

# Moja finančna perspektiva

## Krovni sklad Perspektiva

Polletno poročilo 2012



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



POLLETNO POROČILO 2012  
Krovni sklad Perspektiva

<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 30.6.2012	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	21
4. RAČUNOVODSKI IZKAZI PODSKLADA PERSPEKTIVA: RESOURCESTOX	25
5. RAČUNOVODSKI IZKAZI PODSKLADA PERSPEKTIVA: SPECIALOPPORTUNITIES, PODSKLAD FLEKSIBILNE STRUKTURE NALOŽB	29
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 upravljavec:	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) Mitja Amon (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 30.6.2012 (nerevidirana)

	V EUR	
	30.6.2012	30.6.2011
<b>SREDSTVA</b>		
Denarna sredstva	1.637.267	5.541.808
Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	24.220.107	45.669.262
Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	0	1.658.173
Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga	1.284	1.983
Terjatve	67.221	70.281
<b>Skupaj sredstva</b>	<b>25.925.879</b>	<b>52.941.507</b>
<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>		
Poslovne obveznosti	43.766	1.783.311
- obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	0	1.689.695
- obveznosti iz odkupa investicijskih kuponov	127	0
- obveznosti iz upravljanja	43.639	92.740
- druge poslovne obveznosti	0	876
Pasivne časovne razmejitev	9.715	7.632
Obveznosti do naložbenikov v enote premoženja	25.872.398	51.150.564
- nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	16.731.875	29.420.997
- vplačani presežek enot premoženja	(416.713)	512.897
- preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	8.050.879	25.317.331
- nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	1.506.357	(4.100.661)
<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev</b>	<b>25.925.879</b>	<b>52.941.507</b>

**2.2. ZBIRNI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA KROVNEGA SKLADA ZA OBDOBJE OD 1.1. DO 30.6.2012  
(nerevidiran)**

	V EUR	
	1-6/2012	1-6/2011
<b>PRIHODKI</b>		
Prihodki od obresti	390.365	521.593
Prihodki od dividend	228.633	188.032
Drugi finančni prihodki	882.931	897.019
Iztrženi dobički pri naložbah	860.983	1.041.678
Neiztrženi dobički pri naložbah	764.511	931.252
Drugi prihodki	0	150.538
<b>Skupaj prihodki</b>	<b>3.127.423</b>	<b>3.730.112</b>
<b>ODHODKI</b>		
Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	(341.212)	(573.666)
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	(20.696)	(19.754)
Odhodki v zvezi z revidiranjem	(8.208)	(8.152)
Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	(1.213)	(693)
Odhodki v zvezi s trgovanjem	(40.912)	(99.057)
Odhodki za obresti	(1.632)	(19.562)
Drugi finančni odhodki	(667.824)	(3.215.744)
Iztržene izgube pri naložbah	(203.189)	(953.508)
Neiztržene izgube pri naložbah	(335.991)	(2.940.448)
Drugi odhodki	(189)	(189)
<b>Skupaj odhodki</b>	<b>(1.621.066)</b>	<b>(7.830.773)</b>
<b>Čisti dobiček ali izguba</b>	<b>1.506.357</b>	<b>(4.100.661)</b>
Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	38.776	(76.563)
Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	(473.626)	551.743



### 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 2012, 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.

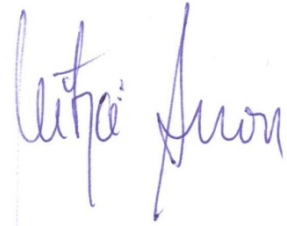
Ljubljana, 30.7.2012

PERSPEKTIVA DZU, d.o.o.

Predsednica uprave  
Vesna Južna



Član uprave  
Mitja Amon



#### 4. PODATKI O ŠTEVILU ENOT PREMOŽENJA, ČISTI VREDNOSTI SREDSTEV (ČVS) IN VREDNOSTI ENOTE PREMOŽENJA (VEP) NA 30.6.2012

Ime podsklada	Št. enot premoženja	ČVS	VEP
Perspektiva: BalkanStox	19.383,8138	150.488,94	7,7636
Perspektiva: EmergingStox	212.873,4875	1.940.638,82	9,1163
Perspektiva: EurAsiaStox	81.713,0969	495.486,03	6,0637
Perspektiva: ResourceStox	31.644,6292	234.351,67	7,4057
Perspektiva: SpecialOpportunities	137.408,5090	689.424,74	5,0173
Perspektiva: WorldMix	7.565.165,3302	19.326.769,55	2,5545
Perspektiva: WorldStox	388.796,4300	3.035.238,31	7,8067

#### 5. POJASNILA

##### 5.1. PRAVNE PODLAGE

Računovodski izkazi so sestavljeni v skladu z naslednjo zakonodajo:

Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (ZIZDU-2),  
 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 30.6.2012 ni bilo pomembnejših sprememb rešitev in vrednotenj.

## II. POSEBNI DEL

## 1. RAČUNOVODSKI IZKAZI PODSKLADA PERSPEKTIVA: BALKANSTOX

## 1.1. BILANCA STANJA NA DAN 30.6.2012 (nerevidirana)

	V EUR	
	30.6.2012	30.6.2011
<b>SREDSTVA</b>		
Denarna sredstva	29.028	15.838
Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	118.992	197.911
Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga	1.284	1.983
Terjatve	2.891	2.372
<b>Skupaj sredstva</b>	<b>152.195</b>	<b>218.104</b>
<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>		
Poslovne obveznosti	433	8.175
- obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	0	7.480
- obveznosti iz odkupa investicijskih kuponov	127	0
- obveznosti iz upravljanja	306	480
- druge poslovne obveznosti	0	215
Pasivne časovne razmejitev	1.273	788
Obveznosti do naložbenikov v enote premoženja	150.489	209.141
- nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	193.839	191.416
- vplačani presežek enot premoženja	30	290
- preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	(43.126)	26.938
- nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	(254)	(9.503)
<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev</b>	<b>152.195</b>	<b>218.104</b>

## 1.2. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA OBDOBJE OD 1.1. DO 30.6.2012 (nerevidiran)

	V EUR	
	1-6/2012	1-6/2011
<b>PRIHODKI</b>		
Prihodki od dividend	4.445	5.426
Drugi finančni prihodki	4.833	3.701
Iztrženi dobički pri naložbah	11.534	4.036
Neiztrženi dobički pri naložbah	3.729	9.975
Drugi prihodki	0	1.143
<b>Skupaj prihodki</b>	<b>24.541</b>	<b>24.281</b>
<b>ODHODKI</b>		
Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	(1.925)	(2.809)
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	(2.157)	(760)
Odhodki v zvezi z revidiranjem	(1.283)	(1.094)
Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	(99)	(99)
Odhodki v zvezi s trgovanjem	(611)	(2.819)
Drugi finančni odhodki	(5.579)	(7.965)
Iztržene izgube pri naložbah	(2.471)	(4.578)
Neiztržene izgube pri naložbah	(10.643)	(13.633)
Drugi odhodki	(27)	(27)
<b>Skupaj odhodki</b>	<b>(24.795)</b>	<b>(33.784)</b>
<b>Čisti dobiček ali izguba</b>	<b>(254)</b>	<b>(9.503)</b>
Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	45	323
Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	(15)	(33)

