



PROBANKA upravlanje premoženja d.o.o.

**Nerevidirano polletno poročilo
indeksnega vzajemnega sklada
PB Biotech Index
za leto 2009**

Maribor, 3.8.2009

KAZALO

1.	PREDSTAVITEV VZAJEMNEGA SKLADA.....	3
2.	IZJAVA UPRAVE	4
3.	OPOZORILO IMETNIKOM INVESTICIJSKIH KUPONOV	4
4.	POLLETNI RAČUNOVODSKI IZKAZI	5
4.1.	Bilanca stanja.....	5
4.2.	Izkaz poslovnega izida.....	6
4.3.	Izkaz premoženja	7
4.4.	Pojasnila k računovodskim izkazom.....	8

1. PREDSTAVITEV VZAJEMNEGA SKLADA

Spada med pasivno upravljane indeksne vzajemne sklade Probanke upravljanje, ki predstavljajo dolgoročno naložbeno dopolnilo za izkušenejše vlagatelje, ki sami aktivno upravljajo s svojim individualnim portfeljem naložb. Prednost za posameznega vlagatelja je v tem, da lahko že z relativno majhnim vložkom v investicijski kupon vzajemnega sklada, pridobi in razprši svoja sredstva v globalno košarico delnic iz zanimivih gospodarskih sektorjev in panog, ki sestavljajo indeks. Takšna naložba mu še dodatno razprši tveganja. Zanj priporočljiva višina naložbe je do 1/5 sredstev, ki jih namenja varčevanju, hkrati pa ima preostale prihranke že v drugih, manj tveganih naložbah, kot so bančni depoziti, globalno razpršeni delniški in obvezniški vzajemni skladi ipd. Naložba v indeksne vzajemne sklade ni primerna za vlagatelje z podpovprečno toleranco do tveganja in obdobjem varčevanja krajšim od petih let.

Indeksni vzajemni sklad PB Biotech Index omogoča vlagateljem naložbo v košarico delnic po vsem svetu iz panoge biotehnologije. Temeljni naložbeni cilj vzajemnega sklada je sledenje sestavi cenovnega indeksa PB Biotech Index in odsevanje njegove uspešnosti ter na ta način zagotavljati dolgoročno rast vrednosti enote premoženja (VEP). Cenovni indeks PB Biotech Index (oznaka indeksa: PBI) je indeks po meri, ki ga sestavlja 25 največjih svetovnih podjetij iz biotehnološke panoge, ki kotirajo na vodilnih svetovnih borzah. Indeks PBI dnevno izračunava Probanka, d.d.

Naložbena politika spada med visoko tvegane, zato je vzajemni sklad primerna naložba za izkušenejše vlagatelje, ki želijo del svojih prihrankov dolgoročno vložiti v družbe po vsem svetu iz panoge biotehnologije, ki kotirajo na borzi, prav tako pa tudi za vlagatelje, ki iščejo priložnost za dodatno razpršitev izključno le manjšega dela svojega naložbenega portfelja (do 1/5).

Posebna značilnost vzajemnega sklada je kotacija njegovih investicijskih kuponov na borznem trgu v segmentu investicijski kuponi. Investicijski kupon je do uvrstitve na borzo neprenosljiv vrednostni papir. Prenosljiv postane z uvrstitvijo na Ljubljansko borzo, ko lahko vlagatelji trgujejo (kupujejo in prodajajo) z njim enako, kot z ostalimi kotirajočimi vrednostnimi papirji. Po uvrstitvi investicijskega kupona v kotacijo na Ljubljanski borzi d.d. (sekundarni trg), lahko vlagatelji poleg vpisovanja investicijskih kuponov pri Probanki upravljanje ali osebi, ki jo je le ta pooblastila (primarni trg), kupujejo in prodajajo že izdane investicijske kupone pri vseh pooblaščenih borznih posrednikih. KDD v centralnem registru vodi evidenco izdanih investicijskih kuponov. Investicijski kupon sestavlja ena enota premoženja vzajemnega sklada.

Investicijski kuponi indeksnega vzajemnega sklada PB Biotech Index z oznako PBDBI so bili sprejeti v borzno kotacijo 17. junija 2008. Trgovanje z investicijskimi kuponi PBDBI na Ljubljanski borzi pa se je pričelo 23. junija 2008.

