

# **POLLETNO POROČILO O POSLOVANJU V LETU 2012**

## **ZA KROVNI SKLAD PSP**

**TER PODSKLADE:  
PSP PIKA – OBVEZNIŠKI,  
PSP ŽIVA – DELNIŠKI,  
PSP MODRA LINIJA – DELNIŠKI,  
PSP OPTIMA – SKLAD SKLADOV**

*Pristaniška ulica 12, Koper*

Družba za upravljanje: PRIMORSKI SKLADI, d.d., Koper, Pristaniška ulica 12, Koper  
Skrbnik premoženja: BANKA KOPER, d.d., Pristaniška ulica 14, Koper

Koper, avgust 2012

## K A Z A L O

I. KROVNI SKLAD PSP .....	3
II. PODSKLADI KROVNEGA SKLADA PSP .....	6
PSP PIKA – OBVEZNIŠKI .....	6
PSP ŽIVA - DELNIŠKI .....	10
PSP MODRA LINIJA – DELNIŠKI .....	14
PSP OPTIMA – SKLAD SKLADOV .....	19

## I. KROVNI SKLAD PSP

Družba za upravljanje Primorski skladi, d.d., Koper, je 28.11.2008 pridobila dovoljenje Agencije za trg vrednostnih papirjev za oblikovanje Krovnega sklada PSP iz obstoječih vzajemnih skladov. Pravila upravljanja so začela veljati 1.1.2009, tako da Primorski skladi upravljajo štiri podsklade: PSP PIKA - obvezniški, PSP ŽIVA - delniški, PSP MODRA LINIJA - delniški, PSP OPTIMA - sklad skladov.

### Zbirna bilanca stanja na dan 30.06.2012 in 31.12.2011 v EUR

Postavke	30.06.2012	31.12.2011
<b>I. SREDSTVA</b>	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	1.802.906	1.445.307
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	265.500	521
3. VR. PAP. IN INŠT. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.	37.863.795	41.016.144
4. INŠTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV	4.384.717	4.991.724
6. SESTAVLJENI IN IZPELJANI FINANČNI INŠTRUMENTI	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INŠT.DENARNEGA TRGA	2.409.100	2.361.780
8. TERJATVE	459.491	21.392
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
<b>10. SKUPAJ SREDSTVA</b>	<b>47.185.509</b>	<b>49.836.868</b>
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	*	*
<b>1. POSLOVNE OBVEZNOSTI</b>	<b>64.018</b>	<b>132.636</b>
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	26	13
b.) Obveznosti iz upravljanja	56.687	73.992
c.) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
č.) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oz. dr. izplačil imetnikom enot premož.	0	0
d.) Druge poslovne obveznosti	7.305	58.632
<b>2. FINANČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>6.921</b>	<b>6.469</b>
<b>4. OBVEZNOSTI DO NALOŽBENIKOV (INV.) V ENOTE PREMOŽENJA</b>	<b>47.114.570</b>	<b>49.697.764</b>
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	20.996.008	22.387.055
b.) Vplačani presežek enot premoženja	8.374.776	9.154.997
c.) Presežek iz prevrednotenja	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	17.139.506	26.061.472
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	604.281	-7.905.761
<b>5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>47.185.509</b>	<b>49.836.868</b>
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0

**Zbirni izkaz poslovnega izida za leti 2012/1-6 in 2011/1-6 v EUR**

Postavke	2012/1-6	2011/1-6
1. PRIHODKI OD OBRESTI	113.582	151.620
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	1.051.614	687.477
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	681.436	201.646
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	446.128	118.848
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	2.245.309	2.917.407
6. DRUGI PRIHODKI	0	0
<b>7. SKUPAJ PRIHODKI</b>	<b>4.538.069</b>	<b>4.076.998</b>
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	378.398	464.609
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	41.683	53.825
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	7.451	6.665
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM NALOŽBENIKOV	0	0
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	5.638	7.885
13. ODHODKI ZA OBRESTI	4.172	2.892
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	238.368	1.325.194
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	27.447	51.977
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	3.220.893	3.580.789
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	2.496	265.213
18. DRUGI ODHODKI	7.242	8.343
<b>19. SKUPAJ ODHODKI</b>	<b>3.933.788</b>	<b>5.767.392</b>
<b>20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA</b>	<b>604.281</b>	<b>-1.690.394</b>
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	2.744	7.202
22. IZENAČENJE PRIH. ZA IZPLAČILO ODKUPNE VR. ENOTE PREMOŽENJA	-58.721	2.589

## **Podlaga za sestavljanje računovodskih izkazov**

Računovodski izkazi krovnega sklada in podskladov so bili pripravljene v skladu z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Ur. l. RS, št. 77/11 in 10/12 – Zpre-1C) ter Sklepom o letnem in polletnem poročilu investicijskega sklada (Ur. l. RS, št. 43/12).

## **Revidiranje računovodskih izkazov**

Polletni računovodski izkazi niso revidirani.

## **Računovodski izkazi krovnega sklada ter podsklada**

Polletni računovodski izkazi krovnega sklada so:

- zbirna bilanca stanja,
- zbirni izkaz poslovnega izida,
- opis uporabljenih temeljnih računovodskih usmeritev, najmanj v obsegu in na način, kot sta določena v SRS 38, če se razlikujejo v primerjavi z zadnjim letnim poročilom ter pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih instrumentov, ki morajo vsebovati vsaj pojasnila, kot so določena v SRS 38, če se razlikujejo v primerjavi z zadnjim letnim poročilom.

Zbirna bilanca stanja in zbirni izkaz poslovnega izida krovnega sklada izkazuje zbir postavk posameznih bilanc stanja oziroma zbir postavk posameznih izkazov poslovnega izida vseh podskladov.

Polletni računovodski izkazi podsklada so:

- bilanca stanja,
- izkaz poslovnega izida,
- struktura naložb in druge posebnosti, ki se nanašajo na posamezni podsklad.

## **Pojasnila računovodskih usmeritev in vrednotenj**

Izkazovanje in vrednotenje postavk bilance stanja in izkaza poslovnega izida je v skladu s slovenskim računovodskim standardom 38 – Računovodske rešitve v vzajemnih skladih in drugimi slovenskimi računovodskimi standardi 2006.

Uporabljene temeljne računovodske usmeritve in posamezne rešitve ter vrednotenja finančnih instrumentov se ne razlikujejo od usmeritev, uporabljenih v zadnjem letnem poročilu.

## II. PODSKLADI KROVNEGA SKLADA PSP

### PSP PIKA – OBVEZNIŠKI

#### Bilanca stanja na dan 30.06.2012 in 31.12.2011 v EUR

Postavke	30.06.2012	31.12.2011
<b>I. SREDSTVA</b>	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	112.325	53.399
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	265.500	521
3. VR. PAP. IN INŠT. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.	1.845.383	2.456.916
4. INŠTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV	25.761	24.522
6. SESTAVLJENI IN IZPELJANI FINANČNI INŠTRUMENTI	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INŠT.DENARNEGA TRGA	49.816	0
8. TERJATVE	3.275	173
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
<b>10. SKUPAJ SREDSTVA</b>	<b>2.302.060</b>	<b>2.535.531</b>
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	*	*
<b>1. POSLOVNE OBVEZNOSTI</b>	2.636	<b>9.556</b>
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b.) Obveznosti iz upravljanja	2.414	9.267
c.) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
č.) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oz. dr. izplačil imetnikom enot premož.	0	0
d.) Druge poslovne obveznosti	222	289
<b>2. FINANČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>1.193</b>	<b>1.890</b>
<b>4. OBVEZNOSTI DO NALOŽBENIKOV (INV.) V ENOTE PREMOŽENJA</b>	<b>2.298.231</b>	<b>2.524.085</b>
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	821.275	910.583
b.) Vplačani presežek enot premoženja	17.740	75.287
c.) Presežek iz prevrednotenja	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	1.434.947	1.724.147
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	24.269	-185.932
<b>5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>2.302.060</b>	<b>2.535.531</b>
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0