## 1.3. IZKAZ PREMOŽENJA NA 30.6.2012 (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 instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev</b>						<b>118.992</b>	<b>78,19</b>	<b>0,01</b>
<b>Delnice</b>						<b>118.992</b>	<b>78,19</b>	
KRKA (KRKG SV)	SI0031102120	SI	213	EUR	8.946	8.946	5,88	0,01
LUKA KOPER (LKPG SV)	SI0031101346	SI	245	EUR	2.034	2.034	1,34	0,00
MERCATOR (MELR SV)	SI0031100082	SI	18	EUR	2.214	2.214	1,45	0,00
PETROL (PETG SV)	SI0031102153	SI	33	EUR	5.514	5.514	3,62	0,00
TELEKOM SLOVENIJE (TLSG SV)	SI0031104290	SI	69	EUR	4.209	4.209	2,78	0,00
<b>Skupaj delnice v EUR</b>					<b>22.917</b>	<b>22.917</b>	<b>15,07</b>	<b>-</b>
BH TELECOM (BHTR BT)	BABHTR00000	BA	406	BAM	6.695	3.423	2,25	0,00
PIF BLB-PROFIT AD BANJA LUKA (BLBPRA BK)	BA100BLBPRA2	BA	795	BAM	2.146	1.098	0,72	0,00
RITE UGLJEVIK (RTEURA BK)	BA100RTEURA5	BA	24.200	BAM	6.776	3.465	2,28	0,00
TELEKOM SRPSKE (TLKMRA BK)	BA100TLKMRA2	BA	3.000	BAM	4.290	2.193	1,44	0,00
<b>Skupaj delnice v BAM</b>					<b>19.907</b>	<b>10.179</b>	<b>6,69</b>	<b>-</b>
CENTRAL COOPERATIVE BANK (4CF BU)	BG1100014973	BG	7.600	BGN	4.127	2.110	1,39	0,00
CHIMIMPORT (6C4 BU)	BG1100046066	BG	2.100	BGN	1.974	1.009	0,66	0,00
<b>Skupaj delnice v BGN</b>					<b>6.101</b>	<b>3.119</b>	<b>2,05</b>	<b>-</b>
ADRIS GRUPA (ADRSPA CZ)	HRADRSPA0009	HR	298	HRK	65.560	8.721	5,73	0,00
ERICSSON NIKOLA TESLA (ERNTRA CZ)	HRERNTRA0000	HR	35	HRK	34.440	4.581	3,01	0,00
HRVATSKI TELEKOM (HTRA CZ)	HRHT00RA0005	HR	180	HRK	36.900	4.908	3,23	0,00
KONČAR- ELEKTROINDUSTRIJA (KOEIRA CZ)	HRKOEIRA0009	HR	70	HRK	36.050	4.795	3,15	0,00
PETROKEMIJA (PTKMRA CZ)	HRPTKMRA0005	HR	75	HRK	18.589	2.473	1,62	0,00
VIRO TVORNICA SECERA (VIRORA CZ)	HRVIRORA0001	HR	97	HRK	45.590	6.064	3,98	0,00
<b>Skupaj delnice v HRK</b>					<b>237.129</b>	<b>31.542</b>	<b>20,72</b>	<b>-</b>
ALKALOID (ALK MS)	MKALKA101011	MK	80	MKD	314.480	5.037	3,31	0,00
KOMERCIJALNA BANKA (KMB MS)	MKKMBS101019	MK	100	MKD	250.000	4.004	2,63	0,00
<b>Skupaj delnice v MKD</b>					<b>564.480</b>	<b>9.041</b>	<b>5,94</b>	<b>-</b>
OLTCHIM S.A. (OLT RO)	ROOLTACACNOR	RO	12.500	RON	7.875	1.769	1,16	0,00
OMV PETROM (SNP RO)	ROSNPPACNOR9	RO	27.500	RON	10.312	2.317	1,52	0,00

Izdajatelj vrednostnega papirja	ISIN	Sedež	Število vred. papirjev	Izvirna valuta	Vrednost v izvirni valuti	Vrednost v EUR	% v sredstvih	% v izdaji
TRANSGAZ SA MEDIAS (TGN RO)	ROTGNTACNOR8	RO	165	RON	31.680	7.117	4,68	0,00
<b>Skupaj delnice v RON</b>					<b>49.867</b>	<b>11.203</b>	<b>7,36</b>	-
AERODROM NIKOLA TESLA (AERO SG)	RSANTBE11090	RS	755	RSD	279.350	2.416	1,59	0,00
AIK BANKA (AIKB SG)	RSAIKBE79302	RS	258	RSD	345.720	2.990	1,96	0,00
NAFTNA INDUSTRIJA SRBIJA (NIIS SG)	RSNISHE79420	RS	960	RSD	580.800	5.023	3,30	0,00
SOJAPROTEIN (SJPT SG)	RSSOJAE21837	RS	720	RSD	379.440	3.282	2,16	0,00
TIGR (TIGR SG)	RSTIGRE55421	RS	319	RSD	98.890	855	0,56	0,00
<b>Skupaj delnice v RSD</b>					<b>1.684.200</b>	<b>14.566</b>	<b>9,57</b>	-
AKENERJI ELEKTRIK URETIM (AKENR TI)	TRAAKENR91L9	TR	3.950	TRY	8.650	3.789	2,49	0,00
GUBREE FABRIKALARI TAS (GUBRF TI)	TRAGUBRF91E2	TR	785	TRY	9.969	4.366	2,87	0,00
MIGROS TICARET A.S. (MGROS TI)	TREMGTI00012	TR	1.055	TRY	18.884	8.270	5,43	0,00
<b>Skupaj delnice v TRY</b>					<b>37.503</b>	<b>16.425</b>	<b>10,79</b>	-
<b>Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga</b>						<b>1.284</b>	<b>0,84</b>	-
<b>Investicijski skladi</b>								
TREND-FOND ZAJED. ULAG. (TREN ME)	METRENRA1PG9	MNE	30.000	EUR	1.284	1.284	0,84	0,00
<b>Skupaj investicijski skladi v EUR</b>					<b>1.284</b>	<b>1.284</b>	<b>0,84</b>	-
<b>Ostala sredstva (denarna sredstva, terjatve, aktivne časovne razmejitev)</b>						<b>31.919</b>	<b>20,97</b>	-
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>						<b>152.195</b>	<b>100,00</b>	-

## 2. RAČUNOVODSKI IZKAZI PODSKLADA PERSPEKTIVA: EMERGINGSTOX

## 2.1. BILANCA STANJA NA DAN 30.6.2012 (nerevidirana)

	V EUR	
	30.6.2012	30.6.2011
<b>SREDSTVA</b>		
Denarna sredstva	218.421	590.894
Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	1.713.442	3.546.074
Terjatve	13.629	17.033
<b>Skupaj sredstva</b>	<b>1.945.492</b>	<b>4.154.001</b>
<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>		
Poslovne obveznosti	3.553	235.152
- obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	0	227.258
- obveznosti iz upravljanja	3.553	7.762
- druge poslovne obveznosti	0	132
Pasivne časovne razmejitev	1.300	1.057
Obveznosti do naložbenikov v enote premoženja	1.940.639	3.917.792
- nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	2.128.735	3.684.098
- vplačani presežek enot premoženja	(5.378)	195.369
- preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	(249.362)	733.703
- nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	66.644	(695.378)
<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev</b>	<b>1.945.492</b>	<b>4.154.001</b>



