

Probanka upravljanje premoženja d.o.o. Maribor

Nerevidirano polletno poročilo 2008

DELNIŠKI VZAJEMNI SKLAD PROBANKA NOVI TRGI

Maribor, 16. julij 2008

VSEBINA

| | | |
|-----------|---|------|
| 1. | Predstavitev Delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi | |
| 1.1. | Osebna izkaznica sklada | 3 |
| 1.2. | Nerevidirano polletno poročilo za leto 2008 | 4 |
| 1.3. | Pomembnejše spremembe pravil upravljanja in prospekta v I.polletju 2008 | 4 |
| 1.4. | Izjava uprave Probanke upravljanje premoženja d.o.o. | 5 |
| | | |
| 2. | Računovodsko poročilo | |
| 2.1. | Bilanca stanja na dan 30. junij 2008 | 6-7 |
| 2.2. | Izkaz poslovnega izida od 01. januarja do 30. junija 2008 | 8 |
| 2.3. | Izkaz premoženja na dan 30. junij 2008 | 9-10 |

1. PREDSTAVITEV DELNIŠKEGA 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 premoženja d.o.o. Maribor, Trg Leona Štuklja 12 |
| Uprava DZU | Tričlanska – Radovan Stonič, predsednik uprave; Jože Dover, član uprave; Borut Jamnik, 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 |
| 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% ¹ |
| Skrbnik sklada | Nova Ljubljanska banka d.d. Ljubljana |
| Provizija skrbnika | Provizija za skrbnika 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 d.d. 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 dolgoročna 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 drugih, manj tveganih naložbah, in jim naložba v takšen sklad predstavlja dopolnitev njihovega portfelja. Naložba

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

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 30.06.2008:

| | | |
|---|----------|-------------------------|
| Donosnost v poslovnem letu 2008 | -13,63 % | 01.01.2008 – 30.06.2008 |
| Enoletna donosnost (donosnost zadnjega celega leta) | -14,12 % | 01.07.2007 – 30.06.2008 |
| Donosnost od začetka poslovanja sklada 01.09. 2006 | 15,33 % | 01.09.2006 – 30.06.2008 |

| | |
|--|--------|
| Povprečna letna donosnost od ustanovitve | 7,97 % |
|--|--------|

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 2008

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 2008 je brezplačno na razpolago imetnikom enot premoženja delniškega vzajemnega sklada Probanka Novi trgi na sedežu družbe Probanka upravljanje premoženja d.o.o. Maribor, Trg Leona Štuklja 12, 2000 Maribor, vsak dan od 9.00 do 12.00 ure v sprejemni pisarni družbe v prostorih Probanke d.d. Maribor (priljučje).

1.3 POMEMBNEJŠE SPREMEMBE PROSPEKTA >Z VKLJUČENIMI PRAVILI UPRAVLJANJA< V I.POLLETJU 2008

V obdobju od 1.1. do 30.6.2008 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 upravljanje (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).

1.4. IZJAVA UPRAVE PROBANKE UPRAVLJANJE PREMOŽENJA d.o.o.

Uprava Probanke upravljanje premoženja 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.

Uprava Probanke upravljanje premoženja 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 2008**

