

# **POLLETNO POROČILO O POSLOVANJU V LETU 2009**

## **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 2009

## **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	20

## 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 z letošnjim letom Primorski skladi upravljajo štiri podsklade: PSP PIKA - obvezniški, PSP ŽIVA - delniški, PSP MODRA LINIJA - delniški, PSP OPTIMA - sklad skladov.

### Zbirna bilanca stanja na dan 30.06.2009 v EUR

Postavke	30.06.2009	31.12.2008
<b>I. SREDSTVA</b>	*	*
1. DENARNA SREDSTVA		5.315.666
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	2.514.715	1.000.392
3. VR. PAP. IN INŠT. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.	40.245.623	37.239.466
4. INŠTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV	4.847.631	4.398.311
6. SESTAVLJENI IN IZPELJANI FINANČNI INŠTRUMENTI	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INŠT.DENARNEGA TRGA	3.079.666	3.006.349
8. TERJATVE	93.068	667.698
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
<b>10. SKUPAJ SREDSTVA</b>	<b>53.830.255</b>	<b>51.627.882</b>
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	*	*
<b>1. POSLOVNE OBVEZNOSTI</b>	<b>1.230.028</b>	<b>76.847</b>
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	2.429
b.) Obveznosti iz upravljanja	79.934	69.194
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	1.150.094	5.224
<b>2. FINANČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>16.421</b>	<b>17.937</b>
<b>4. OBVEZNOSTI DO NALOŽBENIKOV (INV.) V ENOTE PREMOŽENJA</b>	<b>52.583.806</b>	<b>51.533.098</b>
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	22.822.689	23.490.359
b.) Vplačani presežek enot premoženja	10.205.672	9.597.337
c.) Presežek iz prevrednotenja	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	15.814.563	57.322.146
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	3.740.882	-38.876.744
<b>5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>53.830.255</b>	<b>51.627.882</b>
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0

**Zbirni izkaz poslovnega izida za leto 2009/1-6 v EUR**

Postavke	2009/1-6	2008/1-6
1. PRIHODKI OD OBRESTI	203.640	438.489
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	442.525	600.190
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	298.298	79.515
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	130.694	515.100
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	5.744.568	1.464.280
6. DRUGI PRIHODKI	73	0
<b>7. SKUPAJ PRIHODKI</b>	<b>6.819.798</b>	<b>3.097.574</b>
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	373.113	620.255
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	39.550	62.651
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	6.665	8.042
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM NALOŽBENIKOV	0	5.383
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	9.658	19.390
13. ODHODKI ZA OBRESTI	1.529	3.411
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	202.416	718.042
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	41.722	66.562
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	2.389.476	15.734.274
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	0	36
18. DRUGI ODHODKI	14.787	8.830
<b>19. SKUPAJ ODHODKI</b>	<b>3.078.916</b>	<b>17.246.876</b>
<b>20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA</b>	<b>3.740.882</b>	<b>-14.149.302</b>
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	-651.437	359.399
22. IZENAČENJE PRIH. ZA IZPLAČILO ODKUPNE VR. ENOTE PREMOŽENJA	-1.371.068	-2.428.060

## **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. 26/05 s spremembami in dopolnitvami; ZISDU-1-UPB1) ter Sklepom letnem in polletnem poročilu investicijskega sklada (Ur. l. RS, št. 119/08).

## **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.

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.

Posamezne rešitve in vrednotenja se ne razlikujejo od preteklega obračunskega obdobja, zato polletno poročilo krovnega sklada in podskladov ne vsebuje prilog.

## II. PODSKLADI KROVNEGA SKLADA PSP

### PSP PIKA – OBVEZNIŠKI

#### Bilanca stanja na dan 30.06.2009 in 31.12.2008 v EUR

Postavke	30.06.2009	31.12.2008
<b>I. SREDSTVA</b>	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	470.804	344.359
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	514.337	357
3. VR. PAP. IN INŠT. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.	3.876.290	4.435.321
4. INŠTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV	0	0
6. SESTAVLJENI IN IZPELJANI FINANČNI INŠTRUMENTI	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INŠT.DENARNEGA TRGA	0	104.650
8. TERJATVE	27.622	216
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
<b>10. SKUPAJ SREDSTVA</b>	<b>4.889.053</b>	<b>4.884.903</b>
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	*	*
<b>1. POSLOVNE OBVEZNOSTI</b>	<b>1.160.333</b>	<b>10.321</b>
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	2.429
b.) Obveznosti iz upravljanja	15.299	7.404
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	1.145.034	488
<b>2. FINANČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>3.569</b>	<b>3.946</b>
<b>4. OBVEZNOSTI DO NALOŽBENIKOV (INV.) V ENOTE PREMOŽENJA</b>	<b>3.725.151</b>	<b>4.870.636</b>
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	1.295.498	1.753.410
b.) Vplačani presežek enot premoženja	-789.765	-1.357.954
c.) Presežek iz prevrednotenja	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	3.047.972	4.666.056
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	171.446	-190.876
<b>5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>4.889.053</b>	<b>4.884.903</b>
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0

**Izkaz poslovnega izida za leti 2009/1-6 in 2008/1-6 v EUR**

Postavke	2009/1-6	2008/1-6
1. PRIHODKI OD OBRESTI	96.893	146.766
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	6.689	12.720
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	1.987	280
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	20.220	42.216
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	147.227	10.794
6. DRUGI PRIHODKI	1	0
<b>7. SKUPAJ PRIHODKI</b>	<b>273.017</b>	<b>212.776</b>
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	29.699	40.683
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	3.424	4.700
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	1.532	1.841
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM NALOŽBENIKOV	0	985
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	1.533	1.136
13. ODHODKI ZA OBRESTI	113	1.503
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	135	614
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	5.396	12.668
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	59.080	181.766
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	0	0
18. DRUGI ODHODKI	659	687
<b>19. SKUPAJ ODHODKI</b>	<b>101.571</b>	<b>246.583</b>
<b>20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA</b>	<b>171.446</b>	<b>-33.807</b>
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	159.709	51.278
22. IZENAČENJE PRIH. ZA IZPLAČILO ODKUPNE VR. ENOTE PREMOŽENJA	-1.018.728	-1.068.983

## Struktura naložb in izkaz premoženja

stanje na zadnji dan obdobja

Depozitna institucija	Oznaka depozita	Država	Vrednost v EUR	Delež v sr. sklada	Izvirna valuta	Vrednost v izvirni valuti
<b>2. DEPOZITI IN POSOJILA</b>	*	*	514.337,02	10,52	*	*
2.1 Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev	*	*	514.337,02	10,52	*	*
2.1.1 - bankam in drugim kreditnim inštitucijam s sedežem v Republiki Sloveniji	*	*	514.337,02	10,52	*	*
ABANKA VIPA D.D. LJUBLJANA	ABANKA 590712/8	SI	300.000,00	6,14	EUR	300.000,00
UNICREDIT BANKA SLOVENIJA D.D.	UNICREDIT BANKA SLOVENIJA 554266000	SI	214.337,02	4,38	EUR	214.337,02

Izdajatelj	Oznaka naložbe	Drž. izdaj.	Št. VP	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v sr. sklada	Izvirna valuta	Vr. v izvirni valuti
<b>3. VP IN INSTR. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>	*	*	*	3.876.289,83	*	79,29	*	*
3.1 VP, s katerimi se trguje na org. trgu VP	*	*	*	3.876.289,83	*	79,29	*	*
3.1.1 VP domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP	*	*	*	3.247.623,15	*	66,43	*	*
3.1.1.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	3.247.623,15	*	66,43	*	*
3.1.1.1.1 Lastniški VP	*	*	*	206.939,48	*	4,23	*	*
3.1.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	206.939,48	*	4,23	*	*
HELIOS DOMŽALE D.D.	HDOG	SI	64	23.360,00	0,02	0,48	EUR	23.360,00
KRKA D.D.	KRKG	SI	1.294	90.541,18	0,00	1,85	EUR	90.541,18
LUKA KOPER D.D.	LKPG	SI	200	4.904,00	0,00	0,10	EUR	4.904,00
SAVA D.D.	SAVA	SI	70	16.793,00	0,00	0,34	EUR	16.793,00
INTEREUROPA D.D.	IEKG	SI	1.000	6.990,00	0,01	0,14	EUR	6.990,00
JUTEKS D.D.	JTKG	SI	70	2.730,00	0,01	0,06	EUR	2.730,00
MERCATOR D.D.	MELR	SI	60	9.784,80	0,00	0,20	EUR	9.784,80
TELEKOM SLOVENIJE D.D.	TLSG	SI	140	23.511,60	0,00	0,48	EUR	23.511,60
PETROL D.D.	PETG	SI	71	22.933,00	0,00	0,47	EUR	22.933,00
ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D.	ZVTG	SI	270	5.391,90	0,00	0,11	EUR	5.391,90
3.1.1.1.2 Dolžniški VP	*	*	*	3.040.683,67	*	62,19	*	*
3.1.1.1.2.1 - Državne obveznice	*	*	*	1.053.704,21	*	21,55	*	*
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS21	SI	7.716	180.010,57	*	3,68	EUR	180.010,57
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS23	SI	293	29.964,35	*	0,61	EUR	29.964,35
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS29	SI	1.120	115.876,92	*	2,37	EUR	115.876,92
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS60	SI	3.744	158.396,10	*	3,24	EUR	158.396,10
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS64	SI	120	122.004,00	*	2,50	EUR	122.004,00
SLOVENSKA ODŠKODNINSKA DRUŽBA	SOS2E	SI	8.000	323.610,98	*	6,62	EUR	323.610,98
STANOVANJSKI SKLAD RS LJUBLJANA	SSR3	SI	863	117.208,88	*	2,40	EUR	117.208,88
STANOVANJSKI SKLAD RS LJUBLJANA	SSR1E	SI	900	6.632,41	*	0,14	EUR	6.632,41
3.1.1.1.2.2 - Obveznice gospodarskih družb	*	*	*	910.380,25	*	18,62	*	*
DEOS D.D.	DEO1	SI	766	63.017,50	*	1,29	EUR	63.017,50
KD HOLDING D.D.	KDH2	SI	1.440	144.713,29	*	2,96	EUR	144.713,29
MERCATOR D.D.	MEO1	SI	2.000	207.285,48	*	4,24	EUR	207.285,48
POTEZA SKUPINA D.D.	PSN1	SI	50	50.934,86	*	1,04	EUR	50.934,86
POTEZA NALOŽBE D.O.O.	PNO1	SI	2.500	123.920,26	*	2,53	EUR	123.920,26
PETROL D.D.	PETROL	SI	50	50.520,74	*	1,03	EUR	50.520,74
CIMOS D.D.	CIM1	SI	1.200	129.655,07	*	2,65	EUR	129.655,07
ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D.	ZT01	SI	125	140.333,05	*	2,87	EUR	140.333,05
3.1.1.1.2.3 - Obveznice drugih izdajateljev	*	*	*	1.076.599,21	*	22,02	*	*
PROBANKA D.D.	PRB7	SI	2.982	306.909,07	*	6,28	EUR	306.909,07
BANKA CELJE D.D.	BCE7	SI	1.000	101.483,97	*	2,08	EUR	101.483,97
BANKA CELJE D.D.	BCE8	SI	1.330	135.428,25	*	2,77	EUR	135.428,25
FACTOR BANKA D.D.	FB14	SI	10	99.490,41	*	2,03	EUR	99.490,41



FACTOR BANKA D.D.	FB15	SI	100	100.206,41	*	2,05	EUR	100.206,41
ABANKA VIPA D.D. LJUBLJANA	AB07	SI	1.478	149.378,62	*	3,06	EUR	149.378,62
ABANKA VIPA D.D. LJUBLJANA	AB09	SI	1.000	99.658,08	*	2,04	EUR	99.658,08
NOVA KBM D.D.	KBM7	SI	200	84.044,40	*	1,72	EUR	84.044,40
<i>3.1.2 VP tujih izdaj., s katerimi se trguje na org. trgu</i>	*	*	*	<i>628.666,68</i>	*	<i>12,86</i>	*	*
<i>3.1.2.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP</i>	*	*	*	<i>628.666,68</i>	*	<i>12,86</i>	*	*
<i>3.1.2.1.1 Lastniški VP</i>	*	*	*	<i>272.144,33</i>	*	<i>5,57</i>	*	*
<i>3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb</i>	*	*	*	<i>272.144,33</i>	*	<i>5,57</i>	*	*
ORKLA ASA	ORK.no	NOK	5.000	25.892,66	0,00	0,53	NOK	25.892,66
ANDRITZ AG	ANDR.av	ATS	1.600	47.840,00	0,00	0,98	EUR	47.840,00
BOURSORAMA	BRS.fp	FR	10.000	67.000,00	0,01	1,37	EUR	67.000,00
SGL CARBON	SGL.gy	DE	600	13.206,00	0,00	0,27	EUR	13.206,00
CARREFOUR	CA.fp	FR	750	22.815,00	0,00	0,47	EUR	22.815,00
FRANCE TELECOM	FTE.fp	FR	2.000	32.320,00	0,00	0,66	EUR	32.320,00
DEUTSCHE BANK AG	DBK.gy	DE	500	21.597,50	0,00	0,44	EUR	21.597,50
VIVENDI UNIVERSAL	VIV. fp	FR	1.380	23.508,30	0,00	0,48	EUR	23.508,30
SOCIETE GENERALE	GLE. fp	FR	462	17.964,87	0,00	0,37	EUR	17.964,87
<i>3.1.2.1.2 - Dolžniški vrednostni papirji</i>	*	*	*	<i>356.522,35</i>	*	<i>7,29</i>	*	*
<i>3.1.2.1.2.2. - Obveznice gospodarskih družb</i>	*	*	*	<i>356.522,35</i>	*	<i>7,29</i>	*	*
ČEZ AS	CEZCO 5 1/8	CZK	100	106.736,13	*	2,18	EUR	106.736,13
FRANCE TELECOM	FRTEL7 1/4	FR	90	104.411,97	*	2,14	EUR	104.411,97
ZAGREBAČKA BANKA	ZAGREB4 1/4 07/09	HRD	90	93.703,17	*	1,92	EUR	93.703,17
BMW US CAPITAL LLC	BMW 4 5/8	USD	50	51.671,08	*	1,06	EUR	51.671,08
<b>PREMOŽENJE SKUPAJ</b>	*	*	*	<b>4.390.626,85</b>	*	<b>89,81</b>	*	*
<b>1. DENARNA SREDSTVA</b>	*	*	*	<b>470.803,90</b>	*	<b>9,63</b>	*	*
<i>1.1 Denarna sredstva na posebnem računu inv. sklada</i>	*	*	*	<i>1.003,90</i>	*	<i>0,02</i>	*	*
<i>1.2 Druga dodatna likvidna sredstva inv. sklada</i>	*	*	*	<i>469.800,00</i>	*	<i>9,61</i>	*	*
<b>8 TERJATVE</b>	*	*	*	<b>27.622,30</b>	*	<b>0,56</b>	*	*
<i>8.1 Terjatve za prodane oziroma zapadle naložbe</i>	*	*	*	<i>24.928,01</i>	*	<i>0,51</i>	*	*
<i>8.5 Terjatve za obresti</i>	*	*	*	<i>843,99</i>	*	<i>0,02</i>	*	*
<i>8.6 Terjatve za dividende</i>	*	*	*	<i>1.850,30</i>	*	<i>0,04</i>	*	*
<b>VSA SREDSTVA</b>	*	*	*	<b>4.889.053,05</b>	*	<b>100,00</b>	*	*

