 31. december 2008	1.308.313,2851

### 2.5. Vlagatelji

#### a) Struktura vlagateljev in delež premoženja na 31.12.2008

	Investitorji	Delež v %	Enote premoženja	Delež v %
Fizične osebe	887	96,83	1.135.728,3780	86,81
Pravne osebe	29	3,17	172.584,9071	13,19
Vzajemni sklad	-	-	-	-
<b>Skupaj</b>	<b>916</b>	<b>100,00</b>	<b>1.308.313,2851</b>	<b>100,00</b>

#### b) Struktura vlagateljev po deležih na dan 31.12.2008

Delež naložbe v čisti vrednosti sredstev	Do 1%	Od 1% do 2%	Od 2% do 3%	Od 3% do 5%	Nad 5%	Skupaj
Fizične osebe	879	8	-	-	-	887
Pravne osebe	26	2	-	-	1	29
Vzajemni sklad	-	-	-	-	-	-
<b>Skupaj</b>	<b>905</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>916</b>
<b>Delež v %</b>	<b>76,41</b>	<b>18,03</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,55</b>	<b>100,00</b>
Povezane osebe	2	1	-	-	-	3
Nerezidenti	-	1	-	-	1	2



## Poročilo neodvisnega revizorja

### Upravljavcu delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi

Revidirali smo priložene računovodske izkaze delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi, ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2008, 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 slovenskim računovodskim standardi. Ta odgovornost vključuje: vzpostavitev, delovanje in vzdrževanje notranjega kontroliranja, povezanega s pripravo in pošteno predstavitvijo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, izbiro in uporabo ustreznih računovodskih usmeritev ter pripravo računovodskih ocen, ki so utemeljene v danih okoliščinah.

#### **Revizorjeva odgovornost**

Naša naloga 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 napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanjem 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 delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi na dan 31. decembra 2008, ter njenega 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.

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

Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.

pooblaščen revizor

partner

Ljubljana, 9. marec 2009

KPMG Slovenija, d.o.o.



## Posebno mnenje za potrebe obveščanja javnosti

### Upravljavcu delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi

Revidirali smo priloženo bilanco stanja delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi na dan 31. decembra 2008 ter z njo povezane izkaze poslovnega izida, izkaz denarnega toka in izkaz gibanja enot premoženja za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe. Prav tako smo za isto obdobje revidirali usklajenost naložb z ZISDU-1, vrednost enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanje pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnost in popolnost obvestil in poročil ter pravilnost in popolnost seznama povezanih oseb. Za vse našeteto 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 posameznih zadev iz prvega odstavka smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja ter Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 110/02 s spremembami in dopolnitvami). Revizija je načrtovana in izvedena tako, da daje primerno zagotovilo, da računovodski izkazi s prilogami ne vsebujejo bistveno napačnih navedb, da je bila pri strukturi naložb vzajemnega sklada, izračunu vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil ter pravilnosti in popolnosti seznama povezanih oseb, spoštovana zakonodaja. Prepričani smo, da je naša revizija primerna podlaga za naše mnenje, ki je podano v skladu s 6. členom Sklepa o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03 in 133/03).

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

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

Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.

pooblaščen revizor

partner

Ljubljana, 9. marec 2009

KPMG Slovenija, d.o.o.  
1



## 4. RAČUNOVODSKO POROČILO

## 4.1 Bilanca stanja na dan 31. december 2008

Postavka (v EUR)	Pojasnila	31.12.2008	31.12.2007
<b>I. SREDSTVA:</b>			
1. DENARNA SREDSTVA	7.2.a	130.749	1.921.976
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	7.2.b	240.940	995.387
3. VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV	7.2.c	3.140.654	8.113.128
4. INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV		0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV (1)	7.2.d	706.138	104.829
6. SESTAVLJENI IN IZPELJANI FINANČNI INSTRUMENTI		0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA	7.2.e	0	204.858
8. TERJATVE	7.2.f	8.070	11.332
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE		0	0
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>		<b>4.226.551</b>	<b>11.351.511</b>
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA		0	0
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV:</b>			
1. POSLOVNE OBVEZNOSTI	7.2.g	23.211	104.457
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov		0	0
b) Obveznosti iz upravljanja		7.161	20.105
c) Obveznosti za plačilo davkov		0	0
č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oz. drugih izplačil imetnikom enot premoženja		0	0
d) Druge poslovne obveznosti		16.051	84.352
2. FINANČNE OBVEZNOSTI		0	0
a) Posojila		0	0
b) Obveznosti iz izpeljanih finančnih instrumentov		0	0
c) Druge finančne obveznosti		0	0
3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	7.2.h	3.498	4.631
4. OBVEZNOSTI DO NALOŽBENIKOV (INVESTITORJEV) V ENOTE PREMOŽENJA	7.2.i	4.199.842	11.242.424
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja		5.459.460	8.236.038
b) Vplačani presežek enot premoženja		-52.393	1.501.936
c) Presežek iz prevrednotenja		0	0
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj		3.003.670	471.625
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja		-4.210.895	1.032.824
<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>		<b>4.226.551</b>	<b>11.351.511</b>
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		0	0

- (1) V točki 5. so vključene naložbe v odprte investicijske sklade (ETF), s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu oziroma se z njimi lahko trguje na organiziranem trgu (skladno s SRS 38.22 (2006)). V tekočem obdobju se naložbe v ETF izkazujejo v postavki Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov, za razliko od preteklega obdobja, ko so se izkazovale v postavki Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga. Zaradi primerljivosti podatkov so podatki za tekoče in preteklo obdobje izkazani pod postavko Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov.

Pojasnila na straneh od 17 do 20 so sestavni del računovodskih izkazov.

## 4.2. Izkaz poslovnega izida za obdobje od 01. januarja do 31. decembra 2008

Postavka (v EUR)	Pojasnila	2008	2007
1.	Prihodki od obresti	78.457	91.849
2.	Prihodki od dividend	103.839	68.602
3.	Drugi finančni prihodki	525.309	187.587
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	347.529	832.150
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	26.881	1.146.783
6.	Drugi prihodki	0	41
<b>7.</b>	<b>Skupaj prihodki (1 do 6)</b>	<b>1.082.015</b>	<b>2.327.012</b>
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	162.530	156.919
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	10.756	10.485
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	4.087	5.087
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	2.214	1.674
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	20.139	28.702
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	441.621	323.717
15.	Iztržene izgube pri naložbah	1.307.789	86.402
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	3.343.507	681.202
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	267	0
<b>19.</b>	<b>Skupaj odhodki (8 do 18)</b>	<b>5.292.910</b>	<b>1.294.188</b>
<b>20.</b>	<b>Čisti dobiček ali izguba (7-19)</b>	<b>-4.210.895</b>	<b>1.032.824</b>
21.	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	196.502	1.743.587
22.	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-248.894	-241.650
23.	Že razdeljeni del čistega dobička med obračunskim obdobjem	0	0
24.	Druga izplačila imetnikom enot premoženja	0	0
<b>25.</b>	<b>Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba (20+21-22-23+/-24)</b>	<b>-4.263.288</b>	<b>2.534.761</b>
<b>26.</b>	<b>Čisti dobiček ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtoku na dan sestavitve bilance stanja</b>	<b>-3,22</b>	<b>0,52</b>

Pojasnila na straneh od 17 do 20 so sestavni del računovodskih izkazov.

