

Probanka DZU ALFA – uravnoreženi vzajemni sklad

Podatki o skladu na dan 30. 11. 2008:

VEP: 47,1618 EUR

ČVS: 35,485 mio EUR

Št. naložb: 72

Ustanovitev: 1. 3. 1994

Upravljalvska provizija: 1,85 %

TER* (celotni stroški): 1,96 %

PTR** (obrat naložb): 52,73 %

* Celotni stroški poslovanja investicijskega sklada, izraženi v odstotku od povprečne čiste vrednosti sredstev sklada v enakem obdobju.

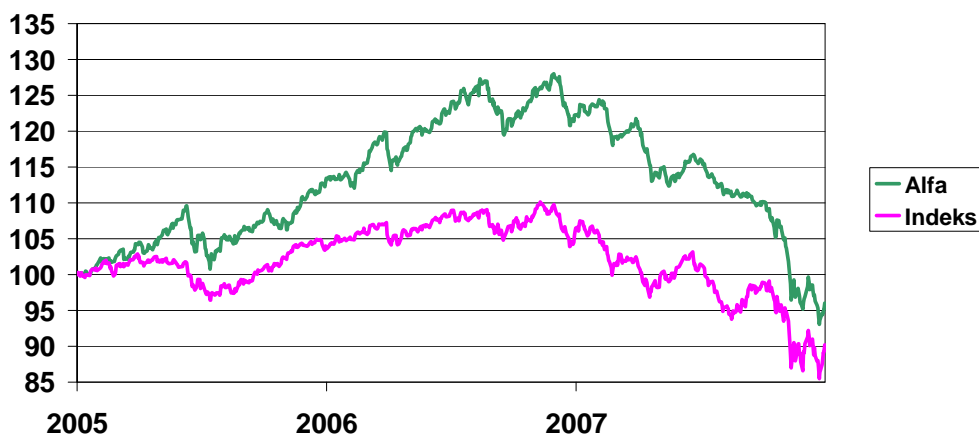
** Stopnja obrata naložb vzajemnega sklada je kazalec, ki meri aktivnost upravljanja premoženja vzajemnega sklada. Višji kot je odstotek, bolj je upravljanje premoženja aktivno in večji so posledično transakcijski stroški, ki se plačujejo iz sredstev vzajemnega sklada.

Naložbeni cilj vzajemnega sklada Probanka DZU Alfa - uravnoreženi je dolgoročna nadpovprečna in stabilna rast sredstev. Ta bo po eni strani dosežena z ustvarjanjem kapitalskih dobičkov in prejemanjem prihodkov od obresti in dividend ter po drugi strani z uravnoreženo naložbeno politiko, ki bo razpršila tveganja med različne vrste naložb (delnice in dolžniške vrednostne papirje) in globalno. Do 60 % naložb vzajemnega sklada bo v delnicah, ostalo bo v dolžniških vrednostnih papirjih (obveznicah, instrumentih denarnega trga), bančnih depozitih in denarju.

Ocena tveganja

Po lestvici Združenja družb za upravljanje ima vzajemni sklad Alfa – uravnoreženi oceno tveganosti 6, pri čemer tveganje 1 pomeni najnižjo, tveganje 10 pa najvišjo stopnjo tveganja.

Gibanje donosnosti



| Donosnost | Letos | 1 leto | 3 leta | 5 let |
|-----------------------|---------|---------|--------|--------|
| Alfa | -22,18% | -21,47% | -3,50% | 19,51% |
| Povprečni letni donos | - | - | -1,18% | 3,63% |
| Alfa indeks* | -15,05% | -15,31% | -8,92% | 12,40% |

* Benchmark Alfa indeks sestavljajo 60 % MSCI World in 40 % Euro Govt Bonds.

| Kazalniki tveganja** | Alfa | Alfa indeks |
|--|-------------|--------------------|
| Standardni odklon (% letno) | 9,02% | 12,11% |
| Razmerje presežni donos/odklon (Sharpe) | -3,16 | -1,62 |
| Razmerje presežni donos/negativni odklon (Sortino) | -3,80 | -2,15 |

** Kazalniki na osnovi podatkov za 1 leto.

*** Sharpov koeficient je presežni donos na enoto tveganja.

**** Kazalec Sortino je podoben Sharpovemu, vendar upošteva le negativni odklon oz. slabo tveganje, saj je odklon navzgor pozitiven za vlagatelja.

| | 12 mesecev |
|--------------------------|-------------------|
| Tedenski povprečni donos | -0,453% |
| Standardni odklon | 1,441% |

| 10 največjih naložb | |
|---|---------------|
| Slovenska odškodninska družba (obveznica) | 9,44% |
| Nova Kreditna banka Maribor (obveznica) | 5,55% |
| Bank of Ireland (obveznica) | 3,89% |
| Factor Banka, 15. izdaja (obveznica) | 3,86% |
| Factor Banka, 17. izdaja (obveznica) | 3,39% |
| Banka Celje, 8. izdaja | 2,81% |
| Central Fund of Canada | 2,80% |
| Abanka Vipa (obveznica) | 2,63% |
| Juteks, d.d., Žalec | 2,61% |
| NLB, 20. izdaja (obveznica) | 2,43% |
| Skupaj | 39,40% |

| Panožna struktura | |
|-----------------------------------|----------------|
| Hrana, pijača in tobak | 8,50% |
| Plemenite kovine | 7,77% |
| Oprema in zdravstvene storitve | 4,31% |
| Farmacija in biotehnologija | 4,19% |
| Storitve | 3,17% |
| Komerzialne banke | 3,16% |
| Ostalo | 9,72% |
| Obveznice | 49,77 % |
| Instrumenti denarnega trga | 5,32 % |
| Denarna sredstva | 4,09 % |

| Regijska struktura | |
|-----------------------------------|----------------|
| Slovenija | 9,73% |
| ZDA | 7,75% |
| Velika Britanija | 5,59% |
| Kanada | 5,34% |
| Kitajska | 3,55% |
| Švica | 1,98% |
| Avstralija | 1,92% |
| Brazilija | 1,16% |
| Mehika | 0,96% |
| Danska | 0,88% |
| Ostalo | 1,95% |
| Denarna sredstva | 4,09 % |
| Instrumenti denarnega trga | 5,32 % |
| Domače obveznice | 44,43 % |
| Tuje obveznice | 5,35 % |

Sklad Alfa je za vas

Cenite svoje premoženje? Naložite ga v vzajemni sklad Alfa. Alfina uravnotežena naložbena politika je izjemno primerna za nekaj konservativnejše vlagatelje ali za vlagatelje, ki so se že približali svojim finančnim ciljem in bi radi znižali svoja naložbena tveganja. Je tipičen »jedrni« sklad, torej sklad, ki naj tvori jedro (do ½) strateškega portfelja dolgoročnega vlagatelja skoraj do upokojitve oz. do 2 leti pred črpanjem prihrankov. Polovica (najmanj pa 40 %) vaše naložbe je v varnih obveznicah, druga polovica (največ pa 60 %) v najperspektivnejših panogah: kmetijstvo, rudniki urana, zlata in srebra ...