## PSP ŽIVA - DELNIŠKI

### Bilanca stanja na dan 30.06.2009 in 31.12.2008 v EUR

Postavke	30.06.2009	31.12.2008
<b>I. SREDSTVA</b>	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	376.889	219.174
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	35	35
3. VR. PAP. IN INŠT. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.	4.864.467	4.575.861
4. INŠTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV	416.297	0
6. SESTAVLJENI IN IZPELJANI FINANČNI INŠTRUMENTI	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INŠT.DENARNEGA TRGA	0	0
8. TERJATVE	7.750	3.826
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>	<b>5.665.438</b>	<b>4.798.896</b>
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	*	*
<b>1. POSLOVNE OBVEZNOSTI</b>	<b>9.662</b>	<b>9.132</b>
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b.) Obveznosti iz upravljanja	9.097	8.656
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	565	476
<b>2. FINANČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>3.569</b>	<b>3.946</b>
<b>4. OBVEZNOSTI DO NALOŽBENIKOV (INV.) V ENOTE PREMOŽENJA</b>	<b>5.652.207</b>	<b>4.785.818</b>
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	2.474.183	2.514.051
b.) Vplačani presežek enot premoženja	-5.570	-148.787
c.) Presežek iz prevrednotenja	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobij	2.229.137	6.382.545
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	954.457	-3.961.991
<b>5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>5.665.438</b>	<b>4.798.896</b>
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0

**Izkaz poslovnega izida za leti 2009/1-6 in 2008/1-6 v EUR**

Postavke	2009/1-6	2008/1-6
1. PRIHODKI OD OBRESTI	1.287	17.471
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	60.407	79.076
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	94.949	20.783
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	28.824	66.520
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	1.082.096	293.482
6. DRUGI PRIHODKI	0	0
<b>7. SKUPAJ PRIHODKI</b>	<b>1.267.563</b>	<b>477.332</b>
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	43.972	70.033
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	4.276	6.861
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	1.532	1.841
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM NALOŽBENIKOV	0	985
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	1.688	4.175
13. ODHODKI ZA OBRESTI	0	0
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	42.795	140.026
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	24.828	44.761
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	192.317	1.391.263
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	0	0
18. DRUGI ODHODKI	1.698	2.183
<b>19. SKUPAJ ODHODKI</b>	<b>313.106</b>	<b>1.662.128</b>
<b>20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA</b>	<b>954.457</b>	<b>-1.184.796</b>
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	107.848	182.102
22. IZENAČENJE PRIH. ZA IZPLAČILO ODKUPNE VR. ENOTE PREMOŽENJA	-156.048	-339.186

## Struktura naložb in izkaz premoženja

stanje na zadnji dan obdobja

Depozitna institucija	Oznaka depozita	Država	Vrednost v EUR	Delež v sr. sklada	Izvirna valuta	Vrednost v izvirni valuti
<b>2. DEPOZITI IN POSOJILA</b>	*	*	35,25	0,00	*	*
2.1 Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev	*	*	35,25	0,00	*	*
2.1.1 - bankam in drugim kreditnim institucijam s sedežem v Republiki Sloveniji	*	*	35,25	0,00	*	*
UNICREDIT BANKA SLOVENIJA D.D.	UNICREDIT BANKA SLO. 554267000	SI	35,25	0,00	EUR	35,25

Izdajatelj	Oznaka naložbe	Drž. izdaj.	Št. VP	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v sr. sklada	Izvirna valuta	Vr. v izvirni valuti
<b>3. VP IN INSTR. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>	*	*	*	4.864.466,55	*	85,86	*	*
3.1 VP, s katerimi se trguje na org. trgu VP	*	*	*	4.864.466,55	*	85,86	*	*
3.1.1 VP domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP	*	*	*	563.282,47	*	9,94	*	*
3.1.1.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	563.282,47	*	9,94	*	*
3.1.1.1.1 Lastniški VP	*	*	*	563.282,47	*	9,94	*	*
3.1.1.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	563.282,47	*	9,94	*	*
GORENJE D.D. VELENJE	GRVG	SI	4.688	48.614,56	0,03	0,86	EUR	48.614,56
HELIOS DOMŽALE D.D.	HDOG	SI	203	74.095,00	0,07	1,31	EUR	74.095,00
ŽITO D.D.	ZTOG	SI	299	26.910,00	0,08	0,47	EUR	26.910,00
KRKA D.D.	KRKG	SI	4.200	293.874,00	0,01	5,19	EUR	293.874,00
SAVA D.D.	SAVA	SI	400	95.960,00	0,02	1,69	EUR	95.960,00
INTEREUROPA D.D.	IEKG	SI	3.409	23.828,91	0,04	0,42	EUR	23.828,91
3.1.2 VP tujih izdaj., s katerimi se trguje na org. trgu	*	*	*	4.301.184,08	*	75,92	*	*
3.1.2.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	4.301.184,08	*	75,92	*	*
3.1.2.1.1 Lastniški VP	*	*	*	4.301.184,08	*	75,92	*	*
3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	4.301.184,08	*	75,92	*	*
FUGRO	FUR.nl	NLG	2.500	73.800,00	0,00	1,30	EUR	73.800,00
OMV AG	OMV.vi	ATS	5.000	133.450,00	0,00	2,36	EUR	133.450,00
RWE AG	RWE.gy	DE	2.300	129.007,00	0,00	2,28	EUR	129.007,00
HILS LN	HILS.ln	GBP	10.000	27.138,83	0,01	0,48	GBP	27.138,83
NRJ GROUP	NRG.fp	FR	6.539	31.714,15	0,01	0,56	EUR	31.714,15
UNIT CORP.	UNT.us	USD	1.000	19.506,16	0,00	0,34	USD	19.506,16
BOURSORAMA	BRS.fp	FR	18.031	120.807,70	0,02	2,13	EUR	120.807,70
CAPITA GRP	CPL.ln	GBP	11.093	93.016,65	0,00	1,64	GBP	93.016,65
CREDIT SUISSE GROUP N	CSGN.vx	CH	4.500	146.216,84	0,00	2,58	CHF	146.216,84
KAZAKHMYS	KAZ.ln	GBP	26.000	192.230,96	0,00	3,39	GBP	192.230,96
MASTERFLEX AG	MZX.gy	DE	426	1.759,38	0,01	0,03	EUR	1.759,38
SGL CARBON	SGL.gy	DE	7.000	154.070,00	0,01	2,72	EUR	154.070,00
SUNWAYS AG	SWW.gy	DE	2.300	4.784,00	0,02	0,08	EUR	4.784,00
GPC BIOTECH AG	GPC.gy	DE	6.000	8.040,00	0,02	0,14	EUR	8.040,00
MEARS GROUP	MER.ln	GBP	40.000	106.560,26	0,05	1,88	GBP	106.560,26
NOVARTIS N	NOVN.vx	CH	4.900	141.366,52	0,00	2,50	CHF	141.366,52
SERCO GROUP	SRP.ln	GBP	33.000	163.431,52	0,01	2,88	GBP	163.431,52
XSTRATA PLC	XTAN.sw	CH	2.250	17.245,33	0,00	0,30	CHF	17.245,33
DANAHER CORP.	DHR.us	USD	900	39.313,71	0,00	0,69	USD	39.313,71
IAMGOLD CORP	IAG.us	CAD	12.000	85.920,48	0,00	1,52	USD	85.920,48
SOHU.COM INC.	SOHU.us	USD	5.500	244.492,01	0,01	4,32	USD	244.492,01
SPECTRIS PLC	SXS.ln	GBP	12.000	77.666,94	0,01	1,37	GBP	77.666,94
SANDISK CORP	SNDK.us	USD	1.600	16.640,72	0,00	0,29	USD	16.640,72
US GOLD CORP.	UXG.us	USD	50.000	93.391,82	0,06	1,65	USD	93.391,82
VINCI S.A.	DG.fp	FR	2.674	85.527,89	0,00	1,51	EUR	85.527,89
BEIERSORF AG	BEI.gy	DE	1.400	46.914,00	0,00	0,83	EUR	46.914,00

IDS SCHEER AG	IDS.gy	DE	12.000	128.760,00	0,04	2,27	EUR	128.760,00
ALCATEL LUCENT	ALU.fp	FR	19.000	33.972,00	0,00	0,60	EUR	33.972,00
CARREFOUR	CA.fp	FR	2.000	60.840,00	0,00	1,07	EUR	60.840,00
GOLD FIELDS LTD	GFI.us	USD	9.000	76.729,87	0,00	1,35	USD	76.729,87
DEUTSCHE BANK AG	DBK.gy	DE	1.600	69.112,00	0,00	1,22	EUR	69.112,00
NETEASE.COM INC.	NTES.us	USD	8.500	211.567,85	0,01	3,73	USD	211.567,85
WACKER CHEMIE AG	WCH.gy	DE	700	57.288,00	0,00	1,01	EUR	57.288,00
FUCHS PETROLUB AG	FPE3.gy	DE	2.500	96.625,00	0,02	1,71	EUR	96.625,00
KINROSS GOLD CORP	KGC.us	CA	7.000	89.889,63	0,00	1,59	USD	89.889,63
VIVENDI UNIVERSAL	VIV.fp	FR	4.247	72.347,65	0,00	1,28	EUR	72.347,65
ANGLO PACIFIC GROUP	APF.ln	GBP	29.179	49.310,83	0,03	0,87	GBP	49.310,83
CRODA INTERNATIONAL	CRDA.ln	GBP	10.000	62.610,02	0,01	1,11	GBP	62.610,02
LUXOTTICA GROUP SPA	LUX.im	ITL	8.000	119.120,00	0,00	2,10	EUR	119.120,00
SILVER WHEATON CORP	SLW.us	CA	14.000	81.618,79	0,00	1,44	USD	81.618,79
IBERDROLA RENEVABLES	IBR.sm	ESB	14.000	45.570,00	0,00	0,80	EUR	45.570,00
AQUARIUS PLATINUM LTD	AQP.ln	AUD	8.333	22.737,03	0,00	0,40	GBP	22.737,03
SOCIETE GENERALE	GLE.fp	FR	1.541	59.921,79	0,00	1,06	EUR	59.921,79
STADA ARZNEIMITTEL AG	SAZ.gy	DE	4.000	71.240,00	0,01	1,26	EUR	71.240,00
HENKEL AG AND CO KGAA	HEN3.gy	DE	3.000	66.690,00	0,00	1,18	EUR	66.690,00
LUFKIN INDUSTRIES INC.	LUFK.us	USD	2.000	59.501,91	0,01	1,05	USD	59.501,91
STANDARD CHARTERED PLC	STAN LN	GBP	5.584	74.706,72	0,00	1,32	GBP	74.706,72
BUCKEYE TECHNOLOGIES INC.	BKI US	USD	7.500	23.825,53	0,02	0,42	USD	23.825,53
EDF ENERGIES NOUVELLES SA	EEN FP	FR	1.000	35.360,00	0,00	0,62	EUR	35.360,00
ADVA AG	ADV.gy	DE	6.167	7.153,72	0,01	0,13	EUR	7.153,72
CTIP.COM INTERNATIONAL LTD	CTRP US	USD	4.000	131.031,56	0,01	2,31	USD	131.031,56
ALLIANCEBERNSTEIN HOLDING LP	AB.us	USD	2.300	32.692,09	0,00	0,58	USD	32.692,09
RAIFFEISEN INT. BANK-HLDG AG	RIBH.av	ATS	3.800	94.050,00	0,00	1,66	EUR	94.050,00
BRUSH ENGINEERED MATERIALS INC	BW.us	USD	2.000	23.701,71	0,01	0,42	USD	23.701,71
KUEHNE&NAGEL INTERNATIONAL AG	KNIN.vx	CH	1.600	89.197,51	0,00	1,57	CHF	89.197,51
<b>5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV</b>	*	*	*	<b>416.297,55</b>	*	<b>7,35</b>	*	*
<i>5.1 Investicijski skladi, usklajeni z direktivo</i>	*	*	*	<i>121.169,49</i>	*	<i>2,14</i>	*	*
<i>5.1.1 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem v RS</i>	*	*	*	<i>51.761,49</i>	*	<i>0,91</i>	*	*
NLB SKLADI D.O.O.	NLGL	SI	4.659	51.761,49	*	0,91	EUR	51.761,49
<i>5.1.2 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS</i>	*	*	*	<i>69.408,00</i>	*	<i>1,23</i>	*	*
Lyxor ETF RUSSIA	RUS.fp	FR	3.600	69.408,00	0,03	1,23	EUR	69.408,00
<i>5.2 Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo</i>	*	*	*	<i>295.128,06</i>	*	<i>5,21</i>	*	*
<i>5.2.2 - Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS</i>	*	*	*	<i>295.128,06</i>	*	<i>5,21</i>	*	*
iShares Silver Trust	SLV .us	USD	15.000	141.998,02	0,09	2,51	USD	141.998,02
iShares MSCI South Africa Index Fund	EZA.us	USD	1.900	63.543,94	0,04	1,12	USD	63.543,94
iShares FTSE/Xinhua China 25 Index Fund	FXI.us	USD	3.300	89.586,10	0,01	1,58	USD	89.586,10
<b>PREMOŽENJE SKUPAJ</b>	*	*	*	<b>5.280.799,35</b>	*	<b>93,21</b>	*	*
<b>1. DENARNA SREDSTVA</b>	*	*	*	<b>376.889,02</b>	*	<b>6,65</b>	*	*
<i>1.1 Denarna sr. na posebnem računu inv. sklada</i>	*	*	*	<i>13.889,02</i>	*	<i>0,25</i>	*	*
<i>1.2 Druga dodatna likvidna sredstva inv. sklada</i>	*	*	*	<i>363.000,00</i>	*	<i>6,41</i>	*	*
<b>8 TERJATVE</b>	*	*	*	<b>7.749,91</b>	*	<b>0,14</b>	*	*
<i>8.5 Terjatve za obresti</i>	*	*	*	<i>306,85</i>	*	<i>0,01</i>	*	*
<i>8.6 Terjatve za dividende</i>	*	*	*	<i>7.443,06</i>	*	<i>0,13</i>	*	*
<b>VSA SREDSTVA</b>	*	*	*	<b>5.665.438,28</b>	*	<b>100,00</b>	*	*

## PSP MODRA LINIJA – DELNIŠKI

### Bilanca stanja na dan 30.06.2009 in 31.12.2008 v EUR

Postavke	30.06.2009	31.12.2008
<b>I. SREDSTVA</b>	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	2.046.273	4.694.542
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	2.000.343	1.000.000
3. VR. PAP. IN INŠT. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU V. P.	31.467.001	31.025.343
4. INŠTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV	2.781.018	0
6. SESTAVLJENI IN IZPELJANI FINANČNI INŠTRUMENTI	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INŠT. DENARNEGA TRGA	3.079.666	2.901.699
8. TERJATVE	56.692	659.186
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
<b>10. SKUPAJ SREDSTVA</b>	<b>41.430.993</b>	<b>40.280.770</b>
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>		*
<b>1. POSLOVNE OBVEZNOSTI</b>	<b>57.819</b>	<b>55.573</b>
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b.) Obveznosti iz upravljanja	53.509	51.477
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	4.310	4.096
<b>2. FINANČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>7.681</b>	<b>8.072</b>
<b>4. OBVEZNOSTI DO NALOŽBENIKOV (INV.) V ENOTE PREMOŽENJA</b>	<b>41.365.493</b>	<b>40.217.125</b>
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	16.708.774	16.937.723
b.) Vplačani presežek enot premoženja	11.007.178	11.104.673
c.) Presežek iz prevrednotenja	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obr. obdobj	11.163.110	45.973.205
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	2.486.431	-33.798.476
<b>5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>41.430.993</b>	<b>40.280.770</b>
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0