| Postavka (v EUR) | | 30.06.2008 | % | 31.12.2007 | % |
|------------------|--|------------------|---------------|-------------------|--------------|
| I. | SREDSTVA | | | | |
| 1. | Denarna sredstva | 1.229.725 | 13,65 | 1.921.977 | 16,93 |
| 1.1. | Denarna sredstva na vpogled | 6.005 | 0,07 | 75.756 | 0,67 |
| 1.2. | Vezana denarna sredstva (izplačilo na dan odpoklica) (1) | 1.223.720 | 13,58 | 1.846.221 | 16,26 |
| 2. | Depoziti pri bankah in posojila (1), (2) | 1.202.468 | 13,35 | 995.387 | 8,77 |
| 2.1. | Depoziti pri bankah v RS | 1.202.468 | 13,35 | 995.387 | 8,77 |
| 3. | VP in IDT - trgovanje na organiziranem trgu (3) | 5.911.527 | 65,61 | 8.113.128 | 71,48 |
| 3.1. | Vrednostni papirji (VP) | 5.911.527 | 65,61 | 7.115.676 | 62,69 |
| 3.1.1. | Vrednostni papirji izdajateljev iz RS | 737.034 | 8,18 | 1.289.333 | 11,36 |
| a) | delnice | 737.034 | 8,18 | 1.289.333 | 11,36 |
| 3.1.2. | Vrednostni papirji izdajateljev izven RS | 5.174.493 | 57,43 | 5.826.343 | 51,33 |
| a) | delnice | 5.174.493 | 57,43 | 5.826.343 | 51,33 |
| 3.2. | Inštrumenti denarnega trga (IDT) | 0 | 0,00 | 997.452 | 8,79 |
| 3.2.1. | Inštrumenti denarnega trga (IDT) izdajateljev iz RS | 0 | 0,00 | 997.452 | 8,79 |
| 4. | Inštrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev (4) | 0 | 0,00 | 0 | 0 |
| 5. | Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov (5) | 657.497 | 7,30 | 104.829 | 0,92 |
| 5.1 | Investicijski skladi, usklajeni z direktivo | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| 5.2 | Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo | 657.497 | 7,30 | 104.829 | 0,92 |
| 5.2.2 | Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo, izven RS | 657.497 | 7,30 | 104.829 | 0,92 |
| 6. | Sestavljeni in izpeljani finančni instrumenti (IFI) (6) | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| 7. | Drugi prenosljivi VP in drugi IDT (7) | 0 | 0,00 | 204.858 | 1,80 |
| 7.2. | Drugi prenosljivi VP in drugi IDT izdajateljev izven RS | 0 | 0,00 | 204.858 | 1,80 |
| 8. | Terjatve | 7.829 | 0,09 | 11.332 | 0,10 |
| a) | Terjatve za prodane ali zapadle naložbe | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| č) | Terjatve za obresti in dividende | 7.829 | 0,09 | 11.332 | 0,10 |
| d) | Druge terjatve iz poslovanja | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| 9. | Aktivne časovne razmejitve (AČR) | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| 10. | Skupaj sredstva (od 1 do 9) | 9.009.046 | 100,00 | 11.351.511 | 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)). 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.
- (6) V točki 6. so vključene naložbe v sestavljene in izpeljane finančne instrumente, 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) | 30.06.2008 | % | 31.12.2007 | % |
|--|------------------|---------------|-------------------|--------------|
| II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV | | | | |
| 1. Poslovne obveznosti | 24.365 | 0,27 | 104.457 | 0,92 |
| a) Obveznosti iz nakupa VP in drugih finančnih instrumentov | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| b) Obveznosti iz upravljanja | 15.005 | 0,17 | 20.105 | 0,18 |
| - obveznosti do družbe za upravljanje | 14.639 | 0,16 | 19.691 | 0,17 |
| - obveznosti do skrbnika | 366 | 0,01 | 414 | 0,00 |
| c) Obveznosti za plačilo davkov | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Obveznosti iz naslova razdelitve dobička ali drugih izplačil imetnikom enot premoženja | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| d) Druge poslovne obveznosti | 9.360 | 0,10 | 84.352 | 0,74 |
| - obveznosti iz odkupa enot premoženja | 8.360 | 0,09 | 6.474 | 0,06 |
| - obveznosti za vplačana še nekonvertirana sredstva | 1.000 | 0,01 | 73.335 | 0,65 |
| - druge obveznosti | 0 | 0,00 | 4.543 | 0,04 |
| 2. Finančne obveznosti | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| 3. Pasivne časovne razmejitev (PČR) | 2.836 | 0,03 | 4.631 | 0,04 |
| 4. Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja | 8.981.845 | 99,70 | 11.242.423 | 99,04 |
| a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja | 7.621.167 | 84,59 | 8.236.038 | 72,55 |
| b) Vplačani presežek enot premoženja (2) | -92.092 | -1,02 | 1.501.936 | 13,23 |
| c) Presežek iz prevrednotenja | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| č) Preneseni čisti dobiček ali čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj | 3.003.670 | 33,34 | 471.625 | 4,15 |
| d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja (1) | -1.550.900 | -17,21 | 1.032.824 | 9,10 |
| 5. Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4) | 9.009.046 | 100,00 | 11.351.511 | 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.številko 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 2008

| Postavka (v EUR) | 01.01.- 30.06.2008 | 01.01. - 30.06.2007 |
|---|-----------------------|------------------------|
| PRIHODKI | | |
| 1. Prihodki od obresti | 54.685 | 33.849 |
| 2. Prihodki od dividend | 39.933 | 35.013 |
| 3. Drugi finančni prihodki | 77.083 | 123.935 |
| 4. Iztrženi dobički pri naložbah | 263.189 | 398.512 |
| 5. Neiztrženi dobički pri naložbah (1) | 369.552 | 790.913 |
| 6. Drugi prihodki | 0 | 0 |
| 7. Skupaj prihodki (od 1 do 6) | 804.442 | 1.382.222 |
| ODHODKI | | |
| 8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje | 99.025 | 59.161 |
| 9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico | 6.013 | 3.805 |
| 10. Odhodki v zvezi z revidiranjem | 2.003 | 3.951 |
| 11. Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov | 1.347 | 1.012 |
| 12. Odhodki v zvezi s trgovanjem | 12.105 | 19.246 |
| 13. Odhodki za obresti | 0 | 0 |
| 14. Drugi finančni odhodki | 418.211 | 94.826 |
| 15. Iztržene izgube pri naložbah | 241.647 | 13.744 |
| 16. Neiztržene izgube pri naložbah (1) | 1.574.976 | 109.587 |
| 17. Odhodki iz naslova slabitve naložb | 0 | 0 |
| 18. Drugi odhodki | 15 | 0 |
| 19. Skupaj odhodki (od 8 do 18) | 2.355.342 | 305.332 |
| 20. Čisti dobiček ali izguba (7-19) | -1.550.900 | 1.076.890 |
| 21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja (2) | 199.105 | 767.706 |
| 22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja (2) | -291.197 | -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 neiztrženi dobički večji od neiztrženih izgub pri naložbah). Samo v primeru, da so bile neiztržene izgube večje od neiztrženih 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.