## 4.3. Izkaz denarnega toka za obdobje od 01. januarja do 31. decembra 2008

Postavka (v EUR)	2008	2007	
1.	Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	927.402	7.729.777
2.	Izdatki za izplačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	-3.815.443	-1.010.742
3.	Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila imetnikom enot premoženja	0	0
<b>4.</b>	<b>Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja (1-2-3)</b>	<b>-2.888.041</b>	<b>6.719.034</b>
5.	Prejemki pri prodaji naložb	5.641.290	5.204.044
6.	Izdatki pri nakupu naložb	-5.271.419	-10.517.562
7.	Prejemki od udenarjenih terjatev	178.372	173.792
8.	Izdatki za plačilo obveznosti	-205.876	-362.042
<b>9.</b>	<b>Presežek prejemkov/izdatkov pri upravljanju premoženja (5-6+7-8)</b>	<b>342.367</b>	<b>-5.501.768</b>
<b>10.</b>	<b>Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja in upravljanju premoženja (4+9)</b>	<b>-2.545.674</b>	<b>1.217.267</b>
11.	Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada (12+13)	371.689	2.917.364
<b>12.</b>	<b>Presežek prejemkov / izdatkov v obdobju (10)</b>	<b>-2.545.674</b>	<b>1.217.267</b>
13.	Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	2.917.364	1.700.097

## 4.4. Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku v letu 2008

	Nominalna vrednost vplačanih enot	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
		Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni prodanih/vplačanih enot premoženja	Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot premoženja				
<b>Stanje 01.01.2008</b>	8.236.038	1.743.587	-241.650	0	471.625	1.032.824	<b>11.242.424</b>
Prenos dobička	0	-1.743.587	241.650	0	2.532.045	-1.032.824	<b>-2.716</b>
Vplačani investicijski kuponi	799.585	196.502	0	0	0	0	<b>996.087</b>
Izplačani investicijski kuponi	-3.576.163	0	-248.894	0	0	0	<b>-3.825.057</b>
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	-4.210.895	<b>-4.210.895</b>
<b>Stanje 31.12.2008</b>	<b>5.459.460</b>	<b>196.502</b>	<b>-248.894</b>	<b>0</b>	<b>3.003.670</b>	<b>-4.210.895</b>	<b>4.199.842</b>

Znesek -2.716 EUR pri postavki prenos dobička predstavlja uskladitev nominalne vrednosti vplačanih enot, ki je bila izvedena 01.01.2008.

## 4.5. Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku v letu 2007

	Nominalna vrednost vplačanih enot	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
		Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni prodanih/vplačanih enot premoženja	Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot premoženja				
<b>Stanje 01.01.2007</b>	3.191.860	69.078	-185	0	0	402.732	<b>3.663.485</b>
Prenos dobička	0	-69.078	185	0	471.625	-402.732	<b>0</b>
Vplačani investicijski kuponi	5.819.745	1.743.587	0	0	0	0	<b>7.563.332</b>
Izplačani investicijski kuponi	-775.567	0	-241.650	0	0	0	<b>-1.017.217</b>
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	1.032.824	<b>1.032.824</b>
<b>Stanje 31.12.2007</b>	<b>8.236.038</b>	<b>1.743.587</b>	<b>-241.650</b>	<b>0</b>	<b>471.625</b>	<b>1.032.824</b>	<b>11.242.424</b>

**5. IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE**

Uprava družbe Probanka upravljanje d.o.o. Maribor, Trg Leona Štuklja 12, Maribor, ki upravlja Delniški vzajemni sklad Probanka Novi trgi, potrjuje računovodske izkaze za leto končano, na dan 31. decembra 2008 na straneh od 9 do 11 in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom na straneh od 17 do 20 letnega poročila.

Uprava je odgovorna za pripravo letnega poročila in računovodske izkaze tako, da ti predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja vzajemnega sklada in izidov njegovega poslovanja za leto, končano 31. decembra 2008.

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  
Član uprave

Jože Dover  
Predsednik uprave



Maribor, dne 09.03.2009

**6. IZJAVA O USKLAJENOSTI POSLOVANJA DELNIŠKEGA VZAJEMNEGA SKLADA  
PROBANKA NOVI TRGI Z ZISDU-1**

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

- Da je s skrbniško banko Nova Ljubljanska banka d.d. Ljubljana sklenila Pogodbo o opravljanju skrbniških storitev za vzajemni sklad 01. junij 2007.
- Da je s skrbniško banko Nova Ljubljanska banka d.d. Ljubljana in Klirinško depotno družbo d.d. Ljubljana (v nadaljevanju KDD) dne 28. 08. 2006 podpisala pogodbo o ureditvi razmerij med KDD, skrbniško banko in Probanko upravljanje premoženja 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 dne 02. 08. 2006
- Da se skrbniške storitve izvajajo s strani skrbnika od začetka poslovanja vzajemnega sklada v skladu s pravili upravljanja sklada; to je od 01. septembra 2006
- Da je uskladila naložbe vzajemnega sklada z določbami ZISDU-1 in na njegovi podlagi izdanih predpisov ter Pravili upravljanja vzajemnega sklada; naložbe so bile usklajene z določbami ZISDU-1 in na njegovi podlagi izdanih predpisov ter Pravili upravljanja vzajemnega sklada dne 28.februarja 2007
- 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 09.03.2009

## 7. PRILOGA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

### 7.1. UPORABLJENE TEMELJNE RAČUNOVODSKE USMERITVE

#### 7.1.1. Predpisi in splošni akti za sestavljanje računovodskih izkazov

Računovodski izkazi vzajemnega sklada Novi trgi za 2008 so bili izdelani v skladu z:

- Zakonon o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 26/2005 – ZISDU-1-UPB1, 68/2005 - odločba US: U-I-127/03-44, 28/2006 - ZTVP-1B, 114/2006-ZUE, 92/2007 - ZISDU-1B, 109/2007 - ZISDU-1B - popr. in 65/2008 - ZISDU-1C)
- Sklepom o letnem in polletnem poročilu investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 119/08)
- Slovenskimi računovodskimi standardi 2006 (posebej s SRS 38)
- Prospektom in pravili upravljanja vzajemnega sklada Novi trgi
- Pravilnikom o računovodstvu investicijskih skladov

#### 7.1.2. Uporabljene temeljne računovodske usmeritve pri sestavljanju računovodskih izkazov

##### 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)**

###### Razvrščanje naložb investicijskega sklada:

Vse naložbe vzajemnega sklada Novi trgi 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, instrumenta 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 instrumenti 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 instrumenti 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 instrumentih 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 pripozna 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 upravljavalec 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 bile 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 z pogodbenimi določili).
- Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev: postavka zajema naložbe v vrednostne papirje in instrumente 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 instrumenti denarnega trga tujih izdajateljev se dnevno prevrednotijo po referenčnem tečaju ECB.
- Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev: zajema naložbe v instrumente 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 instrumenta je država ali državna inštitucija.
- 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 instrumenti denarnega trga: vključuje finančne instrumente, 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 instrumenti denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, se vrednotijo po nabavni vrednosti. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti 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 instrumentov, 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 teh 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 razmejitevve: 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 nerazdeljenega čistega dobička ali čiste izgube 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.

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 instrumenta denarnega trga

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, prihodki od dividend, drugi finančni prihodki, prihodki iz finančnih naložb (iztrženi dobički pri naložbah, neiztrženi dobički pri naložbah) in drugi prihodki.

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. 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 premoženja d.o.o., ki upravlja vzajemni sklad Novi trgi, 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 (to je Nova Ljubljanska banka) v višini 0,05% povprečne letne čiste vrednosti sredstev.

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 s 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 kapitalske 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.

**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 Novi trgi se dobiček zadrži in se izplača hkrati z izplačilom odkupne vrednosti investicijskega kupona vzajemnega sklada.

Vzajemni sklad Novi trgi 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) Denarna sredstva

(v EUR)	2008	2007
Denarna sredstva na transakcijskem računu sklada	3.232	75.756
Denarna sredstva na deviznem računu sklada	127.517	0
Depoziti na vpogled oziroma odpoklic – dodatna likvidna sredstva	0	1.846.221
<b>Skupaj denarna sredstva sklada</b>	<b>130.749</b>	<b>1.921.977</b>

### b) Depoziti in posojila

Pregled vseh depozitov in gibanja na depozitih je razviden v točki 8/Izkaz premoženja.

(v EUR)	2008	2007
Depoziti pri bankah v RS (kratkoročni, z možnostjo predčasnega odpoklica)	240.940	995.387
<b>Skupaj depoziti in posojila</b>	<b>240.940</b>	<b>995.387</b>

### c) Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu

Pregled vseh naložb vzajemnega sklada Novi trgi, ki sodijo v to skupino, je razviden v točki 8/Izkaz premoženja.

(v EUR)	2008	2007
Naložbe v delnice domačih izdajateljev organiziranega trga – gospodarske družbe	437.755	1.289.333
<b>Skupaj vrednostni papirji domačih izdajateljev</b>	<b>437.755</b>	<b>1.289.333</b>
Naložbe v delnice tujih izdajateljev organiziranega trga – gospodarske družbe	2.285.504	5.341.597
Naložbe v delnice tujih izdajateljev organiziranega trga – investicijskih družb	417.395	484.746
<b>Skupaj vrednostni papirji tujih izdajateljev</b>	<b>2.702.899</b>	<b>5.826.343</b>
<b>Skupaj vrednostni papirji</b>	<b>3.140.654</b>	<b>7.115.676</b>
<b>Skupaj instrumenti denarnega trga</b>	<b>0</b>	<b>997.452</b>
<b>Skupaj vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga – organiziran trg</b>	<b>3.140.654</b>	<b>8.113.128</b>

### d) Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov

Pregled vseh naložb vzajemnega sklada Novi trgi, ki sodijo v to skupino, je razviden v točki 8/Izkaz premoženja.