**Izkaz poslovnega izida za leti 2009/1-6 in 2008/1-6 v EUR**

Postavke	2009/1-6	2008/1-6
1. PRIHODKI OD OBRESTI	104.934	270.072
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	358.656	478.666
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	195.778	58.020
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	81.331	406.365
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	4.375.237	1.145.536
6. DRUGI PRIHODKI	0	0
<b>7. SKUPAJ PRIHODKI</b>	<b>5.115.936</b>	<b>2.358.659</b>
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	289.821	495.786
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	30.378	48.806
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	3.065	3.682
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM NALOŽBENIKOV	0	2.328
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	6.287	13.484
13. ODHODKI ZA OBRESTI	1.415	206
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	152.698	549.273
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	6.126	9.133
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	2.128.166	13.821.136
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	0	36
18. DRUGI ODHODKI	11.549	4.930
<b>19. SKUPAJ ODHODKI</b>	<b>2.629.505</b>	<b>14.948.800</b>
<b>20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA</b>	<b>2.486.431</b>	<b>-12.590.141</b>
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	-448.172	190.381
22. IZENAČENJE PRIH. ZA IZPL. ODKUPNE VR. ENOTE PREM.	-660.942	-796.065

## Struktura naložb in izkaz premoženja

stanje na zadnji dan obdobja

Depozitna institucija	Oznaka depozita	Država	Vrednost v EUR	Delež v sr. sklada	Izvirna valuta	Vrednost v izvirni valuti
<b>2. DEPOZITI IN POSOJILA</b>	*	*	<b>2.000.342,92</b>	<b>4,83</b>	*	*
2.1 Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev	*	*	2.000.342,92	4,83	*	*
2.1.1 - bankam in drugim kreditnim institucijam s sedežem v Republiki Sloveniji	*	*	2.000.342,92	4,83	*	*
ABANKA VIPA D.D. LJUBLJANA	ABANKA 590713/6	SI	2.000.000,00	4,83	EUR	2.000.000,00
UNICREDIT BANKA SLOVENIJA D.D.	UNICREDIT BANKA SLOVENIJA 554267000	SI	342,92	0,00	EUR	342,92

Izdajatelj	Oznaka naložbe	Drž. izdaj.	Št. VP	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v sr. sklada	Izvirna valuta	Vr. v izvirni valuti
<b>3. VP IN INSTR. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>	*	*	*	<b>31.467.000,89</b>	*	<b>75,95</b>	*	*
3.1 VP, s katerimi se trguje na org. trgu VP	*	*	*	31.467.000,89	*	75,95	*	*
3.1.1 VP domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP	*	*	*	15.772.100,04	*	38,07	*	*
3.1.1.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	15.772.100,04	*	38,07	*	*
3.1.1.1.1 Lastniški VP	*	*	*	14.017.709,31	*	33,83	*	*
3.1.1.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	13.523.295,14	*	32,64	*	*
GORENJE D.D. VELENJE	GRVG	SI	41.900	434.503,00	0,30	1,05	EUR	434.503,00
ETOL D.D.	ETOG	SI	1.900	285.000,00	0,75	0,69	EUR	285.000,00
FINETOL D.D.	FINR	SI	1.920	205.440,00	0,75	0,50	EUR	205.440,00
SAVA-RE D.D.	POSR	SI	73.700	1.032.537,00	0,79	2,49	EUR	1.032.537,00
PROBANKA D.D.	PRBP	SI	4.761	138.069,00	1,20	0,33	EUR	138.069,00
SLOVENIJALES D.D.	SLLG	SI	4.927	108.394,00	1,80	0,26	EUR	108.394,00
CINKARNA CELJE D.D.	CICG	SI	11.781	623.803,95	1,45	1,51	EUR	623.803,95
HELIOS DOMŽALE D.D.	HDOG	SI	3.108	1.134.420,00	1,12	2,74	EUR	1.134.420,00
KRKA D.D.	KRKG	SI	58.500	4.093.245,00	0,17	9,88	EUR	4.093.245,00
LUKA KOPER D.D.	LKPG	SI	24.461	599.783,72	0,17	1,45	EUR	599.783,72
SAVA D.D.	SAVA	SI	232	55.656,80	0,01	0,13	EUR	55.656,80
INTEREUROPA D.D.	IEKG	SI	123.007	859.818,93	1,56	2,08	EUR	859.818,93
JUTEKS D.D.	JTKG	SI	2.551	99.489,00	0,40	0,24	EUR	99.489,00
MERCATOR D.D.	MELR	SI	9.700	1.581.876,00	0,26	3,82	EUR	1.581.876,00
TELEKOM SLOVENIJE D.D.	TLSG	SI	5.825	978.250,50	0,09	2,36	EUR	978.250,50
PETROL D.D.	PETG	SI	1.520	490.960,00	0,07	1,19	EUR	490.960,00
DELO PRODAJA D.D.	DPRG	SI	7.103	205.987,00	1,20	0,50	EUR	205.987,00
GEA D.D.	GSBG	SI	16.482	123.615,00	1,31	0,30	EUR	123.615,00
NOVA KBM D.D.	KBMR	SI	41.552	472.446,24	0,16	1,14	EUR	472.446,24
3.1.1.1.1.2 - Delnice zaprtih inv. skladov	*	*	*	494.414,17	*	1,19	*	*
KRONA SENIOR, DELNIŠKA ID D.D.	SNOG	SI	23.420	145.204,00	0,34	0,35	EUR	145.204,00
ZVON ENA ID D.D.	ZVIR	SI	22.104	140.581,44	0,97	0,34	EUR	140.581,44
NFD 1 DELNIŠKI INV. SKLAD D.D.	NF1N	SI	211.591	208.628,73	0,13	0,50	EUR	208.628,73
3.1.1.1.2 Dolžniški VP	*	*	*	1.754.390,73	*	4,23	*	*
3.1.1.1.2.1 - Državne obveznice	*	*	*	242.829,59	*	0,59	*	*
SLOVENSKA ODŠKODNINSKA DRUŽBA	SOS2E	SI	6.003	242.829,59	*	0,59	EUR	242.829,59
3.1.1.1.2.2 - Obveznice gospodarskih družb	*	*	*	276.724,85	*	0,67	*	*
POTEZA SKUPINA D.D.	PSN1	SI	150	152.804,59	*	0,37	EUR	152.804,59
POTEZA NALOŽBE D.O.O.	PNO1	SI	2.500	123.920,26	*	0,30	EUR	123.920,26
3.1.1.1.2.3 - Obveznice drugih izdajateljev	*	*	*	1.234.836,29	*	2,98	*	*
BANKA CELJE D.D.	BCE8	SI	2.130	216.888,85	*	0,52	EUR	216.888,85
FACTOR BANKA D.D.	FB15	SI	386	386.796,74	*	0,93	EUR	386.796,74
FACTOR BANKA D.D.	FB16	SI	12	122.986,03	*	0,30	EUR	122.986,03



FACTOR BANKA D.D.	FB19	SI	217	218.694,20	*	0,53	EUR	218.694,20
FACTOR BANKA D.D.	FB20	SI	200	186.846,09	*	0,45	EUR	186.846,09
ABANKA VIPA D.D. LJUBLJANA	AB08	SI	1.000	102.624,38	*	0,25	EUR	102.624,38
3.1.2 VP tujih izdaj., s katerimi se trguje na org. trgu	*	*	*	15.694.900,85	*	37,88	*	*
3.1.2.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	15.694.900,85	*	37,88	*	*
3.1.2.1.1 Lastniški VP	*	*	*	15.694.900,85	*	37,88	*	*
3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	15.694.900,85	*	37,88	*	*
FUGRO	FUR.na	NLG	8.000	236.160,00	0,01	0,57	EUR	236.160,00
TOTAL	FP.fp	FR	10.000	384.800,00	0,00	0,93	EUR	384.800,00
WYETH	WYE.US	USD	3.300	105.976,37	0,00	0,26	USD	105.976,37
E. ON AG	EOAN.gy	DE	12.300	310.206,00	0,00	0,75	EUR	310.206,00
BAYER AG	BAY.gy	DE	2.600	99.372,00	0,00	0,24	EUR	99.372,00
BOUYGUES	EN.fp	FR	10.000	268.000,00	0,00	0,65	EUR	268.000,00
EADS N.V.	EAD.fp	NLG	14.500	166.895,00	0,00	0,40	EUR	166.895,00
NRJ GROUP	NRG.fp	FR	6.000	29.100,00	0,01	0,07	EUR	29.100,00
ORKLA ASA	ORK.no	NOK	60.000	310.711,91	0,01	0,75	NOK	310.711,91
ANDRITZ AG	ANDR.av	ATS	9.000	269.100,00	0,02	0,65	EUR	269.100,00
CAPITA GRP	CPI.ln	GBP	23.159	194.192,06	0,00	0,47	GBP	194.192,06
L'OREAL SA	OR.fp	FR	2.200	117.205,00	0,00	0,28	EUR	117.205,00
LANXESS AG	LXS.gy	DE	21.000	370.860,00	0,03	0,90	EUR	370.860,00
MASTERFLEX AG	MZX.gy	DE	13.500	55.755,00	0,30	0,13	EUR	55.755,00
PETROCHINA	PTR.us	CHI	1.200	93.799,35	0,00	0,23	USD	93.799,35
Q-CELLS AG	QCE.gy	DE	6.000	87.000,00	0,01	0,21	EUR	87.000,00
SGL CARBON	SGL.gy	DE	28.500	627.285,00	0,04	1,51	EUR	627.285,00
SIEMENS AG	SIE.gy	DE	4.400	216.304,00	0,00	0,52	EUR	216.304,00
SUNWAYS	SWW.gy	DE	18.000	37.440,00	0,16	0,09	EUR	37.440,00
AIR LIQUIDE	AL.fp	FR	7.200	468.792,00	0,00	1,13	EUR	468.792,00
GPC BIOTECH AG	GPC.gy	DE	16.000	21.440,00	0,04	0,05	EUR	21.440,00
INTEL CORP.	INTC.us	USD	17.500	204.913,68	0,00	0,49	USD	204.913,68
NOVARTIS N	NOVN.vx	CH	17.800	513.535,54	0,00	1,24	CHF	513.535,54
XSTRATA PLC	XTAN.sw	CH	18.000	137.962,66	0,00	0,33	CHF	137.962,66
YAHOO! INC.	YHOO.us	USD	25.000	276.991,65	0,00	0,67	USD	276.991,65
CAIRN ENERGY	CNE.ln	GBP	8.000	219.880,30	0,01	0,53	GBP	219.880,30
IAMGOLD CORP	IAG.us	CAD	63.000	451.082,50	0,02	1,09	USD	451.082,50
PETRO-CANADA	PCZ.us	CAD	12.500	339.783,50	0,00	0,82	USD	339.783,50
SANDISK CORP	SNDK.us	USD	12.000	124.805,43	0,01	0,30	USD	124.805,43
VINCI S.A.	DG.fp	FR	14.402	460.647,97	0,00	1,11	EUR	460.647,97
UNICREDIT SPA	UCG.im	ITL	23.647	42.446,37	0,00	0,10	EUR	42.446,37
ALCATEL LUCENT	ALU.fp	FR	39.000	69.732,00	0,00	0,17	EUR	69.732,00
CARREFOUR	CA.fp	FR	7.000	212.940,00	0,00	0,51	EUR	212.940,00
COMMERZBANK AG	CBK.gy	DE	15.000	66.450,00	0,00	0,16	EUR	66.450,00
NORILSK NICKEL	NNIA.gy	RUS	22.679	147.186,71	0,00	0,36	EUR	147.186,71
SANOFI-AVENTIS	SAN.fp	FR	5.600	234.472,00	0,00	0,57	EUR	234.472,00
GLAXOSMITHKLINE	GSK.ln	GBP	23.000	288.410,98	0,00	0,70	GBP	288.410,98
GOLD FIELDS LTD	GFI.us	USD	45.000	383.649,36	0,01	0,93	USD	383.649,36
KALI+SALZ GROUPE AG	SDF.gy	DE	1.500	60.045,00	0,00	0,14	EUR	60.045,00
PUBLICIS GROUPE	PUB.fp	FR	22.000	478.060,00	0,01	1,15	EUR	478.060,00
LAGARDERE S.C.A.	MMB.fp	FR	6.200	146.754,00	0,00	0,35	EUR	146.754,00
ROCHE HOLDING AG	ROG.vx	CH	1.400	135.460,20	0,00	0,33	CHF	135.460,20
BANCO BRADESCO SA	BBD.us	USD	10.000	104.499,79	0,00	0,25	USD	104.499,79
KINROSS GOLD CORP	KGC.us	CAD	29.500	378.820,57	0,00	0,91	USD	378.820,57
VIVENDI UNIVERSAL	VIV.fp	FR	19.111	325.555,89	0,00	0,79	EUR	325.555,89
ANGLO AMERICAN PLC	AAL.ln	GBP	14.098	291.771,19	0,00	0,70	GBP	291.771,19
REPOWER SYSTEMS AG	RPW.gy	DE	1.200	140.148,00	0,01	0,34	EUR	140.148,00