| IZDAJATELJ | OZNAKA NALOŽBE | DRŽAVA IZDAJATELJA | ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV | VREDNOST V EUR | DELEŽ V SRED. SKLADA | IZVIRNA VALUTA | VREDNOST V IZVIRNI VALUTI | VREDNOST V € PO IZVIRNI VALUTI | | | | | | | | | | | | | | |
|---|----------------|-----------------------|------------------------------------|---------------------|----------------------------|-------------------|------------------------------|--------------------------------|------|-----------|------------|------|------|------|-----------|-----------|------|------|------|------|------------|--|
| | | | | | | | | EUR | AUD | BAM | CAD | CHF | GBP | HKD | HRK | JPY | RSD | SGD | USD | | | |
| 3.1.2.1.1.2 - Delnice zaprtih investicijskih skladov | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TERRA FIRMA D.D. HRVAŠKA | TRFMRA CZ | HR | 621 | 711.541,19 | 7,90 | | | 0,00 | 0,00 | 63.982,51 | 162.071,89 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 81.524,22 | 81.524,22 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 403.962,57 | |
| CENTRAL FUND OF CANADA LTD | CEF UA | CA | 13.370 | 109.833,48 | 1,22 | USD | 173.141,50 | | | | | | | | | | | | | | 109.833,48 | |
| PIF PREVENT INVEST D.D. SARAJEVO | PVNFPRK3 | BA | 4.180 | 36.142,62 | 0,40 | BAM | 71.060,01 | | | 36.142,62 | | | | | | | | | | | | |
| ETFS PHYSICAL GOLD CHANNEL ISLAND | PHAU LN | JE | 3.380 | 196.230,40 | 2,18 | USD | 309.337,60 | | | | | | | | | | | | | | 196.230,40 | |
| PIF ZEPTER FOND AD BANJA LUKA BIH | ZPTP-R-A | BA | 5.500 | 27.839,89 | 0,31 | BAM | 54.736,01 | | | 27.839,89 | | | | | | | | | | | | |
| URANIUM PARTICIPATION CORP CANADA | U CT | CA | 26.500 | 162.071,89 | 1,80 | CAD | 258.375,01 | | | | 162.071,89 | | | | | | | | | | | |
| ETFS PHYSICAL SILVER CHANNEL ISLAND | PHAG LN | JE | 9.000 | 97.898,69 | 1,09 | USD | 154.327,49 | | | | | | | | | | | | | | 97.898,69 | |
| 5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 5.2 Investicijski skladi, neuskajeni z direktivo | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 5.2.2 - Investicijski skladi, neuskajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ISHARES SILVER TRUST | SLV UA | US | 1.050 | 657.497,15 | 7,30 | USD | 181.156,50 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 657.497,15 | |
| ISHARES MSCI BRAZIL ZDA | EWZ US | US | 3.600 | 657.497,15 | 7,30 | USD | 321.444,01 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 657.497,15 | |
| ISHARES MSCI TAIWAN INDEX FD ZDA | EWT US | US | 19.000 | 657.497,15 | 7,30 | USD | 268.470,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 657.497,15 | |
| ISHARES MSCI SOUTH KOREA INDEX ZDA | EWY US | US | 5.200 | 657.497,15 | 7,30 | USD | 265.408,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 657.497,15 | |
| PREMOŽENJE SKUPAJ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | 7.771.491,50 | | | 86,26 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. DENARNA SREDSTVA | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada | | | | 1.229.725,17 | | | 13,65 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1.2 Druga dodatna likvidna sredstva investicijskega sklada | | | | 6.004,87 | | | 0,07 | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | 1.223.720,30 | | | 13,58 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 8 TERJATVE | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 8.5 Terjatve za obresti | | | | 7.829,42 | | | 0,09 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 8.6 Terjatve za dividende | | | | 5.391,30 | | | 0,06 | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | 2.439,12 | | | 0,03 | | | | | | | | | | | | | | | |
| VSA SREDSTVA | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | 9.009.046,09 | | | 100,00 | | | | | | | | | | | | | | | |