**Izkaz poslovnega izida za leti 2012/1-6 in 2011/1-6 v EUR**

Postavke	2012/1-6	2011/1-6
1. PRIHODKI OD OBRESTI	52.880	73.268
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	8.510	8.523
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	5.028	5.677
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	15.848	2.350
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	17.199	12.783
6. DRUGI PRIHODKI	0	0
<b>7. SKUPAJ PRIHODKI</b>	<b>99.465</b>	<b>102.601</b>
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	16.078	25.120
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	1.999	3.072
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	503	1.532
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM NALOŽBENIKOV	0	0
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	376	770
13. ODHODKI ZA OBRESTI	4.172	2.892
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	2.766	5.839
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	125	1.610
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	48.510	62.444
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	0	77.481
18. DRUGI ODHODKI	667	1.053
<b>19. SKUPAJ ODHODKI</b>	<b>75.196</b>	<b>181.813</b>
<b>20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA</b>	<b>24.269</b>	<b>-79.212</b>
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	203	32
22. IZENAČENJE PRIH. ZA IZPLAČILO ODKUPNE VR. ENOTE PREMOŽENJA	-2.285	-542

## Struktura naložb in izkaz premoženja

stanje na zadnji dan obdobja

Depozitna institucija	Oznaka depozita	Država	Vrednost v EUR	Delež v pril. sr. sklada	Izvirna valuta	Vrednost v izvirni valuti
<b>2. DEPOZITI IN POSOJILA</b>	*	*	265.500,00	11,53	*	*
2.1 Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev	*	*	265.500,00	11,53	*	*
2.1.1 - bankam in drugim kreditnim inštitucijam s sedežem v Republiki Sloveniji	*	*	265.500,00	11,53	*	*
BANKA KOPER D.D.	BK - NALOŽBENI 10200-0131861551	SI	185.500,00	8,06	EUR	185.500,00
UNICREDIT BANKA SLOVENIJA D.D.	UNICREDIT BANKA SLOVENIJA 0,84	SI	80.000,00	3,48	EUR	80.000,00

Izdajatelj	Oznaka naložbe	Drž. izdaj.	Št. VP	Vrednost v EUR (prilagojena)	Delež v izdaji VP	Delež v pril. sr. sklada	Izvirna valuta	Vr. v izvirni valuti
<b>3. VP IN INSTR. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>	*	*	*	1.845.383,14	*	80,16	*	*
3.1 VP, s katerimi se trguje na org. trgu VP	*	*	*	1.785.985,20	*	77,58	*	*
3.1.1 VP domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP	*	*	*	1.339.910,88	*	58,20	*	*
3.1.1.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	1.339.910,88	*	58,20	*	*
3.1.1.1.1 Lastniški VP	*	*	*	163.490,70	*	7,10	*	*
3.1.1.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	163.490,70	*	7,10	*	*
MERCATOR D.D.	MELR	SI	224	27.552,00	0,01	1,20	EUR	27.552,00
HELIOS DOMŽALE D.D.	HDOG	SI	94	38.540,00	0,03	1,67	EUR	38.540,00
KRKA D.D.	KRKG	SI	1.294	54.348,00	0,00	2,36	EUR	54.348,00
SAVA D.D.	SAVA	SI	240	1.488,00	0,01	0,06	EUR	1.488,00
INTEREUROPA D.D.	IEKG	SI	400	183,60	0,01	0,01	EUR	183,60
JUTEKS D.D.	JTKG	SI	170	5.270,00	0,03	0,23	EUR	5.270,00
TELEKOM SLOVENIJE D.D.	TLSG	SI	290	17.690,00	0,00	0,77	EUR	17.690,00
PETROL D.D.	PETG	SI	91	15.206,10	0,00	0,66	EUR	15.206,10
ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D.	ZVTG	SI	270	3.213,00	0,00	0,14	EUR	3.213,00
3.1.1.1.2 Dolžniški VP	*	*	*	1.176.420,18	*	51,10	*	*
3.1.1.1.2.1 - Državne obveznice	*	*	*	460.090,62	*	19,99	*	*
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS21	SI	13.095	168.877,29	1,06	7,34	EUR	168.877,29
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS62	SI	1.020	39.993,08	0,00	1,74	EUR	39.993,08
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS67 SLOREP4 1/8	SI	60	54.612,28	0,00	2,37	EUR	54.612,28
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS59 SLOREP4 17/02/16	SI	1.440	60.126,72	0,01	2,61	EUR	60.126,72
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS63 SLOREP4.375 06/02/19	SI	40	38.414,11	0,00	1,67	EUR	38.414,11
SLOVENSKA ODŠKODINSKA DRUŽBA	SOS2E	SI	3.702	98.067,14	0,01	4,26	EUR	98.067,14
3.1.1.1.2.2 - Obveznice gospodarskih družb	*	*	*	489.777,32	*	21,28	*	*
DEOS D.D.	DEO1	SI	766	31.155,07	0,53	1,35	EUR	31.155,07
SAVA D.D.	SAO2	SI	161	153.646,79	0,61	6,67	EUR	153.646,79
PETROL D.D.	PET1	SI	50	51.620,68	0,10	2,24	EUR	51.620,68
KD, FINANČNA DRUŽBA D.D.	KDH2	SI	1.440	121.391,41	0,36	5,27	EUR	121.391,41
ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D.	ZT01	SI	125	131.963,37	1,14	5,73	EUR	131.963,37
3.1.1.1.2.3 - Obveznice drugih izdajateljev	*	*	*	226.552,24	*	9,84	*	*
PROBANKA D.D.	PRB11	SI	83	78.132,97	0,55	3,39	EUR	78.132,97
BANKA CELJE D.D.	BCE15	SI	50	47.935,79	0,17	2,08	EUR	47.935,79
NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	NLB26	SI	1.065	100.483,48	0,17	4,36	EUR	100.483,48
3.1.2 VP tujih izdaj., s katerimi se trguje na org. trgu	*	*	*	446.074,32	*	19,38	*	*
3.1.2.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	446.074,32	*	19,38	*	*
3.1.2.1.1 Lastniški VP	*	*	*	175.357,68	*	7,62	*	*
3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	175.357,68	*	7,62	*	*

ORKLA ASA	ORK.no	NOR	9.000	51.445,64	0,00	2,23	NOK	387.540,01
BOURSORAMA	BRS.fp	FRA	10.000	50.700,00	0,01	2,20	EUR	50.700,00
CARREFOUR	CA.fp	FRA	1.000	14.545,00	0,00	0,63	EUR	14.545,00
FRANCE TELECOM	FTE.fp	FRA	2.000	20.750,00	0,00	0,90	EUR	20.750,00
VIVENDI UNIVERSAL	VIV. fp	FRA	1.426	20.862,38	0,00	0,91	EUR	20.862,38
SOCIETE GENERALE	GLE. fp	FRA	564	10.383,24	0,00	0,45	EUR	10.383,24
ROYAL BANK SCOT ORD 25P	RBS.ln	GBR	2.500	6.671,42	0,00	0,29	GBP	5.382,50
<i>3.1.2.1.2 - Dolžniški vrednostni papirji</i>	*	*	*	<i>270.716,64</i>	*	<i>11,76</i>	*	*
<i>3.1.2.1.2.2. – Obveznice gospodarskih družb</i>	*	*	*	<i>270.716,64</i>	*	<i>11,76</i>	*	*
BMW FINANCE	BMW3 7/8	DEU	30	33.210,40	0,00	1,44	EUR	33.210,40
FRANCE TELECOM	FRTEL7 1/4	FRA	90	96.082,52	0,00	4,17	EUR	96.082,52
KALI+SALZ (K + S)	SDFGR 5	DEU	28	31.269,04	0,00	1,36	EUR	31.269,04
BMW US CAPITAL LLC	BMW 4 5/8	DEU	50	52.028,20	0,01	2,26	EUR	52.028,20
TELEKOM FINANZMANAGEMENT	TKA6 3/8	AUT	50	58.126,48	0,01	2,52	EUR	58.126,48
<i>3.2 Instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP</i>	*	*	*	<i>59.397,94</i>	*	<i>2,58</i>	*	*
<i>3.2.1 Instrumenti denarnega trga domačih izdajateljev</i>	*	*	*	<i>59.397,94</i>	*	<i>2,58</i>	*	*
PETROL D.D.	PEK01	SVN	60	59.397,94	0,00	2,58	EUR	59.397,94
<i>5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV</i>	*	*	*	<i>25.761,00</i>	*	<i>1,12</i>	*	*
<i>5.1 Investicijski skladi, usklajeni z direktivo</i>	*	*	*	<i>25.761,00</i>	*	<i>1,12</i>	*	*
<i>5.1.2 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS</i>	*	*	*	<i>25.761,00</i>	*	<i>1,12</i>	*	*
IBOXX EURO INFL. LINKED TR INDEX ETF	XEIN.gy	DEU	150	25.761,00	0,01	1,12	EUR	25.761,00
<b>PREMOŽENJE SKUPAJ</b>	*	*	*	<b>2.186.460,44</b>	*	<b>94,98</b>	*	*
<b>1. DENARNA SREDSTVA</b>	*	*	*	<b>112.324,79</b>	*	<b>4,88</b>	*	*
<i>1.1 Denarna sredstva na posebnem računu inv. sklada</i>	*	*	*	<i>80.224,79</i>	*	<i>3,48</i>	*	*
<i>1.2 Druga dodatna likvidna sredstva inv. sklada</i>	*	*	*	<i>32.100,00</i>	*	<i>1,39</i>	*	*
<b>8 TERJATVE</b>	*	*	*	<b>3.275,45</b>	*	<b>0,14</b>	*	*
<i>8.5 Terjatve za obresti</i>	*	*	*	<i>305,70</i>	*	<i>0,01</i>	*	*
<i>8.6 Terjatve za dividende</i>	*	*	*	<i>2.969,75</i>	*	<i>0,13</i>	*	*
<b>SKUPAJ PRILAGOJENA SREDSTVA</b>	*	*	*	<b>2.302.060,68</b>	*	<b>100,00</b>	*	*