YARA INTERNATIONAL	YAR.no	NLG	6.000	119.760,48	0,00	0,29	NOK	119.760,48
ALLIANZ SE VNA O.N.	ALV.gy	DE	3.200	210.016,00	0,00	0,51	EUR	210.016,00
DEUTSCHE TELEKOM AG	DTE.gy	DE	25.000	210.000,00	0,00	0,51	EUR	210.000,00
GENZYME CORPORATION	GENZ.us	USD	500	19.693,65	0,00	0,05	USD	19.693,65
JOHNSON MATTHEY PLC	JMAT.ln	GBP	25.000	337.695,11	0,01	0,82	GBP	337.695,11
ORCO PROPERTY GROUP	ORC.fp	FR	22.000	130.020,00	0,20	0,31	EUR	130.020,00
VICTREX TECHNOLOGY	VCT.ln	GBP	8.400	55.451,24	0,01	0,13	GBP	55.451,24
BOSKALIS WESTMINSTER	BOKA.na	NLG	10.000	161.600,00	0,01	0,39	EUR	161.600,00
MANITOWOC CO INC/THE	MTW.us	USD	15.000	55.822,84	0,01	0,13	USD	55.822,84
SINGULUS TECHNOLOGIES AG	SNG.gy	DE	58.000	135.720,00	0,16	0,33	EUR	135.720,00
WUXI PHARMA TECH INC.	WX.us	CHI	16.375	109.367,48	0,02	0,26	USD	109.367,48
HENKEL KGAA VZO O.N.	HEN3.gy	DE	21.000	466.830,00	0,01	1,13	EUR	466.830,00
STANDARD CHARTERED PLC	STAN.ln	GBP	5.000	66.893,56	0,00	0,16	GBP	66.893,56
ANADARKO PETROLEUM CORP	APC.us	USD	1.600	51.382,48	0,00	0,12	USD	51.382,48
GOLDMAN SACHS GROUP INC	GS.us	USD	1.000	104.315,83	0,00	0,25	USD	104.315,83
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP Plc	RBS.ln	GBP	300.000	136.040,37	0,00	0,33	GBP	136.040,37
ELECTRICITE DE FRANCE SA	EDF.fp	FR	6.200	214.985,00	0,00	0,52	EUR	214.985,00
NOBEL BIOCARE	NOBE.vx	CH	17.000	264.159,84	0,01	0,64	CHF	264.159,84
ADVA AG	ADV.gy	DE	55.000	63.800,00	0,12	0,15	EUR	63.800,00
ADVANCED MICRO DEVICES INC	AMD.us	USD	38.000	104.046,98	0,01	0,25	USD	104.046,98
ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	ATI.us	USD	2.500	61.783,64	0,00	0,15	USD	61.783,64
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	LFC.us	CHI	3.000	117.673,69	0,00	0,28	USD	117.673,69
OMNIVISION TECHNOLOGIES INC.	OVTI.us	USD	27.000	198.478,85	0,05	0,48	USD	198.478,85
RAIFFEISEN INT. BANK-HLDG AG	RIBH.av	ATS	10.000	247.500,00	0,01	0,60	EUR	247.500,00
ROFIN-SINAR TECHNOLOGIES INC.	RSTI.us	USD	17.000	240.674,97	0,06	0,58	USD	240.674,97
CHINA MEDICAL TECHNOLOGIES INC	CMED.us	CHI	6.000	84.519,60	0,02	0,20	USD	84.519,60
TEVA PHARMACEUTICAL LTD	TEVA.us	ISR	19.000	663.265,88	0,00	1,60	USD	663.265,88
FOMENTO EC. MEXICANO S.A.B. DE C.V.	FMX.us	USD	11.000	250.912,69	0,01	0,61	USD	250.912,69
CIA DE SA. BAS. DO ESTADO DE SAO PAULO	SBS.us	USD	5.000	106.091,69	0,00	0,26	USD	106.091,69
<b>5 INV. KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INV. SKL.</b>	*	*	*	<b>2.781.017,67</b>	*	<b>6,71</b>	*	*
<i>5.1 Inv. skladi, usklajeni z direktivo</i>	*	*	*	<i>1.180.536,56</i>	*	<i>2,85</i>	*	*
<i>5.1.1 - Inv. skladi, usklajeni z dir., s sedežem v RS</i>	*	*	*	<i>1.103.416,56</i>	*	<i>2,66</i>	*	*
NLB SKLADI D.O.O.	NLGL	SI	56.695	629.881,45	*	1,52	EUR	629.881,45
ABANČNA DZU DELNIŠKI ZDA	AZDAV	SI	28.874	72.762,97	*	0,18	EUR	72.762,97
ABANČNA DZU DELNIŠKI BALKAN	ABDBA	SI	17.982	215.242,60	*	0,52	EUR	215.242,60
ABANČNA DZU DEL. PAS. BALTINORD	ADPB	SI	7.421	185.529,54	*	0,45	EUR	185.529,54
<i>5.1.2 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS</i>	*	*	*	<i>77.120,00</i>	*	<i>0,19</i>	*	*
LYXOR ETF RUSSIA	RUS.fp	FR	4.000	77.120,00	0,04	0,19	EUR	77.120,00
<i>5.2 Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo</i>	*	*	*	<i>1.600.481,11</i>	*	<i>3,86</i>	*	*
<i>5.2.2 - Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS</i>	*	*	*	<i>1.600.481,11</i>	*	<i>3,86</i>	*	*
SPDR GOLD TRUST	GLD US	USD	19.000	1.225.711,05	0,01	2,96	USD	1.225.711,05
ISHARES MSCI BRAZIL INDEX FUND	EWZ US	USD	10.000	374.770,06	0,01	0,90	USD	374.770,06
<b>7 DRUGI PREN. VP IN DRUGI INST. DEN. TRGA</b>	*	*	*	<b>3.079.666,02</b>	*	<b>7,43</b>	*	*
<i>7.1 Drugi pren. VP in instr. den. trga domačih izdaj.</i>	*	*	*	<i>2.104.666,02</i>	*	<i>5,08</i>	*	*
AERO D.D.	AECG	SI	1.744	229.454,25	0,09	0,55	EUR	229.454,25
BANKA CELJE D.D.	BCEP	SI	362	129.411,61	0,43	0,31	EUR	129.411,61
BANKA CELJE D.D.	3 M POTR.	SI	1	1.000.000,00	0,00	2,41	EUR	1.000.000,00
TERME TOPOLŠICA D.D.	TTOG	SI	3.501	525.559,80	5,97	1,27	EUR	525.559,80
MURA D.D.	MMSG	SI	55.123	220.240,36	1,28	0,53	EUR	220.240,36
<i>7.2 Drugi prenos. VP in instr. den. trga tujih izdaj.</i>	*	*	*	<i>975.000,00</i>	*	<i>2,35</i>	*	*
KB1909, FINANČNA D.D.	KBGP	ITL	300.000	975.000,00	9,75	2,35	EUR	975.000,00
<b>PREMOŽENJE SKUPAJ</b>	*	*	*	<b>39.328.027,50</b>	*	<b>94,92</b>	*	*
<b>1. DENARNA SREDSTVA</b>	*	*	*	<b>2.046.273,55</b>	*	<b>4,94</b>	*	*
<i>1.1 Denarna sr. na posebnem računu inv. sklada</i>	*	*	*	<i>63.373,55</i>	*	<i>0,15</i>	*	*

<i>1.2 Druga dodatna likvidna sredstva inv. sklada</i>	*	*	*	<i>1.982.900,00</i>	*	<i>4,79</i>	*	*
<b>8 TERJATVE</b>	*	*	*	<b><i>56.692,15</i></b>	*	<b><i>0,14</i></b>	*	*
<i>8.5 Terjatve za obresti</i>	*	*	*	<i>8.947,81</i>	*	<i>0,02</i>	*	*
<i>8.6 Terjatve za dividende</i>	*	*	*	<i>47.744,34</i>	*	<i>0,12</i>	*	*
<b>VSA SREDSTVA</b>	*	*	*	<b><i>41.430.993,20</i></b>	*	<b><i>100,00</i></b>	*	*

## PSP OPTIMA – SKLAD SKLADOV

### Bilanca stanja na dan 30.06.2009 in 31.12.2008 v EUR

Postavke	30.6.2009	31.12.2008
<b>I. SREDSTVA</b>	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	0	57.591
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	155.586	0
3. VR. PAP. IN INŠT. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.	37.865	1.601.252
4. INŠTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV	1.650.316	0
6. SESTAVLJENI IN IZPELJANI FINANČNI INŠTRUMENTI	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INŠT.DENARNEGA TRGA	0	0
8. TERJATVE	1.004	4.469
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
<b>10. SKUPAJ SREDSTVA</b>	<b>1.844.771</b>	<b>1.663.312</b>
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	*	*
<b>1. POSLOVNE OBVEZNOSTI</b>	<b>2.213</b>	<b>1.823</b>
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b.) Obveznosti iz upravljanja	2.029	1.657
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	184	166
<b>2. FINANČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>1.602</b>	<b>1.972</b>
<b>4. OBVEZNOSTI DO NALOŽBENIKOV (INV.) V ENOTE PREMOŽENJA</b>	<b>1.840.956</b>	<b>1.659.518</b>
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	2.344.235	2.285.174
b.) Vplačani presežek enot premoženja	-6.171	-595
c.) Presežek iz prevrednotenja	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	-625.656	300.339
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	128.548	-925.401
<b>5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>1.844.771</b>	<b>1.663.312</b>
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0

**Izkaz poslovnega izida za leti 2009/1-6 in 2008/1-6 v EUR**

Postavke	2009/1-6	2008/1-6
1. PRIHODKI OD OBRESTI	526	2.479
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	16.773	29.727
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	5.585	432
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	319	0
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	140.008	14.467
6. DRUGI PRIHODKI	71	0
<b>7. SKUPAJ PRIHODKI</b>	<b>163.282</b>	<b>47.105</b>
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	9.620	13.754
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	1.473	2.284
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	536	677
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM NALOŽBENIKOV	0	1.085
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	151	596
13. ODHODKI ZA OBRESTI	0	0
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	6.788	28.128
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	5.371	0
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	9.913	340.109
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	0	0
18. DRUGI ODHODKI	882	1.030
<b>19. SKUPAJ ODHODKI</b>	<b>34.734</b>	<b>387.663</b>
<b>20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA</b>	<b>128.548</b>	<b>-340.558</b>
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	-470.823	9.115
22. IZENAČENJE PRIH. ZA IZPLAČILO ODKUPNE VR. ENOTE PREMOŽENJA	464.652	-3.102

## Struktura naložb in izkaz premoženja

stanje na zadnji dan obdobja

Izdajatelj	Oznaka naložbe	Drž. izdaj.	Št. VP	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v sr. sklada	Izvirna valuta	Vr. v izvirni valuti
<b>3. VP IN INSTR. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>	*	*	*	<b>37.865,24</b>	*	<b>2,05</b>	*	*
3.1 VP, s katerimi se trguje na org. trgu VP	*	*	*	37.865,24	*	2,05	*	*
3.1.1 VP domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP	*	*	*	37.865,24	*	2,05	*	*
3.1.1.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	37.865,24	*	2,05	*	*
3.1.1.1.1 Lastniški VP	*	*	*	37.865,24	*	2,05	*	*
3.1.1.1.1.2 - Delnice zaprtih investicijskih skladov	*	*	*	37.865,24	*	2,05	*	*
KD ID, D.D.	KDIR	SI	1.689	7.921,41	0,02	0,43	EUR	7.921,41
KRONA SENIOR, DELNIŠKA ID D.D.	SNOG	SI	2.465	15.283,00	0,04	0,83	EUR	15.283,00
ZVON ENA ID D.D.	ZVIR	SI	1.288	8.191,68	0,06	0,44	EUR	8.191,68
NFD 1 DELNIŠKI INVESTICIJSKI SKLAD D.D.	NF1N	SI	6.561	6.469,15	0,00	0,35	EUR	6.469,15
<b>5 INV. KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INV. SKL.</b>	*	*	*	<b>1.650.316,25</b>	*	<b>89,46</b>	*	*
5.1 Inv. skladi, usklajeni z direktivo	*	*	*	1.279.414,66	*	69,35	*	*
5.1.1 - Inv. skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem v RS	*	*	*	138.823,50	*	7,53	*	*
NLB SKLADI D.O.O.	NLGL	SI	5.374	59.705,14	*	3,24	EUR	59.705,14
ABANČNA DZU DELNIŠKI BALKAN	ABDBA	SI	1.998	23.915,84	*	1,30	EUR	23.915,84
ABANČNA DZU DELNIŠKI PAS. BALTINORD	ADPB	SI	1.060	26.504,22	*	1,44	EUR	26.504,22
MEDVEŠEK PUŠNIK D.D.	MPEU	SI	7.086	28.698,30	0,66	1,56	EUR	28.698,30
5.1.2 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	*	*	*	1.140.591,16	*	61,83	*	*
iShares SMI	SMIEX.gy	USD	2.200	78.826,00	0,22	4,27	EUR	78.826,00
iShares TecDAX	TDXPEX.gy	DE	3.500	21.140,00	0,04	1,15	EUR	21.140,00
LYXOR ETF JAPAN	JPN.fp	JP	1.050	71.767,50	0,03	3,89	EUR	71.767,50
iSHARES S&P 500	IUSA.gy	GBP	7.500	48.900,00	0,00	2,65	EUR	48.900,00
iShares FTSE 100	ISFA.na	GBP	7.500	37.597,50	0,00	2,04	EUR	37.597,50
LYXOR ETF RUSSIA	RUS.fp	FR	1.972	38.020,16	0,02	2,06	EUR	38.020,16
iShares DAX	DAXEX.gy	DE	1.200	53.700,00	0,00	2,91	EUR	53.700,00
LYXOR ETF MSCI USA	USA.fp	USD	750	47.250,00	0,03	2,56	EUR	47.250,00
iShares MSCI Japan	IQQJ.gy	JP	4.000	26.600,00	0,00	1,44	EUR	26.600,00
EASY ETF EURO HEALTH	SYH.fp	FR	150	57.045,00	0,10	3,09	EUR	57.045,00
LYXOR ETF HONG KONG	HSI.fp	FR	1.500	25.260,00	0,04	1,37	EUR	25.260,00
LYXOR ETF MSCI INDIA	INR.fp	FR	7.500	63.525,00	0,02	3,44	EUR	63.525,00
LYXOR ETF SOUTH AFRICA	AFS.fp	FR	2.000	37.220,00	0,11	2,02	EUR	37.220,00
LYXOR ETF EASTERN EUROPE	CEC.fp	FR	3.000	41.010,00	0,02	2,22	EUR	41.010,00
iShares DJ EURO STOXX 50	SX5EEX.gy	DE	1.400	34.244,00	0,02	1,86	EUR	34.244,00
EASY ETF EURO CONSTRUCTION	SYC.fp	FR	150	38.647,50	0,42	2,09	EUR	38.647,50
EASY ETF FTSE EPRA EUROZONE	EEE.fp	LUX	300	36.813,00	0,01	2,00	EUR	36.813,00
iShares DJ STOXX 600	SX4PEX.gy	DE	1.600	54.928,00	0,23	2,98	EUR	54.928,00
iShares DJ STOXX EU Enlarged 15	EUE15EX.gy	DE	1.400	24.878,00	0,09	1,35	EUR	24.878,00
EASY ETF DOW JONES EURO STOXX MEDIA	SYM.fp	FR	200	30.338,00	0,25	1,64	EUR	30.338,00
STREETTRACKS MSCI EUROPE ENERGY ETF	STN.fp	FR	850	65.110,00	0,03	3,53	EUR	65.110,00
iShares DJ EURO STOXX Select Dividend 30	SD3EEX.gy	DE	2.500	34.875,00	0,01	1,89	EUR	34.875,00
iShares iBoxx € Liquid Sovereigns Capped 1.5-5.5EX	IB89EX.gy	DE	650	70.206,50	0,13	3,81	EUR	70.206,50
iShares iBoxx € Liquid Sovereigns Capped 1.5-2.5EX	IB85EX.gy	DE	1.000	102.690,00	0,13	5,57	EUR	102.690,00
5.2 Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo	*	*	*	370.901,59	*	20,11	*	*
5.2.2 - Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	*	*	*	370.901,59	*	20,11	*	*
iShares MSCI Emerg Mkts Index	EEM.us	USD	750	17.102,38	0,00	0,93	USD	17.102,38
FIRST TRUST IPOX-100 INDEX FUND	FPX.us	USD	2.500	28.000,04	0,28	1,52	USD	28.000,04
MARKET VECTORS GOLD MINERS	GDX.us	USD	2.000	53.509,27	0,00	2,90	USD	53.509,27
WISDOM TREE INVESTMENTS INC.	DTN.us	USD	700	16.353,47	0,02	0,89	USD	16.353,47
iShares MSCI Brazil Index Fund	EWZ.us	USD	1.400	52.467,81	0,00	2,84	USD	52.467,81
iShares MSCI Pacific ex-Japan	EPP.us	USD	1.350	30.249,40	0,01	1,64	USD	30.249,40

MARKET VECTORS AGROBUSINESS ETF	MOO.us	USD	800	19.499,08	0,00	1,06	USD	19.499,08
PDR S&P EME. MIDDLE EAST & AFRICA ETF	GAF.us	USD	600	21.947,08	0,02	1,19	USD	21.947,08
iShares eb.rexx&government Germany 1.5-2.5EX	RXP1EX.gy	DE	500	50.130,00	0,01	2,72	EUR	50.130,00
iShares eb.rexx&government Germany 2.5-5.5EX	RXP2EX.gy	DE	600	65.112,00	0,01	3,53	EUR	65.112,00
iShares Dow J. US Cons. Goods Sector Index Fund	IYK.us	USD	500	16.531,06	0,01	0,90	USD	16.531,06
<b>PREMOŽENJE SKUPAJ</b>	*	*	*	<b>1.688.181,49</b>	*	<b>91,51</b>	*	*
<b>1. DENARNA SREDSTVA</b>	*	*	*	<b>155.585,96</b>	*	<b>8,43</b>	*	*
<i>1.1 Denarna sredstva na posebnem računu inv. sklada</i>	*	*	*	<i>3.935,96</i>	*	<i>0,21</i>	*	*
<i>1.2 Druga dodatna likvidna sredstva inv. sklada</i>	*	*	*	<i>151.650,00</i>	*	<i>8,22</i>	*	*
<b>8 TERJATVE</b>	*	*	*	<b>1.003,19</b>	*	<b>0,05</b>	*	*
<i>8.5 Terjatve za obresti</i>	*	*	*	<i>135,68</i>	*	<i>0,01</i>	*	*
<i>8.6 Terjatve za dividende</i>	*	*	*	<i>867,51</i>	*	<i>0,05</i>	*	*
<b>VSA SREDSTVA</b>	*	*	*	<b>1.844.770,64</b>	*	<b>100,00</b>	*	*

## PRIMORSKI SKLADI, d.d., KOPER

**Dušan JEREB**      **Jasna BAČAC**  
predsednik uprave      članica uprave

# **POLLETNO POROČILO O POSLOVANJU V LETU 2009**

## **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 2009



## **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	20

## 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 z letošnjim letom Primorski skladi upravljajo štiri podsklade: PSP PIKA - obvezniški, PSP ŽIVA - delniški, PSP MODRA LINIJA - delniški, PSP OPTIMA - sklad skladov.

