

# Moja finančna perspektiva

Krovni sklad Perspektiva

Polletno poročilo 2011



**PERSPEKTIVA**  
PERSPEKTIVA DZU, d.o.o.



POLLETNO POROČILO 2011  
Krovni sklad Perspektiva

<b>PREGLED VSEBINE</b>	<b>stran</b>
<b>I. SKUPNI DEL</b>	<b>5</b>
1. SPLOŠNE INFORMACIJE	6
2. ZBIRNI RAČUNOVODSKI IZKAZI KROVNEGA SKLADA PERSPEKTIVA	7
3. IZJAVA UPRAVE PERSPEKTIVA DZU, d.o.o.	9
4. PODATKI O ŠTEVILU ENOT PREMOŽENJA, ČISTI VREDNOSTI SREDSTEV (ČVS) IN VREDNOSTI ENOTE PREMOŽENJA (VEP) NA 30.6.2011	10
5. POJASNILA	10
<b>II. POSEBNI DEL</b>	<b>11</b>
1. RAČUNOVODSKI IZKAZI PODSKLADA PERSPEKTIVA: BALKANSTOX	12
2. RAČUNOVODSKI IZKAZI PODSKLADA PERSPEKTIVA: EMERGINGSTOX	16
3. RAČUNOVODSKI IZKAZI PODSKLADA PERSPEKTIVA: EURASIASTOX	20
4. RAČUNOVODSKI IZKAZI PODSKLADA PERSPEKTIVA: RESOURCESTOX	24
5. RAČUNOVODSKI IZKAZI PODSKLADA PERSPEKTIVA: SPECIALOPPORTUNITIES, PODSKLAD FLEKSIBILNE STRUKTURE NALOŽB	28
6. RAČUNOVODSKI IZKAZI PODSKLADA PERSPEKTIVA: WORLDMIX	32
7. RAČUNOVODSKI IZKAZI PODSKLADA PERSPEKTIVA: WORLDSTOX	37

## I. SKUPNI DEL

## 1. SPLOŠNE INFORMACIJE

Ime krovnega sklada:	Krovni sklad Perspektiva
Datum ustanovitve:	10.10.2010
Ustanovitelj in upravljavalec:	PERSPEKTIVA DZU, družba za upravljanje investicijskih skladov, d.o.o.
Sedež:	Dunajska cesta 156, Ljubljana
Matična številka:	5858127008
Osebe, pooblaščenice za zastopanje:	Vesna Južna (predsednica uprave) Igo Gruden (član uprave)
Spletna stran:	<a href="http://www.perspektiva.si">www.perspektiva.si</a>
Podskladi:	Perspektiva: BalkanStox Perspektiva: EmergingStox Perspektiva: EurAsiaStox Perspektiva: ResourceStox Perspektiva: SpecialOpportunities Perspektiva: WorldMix Perspektiva: WorldStox

## 2. ZBIRNI RAČUNOVODSKI IZKAZI KROVNEGA SKLADA PERSPEKTIVA

## 2.1. ZBIRNA BILANCA STANJA KROVNEGA SKLADA NA DAN 30.6.2011 (nerevidirana)

	V EUR	
	30.6.2011	30.6.2010 *
<b>SREDSTVA</b>		
Denarna sredstva	5.541.808	3.118.662
Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	45.669.262	50.270.278
Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	1.658.173	5.287.915
Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga	1.983	1.503
Terjatve	70.281	2.234.008
<b>Skupaj sredstva</b>	<b>52.941.507</b>	<b>60.912.366</b>
<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>		
Poslovne obveznosti	1.783.311	460.582
- obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	1.689.695	354.342
- obveznosti iz upravljanja	92.740	103.493
- druge poslovne obveznosti	876	2.747
Pasivne časovne razmejitev	7.632	11.078
Obveznosti do naložbenikov v enote premoženja	51.150.564	60.440.706
- nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	29.420.997	24.867.520
- vplačani presežek enot premoženja	512.897	10.105.559
- preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	25.317.331	25.089.700
- nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	(4.100.661)	377.927
<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev</b>	<b>52.941.507</b>	<b>60.912.366</b>

\* Zbirna bilanca stanja krovnega sklada na dan 30.6.2010 je seštevek postavk iz posameznih bilanc stanj vzajemnih skladov, ki so se v letu 2010 preoblikovali v podsklade Krovnega sklada Perspektiva.

## 2.2. ZBIRNI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA KROVNEGA SKLADA ZA OBDOBJE OD 1.1. DO 30.6.2011 (nerevidiran)

V EUR

	1-6/2011	1-6/2010 *
<b>PRIHODKI</b>		
Prihodki od obresti	521.593	705.603
Prihodki od dividend	188.032	280.907
Drugi finančni prihodki	897.019	4.550.760
Iztrženi dobički pri naložbah	1.041.678	410.111
Neiztrženi dobički pri naložbah	931.252	778.676
Drugi prihodki	150.538	258
<b>Skupaj prihodki</b>	<b>3.730.112</b>	<b>6.726.315</b>
<b>ODHODKI</b>		
Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	(573.666)	(588.033)
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	(19.754)	(18.123)
Odhodki v zvezi z revidiranjem	(8.152)	(5.378)
Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	(693)	(2.688)
Odhodki v zvezi s trgovanjem	(99.057)	(91.762)
Odhodki za obresti	(19.562)	(137.469)
Drugi finančni odhodki	(3.215.744)	(301.736)
Iztržene izgube pri naložbah	(953.508)	(1.236.396)
Neiztržene izgube pri naložbah	(2.940.448)	(3.966.534)
Drugi odhodki	(189)	(269)
<b>Skupaj odhodki</b>	<b>(7.830.773)</b>	<b>(6.348.388)</b>
<b>Čisti dobiček ali izguba</b>	<b>(4.100.661)</b>	<b>377.927</b>
Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	(76.563)	1.416.629
Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	319.617	(2.536.422)

\* Zbirni izkaz poslovnega izida krovnega sklada za obdobje od 01.01.2010 do 30.6.2010 je seštevek postavk iz posameznih izkazov poslovnega izida vzajemnih skladov, ki so se v letu 2010 preoblikovali v podsklade Krovnega sklada Perspektiva.

## 2.3. POJASNILO O PREOBLIKOVANJU VZAJEMNIH SKLADOV V PODSKLADE KROVNEGA SKLADA

Krovni sklad Perspektiva se je preoblikoval iz vzajemnih skladov dne 10.10.2010. Računovodski izkazi krovnega sklada na dan 30.6.2010 oziroma za obdobje od 1.1.2010 do 30.6.2010 so enaki seštevku postavk iz posameznih računovodskih izkazov vzajemnih skladov, ki so bili preoblikovani v podsklade.



### 3. IZJAVA UPRAVE PERSPEKTIVA DZU, d.o.o.

Uprava družbe PERSPEKTIVA DZU, družba za upravljanje investicijskih skladov, d.o.o., potrjuje računovodske izkaze Krovnega sklada Perspektiva za prvo polletje 2011, na straneh od 12 do 40.

Uprava je odgovorna za pripravo polletnega poročila tako, da ta predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja krovnega sklada in izidov njegovega poslovanja.

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

Poslovodstvo je odgovorno za ustrezno vodenje računovodstva, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja in za preprečevanje ter odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti ali nezakonnosti.

Ljubljana, 1.8.2011

PERSPEKTIVA DZU, d.o.o.

Predsednica uprave  
Vesna Južna

Član uprave  
Igo Gruden

#### 4. PODATKI O ŠTEVILU ENOT PREMOŽENJA, ČISTI VREDNOSTI SREDSTEV (ČVS) IN VREDNOSTI ENOTE PREMOŽENJA (VEP) NA 30.6.2011

Ime podsklada	Št. enot premoženja	ČVS	VEP
Perspektiva: BalkanStox	19.141,5590	209.141,19	10,9260
Perspektiva: EmergingStox	368.409,7136	3.917.791,45	10,6343
Perspektiva: EurAsiaStox	88.486,9489	633.458,08	7,1588
Perspektiva: ResourceStox	38.482,6490	324.056,45	8,4208
Perspektiva: SpecialOpportunities	147.600,2851	765.077,28	5,1834
Perspektiva: WorldMix	15.631.393,6268	40.134.951,94	2,5676
Perspektiva: WorldStox	624.177,2678	5.166.087,97	8,2766

#### 5. POJASNILA

##### 5.1. PRAVNE PODLAGE

Računovodski izkazi so sestavljeni v skladu z naslednjo zakonodajo:

Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje,  
Sklepom o letnem poročilu investicijskega sklada,  
Slovenskimi računovodski standardi 2006 (predvsem SRS38) in  
drugimi podzakonskimi akti.

##### 5.2. POJASNILA SPREMEMB POSAMEZNIH REŠITEV IN VREDNOTENJ

V obdobju od 1.1. do 30.6.2011 ni bilo pomembnejših sprememb rešitev in vrednotenj.