## 2.2. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA OBDOBJE OD 1.1. DO 30.6.2012 (nerevidiran)

	V EUR	
	1-6/2012	1-6/2011
<b>PRIHODKI</b>		
Prihodki od obresti	3.056	3.091
Prihodki od dividend	19.814	50.948
Drugi finančni prihodki	99.965	98.614
Iztrženi dobički pri naložbah	105.985	63.938
Neiztrženi dobički pri naložbah	101.549	112.962
Drugi prihodki	0	1.158
<b>Skupaj prihodki</b>	<b>330.369</b>	<b>330.711</b>
<b>ODHODKI</b>		
Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	(22.428)	(54.357)
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	(4.234)	(1.708)
Odhodki v zvezi z revidiranjem	(1.040)	(994)
Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	(99)	(99)
Odhodki v zvezi s trgovanjem	(6.648)	(11.375)
Drugi finančni odhodki	(58.272)	(491.116)
Iztržene izgube pri naložbah	(57.016)	(251.811)
Neiztržene izgube pri naložbah	(113.961)	(214.602)
Drugi odhodki	(27)	(27)
<b>Skupaj odhodki</b>	<b>(263.725)</b>	<b>(1.026.089)</b>
<b>Čisti dobiček ali izguba</b>	<b>66.644</b>	<b>(695.378)</b>
Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	89	(9.817)
Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	(5.467)	205.185

## 2.3. IZKAZ PREMOŽENJA NA 30.6.2012 (nerevidiran)

Izdajatelj vrednostnega papirja	ISIN	Sedež	Število vred. papirjev	Izvirna valuta	Vrednost v izvorni 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>1.713.442</b>	<b>88,07</b>	<b>-</b>
<b>Delnice</b>						<b>1.501.758</b>	<b>77,19</b>	<b>-</b>
KRKA (KRKG SV)	SI0031102120	SI	1.105	EUR	46.410	46.410	2,39	0,00
LUKA KOPER (LKPG SV)	SI0031101346	SI	4.000	EUR	33.200	33.200	1,71	0,00
TELEKOM SLOVENIJE (TLSG SV)	SI0031104290	SI	695	EUR	42.395	42.395	2,18	0,00
<b>Skupaj delnice v EUR</b>					<b>122.005</b>	<b>122.005</b>	<b>6,28</b>	<b>-</b>
CLP HOLDINGS LIMITED (2 HK)	HK0002007356	HK	6.500	HKD	427.375	43.762	2,25	0,00
CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION (939 HK)	CNE1000002H1	CN	36.000	HKD	190.440	19.501	1,00	0,00
COMBA TELECOM SYSTEMS HOLDINGS (2342 HK)	KYG229721140	KY	79.500	HKD	255.990	26.213	1,35	0,00
GOME ELECTRICAL APPLIANCES HOLDINGS LIMITED (493 HK)	BMG3978C1249	HK	308.000	HKD	314.160	32.169	1,65	0,00
SA SA INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED ( 178 HK)	KYG7814S1021	KY	53.000	HKD	257.050	26.321	1,35	0,00
POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED (6 HK)	HK0006000050	HK	11.000	HKD	639.100	65.443	3,36	0,00
<b>Skupaj delnice v HKD</b>					<b>2.084.115</b>	<b>213.409</b>	<b>10,96</b>	<b>-</b>
BAIDU INC. (BIDU US)	US0567521085	KY	195	USD	22.421	17.809	0,92	0,00
BRF BRASIL FOODS SA (BRFS US)	US10552T1079	BR	5.596	USD	85.003	67.516	3,47	0,00
CHINA MOBILE HK (CHL US)	US16941M1099	CN	1.840	USD	100.593	79.899	4,11	0,00
CHINA PETROLEUM AND CHEMICAL CORPORATION (SNP)	US16941R1086	CN	250	USD	22.297	17.710	0,91	0,00
COCA COLA FEMSA S.A.B. DE C.V. (KOF US)	US1912411089	MX	1.105	USD	144.622	114.871	5,90	0,00
COMPANHIA DE BEBIDAS DAS AMERICAS (ABV US)	US20441W2035	BR	3.655	USD	140.096	111.276	5,72	0,00
COMPANHIA DE MINAS BUENAVENTURA (BVN US)	US2044481040	PE	875	USD	33.232	26.396	1,36	0,00
EMPRESA NAC ELEC-CHIL-SP ADR (EOC US)	US29244T1016	US	1.685	USD	85.985	68.297	3,51	0,00

Izdajatelj vrednostnega papirja	ISIN	Sedež	Število vred. papirjev	Izvirna valuta	Vrednost v izvirni valuti	Vrednost v EUR	% v sedstvih	% v izdaji
HUANENG POWER INTERNACIONAL (HNP US))	US4433041005	CN	4.010	USD	119.498	94.915	4,88	0,00
ENERSIS S.A. (ENI US)	US29274F1049	CL	1.800	USD	33.660	26.735	1,37	0,00
ITAU UNIBANCO MULTIPLO (ITUB US)	US4655621062	BR	1.785	USD	24.847	19.736	1,01	0,00
LAN AIRLANES (LFL US)	US5017231003	CL	1.580	USD	41.238	32.754	1,68	0,00
MOBILE TELESYSTEMS (MBT US)	US6074091090	RU	4.895	USD	84.194	66.874	3,44	0,00
PETROCHINA COMPANY (PTR US)	US71646E1001	CN	485	USD	62.633	49.748	2,56	0,00
SAMSUNG ELECTRONICS CO. (SMSN LI)	US7960508882	KR	147	USD	78.130	62.058	3,19	0,00
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY (TSM US)	US8740391003	TW	3.740	USD	52.210	41.470	2,13	0,00
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES (TEVA US)	US8816242098	IL	1.220	USD	48.117	38.218	1,96	0,00
POSCO (PKX US)	US6934831099	KR	410	USD	32.980	26.196	1,35	0,00
VALE (VALE US)	US91912E1055	BR	1.590	USD	31.561	25.069	1,29	0,00
VTB BANK (VTBR LI)	US46630Q2021	RU	4.500	USD	15.885	12.617	0,65	0,00
<b>Skupaj delnice v USD</b>					<b>1.259.202</b>	<b>1.000.164</b>	<b>51,41</b>	<b>-</b>
LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDINGS PTE (LHC SJ)	ZAE 000145892	ZA	16.550	ZAR	515.201	49.697	2,55	0,00
NASPERS (NPN SJ)	ZAE000015889	ZA	1.060	ZAR	461.089	44.477	2,29	0,00
TIGER BRANDS LIMITED (TBS)	ZAE000071080	ZA	3.047	ZAR	746.484	72.006	3,70	0,00
<b>Skupaj delnice v ZAR</b>					<b>1.722.774</b>	<b>166.180</b>	<b>8,54</b>	<b>-</b>
<b>Obveznice</b>						<b>211.684</b>	<b>10,88</b>	<b>-</b>
NOVA LJUBLJANSKA BANKA (NOVALJ FLOAT 49)	XS0208414515	SI	9	EUR	211.684	211.684	10,88	0,00
<b>Skupaj obveznice EUR</b>					<b>211.684</b>	<b>211.684</b>	<b>10,88</b>	<b>-</b>
<b>Ostala sredstva (denarna sredstva, terjatve, aktivne časovne razmejitev)</b>						<b>232.050</b>	<b>11,93</b>	<b>-</b>
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>						<b>1.945.492</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>

#### 2.4. DRUGA POJASNILA

Podsklad ima 10,88% sredstev vloženih v vrednostne papirje/instrumente, katerih izdajatelj je skrbnik ali z njim povezana oseba.