Vizitka

Status	Premoženje v lasti fizičnih in pravnih oseb (ni pravna oseba)
DZU	Probanka upravljanje d.o.o. Maribor, Trg Leona Štuklja 12
Datum ustanovitve	23.1.2008
Dovoljenje ATVP	Odločba Agencije za trg vrednostnih papirjev št. 74/146/AG/08(121) (pravila upravljanja sklada), 54/146/AG/08 (prospekt vzajemnega sklada), 79/112/AG-07 (skrbništvo nad skladom), 27/146/AG/07 (upravljanje vzajemnega sklada)
Matična številka	5827876006
Davčna številka	Nima; uporablja davčno številko DZU, ki ga upravlja
Račun	02913-0257094765 (NLB d.d. Ljubljana)
Upravljavska provizija	0,75% povprečne letne čiste vrednosti sredstev
Vstopni in izstopni stroški (primarni trg)	Najvišji vstopni stroški 3%; izstopni stroški 1,5%
Skrbnik sklada	Nova Ljubljanska banka d.d. Ljubljana
Provizija skrbnika	0,05% povprečne letne čiste vrednosti sredstev
Primerljivi indeks	Cenovni indeks PB Biotech Index (oznaka: PBI), ki ga izračunava Probanka, d.d
ISIN koda IK	SI0021400922
Oznaka IK	PBDBI

2. IZJAVA UPRAVE

Uprava Probanke upravljanje premoženja d.o.o. jamči za pravilnost in korektnost pri izdelavi računovodskih izkazov. Računovodski izkazi izkazujejo stanje, evidentirano v poslovnih knjigah.

Maribor, 3.8.2009

Boštjan Drevenshek
član uprave



Jože Dover
predsednik uprave



3. OPOZORILO IMETNIKOM INVESTICIJSKIH KUPONOV

Opozorilo imetnikom investicijskih kuponov podskladov Krovnega sklada Probanka in vzajemnih skladov Probanke upravljanje o pravici zahtevati izročitev nerevidiranih polletnih poročil po drugem odstavku 101. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (ZISDU-1):

Nerevidirana polletna poročila za leto 2009 so ob delavnikih brezplačno na razpolago (na vpogled in/ali izročitev) imetnikom investicijskih kuponov podskladov Krovnega sklada Probanka in vzajemnih skladov Probanke upravljanje na sedežu Probanke upravljanje d.o.o., Trg Leona Štuklja 12, Maribor, in pooblaščenih vpisnih mestih, navedenih v prospektih ter spletni strani www.probanka-upravljanje.si.

Kontakni podatki družbe za upravljanje:

- Sedež: Probanka upravljanje d.o.o., Trg Leona Štuklja 12, 2000 Maribor
- Matična številka: 5827876
- Identifikacijska številka za DDV: SI77690834
- Transakcijski račun: 25100-9700172139
- Telefon: 02/25 20 800
- Faks: 02/25 20 829
- www.probanka-upravljanje.si
- info-upravljanje@probanka.si
- Brezplačni telefon: 080 2294