## II. POSEBNI DEL

## 1. RAČUNOVODSKI IZKAZI PODSKLADA PERSPEKTIVA: BALKANSTOX

## 1.1. BILANCA STANJA NA DAN 30.6.2011 (nerevidirana)

	V EUR	
	30.6.2011	30.6.2010
<b>SREDSTVA</b>		
Denarna sredstva	15.838	15.291
Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	197.911	248.783
Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga	1.983	1.503
Terjatve	2.372	2.308
<b>Skupaj sredstva</b>	<b>218.104</b>	<b>267.885</b>
<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>		
Poslovne obveznosti	8.175	576
- obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	7.480	0
- obveznosti iz upravljanja	480	565
- druge poslovne obveznosti	215	11
Pasivne časovne razmejitev	788	1.217
Obveznosti do naložbenikov v enote premoženja	209.141	266.092
- nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	191.416	241.086
- vplačani presežek enot premoženja	290	3.954
- preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	26.938	47.499
- nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	(9.503)	(26.447)
<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev</b>	<b>218.104</b>	<b>267.885</b>

## 1.2. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA OBDOBJE OD 1.1. DO 30.6.2011 (nerevidiran)

	V EUR	
	1-6/2011	1-6/2010
<b>PRIHODKI</b>		
Prihodki od dividend	5.426	5.767
Drugi finančni prihodki	3.701	10.602
Iztrženi dobički pri naložbah	4.036	7.956
Neiztrženi dobički pri naložbah	9.975	7.652
Drugi prihodki	1.143	0
<b>Skupaj prihodki</b>	<b>24.281</b>	<b>31.977</b>
<b>ODHODKI</b>		
Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	(2.809)	(3.580)
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	(760)	(290)
Odhodki v zvezi z revidiranjem	(1.094)	(865)
Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	(99)	(384)
Odhodki v zvezi s trgovanjem	(2.819)	(6.504)
Drugi finančni odhodki	(7.965)	(7.764)
Iztržene izgube pri naložbah	(4.578)	(12.992)
Neiztržene izgube pri naložbah	(13.633)	(26.045)
Drugi odhodki	(27)	0
<b>Skupaj odhodki</b>	<b>(33.784)</b>	<b>(58.424)</b>
<b>Čisti dobiček ali izguba</b>	<b>(9.503)</b>	<b>(26.447)</b>
Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	323	4.523
Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	(33)	(569)

## 1.3. POJASNILO O PREOBLIKOVANJU VZAJEMNEGA SKLADA V PODSKLAD

Podsklad Perspektiva: BalkanStox se je preoblikoval iz vzajemnega sklada dne 10.10.2010. Primerjalni podatki podsklada za 30.6.2010 oziroma za obdobje od 1.1.2010 do 30.6.2010 so enaki računovodskim izkazom vzajemnega sklada, ki se je kasneje preoblikoval v podsklad.

## 1.4. IZKAZ PREMOŽENJA NA 30.6.2011

Izdajatelj vrednostnega papirja	ISIN	Sedež	Število vred. papirjev	Izvirna valuta	Vrednost v izvirni valuti	Vrednost v EUR	% v sredstvih	% v izdaji
<b>Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev</b>						<b>197.911</b>	<b>90,74</b>	<b>-</b>
<b>Delnice</b>						<b>197.911</b>	<b>90,74</b>	
GORENJE (GRVG SV)	SI0031104076	SI	162	EUR	1.482	1.482	0,68	0,00
KRKA (KRKG SV)	SI0031102120	SI	33	EUR	1.980	1.980	0,91	0,00
LUKA KOPER (LKPG SV)	SI0031101346	SI	245	EUR	3.087	3.087	1,42	0,00
OPAP (OPAP GA)	GRS419003009	GR	475	EUR	5.106	5.106	2,34	0,00
PETROL (PETG SV)	SI0031102153	SI	24	EUR	5.400	5.400	2,47	0,00
PUBLIC POWER CORPORATION (PPC GA)	GRS434003000	GR	494	EUR	4.881	4.881	2,24	0,00
TELEKOM SLOVENIJE (TLSG SV)	SI0031104290	SI	75	EUR	5.250	5.250	2,40	0,00
<b>Skupaj delnice v EUR</b>					<b>27.186</b>	<b>27.186</b>	<b>12,46</b>	<b>-</b>
BH TELECOM (BHTR BT)	BABHTR00000	BA	566	BAM	11.881	6.075	2,78	0,00
RITE UGLJEVIK (RTEURA BK)	BA100RTEURA5	BA	24.200	BAM	8.228	4.207	1,93	0,00
TELEKOM SRPSKE (TLKMRA BK)	BA100TLKMRA2	BA	3.000	BAM	4.650	2.378	1,09	0,00
<b>Skupaj delnice v BAM</b>					<b>24.759</b>	<b>12.660</b>	<b>5,81</b>	<b>-</b>
CENTRAL COOPERATIVE BANK (4CF BU)	BG1100014973	BG	7.600	BGN	9.880	5.052	2,32	0,00
CHIMIMPORT (6C4 BU)	BG1100046066	BG	2.100	BGN	5.775	2.953	1,35	0,00
<b>Skupaj delnice v BGN</b>					<b>15.655</b>	<b>8.005</b>	<b>3,67</b>	<b>-</b>
ADRIS GRUPA (ADRSPA CZ)	HRADRSPA0009	HR	165	HRK	42.405	5.729	2,63	0,00
DALEKOVOD (DLKVRA CZ)	HRDLKVRA0006	HR	116	HRK	26.797	3.620	1,66	0,00
ERICSSON NIKOLA TESLA (ERNTRA CZ)	HRERNTRA0000	HR	35	HRK	49.945	6.748	3,09	0,00
HRVATSKI TELEKOM (HTRA CZ)	HRHTOORA0005	HR	120	HRK	30.724	4.151	1,90	0,00
KONČAR ELEKTROINDUSTRIJA (KOEIRA CZ)	HRKOEIRA0009	HR	70	HRK	44.800	6.053	2,78	0,00
LUKA PLOČE (LKPCRA CZ)	HRLKPCRA0005	HR	24	HRK	28.351	3.830	1,76	0,00
PETROKEMIJA (PTKMRA CZ)	HRPTKMRA0005	HR	175	HRK	35.805	4.837	2,22	0,00
VIRO TVORNICA SECERA (VIRORA CZ)	HRVIRORA0001	HR	74	HRK	33.301	4.499	2,06	0,00
<b>Skupaj delnice v HRK</b>					<b>292.128</b>	<b>39.467</b>	<b>18,10</b>	<b>-</b>
ALKALOID (ALK MS)	MKALKA101011	MK	80	MKD	352.309	5.698	2,61	0,00
BRD-GROUPE SOCIETE GEN. (BRD RO)	ROBRDBACNOR2	RO	2.190	RON	30.803	7.225	3,31	0,00
KOMERCIJALNA BANKA (KMB MS)	MKKMBS101019	MK	100	MKD	380.333	6.152	2,82	0,00

Izdajatelj vrednostnega papirja	ISIN	Sedež	Število vred. papirjev	Izvirna valuta	Vrednost v izvirni valuti	Vrednost v EUR	% v sredstvih	% v izdaji
MAKPETROL (MPT MS)	MKMPTS101014	MK	8	MKD	212.186	3.432	1,58	0,00
<b>Skupaj delnice v MKD</b>					<b>944.828</b>	<b>15.282</b>	<b>7,01</b>	-
OMV PETROM (SNP RO)	ROSNPPACNOR9	RO	94.500	RON	36.267	8.507	3,90	0,00
SIF 5 OLTENIA CRAIOVA (SIF5 RO)	ROSIFEACNOR4	RO	24.019	RON	33.060	7.754	3,56	0,00
TRANSGAZ SA MEDIAS (TGN RO)	ROTGNTACNOR8	RO	165	RON	38.144	8.947	4,10	0,00
<b>Skupaj delnice v RON</b>					<b>138.274</b>	<b>32.433</b>	<b>14,87</b>	-
AERODROM NIKOLA TESLA (AERO SG)	RSANTBE11090	RS	560	RSD	300.511	2.984	1,37	0,00
AGROBANKA (AGNB SG)	RSAGROE02462	RS	66	RSD	518.333	5.146	2,36	0,00
AIK BANKA (AIKB SG)	RSAIKBE79302	RS	254	RSD	779.238	7.737	3,55	0,00
ENERGOPROJEKT HOLDING (ENHL SG)	RSHOLDE58279	RS	880	RSD	734.290	7.290	3,33	0,00
NAFTNA INDUSTRIJA SRBIJA (NIIS SG)	RSNISHE79420	RS	418	RSD	300.333	2.982	1,37	0,00
SOJAPROTEIN (SJPT SG)	RSSOJAE21837	RS	763	RSD	750.270	7.449	3,42	0,00
TIGR (TIGR SG)	RSTIGRE55421	RS	184	RSD	143.420	1.424	0,65	0,00
<b>Skupaj delnice v RSD</b>					<b>3.526.395</b>	<b>35.012</b>	<b>16,05</b>	-
AKENERJI ELEKTRIK URETIM (AKENR TI)	TRAAKENR91L9	TR	2.715	TRY	10.114	4.332	1,99	0,00
KOZA ALTIN ISLETMELERI (KOZAL TI)	TREKOAL00014	TR	520	TRY	11.261	4.824	2,21	0,00
TAT KONSERVE SANAYII (TATKS TI)	TRATATKS91A5	TR	2.570	TRY	9.446	4.046	1,86	0,00
TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKASI (TOASO TI)	TRATOASO91H3	TR	1.760	TRY	12.938	5.542	2,53	0,00
TRAKYA CAM SANAYII (TRKCM TI)	TRATRKCM91F7	TR	4.010	TRY	13.783	5.904	2,71	0,00
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINERILERI (TUPRS TI)	TRATUPRS91E8	TR	190	TRY	7.521	3.218	1,48	0,00
<b>Skupaj delnice v TRY</b>					<b>65.063</b>	<b>27.866</b>	<b>12,78</b>	-
<b>Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga</b>						<b>1.983</b>	<b>0,91</b>	-
<b>Investicijski skladi</b>								
TREND-FOND ZAJED. ULAG. (TREN ME)	METRENRA1PG9	MNE	30.000	EUR	1.983	1.983	0,91	0,00
<b>Skupaj investicijski skladi v EUR</b>					<b>1.983</b>	<b>1.983</b>	<b>0,91</b>	-
<b>Ostala sredstva (denarna sredstva, terjatve, aktivne časovne razmejitev)</b>						<b>18.210</b>	<b>8,35</b>	-
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>						<b>218.104</b>	<b>100,00</b>	-