Do vaše pokojnine vam manjka le še 10 do 15 let? Mesečna vplačila v manj tvegan sklad so kot nalašč za vas.

Probanka DZU Beta – delniški vzajemni sklad

Podatki o skladu na dan 30. 11. 2008:

VEP: 4,5566 EUR

ČVS: 19,255 mio EUR

Št. naložb: 52

Ustanovitev: 14. 7. 2004

Upravljavska provizija: 1,85 %

TER* (celotni stroški): 2,02 %

PTR** (obrat naložb): 98,16 %

* Celotni stroški poslovanja investicijskega sklada, izraženi v odstotku od povprečne čiste vrednosti sredstev sklada v enakem obdobju.

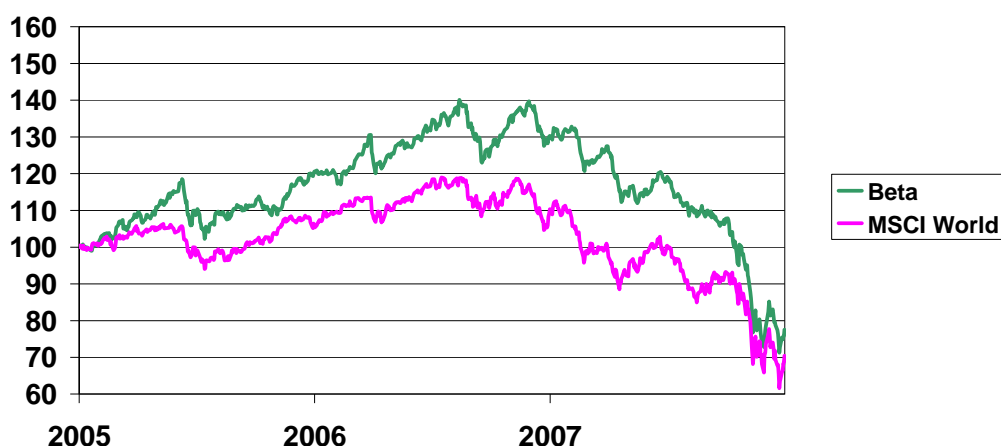
** Stopnja obrata naložb vzajemnega sklada je kazalec, ki meri aktivnost upravljanja premoženja vzajemnega sklada. Višji kot je odstotek, bolj je upravljanje premoženja aktivno in večji so posledično transakcijski stroški, ki se plačujejo iz sredstev vzajemnega sklada.

Naložbeni cilj vzajemnega sklada Probanka DZU Beta – delniški je dolgoročna nadpovprečna rast sredstev. To bo doseženo z ustvarjanjem kapitalskih dobičkov in prejemanjem dividend. Vzajemni sklad bo od 90 do 100 % sredstev nalogal globalno v delnice, do 10 % naložb bo usmerjenih v instrumente denarnega trga in bančne depozite.

Ocena tveganja

Po lestvici Združenja družb za upravljanje ima vzajemni sklad Beta – delniški oceno tveganosti 8, pri čemer tveganje 1 pomeni najnižjo, tveganje 10 pa najvišjo stopnjo tveganja.

Gibanje donosnosti



| Donosnost | Letos | 1 leto | 3 leta | 5 let |
|-----------------------|---------|---------|---------|--------|
| Beta | -41,04% | -40,51% | -21,36% | - |
| Povprečni letni donos | - | - | -7,70% | - |
| MSCI World | -35,97% | -36,16% | -28,39% | -3,46% |

| | 12 mesecev |
|--------------------------|------------|
| Tedenski povprečni donos | -0,931% |
| Standardni odklon | 3,481% |

| Kazalniki tveganja* | Beta | MSCI World |
|---|--------|------------|
| Standardni odklon (% letno) | 22,58% | 29,49% |
| Razmerje presežni donos/odklon (Sharpe)** | -2,51 | -1,57 |
| Razmerje presežni donos/negativni odklon (Sortino)*** | -3,17 | -2,08 |

* Kazalniki na osnovi podatkov za 1 leto.

** Sharpov koeficient je presežni donos na enoto tveganja.

*** Kazalec Sortino je podoben Sharpovemu, vendar upošteva le negativni odklon oz. slabo tveganje, saj je odklon navzgor pozitiven za vlagatelja.

| 10 največjih naložb | |
|----------------------------|-------|
| McDonald's Corp | 5,80% |
| Nestle SA | 5,20% |
| Central Fund of Canada | 5,11% |
| Fomento Economico Mexicano | 4,31% |

| | |
|------------------------------|---------------|
| H&Q Life Sciences Investor | 4,06% |
| British American Tobacco Plc | 3,70% |
| Intertek Group Plc | 3,48% |
| Probanka d.d. | 3,40% |
| China Medical Technologies | 3,31% |
| Invocare Ltd | 3,00% |
| Skupaj | 41,37% |

| Panožna struktura | |
|--------------------------------|---------------|
| Hrana, pijača in tobak | 24,28% |
| Plemenite kovine | 18,65% |
| Farmacija in biotehnologija | 11,25% |
| Storitve | 10,89% |
| Oprema in zdravstvene storitve | 8,46% |
| Komercialne banke | 6,40% |
| Kovine in rudarstvo | 5,30% |
| Energija | 2,41% |
| Telekomunikacije | 2,15% |
| Ostalo | 3,94% |
| Denarna sredstva | 6,28 % |

| Regijska struktura | |
|---------------------------|---------------|
| ZDA | 19,56% |
| Velika Britanija | 16,07% |
| Kitajska | 10,54% |
| Kanada | 10,34% |
| Slovenija | 8,86% |
| Mehika | 5,49% |
| Švica | 5,20% |
| Avstralija | 3,83% |
| Brazilija | 3,60% |
| Danska | 2,70% |
| Ostalo | 7,53% |
| Denarna sredstva | 6,28 % |