### Zbirna bilanca stanja na dan 30.06.2009 v EUR

Postavke	30.06.2009	31.12.2008
<b>I. SREDSTVA</b>	*	*
1. DENARNA SREDSTVA		5.315.666
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	2.514.715	1.000.392
3. VR. PAP. IN INŠT. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.	40.245.623	37.239.466
4. INŠTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV	4.847.631	4.398.311
6. SESTAVLJENI IN IZPELJANI FINANČNI INŠTRUMENTI	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INŠT.DENARNEGA TRGA	3.079.666	3.006.349
8. TERJATVE	93.068	667.698
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
<b>10. SKUPAJ SREDSTVA</b>	<b>53.830.255</b>	<b>51.627.882</b>
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	*	*
<b>1. POSLOVNE OBVEZNOSTI</b>	<b>1.230.028</b>	<b>76.847</b>
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	2.429
b.) Obveznosti iz upravljanja	79.934	69.194
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	1.150.094	5.224
<b>2. FINANČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>16.421</b>	<b>17.937</b>
<b>4. OBVEZNOSTI DO NALOŽBENIKOV (INV.) V ENOTE PREMOŽENJA</b>	<b>52.583.806</b>	<b>51.533.098</b>
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	22.822.689	23.490.359
b.) Vplačani presežek enot premoženja	10.205.672	9.597.337
c.) Presežek iz prevrednotenja	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	15.814.563	57.322.146
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	3.740.882	-38.876.744
<b>5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>53.830.255</b>	<b>51.627.882</b>
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0

**Zbirni izkaz poslovnega izida za leto 2009/1-6 v EUR**

Postavke	2009/1-6	2008/1-6
1. PRIHODKI OD OBRESTI	203.640	438.489
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	442.525	600.190
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	298.298	79.515
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	130.694	515.100
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	5.744.568	1.464.280
6. DRUGI PRIHODKI	73	0
<b>7. SKUPAJ PRIHODKI</b>	<b>6.819.798</b>	<b>3.097.574</b>
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	373.113	620.255
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	39.550	62.651
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	6.665	8.042
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM NALOŽBENIKOV	0	5.383
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	9.658	19.390
13. ODHODKI ZA OBRESTI	1.529	3.411
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	202.416	718.042
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	41.722	66.562
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	2.389.476	15.734.274
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	0	36
18. DRUGI ODHODKI	14.787	8.830
<b>19. SKUPAJ ODHODKI</b>	<b>3.078.916</b>	<b>17.246.876</b>
<b>20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA</b>	<b>3.740.882</b>	<b>-14.149.302</b>
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	-651.437	359.399
22. IZENAČENJE PRIH. ZA IZPLAČILO ODKUPNE VR. ENOTE PREMOŽENJA	-1.371.068	-2.428.060

## **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. 26/05 s spremembami in dopolnitvami; ZISDU-1-UPB1) ter Sklepom letnem in polletnem poročilu investicijskega sklada (Ur. l. RS, št. 119/08).

## **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.

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.

Posamezne rešitve in vrednotenja se ne razlikujejo od preteklega obračunskega obdobja, zato polletno poročilo krovnega sklada in podskladov ne vsebuje prilog.

## II. PODSKLADI KROVNEGA SKLADA PSP

### PSP PIKA – OBVEZNIŠKI

#### Bilanca stanja na dan 30.06.2009 in 31.12.2008 v EUR

Postavke	30.06.2009	31.12.2008
<b>I. SREDSTVA</b>	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	470.804	344.359
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	514.337	357
3. VR. PAP. IN INŠT. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.	3.876.290	4.435.321
4. INŠTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV	0	0
6. SESTAVLJENI IN IZPELJANI FINANČNI INŠTRUMENTI	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INŠT.DENARNEGA TRGA	0	104.650
8. TERJATVE	27.622	216
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
<b>10. SKUPAJ SREDSTVA</b>	<b>4.889.053</b>	<b>4.884.903</b>
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	*	*
<b>1. POSLOVNE OBVEZNOSTI</b>	<b>1.160.333</b>	<b>10.321</b>
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	2.429
b.) Obveznosti iz upravljanja	15.299	7.404
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	1.145.034	488
<b>2. FINANČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>3.569</b>	<b>3.946</b>
<b>4. OBVEZNOSTI DO NALOŽBENIKOV (INV.) V ENOTE PREMOŽENJA</b>	<b>3.725.151</b>	<b>4.870.636</b>
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	1.295.498	1.753.410
b.) Vplačani presežek enot premoženja	-789.765	-1.357.954
c.) Presežek iz prevrednotenja	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	3.047.972	4.666.056
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	171.446	-190.876
<b>5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>4.889.053</b>	<b>4.884.903</b>
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0

**Izkaz poslovnega izida za leti 2009/1-6 in 2008/1-6 v EUR**

Postavke	2009/1-6	2008/1-6
1. PRIHODKI OD OBRESTI	96.893	146.766
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	6.689	12.720
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	1.987	280
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	20.220	42.216
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	147.227	10.794
6. DRUGI PRIHODKI	1	0
<b>7. SKUPAJ PRIHODKI</b>	<b>273.017</b>	<b>212.776</b>
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	29.699	40.683
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	3.424	4.700
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	1.532	1.841
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM NALOŽBENIKOV	0	985
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	1.533	1.136
13. ODHODKI ZA OBRESTI	113	1.503
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	135	614
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	5.396	12.668
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	59.080	181.766
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	0	0
18. DRUGI ODHODKI	659	687
<b>19. SKUPAJ ODHODKI</b>	<b>101.571</b>	<b>246.583</b>
<b>20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA</b>	<b>171.446</b>	<b>-33.807</b>
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	159.709	51.278
22. IZENAČENJE PRIH. ZA IZPLAČILO ODKUPNE VR. ENOTE PREMOŽENJA	-1.018.728	-1.068.983

## Struktura naložb in izkaz premoženja

stanje na zadnji dan obdobja

Depozitna institucija	Oznaka depozita	Država	Vrednost v EUR	Delež v sr. sklada	Izvirna valuta	Vrednost v izvirni valuti
<b>2. DEPOZITI IN POSOJILA</b>	*	*	514.337,02	10,52	*	*
2.1 Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev	*	*	514.337,02	10,52	*	*
2.1.1 - bankam in drugim kreditnim inštitucijam s sedežem v Republiki Sloveniji	*	*	514.337,02	10,52	*	*
ABANKA VIPA D.D. LJUBLJANA	ABANKA 590712/8	SI	300.000,00	6,14	EUR	300.000,00
UNICREDIT BANKA SLOVENIJA D.D.	UNICREDIT BANKA SLOVENIJA 554266000	SI	214.337,02	4,38	EUR	214.337,02

Izdajatelj	Oznaka naložbe	Drž. izdaj.	Št. VP	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v sr. sklada	Izvirna valuta	Vr. v izvirni valuti
<b>3. VP IN INSTR. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>	*	*	*	3.876.289,83	*	79,29	*	*
3.1 VP, s katerimi se trguje na org. trgu VP	*	*	*	3.876.289,83	*	79,29	*	*
3.1.1 VP domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP	*	*	*	3.247.623,15	*	66,43	*	*
3.1.1.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	3.247.623,15	*	66,43	*	*
3.1.1.1.1 Lastniški VP	*	*	*	206.939,48	*	4,23	*	*
3.1.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	206.939,48	*	4,23	*	*
HELIOS DOMŽALE D.D.	HDOG	SI	64	23.360,00	0,02	0,48	EUR	23.360,00
KRKA D.D.	KRKG	SI	1.294	90.541,18	0,00	1,85	EUR	90.541,18
LUKA KOPER D.D.	LKPG	SI	200	4.904,00	0,00	0,10	EUR	4.904,00
SAVA D.D.	SAVA	SI	70	16.793,00	0,00	0,34	EUR	16.793,00
INTEREUROPA D.D.	IEKG	SI	1.000	6.990,00	0,01	0,14	EUR	6.990,00
JUTEKS D.D.	JTKG	SI	70	2.730,00	0,01	0,06	EUR	2.730,00
MERCATOR D.D.	MELR	SI	60	9.784,80	0,00	0,20	EUR	9.784,80
TELEKOM SLOVENIJE D.D.	TLSG	SI	140	23.511,60	0,00	0,48	EUR	23.511,60
PETROL D.D.	PETG	SI	71	22.933,00	0,00	0,47	EUR	22.933,00
ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D.	ZVTG	SI	270	5.391,90	0,00	0,11	EUR	5.391,90
3.1.1.1.2 Dolžniški VP	*	*	*	3.040.683,67	*	62,19	*	*
3.1.1.1.2.1 - Državne obveznice	*	*	*	1.053.704,21	*	21,55	*	*
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS21	SI	7.716	180.010,57	*	3,68	EUR	180.010,57
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS23	SI	293	29.964,35	*	0,61	EUR	29.964,35
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS29	SI	1.120	115.876,92	*	2,37	EUR	115.876,92
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS60	SI	3.744	158.396,10	*	3,24	EUR	158.396,10
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS64	SI	120	122.004,00	*	2,50	EUR	122.004,00
SLOVENSKA ODŠKODNINSKA DRUŽBA	SOS2E	SI	8.000	323.610,98	*	6,62	EUR	323.610,98
STANOVANJSKI SKLAD RS LJUBLJANA	SSR3	SI	863	117.208,88	*	2,40	EUR	117.208,88
STANOVANJSKI SKLAD RS LJUBLJANA	SSR1E	SI	900	6.632,41	*	0,14	EUR	6.632,41
3.1.1.1.2.2 - Obveznice gospodarskih družb	*	*	*	910.380,25	*	18,62	*	*
DEOS D.D.	DEO1	SI	766	63.017,50	*	1,29	EUR	63.017,50
KD HOLDING D.D.	KDH2	SI	1.440	144.713,29	*	2,96	EUR	144.713,29
MERCATOR D.D.	MEO1	SI	2.000	207.285,48	*	4,24	EUR	207.285,48
POTEZA SKUPINA D.D.	PSN1	SI	50	50.934,86	*	1,04	EUR	50.934,86
POTEZA NALOŽBE D.O.O.	PNO1	SI	2.500	123.920,26	*	2,53	EUR	123.920,26
PETROL D.D.	PETROL	SI	50	50.520,74	*	1,03	EUR	50.520,74
CIMOS D.D.	CIM1	SI	1.200	129.655,07	*	2,65	EUR	129.655,07
ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D.	ZT01	SI	125	140.333,05	*	2,87	EUR	140.333,05
3.1.1.1.2.3 - Obveznice drugih izdajateljev	*	*	*	1.076.599,21	*	22,02	*	*
PROBANKA D.D.	PRB7	SI	2.982	306.909,07	*	6,28	EUR	306.909,07
BANKA CELJE D.D.	BCE7	SI	1.000	101.483,97	*	2,08	EUR	101.483,97
BANKA CELJE D.D.	BCE8	SI	1.330	135.428,25	*	2,77	EUR	135.428,25
FACTOR BANKA D.D.	FB14	SI	10	99.490,41	*	2,03	EUR	99.490,41

FACTOR BANKA D.D.	FB15	SI	100	100.206,41	*	2,05	EUR	100.206,41
ABANKA VIPA D.D. LJUBLJANA	AB07	SI	1.478	149.378,62	*	3,06	EUR	149.378,62
ABANKA VIPA D.D. LJUBLJANA	AB09	SI	1.000	99.658,08	*	2,04	EUR	99.658,08
NOVA KBM D.D.	KBM7	SI	200	84.044,40	*	1,72	EUR	84.044,40
<i>3.1.2 VP tujih izdaj., s katerimi se trguje na org. trgu</i>	*	*	*	<i>628.666,68</i>	*	<i>12,86</i>	*	*
<i>3.1.2.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP</i>	*	*	*	<i>628.666,68</i>	*	<i>12,86</i>	*	*
<i>3.1.2.1.1 Lastniški VP</i>	*	*	*	<i>272.144,33</i>	*	<i>5,57</i>	*	*
<i>3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb</i>	*	*	*	<i>272.144,33</i>	*	<i>5,57</i>	*	*
ORKLA ASA	ORK.no	NOK	5.000	25.892,66	0,00	0,53	NOK	25.892,66
ANDRITZ AG	ANDR.av	ATS	1.600	47.840,00	0,00	0,98	EUR	47.840,00
BOURSORAMA	BRS.fp	FR	10.000	67.000,00	0,01	1,37	EUR	67.000,00
SGL CARBON	SGL.gy	DE	600	13.206,00	0,00	0,27	EUR	13.206,00
CARREFOUR	CA.fp	FR	750	22.815,00	0,00	0,47	EUR	22.815,00
FRANCE TELECOM	FTE.fp	FR	2.000	32.320,00	0,00	0,66	EUR	32.320,00
DEUTSCHE BANK AG	DBK.gy	DE	500	21.597,50	0,00	0,44	EUR	21.597,50
VIVENDI UNIVERSAL	VIV. fp	FR	1.380	23.508,30	0,00	0,48	EUR	23.508,30
SOCIETE GENERALE	GLE. fp	FR	462	17.964,87	0,00	0,37	EUR	17.964,87
<i>3.1.2.1.2 - Dolžniški vrednostni papirji</i>	*	*	*	<i>356.522,35</i>	*	<i>7,29</i>	*	*
<i>3.1.2.1.2.2. - Obveznice gospodarskih družb</i>	*	*	*	<i>356.522,35</i>	*	<i>7,29</i>	*	*
ČEZ AS	CEZCO 5 1/8	CZK	100	106.736,13	*	2,18	EUR	106.736,13
FRANCE TELECOM	FRTEL7 1/4	FR	90	104.411,97	*	2,14	EUR	104.411,97
ZAGREBAČKA BANKA	ZAGREB4 1/4 07/09	HRD	90	93.703,17	*	1,92	EUR	93.703,17
BMW US CAPITAL LLC	BMW 4 5/8	USD	50	51.671,08	*	1,06	EUR	51.671,08
<b>PREMOŽENJE SKUPAJ</b>	*	*	*	<b>4.390.626,85</b>	*	<b>89,81</b>	*	*
<b>1. DENARNA SREDSTVA</b>	*	*	*	<b>470.803,90</b>	*	<b>9,63</b>	*	*
<i>1.1 Denarna sredstva na posebnem računu inv. sklada</i>	*	*	*	<i>1.003,90</i>	*	<i>0,02</i>	*	*
<i>1.2 Druga dodatna likvidna sredstva inv. sklada</i>	*	*	*	<i>469.800,00</i>	*	<i>9,61</i>	*	*
<b>8 TERJATVE</b>	*	*	*	<b>27.622,30</b>	*	<b>0,56</b>	*	*
<i>8.1 Terjatve za prodane oziroma zapadle naložbe</i>	*	*	*	<i>24.928,01</i>	*	<i>0,51</i>	*	*
<i>8.5 Terjatve za obresti</i>	*	*	*	<i>843,99</i>	*	<i>0,02</i>	*	*
<i>8.6 Terjatve za dividende</i>	*	*	*	<i>1.850,30</i>	*	<i>0,04</i>	*	*
<b>VSA SREDSTVA</b>	*	*	*	<b>4.889.053,05</b>	*	<b>100,00</b>	*	*