Podsklad PSP PIKA – obvezniški ima 9,45% sredstev vloženih v depozite pri skrbniku Banki Koper d.d..

**PSP ŽIVA - DELNIŠKI****Bilanca stanja na dan 30.06.2012 in 31.12.2011 v EUR**

Postavke	30.06.2012	31.12.2011
<b>I. SREDSTVA</b>	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	164.962	121.730
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	0	0
3. VR. PAP. IN INŠT. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.	5.277.421	6.085.310
4. INŠTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV	279.928	461.916
6. SESTAVLJENI IN IZPELJANI FINANČNI INŠTRUMENTI	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INŠT.DENARNEGA TRGA	0	0
8. TERJATVE	21.260	3.311
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>	<b>5.743.571</b>	<b>6.672.267</b>
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA		0
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	*	*
<b>1. POSLOVNE OBVEZNOSTI</b>	<b>8.941</b>	<b>10.863</b>
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	13
b.) Obveznosti iz upravljanja	8.391	10.179
c.) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
č.) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oz. dr. izplačil imetnikom enot premož.	0	0
d.) Druge poslovne obveznosti	550	671
<b>2. FINANČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>1.730</b>	<b>1.341</b>
<b>4. OBVEZNOSTI DO NALOŽBENIKOV (INV.) V ENOTE PREMOŽENJA</b>	<b>5.732.901</b>	<b>6.660.063</b>
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	2.038.771	2.390.165
b.) Vplačani presežek enot premoženja	7.021	107.815
c.) Presežek iz prevrednotenja	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	3.612.512	5.616.313
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	74.596	-1.454.230
<b>5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>5.743.571</b>	<b>6.672.267</b>
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0

## Izkaz poslovnega izida za leti 2012/1-6 in 2011/1-6 v EUR

Postavke	2012/1-6	2011/1-6
1. PRIHODKI OD OBRESTI	737	1.312
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	96.290	84.721
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	141.990	57.150
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	131.341	33.771
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	330.306	535.255
6. DRUGI PRIHODKI	0	0
<b>7. SKUPAJ PRIHODKI</b>	<b>700.664</b>	<b>712.209</b>
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	59.955	77.608
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	5.889	8.263
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	2.167	1.532
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM NALOŽBENIKOV	0	0
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	2.658	1.544
13. ODHODKI ZA OBRESTI	0	0
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	30.188	333.971
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	23.524	5.701
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	499.207	534.945
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	0	0
18. DRUGI ODHODKI	2.480	2.142
<b>19. SKUPAJ ODHODKI</b>	<b>626.068</b>	<b>965.706</b>
<b>20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA</b>	<b>74.596</b>	<b>-253.497</b>
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	2.265	3.894
22. IZENAČENJE PRIH. ZA IZPLAČILO ODKUPNE VR. ENOTE PREMOŽENJA	-19.099	-2.751

## Struktura naložb in izkaz premoženja

stanje na zadnji dan obdobja

Izdajatelj	Oznaka naložbe	Drž. izdaj.	Št. VP	Vrednost v EUR (prilagojena)	Delež v izdaji VP	Delež v pril. sr. sklada	Izvirna valuta	Vr. v izvirni valuti
<b>3. VP IN INSTR. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>	*	*	*	5.277.420,69	*	91,88	*	*
3.1 VP, s katerimi se trguje na org. trgu VP	*	*	*	5.277.420,69	*	91,88	*	*
3.1.1 VP domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP	*	*	*	415.369,21	*	7,23	*	*
3.1.1.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	415.369,21	*	7,23	*	*
3.1.1.1.1 Lastniški VP	*	*	*	415.369,21	*	7,23	*	*
3.1.1.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	415.369,21	*	7,23	*	*
GORENJE D.D. VELENJE	GRVG	SI	4.688	23.440,00	0,03	0,41	EUR	23.440,00
HELIOS DOMŽALE D.D.	HDOG	SI	203	83.230,00	0,07	1,45	EUR	83.230,00
ŽITO D.D.	ZTOG	SI	299	15.404,48	0,08	0,27	EUR	15.404,48
KRKA D.D.	KRKG	SI	4.200	176.400,00	0,01	3,07	EUR	176.400,00
SAVA D.D.	SAVA	SI	400	2.480,00	0,02	0,04	EUR	2.480,00
INTEREUROPA D.D.	IEKG	SI	3.409	1.564,73	0,04	0,03	EUR	1.564,73
TELEKOM SLOVENIJE D.D.	TLSG	SI	1.850	112.850,00	0,03	1,96	EUR	112.850,00
3.1.2 VP tujih izdaj., s katerimi se trguje na org. trgu	*	*	*	4.862.051,48	*	84,65	*	*
3.1.2.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	4.862.051,48	*	84,65	*	*
3.1.2.1.1 Lastniški VP	*	*	*	4.862.051,48	*	84,65	*	*
3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	4.862.051,48	*	84,65	*	*
FUGRO	FUR.nl	NLD	2.000	95.460,00	0,00	1,66	EUR	95.460,00