## 2. RAČUNOVODSKI IZKAZI PODSKLADA PERSPEKTIVA: EMERGINGSTOX

## 2.1. BILANCA STANJA NA DAN 30.6.2011 (nerevidirana)

	V EUR	
	30.6.2011	30.6.2010
<b>SREDSTVA</b>		
Denarna sredstva	590.894	482.447
Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	3.546.074	5.384.608
Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	0	241.651
Terjatve	17.033	300.599
<b>Skupaj sredstva</b>	<b>4.154.001</b>	<b>6.409.305</b>
<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>		
Poslovne obveznosti	235.152	13.438
- obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	227.258	555
- obveznosti iz upravljanja	7.762	12.604
- druge poslovne obveznosti	132	279
Pasivne časovne razmejitev	1.057	1.602
Obveznosti do naložbenikov v enote premoženja	3.917.792	6.394.265
- nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	3.684.098	5.977.587
- vplačani presežek enot premoženja	195.369	25.848
- preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	733.703	90.346
- nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	(695.378)	300.484
<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev</b>	<b>4.154.001</b>	<b>6.409.305</b>



## 2.2. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA OBDOBJE OD 1.1. DO 30.6.2011 (nerevidiran)

	V EUR	
	1-6/2011	1-6/2010
<b>PRIHODKI</b>		
Prihodki od obresti	3.091	2.580
Prihodki od dividend	50.948	52.942
Drugi finančni prihodki	98.614	966.813
Iztrženi dobički pri naložbah	63.938	61.036
Neiztrženi dobički pri naložbah	112.962	102.549
Drugi prihodki	1.158	10
<b>Skupaj prihodki</b>	<b>330.711</b>	<b>1.185.930</b>
<b>ODHODKI</b>		
Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	(54.357)	(70.303)
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	(1.708)	(2.035)
Odhodki v zvezi z revidiranjem	(994)	(608)
Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	(99)	(384)
Odhodki v zvezi s trgovanjem	(11.375)	(10.745)
Odhodki za obresti	(0)	0
Drugi finančni odhodki	(491.116)	(71.924)
Iztržene izgube pri naložbah	(251.811)	(137.007)
Neiztržene izgube pri naložbah	(214.602)	(592.412)
Drugi odhodki	(27)	(28)
<b>Skupaj odhodki</b>	<b>(1.026.089)</b>	<b>(885.446)</b>
<b>Čisti dobiček ali izguba</b>	<b>(695.378)</b>	<b>300.484</b>
Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	(9.817)	62.779
Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	205.185	(36.932)

## 2.3. POJASNILO O PREOBLIKOVANJU VZAJEMNEGA SKLADA V PODSKLAD

Podsklad Perspektiva: EmergingStox se je preoblikoval iz vzajemnega sklada dne 10.10.2010. Primerjalni podatki podsklada za 30.6.2010 oziroma za obdobje od 1.1.2010 do 30.6.2010 so enaki računovodskim izkazom vzajemnega sklada, ki se je kasneje preoblikoval v podsklad.

## 2.4. IZKAZ PREMOŽENJA NA 30.6.2011

Izdajatelj vrednostnega papirja	ISIN	Sedež	Število vred. papirjev	Izvirna valuta	Vrednost v izvirni valuti	Vrednost v EUR	% v sedstvih	% v izdaji
<b>Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev</b>						<b>3.546.074</b>	<b>85,37</b>	<b>-</b>
<b>Delnice</b>						<b>3.334.304</b>	<b>80,27</b>	<b>-</b>
LUKA KOPER (LKPG SV)	SI0031101346	SI	5.000	EUR	63.000	63.000	1,52	0,00
TELEKOM SLOVENIJE (TLSG SV)	SI0031104290	SI	1.300	EUR	91.000	91.000	2,19	0,00
<b>Skupaj delnice v EUR</b>					<b>154.000</b>	<b>154.000</b>	<b>3,71</b>	<b>-</b>
OLD MUTUAL (OML LN)	GB0007389926	GB	80.000	GBP	106.720	118.243	2,85	0,00
<b>Skupaj delnice v GBP</b>					<b>106.720</b>	<b>118.243</b>	<b>2,85</b>	<b>-</b>
AGILE PROPERTY HOLDINGS (3383 HK)	KYG011981035	KY	90.000	HKD	1.085.395	96.501	2,32	0,00
CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION (939 HK)	CNE1000002H1	CN	150.000	HKD	967.499	86.019	2,07	0,00
CHINA SHINeway PHARMACEUTICAL GROUP (2877 HK)	KYG2110P1000	KY	30.000	HKD	462.598	41.129	0,99	0,00
COMBA TELECOM SYSTEMS HOLDINGS (2342 HK)	KYG229721140	KY	143.000	HKD	1.172.597	104.254	2,51	0,00
GREAT WALL MOTOR COMPANY (2333 HK)	CNE100000338	CN	44.000	HKD	563.196	50.073	1,21	0,00
SANDS CHINA (1928 HK)	KYG7800X1079	KY	70.000	HKD	1.470.003	130.696	3,14	0,00
<b>Skupaj delnice v HKD</b>					<b>5.721.288</b>	<b>508.672</b>	<b>12,24</b>	<b>-</b>
BANCO BRADESCO (BBD US)	US0594603039	BR	7.000	USD	143.430	99.239	2,39	0,00
BANCO SANTANDER-CHILE (SAN US)	US05965X1090	CL	1.800	USD	168.857	116.832	2,81	0,00
CIA SIDERURGICA NACIONAL (SID US)	US20440W1053	BR	9.500	USD	118.370	81.900	1,97	0,00
CNOOC ADR (CEO US)	US1261321095	HK	480	USD	113.246	78.355	1,89	0,00
COMPANHIA DE BEBIDAS DAS AMERICAS (ABV US)	US20441W2035	BR	4.550	USD	153.472	106.187	2,56	0,00
COMPANHIA DE MINAS BUENAVENTURA (BVN US)	US2044481040	HK	3.000	USD	113.940	78.835	1,90	0,00
EMPRESA NAC ELEC-CHIL-SP ADR (EOC US)	US29244T1016	US	2.500	USD	142.775	98.786	2,38	0,00
GAZPROM (OGZD LI)	US3682872078	RU	9.400	USD	137.052	94.826	2,28	0,00
HDFC BANK (HDB US)	US40415F1012	IN	900	USD	158.750	109.839	2,64	0,00

Izdajatelj vrednostnega papirja	ISIN	Sedež	Število vred. papirjev	Izvirna valuta	Vrednost v izvirni valuti	Vrednost v EUR	% v sedstvih	% v izdaji
ICICI BANK (IBN US)	US45104G1040	IN	3.300	USD	162.690	112.565	2,71	0,00
INFOSYS TECHNOLOGIES (INFY US)	US4567881085	IN	2.200	USD	143.505	99.292	2,39	0,00
ITAU UNIBANCO MULTIPLO (ITUB US)	US4655621062	BR	6.500	USD	153.075	105.912	2,55	0,00
LAN AIRLANES (LFL US)	US5017231003	CL	5.000	USD	142.601	98.665	2,38	0,00
LUKOIL – SPON ADR (LKOD LI)	US6778621044	RU	1.700	USD	108.120	74.808	1,80	0,00
MOBILE TELESYSTEMS (MBT US)	US6074091090	RU	6.400	USD	121.728	84.223	2,03	0,00
NATIONAL BANK OF GREECE (NBG US)	US6336434088	GR	30.000	USD	42.899	29.682	0,71	0,00
ORASCOM CONSTRUCTION INDUSTRIES (ORSD LI)	US68554N1063	EG	3.115	USD	143.134	99.034	2,38	0,00
PETROCHINA COMPANY (PTR US)	US71646E1001	CN	1.100	USD	160.634	111.142	2,68	0,00
PETROLEO BRASILEIRO (PBR US)	US71654V4086	BR	5.500	USD	186.230	128.852	3,10	0,00
SAMSUNG ELECTRONICS CO. (SMSN LI)	US7960508882		300	USD	116.218	80.454	1,94	0,00
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY (TSM US)	US8740391003	TW	11.000	USD	138.710	95.973	2,32	0,00
TATA MOTORS (TTM US)	US8765685024	IN	5.500	USD	123.804	85.660	2,06	0,00
TELECOM ARGENTINA (TEO US)	US8792732096	AR	7.150	USD	186.330	128.921	3,10	0,00
VALE (VALE US)	US91912E1055	BR	5.000	USD	159.750	110.531	2,66	0,00
VTB BANK (VTBR LI)	US46630Q2021	RU	20.000	USD	123.300	85.311	2,05	0,00
<b>Skupaj delnice v USD</b>					<b>3.630.841</b>	<b>2.395.824</b>	<b>57,68</b>	-
NASPERS (NPN SJ)	ZAE000015889	ZA	3.000	ZAR	1.145.855	116.249	2,80	0,00
<b>Skupaj delnice v ZAR</b>					<b>1.145.855</b>	<b>116.249</b>	<b>2,80</b>	-
PALADIN ENERGY (PDN CN)	AU000000PDN8	AU	22.000	CAD	57.640	41.316	0,99	0,00
<b>Skupaj delnice CAD</b>					<b>57.640</b>	<b>41.316</b>	<b>0,99</b>	-
<b>Obveznice</b>						<b>211.770</b>	<b>5,10</b>	-
NOVA LJUBLJANSKA BANKA (NOVALJ FLOAT 49)	XS0208414515	SI	9	EUR	211.770	211.770	5,10	0,00
<b>Skupaj obveznice EUR</b>					<b>211.770</b>	<b>211.770</b>	<b>5,10</b>	-
<b>Ostala sredstva (denarna sredstva, terjatve, aktivne časovne razmejitve)</b>						<b>607.927</b>	<b>14,63</b>	-
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>						<b>4.154.001</b>	<b>100,00</b>	-