Sklad Beta je za vas

Sklad Beta je namenjen zlasti vlagateljem, ki nameravajo v vzajemnem skladu varčevati dolgoročno, to je najmanj pet let, in ki imajo načeloma (odvisno od individualnega finančnega profila vlagatelja) vsaj polovico svojih prihrankov že v drugih, manj tveganih naložbah (bančni depoziti, obvezniški vzajemni skladi ipd.). Tudi beta je tipičen »jedrni« sklad, torej sklad, ki naj tvori jedro strateškega portfelja dolgoročnega vlagatelja do poznih srednjih let. V kombinaciji z varčevanjem v obvezniškem skladu (kot

je npr. vzajemni sklad Gama – obvezniški in/ali uravnoteženem skladu (kot je npr. vzajemni sklad Alfa – uravnoteženi) je zelo primeren za doseganje dolgoročnih finančnih ciljev vlagateljev, kot so: dodatni pokojninski prihranki, varčevanje za potrebe šolanja otrok, nakup trajnih dobrin in podobno.

Naložba v vzajemni sklad Beta - delniški je podobno tvegana kot naložba v dobro razpršen portfelj delnic večjega števila tujih in domačih izdajateljev. Zlasti je naložba primerna za dinamične vlagatelje, ki pričakujejo višje donose, a se zavedajo tudi večjega naložbenega tveganja.

Po periodiki in višini sredstev nalaganja v vzajemni sklad Beta - delniški se vlagateljem splača varčevati tako z nizkimi kot tudi visokimi zneski, s periodičnimi ali enkratnimi vplačili. Vlagatelji lahko z dovolj visokim zneskom dosežejo nižje vstopne stroške. Investicijski kupon ni izpostavljen nobenim omejitvam pri prodaji, prav tako pa vlagatelj pri prodaji nima nobenih izstopnih stroškov.

Probanka DZU Gama – obvezniški vzajemni sklad

Podatki o skladu na dan 30. 11. 2008:

VEP: 4,3073 EUR

ČVS: 1,435 mio EUR

Št. naložb: 23

Ustanovitev: 2. 11. 2005

Upravljalvska provizija: 0,9 %

TER (celotni stroški): 1,39 %

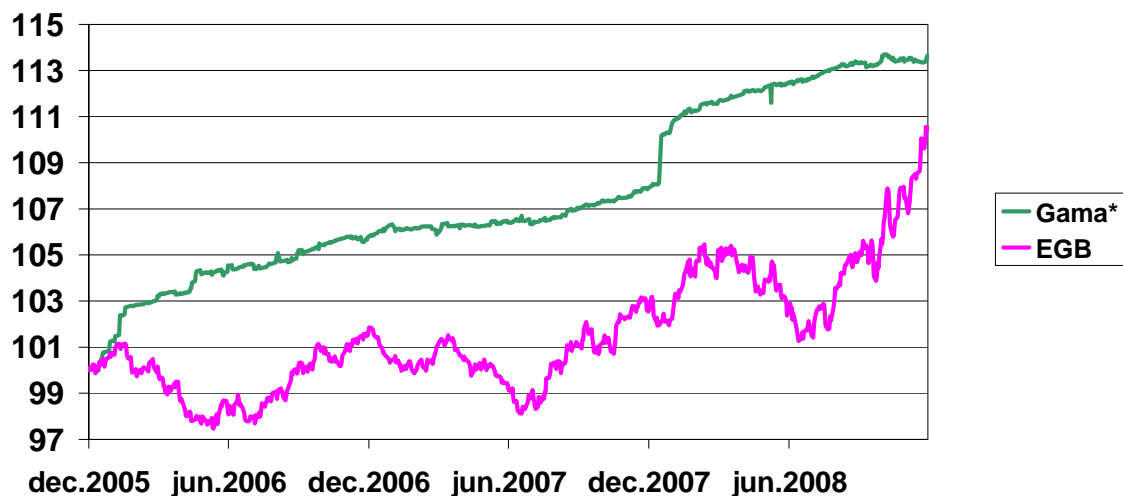
PTR (obrat naložb): -18,73 %

Naložbeni cilj vzajemnega sklada Probanka DZU Gama - obvezniški je maksimiziranje njegove celotne donosnosti. Naložbena politika sklada je nizko tvegana, saj je usmeritev sklada globalna in izključno v dolžniške vrednostne papirje. Večina naložb (več kot 50 %) se bo glasila na valuto evro.

Ocena tveganja

Na lestvici Združenja družb za upravljanje ima vzajemni sklad Gama – obvezniški oceno tveganosti 3, pri čemer tveganje 1 pomeni najnižjo, tveganje 10 pa najvišjo stopnjo tveganja.

Gibanje donosnosti



| Donosnost* | Letos | 1 leto | 3 leta | 5 let |
|-----------------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| Gama | 2,93% | 5,54% | 13,47% | - |
| Povprečni letni donos | - | - | 4,30% | - |
| Euro Govt Bonds | 8,10% | 7,76% | 10,81% | 25,97% |

* Vključuje izplačilo obresti.

| Kazalniki tveganja** | Gama | Euro Govt Bonds |
|--|-------------|------------------------|
| Standardni odklon (% letno) | 2,27% | 4,90% |
| Razmerje presežni donos/odklon (Sharpe) | 0,57 | 0,59 |
| Razmerje presežni donos/negativni odklon (Sortino) | 1,40 | 0,85 |