## 3. RAČUNOVODSKI IZKAZI PODSKLADA PERSPEKTIVA: EURASIASTOX

## 3.1. BILANCA STANJA NA DAN 30.6.2012 (nerevidirana)

	V EUR	
	30.6.2012	30.6.2011
<b>SREDSTVA</b>		
Denarna sredstva	111.334	110.193
Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	385.100	523.921
Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	0	12.761
Terjatve	1.260	16.662
<b>Skupaj sredstva</b>	<b>497.694</b>	<b>663.537</b>
<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>		
Poslovne obveznosti	908	29.022
- obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	0	27.767
- obveznosti iz upravljanja	908	1.255
Pasivne časovne razmejitev	1.300	1.057
Obveznosti do naložbenikov v enote premoženja	495.486	633.458
- nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	817.131	884.869
- vplačani presežek enot premoženja	(2.392)	(1.341)
- preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	(327.187)	(203.201)
- nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	7.934	(46.869)
<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev</b>	<b>497.694</b>	<b>663.537</b>

## 3.2. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA OBDOBJE OD 1.1. DO 30.6.2012 (nerevidiran)

	V EUR	
	1-6/2012	1-6/2011
<b>PRIHODKI</b>		
Prihodki od dividend	7.427	6.714
Drugi finančni prihodki	25.252	21.753
Iztrženi dobički pri naložbah	16.943	20.821
Neiztrženi dobički pri naložbah	26.410	20.405
Drugi prihodki	0	1.158
<b>Skupaj prihodki</b>	<b>76.032</b>	<b>70.851</b>
<b>ODHODKI</b>		
Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	(5.772)	(7.192)
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	(1.445)	(222)
Odhodki v zvezi z revidiranjem	(1.040)	(994)
Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	(99)	(99)
Odhodki v zvezi s trgovanjem	(1.071)	(3.032)
Drugi finančni odhodki	(15.751)	(60.688)
Iztržene izgube pri naložbah	(3.094)	(23.209)
Neiztržene izgube pri naložbah	(39.799)	(22.257)
Drugi odhodki	(27)	(27)
<b>Skupaj odhodki</b>	<b>(68.098)</b>	<b>(117.720)</b>
<b>Čisti dobiček ali izguba</b>	<b>7.934</b>	<b>(46.869)</b>
Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	(0)	(1.214)
Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	(2.392)	(127)

## 3.3. IZKAZ PREMOŽENJA NA 30.6.2012 (nerevidiran)

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>385.100</b>	<b>77,39</b>	<b>-</b>
<b>Delnice</b>						<b>385.100</b>	<b>77,39</b>	<b>-</b>
KRKA (KRKG)	SI0031102120	SI	320	EUR	13.440	13.440	2,70	0,01
STADA ARZENEIMITTEL (SAZ GY)	DE0007251803	DE	680	EUR	16.388	16.388	3,29	0,00
DIALOG SEMICONDUCTOR (DLG GY)	GB0059822006	GB	750	EUR	10.699	10.699	2,15	0,00
SIEMENS (SIE GY)	DE0007236101	DE	188	EUR	12.434	12.434	2,50	0,00
<b>Skupaj delnice v EUR</b>					<b>52.961</b>	<b>52.961</b>	<b>10,64</b>	<b>-</b>
NESTLE (NESN VX)	CH0038863350	CH	550	CHF	31.102	25.854	5,19	0,00
ROCHE HOLDING (ROG VX)	CH0012032048	CH	190	CHF	31.084	25.839	5,19	0,00
<b>Skupaj delnice v CHF</b>					<b>62.186</b>	<b>51.693</b>	<b>10,38</b>	<b>-</b>
NOVO NORDISK (NOVOB DC)	DK0060102614	DK	225	DKK	190.912	25.683	5,15	0,00
<b>Skupaj delnice v DKK</b>					<b>190.912</b>	<b>25.683</b>	<b>5,15</b>	<b>-</b>
ASSOCIATED BRITISH FOOD (ABF LN)	GB0006731235	GB	780	GBP	10.000	12.394	2,49	0,00
BRITISH AMERICAN TOBACCO (BATS LN)	GB0002875804	GB	619	GBP	20.065	24.870	5,00	0,00
UNITED UTILITIES GROUP (UU/LN)	GB00B39J2M42	GB	1.050	GBP	7.087	8.785	1,77	0,00
XSTRATA (XTA LN)	GB0031411001	GB	850	GBP	6.788	8.413	1,69	0,00
<b>Skupaj delnice v GBP</b>					<b>43.940</b>	<b>54.462</b>	<b>10,95</b>	<b>-</b>
ANHUI EXPRESSWAY CO. (995 HK)	CNE1000001X0	CN	16.000	HKD	54.720	5.603	1,13	0,00
CHINA BLUECHEMICAL (3983 HK)	CNE1000002D0	CN	16.000	HKD	70.400	7.209	1,45	0,00
CLP HOLDINGS LIMITED (2HK)	HK0002007356	HK	2.000	HKD	131.500	13.465	2,71	0,00
EMPEROR WATCH & JEWELLERY (887 HK)	HK0000047982	HK	106.000	HKD	74.200	7.598	1,53	0,00
CHINA SHENHUA ENERGY COMPANY (1088 HK)	CNE1000002R0	CN	4.000	HKD	108.200	11.080	2,23	0,00
LUK FOOK HOLDINGS LIMITED (590 HK)	BMG5695X1258	BM	4.000	HKD	64.240	6.578	1,32	0,00
COMBA TELECOM SYSTEMS HOLDINGS (2342 HK)	KYG229721140	KY	17.467	HKD	56.244	5.759	1,16	0,00
GOME ELECTRICAL APPLIANCES HOLDINGS (493 HK)	BMG3978C1249	HK	121.000	HKD	123.420	12.638	2,54	0,00
PING AN INSURANCE (GROUP) COMPANY OF CHINA (2318 HK)	CNE1000003X6	HK	2.830	HKD	174.611	17.880	3,59	0,00