## 3. RAČUNOVODSKI IZKAZI PODSKLADA PERSPEKTIVA: EURASIASTOX

## 3.1. BILANCA STANJA NA DAN 30.6.2011 (nerevidirana)

	V EUR	
	30.6.2011	30.6.2010
<b>SREDSTVA</b>		
Denarna sredstva	110.193	57.863
Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	523.921	516.825
Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	12.761	42.990
Terjatve	16.662	1.672
<b>Skupaj sredstva</b>	<b>663.537</b>	<b>619.350</b>
<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>		
Poslovne obveznosti	29.022	1.214
- obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	27.767	0
- obveznosti iz upravljanja	1.255	1.188
- druge poslovne obveznosti	0	26
Pasivne časovne razmejitev	1.057	1.602
Obveznosti do naložbenikov v enote premoženja	633.458	616.534
- nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	884.869	910.254
- vplačani presežek enot premoženja	(1.341)	(1.583)
- preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	(203.201)	(290.875)
- nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	(46.869)	(1.262)
<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev</b>	<b>663.537</b>	<b>619.350</b>

## 3.2. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA OBDOBJE OD 1.1. DO 30.6.2011 (nerevidiran)

	V EUR	
	1-6/2011	1-6/2010
<b>PRIHODKI</b>		
Prihodki od dividend	6.714	4.659
Drugi finančni prihodki	21.753	99.714
Iztrženi dobički pri naložbah	20.821	7.985
Neiztrženi dobički pri naložbah	20.405	11.333
Drugi prihodki	1.158	248
<b>Skupaj prihodki</b>	<b>70.851</b>	<b>123.939</b>
<b>ODHODKI</b>		
Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	(7.192)	(6.950)
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	(222)	(206)
Odhodki v zvezi z revidiranjem	(994)	(608)
Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	(99)	(384)
Odhodki v zvezi s trgovanjem	(3.032)	(6.103)
Drugi finančni odhodki	(60.688)	(15.208)
Iztržene izgube pri naložbah	(23.209)	(33.724)
Neiztržene izgube pri naložbah	(22.257)	(61.777)
Drugi odhodki	(27)	(241)
<b>Skupaj odhodki</b>	<b>(117.720)</b>	<b>(125.201)</b>
<b>Čisti dobiček ali izguba</b>	<b>(46.869)</b>	<b>(1.262)</b>
Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	(1.214)	(1.583)
Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	(127)	0

## 3.3. POJASNILO O PREOBLIKOVANJU VZAJEMNEGA SKLADA V PODSKLAD

Podsklad Perspektiva: EurAsiaStox se je preoblikoval iz vzajemnega sklada dne 10.10.2010. Primerjalni podatki podsklada za 30.6.2010 oziroma za obdobje od 1.1.2010 do 30.6.2010 so enaki računovodskim izkazom vzajemnega sklada, ki se je kasneje preoblikoval v podsklad.

## 3.4. IZKAZ PREMOŽENJA NA 30.6.2011

Izdajatelj vrednostnega papirja	ISIN	Sedež	Število vred. papirjev	Izvirna valuta	Vrednost v izvorni valuti	Vrednost v EUR	% v sredstvih	% v izdaji
<b>Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev</b>						<b>523.921</b>	<b>78,96</b>	<b>-</b>
<b>Delnice</b>						<b>523.921</b>	<b>78,96</b>	<b>-</b>
ARKEMA (AKE FP)	FR0010313833	FR	130	EUR	9.229	9.229	1,39	0,00
CENTROTHERM PHOTOVOLTAICS (CTN GY)	DE000A0JMMN2	DE	10	EUR	305	305	0,05	0,00
DEUTSCHE BANK (DBK GY)	DE0005140008	DE	365	EUR	14.874	14.874	2,24	0,00
DIALOG SEMICONDUCTOR (DLG GY)	GB0059822006	GB	1.500	EUR	18.840	18.840	2,84	0,00
GDF SUEZ (GSZ FP)	FR0010208488	FR	580	EUR	14.636	14.636	2,21	0,00
K+S (SDF GY)	DE0007162000	DE	230	EUR	12.190	12.190	1,84	0,00
LANXESS (LXS GY)	DE0005470405	DE	160	EUR	9.056	9.056	1,36	0,00
RHEINMETALL (RHM GY)	DE007030009	DE	305	EUR	18.620	18.620	2,81	0,00
ROYAL DUTCH SHELL (RDSA NA)	GB00B03MLX29	GB	450	EUR	11.016	11.016	1,66	0,00
SBM OFFSHORE (SBMO NA)	NL0000360618	NL	530	EUR	9.667	9.667	1,46	0,00
SIEMENS (SIE GY)	DE0007236101	DE	188	EUR	17.804	17.804	2,68	0,00
<b>Skupaj delnice v EUR</b>					<b>136.237</b>	<b>136.237</b>	<b>20,54</b>	<b>-</b>
NESTLE (NESN VX)	CH0038863350	CH	310	CHF	16.198	13.419	2,02	0,00
<b>Skupaj delnice v CHF</b>					<b>16.198</b>	<b>13.419</b>	<b>2,02</b>	<b>-</b>
NOVO NORDISK (NOVOB DC)	DK0060102614	DK	225	DKK	145.236	19.472	2,93	0,00
<b>Skupaj delnice v DKK</b>					<b>145.236</b>	<b>19.472</b>	<b>2,93</b>	<b>-</b>
BRITISH AMERICAN TOBACCO (BATS LN)	GB0002875804	GB	619	GBP	16.905	18.730	2,82	0,00
XSTRATA (XTA LN)	GB0031411001	GB	775	GBP	10.629	11.777	1,77	0,00
<b>Skupaj delnice v GBP</b>					<b>27.534</b>	<b>30.507</b>	<b>4,59</b>	<b>-</b>
AGILE PROPERTY HOLDINGS (3383 HK)	KYGO11981035	KY	12.000	HKD	144.722	12.867	1,94	0,00
CHINA BLUECHEMICAL (3983 HK)	CNE1000002D0	CN	16.000	HKD	102.881	9.147	1,38	0,00
CHINA SHENHUA ENERGY COMPANY (1088 HK)	CNE1000002R0	CN	7.000	HKD	259.705	23.090	3,48	0,00
COMBA TELECOM SYSTEMS HOLDINGS (2342 HK)	KYG229721140	KY	27.467	HKD	225.231	20.025	3,02	0,00
DONGFENG MOTOR GROUP COMPANY (489 HK)	CNE100000312	CN	14.000	HKD	205.796	18.297	2,76	0,00

Izdajatelj vrednostnega papirja	ISIN	Sedež	Število vred. papirjev	Izvirna valuta	Vrednost v izvorni valuti	Vrednost v EUR	% v sredstvih	% v izdaji
GOME ELECTRICAL APPLIANCES HOLDINGS (493 HK)	BMG3978C1249	HK	91.000	HKD	283.010	25.162	3,79	0,00
PING AN INSURANCE (GROUP) COMPANY OF CHINA (2318 HK)	CNE1000003X6	HK	2.830	HKD	227.391	20.217	3,05	0,00
<b>Skupaj delnice v HKD</b>					<b>1.448.736</b>	<b>128.805</b>	<b>19,42</b>	-
KOMATSU (6301 JP)	JP3304200003	JP	800	JPY	1.997.640	17.184	2,59	0,00
<b>Skupaj delnice v JPY</b>					<b>1.997.640</b>	<b>17.184</b>	<b>2,59</b>	-
FEDERAL HYDROGENERATING (HYDR LI)	US4662941057	RU	3.365	USD	16.169	11.187	1,69	0,00
GAZPROM (OGZD LI)	US3682872078	RU	1.550	USD	22.599	15.636	2,36	0,00
HDFC BANK (HDB US)	US40415F1012	IN	60	USD	10.584	7.323	1,10	0,00
ICICI BANK (IBN US)	US45104G1040	IN	425	USD	20.953	14.497	2,18	0,00
INFOSYS TECHNOLOGIES (INFY US)	US4567881085	IN	345	USD	22.505	15.571	2,35	0,00
HYUNDAI MOTOR (HYUD LI)	USY384721251	KR	551	USD	19.577	13.545	2,04	0,00
KB FINANCIAL GROUP (KB US)	US48241A1051	KR	485	USD	23.183	16.040	2,42	0,00
MECHEL (MTL US)	US5838401033	RU	905	USD	21.620	14.959	2,25	0,00
MOBILE TELESYSTEMS (MBT US)	US6074091090	RU	1.068	USD	20.314	14.055	2,12	0,00
PETROCHINA COMPANY (PTR US)	US71646E1001	CN	135	USD	19.714	13.640	2,06	0,00
TURKCELL ILETISIM HIZMET – ADR (TKC US)	US9001112047	TR	1.720	USD	23.305	16.125	2,43	0,00
VTB BANK (VTBR LI)	US46630Q2021	RU	3.570	USD	22.009	15.228	2,29	0,00
<b>Skupaj delnice v USD</b>					<b>242.532</b>	<b>167.806</b>	<b>25,29</b>	-
TGS NOPEC GEOPHYSICAL COMPANY ASA (TGS NO)	NO0003078800	NO	540	NOK	81.699	10.491	1,58	0,00
<b>Skupaj delnice v NOK</b>					<b>81.699</b>	<b>10.491</b>	<b>1,58</b>	-
<b>Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov</b>						<b>12.761</b>	<b>1,92</b>	-
ISHARES MSCI TAIWAN INDEX FUND (EWT US)	US4642867315	US	1.215	USD	18.443	12.761	1,92	-
<b>Skupaj investicijski skladi v USD</b>					<b>18.443</b>	<b>12.761</b>	<b>1,92</b>	-
<b>Ostala sredstva (denarna sredstva, terjatve, aktivne časovne razmejitev)</b>						<b>126.855</b>	<b>19,12</b>	-
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>						<b>663.537</b>	<b>100,00</b>	-