**Kazalniki na osnovi podatkov za 1 leto.

| | 12 mesecev |
|--------------------------|-------------------|
| Tedenski povprečni donos | 0,101% |
| Standardni odklon | 0,282% |

| 10 največjih naložb | |
|----------------------------------|---------------|
| Slovenska odškodninska družba | 6,44% |
| Republika Finska, 5 04/25/09 | 5,08% |
| Republika Slovenija, 4,875 03/09 | 5,06% |
| Banka Celje, 8. izdaja | 4,86% |
| Republika Slovenija, 21. izdaja | 4,02% |
| Banka Domžale | 3,76% |
| E.ON AG | 3,61% |
| Republika Poljska, 3,875 01/09 | 3,60% |
| LVMH | 3,59% |
| Carrefour SA | 3,59% |
| Skupaj | 43,60% |

| Naložbena struktura | |
|----------------------------|--------|
| Domače obveznice | 34,07% |
| Tuje obveznice | 38,56% |
| Instrumenti denarnega trga | 6,48% |
| Denarna sredstva | 20,89% |

Sklad Gama je za vas

Sklad Gama je namenjen konzervativnejšim vlagateljem, tako fizičnim kot pravnim osebam, ki niso pripravljeni prevzeti tveganja, ki ga prinaša investiranje v delniške in mešane vzajemne sklade, hkrati pa zahtevajo od naložbe stabilnost in likvidnost. Dolgoročni vlagatelj bo načeloma (odvisno od individualnega finančnega profila vlagatelja) strateško razporedil del svojih naložb – še posebej tistih, katerih ročnost ni točno definirana - tudi v Gamo. V vsakem primeru pa bo s približevanjem finančnega cilja povečeval njen delež v svojem portfelju ter na ta način zmanjševal svoja naložbena tveganja. Sklad enkrat letno razdeli prihodke iz naslova obresti vsem imetnikom investicijskih kuponov. Imetniki lahko dobijo obresti izplačane ali pa jih avtomatično reinvestirajo nazaj v vzajemni sklad.

Tako daje sklad Gama možnost investiranja v vzajemne sklade tudi tistim vlagateljem, katerih cilj investiranja ni le dolgoročna rast premoženja, temveč tudi letna realizacija doseženega donosa. Naložba v sklad Gama je primerljiva z naložbo v dobro razpršen portfelj večjega števila obveznic, ki kotirajo na domačem in tujih organiziranih kapitalskih trgih. Tako razpršene naložbe v dolžniške vrednostne papirje v primerjavi z naložbami delniških in uravnoveženih vzajemnih skladov sicer prinašajo nižje, vendar stabilnejše donose tudi ob večjih nihanjih na kapitalskih trgih, vlagatelj pa prevzema nizko raven tveganja.

Probanka globalni naložbeni sklad

Podatki o skladu na dan 30. 11. 2008:

VEP: 0,6744 EUR

ČVS: 58,800 mio EUR

Št. naložb: 47

Ustanovitev: 25. 10. 2006*

Upravljalvska provizija: 2 %

TER (celotni stroški): 2,09 %

PTR (obrat naložb): 86,84 %

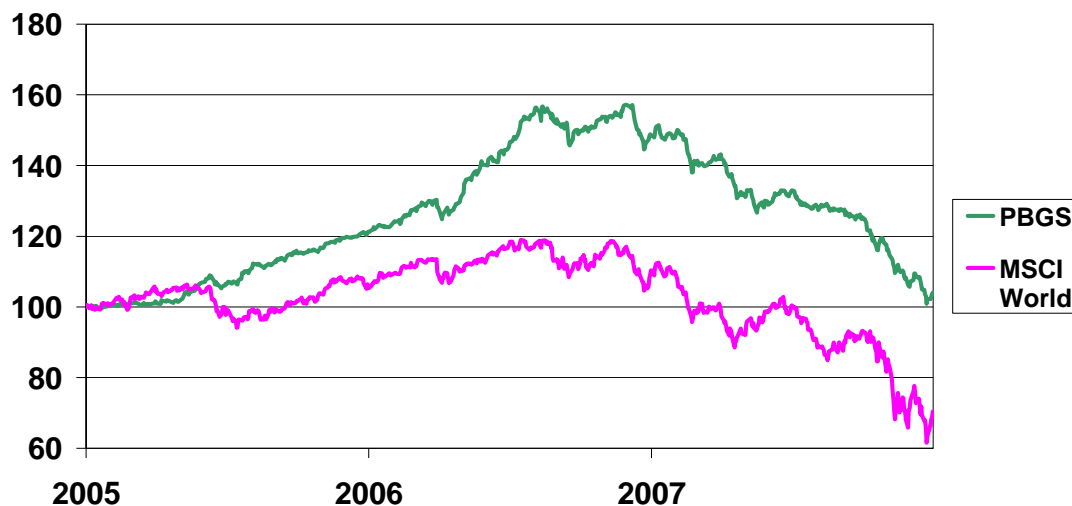
* Datum preoblikovanja iz investicijske družbe Zlata moneta I v vzajemni sklad. Uporabljeni zgodovinski podatki pred tem datumom so last investicijske družbe, ki je pravni predhodnik.

Naložbeni cilj vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad je maksimiranje dolgoročne donosnosti z aktivno naložbeno politiko, ki omogoča naložbe v vse tri temeljne naložbene razrede (delnice, obveznice ter instrumente denarnega trga in bančne depozite), katerih kombinacija se bo skozi čas prilagajala tržnim in gospodarskim spremembam na trgih, obenem pa bo vzajemni sklad v povprečju prevzemal relativno manj tržnega tveganja kot popolnoma delniški sklad.

Ocena tveganja

Na lestvici Združenja družb za upravljanje ima Probanka globalni naložbeni sklad oceno tveganosti med 7 in 8, pri čemer tveganje 1 pomeni najnižjo, tveganje 10 pa najvišjo stopnjo tveganja.