OMV AG	OMV.vi	AUT	6.109	151.319,93	0,00	2,63	EUR	151.319,93
RWE AG	RWE.gy	DEU	2.300	74.002,50	0,00	1,29	EUR	74.002,50
AGENNIX	AGX.gy	DEU	1.200	2.196,00	0,00	0,04	EUR	2.196,00
HILS LN	HILS.ln	GBR	10.000	39.724,84	0,01	0,69	GBP	32.050,00
UNIT CORP.	UNT.us	USA	1.000	29.301,03	0,00	0,51	USD	36.890,00
BOURSORAMA	BRS.fp	FRA	18.031	91.417,17	0,02	1,59	EUR	91.417,17
CAPITA GRP	CPL.ln	GBR	11.093	90.195,93	0,00	1,57	GBP	72.770,08
CREDIT SUISSE GROUP N	CSGN.vx	CHE	4.500	64.563,59	0,00	1,12	CHF	77.670,00
FORTUM OYJ	FUM1.vfh	FIN	2.000	29.940,00	0,00	0,52	EUR	29.940,00
KAZAKHMYS	KAZ.ln	GBR	17.000	152.026,52	0,00	2,65	GBP	122.655,00
SGL CARBON	SGL.gy	DEU	5.900	182.074,00	0,01	3,17	EUR	182.074,00
MEARS GROUP	MER.ln	GBR	55.000	179.970,25	0,06	3,13	GBP	145.200,00
NOVARTIS N	NOVN.vx	CHE	5.300	233.059,02	0,00	4,06	CHF	280.370,00
SERCO GROUP	SRP.ln	GBR	23.400	155.458,60	0,00	2,71	GBP	125.424,00
XSTRATA PLC	XTAN.sw	CHE	2.250	22.350,37	0,00	0,39	CHF	26.887,50
DANAHER CORP.	DHR.us	USA	1.800	74.459,09	0,00	1,30	USD	93.743,99
FACEBOOK INC	FB.us	USA	750	18.523,63	0,00	0,32	USD	23.321,25
IAMGOLD CORP	IAG.us	CAN	9.000	84.352,66	0,00	1,47	USD	106.200,00
SHANKS GROUP	SKS.ln	GBR	27.200	25.740,21	0,01	0,45	GBP	20.767,20
SOHU.COM INC.	SOHU.us	USA	5.500	195.011,91	0,01	3,40	USD	245.519,99
SPECTRIS PLC	SXS.ln	GBR	9.500	180.391,67	0,01	3,14	GBP	145.540,00
SANDISK CORP	SNDK.us	USA	1.600	46.360,60	0,00	0,81	USD	58.368,00
VINCI S.A.	DG.fp	FRA	2.674	98.363,09	0,00	1,71	EUR	98.363,09
BEIERSORF AG	BEL.gy	DEU	1.400	71.610,00	0,00	1,25	EUR	71.610,00
NOVOZYMES A/S	NZYMB.dc	DKK	1.000	20.421,34	0,00	0,36	DKK	151.799,99
ALCATEL LUCENT	ALU.fp	FRA	19.000	24.719,00	0,00	0,43	EUR	24.719,00
CARREFOUR	CA.fp	FRA	2.000	29.090,00	0,00	0,51	EUR	29.090,00
COMMERZBANK AG	CBK.gy	DEU	13.360	17.848,96	0,00	0,31	EUR	17.848,96
MATERION CORP.	MTRN.us	USA	3.400	62.193,80	0,02	1,08	USD	78.301,99
SAFT GROUPE SA	SAFT.fp	FRA	4.400	83.160,00	0,02	1,45	EUR	83.160,00
GOLD FIELDS LTD	GFI.us	ZAF	6.000	61.048,45	0,00	1,06	USD	76.860,00
DEUTSCHE BANK AG	DBK.gy	DEU	1.600	45.600,00	0,00	0,79	EUR	45.600,00
NETEASE.COM INC.	NTES.us	USA	5.000	233.717,24	0,00	4,07	USD	294.250,01
WACKER CHEMIE AG	WCH.gy	DEU	850	46.070,00	0,00	0,80	EUR	46.070,00
FUCHS PETROLUB AG	FPE3.gy	DEU	500	21.572,50	0,00	0,38	EUR	21.572,50
KINROSS GOLD CORP	KGC.us	CAN	4.500	29.130,26	0,00	0,51	USD	36.675,00
VIVENDI UNIVERSAL	VIV.fp	FRA	4.388	64.196,44	0,00	1,12	EUR	64.196,44
MCEWEN MINING INC.	MUX.us	USA	44.000	105.194,60	0,03	1,83	USD	132.440,00
ANGLO PACIFIC GROUP	APF.ln	GBR	29.520	89.277,14	0,03	1,55	GBP	72.028,80
CRODA INTERNATIONAL	CRDA.ln	GBR	6.000	168.294,50	0,00	2,93	GBP	135.780,00
LUXOTTICA GROUP SPA	LUX.im	ITA	6.000	165.720,00	0,00	2,89	EUR	165.720,00
SILVER WHEATON CORP	SLW.us	CAN	11.400	243.030,98	0,00	4,23	USD	305.976,00
SOCIETE GENERALE	GLE.fp	FRA	1.883	34.666,03	0,00	0,60	EUR	34.666,03
STADA ARZNEIMITTEL AG	SAZ.gy	DEU	2.000	48.200,00	0,00	0,84	EUR	48.200,00
HENKEL AG AND CO KGAA	HEN3.gy	DEU	2.100	109.977,00	0,00	1,91	EUR	109.977,00
LUFKIN INDUSTRIES INC.	LUFK.us	USA	3.500	151.008,74	0,01	2,63	USD	190.120,00
STANDARD CHARTERED PLC	STAN.us	GBR	6.282	107.801,55	0,00	1,88	GBP	86.974,29
DUOYUAN GLOBAL WATER INC	DGW.us	CHN	3.000	643,37	0,01	0,01	USD	810,00
BUCKEYE TECHNOLOGIES INC.	BKI.us	USA	5.500	124.459,89	0,01	2,17	USD	156.695,00
ADVA AG	ADV.gy	DEU	6.167	25.204,53	0,01	0,44	EUR	25.204,53
CTrip.COM INTERNATIONAL LTD	CTRP.us	USA	8.000	106.497,22	0,01	1,85	USD	134.080,00
ALLIANCEBERNSTEIN HOLDING LP	AB.us	USA	2.300	23.182,68	0,00	0,40	USD	29.186,99
RAIFFEISEN INT. BANK-HLDG AG	RBL.av	AUT	3.800	97.850,00	0,00	1,70	EUR	97.850,00
KUEHNE&NAGEL INTERNATIONAL AG	KNIN.vx	CHE	1.600	133.266,83	0,00	2,32	CHF	160.320,00
A-POWER ENERGY GENER. SYSTEMS LTD	APWR.us	CHN	6.500	1.135,82	0,01	0,02	USD	1.430,00

<b>5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV</b>	*	*	*	279.928,12	*	4,87	*	*
5.2 Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo	*	*	*	279.928,12	*	4,87	*	*
5.2.2 - Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	*	*	*	279.928,12	*	4,87	*	*
iShares Silver Trust	SLV .us	USD	4.500	95.254,17	0,00	1,66	USD	119.925,00
iShares MSCI South Africa Index Fund	EZA.us	USD	1.900	96.433,68	0,02	1,68	USD	121.410,00
iShares FTSE/Xinhua China 25 Index Fund	FXI.us	USD	3.300	88.240,27	0,00	1,54	USD	111.094,50
<b>PREMOŽENJE SKUPAJ</b>	*	*	*	<b>5.557.348,81</b>	*	<b>96,76</b>	*	*
<b>1. DENARNA SREDSTVA</b>	*	*	*	<b>164.962,02</b>	*	<b>2,87</b>	*	*
1.1 Denarna sr. na posebnem računu inv. sklada	*	*	*	142.962,02	*	2,49	*	*
1.2 Druga dodatna likvidna sredstva inv. sklada	*	*	*	22.000,00	*	0,38	*	*
<b>8 TERJATVE</b>	*	*	*	<b>21.260,58</b>	*	<b>0,37</b>	*	*
8.5 Terjatve za obresti	*	*	*	26,94	*	0,00	*	*
8.6 Terjatve za dividende	*	*	*	21.233,64	*	0,37	*	*
<b>SKUPAJ PRILAGOJENA SREDSTVA</b>	*	*	*	<b>5.743.571,41</b>	*	<b>100,00</b>	*	*

Podsklad PSP ŽIVA – delniški ima 0,38% sredstev vloženih v depozite pri skrbniku Banki Koper d.d..

**PSP MODRA LINIJA – DELNIŠKI****Bilanca stanja na dan 30.06.2012 in 31.12.2011 v EUR**

Postavke	30.06.2012	31.12.2011
<b>I. SREDSTVA</b>	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	1.452.260	1.157.316
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	0	0
3. VR. PAP. IN INŠT. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU V. P.	30.740.991	32.473.918
4. INŠTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV	1.824.718	2.168.145
6. SESTAVLJENI IN IZPELJANI FINANČNI INŠTRUMENTI	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INŠT.DENARNEGA TRGA	2.359.284	2.361.780
8. TERJATVE	432.318	16.342
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
<b>10. SKUPAJ SREDSTVA</b>	<b>36.809.571</b>	<b>38.177.501</b>
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	*	*
<b>1. POSLOVNE OBVEZNOSTI</b>	50.301	<b>109.523</b>
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	26	0
b.) Obveznosti iz upravljanja	43.962	52.094
c.) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
č.) Obveznosti iz naslova razdelitve dob. oz. dr. izplačil imetnikom enot premož.	0	0
d.) Druge poslovne obveznosti	6.313	57.429
<b>2. FINANČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>3.342</b>	<b>2.820</b>
<b>4. OBVEZNOSTI DO NALOŽBENIKOV (INV.) V ENOTE PREMOŽENJA</b>	<b>36.755.928</b>	<b>38.065.158</b>
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	15.759.573	16.479.834
b.) Vplačani presežek enot premoženja	8.364.922	8.962.717
c.) Presežek iz prevrednotenja	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obr. obdobj	12.236.114	18.593.205
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	395.320	-5.970.598
<b>5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>36.809.571</b>	<b>38.177.501</b>
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0