## 4. RAČUNOVODSKI IZKAZI PODSKLADA PERSPEKTIVA: RESOURCESTOX

## 4.1. BILANCA STANJA NA DAN 30.6.2011 (nerevidirana)

	V EUR	
	30.6.2011	30.6.2010
<b>SREDSTVA</b>		
Denarna sredstva	38.483	124.284
Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	295.541	1.489.159
Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	0	100.106
Terjatve	3.217	8.881
<b>Skupaj sredstva</b>	<b>337.241</b>	<b>1.722.430</b>
<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>		
Poslovne obveznosti	12.371	3.423
- obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	11.207	0
- obveznosti iz upravljanja	638	3.349
- druge poslovne obveznosti	526	74
Pasivne časovne razmejitev	814	1.243
Obveznosti do naložbenikov v enote premoženja	324.056	1.717.764
- nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	384.826	2.215.096
- vplačani presežek enot premoženja	190.977	(220.125)
- preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	(31.847)	(74.926)
- nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	(219.900)	(202.281)
<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev</b>	<b>337.241</b>	<b>1.722.430</b>



## 4.2. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA OBDOBJE OD 1.1. DO 30.6.2011 (nerevidiran)

	V EUR	
	1-6/2011	1-6/2010
<b>PRIHODKI</b>		
Prihodki od dividend	15.800	15.146
Drugi finančni prihodki	61.670	212.488
Iztrženi dobički pri naložbah	73.688	3.689
Neiztrženi dobički pri naložbah	5.723	14.207
Drugi prihodki	1.143	0
<b>Skupaj prihodki</b>	<b>158.024</b>	<b>245.530</b>
<b>ODHODKI</b>		
Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	(18.599)	(12.684)
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	(1.749)	(334)
Odhodki v zvezi z revidiranjem	(1.094)	(865)
Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	(99)	(384)
Odhodki v zvezi s trgovanjem	(11.166)	(9.390)
Drugi finančni odhodki	(163.762)	(27.925)
Iztržene izgube pri naložbah	(165.575)	(98.868)
Neiztržene izgube pri naložbah	(15.853)	(297.361)
Drugi odhodki	(27)	0
<b>Skupaj odhodki</b>	<b>(377.924)</b>	<b>(447.811)</b>
<b>Čisti dobiček ali izguba</b>	<b>(219.900)</b>	<b>(202.281)</b>
Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	(31.580)	(230.163)
Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	222.557	10.038

## 4.3. POJASNILO O PREOBLIKOVANJU VZAJEMNEGA SKLADA V PODSKLAD

Podsklad Perspektiva: ResourceStox se je preoblikoval iz vzajemnega sklada dne 10.10.2010. Primerjalni podatki podsklada za 30.6.2010 oziroma za obdobje od 1.1.2010 do 30.6.2010 so enaki računovodskim izkazom vzajemnega sklada, ki se je kasneje preoblikoval v podsklad.

## 4.4. IZKAZ PREMOŽENJA NA 30.6.2011

Izdajatelj vrednostnega papirja	ISIN	Sedež	Število vred. papirjev	Izvirna valuta	Vrednost v izvorni valuti	Vrednost v EUR	% v sredstvih	% v izdaji
<b>Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev</b>						<b>295.541</b>	<b>87,64</b>	<b>-</b>
<b>Delnice</b>						<b>295.541</b>	<b>87,64</b>	<b>-</b>
ARKEMA (AKE FP)	FR0010313833	FR	95	EUR	6.744	6.744	2,00	0,00
ELECTRICITE DE FRANCE (EDF FP)	FR0010242511	FR	292	EUR	7.915	7.915	2,35	0,00
GDF SUEZ (GSZ FP)	FR0010208488	FR	312	EUR	7.873	7.873	2,33	0,00
K + S (SDF GY)	DE0007162000	DE	143	EUR	7.579	7.579	2,25	0,00
LANXESS (LXS GY)	DE0005470405	DE	155	EUR	8.773	8.773	2,60	0,00
OESTERREICHE SCHE ELEKTRIZIT AET SWIRTSCHAF (VER AV)	AT0000746409	AT	277	EUR	8.310	8.310	2,46	0,00
ROYAL DUTCH SHELL (RDSA NA)	GB00B03MLX29	GB	762	EUR	18.654	18.654	5,53	0,00
<b>Skupaj delnice v EUR</b>					<b>65.848</b>	<b>65.848</b>	<b>19,52</b>	<b>-</b>
TGS NOPEC GEOPHYSICAL COMPANY ASA (TGS NO)	NO0003078800	NO	375	NOK	56.740	7.286	2,16	0,00
<b>Skupaj delnice v NOK</b>					<b>56.740</b>	<b>7.286</b>	<b>2,16</b>	<b>-</b>
URANIUM ONE (UUU CN)	CA91701P1053	AU	3.055	CAD	8.126	5.825	1,73	0,00
<b>Skupaj delnice v CAD</b>					<b>8.126</b>	<b>5.825</b>	<b>1,73</b>	<b>-</b>
RITE UGLJE VIK (RTEURA BK)	BA100RTEURA5	BA	30.000	BAM	10.199	5.215	1,55	0,00
<b>Skupaj delnice v BAM</b>					<b>10.199</b>	<b>5.215</b>	<b>1,55</b>	<b>-</b>
CHINA BLUECHEMICAL (3983 HK)	CNE1000002D0	CN	12.000	HKD	77.158	6.860	2,03	0,00
CHINA OILFIELD SERVICES (2883 HK)	CNE1000002P4	CN	6.000	HKD	84.964	7.554	2,24	0,00
CHINA SHENHUA ENERGY COMPANY (1088 HK)	CNE1000002R0	CN	3.000	HKD	111.305	9.896	2,94	0,00
<b>Skupaj delnice v HKD</b>					<b>273.427</b>	<b>24.310</b>	<b>7,21</b>	<b>-</b>
AGL RESOURCES (AGL US)	US0012041069	US	286	USD	11.643	8.056	2,39	0,00
AGRIUM (AGU US)	CA0089161081	CA	83	USD	7.284	5.040	1,49	0,00
ALCOA (AA US)	US0138171014	US	662	USD	10.499	7.264	2,15	0,00
BARRICK GOLD (ABX US)	CA0679011084	US	380	USD	17.211	11.908	3,53	0,00
CAME CO CORPORATION (CCJ US)	CA13321L1085)	CA	425	USD	11.198	7.748	2,30	0,00
CHEVRON CORPORATION (CVX US)	US1667641005	US	180	USD	18.511	12.809	3,80	0,00
CIA SIDERURGICA NACIONAL (SID US)	US20440W1053	BR	849	USD	10.578	7.319	2,17	0,00

Izdajatelj vrednostnega papirja	ISIN	Sedež	Število vred. papirjev	Izvirna valuta	Vrednost v izvorni valuti	Vrednost v EUR	% v sredstvih	% v izdaji
COMPANHIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO (SBS US)	US20441A1025	BR	155	USD	9.248	6.399	1,90	0,00
CONSOL ENERGY (CNX US)	US20854P1093	US	284	USD	13.768	9.526	2,82	0,00
DIAMOND OFFSHORE DRILLING (DO US)	US25271C1027	US	194	USD	13.660	9.451	2,80	0,00
EXELON CORP (EXC US)	US30161N1019	US	275	USD	11.781	8.151	2,42	0,00
GAZPROM (OGZD LI)	US3682872078	RU	615	USD	8.967	6.204	1,84	0,00
GOLDCORP (GG US)	CA3809564097	CA	360	USD	17.377	12.023	3,57	0,00
LUKOIL - SPON (LKOD LI)	US6778621044	RU	177	USD	11.257	7.789	2,31	0,00
MMC NORILSK NICKEL (MNOD LI)	US46626D1081	RU	488	USD	12.785	8.846	2,62	0,00
NOBLE CORPORATION (NE US)	CH0033347318	CH	284	USD	11.192	7.744	2,30	0,00
PETROCHINA COMPANY (PTR US)	US71646E1001	CN	133	USD	19.422	13.439	3,98	0,00
PETROLEO BRASILEIRO (PBR US)	US71654V4086	BR	205	USD	6.942	4.803	1,42	0,00
PE ABODY ENERGY CORPORATION (BTU US)	US7045491047	US	195	USD	11.487	7.948	2,36	0,00
RELIANCE INDUSTRIES (RIGD LI)	US7594701077	IN	207	USD	8.329	5.763	1,71	0,00
SCHLUMBERGER (SLB US)	AN8068571086	AN	80	USD	6.911	4.782	1,42	0,00
SILVER WHE ATON CORPORATION (SLW US)	CA8283361076	CA	255	USD	8.415	5.822	1,73	0,00
VALE (VALE US)	US91912E1055	BR	372	USD	11.885	8.223	2,44	0,00
<b>Skupaj delnice v USD</b>					<b>270.350</b>	<b>187.057</b>	<b>55,47</b>	<b>-</b>
<b>Ostala sredstva (denarna sredstva, terjatve, aktivne časovne razmejitve)</b>						<b>41.700</b>	<b>12,36</b>	<b>-</b>
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>						<b>337.241</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>