(v EUR)	2008	2007
<b>Investicijski skladi, usklajeni z direktivo</b>	<b>130.290</b>	<b>0</b>
Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, izven RS	130.290	0
<b>Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo</b>	<b>575.848</b>	<b>104.829</b>
Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo, izven RS	575.848	104.829
<b>Skupaj investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov</b>	<b>706.138</b>	<b>104.829</b>

e) *Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga*

(v EUR)	2008	2007
Drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga izdajatelj izven RS	0	204.858
<b>Skupaj drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga</b>	<b>0</b>	<b>204.858</b>

Naložba, ki je bila v letu 2007 uvrščena med druge prenosljive vrednostne papirje je bila 3.1.2008 prenesena med vrednostne papirje s katerimi se trguje na organiziranem trgu.

f) *Terjatve*

(v EUR)	2008	2007
Terjatve iz naslova obresti za dana posojila in depozite	56	4.761
Terjatve za dividende	8.014	6.571
<b>Skupaj terjatve</b>	<b>8.070</b>	<b>11.332</b>

**Vrednost vseh sredstev vzajemnega sklada Novi trgi na dan 31.12.2008 znaša 4.226.551 EUR. Sklad na dan 31. december 2008 nima zunajbilančnih sredstev.**

g) *Poslovne obveznosti*

Na dan 31.12.2008 je sklad izkazoval poslovne obveznosti v višini 23.211 EUR.

(v EUR)	2008	2007
Obveznosti do družbe za upravljanje za upravljavsko provizijo	6.977	16.542
Obveznosti iz naslova provizije vplačil/izplačil enot premoženja	10	3.149
<b>Skupaj obveznosti do družbe za upravljanje</b>	<b>6.987</b>	<b>19.691</b>
Obveznosti do skrbnika	174	414
<b>Obveznosti iz upravljanja in poslovanja :</b>	<b>7.161</b>	<b>20.105</b>
Obveznosti iz odkupa enot premoženja	16.051	6.474
Obveznosti za vplačana, še ne konvertirana sredstva	0	73.335
Druge obveznosti	0	4.543
<b>Druge poslovne obveznosti :</b>	<b>16.051</b>	<b>84.352</b>
<b>Skupaj poslovne obveznosti</b>	<b>23.211</b>	<b>104.457</b>

h) *Pasivne časovne razmejitve*

Vnaprej vračunani stroški se nanašajo na stroške revidiranja letnega poročila v višini 2.452 EUR in stroške obveščanja imetnikov v skladu z ZISDU-1 v višini 1.045 EUR.

i) *Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja*

(v EUR)	2008	2007
Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	5.459.460	8.236.038
Vplačani presežek enot premoženja	-52.393	1.501.936
Presežek iz prevrednotenja	0	0
Preneseni čisti dobiček ali izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	3.003.670	471.625
Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba obračunskega obdobja	-4.210.895	1.032.824
<b>Obveznosti do naložbenikov v enote premoženja :</b>	<b>4.199.842</b>	<b>11.242.424</b>

j) *Prihodki*

Prihodki od obresti:

Postavka (v EUR)	2008	2007
Prihodki od obresti iz posojil in depozitov	75.909	63.231
Prihodki od obresti IDT	2.548	28.618
<b>Skupaj</b>	<b>78.457</b>	<b>91.849</b>

Drugi finančni prihodki:

Postavka (v EUR)	2008	2007
Prihodki od pozitivnih tečajnih razlik	525,309	187.587
Drugi prihodki od financiranja (razen dividend)	0	41
<b>Skupaj drugi finančni prihodki</b>	<b>525.309</b>	<b>187.628</b>

Prihodki iz dividend:

Največji prihodki iz prejetih dividend iz delnic in deležev v dobičku v letu 2008

Zap.št.	Izdajatelj vrednostnega papirja	Vrednost dividende v EUR
1	CELESTIAL NUTRIFOODS LTD KITAJSKA	8.255
2	PROBANKA D.D. MARIBOR	8.250
3	ISHARES MSCI TAIWAN INDEX FD ZDA	6.327
4	PETROLEO BRASILEIRO S.A. - ADR	6.313
5	CHINA SUN BIO-CHEM TECHNOLOGY	6.190
6	TERRA FIRMA D.D. HRVAŠKA	6.078
7	COASTAL CONTACTS INC KANADA	6.007
8	CHAODA MODERN AGRICULTURE HONG KONG	5.173
9	ISHARES MSCI BRAZIL ZDA	4.828
10	TIMBERWEST FOREST CRP-STP U	4.289
	<b>Skupaj:</b>	<b>61.711</b>
	Ostale dividende:	42.128
	<b>Skupaj prihodki iz dividend:</b>	<b>103.839</b>

Iztrženi dobički iz naložb:

Postavka (v EUR)	2008	2007
Iztrženi dobički tujih delnic – organiziran trg – gospodarske družbe	329.824	785.828
Iztrženi dobički domačih delnic – organizirani trg – gospodarske družbe	0	33.800
Iztrženi dobički iz delnic tujih investicijskih družb	17.705	12.522
<b>Skupaj iztrženi dobički iz naložb</b>	<b>347.529</b>	<b>832.150</b>

Neiztrženi dobički pri naložbah:

Postavka (v EUR)	2008	2007
<b>Neiztrženi dobički domačih vrednostnih papirjev – organiziran trg :</b>	<b>0</b>	<b>369.543</b>
Neiztrženi dobički domačih delnic gospodarskih družb	0	369.543
<b>Neiztrženi dobički tujih vrednostnih papirjev – organiziran trg :</b>	<b>26.881</b>	<b>777.240</b>
Neiztrženi dobički delnic tujih gospodarskih družb	14.085	738.645
Neiztrženi dobički iz investicijskih skladov	12.795	38.596
<b>Neiztrženi dobički pri naložbah – skupaj vse naložbe</b>	<b>26.881</b>	<b>1.146.783</b>

#### k) Odhodki

Odhodki za upravljaljsko provizijo:

Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje predstavljajo odhodke iz naslova provizije za upravljanje, ki si jo obračunava Probanka upravljanje od povprečne letne čiste vrednosti sredstev sklada v višini 2,00 %, kar je v letu 2008 znašalo 162.530 EUR.

Odhodki za provizijo skrbnika:

Skrbniške storitve izvaja Nova Ljubljanska banka. Provizija skrbnika znaša 0,05% povprečne letne čiste vrednosti sredstev sklada, kar je v letu 2008 pomenilo odhodke sklada iz tega naslova v višini 4.063 EUR. Razen tega so sklad bremenili še odhodki za druge storitve skrbnika v višini 6.693 EUR.

Odhodki, povezani s poslovanjem sklada:

Gre za odhodke, ki lahko bremenijo sklad. Predvsem so povezani s poslovanjem sklada in z upravljanjem sklada v smislu izvajanja naložbene politike sklada. Podrobnejša razdelitev je prikazana v točki 7.3.d.