## Izkaz poslovnega izida za leti 2012/1-6 in 2011/1-6 v EUR

Postavke	2012/1-6	2011/1-6
1. PRIHODKI OD OBRESTI	59.433	76.059
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	932.676	580.436
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	518.790	136.342
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	287.565	79.467
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	1.779.976	2.327.534
6. DRUGI PRIHODKI	0	0
<b>7. SKUPAJ PRIHODKI</b>	<b>3.578.440</b>	<b>3.199.838</b>
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	287.935	345.373
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	31.678	39.770
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	3.882	3.065
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM NALOŽBENIKOV	0	0
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	2.074	4.132
13. ODHODKI ZA OBRESTI	0	0
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	202.613	941.117
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	3.694	40.979
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	2.645.637	2.901.601
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	2.496	187.732
18. DRUGI ODHODKI	3.111	3.666
<b>19. SKUPAJ ODHODKI</b>	<b>3.183.120</b>	<b>4.467.435</b>
<b>20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA</b>	<b>395.320</b>	<b>-1.267.597</b>
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	189	3.262
22. IZENAČENJE PRIH. ZA IZPL. ODKUPNE VR. ENOTE PREM.	-22.343	5.787

## Struktura naložb in izkaz premoženja

stanje na zadnji dan obdobja

Izdajatelj	Oznaka naložbe	Drž. izdaj.	Št. VP	Vrednost v EUR (prilagojena)	Delež v izdaji VP	Delež v pril. sr. sklada	Izvirna valuta	Vr. v izvirni valuti
<b>3. VP IN INSTR. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>	*	*	*	30.740.991,48	*	83,51	*	*
<i>3.1 VP, s katerimi se trguje na org. trgu VP</i>	*	*	*	30.740.991,48	*	83,51	*	*
<i>3.1.1 VP domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP</i>	*	*	*	10.164.400,96	*	27,61	*	*
<i>3.1.1.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP</i>	*	*	*	10.164.400,96	*	27,61	*	*
<i>3.1.1.1.1 Lastniški VP</i>	*	*	*	8.637.627,67	*	23,47	*	*
<i>3.1.1.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb</i>	*	*	*	8.637.627,67	*	23,47	*	*
GORENJE D.D. VELENJE	GRVG	SI	41.900	209.500,00	0,30	0,57	EUR	209.500,00
SAVA-RE D.D.	POSR	SI	52.575	288.584,18	0,56	0,78	EUR	288.584,18
MERCATOR D.D.	MELR	SI	9.700	1.193.100,00	0,26	3,24	EUR	1.193.100,00
PROBANKA D.D.	PRBP	SI	4.761	27.994,68	1,20	0,08	EUR	27.994,68
SLOVENIJALEŠ D.D.	SLLG	SI	4.927	305.474,00	1,80	0,83	EUR	305.474,00
CINKARNA CELJE D.D.	CICG	SI	11.781	854.122,50	1,45	2,32	EUR	854.122,50
HELIOS DOMŽALE D.D.	HDOG	SI	3.108	1.274.280,00	1,12	3,46	EUR	1.274.280,00
KRKA D.D.	KRKG	SI	57.600	2.419.200,00	0,16	6,57	EUR	2.419.200,00
LUKA KOPER D.D.	LKPG	SI	24.461	203.026,30	0,17	0,55	EUR	203.026,30
SAVA D.D.	SAVA	SI	411	2.548,20	0,02	0,01	EUR	2.548,20
INTEREUROPA D.D.	IEKG	SI	123.007	56.460,21	1,56	0,15	EUR	56.460,21
JUTEKS D.D.	JTKG	SI	2.551	79.081,00	0,40	0,21	EUR	79.081,00
TELEKOM SLOVENIJE D.D.	TLSG	SI	14.975	913.475,00	0,23	2,48	EUR	913.475,00

PETROL D.D.	PETG	SI	1.520	253.992,00	0,07	0,69	EUR	253.992,00
DELO PRODAJA D.D.	DPRG	SI	15.924	332.811,60	2,89	0,90	EUR	332.811,60
GEA D.D.	GSBG	SI	16.482	98.892,00	1,31	0,27	EUR	98.892,00
NOVA KBM D.D.	KBMR	SI	62.543	125.086,00	0,16	0,34	EUR	125.086,00
3.1.1.1.2 Dolžniški VP	*	*	*	1.526.773,29	*	4,15	*	*
3.1.1.1.2.1 - Državne obveznice	*	*	*	159.021,35	*	0,43	*	*
SLOVENSKA ODŠKODNINSKA DRUŽBA	SOS2E	SI	6.003	159.021,35	*	0,43	EUR	159.021,35
3.1.1.1.2.2 - Obveznice gospodarskih družb	*	*	*	1.051.256,83	*	2,86	*	*
KD, FINANČNA DRUŽBA, D.O.O.	SKD1	SI	10.000	1.051.256,83	*	7,25	EUR	1.051.256,83
3.1.1.1.2.3 - Obveznice drugih izdajateljev	*	*	*	316.495,11	*	0,86	*	*
FACTOR BANKA D.D.	FB16	SI	12	122.985,08	*	0,33	EUR	122.985,08
FACTOR BANKA D.D.	FB20	SI	200	193.510,03	*	0,53	EUR	193.510,03
3.1.2 VP tujih izdaj., s katerimi se trguje na org. trgu	*	*	*	20.576.590,52	*	55,90	*	*
3.1.2.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	20.576.590,52	*	55,90	*	*
3.1.2.1.1 Lastniški VP	*	*	*	20.576.590,52	*	55,90	*	*
3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	20.576.590,52	*	55,90	*	*
FUGRO	FUR.na	NLD	8.523	406.802,79	0,01	1,11	EUR	406.802,79
TOTAL	FP.fp	FRA	10.000	355.000,00	0,00	0,96	EUR	355.000,00
AGENNIX	AGX.gy	DEU	3.200	5.856,00	0,01	0,02	EUR	5.856,00
E. ON AG	EOAN.gy	DEU	12.300	209.100,00	0,00	0,57	EUR	209.100,00
BAYER AG	BAY.gy	DEU	2.600	147.628,00	0,00	0,40	EUR	147.628,00
BOUYGUES	EN.fp	FRA	10.000	212.000,00	0,00	0,58	EUR	212.000,00
EADS N.V.	EAD.fp	NLD	10.500	293.370,00	0,00	0,80	EUR	293.370,00
ORKLA ASA	ORK.no	NOR	60.000	342.970,93	0,01	0,93	NOK	2.583.600,02
ANDRITZ AG	ANDR.av	AUT	18.000	729.360,00	0,03	1,98	EUR	729.360,00
CAPITA GRP	CPI.ln	GBR	23.159	188.303,22	0,00	0,51	GBP	151.923,04
L'OREAL SA	OR.fp	FRA	2.200	202.928,00	0,00	0,55	EUR	202.928,00
LANXESS AG	LXS.gy	DEU	18.300	909.876,00	0,02	2,47	EUR	909.876,00
MASTERFLEX AG	MZX.gy	DEU	27.000	120.690,00	0,30	0,33	EUR	120.690,00
PETROCHINA	PTR.us	CHN	1.200	123.088,17	0,00	0,33	USD	154.968,01
SGL CARBON	SGL.gy	DEU	25.800	796.188,00	0,04	2,16	EUR	796.188,00
SIEMENS AG	SIE.gy	DEU	4.400	291.016,00	0,00	0,79	EUR	291.016,00
AIR LIQUIDE	AI.fp	FRA	8.448	760.742,40	0,00	2,07	EUR	760.742,40
INTEL CORP.	INTC.us	USA	17.500	370.432,88	0,00	1,01	USD	466.375,00
NOVARTIS N	NOVN.vx	CHE	17.800	782.726,52	0,00	2,13	CHF	941.620,00
PFIZER INC.	PFE.us	USA	4.800	87.688,64	0,00	0,24	USD	110.400,00
XSTRATA PLC	XTAN.sw	CHE	18.000	178.802,99	0,00	0,49	CHF	215.100,00
YAHOO! INC.	YHOO.us	USA	30.000	377.204,13	0,00	1,02	USD	474.900,00
BG GROUP PLC	BG.ln	GBR	3.000	48.339,12	0,00	0,13	GBP	39.000,00
IAMGOLD CORP	IAG.us	CAN	52.000	487.370,93	0,01	1,32	USD	613.600,00
SANDISK CORP	SNDK.us	USA	12.000	347.704,53	0,00	0,94	USD	437.760,00
VINCI S.A.	DG.fp	FRA	14.402	529.777,57	0,00	1,44	EUR	529.777,57
THE ABB GROUP	ABBn.vx	CHE	11.600	148.977,56	0,00	0,40	CHF	179.220,00
UNICREDIT SPA	UCG.im	ITA	2.719	8.102,62	0,00	0,02	EUR	8.102,62
ALCATEL LUCENT	ALU.fp	FRA	39.000	50.739,00	0,00	0,14	EUR	50.739,00
CARREFOUR	CA.fp	FRA	8.100	117.814,50	0,00	0,32	EUR	117.814,50
CARREFOUR	CNE.ln	FRA	27.575	90.538,14	0,00	0,25	GBP	73.046,17
SANOFI-AVENTIS	SAN.fp	FRA	5.600	334.544,00	0,00	0,91	EUR	334.544,00
GLAXOSMITHKLINE	GSK.ln	GBR	23.000	412.506,20	0,00	1,12	GBP	332.810,00
GOLD FIELDS LTD	GFI.us	ZAF	40.000	406.989,67	0,01	1,11	USD	512.399,99
KALI+SALZ GROUPE AG	SDF.gy	DEU	2.500	90.000,00	0,00	0,24	EUR	90.000,00
PUBLICIS GROUPE	PUB.fp	FRA	22.000	793.100,00	0,01	2,15	EUR	793.100,00
LAGARDERE S.C.A.	MMB.fp	FRA	6.200	136.338,00	0,00	0,37	EUR	136.338,00
ROCHE HOLDING AG	ROG.vx	CHE	1.675	227.788,86	0,00	0,62	CHF	274.030,00

