



PROBANKA upravlanje premoženja d.o.o.

**Nerevidirano polletno poročilo
indeksnega vzajemnega sklada
PB Biotech Index
za leto 2010**

Maribor, 26.7.2010

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	7

1. PREDSTAVITEV VZAJEMNEGA SKLADA

Spada med pasivno upravljane indeksne vzajemne sklade Probanke upravljane, 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 zagotavljanje 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 biotehnoške 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 Probanci upravljane 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 upravljane d.o.o. Maribor, Trg Leona Stuklja 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 sklado), 27/146/AG/07 (upravljanje vzajemnega sklada) in 40221-6/2010-4 z dne 23.4.2010 (sprememba pravil upravljanja)
Matična številka	5827876006
Davčna številka	Nima; uporablja davčno številko DZU, ki ga upravlja
Račun	05100-8012877130 (Abanka Vipava 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	Abanka Vipava 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

Opomba:

Dne 4.5.2010 je bilo objavljeno obvestilo o spremembi pravil upravljanja za indeksni vzajemni sklad PB Biotech Index. Spremenjena pravila upravljanja indeksnega vzajemnega sklada PB Biotech Index bodo pričela veljati dne 6.8.2010. S tem dnevom se bo tudi spremenilo ime indeksnega vzajemnega sklada PB Biotech Index v vzajemni sklad Probanka Biotech – delniški.

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, 26.7.2010

Boštjan Drevenšek
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 2010 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)	30.06.2010	%	31.12.2009	%
I.	SREDSTVA				
1.	Denarna sredstva	3.874	1,45	1.945	0,74
1.1.	Denarna sredstva na vpogled	3.874	1,45	1.945	0,74
1.2.	Vezana denarna sredstva (izplačilo na dan odpoklica)	0	0,00	0	0,00
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0,00	0	0,00
2.1.	Depoziti pri bankah v RS	0	0,00	0	0,00
a)	kratkoročni depoziti	0	0,00	0	0,00
3.	VP in IDT - trgovanje na organiziranem trgu	264.101	98,55	259.317	99,26
3.1.	Vrednostni papirji (VP)	264.101	98,55	259.317	99,26
3.1.1.	Vrednostni papirji izdajateljev iz RS	0	0,00	0	0,00
a)	delnice	0	0,00	0	0,00
b)	obveznice	0	0,00	0	0,00
3.1.2.	Vrednostni papirji izdajateljev izven RS	264.101	98,55	259.317	99,26
a)	delnice	264.101	98,55	259.317	99,26
b)	obveznice	0	0,00	0	0,00
3.2.	Inštrumenti denarnega trga (IDT)	0	0,00	0	0,00
3.2.1.	Inštrumenti denarnega trga (IDT) izdajateljev iz RS	0	0,00	0	0,00
4.	Inštrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0,00	0	0,00
5.	Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	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)	0	0,00	0	0,00
7.	Drugi prenosljivi VP in drugi IDT	0	0,00	0	0,00
7.1.	Drugi prenosljivi VP in drugi IDT izdajateljev iz RS	0	0,00	0	0,00
7.2.	Drugi prenosljivi VP in drugi IDT izdajateljev izven RS	0	0,00	0	0,00
8.	Terjatve	0	0,00	0	0,00
a)	Terjatve za prodane ali zapadle naložbe	0	0,00	0	0,00
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)	267.975	100,00	261.262	100,00
	Zunajbilančna sredstva	0		0	

	Postavka (v EUR)	30.06.2010	%	31.12.2009	%
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV				
1.	Poslovne obveznosti	185	0,07	176	0,07
	a) Obveznosti iz nakupa VP in drugih finančnih inštrumentov	0	0,00	0	0,00
	b) Obveznosti iz upravljanja	174	0,06	164	0,06
	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	11	0,01	12	0,00
2.	Finančne obveznosti	0	0,00	0	0,00
3.	Pasivne časovne razmejitev (PČR)	158	0,06	1.367	0,52
4.	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	267.632	99,87	259.719	99,41
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	242.974	90,67	264.400	101,20
	b) Vplačani presežek enot premoženja	-1.547	-0,58	24.729	9,47
	c) Presežek iz prevrednotenja	0	0,00	0	0,00
	č) Preneseni čisti dobiček ali čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	-4.681	-1,75	-30.126	-11,53
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	30.886	11,53	716	0,27
5.	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	267.975	100,00	261.262	100,00
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0		0	

