

Probanka DZU d.o.o. Maribor

Nerevidirano polletno poročilo 2007

DELNIŠKI VZAJEMNI SKLAD PROBANKA NOVI TRGI

Maribor, 16.julij 2007

VSEBINA

1.	Predstavitev Delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi	
1.1.	Osebna izkaznica sklada	3
1.2.	Nerevidirano polletno poročilo za leto 2007	4
1.3.	Pomembnejše spremembe pravil upravljanja in prospekta v I.polletju 2007	4
1.4.	Izjava uprave Probanke DZU	5
2.	Računovodsko poročilo	
2.1.	Bilanca stanja na dan 30. junij 2007	6-7
2.2.	Izkaz poslovnega izida od 01. januarja do 30.junija 2007	8

1. PREDSTAVITEV VZAJEMNEGA SKLADA NOVI TRGI

1.1. OSEBNA IZKAZNICA SKLADA

Naziv sklada	Delniški vzajemni sklad Probanka Novi trgi
Sedež	Svetozarevska ulica 12, 2000 Maribor
Status sklada	Premoženje v lasti fizičnih in pravnih oseb (ni pravna oseba,; ni fizična oseba)
DZU	Probanka družba za upravljanje d.o.o. Maribor, Svetozarevska ulica 12
Uprava DZU	Tričlanska – Radovan Stonič, predsednik uprave; Jože Dover, član uprave; Borut Jamnik, član uprave (pridobitev dovoljenja ATVP za g.Jamnika dne 06.02.2007)
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@probanka-dzu.si
Spletna stran	www.probanka-dzu.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% ¹
Skrbnik sklada	Nova Ljubljanska banka d.d. Ljubljana
Provizija skrbnika	Provizija za skrbnika v višini 0,15% povprečne letne čiste vrednosti sredstev sklada se je spremenila s 01.06. 2007 in znaša 0,05% povprečne letne čiste vrednosti sredstev sklada (finančno pokrivanje posameznih storitev skrbnika je z novo pogodbo drugače urejeno)

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 bo sklad dosegal predvsem z naložbami v lastniške vrednostne papirje z variabilnim donosom, ki bodo predstavljali 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 bo omejeno 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, Tajski, 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 bo usmerjenih v izdajatelje iz razvitih držav (Severna Amerika, Danska, Japonska, Švedska, itd.). Do 20% sredstev sklada bo usmerjeno 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 z 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

¹ Opomba : odvisno od vrste varčevalnega načrta, k kateremu pristopi vlagatelj

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.

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, povezanih 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

Podatki na dan 30.06.2007:

Donosnost v poslovnem letu 2007	19,40 %	01.01.2007 – 30.06.2007
Donosnost od začetka poslovanja sklada 01.09. 2006	37,23 %	01.09.2006 – 30.06.2007

Opozorilo vlagateljem

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

1.2. NEREVIDIRANO POLLETNO POROČILO ZA LETO 2007

Opozorilo imetnikom enot premoženja vzajemnega sklada o pravici zahtevati izročitev nerevidiranega polletnega poročila po drugem odstavku 101.člena ZISDU-1 :

Nerevidirano polletno poročilo delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi za leto 2007 je brezplačno na razpolago imetnikom enot premoženja delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi na sedežu družbe Probanka DZU d.o.o. Maribor, Svetozarevska ulica 12, 2000 Maribor, vsak dan od 9.00 do 12.00 ure v sprejemni pisarni družbe v prostorih Probanke d.d. Maribor (pritličje).

1.3. POMEMBNEJŠE SPREMEMBE PRAVIL UPRAVLJANJA IN PROSPEKTA V I. POLLETJU 2007

V obdobju od 1.1. do 30.6.2007 je prišlo do naslednjih pomembnih sprememb podatkov, ki so vsebovani v prospektu vzajemnega sklada:

- Od dne 23.4.2007 je na podlagi 4. odstavka 8. člena Sklepa o podrobnejši vsebini prospekta in izvlečka prospekta vzajemnega sklada (Ur. list RS 119/06; v nadaljevanju Sklep) prospekt oblikovan tako, da so vanj vključena pravila upravljanja vzajemnega sklada. Na podlagi 1.,2. in 3. odstavka 8. člena Sklepa je vsebina prospekta in njegovih prilog ter vsebina izvlečka prospekta in dodatka k izvlečku prospekta vzajemnih skladov usklajena z določbami priloge 1 in 2 Sklepa.
- Vpisan je nov zastopnik, tretji član uprave Probanke DZU, g. Borut Jamnik. DZU je pridobila soglasje ATVP za tretjega člana uprave dne 06.02. 2007.
- Dne 23.05.2007 je ATVP izdala dovoljenje za sklenitev nove pogodbe o opravljanju skrbniških storitev za račun vzajemnega sklada z Novo Ljubljansko banko d.d. Ljubljana, ki je skrbnik delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi. V skladu s tem se je provizija skrbnika zmanjšala iz 0,15% na 0,05% povprečne letne čiste vrednosti sredstev. Skrbnik si posamezne storitve, ki jih izvaja za delniški vzajemni sklad Probanka Novi trgi, zaračuna sedaj na osnovi dejanskih stroškov, ki so nastali pri izvajanju teh storitev. Stroški delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi se zaradi spremembe skrbniške pogodbe ne bodo bistveno spremenili. Sprememba provizije skrbnika velja od 01.06. 2007 dalje.