BANCO BRADESCO SA	BBD.us	USA	12.100	142.912,63	0,00	0,39	USD	179.927,00
KINROSS GOLD CORP	KGC.us	CAN	25.000	161.834,79	0,00	0,44	USD	203.750,00
VIVENDI UNIVERSAL	VIV.fp	FRA	23.456	343.161,28	0,00	0,93	EUR	343.161,28
ANGLO AMERICAN PLC	AAL.ln	GBR	14.098	364.943,89	0,00	0,99	GBP	294.436,73
YARA INTERNATIONAL	YAR.no	NOR	6.000	206.133,01	0,00	0,56	NOK	1.552.799,96
ALLIANZ SE VNA O.N.	ALV.gy	DEU	3.200	253.152,00	0,00	0,69	EUR	253.152,00
DEUTSCHE TELEKOM AG	DTE.gy	DEU	25.000	216.350,00	0,00	0,59	EUR	216.350,00
JOHNSON MATTHEY PLC	JMAT.ln	GBR	22.000	602.082,30	0,01	1,64	GBP	485.760,00
ORCO PROPERTY GROUP	ORC.fp	FRA	24.500	61.985,00	0,14	0,17	EUR	61.985,00
SUNCOR ENERGY INC.	SU.us	CAN	16.000	367.911,04	0,00	1,00	USD	463.200,00
VICTREX TECHNOLOGY	VCT.ln	GBR	8.400	132.330,19	0,01	0,36	GBP	106.764,00
BOSKALIS WESTMINSTER	BOKA.na	NLD	10.384	269.672,48	0,01	0,73	EUR	269.672,48
CHANGYOU. COM LIMITED	CYOU.us	CHN	2.000	33.534,55	0,00	0,09	USD	42.220,00
MANITOWOC CO INC/THE	MTW.us	USA	15.000	139.396,35	0,01	0,38	USD	175.500,00
SINGULUS TECHNOLOGIES AG	SNG.gy	DEU	65.064	118.806,86	0,13	0,32	EUR	118.806,86
WUXI PHARMA TECH INC.	WX.us	CHN	16.375	183.649,72	0,02	0,50	USD	231.215,00
HENKEL KGAA VZO O.N.	HEN3.gy	DEU	21.000	1.099.770,00	0,01	2,99	EUR	1.099.770,00
STANDARD CHARTERED PLC	STAN.ln	GBR	5.625	96.527,18	0,00	0,26	GBP	77.878,13
ANADARKO PETROLEUM CORP	APC.us	USA	1.600	84.130,26	0,00	0,23	USD	105.920,00
GOLDMAN SACHS GROUP INC	GS.us	USA	700	53.297,86	0,00	0,14	USD	67.102,01
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP Plc	RBS.ln	GBR	50.000	133.428,36	0,00	0,36	GBP	107.650,00
DUOYUAN GLOBAL WATER INC	DGWIY.us	CHN	6.100	1.308,18	0,02	0,00	USD	1.647,00
ELECTRICITE DE FRANCE SA	EDF.fp	FRA	6.272	110.073,60	0,00	0,30	EUR	110.073,60
NOBEL BIOCARE	NOBN.vx	CHE	17.000	138.345,80	0,01	0,38	CHF	166.430,00
ADVA AG	ADV.gy	DEU	55.000	224.785,00	0,12	0,61	EUR	224.785,00
ADVANCED MICRO DEVICES INC	AMD.us	USA	38.000	172.946,78	0,01	0,47	USD	217.740,00
ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	ATI.us	USA	2.500	63.324,07	0,00	0,17	USD	79.725,00
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	LFC.us	CHN	3.000	94.098,49	0,00	0,26	USD	118.470,00
CTRP.COM INTERNATIONAL LTD	CTRP.us	USA	2.500	33.280,38	0,00	0,09	USD	41.900,00
OMNIVISION TECHNOLOGIES INC.	OVTI.us	USA	17.000	180.127,08	0,03	0,49	USD	226.779,99
RAIFFEISEN INT. BANK-HLDG AG	RBI.av	AUT	10.000	257.500,00	0,01	0,70	EUR	257.500,00
ROFIN-SINAR TECHNOLOGIES INC.	RSTI.us	USA	21.100	317.254,17	0,07	0,86	USD	399.423,00
CHINA MEDICAL TECHNOLOGIES INC	CMED.us	CHN	14.000	119.872,92	0,04	0,33	USD	150.920,01
TEVA PHARMACEUTICAL LTD	TEVA.us	ISR	19.000	595.202,54	0,00	1,62	USD	749.360,00
FOMENTO EC. MEXICANO S.A.B. DE C.V.	FMX.us	USA	11.000	779.785,54	0,01	2,12	USD	981.749,99
CIA DE SA. BAS. DO ESTADO DE SAO PAULO	SBS.us	USA	5.000	301.270,85	0,00	0,82	USD	379.300,00
<b>5 INV. KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INV. SKL.</b>	*	*	*	<b>1.824.718,34</b>	*	<b>4,96</b>	*	*
<i>5.1 Inv. skladi, usklajeni z direktivo</i>	*	*	*	<i>995.015,40</i>	*	<i>2,70</i>	*	*
<i>5.1.1 - Inv. skladi, usklajeni z dir., s sedežem v RS</i>	*	*	*	<i>876.935,40</i>	*	<i>2,38</i>	*	*
NFD I DELNIŠKI SKLAD	NFD1	SI	211.591	133.302,33	*	0,36	EUR	133.302,33
ABANČNA DZU DELNIŠKI ZDA	AZDAV	SI	28.874	92.108,68	*	0,25	EUR	92.108,68
ABANČNA DZU DELNIŠKI BALKAN	ADBV	SI	17.982	193.664,40	*	0,53	EUR	193.664,40
ABANČNA DZU DEL. PAS. BALTINORD	ADPB	SI	7.421	252.394,39	*	0,69	EUR	252.394,39
KREKOV GLOBALNI DELNIŠKI VS	KDUGD	SI	32.104	205.465,60	*	0,56	EUR	205.465,60
<i>5.1.2 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS</i>	*	*	*	<i>118.080,00</i>	*	<i>0,32</i>	*	*
LYXOR ETF RUSSIA	RUS.fp	FRA	4.000	118.080,00	0,02	0,32	EUR	118.080,00
<i>5.2 Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo</i>	*	*	*	<i>829.702,94</i>	*	<i>2,25</i>	*	*
<i>5.2.2 - Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS</i>	*	*	*	<i>829.702,94</i>	*	<i>2,25</i>	*	*
SPDR GOLD TRUST	GLD US	USA	3.400	419.099,29	0,00	1,14	USD	527.646,01
ISHARES MSCI BRAZIL INDEX FUND	EWZ US	USA	10.000	410.603,65	0,01	1,12	USD	516.950,00
<b>7 DRUGI PREN. VP IN DRUGI INST. DEN. TRGA</b>	*	*	*	<b>2.359.284,13</b>	*	<b>6,41</b>	*	*
<i>7.1 Drugi pren. VP in instr. den. trga domačih izdaj.</i>	*	*	*	<i>1.043.284,13</i>	*	<i>2,83</i>	*	*
AERO D.D.	AECG	SI	1.744	127.120,16	0,09	0,35	EUR	127.120,16
FINETOL D.D.	FINR	SI	1.920	0,00	0,75	0,00	EUR	0,00