**PSP ŽIVA - DELNIŠKI****Bilanca stanja na dan 30.06.2009 in 31.12.2008 v EUR**

Postavke	30.06.2009	31.12.2008
<b>I. SREDSTVA</b>	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	376.889	219.174
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	35	35
3. VR. PAP. IN INŠT. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.	4.864.467	4.575.861
4. INŠTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV	416.297	0
6. SESTAVLJENI IN IZPELJANI FINANČNI INŠTRUMENTI	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INŠT.DENARNEGA TRGA	0	0
8. TERJATVE	7.750	3.826
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>	<b>5.665.438</b>	<b>4.798.896</b>
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	*	*
<b>1. POSLOVNE OBVEZNOSTI</b>	<b>9.662</b>	<b>9.132</b>
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b.) Obveznosti iz upravljanja	9.097	8.656
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	565	476
<b>2. FINANČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>3.569</b>	<b>3.946</b>
<b>4. OBVEZNOSTI DO NALOŽBENIKOV (INV.) V ENOTE PREMOŽENJA</b>	<b>5.652.207</b>	<b>4.785.818</b>
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	2.474.183	2.514.051
b.) Vplačani presežek enot premoženja	-5.570	-148.787
c.) Presežek iz prevrednotenja	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobij	2.229.137	6.382.545
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	954.457	-3.961.991
<b>5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>5.665.438</b>	<b>4.798.896</b>
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0

**Izkaz poslovnega izida za leti 2009/1-6 in 2008/1-6 v EUR**

Postavke	2009/1-6	2008/1-6
1. PRIHODKI OD OBRESTI	1.287	17.471
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	60.407	79.076
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	94.949	20.783
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	28.824	66.520
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	1.082.096	293.482
6. DRUGI PRIHODKI	0	0
<b>7. SKUPAJ PRIHODKI</b>	<b>1.267.563</b>	<b>477.332</b>
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	43.972	70.033
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	4.276	6.861
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	1.532	1.841
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM NALOŽBENIKOV	0	985
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	1.688	4.175
13. ODHODKI ZA OBRESTI	0	0
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	42.795	140.026
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	24.828	44.761
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	192.317	1.391.263
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	0	0
18. DRUGI ODHODKI	1.698	2.183
<b>19. SKUPAJ ODHODKI</b>	<b>313.106</b>	<b>1.662.128</b>
<b>20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA</b>	<b>954.457</b>	<b>-1.184.796</b>
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	107.848	182.102
22. IZENAČENJE PRIH. ZA IZPLAČILO ODKUPNE VR. ENOTE PREMOŽENJA	-156.048	-339.186

## Struktura naložb in izkaz premoženja

stanje na zadnji dan obdobja

Depozitna institucija	Oznaka depozita	Država	Vrednost v EUR	Delež v sr. sklada	Izvirna valuta	Vrednost v izvirni valuti
<b>2. DEPOZITI IN POSOJILA</b>	*	*	35,25	0,00	*	*
2.1 Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev	*	*	35,25	0,00	*	*
2.1.1 - bankam in drugim kreditnim institucijam s sedežem v Republiki Sloveniji	*	*	35,25	0,00	*	*
UNICREDIT BANKA SLOVENIJA D.D.	UNICREDIT BANKA SLO. 554267000	SI	35,25	0,00	EUR	35,25

Izdajatelj	Oznaka naložbe	Drž. izdaj.	Št. VP	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v sr. sklada	Izvirna valuta	Vr. v izvirni valuti
<b>3. VP IN INSTR. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>	*	*	*	4.864.466,55	*	85,86	*	*
3.1 VP, s katerimi se trguje na org. trgu VP	*	*	*	4.864.466,55	*	85,86	*	*
3.1.1 VP domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP	*	*	*	563.282,47	*	9,94	*	*
3.1.1.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	563.282,47	*	9,94	*	*
3.1.1.1.1 Lastniški VP	*	*	*	563.282,47	*	9,94	*	*
3.1.1.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	563.282,47	*	9,94	*	*
GORENJE D.D. VELENJE	GRVG	SI	4.688	48.614,56	0,03	0,86	EUR	48.614,56
HELIOS DOMŽALE D.D.	HDOG	SI	203	74.095,00	0,07	1,31	EUR	74.095,00
ŽITO D.D.	ZTOG	SI	299	26.910,00	0,08	0,47	EUR	26.910,00
KRKA D.D.	KRKG	SI	4.200	293.874,00	0,01	5,19	EUR	293.874,00
SAVA D.D.	SAVA	SI	400	95.960,00	0,02	1,69	EUR	95.960,00
INTEREUROPA D.D.	IEKG	SI	3.409	23.828,91	0,04	0,42	EUR	23.828,91
3.1.2 VP tujih izdaj., s katerimi se trguje na org. trgu	*	*	*	4.301.184,08	*	75,92	*	*
3.1.2.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	4.301.184,08	*	75,92	*	*
3.1.2.1.1 Lastniški VP	*	*	*	4.301.184,08	*	75,92	*	*
3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	4.301.184,08	*	75,92	*	*
FUGRO	FUR.nl	NLG	2.500	73.800,00	0,00	1,30	EUR	73.800,00
OMV AG	OMV.vi	ATS	5.000	133.450,00	0,00	2,36	EUR	133.450,00
RWE AG	RWE.gy	DE	2.300	129.007,00	0,00	2,28	EUR	129.007,00
HILS LN	HILS.ln	GBP	10.000	27.138,83	0,01	0,48	GBP	27.138,83
NRJ GROUP	NRG.fp	FR	6.539	31.714,15	0,01	0,56	EUR	31.714,15
UNIT CORP.	UNT.us	USD	1.000	19.506,16	0,00	0,34	USD	19.506,16
BOURSORAMA	BRS.fp	FR	18.031	120.807,70	0,02	2,13	EUR	120.807,70
CAPITA GRP	CPL.ln	GBP	11.093	93.016,65	0,00	1,64	GBP	93.016,65
CREDIT SUISSE GROUP N	CSGN.vx	CH	4.500	146.216,84	0,00	2,58	CHF	146.216,84
KAZAKHMYS	KAZ.ln	GBP	26.000	192.230,96	0,00	3,39	GBP	192.230,96
MASTERFLEX AG	MZX.gy	DE	426	1.759,38	0,01	0,03	EUR	1.759,38
SGL CARBON	SGL.gy	DE	7.000	154.070,00	0,01	2,72	EUR	154.070,00
SUNWAYS AG	SWW.gy	DE	2.300	4.784,00	0,02	0,08	EUR	4.784,00
GPC BIOTECH AG	GPC.gy	DE	6.000	8.040,00	0,02	0,14	EUR	8.040,00
MEARS GROUP	MER.ln	GBP	40.000	106.560,26	0,05	1,88	GBP	106.560,26
NOVARTIS N	NOVN.vx	CH	4.900	141.366,52	0,00	2,50	CHF	141.366,52
SERCO GROUP	SRP.ln	GBP	33.000	163.431,52	0,01	2,88	GBP	163.431,52
XSTRATA PLC	XTAN.sw	CH	2.250	17.245,33	0,00	0,30	CHF	17.245,33
DANAHER CORP.	DHR.us	USD	900	39.313,71	0,00	0,69	USD	39.313,71
IAMGOLD CORP	IAG.us	CAD	12.000	85.920,48	0,00	1,52	USD	85.920,48
SOHU.COM INC.	SOHU.us	USD	5.500	244.492,01	0,01	4,32	USD	244.492,01
SPECTRIS PLC	SXS.ln	GBP	12.000	77.666,94	0,01	1,37	GBP	77.666,94
SANDISK CORP	SNDK.us	USD	1.600	16.640,72	0,00	0,29	USD	16.640,72
US GOLD CORP.	UXG.us	USD	50.000	93.391,82	0,06	1,65	USD	93.391,82
VINCI S.A.	DG.fp	FR	2.674	85.527,89	0,00	1,51	EUR	85.527,89
BEIERSORF AG	BEI.gy	DE	1.400	46.914,00	0,00	0,83	EUR	46.914,00

IDS SCHEER AG	IDS.gy	DE	12.000	128.760,00	0,04	2,27	EUR	128.760,00
ALCATEL LUCENT	ALU.fp	FR	19.000	33.972,00	0,00	0,60	EUR	33.972,00
CARREFOUR	CA.fp	FR	2.000	60.840,00	0,00	1,07	EUR	60.840,00
GOLD FIELDS LTD	GFI.us	USD	9.000	76.729,87	0,00	1,35	USD	76.729,87
DEUTSCHE BANK AG	DBK.gy	DE	1.600	69.112,00	0,00	1,22	EUR	69.112,00
NETEASE.COM INC.	NTES.us	USD	8.500	211.567,85	0,01	3,73	USD	211.567,85
WACKER CHEMIE AG	WCH.gy	DE	700	57.288,00	0,00	1,01	EUR	57.288,00
FUCHS PETROLUB AG	FPE3.gy	DE	2.500	96.625,00	0,02	1,71	EUR	96.625,00
KINROSS GOLD CORP	KGC.us	CA	7.000	89.889,63	0,00	1,59	USD	89.889,63
VIVENDI UNIVERSAL	VIV.fp	FR	4.247	72.347,65	0,00	1,28	EUR	72.347,65
ANGLO PACIFIC GROUP	APF.ln	GBP	29.179	49.310,83	0,03	0,87	GBP	49.310,83
CRODA INTERNATIONAL	CRDA.ln	GBP	10.000	62.610,02	0,01	1,11	GBP	62.610,02
LUXOTTICA GROUP SPA	LUX.im	ITL	8.000	119.120,00	0,00	2,10	EUR	119.120,00
SILVER WHEATON CORP	SLW.us	CA	14.000	81.618,79	0,00	1,44	USD	81.618,79
IBERDROLA RENEVABLES	IBR.sm	ESB	14.000	45.570,00	0,00	0,80	EUR	45.570,00
AQUARIUS PLATINUM LTD	AQP.ln	AUD	8.333	22.737,03	0,00	0,40	GBP	22.737,03
SOCIETE GENERALE	GLE.fp	FR	1.541	59.921,79	0,00	1,06	EUR	59.921,79
STADA ARZNEIMITTEL AG	SAZ.gy	DE	4.000	71.240,00	0,01	1,26	EUR	71.240,00
HENKEL AG AND CO KGAA	HEN3.gy	DE	3.000	66.690,00	0,00	1,18	EUR	66.690,00
LUFKIN INDUSTRIES INC.	LUFK.us	USD	2.000	59.501,91	0,01	1,05	USD	59.501,91
STANDARD CHARTERED PLC	STAN LN	GBP	5.584	74.706,72	0,00	1,32	GBP	74.706,72
BUCKEYE TECHNOLOGIES INC.	BKI US	USD	7.500	23.825,53	0,02	0,42	USD	23.825,53
EDF ENERGIES NOUVELLES SA	EEN FP	FR	1.000	35.360,00	0,00	0,62	EUR	35.360,00
ADVA AG	ADV.gy	DE	6.167	7.153,72	0,01	0,13	EUR	7.153,72
CTrip.COM INTERNATIONAL LTD	CTRP US	USD	4.000	131.031,56	0,01	2,31	USD	131.031,56
ALLIANCEBERNSTEIN HOLDING LP	AB.us	USD	2.300	32.692,09	0,00	0,58	USD	32.692,09
RAIFFEISEN INT. BANK-HLDG AG	RIBH.av	ATS	3.800	94.050,00	0,00	1,66	EUR	94.050,00
BRUSH ENGINEERED MATERIALS INC	BW.us	USD	2.000	23.701,71	0,01	0,42	USD	23.701,71
KUEHNE&NAGEL INTERNATIONAL AG	KNIN.vx	CH	1.600	89.197,51	0,00	1,57	CHF	89.197,51
<b>5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV</b>	*	*	*	<b>416.297,55</b>	*	<b>7,35</b>	*	*
<i>5.1 Investicijski skladi, usklajeni z direktivo</i>	*	*	*	<i>121.169,49</i>	*	<i>2,14</i>	*	*
<i>5.1.1 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem v RS</i>	*	*	*	<i>51.761,49</i>	*	<i>0,91</i>	*	*
NLB SKLADI D.O.O.	NLGL	SI	4.659	51.761,49	*	0,91	EUR	51.761,49
<i>5.1.2 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS</i>	*	*	*	<i>69.408,00</i>	*	<i>1,23</i>	*	*
Lyxor ETF RUSSIA	RUS.fp	FR	3.600	69.408,00	0,03	1,23	EUR	69.408,00
<i>5.2 Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo</i>	*	*	*	<i>295.128,06</i>	*	<i>5,21</i>	*	*
<i>5.2.2 - Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS</i>	*	*	*	<i>295.128,06</i>	*	<i>5,21</i>	*	*
iShares Silver Trust	SLV .us	USD	15.000	141.998,02	0,09	2,51	USD	141.998,02
iShares MSCI South Africa Index Fund	EZA.us	USD	1.900	63.543,94	0,04	1,12	USD	63.543,94
iShares FTSE/Xinhua China 25 Index Fund	FXI.us	USD	3.300	89.586,10	0,01	1,58	USD	89.586,10
<b>PREMOŽENJE SKUPAJ</b>	*	*	*	<b>5.280.799,35</b>	*	<b>93,21</b>	*	*
<b>1. DENARNA SREDSTVA</b>	*	*	*	<b>376.889,02</b>	*	<b>6,65</b>	*	*
<i>1.1 Denarna sr. na posebnem računu inv. sklada</i>	*	*	*	<i>13.889,02</i>	*	<i>0,25</i>	*	*
<i>1.2 Druga dodatna likvidna sredstva inv. sklada</i>	*	*	*	<i>363.000,00</i>	*	<i>6,41</i>	*	*
<b>8 TERJATVE</b>	*	*	*	<b>7.749,91</b>	*	<b>0,14</b>	*	*
<i>8.5 Terjatve za obresti</i>	*	*	*	<i>306,85</i>	*	<i>0,01</i>	*	*
<i>8.6 Terjatve za dividende</i>	*	*	*	<i>7.443,06</i>	*	<i>0,13</i>	*	*
<b>VSA SREDSTVA</b>	*	*	*	<b>5.665.438,28</b>	*	<b>100,00</b>	*	*

## PSP MODRA LINIJA – DELNIŠKI

### Bilanca stanja na dan 30.06.2009 in 31.12.2008 v EUR

Postavke	30.06.2009	31.12.2008
<b>I. SREDSTVA</b>	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	2.046.273	4.694.542
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	2.000.343	1.000.000
3. VR. PAP. IN INŠT. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU V. P.	31.467.001	31.025.343
4. INŠTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV	2.781.018	0
6. SESTAVLJENI IN IZPELJANI FINANČNI INŠTRUMENTI	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INŠT.DENARNEGA TRGA	3.079.666	2.901.699
8. TERJATVE	56.692	659.186
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
<b>10. SKUPAJ SREDSTVA</b>	<b>41.430.993</b>	<b>40.280.770</b>
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>		*
<b>1. POSLOVNE OBVEZNOSTI</b>	<b>57.819</b>	<b>55.573</b>
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b.) Obveznosti iz upravljanja	53.509	51.477
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	4.310	4.096
<b>2. FINANČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>7.681</b>	<b>8.072</b>
<b>4. OBVEZNOSTI DO NALOŽBENIKOV (INV.) V ENOTE PREMOŽENJA</b>	<b>41.365.493</b>	<b>40.217.125</b>
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	16.708.774	16.937.723
b.) Vplačani presežek enot premoženja	11.007.178	11.104.673
c.) Presežek iz prevrednotenja	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obr. obdobj	11.163.110	45.973.205
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	2.486.431	-33.798.476
<b>5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>41.430.993</b>	<b>40.280.770</b>
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0