4.2. Izkaz poslovnega izida

	Postavka (v EUR)	01. 01. - 30 .06. 2010	01. 01. - 30. 06. 2009
1	Prihodki od obresti	0	0
2	Prihodki od dividend	297	321
3	Drugi finančni prihodki	119.015	26.545
4	Iztrženi dobički pri naložbah	15.133	13.729
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	18.470	30.386
6	Prihodki od posojanja prenosljivih vrednostnih papirjev	821	2.442
7	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 7)	153.736	73.423
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	1.021	1.350
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	308	90
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	78	814
11	Odhodki z zvezi z obveščanjem naložbenikov	1.176	918
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	1.573	1.907
13	Odhodki za obresti	0	0
14	Drugi finančni odhodki	82.124	9.733
15	Iztržene izgube pri naložbah	2.275	41.584
16	Neiztržene izgube pri naložbah	33.660	18.730
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	635	641
19	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	122.850	75.767
20	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	30.886	-2.344
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	3.219	10
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	4.767	-24.664

4.3. Izkaz premoženja

	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število VP	Vrednost v izvorni valuti		Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Delež v izdaji VP
VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV			0,0000	0,00		264.101,29	98,55	0,00
VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV			0,0000	0,00		264.101,29	98,55	0,00
Vrednostni papirji tujih izdajateljev			0,0000	0,00		264.101,29	98,55	0,00
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev			0,0000	0,00		264.101,29	98,55	0,00
- Lastniški vrednostni papirji			0,0000	0,00		264.101,29	98,55	0,00
CRXL NA	CRUCCELL NV	NL	685,0000	10.264,72	EUR	10.264,72	3,83	0,00
GRF SM	GRIFOLS S.A.	ES	785,0000	6.623,04	EUR	6.623,04	2,47	0,00
ICLL AV	INTERCELL AG	AT	370,0000	5.664,70	EUR	5.664,70	2,11	0,00
1177 HK	SINO BIOPHARMACEUTICAL	HK	43.282,0000	132.442,66	HKD	13.861,23	5,17	0,00
ABII US	ABRAXIS BIOSCIENCE INC	US	329,0000	24.411,85	USD	19.893,94	7,42	0,00
ALXN US	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	US	271,0000	13.872,50	USD	11.305,11	4,22	0,00
AMGN US	AMGEN INC	US	233,0000	12.255,77	USD	9.987,59	3,73	0,00
AMLN US	AMYLIN PHARMACEUTICALS INC	US	938,0000	17.634,37	USD	14.370,77	5,36	0,00
ATLN VX	ACTELION LTD-REG	CH	248,0000	10.043,96	CHF	7.561,52	2,82	0,00
BIIB US	BIOGEN IDEC INC	US	247,0000	11.720,13	USD	9.551,08	3,56	0,00
BMRN US	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	US	728,0000	13.802,88	USD	11.248,38	4,20	0,00
CELG US	CELGENE CORPORATION	US	241,0000	12.247,63	USD	9.980,96	3,72	0,00
CEPH US	CEPHALON INC	US	210,0000	11.917,49	USD	9.711,92	3,63	0,00
CSL AU	CSL LIMITED	AU	451,0000	14.693,55	AUD	10.201,73	3,81	0,00
DNDN US	DNDREON CORP	US	500,0000	16.165,03	USD	13.173,36	4,92	0,00
GENZ US	GENZYME CORP	US	279,0000	14.164,83	USD	11.543,34	4,31	0,00
GILD US	GILEAD SCIENCES INC	US	308,0000	10.558,26	USD	8.604,24	3,21	0,00
HGSI US	HUMAN GENOME SCIENCES INC	US	449,0000	10.174,32	USD	8.291,36	3,09	0,00
INCY US	INCYTE CORP	US	2.077,0000	22.992,40	USD	18.737,19	6,99	0,00
MYGN US	MYRIAD GENETICS INC	US	523,0000	7.818,84	USD	6.371,81	2,38	0,00
ONXX US	ONYX PHARMACEUTICALS INC	US	468,0000	10.104,13	USD	8.234,16	3,07	0,00
REGN US	REGENERON PHARMACEUTICALS	US	568,0000	12.677,74	USD	10.331,47	3,86	0,00
TLCR US	TALECRIS BIOTHERAPEUTICS	US	597,0000	12.596,69	USD	10.265,42	3,83	0,00
UTHR US	UNITED THERAPEUTICS CORP	US	251,0000	12.251,32	USD	9.983,97	3,73	0,00
VRTX US	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	US	311,0000	10.231,90	USD	8.338,28	3,11	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