BANKA CELJE D.D.	BCEP	SI	363	120.604,17	0,43	0,33	EUR	120.604,17
TERME TOPOLŠICA D.D.	TTOG	SI	3.501	525.559,80	5,97	1,43	EUR	525.559,80
ELEKTRO MARIBOR D.D.	EMAG	SI	50.000	270.000,00	0,15	0,73	EUR	270.000,00
<i>7.2 Drugi prenos. VP in instr. den. trga tujih izdaj.</i>	*	*	*	<i>1.316.000,00</i>	*	<i>3,58</i>	*	*
KB1909, FINANČNA D.D.	KBGP	ITA	400.000	1.316.000,00	13,00	3,58	EUR	1.316.000,00
<b>PREMOŽENJE SKUPAJ</b>	*	*	*	<b>34.924.993,95</b>	*	<b>94,88</b>	*	*
<b>1. DENARNA SREDSTVA</b>	*	*	*	<i>1.452.233,54</i>	*	<i>3,95</i>	*	*
<i>1.1 Denarna sr. na posebnem računu inv. sklada<sup>1</sup></i>	*	*	*	<i>752.233,54</i>	*	<i>2,04</i>	*	*
<i>1.2 Druga dodatna likvidna sredstva inv. sklada</i>	*	*	*	<i>700.000,00</i>	*	<i>1,90</i>	*	*
<b>8 TERJATVE</b>	*	*	*	<i>432.317,60</i>	*	<i>1,17</i>	*	*
<i>8.1 Terjatve za prodane oziroma zapadle naložbe</i>	*	*	*	<i>25.620,06</i>	*	<i>0,07</i>	*	*
<i>8.5 Terjatve za obresti</i>	*	*	*	<i>944,82</i>	*	<i>0,00</i>	*	*
<i>8.6 Terjatve za dividende</i>	*	*	*	<i>405.752,72</i>	*	<i>1,10</i>	*	*
<b>SKUPAJ PRILAGOJENA SREDSTVA</b>	*	*	*	<b>36.809.545,09</b>	*	<b>100,00</b>	*	*

Podsklad PSP MODRA LINIJA – delniški ima 1,90% sredstev vloženih v depozite pri skrbniku Banki Koper d.d..

<sup>1</sup> Postavka denarna sredstva na posebnem računu inv. sklada je zmanjšana v višini zneska obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev.

## PSP OPTIMA – SKLAD SKLADOV

### Bilanca stanja na dan 30.06.2012 in 31.12.2011 v EUR

Postavke	30.6.2012	31.12.2011
<b>I. SREDSTVA</b>	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	73.359	112.862
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	0	0
3. VR. PAP. IN INŠT. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.	0	0
4. INŠTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV	2.254.310	2.337.141
6. SESTAVLJENI IN IZPELJANI FINANČNI INŠTRUMENTI	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INŠT.DENARNEGA TRGA	0	0
8. TERJATVE	2.638	1.566
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
<b>10. SKUPAJ SREDSTVA</b>	<b>2.330.307</b>	<b>2.451.569</b>
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	*	*
<b>1. POSLOVNE OBVEZNOSTI</b>	<b>2.140</b>	<b>2.694</b>
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b.) Obveznosti iz upravljanja	1.920	2.452
c.) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
č.) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma dr. izplačil imetnikom enot premož.	0	0
d.) Druge poslovne obveznosti	220	242
<b>2. FINANČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>656</b>	<b>417</b>
<b>4. OBVEZNOSTI DO NALOŽBENIKOV (INV.) V ENOTE PREMOŽENJA</b>	<b>2.327.510</b>	<b>2.448.458</b>
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	2.376.389	2.606.474
b.) Vplačani presežek enot premoženja	-14.907	9.178
c.) Presežek iz prevrednotenja	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	-144.067	127.807
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	110.096	-295.001
<b>5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>2.330.307</b>	<b>2.451.569</b>
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0

**Izkaz poslovnega izida za leti 2012/1-6 in 2011/1-6 v EUR**

Postavke	2012/1-6	2011/1-6
1. PRIHODKI OD OBRESTI	532	981
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	14.138	13.797
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	15.628	2.477
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	11.374	3.260
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	117.828	41.835
6. DRUGI PRIHODKI	0	0
<b>7. SKUPAJ PRIHODKI</b>	<b>159.500</b>	<b>62.350</b>
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	14.430	16.508
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	2.117	2.720
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	899	536
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM NALOŽBENIKOV	0	0
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	530	1.439
13. ODHODKI ZA OBRESTI	0	0
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	2.801	44.267
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	104	3.687
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	27.539	81.799
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	0	0
18. DRUGI ODHODKI	984	1.482
<b>19. SKUPAJ ODHODKI</b>	<b>49.404</b>	<b>152.438</b>
<b>20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA</b>	<b>110.096</b>	<b>-90.088</b>
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	87	14
22. IZENAČENJE PRIH. ZA IZPLAČILO ODKUPNE VR. ENOTE PREMOŽENJA	-14.994	95