**Izkaz poslovnega izida za leti 2009/1-6 in 2008/1-6 v EUR**

Postavke	2009/1-6	2008/1-6
1. PRIHODKI OD OBRESTI	104.934	270.072
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	358.656	478.666
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	195.778	58.020
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	81.331	406.365
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	4.375.237	1.145.536
6. DRUGI PRIHODKI	0	0
<b>7. SKUPAJ PRIHODKI</b>	<b>5.115.936</b>	<b>2.358.659</b>
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	289.821	495.786
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	30.378	48.806
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	3.065	3.682
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM NALOŽBENIKOV	0	2.328
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	6.287	13.484
13. ODHODKI ZA OBRESTI	1.415	206
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	152.698	549.273
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	6.126	9.133
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	2.128.166	13.821.136
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	0	36
18. DRUGI ODHODKI	11.549	4.930
<b>19. SKUPAJ ODHODKI</b>	<b>2.629.505</b>	<b>14.948.800</b>
<b>20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA</b>	<b>2.486.431</b>	<b>-12.590.141</b>
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	-448.172	190.381
22. IZENAČENJE PRIH. ZA IZPL. ODKUPNE VR. ENOTE PREM.	-660.942	-796.065

## Struktura naložb in izkaz premoženja

stanje na zadnji dan obdobja

Depozitna institucija	Oznaka depozita	Država	Vrednost v EUR	Delež v sr. sklada	Izvirna valuta	Vrednost v izvirni valuti
<b>2. DEPOZITI IN POSOJILA</b>	*	*	<b>2.000.342,92</b>	<b>4,83</b>	*	*
2.1 Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev	*	*	2.000.342,92	4,83	*	*
2.1.1 - bankam in drugim kreditnim institucijam s sedežem v Republiki Sloveniji	*	*	2.000.342,92	4,83	*	*
ABANKA VIPA D.D. LJUBLJANA	ABANKA 590713/6	SI	2.000.000,00	4,83	EUR	2.000.000,00
UNICREDIT BANKA SLOVENIJA D.D.	UNICREDIT BANKA SLOVENIJA 554267000	SI	342,92	0,00	EUR	342,92

Izdajatelj	Oznaka naložbe	Drž. izdaj.	Št. VP	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v sr. sklada	Izvirna valuta	Vr. v izvirni valuti
<b>3. VP IN INSTR. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>	*	*	*	<b>31.467.000,89</b>	*	<b>75,95</b>	*	*
3.1 VP, s katerimi se trguje na org. trgu VP	*	*	*	31.467.000,89	*	75,95	*	*
3.1.1 VP domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP	*	*	*	15.772.100,04	*	38,07	*	*
3.1.1.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	15.772.100,04	*	38,07	*	*
3.1.1.1.1 Lastniški VP	*	*	*	14.017.709,31	*	33,83	*	*
3.1.1.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	13.523.295,14	*	32,64	*	*
GORENJE D.D. VELENJE	GRVG	SI	41.900	434.503,00	0,30	1,05	EUR	434.503,00
ETOL D.D.	ETOG	SI	1.900	285.000,00	0,75	0,69	EUR	285.000,00
FINETOL D.D.	FINR	SI	1.920	205.440,00	0,75	0,50	EUR	205.440,00
SAVA-RE D.D.	POSR	SI	73.700	1.032.537,00	0,79	2,49	EUR	1.032.537,00
PROBANKA D.D.	PRBP	SI	4.761	138.069,00	1,20	0,33	EUR	138.069,00
SLOVENIJALES D.D.	SLLG	SI	4.927	108.394,00	1,80	0,26	EUR	108.394,00
CINKARNA CELJE D.D.	CICG	SI	11.781	623.803,95	1,45	1,51	EUR	623.803,95
HELIOS DOMŽALE D.D.	HDOG	SI	3.108	1.134.420,00	1,12	2,74	EUR	1.134.420,00
KRKA D.D.	KRKG	SI	58.500	4.093.245,00	0,17	9,88	EUR	4.093.245,00
LUKA KOPER D.D.	LKPG	SI	24.461	599.783,72	0,17	1,45	EUR	599.783,72
SAVA D.D.	SAVA	SI	232	55.656,80	0,01	0,13	EUR	55.656,80
INTEREUROPA D.D.	IEKG	SI	123.007	859.818,93	1,56	2,08	EUR	859.818,93
JUTEKS D.D.	JTKG	SI	2.551	99.489,00	0,40	0,24	EUR	99.489,00
MERCATOR D.D.	MELR	SI	9.700	1.581.876,00	0,26	3,82	EUR	1.581.876,00
TELEKOM SLOVENIJE D.D.	TLSG	SI	5.825	978.250,50	0,09	2,36	EUR	978.250,50
PETROL D.D.	PETG	SI	1.520	490.960,00	0,07	1,19	EUR	490.960,00
DELO PRODAJA D.D.	DPRG	SI	7.103	205.987,00	1,20	0,50	EUR	205.987,00
GEA D.D.	GSBG	SI	16.482	123.615,00	1,31	0,30	EUR	123.615,00
NOVA KBM D.D.	KBMR	SI	41.552	472.446,24	0,16	1,14	EUR	472.446,24
3.1.1.1.1.2 - Delnice zaprtih inv. skladov	*	*	*	494.414,17	*	1,19	*	*
KRONA SENIOR, DELNIŠKA ID D.D.	SNOG	SI	23.420	145.204,00	0,34	0,35	EUR	145.204,00
ZVON ENA ID D.D.	ZVIR	SI	22.104	140.581,44	0,97	0,34	EUR	140.581,44
NFD 1 DELNIŠKI INV. SKLAD D.D.	NF1N	SI	211.591	208.628,73	0,13	0,50	EUR	208.628,73
3.1.1.1.2 Dolžniški VP	*	*	*	1.754.390,73	*	4,23	*	*
3.1.1.1.2.1 - Državne obveznice	*	*	*	242.829,59	*	0,59	*	*
SLOVENSKA ODŠKODNINSKA DRUŽBA	SOS2E	SI	6.003	242.829,59	*	0,59	EUR	242.829,59
3.1.1.1.2.2 - Obveznice gospodarskih družb	*	*	*	276.724,85	*	0,67	*	*
POTEZA SKUPINA D.D.	PSN1	SI	150	152.804,59	*	0,37	EUR	152.804,59
POTEZA NALOŽBE D.O.O.	PNO1	SI	2.500	123.920,26	*	0,30	EUR	123.920,26
3.1.1.1.2.3 - Obveznice drugih izdajateljev	*	*	*	1.234.836,29	*	2,98	*	*
BANKA CELJE D.D.	BCE8	SI	2.130	216.888,85	*	0,52	EUR	216.888,85
FACTOR BANKA D.D.	FB15	SI	386	386.796,74	*	0,93	EUR	386.796,74
FACTOR BANKA D.D.	FB16	SI	12	122.986,03	*	0,30	EUR	122.986,03

FACTOR BANKA D.D.	FB19	SI	217	218.694,20	*	0,53	EUR	218.694,20
FACTOR BANKA D.D.	FB20	SI	200	186.846,09	*	0,45	EUR	186.846,09
ABANKA VIPA D.D. LJUBLJANA	AB08	SI	1.000	102.624,38	*	0,25	EUR	102.624,38
3.1.2 VP tujih izdaj., s katerimi se trguje na org. trgu	*	*	*	15.694.900,85	*	37,88	*	*
3.1.2.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	15.694.900,85	*	37,88	*	*
3.1.2.1.1 Lastniški VP	*	*	*	15.694.900,85	*	37,88	*	*
3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	15.694.900,85	*	37,88	*	*
FUGRO	FUR.na	NLG	8.000	236.160,00	0,01	0,57	EUR	236.160,00
TOTAL	FP.fp	FR	10.000	384.800,00	0,00	0,93	EUR	384.800,00
WYETH	WYE.US	USD	3.300	105.976,37	0,00	0,26	USD	105.976,37
E. ON AG	EOAN.gy	DE	12.300	310.206,00	0,00	0,75	EUR	310.206,00
BAYER AG	BAY.gy	DE	2.600	99.372,00	0,00	0,24	EUR	99.372,00
BOUYGUES	EN.fp	FR	10.000	268.000,00	0,00	0,65	EUR	268.000,00
EADS N.V.	EAD.fp	NLG	14.500	166.895,00	0,00	0,40	EUR	166.895,00
NRJ GROUP	NRG.fp	FR	6.000	29.100,00	0,01	0,07	EUR	29.100,00
ORKLA ASA	ORK.no	NOK	60.000	310.711,91	0,01	0,75	NOK	310.711,91
ANDRITZ AG	ANDR.av	ATS	9.000	269.100,00	0,02	0,65	EUR	269.100,00
CAPITA GRP	CPI.ln	GBP	23.159	194.192,06	0,00	0,47	GBP	194.192,06
L'OREAL SA	OR.fp	FR	2.200	117.205,00	0,00	0,28	EUR	117.205,00
LANXESS AG	LXS.gy	DE	21.000	370.860,00	0,03	0,90	EUR	370.860,00
MASTERFLEX AG	MZX.gy	DE	13.500	55.755,00	0,30	0,13	EUR	55.755,00
PETROCHINA	PTR.us	CHI	1.200	93.799,35	0,00	0,23	USD	93.799,35
Q-CELLS AG	QCE.gy	DE	6.000	87.000,00	0,01	0,21	EUR	87.000,00
SGL CARBON	SGL.gy	DE	28.500	627.285,00	0,04	1,51	EUR	627.285,00
SIEMENS AG	SIE.gy	DE	4.400	216.304,00	0,00	0,52	EUR	216.304,00
SUNWAYS	SWW.gy	DE	18.000	37.440,00	0,16	0,09	EUR	37.440,00
AIR LIQUIDE	AL.fp	FR	7.200	468.792,00	0,00	1,13	EUR	468.792,00
GPC BIOTECH AG	GPC.gy	DE	16.000	21.440,00	0,04	0,05	EUR	21.440,00
INTEL CORP.	INTC.us	USD	17.500	204.913,68	0,00	0,49	USD	204.913,68
NOVARTIS N	NOVN.vx	CH	17.800	513.535,54	0,00	1,24	CHF	513.535,54
XSTRATA PLC	XTAN.sw	CH	18.000	137.962,66	0,00	0,33	CHF	137.962,66
YAHOO! INC.	YHOO.us	USD	25.000	276.991,65	0,00	0,67	USD	276.991,65
CAIRN ENERGY	CNE.ln	GBP	8.000	219.880,30	0,01	0,53	GBP	219.880,30
IAMGOLD CORP	IAG.us	CAD	63.000	451.082,50	0,02	1,09	USD	451.082,50
PETRO-CANADA	PCZ.us	CAD	12.500	339.783,50	0,00	0,82	USD	339.783,50
SANDISK CORP	SNDK.us	USD	12.000	124.805,43	0,01	0,30	USD	124.805,43
VINCI S.A.	DG.fp	FR	14.402	460.647,97	0,00	1,11	EUR	460.647,97
UNICREDIT SPA	UCG.im	ITL	23.647	42.446,37	0,00	0,10	EUR	42.446,37
ALCATEL LUCENT	ALU.fp	FR	39.000	69.732,00	0,00	0,17	EUR	69.732,00
CARREFOUR	CA.fp	FR	7.000	212.940,00	0,00	0,51	EUR	212.940,00
COMMERZBANK AG	CBK.gy	DE	15.000	66.450,00	0,00	0,16	EUR	66.450,00
NORILSK NICKEL	NNIA.gy	RUS	22.679	147.186,71	0,00	0,36	EUR	147.186,71
SANOFI-AVENTIS	SAN.fp	FR	5.600	234.472,00	0,00	0,57	EUR	234.472,00
GLAXOSMITHKLINE	GSK.ln	GBP	23.000	288.410,98	0,00	0,70	GBP	288.410,98
GOLD FIELDS LTD	GFI.us	USD	45.000	383.649,36	0,01	0,93	USD	383.649,36
KALI+SALZ GROUPE AG	SDF.gy	DE	1.500	60.045,00	0,00	0,14	EUR	60.045,00
PUBLICIS GROUPE	PUB.fp	FR	22.000	478.060,00	0,01	1,15	EUR	478.060,00
LAGARDERE S.C.A.	MMB.fp	FR	6.200	146.754,00	0,00	0,35	EUR	146.754,00
ROCHE HOLDING AG	ROG.vx	CH	1.400	135.460,20	0,00	0,33	CHF	135.460,20
BANCO BRADESCO SA	BBD.us	USD	10.000	104.499,79	0,00	0,25	USD	104.499,79
KINROSS GOLD CORP	KGC.us	CAD	29.500	378.820,57	0,00	0,91	USD	378.820,57
VIVENDI UNIVERSAL	VIV.fp	FR	19.111	325.555,89	0,00	0,79	EUR	325.555,89
ANGLO AMERICAN PLC	AAL.ln	GBP	14.098	291.771,19	0,00	0,70	GBP	291.771,19
REPOWER SYSTEMS AG	RPW.gy	DE	1.200	140.148,00	0,01	0,34	EUR	140.148,00