Drugi finančni odhodki:

Postavka (v EUR)	2008	2007
Odhodki od negativnih tečajnih razlik	441.621	323.717
<b>Skupaj drugi finančni odhodki</b>	<b>441.621</b>	<b>323.717</b>

Iztržene izgube iz naložb:

Postavka (v EUR)	2008	2007
Iztržene izgube iz delnic domačih gospodarskih družb-organiziran trg	68.016	0
Iztržene izgube iz delnic tujih gospodarskih družb – organiziran trg	1.076.818	86.402
Iztržene izgube iz investicijskih skladov	162.955	0
<b>Skupaj iztržene izgube iz naložb</b>	<b>1.307.789</b>	<b>86.402</b>

Neiztržene izgube pri naložbah:

Postavka (v EUR)	2008	2007
<b>Neiztržene izgube domačih vrednostnih papirjev – organiziran trg</b>	<b>432.701</b>	<b>0</b>
Neiztržene izgube domačih delnic gospodarskih družb	388.096	0
Neiztržene izgube iz prednostnih domačih delnic	44.605	0
<b>Neiztržene izgube tujih vrednostnih papirjev – organiziran trg :</b>	<b>2.910.805</b>	<b>681.202</b>
Neiztržene izgube delnic tujih gospodarskih družb	2.541.983	616.625
Neiztržene izgube iz investicijskih skladov	368.822	64.577
<b>Neiztržene izgube pri naložbah – skupaj vse naložbe</b>	<b>3.343.507</b>	<b>681.202</b>

#### 1) Čisti dobiček /izguba

Čisti dobiček ali izgubo obračunskega obdobja predstavljata:

- Izenačenje prihodka za vplačane/odkupljene enote premoženja: v bistvu predstavlja del vplačila/izplačila enote premoženja nad nominalno vrednostjo enote premoženja (gre za del dobička/izgube iz širitve poslovanja)
- Čisti dobiček /izguba kot rezultat razlike med celotnimi prihodki in odhodki sklada, ki so bili realizirani pri upravljanju in poslovanju sklada

Postavka (v EUR)	2008	2007
<b>Čisti dobiček/izguba obračunskega obdobja</b>	<b>-4.210.895</b>	<b>1.032.824</b>
Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	196.502	1.743.587
Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-248.894	-241.650
<b>Skupaj nerazdeljen čisti dobiček/izguba obračunskega obdobja</b>	<b>-4.263.288</b>	<b>2.534.761</b>

Čista izguba obdobja na enoto premoženja znaša 3,22 EUR, nerazdeljena čista izguba pa 3,26 EUR.

## 7.3 DRUGA POJASNILA

## a) Podatek o številu enot premoženja v obtoku na koncu leta 2008

Po stanju na bilančni dan je sklad oblikovalo 916 investitorjev, ki so imeli skupno 1.308.313,2851 enot premoženja vzajemnega sklada.

Število investicijskih kuponov v obtoku na dan 01. januar 2008	1.974.347,2273
Število vplačanih investicijskih kuponov v letu 2008	190.963,0183
Število izplačanih investicijskih kuponov v letu 2008	-856.996,9605
Število investicijskih kuponov v obtoku na dan 31. december 2008	1.308.313,2851

## b) Podatki o številu večjih nakupov in prodaj investicijskih kuponov oziroma enot premoženja

Največje prodaje enot premoženja – pet največjih vplačil

Zap.št.	Število enot premoženja	Vrednost enot premoženja
1	72.669,1374	400.000,00
2	7.358,2336	43.000,00
3	7.341,4252	35.742,09
4	4.553,9152	25.029,41
5	4.211,1592	24.500,00

Največji odkupi enot premoženja – pet največjih izplačil

Zap.št.	Število enot premoženja	Vrednost enot premoženja
1	93.271,9541	377.779,40
2	89.661,8703	363.157,47
3	48.850,7500	210.278,05
4	40.725,7326	200.000,00
5	40.406.4290	198.819,83

## c) Podatki o številu večjih nakupov in prodaj vrednostnih papirjev

Največje prodaje vrednostnih papirjev – pet največjih prodaj

Ime naložbe	Količina	Vrednost v EUR
NOVA KBM D.D. MARIBOR	9.346	359.821
ASSECO POLAND SA POLJSKA	12.012	239.232
PETAQUILLA COPPER LTD. KANADA	156.000	222.886
EGIS PLC MADŽARSKA	3.070	210.870
PETROLEO BRASILEIRO SA BRAZILIJA	4.080	188.458

Največji nakupi vrednostnih papirjev – pet največjih nakupov

Ime naložbe	Količina	Vrednost v EUR
ETFS PHYSICAL GOLD CHANNEL ISLAND	5.380	329.818
FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR MEHIKA	9.600	266.757
ETFS PHYSICAL SILVER CHANNEL ISLAND	20.000	220.964
POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	7.021	196.588
CHINA MILK PRODUCTS GROUP LTD CHINA	600.000	195.258

**d) Pojasnila in razkritja skupnih stroškov investicijskega sklada po 124.členu ZISDU-1**

V skladu s pravili upravljanja in 124. členom ZISDU-1 lahko bremenijo vzajemni sklad Beta naslednji stroški upravljanja in poslovanja vzajemnega sklada:

- provizija za upravljanje
- stroški posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev na organiziranih trgih vrednostnih papirjev
- stroški za provizije in drugi stroški klirinško depotne družbe
- stroški plačilnega prometa
- stroški revidiranja letnega poročila vzajemnega sklada
- stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov po ZISDU-1
- stroški v zvezi s sodnimi postopki družbe za upravljanje, ko gre za uveljavljanje pravic vzajemnega sklada
- stroški storitev skrbnika
- stroški davkov in davščin v zvezi s premoženjem sklada

Pregled skupnih stroškov vzajemnega sklada Novi trgi v letih 2008 in 2007 podajamo v naslednji preglednici:

<b>Postavka</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
stroški za upravljavsko provizijo	162.530	156.919
stroški plačilnega prometa	263	0
stroški revidiranja letnega poročila VS	4.087	5.087
stroški obveščanja imetnikov IK po ZISDU-1	2.214	1.674
stroški za opravljanje skrbniških storitev	10.756	10.485
stroški v zvezi s trgovanjem	20.139	28.702
<b>Skupaj celotni stroški</b>	<b>199.990</b>	<b>202.868</b>

**e) 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 Novi trgi za leto 2008 znaša **2,28%**.

Stopnja obrata naložb (Portfolio Turnover Rate - PTR) meri aktivnost upravljanja premoženja vzajemnega sklada. PTR vzajemnega sklada Novi trgi za leto 2008 znaša **62,01%**.

**f) Pojasnila in razkritja v povezavi z nakupi in prodajami finančnih sredstev, ki niso razvrščena med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida**

Spremembe v kotaciji v letu 2008:

Vrednostni papir z oznako 819227Z CN - Petaquilla Copper Ltd Kanada je bil 3.1.2008 uvrščen med kotirajoče vrednostne papirje z oznako PTC CT.

**g) Prikaz vrednosti enote premoženja in čiste vrednosti sredstev na zadnji obračunski dan preteklih treh poslovnih let**

	<b>2008</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
VEP (vrednost enote premoženja)	3,2101	5,6942	4,7961
ČVS (čista vrednost sredstev)	4.199.842	11.242.424	3.668.512

**h) Informacija o učinku skupnih ovrednotenj in vrstah naložb, pri katerih je bil ta način vrednotenja uporabljen**

Pri naložbah vzajemnega sklada Novi trgi v letu 2008 ni bilo uporabljeno skupno ovrednotenje naložb.

**i) Podatek o zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjih**

Vzajemni sklad Novi trgi v letu 2008 ni imel niti zastavljenih in niti posojenih vrednostnih papirjev.

**j) Pojasnila v zvezi z zadolževanjem investicijskega sklada**

Vzajemni sklad Novi trgi se v letu 2008 ni zadolževal.

**k) Pojasnila o uporabljenih naložbenih tehnikah in orodjih upravljanja z naložbami investicijskega sklada**

Družba za upravljanje ni uporabljala naložbenih tehnik in orodij upravljanja naložb za namene varovanja pred tveganji.

**l) Objava dnevne vrednosti enote premoženja**

Mesta kjer se objavljajo VEP:

- časopisi: Večer, Dnevnik, Finance, Delo;
- spletne strani: Probanka-upravljanje.si, Vzajemci.com, Skladi.com, Finančna točka;
- teletext RTV-SLO.

**m) Informacija o morebitnih dogodkih po datumu bilance stanja, ki vplivajo na razumevanje računovodskih izkazov**

Dogodkov, nastalih po 31.12.2008 do datuma sestavitve letnega poročila za 2008, ki bi vplivali na razumevanje podanih računovodskih izkazov in pojasnil, ali vplivali na sestavo računovodskih izkazov, ni bilo.