4. POLLETNI RAČUNOVODSKI IZKAZI

4.1. Bilanca stanja

	Postavka (v EUR)	30.06.2009	%	31.12.2008	%
I.	SREDSTVA				
1.	Denarna sredstva	6.643	2,56	10.139	1,87
1.1.	Denarna sredstva na vpogled	6.643	2,56	10.139	1,87
1.2.	Vezana denarna sredstva (izplačilo na dan odpoklica) (1)	0	0,00	0	0,00
2.	Depoziti pri bankah in posojila (2)	0	0,00	0	0,00
2.1.	Depoziti pri bankah v RS (1)	0	0,00	0	0,00
a)	kratkoročni depoziti	0	0,00	0	0,00
3.	VP in IDT - trgovanje na organiziranem trgu (3)	253.283	97,44	528.992	97,27
3.1.	Vrednostni papirji (VP)	253.283	97,44	0	0,00
3.1.1.	Vrednostni papirji izdajateljjev iz RS	0	0,00	0	0,00
a)	delnice	0	0,00	0	0,00
3.1.2.	Vrednostni papirji izdajateljjev izven RS	253.283	97,44	528.992	97,27
a)	delnice	253.283	97,44	528.992	97,27
3.2.	Inštrumenti denarnega trga (IDT)	0	0,00	0	0,00
3.2.1.	Inštrumenti denarnega trga (IDT) izdajateljjev iz RS	0	0,00	0	0,00
4.	Inštrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljjev (4)	0	0,00	0	0,00
5.	Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov (5)	0	0,00	0	0,00
5.1.	Investicijski skladi, usklajeni z direktivo	0	0,00	0	0,00
5.2.	Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo	0	0,00	0	0,00
5.2.2.	Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo, izven RS	0	0,00	0	0,00
6.	Sestavljeni in izpeljani finančni instrumenti (IFI) (6)	0	0,00	0	0,00
7.	Drugi prenosljivi VP in drugi IDT (7)	0	0,00	0	0,00
7.1.	Drugi prenosljivi VP in drugi IDT izdajateljjev iz RS	0	0,00	0	0,00
7.2.	Drugi prenosljivi VP in drugi IDT izdajateljjev izven RS	0	0,00	0	0,00
8.	Terjatve	0	0,00	4.697	0,86
a)	Terjatve za prodane ali zapadle naložbe	0	0,00	4.697	0,86
č)	Terjatve za obresti in dividende	0	0,00	0	0,00
d)	Druge terjatve iz poslovanja	0	0,00	0	0,00
9.	Aktivne časovne razmejitve (AČR)	0	0,00	0	0,00
10.	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	259.926	100,00	543.828	100,00
	Zunajbilančna sredstva	-		-	

	Postavka (v EUR)	30.06.2009	%	31.12.2008	%
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV				
1.	Poslovne obveznosti	224	0,09	1.405	0,25
a)	Obveznosti iz nakupa VP in drugih finančnih instrumentov	0	0,00	0	0,00
b)	Obveznosti iz upravljanja	224	0,09	371	0,06
-	obveznosti do družbe za upravljanje	214	0,08	349	0,06
-	obveznosti do skrbnika	10	0,01	22	0,00
c)	Obveznosti za plačilo davkov	0	0,00	0	0,00
č)	Obveznosti iz naslova razdelitve dobička ali drugih izplačil imetnikom enot premoženja	0	0,00	0	0,00
d)	Druge poslovne obveznosti	0	0,00	1.033	0,19
-	obveznosti iz odkupa enot premoženja	0	0,00	1.033	0,19
-	obveznosti za prejeta, še nekonvertirana sredstva vlagateljev	0	0,00	0	0,00
2.	Finančne obveznosti	0	0,00	0	0,00
3.	Pasivne časovne razmejitve (PČR)	1.637	0,63	4.273	0,79
4.	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	258.065	99,28	538.150	98,96
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	265.859	102,28	568.275	104,50
b)	Vplačani presežek enot premoženja (2)	24.675	9,49	-2.294	-0,42
c)	Presežek iz prevrednotenja (3)	0	0,00	0	0,00
č)	Preneseni čisti dobiček ali čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	-30.125	-11,59	0	0,00
d)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja (1)	-2.344	-0,90	-27.832	-5,12
5.	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	259.926	100,00	543.828	100,00
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	-		-	

4.2. Izkaz poslovnega izida

	Postavka (v EUR)	01.01. - 30.06.2009	01.04.- 30.06.2008*
1	Prihodki od obresti	0	0
2	Prihodki od dividend	321	456
3	Drugi finančni prihodki	26.545	3.493
4	Iztrženi dobički pri naložbah	13.729	109
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	30.386	19.484
6	Prihodki od posojanja prenosljivih vrednostnih papirjev	0	0
7	Drugi prihodki	2.442	0
8	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 8)	73.423	23.542
9	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	1.350	452
10	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	90	623
11	Odhodki v zvezi z revidiranjem	814	1.291
12	Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	918	673
13	Odhodki v zvezi s trgovanjem	1.907	379
14	Odhodki za obresti	0	0
15	Drugi finančni odhodki	9.733	13.121
16	Iztržene izgube pri naložbah	41.584	524
17	Neiztržene izgube pri naložbah	18.730	38.192
18	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
19	Drugi odhodki	641	0
20	SKUPAJ ODHODKI (od 9 do 19)	75.767	55.255
21	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (8-20)	-2.344	-31.713
22	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	10	2.641
23	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-24.664	0