## 5. RAČUNOVODSKI IZKAZI PODSKLADA PERSPEKTIVA: SPECIALOPPORTUNITIES, PODSKLAD FLEKSIBILNE STRUKTURE NALOŽB

### 5.1. BILANCA STANJA NA DAN 30.6.2011 (nerevidirana)

	V EUR	
	30.6.2011	30.6.2010
<b>SREDSTVA</b>		
Denarna sredstva	270.529	298.234
Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	487.765	426.945
Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	37.221	0
Terjatve	401	560
<b>Skupaj sredstva</b>	<b>795.916</b>	<b>725.739</b>
<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>		
Poslovne obveznosti	29.781	1.850
- obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	27.836	0
- obveznosti iz upravljanja	1.945	1.819
- druge poslovne obveznosti	0	31
Pasivne časovne razmejitev	1.058	1.602
Obveznosti do naložbenikov v enote premoženja	765.077	722.287
- nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	1.476.003	1.503.815
- vplačani presežek enot premoženja	(165)	7.893
- preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	(664.443)	(786.401)
- nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	(46.318)	(3.020)
<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev</b>	<b>795.916</b>	<b>725.739</b>

## 5.2. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA OBDOBJE OD 1.1. DO 30.6.2011 (nerevidiran)

	V EUR	
	1-6/2011	1-6/2010
<b>PRIHODKI</b>		
Prihodki od obresti	0	179
Prihodki od dividend	2.779	3.015
Drugi finančni prihodki	46.874	126.178
Iztrženi dobički pri naložbah	54.940	14.898
Neiztrženi dobički pri naložbah	26.519	15.233
Drugi prihodki	1.158	0
<b>Skupaj prihodki</b>	<b>132.270</b>	<b>159.503</b>
<b>ODHODKI</b>		
Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	(11.807)	(10.812)
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	(265)	(229)
Odhodki v zvezi z revidiranjem	(994)	(608)
Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	(99)	(384)
Odhodki v zvezi s trgovanjem	(2.432)	(3.818)
Drugi finančni odhodki	(100.501)	(16.060)
Iztržene izgube pri naložbah	(10.262)	(40.360)
Neiztržene izgube pri naložbah	(52.201)	(90.252)
Drugi odhodki	(27)	0
<b>Skupaj odhodki</b>	<b>(178.588)</b>	<b>(162.523)</b>
<b>Čisti dobiček ali izguba</b>	<b>(46.318)</b>	<b>(3.020)</b>
Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	(163)	(4.716)
Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	(2)	12.608

## 5.3. POJASNILO O PREOBLIKOVANJU VZAJEMNEGA SKLADA V PODSKLAD

Podsklad Perspektiva: SpecialOpportunities se je preoblikoval iz vzajemnega sklada dne 10.10.2010. Primerjalni podatki podsklada za 30.6.2010 oziroma za obdobje od 1.1.2010 do 30.6.2010 so enaki računovodskim izkazom vzajemnega sklada, ki se je kasneje preoblikoval v podsklad.

## 5.4. IZKAZ PREMOŽENJA NA 30.6.2011

Izdajatelj vrednostnega papirja	ISIN	Sedež	Število vred. papirjev	Izvirna valuta	Vrednost v izvorni valuti	Vrednost v EUR	% v sredstvih	% v izdaji
<b>Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev</b>						<b>487.765</b>	<b>61,28</b>	<b>-</b>
<b>Delnice</b>						<b>487.765</b>	<b>61,28</b>	<b>-</b>
ARKEMA (AKE FP)	FR0010313833	FR	160	EUR	11.357	11.357	1,43	0,00
COMMERZBANK (CBK GY)	DE0008032004	DE	6.670	EUR	19.803	19.803	2,48	0,00
DIALOG SEMICONDUCTOR (DLG GY)	GB0059822006	GB	2.000	EUR	25.120	25.120	3,16	0,00
LANXESS (LXS GY)	DE0005470405	DE	200	EUR	11.320	11.320	1,42	0,00
SBM OFFSHORE (SBMO NA)	NL0000360618	NL	740	EUR	13.498	13.498	1,70	0,00
<b>Skupaj delnice v EUR</b>						<b>81.098</b>	<b>81,09</b>	<b>-</b>
BANK OF AMERICA (BAC US)	US0605051046	US	2.400	USD	26.304	18.200	2,29	0,00
CAPITAL ONE FINANCIAL CORPORATION (COF US)	US14040H1059	US	600	USD	31.002	21.450	2,70	0,00
CAMECO CORPORATION (CCJ US)	CA13321L1085	US	1.100	USD	28.985	20.055	2,51	0,00
CNOOC (CEO US)	US1261321095	US	120	USD	28.312	19.589	2,46	0,00
CROCS (CROX US)	US2270461096	US	2.000	USD	51.500	35.633	4,48	0,00
DIAMOND OFFSHORE DRILLING (DO US)	US25271C1027	US	400	USD	28.164	19.487	2,45	0,00
INTELLIPHARMACEUTICS INTERNATIONAL (IPCI US)	CA4581731011	US	4.550	USD	18.109	12.530	1,57	0,00
JOY GLOBAL (JOYG US)	US4811651086	US	360	USD	34.286	23.723	2,98	0,00
JPMORGAN CHASE AND CO (JPM US)	US46625H1005	US	600	USD	24.564	16.996	2,14	0,00
LAS VEGAS SANDS (LVS US)	US5178341070	US	800	USD	33.768	23.364	2,94	0,00
MECHEL (MTL US)	US5838401033	RU	1.200	USD	28.668	19.835	2,49	0,00
MGM RESORTS INTERNATIONAL (MGM US)	US5529531015	US	2.400	USD	31.704	21.936	2,76	0,00
NEPTUNE TECHNOLOGIES & BIORESSOURCES (NEPT US)	CA64077P1080	US	7.000	USD	26.250	18.162	2,28	0,00
NVIDIA CORPORATION (NVDA US)	US67066G1040	US	1.500	USD	23.902	16.538	2,08	0,00
ORASCOM CONSTRUCTION INDUSTRIES (ORSI LI)	US68554N1063	US	700	USD	32.165	22.255	2,80	0,00
PETROLEO BRASILEIRO (PBR US)	US71654V4086	BR	1.300	USD	44.018	30.456	3,82	0,00
TEREX CORPORATION (TEX US)	US8807791038	US	1.000	USD	28.450	19.684	2,47	0,00

Izdajatelj vrednostnega papirja	ISIN	Sedež	Število vred. papirjev	Izvirna valuta	Vrednost v izvirni valuti	Vrednost v EUR	% v sredstvih	% v izdaji
URANIUM ONE (UUU CN)	CA91701P1053	CN	8.300	USD	22.872	15.825	1,99	0,00
VALE (VALE US)	US91912E1055	BR	1.400	USD	44.730	30.949	3,88	0,00
<b>Skupaj delnice v USD</b>					<b>587.753</b>	<b>406.667</b>	<b>51,09</b>	<b>-</b>
<b>Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov</b>						<b>37.221</b>	<b>4,68</b>	<b>-</b>
<b>Investicijski skladi</b>								
MARKET VECTORS AGRIBUSINESS (MOO US)	US57060U6055	US	400	USD	21.516	14.887	1,87	0,00
MARKET VECTORS NUCLEAR ENERGY (NLR US)	US57060U7046	US	1.500	USD	32.280	22.334	2,81	0,00
<b>Skupaj investicijski skladi v USD</b>					<b>53.796</b>	<b>37.221</b>	<b>4,68</b>	<b>-</b>
<b>Ostala sredstva (denarna sredstva, terjatve, aktivne časovne razmejitve)</b>						<b>270.930</b>	<b>34,04</b>	<b>-</b>
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>						<b>795.916</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>

## 6. RAČUNOVODSKI IZKAZI PODSKLADA PERSPEKTIVA: WORLD MIX

## 6.1. BILANCA STANJA NA DAN 30.6.2011 (nerevidirana)

	V EUR	
	30.6.2011	30.6.2010
<b>SREDSTVA</b>		
Denarna sredstva	4.164.348	2.069.632
Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	35.709.206	38.119.175
Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	1.608.191	4.903.168
Terjatve	28.602	912.370
<b>Skupaj sredstva</b>	<b>41.510.347</b>	<b>46.004.345</b>
<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>		
Poslovne obveznosti	1.373.594	428.572
- obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	1.302.023	351.650
- obveznosti iz upravljanja	71.568	74.910
- druge poslovne obveznosti	3	2.012
Pasivne časovne razmejitev	1.801	2.210
Obveznosti do naložbenikov v enote premoženja	40.134.952	45.573.563
- nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	16.558.012	7.269.170
- vplačani presežek enot premoženja	142.200	10.877.574
- preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	26.108.749	26.930.518
- nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	(2.674.009)	496.301
<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev</b>	<b>41.510.347</b>	<b>46.004.345</b>