**n) Predmet revidiranja**

Predmet revidiranja so računovodski izkazi vzajemnega sklada Novi trgi za poslovno leto 2008, izdelani v skladu z zgoraj navedenimi predpisi. Za potrebe revidiranja poročil in obvestil in vrednosti enote premoženja so bili izbrani naslednji naključno izbrani datumi:

- 30.04.2008
- 30.09.2008
- 31.12.2008

## 8. IZKAZ PREMOŽENJA (struktura naložb)

DEPOZITNA INSTITUCIJA	OZNAKA DEPOZITA	DRŽAVA DEPOZITNE INSTITUCIJE	VREDNOST V EUR	DELEŽ V SREDSTVIH SKLADA	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
<b>2. DEPOZITI IN POSOJILA</b>			<b>240.939,97</b>	<b>5,70</b>		
2.1 Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev			240.939,97	5,70		
2.1.1 - bankam in drugim kreditnim institucijam s sedežem v Republiki Sloveniji			240.939,97	5,70		
BANKA CELJE D.D. CELJE	BC850361/3/09-01-NAL-NT	SI	207.387,16	4,91	EUR	207.387,16
RAIFFEISEN BANKA D.D. MARIBOR	R11888/09-01-NAL-NT	SI	33.552,81	0,79	EUR	33.552,81

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATE	ŠTEVILO VREDNOSTNIH	VREDNOST V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V SRED.	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
<b>3 VREDNOSTNI PAPIRIJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>3.140.654,46</b>		<b>74,31</b>		
3.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na org. trgu VP				3.140.654,46		74,31		
3.1.1 Vrednostni papirji domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu				437.754,58		10,36		
3.1.1.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borzi VP				437.754,58		10,36		
3.1.1.1.1 Lastniški vrednostni papirji				437.754,58		10,36		
3.1.1.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb				437.754,58		10,36		
SALUS LJUBLJANA D.D.	SALR	SI	84	33.600,00	0,06	0,79	EUR	33.600,00
NOVA KBM D.D. MARIBOR	KBMR	SI	5.643	53.608,50	0,02	1,27	EUR	53.608,50
PROBANKA D.D. MARIBOR	PRBP	SI	5.500	197.945,00	0,14	4,68	EUR	197.945,00
POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	POSR	SI	7.021	80.601,08	0,07	1,91	EUR	80.601,08
PIVOVARNA LAŠKO D.D. LAŠKO	PILR	SI	1.500	72.000,00	0,02	1,70	EUR	72.000,00
3.1.2 Vrednostni papirji tujih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu				2.702.899,88		63,95		
3.1.2.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borzi VP				2.702.899,88		63,95		
3.1.2.1.1 Lastniški vrednostni papirji				2.702.899,88		63,95		
3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb				2.285.504,12		54,07		
FIRSTGOLD CORP ZDA	FGOC US/1	US	341.000	49.004,81	0,26	1,16	USD	68.199,99
MANILA WATER CO INC	MWC PM	O	478.600	96.184,59	0,02	2,28	PHP	6.341.450,02
MCDONALD'S CORP ZDA	MCD US	US	1.750	78.201,12	0,00	1,85	USD	108.832,50
NESTLE SE-REG ŠVICA	NESN VX	CH	3.000	84.040,40	0,00	1,99	CHF	124.799,99
GOLD RESERVE INC ZDA	GRZ US	US	30.700	20.647,55	0,06	0,49	USD	28.735,20
TOMTOM NV NIZOZEMSKA	TOM2 NA	NL	5.250	27.300,00	0,00	0,65	EUR	27.300,00
UR-ENERGY INC KANADA	URE CT	CA	31.200	12.665,02	0,03	0,30	CAD	21.528,00
EN-JAPAN INC JAPONSKA	4849 JP	JP	79	36.888,38	0,03	0,87	JPY	4.653.100,25
GOLD RESOURCE CORP ZDA	GORO US	US	25.500	64.130,20	0,07	1,52	USD	89.250,00
INTREPID POTASH INC ZDA	IPI US	US	1.700	25.371,13	0,00	0,60	USD	35.309,00
PETAQUILLA MINERALS LTD	PTQ CT	CA	306.100	72.032,00	0,32	1,70	CAD	122.439,99
YAMANA GOLD INC. KANADA	AIJY UN	CA	25.500	141.452,90	0,00	3,35	USD	196.860,00
GARMIN LTD, CAYMAN ISLAND	GRMN US	KY	4.600	63.362,79	0,00	1,50	USD	88.181,99
URANERZ ENERGY CORP KANADA	URZ UA	CA	22.800	10.321,19	0,04	0,24	USD	14.364,00
COASTAL CONTACTS INC KANADA	COA CT	CA	67.900	28.361,57	0,11	0,67	CAD	48.209,00
ORVANA MINERALS CORP KANADA	ORV CT	CA	191.000	61.801,39	0,17	1,46	CAD	105.050,00
LOS ANDES COPPER LTD. KANADA	LA CV	CA	80.000	23.532,18	0,09	0,56	CAD	40.000,00
QUESTOR TECHNOLOGY INC KANADA	QST CV	CA	70.000	6.177,20	0,29	0,15	CAD	10.500,00
SILVERCORP METALS INC. KANADA	SVM CT	CA	47.300	72.627,96	0,03	1,72	CAD	123.453,01
NIGER URANIUM LTD JUŽNA AFRIKA	URU LN	ZA	4.326	210,28	0,00	0,00	GBP	200,29
CHINA DAIRY GROUP LTD SINGAPORE	CDG SP	SG	1.420.000	49.600,80	0,32	1,17	SGD	99.400,00
PETROLEO BRASILEIRO SA BRAZILJA	PBR UN	BR	11.200	197.088,45	0,00	4,66	USD	274.288,00
CELESTIAL NUTRIFOODS LTD KITAJSKA	CENU SP	CN	581.000	107.270,46	0,09	2,54	SGD	214.970,00
PALADIN ENERGY LIMITED AVSTRALIJA	PDN AU	AU	33.600	41.100,92	0,01	0,97	AUD	83.328,01
TIMBERWEST FOREST CRP-STP KANADA	TWF-U CT	CA	8.350	17.389,69	0,01	0,41	CAD	29.559,00
AERO INVENTORY PLC, UNITED KINGDOM	AI/ LN	GB	15.400	36.903,41	0,03	0,87	GBP	35.150,50
CHAODA MODERN AGRICULTURE HONG KONG	682 HK	HK	325.504	149.385,75	0,01	3,53	HKD	1.611.244,82
CHINA MILK PRODUCTS GROUP LTD CHINA	CMILK SP	CN	458.000	86.846,31	0,06	2,05	SGD	174.040,01
FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR MEHIKA	FMX US	MX	11.900	257.632,39	0,01	6,10	USD	358.547,00
CHINA MEDICAL TECH-SPON ADR KITAJSKA	CMED US	CN	11.200	163.046,63	0,04	3,86	USD	226.911,99
SILVER STANDARD RESOURCES INC KANADA	SSRI UQ	CA	3.560	40.774,88	0,01	0,96	USD	56.746,40
CHINA SUN BIO-CHEM TECHNOLOGY KITAJSKA	CSBT SP	CN	1.127.000	73.108,78	0,14	1,73	SGD	146.510,00
CHINA SKY CHEMICAL FIBRE CO LT KITAJSKA	CSCF SP	CN	203.000	28.869,76	0,03	0,68	SGD	57.855,00
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC V. BRITANIJA	BATS LN	GB	3.290	62.173,23	0,00	1,47	GBP	59.220,00
3.1.2.1.1.2 - Delnice zaprtih investicijskih skladov				417.395,76		9,88		
TERRA FIRMA D.D. HRVAŠKA	TRFMRA CZ	HR	621	84.257,77	1,73	1,99	HRK	619.758,03
CENTRAL FUND OF CANADA LTD	CEF UA	CA	11.050	89.086,01	0,01	2,11	USD	123.981,00
ETFS PHYSICAL GOLD CHANNEL ISLAND	PHAU LN	JE	2.076	128.017,76	0,03	3,03	USD	178.162,32
URANIUM PARTICIPATION CORP CANADA	U CT	CA	17.400	73.293,33	0,02	1,73	CAD	124.584,00
ETFS PHYSICAL SILVER CHANNEL ISLAND	PHAG LN	JE	5.500	42.740,89	0,04	1,01	USD	59.482,50



IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATE	ŠTEVILO VREDNOSTNIH	VREDNOST V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V SRED.	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
<b>5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV</b>				<b>706.137,52</b>		<b>16,71</b>		
5.1 Investicijski skladi, usklajeni z direktivo				130.290,00		3,08		
5.1.2 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS				130.290,00		3,08		
DB X-TRACKERS MSCI EMERGING MA	XMEM GY	LU	8.600	130.290,00	0,01	3,08	EUR	130.290,00
5.2 Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo				575.847,52		13,62		
5.2.2 - Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS				575.847,52		13,62		
ISHARES SILVER TRUST	SLV UA	US	10.500	84.500,97	0,14	2,00	USD	117.600,00
ISHARES MSCI BRAZIL ZDA	EWZ US	US	5.000	125.709,56	0,01	2,97	USD	174.949,99
Market Vektors Russia ETF	RSX US	US	12.400	116.453,26	0,04	2,76	USD	162.068,00
ISHARES MSCI TAIWAN INDEX FD ZDA	EWT US	US	21.000	114.528,99	0,01	2,71	USD	159.390,00
ISHARES MSCI SOUTH KOREA INDEX ZDA	EWY US	US	6.700	134.654,74	0,01	3,19	USD	187.399,00
<b>PREMOŽENJE SKUPAJ</b>				<b>4.087.731,95</b>		<b>96,72</b>		

<b>1. DENARNA SREDSTVA</b>				<b>130.749,19</b>		<b>3,09</b>		
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada				130.749,19		3,09		
<b>8 TERJATVE</b>				<b>8.069,79</b>		<b>0,19</b>		
8.5 Terjatve za obresti				56,10		0,00		
8.6 Terjatve za dividende				8.013,69		0,19		

VSA SREDSTVA

4.226.550,93

100,00



## Poročilo o usklajenosti naložb investicijskega sklada z ZISDU-1

### Upravljavcu delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi

Revidirali smo usklajenost naložb delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi 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 2008. 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 podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03; 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 delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi v letu, ki se je končalo 31. decembra 2008 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.

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

Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.

pooblaščen revizor

partner

Ljubljana, 9. marec 2009

KPMG Slovenija, d.o.o.



## Poročilo o vrednosti enote premoženja

### Upravljavcu delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi

Revidirali smo pravilnost izračuna vrednosti enote premoženja delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2008. 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 podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03; odslej Sklepa). Ti standardi in Sklep zahtevajo od nas načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primerne zagotovila, da je vrednost enote premoženja delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi 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 delniški vzajemni sklad Probanka Novi trgi v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2008, vrednosti enote premoženja v vseh pomembnih pogledih izračunaval v skladu s predpisi in na podlagi računovodskih izkazov, sestavljenih na podlagi Sklepa o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega 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.

Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.

pooblaščen revizor

partner

Ljubljana, 9. marec 2009

KPMG Slovenija, d.o.o.

1



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

### Upravljavcu delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi

Revidirali smo izvajanje ukrepov in načrtov iz Pravilnika o obvladovanju tveganj v zvezi z naložbami investicijskih skladov in merjenju relativne uspešnosti njihovega poslovanja delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2008, 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 upravljavec vzajemnega sklada. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

Revidirali smo v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, ter Sklepom o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03; 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 delniški vzajemni sklad Probanka Novi trgi v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2008, 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.

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

Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.

pooblaščen revizor

partner

Ljubljana, 9. marec 2009

KPMG Slovenija, d.o.o.

1



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

### Upravljavcu delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi

Revidirali smo pravilnost in popolnost obvestil in poročil delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi za poslovno leto, končano 31. decembra 2008 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 podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03; 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 delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi, ki jih je posredovala Agenciji za trg vrednostnih papirjev, v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2008, v vseh bistvenih pogledih pravilna in popolna ter skladna s stanjem, ki je razvidno iz revidiranih računovodskih izkazov delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi.

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

Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.

*pooblaščen revizor*

*partner*

Ljubljana, 9. marec 2009

KPMG Slovenija, d.o.o.  
1



## Poročilo o pravilnosti in popolnosti seznama povezanih oseb

### Upravljavcu delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi

Revidirali smo pravilnost in popolnost priloženega seznama povezanih oseb, ki ga je družba PROBANKA upravljanje premoženja d.o.o. Maribor za poslovno leto, končano 31. decembra 2008, vodila v skladu s šestim odstavkom 13. člena ZISDU-1. Za pravilnost in popolnost seznama povezanih oseb 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 podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03; odslej Sklepa). Ti zahtevajo od nas načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primerne zagotovila, da je seznam povezanih oseb pravilen in popoln. Revizija vključuje preizkuševalno preverjanje dokazov o podatkih in informacijah vsebovanih v omenjenem seznamu. Prepričani smo, da je opravljena revizija primerna podlaga za naše mnenje.

Po našem mnenju je seznam z družbo PROBANKA upravljanje premoženja d.o.o. Maribor povezanih oseb, za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2008, v vseh bistvenih pogledih pravilen in popoln.

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

Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.

pooblaščen revizor

partner

Ljubljana, 9. marec 2009

KPMG Slovenija, d.o.o.

1

**10. Priloga k letnemu poročilu**

IS- 0: Zbirnik k poročilu o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada za leto 2008

IS- 1: Prikaz naložb investicijskega sklada v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga tujih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev

IS- 2 : Prikaz naložb investicijskega sklada v enote premoženja oz. delnice investicijskih družb tujih izdajateljev

IS- 3 : Poročilo o pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil

IS- 4: Poročilo o izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za IS predpisala DZU

IS – 5 : Vrednosti enote premoženja in število enot premoženja vzajemnega sklada na obračunski dan

IS – 7 : Izboljšave in odprave pomanjkljivosti iz pisma poslovodstvu preteklega leta

ZBIRNIK K POROČILU O REVIDIRANJU LETNEGA POROČILA INVESTICIJSKEGA SKLADA <sup>1)</sup>		2008	IS-0
Družba za upravljanje	PROBANKA UPRAVLJANJE PREMOŽENJA D.O.O., MARIBOR		
Investicijski sklad	VZAJEMNI SKLAD PROBANKA NOVI TRGI		


<sup>1)</sup> Revizijske tabele se uporabljajo za revidiranje poslovanja investicijskih skladov, katerih poslovanje je na dan 31.12.2008 usklajeno z določbami Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 26/05 - UPB1 in 68/05 - odločba US)

	Stran v dodatku	Mnenje
Posebno mnenje za potrebe obveščanja javnosti (6. člen *Sklepa)		pritrnilno
Mnenje o računovodskih izkazih in opis uporabljenih računovodskih usmeritev (2. odstavek 5. člena *Sklepa)		pritrnilno
Mnenje o usklajenosti naložb investicijskega sklada z ZISDU-1 (9. člen *Sklepa)		pritrnilno
Mnenje o vrednosti enote premoženja **VS oz. knjigovodske vrednosti delnice ***ID (10. člen *Sklepa)		pritrnilno
Mnenje o izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj IS (11. člen *Sklepa)		pritrnilno
Mnenje o pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil (12. člen *Sklepa)		pritrnilno
Mnenje o pravilnosti in popolnosti seznama povezanih oseb (13. člen *Sklepa)		pritrnilno

\* Sklep o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada

\*\*VS - Vzajemni sklad

\*\*\*ID - Investicijska družba

Datum izpolnitve tabele	Ime, priimek, podpis pooblaščenega revizorja, naziv revizijske družbe
09.03.2009	Marjan Mahnič, univ.dipl.ekon., KPMG Slovenija d.o.o. pooblaščen revizor,  direktor

KPMG Slovenija, d.o.o.