Izdajatelj vrednostnega papirja	ISIN	Sedež	Število vred. papirjev	Izvirna valuta	Vrednost v izvorni valuti	Vrednost v EUR	% v sredstvih	% v izdaji
POWER ASSETS HOLDING LIMITED (6 HK)	HK0006000050	HK	2.500	HKD	145.250	14.873	2,99	0,00
SICHUAN EXPRESSWAY COMPANY (107 HK)	CNE100000494	CN	44.000	HKD	114.840	11.760	2,36	0,00
<b>Skupaj delnice v HKD</b>					<b>1.117.625</b>	<b>114.443</b>	<b>23,01</b>	-
ASAHI BREWERIES (493 HK)	BMG3978C1249	JP	900	JPY	1.538.100	15.361	3,09	0,00
JAPAN TOBACCO INC. (2914 JP)	JP3726800000	JP	4	JPY	1.888.800	18.863	3,79	0,00
KOMATSU (6301 JP)	JP3304200003	JP	800	JPY	1.502.399	15.005	3,01	0,00
<b>Skupaj delnice v JPY</b>					<b>4.929.299</b>	<b>49.229</b>	<b>9,89</b>	-
CHINA MOBILE (CHL US)	US16941M1099	CN	300	USD	16.401	13.027	2,62	0,00
MOBILE TELESYSTEMS (MBT US)	US6074091090	RU	580	USD	9.976	7.924	1,59	0,00
<b>Skupaj delnice v USD</b>					<b>26.377</b>	<b>20.951</b>	<b>4,21</b>	-
TGS NOPEC GEOPHYSICAL COMPANY ASA (TGS NO)	NO0003078800	NO	740	NOK	118.104	15.678	3,15	0,00
<b>Skupaj delnice v NOK</b>					<b>118.104</b>	<b>15.678</b>	<b>3,15</b>	-
<b>Ostala sredstva (denarna sredstva, terjatve, aktivne časovne razmejitev)</b>						<b>112.594</b>	<b>22,62</b>	-
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>						<b>497.694</b>	<b>100,00</b>	-



## 4. RAČUNOVODSKI IZKAZI PODSKLADA PERSPEKTIVA: RESOURCESTOX

## 4.1. BILANCA STANJA NA DAN 30.6.2012 (nerevidirana)

	V EUR	
	30.6.2012	30.6.2011
<b>SREDSTVA</b>		
Denarna sredstva	45.740	38.483
Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	189.377	295.541
Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	0	0
Terjatve	961	3.217
<b>Skupaj sredstva</b>	<b>236.078</b>	<b>337.241</b>
<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>		
Poslovne obveznosti	427	12.371
- obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	0	11.207
- obveznosti iz upravljanja	427	638
- druge poslovne obveznosti		526
Pasivne časovne razmejitev	1.300	814
Obveznosti do naložbenikov v enote premoženja	234.351	324.056
- nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	316.446	384.826
- vplačani presežek enot premoženja	(334)	190.977
- preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	(80.229)	(31.847)
- nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	(1.532)	(219.900)
<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev</b>	<b>236.078</b>	<b>337.241</b>

## 4.2. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA OBDOBJE OD 1.1. DO 30.6.2012 (nerevidiran)

	V EUR	
	1-6/2012	1-6/2011
<b>PRIHODKI</b>		
Prihodki od dividend	3.259	15.800
Drugi finančni prihodki	13.645	61.670
Iztrženi dobički pri naložbah	7.693	73.688
Neiztrženi dobički pri naložbah	7.750	5.723
Drugi prihodki	0	1.143
<b>Skupaj prihodki</b>	<b>32.347</b>	<b>158.024</b>
<b>ODHODKI</b>		
Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	(2.680)	(18.599)
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	(2.472)	(1.749)
Odhodki v zvezi z revidiranjem	(1.283)	(1.094)
Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	(99)	(99)
Odhodki v zvezi s trgovanjem	(872)	(11.166)
Drugi finančni odhodki	(8.574)	(163.762)
Iztržene izgube pri naložbah	(9.934)	(165.575)
Neiztržene izgube pri naložbah	(7.938)	(15.853)
Drugi odhodki	(27)	(27)
<b>Skupaj odhodki</b>	<b>(33.879)</b>	<b>(377.924)</b>
<b>Čisti dobiček ali izguba</b>	<b>(1.532)</b>	<b>(219.900)</b>
Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	0	(31.580)
Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	(334)	222.557

## 4.3. IZKAZ PREMOŽENJA NA 30.6.2012 (nerevidiran)

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>189.377</b>	<b>80,21</b>	<b>-</b>
<b>Delnice</b>						<b>189.377</b>	<b>80,21</b>	<b>-</b>
BASF SE (BAS GY)	DE000BASF111	DE	45	EUR	2.461	2.461	1,04	0,00
ROYAL DUTCH SHELL (RDSA NA)	GB00B03MLX29	GB	330	EUR	8.780	8.780	3,72	0,00
<b>Skupaj delnice v EUR</b>					<b>11.241</b>	<b>11.241</b>	<b>4,76</b>	<b>-</b>
UNITED UTILITIES GROUP PLC (UU/LN)	GB00B39J2M42	GB	1.390	GBP	9.382	11.629	4,93	0,00
<b>Skupaj delnice v GBP</b>					<b>9.382</b>	<b>11.629</b>	<b>4,93</b>	<b>-</b>
URANIUM ONE (UUU CN)	CA91701P1053	AU	1.410	CAD	3.652	2.837	1,20	0,00
<b>Skupaj delnice v CAD</b>					<b>3.652</b>	<b>2.837</b>	<b>1,20</b>	<b>-</b>
RITE UGLJE VIK (RTEURA BK)	BA100RTEURA5	BA	30.000	BAM	8.400	4.295	1,82	0,00
<b>Skupaj delnice v BAM</b>					<b>8.400</b>	<b>4.295</b>	<b>1,82</b>	<b>-</b>
CHINA BLUECHEMICAL (3983 HK)	CNE1000002D0	CN	8.000	HKD	35.200	3.604	1,53	0,00
CHINA SHENHUA ENERGY COMPANY LIMITED ( 1088HK)	CNE1000002RO	CN	1.500	HKD	40.575	4.155	1,76	0,00
CLP HOLDING (2 HK)	HK0002007356	HK	1.500	HKD	98.625	10.099	4,28	0,00
POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED (6 HK)	HK0006000050	HK	1.500	HKD	87.150	8.924	3,78	0,00
<b>Skupaj delnice v HKD</b>					<b>261.550</b>	<b>26.782</b>	<b>11,35</b>	<b>-</b>
AGL RESOURCES INC (GAS US)	US0012041069	US	250	USD	9.687	7.695	3,26	0,00
AGRIUM INC (AGU US)	CA0089161081	CA	45	USD	3.981	3.162	1,34	0,00
CHEVRON CORPORATION (CVX US)	US1667641005	US	90	USD	9.495	7.542	3,19	0,00
CHINA PETROLEUM AND CHEMICAL CORPORATION (SNP US)	US16941R1086	US	53	USD	4.727	3.755	1,59	0,00
DOMINION RESOURCES (D US)	US25746U1097	US	254	USD	13.716	10.895	4,61	0,00
EMPRESA NAC ELEC-CHIL-SP ADR (EOC US)	US29244T1016	US	170	USD	8.675	6.890	2,92	0,00
EXXON MOBIL CORPORATION (XOM US)	US30231G1022	US	198	USD	16.943	13.458	5,70	0,00
EXELON CORP (EXC US)	US30161N1019	US	240	USD	9.029	7.171	3,04	0,00
XCEL ENERGY (XEL US)	US98389B1008	US	315	USD	8.949	7.108	3,01	0,00
FIRSTENERGY CORP (FE US)	US3379321074	US	295	USD	14.511	11.526	4,88	0,00
GOLDCORP (GG US)	CA3809564097	CA	149	USD	5.599	4.448	1,88	0,00
GREAT PLAINS ENERGY (GXP US)	US3911641005	US	480	USD	10.277	8.163	3,46	0,00