YARA INTERNATIONAL	YAR.no	NLG	6.000	119.760,48	0,00	0,29	NOK	119.760,48
ALLIANZ SE VNA O.N.	ALV.gy	DE	3.200	210.016,00	0,00	0,51	EUR	210.016,00
DEUTSCHE TELEKOM AG	DTE.gy	DE	25.000	210.000,00	0,00	0,51	EUR	210.000,00
GENZYME CORPORATION	GENZ.us	USD	500	19.693,65	0,00	0,05	USD	19.693,65
JOHNSON MATTHEY PLC	JMAT.ln	GBP	25.000	337.695,11	0,01	0,82	GBP	337.695,11
ORCO PROPERTY GROUP	ORC.fp	FR	22.000	130.020,00	0,20	0,31	EUR	130.020,00
VICTREX TECHNOLOGY	VCT.ln	GBP	8.400	55.451,24	0,01	0,13	GBP	55.451,24
BOSKALIS WESTMINSTER	BOKA.na	NLG	10.000	161.600,00	0,01	0,39	EUR	161.600,00
MANITOWOC CO INC/THE	MTW.us	USD	15.000	55.822,84	0,01	0,13	USD	55.822,84
SINGULUS TECHNOLOGIES AG	SNG.gy	DE	58.000	135.720,00	0,16	0,33	EUR	135.720,00
WUXI PHARMA TECH INC.	WX.us	CHI	16.375	109.367,48	0,02	0,26	USD	109.367,48
HENKEL KGAA VZO O.N.	HEN3.gy	DE	21.000	466.830,00	0,01	1,13	EUR	466.830,00
STANDARD CHARTERED PLC	STAN.ln	GBP	5.000	66.893,56	0,00	0,16	GBP	66.893,56
ANADARKO PETROLEUM CORP	APC.us	USD	1.600	51.382,48	0,00	0,12	USD	51.382,48
GOLDMAN SACHS GROUP INC	GS.us	USD	1.000	104.315,83	0,00	0,25	USD	104.315,83
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP Plc	RBS.ln	GBP	300.000	136.040,37	0,00	0,33	GBP	136.040,37
ELECTRICITE DE FRANCE SA	EDF.fp	FR	6.200	214.985,00	0,00	0,52	EUR	214.985,00
NOBEL BIOCARE	NOBE.vx	CH	17.000	264.159,84	0,01	0,64	CHF	264.159,84
ADVA AG	ADV.gy	DE	55.000	63.800,00	0,12	0,15	EUR	63.800,00
ADVANCED MICRO DEVICES INC	AMD.us	USD	38.000	104.046,98	0,01	0,25	USD	104.046,98
ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	ATI.us	USD	2.500	61.783,64	0,00	0,15	USD	61.783,64
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	LFC.us	CHI	3.000	117.673,69	0,00	0,28	USD	117.673,69
OMNIVISION TECHNOLOGIES INC.	OVTI.us	USD	27.000	198.478,85	0,05	0,48	USD	198.478,85
RAIFFEISEN INT. BANK-HLDG AG	RIBH.av	ATS	10.000	247.500,00	0,01	0,60	EUR	247.500,00
ROFIN-SINAR TECHNOLOGIES INC.	RSTI.us	USD	17.000	240.674,97	0,06	0,58	USD	240.674,97
CHINA MEDICAL TECHNOLOGIES INC	CMED.us	CHI	6.000	84.519,60	0,02	0,20	USD	84.519,60
TEVA PHARMACEUTICAL LTD	TEVA.us	ISR	19.000	663.265,88	0,00	1,60	USD	663.265,88
FOMENTO EC. MEXICANO S.A.B. DE C.V.	FMX.us	USD	11.000	250.912,69	0,01	0,61	USD	250.912,69
CIA DE SA. BAS. DO ESTADO DE SAO PAULO	SBS.us	USD	5.000	106.091,69	0,00	0,26	USD	106.091,69
<b>5 INV. KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INV. SKL.</b>	*	*	*	<b>2.781.017,67</b>	*	<b>6,71</b>	*	*
<i>5.1 Inv. skladi, usklajeni z direktivo</i>	*	*	*	<i>1.180.536,56</i>	*	<i>2,85</i>	*	*
<i>5.1.1 - Inv. skladi, usklajeni z dir., s sedežem v RS</i>	*	*	*	<i>1.103.416,56</i>	*	<i>2,66</i>	*	*
NLB SKLADI D.O.O.	NLGL	SI	56.695	629.881,45	*	1,52	EUR	629.881,45
ABANČNA DZU DELNIŠKI ZDA	AZDAV	SI	28.874	72.762,97	*	0,18	EUR	72.762,97
ABANČNA DZU DELNIŠKI BALKAN	ABDBA	SI	17.982	215.242,60	*	0,52	EUR	215.242,60
ABANČNA DZU DEL. PAS. BALTINORD	ADPB	SI	7.421	185.529,54	*	0,45	EUR	185.529,54
<i>5.1.2 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS</i>	*	*	*	<i>77.120,00</i>	*	<i>0,19</i>	*	*
LYXOR ETF RUSSIA	RUS.fp	FR	4.000	77.120,00	0,04	0,19	EUR	77.120,00
<i>5.2 Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo</i>	*	*	*	<i>1.600.481,11</i>	*	<i>3,86</i>	*	*
<i>5.2.2 - Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS</i>	*	*	*	<i>1.600.481,11</i>	*	<i>3,86</i>	*	*
SPDR GOLD TRUST	GLD US	USD	19.000	1.225.711,05	0,01	2,96	USD	1.225.711,05
ISHARES MSCI BRAZIL INDEX FUND	EWZ US	USD	10.000	374.770,06	0,01	0,90	USD	374.770,06
<b>7 DRUGI PREN. VP IN DRUGI INST. DEN. TRGA</b>	*	*	*	<b>3.079.666,02</b>	*	<b>7,43</b>	*	*
<i>7.1 Drugi pren. VP in instr. den. trga domačih izdaj.</i>	*	*	*	<i>2.104.666,02</i>	*	<i>5,08</i>	*	*
AERO D.D.	AECG	SI	1.744	229.454,25	0,09	0,55	EUR	229.454,25
BANKA CELJE D.D.	BCEP	SI	362	129.411,61	0,43	0,31	EUR	129.411,61
BANKA CELJE D.D.	3 M POTR.	SI	1	1.000.000,00	0,00	2,41	EUR	1.000.000,00
TERME TOPOLŠICA D.D.	TTOG	SI	3.501	525.559,80	5,97	1,27	EUR	525.559,80
MURA D.D.	MMSG	SI	55.123	220.240,36	1,28	0,53	EUR	220.240,36
<i>7.2 Drugi prenos. VP in instr. den. trga tujih izdaj.</i>	*	*	*	<i>975.000,00</i>	*	<i>2,35</i>	*	*
KB1909, FINANČNA D.D.	KBGP	ITL	300.000	975.000,00	9,75	2,35	EUR	975.000,00
<b>PREMOŽENJE SKUPAJ</b>	*	*	*	<b>39.328.027,50</b>	*	<b>94,92</b>	*	*
<b>1. DENARNA SREDSTVA</b>	*	*	*	<b>2.046.273,55</b>	*	<b>4,94</b>	*	*
<i>1.1 Denarna sr. na posebnem računu inv. sklada</i>	*	*	*	<i>63.373,55</i>	*	<i>0,15</i>	*	*

<i>1.2 Druga dodatna likvidna sredstva inv. sklada</i>	*	*	*	<i>1.982.900,00</i>	*	<i>4,79</i>	*	*
<b>8 TERJATVE</b>	*	*	*	<b><i>56.692,15</i></b>	*	<b><i>0,14</i></b>	*	*
<i>8.5 Terjatve za obresti</i>	*	*	*	<i>8.947,81</i>	*	<i>0,02</i>	*	*
<i>8.6 Terjatve za dividende</i>	*	*	*	<i>47.744,34</i>	*	<i>0,12</i>	*	*
<b>VSA SREDSTVA</b>	*	*	*	<b><i>41.430.993,20</i></b>	*	<b><i>100,00</i></b>	*	*

## PSP OPTIMA – SKLAD SKLADOV

### Bilanca stanja na dan 30.06.2009 in 31.12.2008 v EUR

Postavke	30.6.2009	31.12.2008
<b>I. SREDSTVA</b>	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	0	57.591
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	155.586	0
3. VR. PAP. IN INŠT. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.	37.865	1.601.252
4. INŠTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV	1.650.316	0
6. SESTAVLJENI IN IZPELJANI FINANČNI INŠTRUMENTI	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INŠT.DENARNEGA TRGA	0	0
8. TERJATVE	1.004	4.469
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
<b>10. SKUPAJ SREDSTVA</b>	<b>1.844.771</b>	<b>1.663.312</b>
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	*	*
<b>1. POSLOVNE OBVEZNOSTI</b>	<b>2.213</b>	<b>1.823</b>
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b.) Obveznosti iz upravljanja	2.029	1.657
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	184	166
<b>2. FINANČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>1.602</b>	<b>1.972</b>
<b>4. OBVEZNOSTI DO NALOŽBENIKOV (INV.) V ENOTE PREMOŽENJA</b>	<b>1.840.956</b>	<b>1.659.518</b>
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	2.344.235	2.285.174
b.) Vplačani presežek enot premoženja	-6.171	-595
c.) Presežek iz prevrednotenja	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	-625.656	300.339
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	128.548	-925.401
<b>5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>1.844.771</b>	<b>1.663.312</b>
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0

**Izkaz poslovnega izida za leti 2009/1-6 in 2008/1-6 v EUR**

Postavke	2009/1-6	2008/1-6
1. PRIHODKI OD OBRESTI	526	2.479
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	16.773	29.727
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	5.585	432
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	319	0
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	140.008	14.467
6. DRUGI PRIHODKI	71	0
<b>7. SKUPAJ PRIHODKI</b>	<b>163.282</b>	<b>47.105</b>
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	9.620	13.754
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	1.473	2.284
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	536	677
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM NALOŽBENIKOV	0	1.085
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	151	596
13. ODHODKI ZA OBRESTI	0	0
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	6.788	28.128
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	5.371	0
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	9.913	340.109
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	0	0
18. DRUGI ODHODKI	882	1.030
<b>19. SKUPAJ ODHODKI</b>	<b>34.734</b>	<b>387.663</b>
<b>20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA</b>	<b>128.548</b>	<b>-340.558</b>
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	-470.823	9.115
22. IZENAČENJE PRIH. ZA IZPLAČILO ODKUPNE VR. ENOTE PREMOŽENJA	464.652	-3.102

## Struktura naložb in izkaz premoženja

stanje na zadnji dan obdobja

Izdajatelj	Oznaka naložbe	Drž. izdaj.	Št. VP	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v sr. sklada	Izvirna valuta	Vr. v izvirni valuti
<b>3. VP IN INSTR. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>	*	*	*	<b>37.865,24</b>	*	<b>2,05</b>	*	*
3.1 VP, s katerimi se trguje na org. trgu VP	*	*	*	37.865,24	*	2,05	*	*
3.1.1 VP domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP	*	*	*	37.865,24	*	2,05	*	*
3.1.1.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	37.865,24	*	2,05	*	*
3.1.1.1.1 Lastniški VP	*	*	*	37.865,24	*	2,05	*	*
3.1.1.1.1.2 - Delnice zaprtih investicijskih skladov	*	*	*	37.865,24	*	2,05	*	*
KD ID, D.D.	KDIR	SI	1.689	7.921,41	0,02	0,43	EUR	7.921,41
KRONA SENIOR, DELNIŠKA ID D.D.	SNOG	SI	2.465	15.283,00	0,04	0,83	EUR	15.283,00
ZVON ENA ID D.D.	ZVIR	SI	1.288	8.191,68	0,06	0,44	EUR	8.191,68
NFD 1 DELNIŠKI INVESTICIJSKI SKLAD D.D.	NF1N	SI	6.561	6.469,15	0,00	0,35	EUR	6.469,15
<b>5 INV. KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INV. SKL.</b>	*	*	*	<b>1.650.316,25</b>	*	<b>89,46</b>	*	*
5.1 Inv. skladi, usklajeni z direktivo	*	*	*	1.279.414,66	*	69,35	*	*
5.1.1 - Inv. skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem v RS	*	*	*	138.823,50	*	7,53	*	*
NLB SKLADI D.O.O.	NLGL	SI	5.374	59.705,14	*	3,24	EUR	59.705,14
ABANČNA DZU DELNIŠKI BALKAN	ABDBA	SI	1.998	23.915,84	*	1,30	EUR	23.915,84
ABANČNA DZU DELNIŠKI PAS. BALTINORD	ADPB	SI	1.060	26.504,22	*	1,44	EUR	26.504,22
MEDVEŠEK PUŠNIK D.D.	MPEU	SI	7.086	28.698,30	0,66	1,56	EUR	28.698,30
5.1.2 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	*	*	*	1.140.591,16	*	61,83	*	*
iShares SMI	SMIEX.gy	USD	2.200	78.826,00	0,22	4,27	EUR	78.826,00
iShares TecDAX	TDXPEX.gy	DE	3.500	21.140,00	0,04	1,15	EUR	21.140,00
LYXOR ETF JAPAN	JPN.fp	JP	1.050	71.767,50	0,03	3,89	EUR	71.767,50
iSHARES S&P 500	IUSA.gy	GBP	7.500	48.900,00	0,00	2,65	EUR	48.900,00
iShares FTSE 100	ISFA.na	GBP	7.500	37.597,50	0,00	2,04	EUR	37.597,50
LYXOR ETF RUSSIA	RUS.fp	FR	1.972	38.020,16	0,02	2,06	EUR	38.020,16
iShares DAX	DAXEX.gy	DE	1.200	53.700,00	0,00	2,91	EUR	53.700,00
LYXOR ETF MSCI USA	USA.fp	USD	750	47.250,00	0,03	2,56	EUR	47.250,00
iShares MSCI Japan	IQQJ.gy	JP	4.000	26.600,00	0,00	1,44	EUR	26.600,00
EASY ETF EURO HEALTH	SYH.fp	FR	150	57.045,00	0,10	3,09	EUR	57.045,00
LYXOR ETF HONG KONG	HSI.fp	FR	1.500	25.260,00	0,04	1,37	EUR	25.260,00
LYXOR ETF MSCI INDIA	INR.fp	FR	7.500	63.525,00	0,02	3,44	EUR	63.525,00
LYXOR ETF SOUTH AFRICA	AFS.fp	FR	2.000	37.220,00	0,11	2,02	EUR	37.220,00
LYXOR ETF EASTERN EUROPE	CEC.fp	FR	3.000	41.010,00	0,02	2,22	EUR	41.010,00
iShares DJ EURO STOXX 50	SX5EEX.gy	DE	1.400	34.244,00	0,02	1,86	EUR	34.244,00
EASY ETF EURO CONSTRUCTION	SYC.fp	FR	150	38.647,50	0,42	2,09	EUR	38.647,50
EASY ETF FTSE EPRA EUROZONE	EEE.fp	LUX	300	36.813,00	0,01	2,00	EUR	36.813,00
iShares DJ STOXX 600	SX4PEX.gy	DE	1.600	54.928,00	0,23	2,98	EUR	54.928,00
iShares DJ STOXX EU Enlarged 15	EUE15EX.gy	DE	1.400	24.878,00	0,09	1,35	EUR	24.878,00
EASY ETF DOW JONES EURO STOXX MEDIA	SYM.fp	FR	200	30.338,00	0,25	1,64	EUR	30.338,00
STREETTRACKS MSCI EUROPE ENERGY ETF	STN.fp	FR	850	65.110,00	0,03	3,53	EUR	65.110,00
iShares DJ EURO STOXX Select Dividend 30	SD3EEX.gy	DE	2.500	34.875,00	0,01	1,89	EUR	34.875,00
iShares iBoxx € Liquid Sovereigns Capped 1.5-5.5EX	IB89EX.gy	DE	650	70.206,50	0,13	3,81	EUR	70.206,50
iShares iBoxx € Liquid Sovereigns Capped 1.5-2.5EX	IB85EX.gy	DE	1.000	102.690,00	0,13	5,57	EUR	102.690,00
5.2 Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo	*	*	*	370.901,59	*	20,11	*	*
5.2.2 - Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	*	*	*	370.901,59	*	20,11	*	*
iShares MSCI Emerg Mkts Index	EEM.us	USD	750	17.102,38	0,00	0,93	USD	17.102,38
FIRST TRUST IPOX-100 INDEX FUND	FPX.us	USD	2.500	28.000,04	0,28	1,52	USD	28.000,04
MARKET VECTORS GOLD MINERS	GDX.us	USD	2.000	53.509,27	0,00	2,90	USD	53.509,27
WISDOM TREE INVESTMENTS INC.	DTN.us	USD	700	16.353,47	0,02	0,89	USD	16.353,47
iShares MSCI Brazil Index Fund	EWZ.us	USD	1.400	52.467,81	0,00	2,84	USD	52.467,81
iShares MSCI Pacific ex-Japan	EPP.us	USD	1.350	30.249,40	0,01	1,64	USD	30.249,40

MARKET VECTORS AGROBUSINESS ETF	MOO.us	USD	800	19.499,08	0,00	1,06	USD	19.499,08
PDR S&P EME. MIDDLE EAST & AFRICA ETF	GAF.us	USD	600	21.947,08	0,02	1,19	USD	21.947,08
iShares eb.rexx&government Germany 1.5-2.5EX	RXP1EX.gy	DE	500	50.130,00	0,01	2,72	EUR	50.130,00
iShares eb.rexx&government Germany 2.5-5.5EX	RXP2EX.gy	DE	600	65.112,00	0,01	3,53	EUR	65.112,00
iShares Dow J. US Cons. Goods Sector Index Fund	IYK.us	USD	500	16.531,06	0,01	0,90	USD	16.531,06
<b>PREMOŽENJE SKUPAJ</b>	*	*	*	<b>1.688.181,49</b>	*	<b>91,51</b>	*	*
<b>1. DENARNA SREDSTVA</b>	*	*	*	<b>155.585,96</b>	*	<b>8,43</b>	*	*
<i>1.1 Denarna sredstva na posebnem računu inv. sklada</i>	*	*	*	<i>3.935,96</i>	*	<i>0,21</i>	*	*
<i>1.2 Druga dodatna likvidna sredstva inv. sklada</i>	*	*	*	<i>151.650,00</i>	*	<i>8,22</i>	*	*
<b>8 TERJATVE</b>	*	*	*	<b>1.003,19</b>	*	<b>0,05</b>	*	*
<i>8.5 Terjatve za obresti</i>	*	*	*	<i>135,68</i>	*	<i>0,01</i>	*	*
<i>8.6 Terjatve za dividende</i>	*	*	*	<i>867,51</i>	*	<i>0,05</i>	*	*
<b>VSA SREDSTVA</b>	*	*	*	<b>1.844.770,64</b>	*	<b>100,00</b>	*	*

## PRIMORSKI SKLADI, d.d., KOPER

**Dušan JEREB**  
predsednik uprave

**Jasna BAČAC**  
članica uprave