PRIKAZ NALOŽB INVESTICIJSKEGA SKLADA V VREDNOSTNE PAPIRJE IN INSTRUMENTE DENARNEGA TRGA TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV		2008	IS-1
Družba za upravljanje	PROBANKA UPRAVLJANJE PREMOŽENJA D.O.O., MARIBOR		
Investicijski sklad	VZAJEMNI SKLAD PROBANKA NOVI TRGI		

Datum: 31. 12. 2008

Količine v lotih oz. enotah, cene v EUR

Zap. št.	Izdajatelj	Država izdajatelja	Oznaka izdajatelja	Oznaka trga	Oznaka naložbe	Stanje pred revizijo			Stanje po reviziji			Odstopanje v %	
						Količina	Cena/lot	Vrednost	Količina	Cena/lot	Vrednost	Količina	Vrednost
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
A	VREDNOSTNI PAPIRJI												
1.	MANILA WATER CO INC	0		PH/0	MWC PM	478.600	0,20	96.184,59	478.600	0,20	96.184,59	0	0,00
2.	PALADIN ENERGY LIMITED AVSTRALIJA	AU		AU/AU	PDN AU	33.600	1,22	41.100,92	33.600	1,22	41.100,92	0	0,00
3.	PETROLEO BRASILEIRO SA BRAZILIJA	BR		UN/US	PBR UN	11.200	17,60	197.088,45	11.200	17,60	197.088,45	0	0,00
4.	COASTAL CONTACTS INC KANADA	CA		CT/CA	COA CT	67.900	0,42	28.361,57	67.900	0,42	28.361,57	0	0,00
5.	LOS ANDES COPPER LTD. KANADA	CA		CV/CA	LA CV	80.000	0,29	23.532,18	80.000	0,29	23.532,18	0	0,00
6.	ORVANA MINERALS CORP KANADA	CA		CT/CA	ORV CT	191.000	0,32	61.801,39	191.000	0,32	61.801,39	0	0,00
7.	PETAQUILLA MINERALS LTD	CA		CT/CA	PTQ CT	306.100	0,24	72.032,00	306.100	0,24	72.032,00	0	0,00
8.	QUESTOR TECHNOLOGY INC KANADA	CA		CT/CA	QST CV	70.000	0,09	6.177,20	70.000	0,09	6.177,20	0	0,00
9.	SILVER STANDARD RESOURCES INC KANADA	CA		UQ/US	SSRI UQ	3.560	11,45	40.774,88	3.560	11,45	40.774,88	0	0,00
10.	SILVERCORP METALS INC. KANADA	CA		CT/CA	SVM CT	47.300	1,54	72.627,96	47.300	1,54	72.627,96	0	0,00
11.	TIMBERWEST FOREST CRP-STP KANADA	CA		CT/CA	TWF-U CT	8.350	2,08	17.389,69	8.350	2,08	17.389,69	0	0,00
12.	URANERZ ENERGY CORP KANADA	CA		UA/US	URZ UA	22.800	0,45	10.321,19	22.800	0,45	10.321,19	0	0,00
13.	UR-ENERGY INC KANADA	CA		CT/CA	URE CT	31.200	0,41	12.665,02	31.200	0,41	12.665,02	0	0,00
14.	YAMANA GOLD INC. KANADA	CA		UN/US	AUY UN	25.500	5,55	141.452,90	25.500	5,55	141.452,90	0	0,00
15.	NESTLE SE-REG ŠVICA	CH		VX/CH	NESN VX	3.000	28,01	84.040,40	3.000	28,01	84.040,40	0	0,00
16.	CELESTIAL NUTRIFOODS LTD KITAJSK	CN		SP/SG	CENU SP	581.000	0,18	107.270,46	581.000	0,18	107.270,46	0	0,00
17.	CHINA MEDICAL TECH-SPON ADR KITAJSK	CN		UQ/US	CMED US	11.200	14,56	163.046,63	11.200	14,56	163.046,63	0	0,00
18.	CHINA MILK PRODUCTS GROUP LTD KITAJSK	CN		SP/SG	CMILK SP	458.000	0,19	86.846,31	458.000	0,19	86.846,31	0	0,00
19.	CHINA SKY CHEMICAL FIBRE CO LT KITAJSK	CN		SP/SG	CSCF SP	203.000	0,14	28.869,76	203.000	0,14	28.869,76	0	0,00
20.	CHINA SUN BIO-CHEM TECHNOLOGY KITAJSK	CN		SP/SG	CSBT SP	1.127.000	0,06	73.108,78	1.127.000	0,06	73.108,78	0	0,00
21.	AERO INVENTORY PLC, UNITED KINGDOM	GB		LN/GB	AI/ LN	15.400	2,40	36.903,41	15.400	2,40	36.903,41	0	0,00
22.	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC V. E	GB		LN/GB	BATS LN	3.290	18,90	62.173,23	3.290	18,90	62.173,23	0	0,00
23.	CHAODA MODERN AGRICULTURE HONG KONG	HK		HK/HK	682 HK	325.504	0,46	149.385,75	325.504	0,46	149.385,75	0	0,00
24.	EN-JAPAN INC JAPONSKA	JP		JP/JP	4849 JP	79	466,94	36.888,38	79	466,94	36.888,38	0	0,00
25.	GARMIN LTD, CAYMAN ISLAND	KY		UN/US	GRMN US	4.600	13,77	63.362,79	4.600	13,77	63.362,79	0	0,00
26.	FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR MEXIKO	MX		US/US	FMX US	11.900	21,65	257.632,39	11.900	21,65	257.632,39	0	0,00
27.	TOMTOM NV NIZOZEMSKA	NL		NA/NL	TOM2 NA	5.250	5,20	27.300,00	5.250	5,20	27.300,00	0	0,00
28.	CHINA DAIRY GROUP LTD SINGAPORE	SG		SP/SG	CDG SP	1.420.000	0,03	49.600,80	1.420.000	0,03	49.600,80	0	0,00

Datum izpolnitve tabele	Ime, priimek, podpis revizorja, naziv rev. družbe
09.03.2009	Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon., KPMG Slovenija d.o.o. pooblaščen revizor, direktor 

KPMG Slovenija, d.o.o.

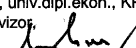


PRIKAZ NALOŽB INVESTICIJSKEGA SKLADA V ENOTE PREMOŽENJA OZ. DELNICE INVESTICIJSKIH DRUŽB TUJIH IZDAJATELJEV		2008	IS-2
Družba za upravljanje	PROBANKA UPRAVLJANJE PREMOŽENJA D.O.O., MARIBOR		
Investicijski sklad	VZAJEMNI SKLAD PROBANKA NOVI TRGI		

Datum: 31. 12. 2008

Količina v lotih oz. enotah, cena v EUR

Zap. št.	Izdajatelj	Država izdajatelja	Oznaka izdajatelja	Oznaka trga	Oznaka naložbe	Stanje pred revizijo			Stanje po reviziji			Odstopanje v %	
						Količina	Cena/lot	Vrednost	Količina	Cena/lot	Vrednost	Količina	Vrednost
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
<b>A UCITS INVESTICIJSKI SKLADI</b>													
A1	UCITS vzajemni skladi												
	DB X-TRACKERS MSCI EMERGING MA	LU		GY/DE	XMEN GY	8.600	15,15	130.290,00	8.600	15,15	130.290,00	0	0,00
<b>A2 UCITS investicijske družbe</b>													
	ETFS PHYSICAL GOLD CHANNEL ISLAND	JE		LN/GB	PHAU LN	2.076	61,67	128.017,76	2.076	61,67	128.017,76	0	0,00
	ETFS PHYSICAL SILVER CHANNEL ISLAND	JE		LN/GB	PHAG LN	5.500	7,77	42.740,89	5.500	7,77	42.740,89	0	0,00
<b>B NE-UCITS INVESTICIJSKI SKLADI</b>													
B1	NE-UCITS vzajemni skladi												
	ISHARES MSCI BRAZIL ZDA	US		UN/US	EWZ US	5.000	25,14	125.709,56	5.000	25,14	125.709,56	0	0,00
	ISHARES MSCI SOUTH KOREA INDEX ZDA	US		UN/US	EWY US	6.700	20,10	134.654,74	6.700	20,10	134.654,74	0	0,00
	ISHARES MSCI TAIWAN INDEX FD ZDA	US		UN/US	EWY US	21.000	5,45	114.528,99	21.000	5,45	114.528,99	0	0,00
	ISHARES SILVER TRUST	US		UA/US	SLV UA	10.500	8,05	84.500,97	10.500	8,05	84.500,97	0	0,00
	Market Vektors Russia ETF	US		UP/US	RSX US	12.400	9,39	116.453,26	12.400	9,39	116.453,26	0	0,00
<b>B2 NE-UCITS investicijske družbe</b>													
	CENTRAL FUND OF CANADA LTD	CA		UA/US	CEF UA	11.050	8,06	89.086,01	11.050	8,06	89.086,01	0	0,00
	URANIUM PARTICIPATION CORP CANADA	CA		CT/CA	U CT	17.400	4,21	73.293,33	17.400	4,21	73.293,33	0	0,00
	TERRA FIRMA D.D. HRVAŠKA	HR		CZ/HR	TRFMRA CZ	621	135,68	84.257,77	621	135,68	84.257,77	0	0,00
C	UCITS INVESTICIJSKI SKLADI SKUPAJ							301.048,65			301.048,65	0	0,00
Č	NE-UCITS INVESTICIJSKI SKLADI SKUPAJ							822.484,63			822.484,63	0	0,00
D	SKUPAJ C IN Č							1.123.533,28			1.123.533,28	0	0,00

Datum izpolnitve tabele	Ime, priimek, podpis revizorja, naziv rev. družbe
09.03.2009	Marjan Mahnič, univ.dipl.ekon., KPMG Slovenija d.o.o. pooblaščen revizor, direktor 

KPMG Slovenija, d.o.o.