Izdajatelj vrednostnega papirja	ISIN	Sedež	Število vred. papirjev	Izvirna valuta	Vrednost v izvorni valuti	Vrednost v EUR	% v sredstvih	% v izdaji
HUANENG POWER INTERNATIONAL (HNP US)	US4433041005	CN	440	USD	13.112	10.415	4,41	0,00
PETROCHINA COMPANY (PTR US)	US71646E1001	CN	35	USD	4.520	3.590	1,52	0,00
POSCO (PKX US)	US6934831099	KR	55	USD	4.424	3.514	1,49	0,00
STATOLIHYDRO ASA (STO US)	US85771P1021	NO	320	USD	7.635	6.064	2,57	0,00
THE DOW CHEMICAL COMPANY (DOW US)	US2605431038	US	175	USD	5.512	4.378	1,85	0,00
THE SOUTHERN COMPANY (SO US)	US8425871071	US	265	USD	12.269	9.745	4,13	0,00
VALE (VALE US)	US91912E1055	BR	195	USD	3.871	3.074	1,30	0,00
<b>Skupaj delnice v USD</b>					<b>166.932</b>	<b>132.593</b>	<b>56,15</b>	-
<b>Ostala sredstva (denarna sredstva, terjatve, aktivne časovne razmejitev)</b>						<b>46.701</b>	<b>19,79</b>	-
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>						<b>236.078</b>	<b>100,00</b>	-

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

### 5.1. BILANCA STANJA NA DAN 30.6.2012 (nerevidirana)

	V EUR	
	30.6.2012	30.6.2011
<b>SREDSTVA</b>		
Denarna sredstva	470.016	270.529
Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	221.294	487.765
Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	0	37.221
Terjatve	1.200	401
<b>Skupaj sredstva</b>	<b>692.510</b>	<b>795.916</b>
<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>		
Poslovne obveznosti	1.785	29.781
- obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	0	27.836
- obveznosti iz upravljanja	1.785	1.945
Pasivne časovne razmejitev	1.300	1.058
Obveznosti do naložbenikov v enote premoženja	689.425	765.077
- nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	1.374.085	1.476.003
- vplačani presežek enot premoženja	(699)	(165)
- preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	(743.799)	(664.443)
- nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	59.838	(46.318)
<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev</b>	<b>692.510</b>	<b>795.916</b>

## 5.2. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA OBDOBJE OD 1.1. DO 30.6.2012 (nerevidiran)

	V EUR	
	1-6/2012	1-6/2011
<b>PRIHODKI</b>		
Prihodki od dividend	4.478	2.779
Drugi finančni prihodki	70.086	46.874
Iztrženi dobički pri naložbah	58.036	54.940
Neiztrženi dobički pri naložbah	23.699	26.519
Drugi prihodki	0	1.158
<b>Skupaj prihodki</b>	<b>156.299</b>	<b>132.270</b>
<b>ODHODKI</b>		
Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	(9.623)	(11.807)
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	(1.219)	(265)
Odhodki v zvezi z revidiranjem	(1.040)	(994)
Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	(99)	(99)
Odhodki v zvezi s trgovanjem	(1.668)	(2.432)
Drugi finančni odhodki	(58.565)	(100.501)
Iztržene izgube pri naložbah	(16.868)	(10.262)
Neiztržene izgube pri naložbah	(7.352)	(52.201)
Drugi odhodki	(27)	(27)
<b>Skupaj odhodki</b>	<b>(96.461)</b>	<b>(178.588)</b>
<b>Čisti dobiček ali izguba</b>	<b>59.838</b>	<b>(46.318)</b>
Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	471	(163)
Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	(1.170)	(2)

## 5.3. IZKAZ PREMOŽENJA NA 30.6.2012 (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>221.294</b>	<b>31,94</b>	<b>-</b>	
<b>Delnice</b>						<b>221.294</b>	<b>31,94</b>	<b>-</b>	
MERCATOR (MELR SV)	SI0031100082	SI	200	EUR	24.600	24.600	3,55	0,00	
<b>Skupaj delnice v EUR</b>						<b>24.600</b>	<b>24.600</b>	<b>3,55</b>	<b>-</b>
NESTLE SA (NESN VX)	CH0038863350	CH	620	CHF	35.061	29.145	4,21	0,00	
ROCHE HOLDING (ROG VX)	CH0012032048	CH	220	CHF	35.992	29.919	4,32	0,00	
<b>Skupaj delnice v CHF</b>						<b>71.053</b>	<b>59.064</b>	<b>8,53</b>	<b>-</b>
ROYAL UNIBREW A/S (RBREX DC)	DK0010242999	DK	250	DKK	92.875	12.494	1,80	0,00	
<b>Skupaj delnice v DKK</b>						<b>92.875</b>	<b>12.494</b>	<b>1,80</b>	<b>-</b>
ALEXION PHARMACEUTICALS INC. (ALXN US)	US0153511094	US	190	USD	18.867	14.986	2,16	0,00	
DOMINION RESOURCES INC. (D US)	US25746U1097	US	260	USD	14.040	11.152	1,61	0,00	
FIRSTENERGY CORP. (FE US)	US3379321074	US	300	USD	14.757	11.721	1,69	0,00	
INTELLIPHARMACEUTICS INTERNATIONAL (IPCI US)	CA4581731011	CA	16.100	USD	51.842	41.177	5,95	0,00	
NEPTUNE TECHNOLOGIES & BIORESSOURCES (NEPT US)	CA64077P1080	US	9.000	USD	42.659	33.883	4,89	0,00	
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES (TEVA US)	US8816242098	IL	390	USD	15.382	12.217	1,76	0,00	
<b>Skupaj delnice v USD</b>						<b>157.547</b>	<b>125.136</b>	<b>18,06</b>	<b>-</b>
<b>Ostala sredstva (denarna sredstva, terjatve, aktivne časovne razmejitve)</b>						<b>471.216</b>	<b>68,04</b>	<b>-</b>	
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>						<b>692.510</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>	

## 6. RAČUNOVODSKI IZKAZI PODSKLADA PERSPEKTIVA: WORLDMIX

## 6.1. BILANCA STANJA NA DAN 30.6.2012 (nerevidirana)

	V EUR	
	30.6.2012	30.6.2011
<b>SREDSTVA</b>		
Denarna sredstva	459.955	4.164.348
Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	18.855.866	35.709.206
Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	0	1.608.191
Terjatve	44.913	28.602
<b>Skupaj sredstva</b>	<b>19.360.734</b>	<b>41.510.347</b>
<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>		
Poslovne obveznosti	32.022	1.373.594
- obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	0	1.302.023
- obveznosti iz upravljanja	32.022	71.568
- druge poslovne obveznosti	0	3
Pasivne časovne razmejitev	1.942	1.801
Obveznosti do naložbenikov v enote premoženja	19.326.770	40.134.952
- nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	8.013.675	16.558.012
- vplačani presežek enot premoženja	(444.038)	142.200
- preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	10.580.601	26.108.749
- nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	1.176.532	(2.674.009)
<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev</b>	<b>19.360.734</b>	<b>41.510.347</b>