## 6.2. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA OBDOBJE OD 1.1. DO 30.6.2011 (nerevidiran)

	V EUR	
	1-6/2011	1-6/2010
<b>PRIHODKI</b>		
Prihodki od obresti	518.502	702.844
Prihodki od dividend	78.122	168.788
Drugi finančni prihodki	603.293	2.543.959
Iztrženi dobički pri naložbah	713.450	277.162
Neiztrženi dobički pri naložbah	578.435	549.931
Drugi prihodki	111.808	0
<b>Skupaj prihodki</b>	<b>2.603.610</b>	<b>4.242.684</b>
<b>ODHODKI</b>		
Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	(430.240)	(443.960)
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	(13.490)	(13.777)
Odhodki v zvezi z revidiranjem	(1.988)	(1.216)
Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	(99)	(384)
Odhodki v zvezi s trgovanjem	(60.077)	(42.188)
Odhodki za obresti	(19.562)	(137.469)
Drugi finančni odhodki	(2.067.804)	(129.500)
Iztržene izgube pri naložbah	(482.903)	(725.818)
Neiztržene izgube pri naložbah	(2.201.429)	(2.252.071)
Drugi odhodki	(27)	0
<b>Skupaj odhodki</b>	<b>(5.277.619)</b>	<b>(3.746.383)</b>
<b>Čisti dobiček ali izguba</b>	<b>(2.674.009)</b>	<b>496.301</b>
Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	(11.579)	2.206.358
Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	(116.063)	(2.554.134)

## 6.3. POJASNILO O PREOBLIKOVANJU VZAJEMNEGA SKLADA V PODSKLAD

Podsklad Perspektiva: WorldMix se je preoblikoval iz vzajemnega sklada dne 10.10.2010. Primerjalni podatki podsklada za 30.6.2010 oziroma za obdobje od 1.1.2010 do 30.6.2010 so enaki računovodskim izkazom vzajemnega sklada, ki se je kasneje preoblikovan v podsklad.

## 6.4. IZKAZ PREMOŽENJA NA 30.6.2011

Izdajatelj vrednostnega papirja	ISIN	Sedež	Število vred. papirjev	Izvirna valuta	Vrednost v izvirni valuti	Vrednost v EUR	% v sredstvih	% v izdaji
<b>Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev</b>						<b>35.709.206</b>	<b>86,03</b>	<b>-</b>
<b>Delnice</b>						<b>13.636.341</b>	<b>32,85</b>	
COMMERZBANK (CBK GY)	DE0008032004	DE	259.900	EUR	771.643	771.643	1,86	0,00
ELECTRICITE DE FRANCE (EDF FP)	FR0010242511	FR	23.300	EUR	631.546	631.546	1,52	0,00
KRKA (KRKG SV)	SI0031102120	SI	6.180	EUR	370.800	370.800	0,89	0,02
LUKA KOPER (LKPG SV)	SI0031101346	SI	14.645	EUR	184.527	184.527	0,44	0,10
NOVA KBM (KBMR SV)	SI0021104052	SI	12.000	EUR	81.480	81.480	0,20	0,03
PETROL (PETG SV)	SI0031102153	SI	1.790	EUR	402.750	402.750	0,97	0,09
POZAVAROVALNICA SAVA (POSR SV)	SI0021110513	SI	22.096	EUR	156.882	156.882	0,38	0,24
TELEKOM SLOVENIJE (TLSG SV)	SI0031104290	SI	4.975	EUR	348.250	348.250	0,84	0,08
<b>Skupaj delnice v EUR</b>					<b>2.947.878</b>	<b>2.947.878</b>	<b>7,10</b>	<b>-</b>
CHINA COAL ENERGY CO (1898 HK)	CNE100000528	CN	500.000	HKD	5.240.000	465.881	1,12	0,00
CHINA YURUN FOOD GROUP (1068 HK)	BMG211591018	CN	160.000	HKD	3.504.000	311.536	0,75	0,00
<b>Skupaj delnice v HKD</b>					<b>8.744.000</b>	<b>777.417</b>	<b>1,87</b>	<b>-</b>
ALPHA NATURAL RESOURCES (ANR US)	US02076X1028	US	25.900	USD	1.176.896	814.292	1,97	0,00
BANK OF AMERICA (BAC US)	US0605051046	US	74.000	USD	811.040	561.157	1,35	0,00
CROCS (CROX US)	US2270461096	US	60.000	USD	1.545.000	1.068.982	2,58	0,00
DIAMOND OFFSHORE DRILLING (DO US)	US25271C1027	US	14.500	USD	1.020.945	706.390	1,70	0,00
JOY GLOBAL (JOY US)	US4811651086	US	12.200	USD	1.161.929	803.936	1,94	0,00
JPMORGAN CHASE AND CO (JPM US)	US46625H1005	US	21.750	USD	890.445	616.097	1,48	0,00
JUNIPER NETWORKS (JNPR US)	US48203R1041	US	25.500	USD	803.250	555.767	1,34	0,00
LAS VEGAS SANDS (LVS US)	US5178341070	US	27.000	USD	1.139.670	788.535	1,90	0,00
MECHEL (MTL US)	US5838401033	RU	43.500	USD	1.039.215	719.031	1,73	0,00
NVIDIA CORPORATION (NVDA US)	US67066G1040	US	61.000	USD	972.035	672.549	1,62	0,00
OPEN TEXT CORPORATION (OTEX US)	CA6837151068	CA	19.000	USD	1.216.380	841.611	2,03	0,00
TEREX CORPORATION (TEX US)	US8807791038	US	57.000	USD	1.621.650	1.122.016	2,70	0,00
WELLS FARGO & COMPANY (WFC US)	US9497461015	US	33.000	USD	925.980	640.683	1,54	0,00
<b>Skupaj delnice v USD</b>					<b>14.324.435</b>	<b>9.911.046</b>	<b>23,88</b>	<b>-</b>

Izdajatelj vrednostnega papirja	ISIN	Sedež	Število vred. papirjev	Izvirna valuta	Vrednost v izvirni valuti	Vrednost v EUR	% v sredstvih	% v izdaji
<b>Obveznice</b>						<b>22.072.865</b>	<b>53,18</b>	
AFINANCE (ABVIP FLOAT 12/49)	XS0283183084	NL	2.800	EUR	2.843.075	2.843.075	6,86	0,00
BANKA CELJE (BCE10)	SI0022102709	SI	16.960	EUR	1.719.117	1.719.117	4,14	4,58
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND (DBR 4.25 07/04/14)	DE0001135259	DE	100.000.000	EUR	1.112.551	1.112.551	2,68	0,00
DARS (DRS3)	SI0032102509	SI	4.595	EUR	2.007.484	2.007.484	4,85	4,50
EUROPEAN INVESTMENT BANK (EIB 4.75 10/15/17)	XS0308505055	LU	1.000	EUR	1.125.205	1.125.205	2,71	0,00
GAZ CAPITAL (GAZPRU 5.44 11/17)	XS0290581569	LU	900	EUR	966.635	966.635	2,33	0,00
GENERAL ELECTRIC COMPANY (GE 5.25 05/18/15)	XS0363471805	US	1.000	EUR	1.075.371	1.075.371	2,59	0,00
GERMAN POST PENS (GPPS 3.375 01/16)	XS0222473877	IE	20	EUR	1.028.921	1.028.921	2,48	0,00
GOLDMAN SACHS GROUP (GS 5.125 04/24/13)	XS0167154680	US	1.000	EUR	1.039.332	1.039.332	2,50	0,00
MARIBOR FINANCE (NOVAKR VAR 10/49)	XS0325446903	NL	1.200	EUR	1.282.867	1.282.867	3,09	0,00
NATIONAL GRID (NGGLN 4.125 03/13)	XS0247626962	GB	1.200	EUR	1.245.415	1.245.415	3,00	0,00
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK (NEDWBK 4.25 09/14)	XS0201176640	NL	500	EUR	543.757	543.757	1,31	0,00
NOVA LJUBLJANSKA BANKA (NLB13)	SI0022102006	SI	693	EUR	301.968	301.968	0,73	0,59
NOVA LJUBLJANSKA BANKA (NOVALJ FLOAT 49)	XS0208414515	SI	44	EUR	1.139.099	1.139.099	2,74	1,10
POHJOLA BANK (POHBK 3.125 03/15)	XS0497507060	FI	700	EUR	703.253	703.253	1,69	0,00
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA (SOAF 5)	XS0168670478	ZA	900	EUR	943.487	943.487	2,27	0,00
SLOVENSKA ODŠKODNINSKA DRUŽBA (SOS2E)	SI0002100558	SI	41.988	EUR	1.371.030	1.371.030	3,30	0,25
<b>Skupaj obveznice v EUR</b>					<b>20.448.567</b>	<b>20.448.567</b>	<b>49,27</b>	-
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP (RBS 4.875 03/16/15)	US78010XAC56	GB	1.100	USD	1.157.782	801.067	1,93	0,00
VTB CAPITAL (VTB 6.465 03/15)	XS0491998133	RU	1.100	USD	1.189.816	823.231	1,98	0,00
<b>Skupaj obveznice v USD</b>					<b>2.347.598</b>	<b>1.624.298</b>	<b>3,91</b>	-
<b>Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov</b>						<b>1.608.191</b>	<b>3,87</b>	-