## Struktura naložb in izkaz premoženja

stanje na zadnji dan obdobja

Izdajatelj	Oznaka naložbe	Drž. izdaj.	Št. VP	Vrednost v EUR (prilagojena)	Delež v izdaji VP	Delež v pril.sr. sklada	Izvirna valuta	Vr. v izvirni valuti
<b>5 INV. KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INV. SKL.</b>	*	*	*	2.254.309,73	*	96,74	*	*
5.1 Inv. skladi, usklajeni z direktivo	*	*	*	1.737.909,85	*	74,58	*	*
5.1.1 - Inv. skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem v RS	*	*	*	94.797,63	*	4,07	*	*
KD DELNIŠKI DOHODKOVNI	KDZDO	SI	1.689	9.002,37	*	0,39	EUR	9.002,37
ABANČNA DZU DELNIŠKI BALKAN	ADBv	SI	1.998	21.518,27	*	0,92	EUR	21.518,27
ABANČNA DZU DEL. PASIVNI BALTINORD	ADPB	SI	1.060	36.056,34	*	1,55	EUR	36.056,34
KREKOV GLOBALNI	KDUGD	SI	1.287	8.236,80	*	0,35	EUR	8.236,80
ABANČNA DZU - DELNIŠKI PAS. AFRIKA & ME	ABDAM	SI	570	19.983,85	*	0,86	EUR	19.983,85
5.1.2 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	*	*	*	1.643.112,22	*	70,51	*	*
iShares TecDAX	TDXPEX.gy	DEU	5.000	35.475,00	0,05	1,52	EUR	35.475,00
LYXOR ETF JAPAN	JPN.fp	FRA	1.050	80.430,00	0,02	3,45	EUR	80.430,00
iSHARES S&P 500	IUSA.gy	DEU	7.500	80.010,00	0,00	3,43	EUR	80.010,00
iShares FTSE 100	ISFA.na	IEP	10.000	69.000,00	0,00	2,96	EUR	69.000,00
LYXOR ETF RUSSIA	RUS.fp	FRA	1.972	58.213,44	0,01	2,50	EUR	58.213,44
iShares DAX	DAXEX.gy	DEU	1.200	69.756,00	0,00	2,99	EUR	69.756,00
LYXOR ETF MSCI USA	USA.fp	USD	400	41.312,00	0,01	1,77	EUR	41.312,00
EASY ETF EURO HEALTH	SYH.fp	FRA	150	96.298,50	0,50	4,13	EUR	96.298,50
LYXOR ETF HONG KONG	HSI.fp	FRA	1.500	29.910,00	0,03	1,28	EUR	29.910,00
LYXOR ETF MSCI INDIA	INR.fp	FRA	6.600	63.888,00	0,01	2,74	EUR	63.888,00
DB X-TRACKERS SMI ETF	XSMI.gy	LUX	1.200	62.496,00	0,02	2,68	EUR	62.496,00
LYXOR ETF TURKEY EURO	TUR.fp	FRA	250	11.422,50	0,01	0,49	EUR	11.422,50
LYXOR ETF SOUTH AFRICA	AFS.fp	FRA	1.200	34.392,00	0,03	1,48	EUR	34.392,00
LYXOR ETF EASTERN EUROPE	CEC.fp	FRA	3.000	49.020,00	0,02	2,10	EUR	49.020,00
iShares DJ EURO STOXX 50	SX5EEX.gy	DEU	2.900	67.106,00	0,00	2,88	EUR	67.106,00
EASY ETF EURO CONSTRUCTION	SYC.fp	FRA	150	45.141,00	0,21	1,94	EUR	45.141,00
EASY ETF FTSE EPRA EUROZONE	EEE.fp	LUX	300	45.744,00	0,02	1,96	EUR	45.744,00
iShares S&P GLOBAL CLEAN ENERGY	IQQH.gy	DEU	8.201	27.415,94	0,03	1,18	EUR	27.415,94
iShares DJ STOXX EU Enlarged 15	EUE15EX.gy	DEU	1.400	25.914,00	0,17	1,11	EUR	25.914,00
EASY ETF DOW JONES EURO STOXX MEDIA	SYM.fp	FRA	333	71.621,64	0,42	3,07	EUR	71.621,64
iShares STOXX EUROPE 600 Chemicals	SX4PEX.GY	DEU	1.340	76.085,20	0,14	3,27	EUR	76.085,20
STREETTRACKS MSCI EUROPE ENERGY ETF	STN.fp	FRA	850	84.048,00	0,34	3,61	EUR	84.048,00
DB X TRACKERS - MSCI WORLD TRN INDEX	XMWO.gy	DEU	2.500	61.000,00	0,00	2,62	EUR	61.000,00
IBOXX EURO INFL. LINKED TR INDEX ETF	XEIN.gy	DEU	300	51.522,00	0,02	2,21	EUR	51.522,00
iShares DJ EURO STOXX Select Dividend 30	SD3EEX.gy	DEU	2.500	36.425,00	0,02	1,56	EUR	36.425,00
EMERGING MARKET LIQUID EURO BOND INDEX ETF	XEMB.gy	DEU	100	26.943,00	0,01	1,16	EUR	26.943,00
iShares EB.REXX GOVERNMENT GERMANY 1.5-2.5	RXP1EX.gy	DEU	250	24.255,00	0,00	1,04	EUR	24.255,00
iShares S&P EMERGING MARK.INFRASTRUCT.	IUS8.gy	DEU	2.500	42.825,00	0,05	1,84	EUR	42.825,00
iShares iBoxx € Liquid Sovereigns Capped 1.5-5.5EX	IB89EX.gy	DEU	500	53.055,00	0,04	2,28	EUR	53.055,00
DB X-TRACKERS S&P GLOBAL INFRASTR.ETF	XSGI.gy	DEU	1.700	38.845,00	0,04	1,67	EUR	38.845,00
iShares EB.REXX GOVERNMENT GERMANY 2.5-5.5	RXP2EX.gy	DEU	300	33.948,00	0,00	1,46	EUR	33.948,00
iShares iBoxx € Liquid Sovereigns Capped 1.5-2.5EX	IB85EX.gy	DEU	500	49.595,00	0,05	2,13	EUR	49.595,00
5.2 Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo	*	*	*	516.399,88	*	22,16	*	*
5.2.2 - Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	*	*	*	516.399,88	*	22,16	*	*
iShares MSCI Emerg Mkts Index	EEM.us	USA	750	23.313,15	0,00	1,00	USD	29.351,26
FIRST TRUST IPOX-100 INDEX FUND	FPX.us	USA	2.500	53.832,41	0,38	2,31	USD	67.775,00
MARKET VECTORS GOLD MINERS	GDX.us	USD	2.000	71.119,94	0,00	3,05	USD	89.540,00
GLOBAL X CHINA CONSUMER ETF	CHIQ.us	CHN	2.500	26.250,99	0,03	1,13	USD	33.050,00
GLOBAL X BRASIL CONSUMER ETF	BRAQ.us	USA	2.800	36.362,19	0,16	1,56	USD	45.780,00
WISDOM TREE INVESTMENTS INC.	DTN.us	USA	700	29.923,75	0,00	1,28	USD	37.674,00
iShares MSCI Canada Index Fund	EWC.us	CAN	2.100	43.100,87	0,00	1,85	USD	54.264,00

iShares MSCI Brazil Index Fund	EWZ.us	USA	1.400	57.484,51	0,00	2,47	USD	72.373,00
iShares MSCI Pacific ex-Japan	EPP.us	USA	1.350	43.695,39	0,00	1,88	USD	55.012,50
MARKET VECTORS AGROBUSINESS ETF	MOO.us	USA	1.400	55.132,64	0,00	2,37	USD	69.411,99
MARKET VECTORS AGRIBUSINESS ETF	SKYY.us	USA	3.000	44.535,11	0,08	1,91	USD	56.069,70
PDR S&P EME, MIDDLE EAST & AFRICA ETF	GAF.us	USA	600	31.648,93	0,04	1,36	USD	39.846,00
iShares Dow J. US Cons. Goods Sector Index Fund	IYK.us	USA	750	23.313,15	0,00	1,00	USD	29.351,26
<b>PREMOŽENJE SKUPAJ</b>	*	*	*	<b>2.254.309,73</b>	*	<b>96,74</b>	*	*
<b>I. DENARNA SREDSTVA</b>	*	*	*	<b>73.358,78</b>	*	<b>3,15</b>	*	*
<i>1.1 Denarna sredstva na posebnem računu inv. sklada</i>	*	*	*	<i>6.258,78</i>	*	<i>0,27</i>	*	*
<i>1.2 Druga dodatna likvidna sredstva inv. sklada</i>	*	*	*	<i>67.100,00</i>	*	<i>2,88</i>	*	*
<b>8 TERJATVE</b>	*	*	*	<b>2.638,11</b>	*	<b>0,11</b>	*	*
<i>8.5 Terjatve za obresti</i>	*	*	*	<i>68,75</i>	*	<i>0,00</i>	*	*
<i>8.6 Terjatve za dividende</i>	*	*	*	<i>2.569,36</i>	*	<i>0,11</i>	*	*
<b>SKUPAJ PRILAGOJENA SREDSTVA</b>	*	*	*	<b>2.330.306,62</b>	*	<b>100,00</b>	*	*

Podsklad PSP OPTIMA – sklad skladov ima 2,88% sredstev vloženi v depozite pri skrbniku Banki Koper d.d..

## REVIDIRANJE IN DOSTOPNOST NEREVIDIRANEGA POLLETNEGA POROČILA

Polletni računovodski izkazi Krovnega sklada PSP niso revidirani.

**Opozorilo imetnikom investicijskih kuponov podskladov krovnega sklada o pravici zahtevati izročitev nerevidiranega polletnega poročila po tretjem odstavku 217. člena ZISDU-2:**

Nerevidirano polletno poročilo Krovnega sklada PSP s štirimi podskladi za leto 2012 je brezplačno na razpolago imetnikom investicijskih kuponov podskladov na sedežu družbe Primorski skladi, d.d., Koper, Pristaniška 12, vsak dan od 8. do 15. ure, in na spletni strani [www.primorski-skladi.si](http://www.primorski-skladi.si).

## IZJAVA UPRAVE PRIMORSKI SKLADI, D.D., KOPER

Uprava družbe Primorski skladi, d.d., Koper, je odgovorna za pripravo polletnega poročila in jamči za pravilnost tako, da ta predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja krovnega sklada s podskladi in izidov njihovega poslovanja za prvo polletje 2012.

Koper, 23.07.2012

PRIMORSKI SKLADI, d.d., KOPER

Dušan JEREB  
predsednik uprave

Jasna BAČAC  
članica uprave

**Primorski skladi,**  
Upravljanje z investicijskimi  
skladi d.d. Koper  
Pristaniška 12, KOPER