## 6.2. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA OBDOBJE OD 1.1. DO 30.6.2012 (nerevidiran)

	V EUR	
	1-6/2012	1-6/2011
<b>PRIHODKI</b>		
Prihodki od obresti	380.125	518.502
Prihodki od dividend	158.202	78.122
Drugi finančni prihodki	561.648	603.293
Iztrženi dobički pri naložbah	604.658	713.450
Neiztrženi dobički pri naložbah	466.734	578.435
Drugi prihodki	0	111.808
<b>Skupaj prihodki</b>	<b>2.171.367</b>	<b>2.603.610</b>
<b>ODHODKI</b>		
Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	(275.857)	(430.240)
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	(7.801)	(13.490)
Odhodki v zvezi z revidiranjem	(1.482)	(1.988)
Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	(619)	(99)
Odhodki v zvezi s trgovanjem	(27.142)	(60.077)
Odhodki za obresti	0	(19.562)
Drugi finančni odhodki	(443.645)	(2.067.804)
Iztržene izgube pri naložbah	(113.289)	(482.903)
Neiztržene izgube pri naložbah	(124.973)	(2.201.429)
Drugi odhodki	(27)	(27)
<b>Skupaj odhodki</b>	<b>(994.835)</b>	<b>(5.277.619)</b>
<b>Čisti dobiček ali izguba</b>	<b>1.176.532</b>	<b>(2.674.009)</b>
Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	1.035	(11.579)
Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	(463.210)	116.063

## 6.3. IZKAZ PREMOŽENJA NA 30.6.2012 (nerevidiran)

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>18.855.866</b>	<b>97,39</b>	<b>-</b>	
<b>Delnice</b>						<b>5.259.263</b>	<b>27,16</b>		
KRKA (KRKG SV)	SI0031102120	SI	5.503	EUR	231.126	231.126	1,19	0,16	
<b>Skupaj delnice v EUR</b>						<b>231.126</b>	<b>1,19</b>	<b>0,16</b>	
NESTLE SA (NESN VX)	CH0038863350	CH	12.300	CHF	695.565	578.192	2,99	0,00	
NOVARTIS AG (NOVN VX)	CH0012005267	CH	15.150	CHF	801.435	666.197	3,44	0,00	
<b>Skupaj delnice v CHF</b>						<b>1.497.000</b>	<b>1.244.389</b>	<b>6,43</b>	<b>-</b>
BRITISH AMERICAN TOBACCO (BATS LN)	GB0002875804	GB	16.210	GBP	525.447	651.273	3,36	0,00	
<b>Skupaj delnice v GBP</b>						<b>525.447</b>	<b>651.273</b>	<b>3,36</b>	<b>-</b>
AT&T INC. (T US)	US00206R1023	US	23.835	USD	849.956	675.104	3,49	0,00	
ELI LILLY&CO. (LLY US)	US5324571083	US	19.760	USD	847.902	673.472	3,48	0,00	
FIRSTENERGY CORP. (FE US)	US3379321074	US	13.500	USD	664.065	527.454	2,72	0,00	
PROCTER & GAMBLE COMPANY (PG US)	US7427181091	US	12.550	USD	768.687	610.554	3,15	0,00	
THE COCA-COLA COMPANY (KO US)	US1912161007	US	10.400	USD	813.176	645.891	3,34	0,00	
<b>Skupaj delnice v USD</b>						<b>3.943.786</b>	<b>3.132.475</b>	<b>16,18</b>	<b>-</b>
<b>Obveznice</b>						<b>13.596.602</b>	<b>70,23</b>		
AFINANCE (ABVIP FLOAT 12/49)	XS0283183084	NL	2.800	EUR	2.839.968	2.839.968	14,67	0,00	
AMERICA MOVIL SAB DE C.V. (AMXLMM 4 3/4 06/22)	XS0519902851	MX	600	EUR	688.734	688.734	3,56	0,00	
AMERICA MOVIL SAB DE C.V. (AMXLMM 4 3/4 06/17)	XS0519903743	MX	620	EUR	669.363	669.363	3,46	0,00	
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND (DBR 2 1/4 09/04/21)	DE0001135457	DE	65.560.000	EUR	712.393	712.393	3,68	0,00	
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND (DBR 3 1/4 01/04/20)	DE0001135390	DE	58.500.000	EUR	681.920	681.920	3,52	0,00	
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND (DBR 5 5/8 01/28)	DE001135069	DE	941	EUR	712.371	712.371	3,68	0,00	
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND (DBR 5 1/2 01/04/31)	DE0001135176	DE	51.990.000	EUR	784.243	784.243	4,05	0,00	

Izdajatelj vrednostnega papirja	ISIN	Sedež	Število vred. papirjev	Izvirna valuta	Vrednost v izvirni valuti	Vrednost v EUR	% v sredstvih	% v izdaji
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND (DBR 6 1/4 1/24)	DE0001134922	DE	876	EUR	670.239	670.239	3,46	0,00
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND (DBR 6 1/4 01/04/30)	DE0001135143	DE	46.020.000	EUR	739.236	739.236	3,82	0,00
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND (DBR 6 1/2 07/27)	DE0001135044	DE	966	EUR	804.147	804.147	4,15	0,00
DARS (DRS3)	SI0032102509	SI	1.151	EUR	502.879	502.879	2,60	0,00
GERMAN POST PENS (GPPS 3.375 01/16)	XS0222473877	IE	12	EUR	678.905	678.906	3,50	0,00
NOVA LJUBLJANSKA BANKA (NOVALJ FLOAT 49)	XS0208414515	SI	44	EUR	1.137.699	1.137.699	5,88	0,00
MARIBOR FINANCE B.V. (NOVAKR VAR 10/49)	XSO325446903	SI	1.200	EUR	1.282.933	1.282.933	6,63	0,00
TOTAL SA (TOTAL 3 1/8 09/22)	XSO0541787783	FR	641	EUR	691.572	691.572	3,57	0,00
<b>Skupaj obveznice v EUR</b>					<b>13.596.602</b>	<b>13.596.603</b>	<b>70,23</b>	<b>-</b>
<b>Ostala sredstva (denarna sredstva, terjatve, aktivne časovne razmejitev)</b>						<b>504.868</b>	<b>2,61</b>	<b>-</b>
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>						<b>19.360.734</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>

#### 6.4. DRUGA POJASNILA

Podsklad ima 5,88% sredstev vloženih v vrednostne papirje/instrumente, katerih izdajatelj je skrbnik ali z njim povezana oseba.