Izdajatelj vrednostnega papirja	ISIN	Sedež	Število vred. papirjev	Izvirna valuta	Vrednost v izvirni valuti	Vrednost v EUR	% v sredstvih	% v izdaji
<b>Investicijski skladi</b>						<b>1.608.191</b>	<b>3,87</b>	
LYXOR ETF EASTERN EUROPE (CEC FP)	FR0010204073	FR	21.000	EUR	467.985	467.985	1,13	-
<b>Skupaj investicijski skladi v EUR</b>						<b>467.985</b>	<b>1,13</b>	-
ISHARES MSCI JAPAN INDEX FUND (EWJ US)	US4642868487	US	158.000	USD	1.647.940	1.140.206	2,75	-
<b>Skupaj investicijski skladi v USD</b>						<b>1.647.940</b>	<b>2,75</b>	-
<b>Ostala sredstva (denarna sredstva, terjatve, aktivne časovne razmejitve)</b>						<b>4.192.950</b>	<b>10,10</b>	-
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>						<b>41.510.347</b>	<b>100,00</b>	-

## 7. RAČUNOVODSKI IZKAZI PODSKLADA PERSPEKTIVA: WORLDSTOX

## 7.1. BILANCA STANJA NA DAN 30.6.2011 (nerevidirana)

	V EUR	
	30.6.2011	30.6.2010
<b>SREDSTVA</b>		
Denarna sredstva	351.523	70.911
Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	4.908.844	4.084.783
Terjatve	1.994	1.007.618
<b>Skupaj sredstva</b>	<b>5.262.361</b>	<b>5.163.312</b>
<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>		
Poslovne obveznosti	95.216	11.509
- obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	86.124	2.137
- obveznosti iz upravljanja	9.092	9.058
- druge poslovne obveznosti	0	314
Pasivne časovne razmejitev	1.057	1.602
Obveznosti do naložbenikov v enote premoženja	5.166.088	5.150.201
- nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	6.241.773	6.750.512
- vplačani presežek enot premoženja	(14.433)	(588.002)
- preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	(652.568)	(826.461)
- nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	(408.684)	(185.848)
<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev</b>	<b>5.262.361</b>	<b>5.163.312</b>

## 7.2. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA OBDOBJE OD 1.1. DO 30.6.2011 (nerevidiran)

	V EUR	
	1-6/2011	1-6/2010
<b>PRIHODKI</b>		
Prihodki od dividend	28.243	30.590
Drugi finančni prihodki	61.114	591.006
Iztrženi dobički pri naložbah	110.805	37.385
Neiztrženi dobički pri naložbah	177.233	77.771
Drugi prihodki	32.970	0
<b>Skupaj prihodki</b>	<b>410.365</b>	<b>736.752</b>
<b>ODHODKI</b>		
Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	(48.662)	(39.744)
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	(1.560)	(1.252)
Odhodki v zvezi z revidiranjem	(994)	(608)
Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	(99)	(384)
Odhodki v zvezi s trgovanjem	(8.156)	(13.014)
Drugi finančni odhodki	(323.908)	(33.355)
Iztržene izgube pri naložbah	(15.170)	(187.627)
Neiztržene izgube pri naložbah	(420.473)	(646.616)
Drugi odhodki	(27)	0
<b>Skupaj odhodki</b>	<b>(819.049)</b>	<b>(922.600)</b>
<b>Čisti dobiček ali izguba</b>	<b>(408.684)</b>	<b>(185.848)</b>
Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	(22.533)	(620.569)
Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	8.100	32.567

## 7.3. POJASNILO O PREOBLIKOVANJU VZAJEMNEGA SKLADA V PODSKLAD

Podsklad Perspektiva: WorldStox se je preoblikoval iz vzajemnega sklada dne 10.10.2010. Primerjalni podatki podsklada za 30.6.2010 oziroma za obdobje od 1.1.2010 do 30.6.2010 so enaki računovodskim izkazom vzajemnega sklada, ki se je kasneje preoblikoval v podsklad.

## 7.4. IZKAZ PREMOŽENJA NA 30.6.2011 (NEREVIDIRAN)

Izdajatelj vrednostnega papirja	ISIN	Sedež	Število vred. papirjev	Izvirna valuta	Vrednost v izvirni valuti	Vrednost v EUR	% v sredstvih	% v izdaji
<b>Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev</b>						<b>4.908.844</b>	<b>93,28</b>	<b>-</b>
<b>Delnice</b>						<b>4.908.844</b>	<b>93,28</b>	<b>-</b>
BNP PARIBAS (BNP FP)	FR0000131104	FR	2.200	EUR	117.106	117.106	2,22	0,00
COMMERZBANK (CBK GY)	DE0008032004	DE	68.720	EUR	204.030	204.030	3,88	0,00
ELECTRICITE DE FRANCE (EDF FP)	FR0010242511	FR	4.800	EUR	130.104	130.104	2,47	0,00
<b>Skupaj delnice v EUR</b>					<b>451.240</b>	<b>451.240</b>	<b>8,57</b>	<b>-</b>
NOVARTIS (NOVN VX)	CH0012005267	CH	1.650	CHF	84.975	70.396	1,34	0,00
<b>Skupaj delnice v CHF</b>					<b>84.975</b>	<b>70.396</b>	<b>1,34</b>	<b>-</b>
CARLSBERG (CARLB DC)	DK0010181759	DK	3.150	DKK	1.762.424	236.291	4,49	0,00
NOVO NORDISK (NOVOB DC)	DK0060102614	DK	2.930	DKK	1.891.317	253.572	4,82	0,00
<b>Skupaj delnice v DKK</b>					<b>3.653.741</b>	<b>489.863</b>	<b>9,31</b>	<b>-</b>
CHINA COAL ENERGY (1898 HK)	CNE100000528	CN	160.000	HKD	1.676.800	149.082	2,84	0,00
LENOVO GROUP (992 HK)	HK0992009065	HK	160.000	HKD	712.000	63.303	1,20	0,00
<b>Skupaj delnice v HKD</b>					<b>2.388.800</b>	<b>212.385</b>	<b>4,04</b>	<b>-</b>
FUJITSU (6702 JP)	JP3818000006	JP	24.000	JPY	10.992.019	94.555	1,80	0,00
JFE HOLDINGS (5411 JP)	JP3386030005	JP	4.900	JPY	10.799.625	92.900	1,76	0,00
<b>Skupaj delnice v JPY</b>					<b>21.791.644</b>	<b>187.455</b>	<b>3,56</b>	<b>-</b>
ALPHA NATURAL RESOURCES (ANR US)	US02076X1028	US	6.215	USD	282.410	195.399	3,71	0,00
BANK OF AMERICA (BAC US)	US0605051046	US	22.000	USD	241.119	166.830	3,17	0,00
BUFFALO WILD WINGS (BWLD US)	US1198481095	US	3.800	USD	251.978	174.343	3,31	0,00
CONSOL ENERGY (CNX US)	US20854P1093	US	3.880	USD	188.103	130.148	2,47	0,00
CROCS (CROX US)	US2270461096	US	17.200	USD	442.899	306.441	5,82	0,00
DIAMOND OFFSHORE DRILLING (DO US)	US25271C1027	US	3.400	USD	239.394	165.636	3,15	0,00
FORD MOTOR COMPANY (F US)	US3453708600	US	10.000	USD	137.900	95.413	1,81	0,00
GOLDMAN SACHS GROUP (GS US)	US38141G1040	US	1.320	USD	175.679	121.552	2,31	0,00
GRAFTECH INTERNATIONAL (GTI US)	US3843131026	US	11.200	USD	227.023	157.077	2,99	0,00
JOY GLOBAL (JOYG US)	US4811651086	US	2.650	USD	252.386	174.625	3,32	0,00
JPMORGAN CHASE AND CO (JPM US)	US46625H1005	US	3.550	USD	145.336	100.558	1,91	0,00
JUNIPER NETWORKS (JNPR US)	US48203R1041	US	5.100	USD	160.649	111.153	2,11	0,00

Izdajatelj vrednostnega papirja	ISIN	Sedež	Število vred. papirjev	Izvirna valuta	Vrednost v izvirni valuti	Vrednost v EUR	% v sredstvih	% v izdaji
LAS VEGAS SANDS (LVS US)	US5178341070	US	5.900	USD	249.040	172.310	3,27	0,00
LIFEPOINT HOSPITALS (LPNT US)	US53219L1098	US	5.430	USD	212.205	146.824	2,79	0,00
MECHEL (MTL US)	US5838401033	RU	9.500	USD	226.954	157.029	2,99	0,00
MGM RESORTS INTERNATIONAL (MGM US)	US5529531015	US	13.800	USD	182.299	126.132	2,40	0,00
NVIDIA CORPORATION (NVDA US)	US67066G1040	US	15.000	USD	239.025	165.381	3,14	0,00
OPEN TEXT CORPORATION (OTEX US)	CA6837151068	CA	3.820	USD	244.556	169.208	3,22	0,00
PETROLEO BRASILEIRO (PBR US)	US71654V4086	BR	7.080	USD	239.729	165.868	3,15	0,00
TEREX CORPORATION (TEX US)	US8807791038	US	8.450	USD	240.403	166.334	3,16	0,00
VALE (VALE US)	US91912E1055	BR	7.780	USD	248.570	171.985	3,27	0,00
WELLS FARGO & COMPANY (WFC US)	US9497461015	US	8.100	USD	227.286	157.259	2,99	0,00
<b>Skupaj delnice v USD</b>					<b>5.054.943</b>	<b>3.497.505</b>	<b>66,46</b>	<b>-</b>
<b>Ostala sredstva (denarna sredstva, terjatve, aktivne časovne razmejitve)</b>						<b>353.517</b>	<b>6,72</b>	<b>-</b>
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>						<b>5.262.361</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>





**PERSPEKTIVA**  
**PERSPEKTIVA DZU, d.o.o.**