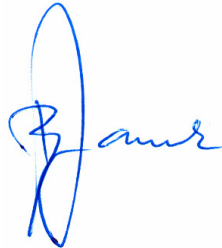
1.4. IZJAVA UPRAVE PROBANKE DZU

Uprava Probanke DZU d.o.o. Maribor jamči za pravilnost in korektnost pri izdelavi računovodskih izkazov. Računovodski izkazi izkazujejo stanje, evidentirano v poslovnih knjigah delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi.

Probanka DZU d.o.o. Maribor :

Borut Jamnik

Član uprave



Jože Dover

Član uprave



Radovan Stonič

Predsednik uprave



2 RAČUNOVODSKO POROČILO**2.1 Bilanca stanja na dan 30.junij 2007**

Postavka (v EUR)		30.06.2007	%	31.12.2006	%
I.	SREDSTVA				
1.	Denarna sredstva	1.517.475	17,9%	101.290	2,7%
1.1.	Denarna sredstva na vpogled	10.948	0,1%	101.290	2,7%
1.2.	Vezana denarna sredstva (izplačilo na dan odpoklica) (1)	1.506.527	17,8%	0	0,0%
2.	Depoziti pri bankah in posojila (1), (2)	0	0,0%	1.598.807	43,2%
2.1.	Depoziti pri bankah v RS	0	0,0%	1.598.807	43,2%
3.	VP in IDT - trgovanje na organiziranem trgu (3)	6.912.360	81,6%	1.994.909	54,0%
3.1.	Vrednostni papirji (VP)	5.558.577	65,6%	1.994.909	54,0%
3.1.1.	Vrednostni papirji izdajateljev iz RS	78.960	0,9%	52.929	1,4%
a)	delnice	78.960	0,9%	52.929	1,4%
3.1.2.	Vrednostni papirji izdajateljev izven RS	5.479.617	64,7%	1.941.980	52,5%
a)	delnice	5.479.617	64,7%	1.941.980	52,5%
3.2.	Inštrumenti denarnega trga (IDT)	1.353.783	16,0%	0	0,0%
3.2.1.	Inštrumenti denarnega trga (IDT) izdajateljev iz RS	1.353.783	16,0%	0	0,0%
4.	Inštrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev (4)	0	0,0%	0	0,0%
5.	Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov (5)	0	0,0%	0	0,0%
6.	Sestavljeni in izpeljani finančni instrumenti (IFI) (6)	0	0,0%	0	0,0%
7.	Drugi prenosljivi VP in drugi IDT (7)	0	0,0%	0	0,0%
7.2.	Drugi prenosljivi VP in drugi IDT izdajateljev izven RS	0	0,0%	0	0,0%
8.	Terjatve	44.415	0,5%	2.191	0,1%
a)	Terjatve za prodane ali zapadle naložbe	32.987	0,4%	2.191	0,1%
č)	Terjatve za obresti in dividende	7.338	0,1%	2.191	0,1%
d)	Druge terjatve iz poslovanja	4.090	0,0%	0	0,0%
9.	Aktivne časovne razmejitve (AČR)	0	0,0%	0	0,0%
10.	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	8.474.250	100%	3.697.197	100%
	Zunajbilančna sredstva	-		-	

Pojasnila :

- (1) Vezana denarna sredstva (izplačilo na dan odpoklica) vključujejo dodatna likvidna sredstva v obliki depozitov na odpoklic, ki so vezani z možnostjo izplačila na dan odpoklica (točka 1.2.). Depoziti pri bankah v RS vključujejo depozite, ki predstavljajo naložbe z vidika naložbene politike sklada (niso dodatna likvidna sredstva). Tudi zanje velja, da gre za vezane depozite z možnostjo izplačila na dan odpoklica.
- (2) V točki 2. so zajete naložbe v depozite in posojila za varovanje pred tečajnim tveganjem (SRS 38.19 (2006)).
- (3) V točki 3. so zajete vse naložbe v vrednostne papirje in inštrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranih trgih v skladu s pravili upravljanja investicijskega sklada.
- (4) V točki 4. so zajete naložbe v inštrumente denarnega trga prvovrstnih izdajateljev, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, vendar so likvidni in je njihovo vrednost možno vedno določiti (SRS 38.21 (2006)).
- (5) V točki 5. so vključene naložbe v odprte investicijske sklade, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu oziroma se z njimi lahko trguje na organiziranem trgu (skladno s SRS 38.22 (2006)).
- (6) V točki 6. so vključene naložbe v sestavljene in izpeljane finančne inštrumente, namenjene trgovanju ali varovanju pred tveganji.
- (7) V točki 7. so naložbe v netržne vrednostne papirje in v vrednostne papirje, s katerimi se trguje na organiziranih trgih zunaj pravil upravljanja investicijskega sklada.