## 7. RAČUNOVODSKI IZKAZI PODSKLADA PERSPEKTIVA: WORLDSTOX

## 7.1. BILANCA STANJA NA DAN 30.6.2012 (nerevidirana)

	V EUR	
	30.6.2012	30.6.2011
<b>SREDSTVA</b>		
Denarna sredstva	302.773	351.523
Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	2.736.036	4.908.844
Terjatve	2.367	1.994
<b>Skupaj sredstva</b>	<b>3.041.176</b>	<b>5.262.361</b>
<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>		
Poslovne obveznosti	4.638	95.216
- obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	0	86.124
- obveznosti iz upravljanja	4.638	9.092
Pasivne časovne razmejitev	1.300	1.057
Obveznosti do naložbenikov v enote premoženja	3.035.238	5.166.088
- nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	3.887.964	6.241.773
- vplačani presežek enot premoženja	36.098	(14.433)
- preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	(1.086.019)	(652.568)
- nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	197.195	(408.684)
<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev</b>	<b>3.041.176</b>	<b>5.262.361</b>

## 7.2. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA OBDOBJE OD 1.1. DO 30.6.2012 (nerevidiran)

	V EUR	
	1-6/2012	1-6/2011
<b>PRIHODKI</b>		
Prihodki od obresti	7.184	0
Prihodki od dividend	31.008	28.243
Drugi finančni prihodki	107.502	61.114
Iztrženi dobički pri naložbah	56.134	110.805
Neiztrženi dobički pri naložbah	134.640	177.233
Drugi prihodki	0	32.970
<b>Skupaj prihodki</b>	<b>336.468</b>	<b>410.365</b>
<b>ODHODKI</b>		
Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	(22.927)	(48.662)
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	(1.368)	(1.560)
Odhodki v zvezi z revidiranjem	(1.040)	(994)
Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	(99)	(99)
Odhodki v zvezi s trgovanjem	(2.900)	(8.156)
Odhodki za obresti	(1.632)	0
Drugi finančni odhodki	(77.438)	(323.908)
Iztržene izgube pri naložbah	(517)	(15.170)
Neiztržene izgube pri naložbah	(31.325)	(420.473)
Drugi odhodki	(27)	(27)
<b>Skupaj odhodki</b>	<b>(139.273)</b>	<b>(819.049)</b>
<b>Čisti dobiček ali izguba</b>	<b>197.195</b>	<b>(408.684)</b>
Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	37.136	(22.533)
Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	(1.038)	8.100

## 7.3. IZKAZ PREMOŽENJA NA 30.6.2012 (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>2.736.036</b>	<b>89,97</b>	<b>-</b>
<b>Delnice</b>						<b>2.323.430</b>	<b>76,40</b>	<b>-</b>
DEUTCHE TELEKOM AG (DTE GY)	DE0005557508	DE	8.500	EUR	73.559	73.559	2,42	0,00
MERCK KGAA (MRK GY)	DE0006599905	DE	900	EUR	70.848	70.848	2,33	0,00
<b>Skupaj delnice v EUR</b>					<b>144.407</b>	<b>144.407</b>	<b>4,75</b>	<b>-</b>
NESTLE SA (NESN VX)	CH0038863350	CH	2.210	CHF	124.976	103.887	3,42	0,00
NOVARTIS (NOVN VX)	CH0012005267	CH	2.520	CHF	133.308	110.813	3,64	0,00
<b>Skupaj delnice v CHF</b>					<b>258.284</b>	<b>214.700</b>	<b>7,06</b>	<b>-</b>
BRITISH AMERICAN TOBACCO (BATS LN)	GB0002875804	GB	2.690	GBP	87.196	108.077	3,55	0,00
<b>Skupaj delnice v GBP</b>					<b>87.196</b>	<b>108.077</b>	<b>3,55</b>	<b>-</b>
CARLSBERG (CARLB DC)	DK0010181759	DK	1.101	DKK	507.781	68.311	2,25	0,00
NOVO NORDISK (NOVOB DC)	DK0060102614	DK	840	DKK	712.740	95.883	3,15	0,00
<b>Skupaj delnice v DKK</b>					<b>1.220.521</b>	<b>164.194</b>	<b>5,40</b>	<b>-</b>
ASAHI BREWERIES (2502 JP)	JP3116000005	JP	5.900	JPY	10.083.100	100.700	3,31	0,00
<b>Skupaj delnice v JPY</b>					<b>10.083.100</b>	<b>100.700</b>	<b>3,31</b>	<b>-</b>
ALEXION PHARMACEUTICALS INC (ALXN US)	US0153511094	US	1.330	USD	132.069	104.900	3,45	0,00
AMGEN INC (AMGN US)	US0311621009	US	1.840	USD	134.154	106.556	3,50	0,00
AT&T INC. (T US)	US00206R1023	US	3.710	USD	132.299	105.082	3,45	0,00
ELI LILLY&CO (LLY US)	US5324571083	US	3.140	USD	134.737	107.019	3,52	0,00
EXELON CORP (EXC US)	US3016N1019	US	2.300	USD	86.526	68.726	2,26	0,00
FIRSTENERGY CORP. (FE US)	US3379321074	US	2.630	USD	129.370	102.756	3,38	0,00
KRAFT FOODS INC-CLASS A (KFT US)	US50075N1046	US	3.230	USD	124.743	99.081	3,26	0,00
LOCKHEED MARTIN CORP (LMT US)	US5398301094	US	1.470	USD	128.008	101.674	3,34	0,00
LORILLARD (LO US)	US5441471019	US	1.020	USD	134.589	106.902	3,52	0,00
MCDONALD S CORPORATION (MCD US)	US5801351017	US	1.190	USD	105.351	83.678	2,75	0,00
PFIZER INC (PFE US)	US7170811035	US	5.590	USD	128.570	102.121	3,36	0,00
PHILIP MORRIS INTERNAT-W/I (PM US)	US7181721090	US	1.490	USD	130.017	103.270	3,40	0,00
PROCTER & GAMBLE COMPANY (PG US)	US7427181091	US	2.020	USD	123.725	98.272	3,23	0,00
STARBUCKS CORPORATION (SBUX US)	US8552441094	US	2.350	USD	125.302	99.525	3,27	0,00
THE COCA-COLA COMPANY (KO US)	US1912161007	US	1.555	USD	121.585	96.573	3,18	0,00

Izdajatelj vrednostnega papirja	ISIN	Sedež	Število vred. papirjev	Izvirna valuta	Vrednost v izvirni valuti	Vrednost v EUR	% v sredstvih	% v izdaji
WAL-MART STORES (WMT US)	US9311421039	US	1.900	USD	132.468	105.217	3,46	0,00
<b>Skupaj delnice v USD</b>					<b>2.003.513</b>	<b>1.591.352</b>	<b>52,33</b>	<b>-</b>
<b>Obveznice</b>						<b>412.606</b>	<b>13,57</b>	<b>-</b>
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND (DBR 2 ¼ 09/04/21)	DE0001135457	DE	9.550.000	EUR	103.773	103.773	3,41	0,00
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND (DBR 5 5/8 01/28)	DE001135069	DE	140	EUR	105.985	105.985	3,49	0,00
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND (DBR 5 ½ 01/04/31)	DE0001135176	DE	6.600.000	EUR	99.558	99.558	3,27	0,00
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND (DBR 6 ¼ 1/24)	DE0001134922	DE	135	EUR	103.290	103.290	3,40	0,00
<b>Skupaj obveznice v EUR</b>					<b>412.606</b>	<b>412.606</b>	<b>13,57</b>	<b>-</b>
<b>Ostala sredstva (denarna sredstva, terjatve, aktivne časovne razmejitev)</b>						<b>305.140</b>	<b>10,03</b>	<b>-</b>
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>						<b>3.041.176</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>





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