*Podatke za obdobje od 1.1.2008 do 30.6.2008 ni mogoče navesti, ker vzajemni sklad posluje od 1.4.2008

4.3. Izkaz premoženja

	Izdajatelj	Država izdaj.	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvirna valuta	Vrednost v EUR	Delež v sr. sklada %	Delež v izdaji VP %
VREDNOSTNI PAPIRJI IN INŠTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV			0,0000	0,00		253.282,99	97,44	0,00
Vrednostni papirji tujih izdajateljev			0,0000	0,00		253.282,99	97,44	0,00
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev			0,0000	0,00		253.282,99	97,44	0,00
- Lastniški vrednostni papirji			0,0000	0,00		253.282,99	97,44	0,00
CRXL NA	CRUCCELL NV	NL	691,0000	11.847,20	EUR	11.847,20	4,56	0,00
GEN DC	GENMAB A/S	DK	356,0000	65.236,98	DKK	8.760,17	3,36	0,00
ICLL AV	INTERCELL AG	AT	444,0000	10.838,04	EUR	10.838,04	4,17	0,00
NZYM DC	NOVOZYMES A/S-B SHARES	DK	172,0000	74.131,98	DKK	9.954,61	3,83	0,00
ABII US	ABRAXIS BIOSCIENCE INC	US	205,0000	7.556,30	USD	5.346,19	2,06	0,00
ALXN US	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	US	373,0000	15.334,03	USD	10.849,04	4,16	0,00
AMGN US	AMGEN INC	US	234,0000	12.387,95	USD	8.764,65	3,37	0,00
AMLN US	AMYLIN PHARMACEUTICALS INC	US	1.247,0000	16.834,49	USD	11.910,64	4,58	0,00
BIIB US	BIOGEN IDEC INC	US	284,0000	12.822,60	USD	9.072,17	3,49	0,00
BIO US	BIO-RAD LABORATORIES-CL A	US	179,0000	13.510,91	USD	9.559,16	3,68	0,00
BSLN SW	BASILEA PHARMACEUTICA AG	CH	97,0000	8.996,74	CHF	5.893,71	2,27	0,00
CBST US	CUBIST PHARMACEUTICALS INC	US	560,0000	10.264,80	USD	7.262,49	2,79	0,00
CELG US	CELGENE CORPORATION	US	244,0000	11.672,95	USD	8.258,78	3,18	0,00
CRL US	CHARLES RIVER LABORATORIES INC	US	516,0000	17.414,99	USD	12.321,35	4,74	0,00
CSL AU	CSL LIMITED	AU	569,0000	18.293,34	AUD	10.538,25	4,05	0,00
GENZ US	GENZYME CORP	US	203,0000	11.301,00	USD	7.995,62	3,08	0,00
GILD US	GILEAD SCIENCES INC	US	264,0000	12.365,76	USD	8.748,95	3,37	0,00
ILMN US	ILLUMINA INC	US	519,0000	20.209,85	USD	14.298,75	5,50	0,00
LIFE US	LIFE TECHNOLOGIES CORPORATION	US	580,0000	24.197,60	USD	17.120,14	6,59	0,00
MIL US	MILLIPORE CORPORATION	US	262,0000	18.395,01	USD	13.014,73	5,01	0,00
MYGN US	MYRIAD GENETICS INC	US	408,0000	14.545,20	USD	10.290,93	3,96	0,00
MYRX US	MYRIAD PHARMACEUTICALS	US	102,0000	474,29	USD	335,57	0,13	0,00
OSIP US	OSI PHARMACEUTICAL INC	US	346,0000	9.767,58	USD	6.910,70	2,66	0,00
REGN US	REGENERON PHARMACEUTICALS	US	736,0000	13.189,11	USD	9.331,48	3,59	0,00
UTHR US	UNITED THERAPEUTICS CORP	US	216,0000	17.999,28	USD	12.734,74	4,90	0,00
VRTX US	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	US	445,0000	16.006,65	USD	11.324,93	4,36	0,00

4.4. Pojasnila k računovodskim izkazom

Opis uporabljenih temeljnih računovodskih usmeritev ter pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih instrumentov se ne razlikujejo v primerjavi z zadnjim letnim poročilom vzajemnega sklada