Gibanje donosnosti



| Donosnost* | Letos | 1 leto | 3 leta | 5 let |
|--------------------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| Globalni naložbeni sklad | -29,60% | -29,94% | 4,22% | 29,31% |
| Povprečni letni donos | - | - | 1,39% | 5,27% |
| MSCI World | -35,97% | -36,16% | -28,39% | -3,46% |

*Vključuje izplačilo dividend.

| Kazalniki tveganja** | GNS | MSCI World |
|--|------------|-------------------|
| Standardni odklon (% letno) | 11,06% | 29,49% |
| Razmerje presežni donos/odklon (Sharpe)*** | -3,62 | -1,57 |
| Razmerje presežni donos/negativni odklon (Sortino) | -4,31 | -2,08 |

**Kazalniki na osnovi podatkov za 1 leto.

| | 12 mesecev |
|--------------------------|-------------------|
| Tedenski povprečni donos | -0,670% |
| Standardni odklon | 1,529% |

| 10 največjih naložb | |
|---|---------------|
| Pivovarna Laško, d.d. | 6,82% |
| Central Fund of Canada | 4,71% |
| Bank of Ireland (obveznica) | 4,56% |
| Juteks, d.d., Žalec | 4,26% |
| Nova Kreditna banka Maribor (obveznica) | 3,43% |
| Slovenska Odškodninska Družba (obveznica) | 3,41% |
| Abanka Vipava (obveznica) | 3,18% |
| Probanka, d.d. | 3,07% |
| Helios Domžale, d.d. | 2,86% |
| Intereuropa Koper, d.d. | 2,81% |
| Skupaj | 39,12% |

| Panožna struktura | |
|------------------------------|---------------|
| Plemenite kovine | 8,15% |
| Hrana, pijača in tobak | 7,88% |
| Potrošne dobrine in oblačila | 4,26% |
| Kemija | 4,24% |
| Komercialne banke | 4,06% |
| Kovine in rudarstvo | 3,03% |
| Farmacija in biotehnologija | 2,88% |
| Cestni in železniški prevozi | 2,81% |
| Papir in gozdovi | 2,71% |
| Ostalo | 10,84% |
| Denarna sredstva | 31,96% |

| | |
|-----------------------------------|---------------|
| Domače obveznice | 10,02% |
| Tuje obveznice | 4,56% |
| Instrumenti denarnega trga | 2,58% |

| Regijska struktura | |
|-----------------------------------|---------------|
| Slovenija | 29,03% |
| Kanada | 8,33% |
| ZDA | 3,91% |
| Kitajska | 2,87% |
| Panama | 1,08% |
| Avstralija | 1,04% |
| Brazilija | 0,89% |
| Danska | 0,78% |
| Mehika | 0,78% |
| Velika Britanija | 0,77% |
| Ostalo | 1,40% |
| Denarna sredstva | 31,96% |
| Domače obveznice | 10,02% |
| Tuje obveznice | 4,56% |
| Instrumenti denarnega trga | 2,58% |

Globalni naložbeni sklad je za vas

Globalni naložbeni sklad ima naložbeno politiko, ki vključuje tudi alokacijo sredstev med različnimi naložbenimi razredi, kar je najvišja stopnja aktivnosti upravljanja med klasičnimi vzajemnimi skladi. Upravljaec ima mandat, da se poleg odločanja za prodajo ali nakup posamezne delnice (t.i. »stock picking«) glede na svojo prognozo gibanja delniških trgov odloča tudi o deležu celotnih sredstev sklada, investiranega v delnice (t.i. »asset allocation«) oz. obveznice. Ob pravilni odločitvi upravljavca je lahko vlagatelj udeležen v rasti delniškega trga in varen pred njegovim padanjem.

Naložba v ta sklad je namenjena zlasti vlagateljem:

- ki od naložbe zahtevajo predvsem dolgoročno kapitalsko rast,
- ki hočejo imeti profesionalno upravljan portfelj naložb v lastniške in dolžniške finančne instrumente, brez administrativnih obremenitev, ki so povezane z direktnimi naložbami v vrednostne papirje,
- ki so pripravljeni prevzeti tveganje kratkoročnega nihanja vrednosti naložbe,
- ki iščejo izpostavljenost do številnih tujih trgov,
- ki nameravajo v vzajemnem skladu varčevati dolgoročno, to je najmanj pet let, in ki imajo vsaj polovico svojih prihrankov že v drugih, manj tveganih naložbah (bančni depoziti, obvezniški vzajemni skladi, nepremičnine ipd.).

Probanka Novi trgi – delniški vzajemni sklad

Podatki o skladu na dan 30. 11. 2008:

VEP: 3,2358 EUR

ČVS: 4,274 mio EUR

Št. naložb: 49

Ustanovitev: 26. 7. 2006

Upravljalvska provizija: 2,00 %

TER (celotni stroški): 2,26 %

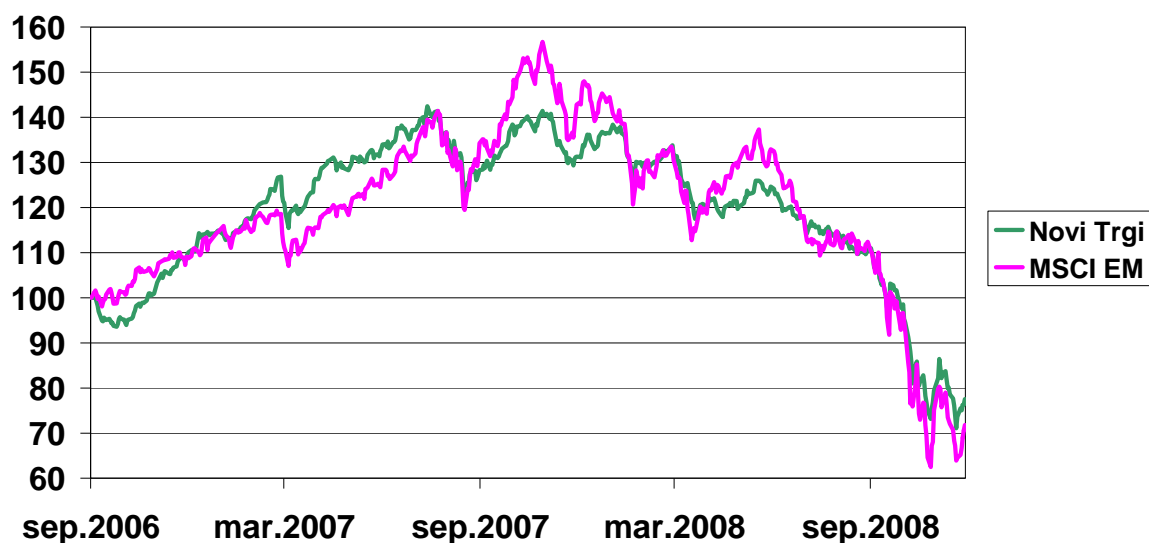
PTR (obrat naložb): 73,42 %

Naložbeni cilj vzajemnega sklada Probanka Novi trgi je dolgoročna nadpovprečna rast sredstev in globalna razpršitev tveganj pretežno med izdajatelje, ki imajo sedež ali delujejo v gospodarstvih, za katera se pričakujejo nadpovprečne stopnje gospodarske rasti. To bo doseženo predvsem z ustvarjanjem kapitalskih dobičkov, v manjši meri pa tudi na osnovi dividend in obresti.