1

<b>POROČILO O PRAVLNOSTI IN POPOLNOSTI OBVESTIL IN POROČIL</b>		<b>2008</b>	<b>IS-3</b>
Družba za upravljanje	PROBANKA UPRAVLJANJE PREMOŽENJA D.O.O., MARIBOR		
Investicijski sklad	VZAJEMNI SKLAD PROBANKA NOVI TRGI		

**POROČILA SO POPOLNA, PRAVLNA IN DOSTOPNA JAVNOSTI**

Datum	IS/M-1	IS/M-2a	IS/M-2b	IS/M-2c	IS/M-2č	IS/M-2d	IS/M-2e*	IS/M-2f	IS/M-2g	IS/M-BS	IS/K-IP
30.04.2008		DA	DA	DA	DA	DA		DA		DA	DA
30.09.2008		DA	DA	DA	DA	DA		DA		DA	DA
31.12.2008		DA	DA	DA	DA	DA		DA		DA	DA

Polletno poročilo (pripombe revizorja) NE

IS/M-2e\* - indeksni sklad

Revizor med drugim preveri:

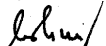
1. Ali so poročila skladna s stanjem, ki je razvidno iz računovodskih izkazov oziroma letnega poročila investicijskega sklada?
2. Ali so poročila objavljena v predpisanem roku?
3. Ali se poročila ujemajo z javno objavljenimi poročili?
4. Dostopnost poročil investicijskega sklada javnosti

\*\*\*Pri preverjanju polletnega poročila revizor med drugim preveri:

1. Ali je polletno poročilo izdelano v skladu z veljavnimi predpisi
2. Ali polletno poročilo vsebuje vse zahtevane elemente
3. Dostopnost polletnega poročila javnosti

V kolikor revizor nima posebnih pripomb na pregledano polletno poročilo, označi rubriko z "NE".

Sklenjena pogodba s skrbnikom: Nova ljubljanska banka d.d., dne 01.06.2007

Datum izpolnitve tabele	Ime, priimek, podpis pooblaščenega revizorja, naziv revizijske družbe
09.03.2009	Marjan Mahnič, univ.dipl.ekon., KPMG Slovenija d.o.o. pooblaščen revizor, direktor 

KPMG Slovenija, d.o.o.

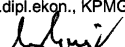
1

POROČILO O IZPOLNJEVANJU PRAVIL O OBVLADOVANJU TVEGANJ, KI JIH JE ZA IS PREDPISALA DZU		2008	IS-4
Družba za upravljanje	PROBANKA UPRAVLJANJE PREMOŽENJA D.O.O., MARIBOR		
Investicijski sklad	VZAJEMNI SKLAD PROBANKA NOVI TRGI		

Vrsta naložb v portfelju investicijskega sklada*(delnice, obveznice,..)	Navedba tveganj iz načrta za obvladovanje tveganj IS, povezanih s posamezno vrsto naložb	Merjenje tveganj z analitičnimi metodami (DA, NE)	Navedba ali je DZU v revidiranem letu obvladovala navedena tveganja (1, 2, 3, 4)**
delnice	SLOT - sistem limitov za obvladovanje tveganj - VaR, Limiti (zakonski in interni)	DA	1
depoziti	SLOT - sistem limitov za obvladovanje tveganj - Limiti (zakonski in interni)	DA	1
zakladne menice	SLOT - sistem limitov za obvladovanje tveganj - Limiti (zakonski in interni)	DA	1

\* v primeru vlaganja v izvedene finančne instrumente, navedba vrste le teh in namena njihove uporabe (zavarovanje, trgovanje)

- \*\* 1 - DA, brez ukrepov
- 2 - DA, do 5 ukrepov
- 3 - DA, nad 5 ukrepov
- 4 - NE

Datum izpolnitve tabele	Ime, priimek, podpis pooblaščenega revizorja, naziv revizijske družbe
09.03.2009	Marjan Mahnič, univ.dipl.ekon., KPMG Slovenija d.o.o. pooblaščen revizor, direktor 

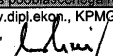
KPMG Slovenija, d.o.o.  
1

VREDNOST ENOTE PREMOŽENJA IN ŠTEVILO ENOT PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA NA OBRČUNSKI DAN		2008	IS-5
Družba za upravljanje	PROBANKA UPRAVLJANJE FREMOŽENJA D.O.O., MARIBOR		
Vzajemni sklad	VZAJEMNI SKLAD PROBANKA NOVI TRGI		

Vrednost v EUR oziroma %

Zap. št.	Vsebina	Datum: 30.4.2008			Datum: 30.9.2008		
		Stanje pred revizijo	Stanje po reviziji	Odstopanje v %	Stanje pred revizijo	Stanje po reviziji	Odstopanje v %
1	ČVS* po stanju na obračunski dan	9.350.334,46	9.350.334,46	0,00	5.878.155,87	5.878.155,87	0,00
2	Število enot premoženja v obtoku na predhodni obračunski dan	1.863.788,8344	1.863.788,8344	0,00	1.444.300,4889	1.444.300,4889	0,00
3	Število vplačanih enot v obračunskem obdobju	1.768,0738	1.768,0738	0,00	234,1423	234,1423	0,00
4	Število odkupljenih enot v obračunskem obdobju	-143,8111	-143,8111	0,00	-2.162,8123	-2.162,8123	0,00
5	Vrednost enote premoženja (VEP**)	5,0125	5,0125	0,00	4,0753	4,0753	0,00
6	Sprememba VEP glede na predhodno obračunsko obdobje	0,35%	0,35%	0,00	-0,18%	-0,18%	0,00
7	Število enot premoženja v obtoku na obračunski dan	1.865.413,0971	1.865.413,0971	0,00	1.442.371,8189	1.442.371,8189	0,00
		Datum: 31.12.2008					
Zap. št.	Vsebina	Stanje pred revizijo	Stanje po reviziji	Odstopanje v %			
9		11	12	13			
1	ČVS na obračunski dan	4.199.842,32	4.199.842,32	0,00			
2	Število enot premoženja v obtoku na predhodni obračunski dan	1.313.203,5626	1.313.203,5626	0,00			
3	Število vplačanih enot v obračunskem obdobju	109,7225	109,7225	0,00			
4	Število odkupljenih enot v obračunskem obdobju	-5.000,0000	-5.000,0000	0,00			
5	Vrednost enote premoženja (VEP)	3,2101	3,2101	0,00			
6	Sprememba VEP glede na predhodno obračunsko obdobje	1,74%	1,74%	0,00			
7	Število enot premoženja v obtoku na obračunski dan	1.308.313,2851	1.308.313,2851	0,00			

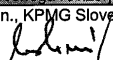
ČVS\* čista vrednost sredstev  
VEP\*\* vrednost enote premoženja

Datum izpolnitve tabele	Ime, priimek, podpis pooblaščenega revizorja, naziv revizijske družbe
09.03.2009	Marjan Mahnič, univ.dipl.ekon., KPMG Slovenija d.o.o. pooblaščen revizor, direktor 

KPMG Slovenija, d.o.o.  
1

IZBOLJŠAVE IN ODPRAVE POMANJKLJIVOSTI IZ PISMA POSLOVODSTVU PRETEKLEGA LETA		2008	IS-7
Družba za upravljanje	PROBANKA UPRAVLJANJE PREMOŽENJA D.O.O., MARIBOR		
Investicijski sklad	VZAJEMNI SKLAD PROBANKA NOVI TRGI		

Zap. št.	Pripombe in priporočila za izboljšave iz preteklega leta	Družba za upravljanje je priporočila upoštevala (DA, NE, DELNO)
	Pismo poslovodstvu s strani revizorja za leto 2007 ni bilo izdano	

Datum izpolnitve tabele	Ime, priimek, podpis pooblaščenega revizorja, naziv revizijske družbe
09.03.2009	Marjan Mahnič, univ.dipl.ekon., KPMG Slovenija d.o.o. pooblaščen revizor, direktor 

KPMG Slovenija, d.o.o.