Postavka (v EUR)		30.06.2007	%	31.12.2006	%
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV					
1.	Poslovne obveznosti	107.877	1,3%	32.286	0,9%
a)	Obveznosti iz nakupa VP in drugih finančnih instrumentov	80.821	1,0%	0	0,0%
b)	Obveznosti iz upravljanja	13.736	0,2%	5.848	0,2%
-	obveznosti do družbe za upravljanje	13.420	0,2%	5.492	0,1%
-	obveznosti do skrbnika	316	0,0%	356	0,0%
c)	Obveznosti za plačilo davkov	0	0,0%	0	0,0%
č)	Obveznosti iz naslova razdelitve dobička ali drugih izplačil imetnikom enot premoženja	0	0,0%	0	0,0%
d)	Druge poslovne obveznosti	13.320	0,2%	26.438	0,7%
-	obveznosti iz odkupa enot premoženja	13.300	0,2%	26.417	0,7%
-	druge obveznosti	20	0,0%	21	0,0%
2.	Finančne obveznosti	0	0,0%	0	0,0%
3.	Pasivne časovne razmejitve (PČR)	3.506	0,0%	1.426	0,0%
4.	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	8.362.867	98,7%	3.663.485	99,1%
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	6.091.871	71,9%	3.191.860	86,3%
b)	Vplačani presežek enot premoženja (2)	722.481	8,5%	68.893	1,9%
c)	Presežek iz prevrednotenja	0	0,0%	0	0,0%
č)	Preneseni čisti dobiček ali čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	471.625	5,6%	0	0,0%
d)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja (1)	1.076.890	12,7%	402.732	10,9%
5.	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	8.474.250	100%	3.697.197	100%
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	-		-	

Pojasnila :

- (1) Postavka Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja predstavlja čisti dobiček ali izgubo, ki je prikazana v izkazu poslovnega izida pod zap.številk 20.).
- (2) Vplačani presežek enot premoženja predstavlja razliko med izenačenjem prihodka za vplačane enote premoženja (postavka pod zap.št. 21. v izkazu poslovnega izida) in izenačenjem prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enot premoženja (postavka pod zap.št. 22. v izkazu poslovnega izida). Vlagatelj v vzajemni sklad plača enoto premoženja po ceni, ki zajema poleg nominalne vrednosti enote premoženja tudi dobiček vzajemnega sklada (enako je pri izplačilu enote premoženja). Gre za izenačenje prihodka v obračunskem obdobju, ki se konec obračunskega obdobja prenese v preneseni dobiček iz prejšnjih obdobj ter ga poveča (v primeru, da je razlika pozitivna) oziroma zmanjša (če je razlika negativna).

2.2 Izkaz poslovnega izida od 01.januarja do 30.junija 2007

Postavka (v EUR)	01.01. - 30.06.2007
PRIHODKI	
1. Prihodki od obresti	33.849
2. Prihodki od dividend	35.013
3. Drugi finančni prihodki	123.935
4. Iztrženi dobički pri naložbah	398.512
5. Neiztrženi dobički pri naložbah (1)	790.913
6. Drugi prihodki	0
7. Skupaj prihodki (od 1 do 6)	1.382.222
ODHODKI	
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	59.161
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	3.805
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	3.951
11. Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	1.012
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	19.246
13. Odhodki za obresti	0
14. Drugi finančni odhodki	94.826
15. Iztržene izgube pri naložbah	13.744
16. Neiztržene izgube pri naložbah (1)	109.587
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	0
18. Drugi odhodki	0
19. Skupaj odhodki (od 8 do 18)	305.332
20. Čisti dobiček ali izguba (7-19)	1.076.890
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja (2)	767.706
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja (2)	-45.225

Pojasnila :

- (1) Neiztrženi dobički pri naložbah in neiztržene izgube pri naložbah so se v skladu s SRS 2002 prikazovale kot čisti neutrženi dobički pri naložbah v bilanci stanja (v primeru, da so bili neutrženi dobički večji od neutrženih izgub pri naložbah). Samo v primeru, da so bile neutržene izgube večje od neutrženih dobičkov, so se prikazovale v izkazu poslovnega izida kot postavka odhodkov. Sprememba je v skladu s SRS 2006.
- (2) Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja in za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja (postavki pod zap.št. 21. in 22.) se kot skupna vsota postavk prenese v bilanco stanja na dan sestavitve bilance stanja v postavko pod zap.št.4 b.) – Vplačani presežek enot premoženja.
- (3) Postavke od zap.št. 23. do zap.št. 26 se prikazujejo le v letnih računovodskih izkazih.