Ocena tveganja

Na lestvici Združenja družb za upravljanje ima Probanka Novi trgi oceno tveganosti 9, pri čemer tveganje 1 pomeni najnižjo, tveganje 10 pa najvišjo stopnjo tveganja.

Gibanje donosnosti



| Donosnost | Letos | 1 leto | 3 leta | 5 let |
|-----------------------|---------|---------|---------|--------|
| NT | -43,17% | -40,94% | - | - |
| Povprečni letni donos | - | - | - | - |
| MSCI EM | -50,31% | -49,72% | -21,64% | 35,79% |

| Kazalniki tveganja* | NT | MSCI EM |
|---|--------|---------|
| Standardni odklon (% letno) | 22,27% | 36,27% |
| Razmerje presežni donos/odklon (Sharpe)** | -2,57 | -1,90 |
| Razmerje presežni donos/negativni odklon (Sortino)*** | -3,25 | -2,46 |

*Kazalniki na osnovi podatkov za 1 leto.

**Sharpov koeficient je presežni donos na enoto tveganja.

*** Kazalec Sortino je podoben Sharpovemu, vendar upošteva le negativni odklon oz. slabo tveganje, saj je odklon navzgor pozitiven za vlagatelja.

| | 12 mesecev |
|--------------------------|-------------------|
| Tedenski povprečni donos | -0,951% |
| Standardni odklon | 3,317% |

| 10 največjih naložb | |
|--------------------------------|---------------|
| Probanka d.d. | 4,74% |
| Fomento Economico Mexicano SAB | 4,55% |
| China Medical Technologies Inc | 3,72% |
| ETFS Physical Gold | 3,52% |
| Nestle SA | 3,33% |
| Yamana Gold Inc | 2,72% |
| McDonald's Corp | 2,70% |
| Chaoda Modern Agriculture | 2,56% |
| Petroleo Brasileiro S.A. | 2,54% |
| Celestial Nutrifodds Ltd | 2,51% |
| Skupaj | 32,88% |

| Panožna struktura | |
|----------------------------------|---------------|
| Hrana, pijača in tobak | 21,86% |
| Plemenite kovine | 20,93% |
| Skladi | 6,62% |
| Komercialne banke | 6,32% |
| Oprema in zdravstvene storitve | 5,24% |
| Kovine in rudarstvo | 3,20% |
| Programska oprema in IT storitve | 3,17% |
| Energija | 2,54% |
| Zavarovalnice | 2,32% |
| Ostalo | 8,66% |
| Denarna sredstva | 19,14% |

| Regijska struktura | |
|---------------------------|--------|
| Kitajska | 15,68% |
| Slovenija | 10,91% |
| ZDA | 8,34% |
| Velika Britanija | 7,76% |
| Brazilija | 7,59% |
| Mehika | 5,91% |

| | |
|-------------------------|---------------|
| Kanada | 5,79% |
| Švica | 3,33% |
| Panama | 2,50% |
| Južna Koreja | 2,29% |
| Ostalo | 10,76% |
| Denarna sredstva | 19,14% |

Sklad Novi trgi je za vas

Sklad Novi trgi je priporočljiva oblika naložbe za vlagatelje, ki želijo investirati na najbolj tvegane svetovne trge in zato pričakujejo največje donose, obenem pa se zavedajo s tem povezanega visokega naložbenega tveganja.

Naložba v delniški vzajemni sklad Probanka Novi trgi je torej namenjena aktivnim, dinamičnim vlagateljem z ugodnimi finančnimi razmerami, ki imajo vsaj polovico svojih prihrankov že v drugih, manj tveganih naložbah, kot so bančni depoziti, obvezniški in uravnoteženi vzajemni skladi ipd. Naložba ni primerna za vlagatelje z nizkim življenjskim standardom ter vlagatelje, ki imajo nizko toleranco do tveganja in/ali niso pripravljeni varčevati za obdobja, daljša od petih let. V strateškem portfelju dolgoročnega vlagatelja bo (odvisno od individualnega finančnega profila vlagatelja) delež sklada zavzemal do 1/3 vseh naložb in se bo s približevanjem finančnega cilja zniževal v korist VS Alfa – uravnoteženi, oz. VS Gama – obvezniški.

| |
|---|
| PB Biotech Index – indeksni vzajemni sklad |
|---|

Podatki o skladu na dan 30. 11. 2008:

VEP: 0,9660 EUR

ČVS: 561 tisoč EUR

Št. naložb: 25

Ustanovitev: 19. 3. 2008

Upravljalvska provizija: 0,75 %

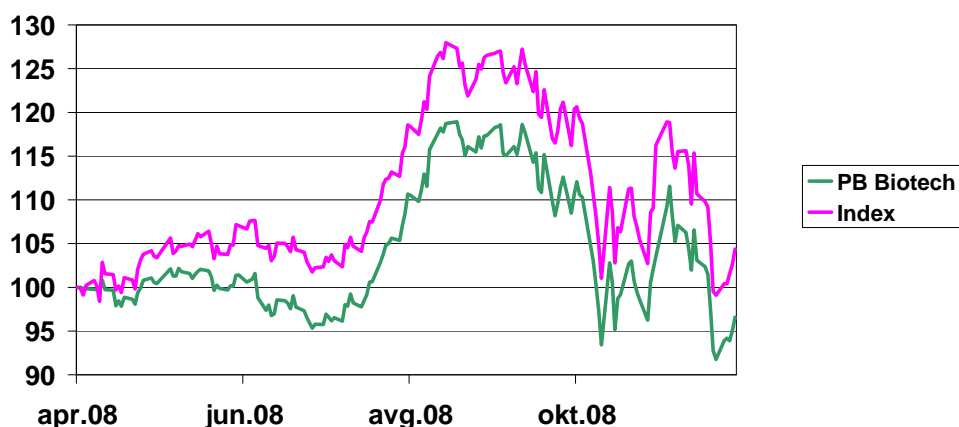
Naložbeni cilj vzajemnega sklada PB Biotech Index je sledenje sestavi cenovnega indeksa PB Biotech Index in odsevanje njegove uspešnosti ter na ta način zagotavljati dolgoročno rast vrednosti enote premoženja (VEP).

Upravljaivec bo sestavo portfelja sklada prilagajal tako, da bo kar se da natančno odražala sestavo indeksa. Cenovni indeks PBI je sestavljen iz rednih delnic izdajateljev, ki so vključeni v skupino biotehnologija (Biotechnology) glede na BICS klasifikacijo (Bloomberg industry classification).

Ocena tveganja

Na lestvici Združenja družb za upravljanje ima PB Biotech Index oceno tveganosti 9, pri čemer tveganje 1 pomeni najnižjo, tveganje 10 pa najvišjo stopnjo tveganja.

Gibanje donosnosti



| 10 največjih naložb | |
|-----------------------------|---------------|
| Myriad Genetics Inc | 6,14% |
| Amgen Inc | 5,55% |
| Genmab A/S | 5,48% |
| Regeneron Pharmaceuticals | 5,05% |
| Genentech Inc | 4,75% |
| Alexion Pharmaceuticals Inc | 4,38% |
| Abraxis Bioscience Inc | 4,33% |
| Bio-Rad Laboratories | 4,32% |
| PDL Biopharma Inc | 4,25% |
| Osi Pharmaceuticals Inc | 4,24% |
| Skupaj | 48,49% |

| Regijska struktura | |
|-------------------------|--------------|
| ZDA | 76,11% |
| Danska | 9,13% |
| Španija | 3,15% |
| Avstralija | 3,12% |
| Švica | 2,67% |
| Avstrija | 2,50% |
| Denarna sredstva | 3,31% |

Sklad PB Biotech Index je za vas

Biotehnologija odpira vrata do uspešnega zdravljenja danes še neozdravljivih in težko ozdravljivih bolezni, zato bo v prihodnjih desetletjih predstavljala steber sodobne medicine oz. farmacije, ki je finančno močna panoga, zato so seveda podjetja, povezana z biotehnologijo, izjemno zanimiva za vlagatelje.

Vzajemni sklad je namenjen vlagateljem, ki želijo del svojih prihrankov dolgoročno vložiti v perspektivne družbe po vsem svetu iz panoge biotehnologije, ki kotirajo na borzi.

PB Uranium Index – indeksni vzajemni sklad

Podatki o skladu na dan 30. 11. 2008:

VEP: 0,4206 EUR

ČVS: 356 tisoč EUR

Št. naložb: 30

Ustanovitev: 19. 3. 2008

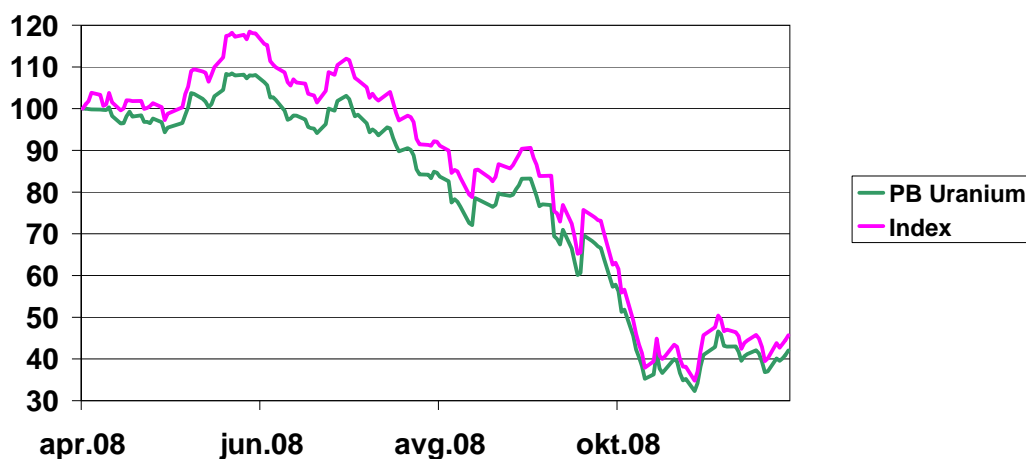
Upravljalvska provizija: 0,75 %

Naložbeni cilj vzajemnega sklada PB Uranium Index je sledenje sestavi indeksa PB Uranium Index in odsevanje njegove uspešnosti ter na ta način zagotavljati dolgoročno rast vrednosti enote premoženja (VEP). Cenovni indeks PB Uranium Index je modificiran, neenakomerno utežen indeks, denominiran v evrih, ki ga sestavljajo delnice družb, ki se ukvarjajo s proizvodnjo uranove rude in/ali raziskovanjem zgodovinskih ali novih nahajališč uranove rude in/ali jedrsko tehnologijo, in delnice družbe, ki svoja sredstva nalagajo v uranovo rudo in druge komponente jedrskega gorivnega cikla.

Ocena tveganja

Na lestvici Združenja družb za upravljanje ima PB Uranium Index oceno tveganosti 9, pri čemer tveganje 1 pomeni najnižjo, tveganje 10 pa najvišjo stopnjo tveganja.

Gibanje donosnosti



| 10 največjih naložb | |
|-----------------------------------|---------------|
| Uranium Participation Corporation | 27,96% |
| Forsys Metals Corp | 7,58% |
| Energy Resources of Australia | 7,19% |
| Areva | 6,06% |
| Cameco Corp | 6,05% |
| Hathor Exploration Ltd | 5,76% |
| Paladin Resources Ltd | 4,04% |
| Summit Resources Ltd | 3,37% |
| Uranium One Inc | 3,31% |
| Western Uranium Corporation | 2,14% |
| Skupaj | 73,46% |

| Regijska struktura | |
|---------------------------|---------------|
| Kanada | 71,75% |
| Avstralija | 12,06% |
| ZDA | 8,90% |
| Francija | 6,06% |
| Denarna sredstva | 1,24 % |

Sklad PB Uranium Index je za vas

Jedrska energija pokriva okoli 16 % svetovnih potreb po električni energiji in postaja vse pomembnejša, saj je v tem trenutku morda celo edina tehnologija, ki lahko zadovolji naraščajoče potrebe po čisti, poceni, varni in zanesljivi električni energiji. Zahteva malo prostora, proizvaja zanemarljivo malo toplogrednih plinov in je trenutno edina, ki lahko zagotavlja obilje čiste in poceni energije, ki jo potrebujejo razvita gospodarstva 21. stoletja.

Vzajemni sklad je namenjen vlagateljem, ki želijo del svojih prihrankov dolgoročno vložiti v družbe po vsem svetu, ki se ukvarjajo s proizvodnjo uranove rude in/ali raziskovanjem zgodovinskih ali novih nahajališč uranove rude in/ali jedrske tehnologije ter kotirajo na borzi.

PB Agriculture Index – indeksni vzajemni sklad

Podatki o skladu na dan 30. 11. 2008:

VEP: 0,6414 EUR

ČVS: 266 tisoč EUR

Št. naložb: 25

Ustanovitev: 27.5.2008

Upravljalvska provizija: 0,75 %

Naložbeni cilj vzajemnega sklada PB Agriculture Index je sledenje sestavi indeksa PB Agriculture Index in odsevanje njegove uspešnosti ter na ta način zagotavljati dolgoročno rast vrednosti enote premoženja (VEP).

Cenovni indeks PB Agriculture Index je modificiran, neenakomerno utežen indeks, denominiran v evrih, ki ga sestavljajo delnice družb, ki pridelujejo in predelujejo kmetijske surovine, kot so koruza, pšenica, soja, sladkor, olje in druge, torej v primarne produkte za proizvodnjo hrane, živilske krme in bio-goriv. Sem spadajo tudi podjetja, ki se ukvarjajo s svetovanjem in marketingom kmetijskih pridelkov ter živinoreje.

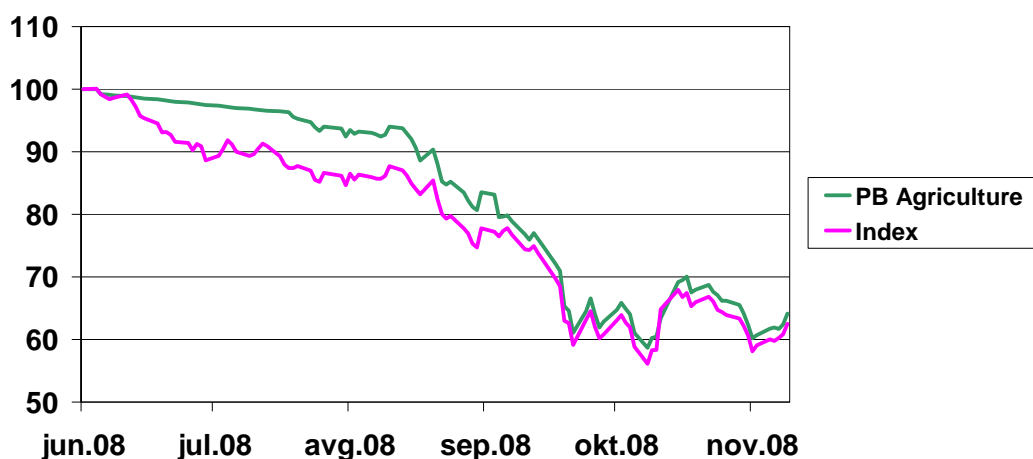
Ocena tveganja

Na lestvici Združenja družb za upravljanje ima PB Agriculture Index oceno tveganosti 9, pri čemer tveganje 1 pomeni najnižjo, tveganje 10 pa najvišjo stopnjo tveganja.

BREZ VSTOPNIH STROŠKOV!*

* Za vsa vplačila pred uvrstitvijo vzajemnega sklada na Ljubljansko borzo.

Gibanje donosnosti



| 10 najvećjih naložb | |
|---------------------------|---------------|
| Hokuto Corp | 7,60% |
| Sakata Seed Corp | 7,15% |
| AWB Ltd | 7,14% |
| Archer Daniels Midland Co | 6,01% |
| Tejon Ranch Co | 5,36% |
| Genus Plc | 4,83% |
| ABB Grain Limited | 4,59% |
| KWS SAAT AG | 4,16% |
| China Green Ltd | 4,04% |
| Wilmar International Ltd | 3,80% |
| Skupaj | 54,68% |

| Regijska struktura | |
|-------------------------|---------------|
| Avstralija | 17,61% |
| ZDA | 16,58% |
| Japonska | 14,75% |
| Hong Kong | 11,09% |
| Malezija | 6,03% |
| Singapur | 5,47% |
| Velika Britanija | 4,83% |
| Nemčija | 4,16% |
| Francija | 3,73% |
| Indonezija | 3,07% |
| Rusija | 2,63% |
| Irska | 1,84% |
| Brazilija | 1,79% |
| Denarna sredstva | 6,42 % |

Sklad PB Agriculture Index je za vas

V zadnjih nekaj letih je postala zelo aktualna tema alternativnih goriv, predvsem v ZDA in Evropi, saj vlade svetovnih gospodarskih sil vedno bolj poudarjajo in se zavzemajo za »zeleni« način življenja. Obenem se zaradi gospodarske rasti in izboljšanja življenjskega standarda na Kitajskem, v Indiji in v drugih razvijajočih se državah povečujejo potrebe po hrani. To sta dva pomembna razloga, ki napovedujeta stabilno prihodnjo rast povpraševanja po kmetijskih pridelkih, kar je pogoj za rast podjetij v tem sektorju.

Vzajemni sklad je namenjen vlagateljem, ki želite vlagati del svojih prihrankov, na primer 1/5 sredstev, dolgoročno, hkrati pa želite vlagati in razpršiti svoja sredstva v košarico delnic iz kmetijske panoge po vsem svetu. Odločitev za vlaganje v ta sklad priporočamo vlagateljem, ki ste pripravljeni na visoka tveganja in nameravate v vzajemnem skladu varčevati dolgoročno, to je najmanj za dobo 5 in več let.