

Probanka upravljanje premoženja d.o.o. Maribor

Nerevidirano polletno poročilo 2008

INDEKSNI VZAJEMNI SKLAD PB BIOTECH INDEX

Maribor, 16. julij 2008

VSEBINA

1.	Predstavitev Indeksnega vzajemnega sklada PB Biotech Index	
1.1.	Osebna izkaznica sklada	3
1.2.	Nerevidirano polletno poročilo za leto 2008	4
1.3.	Pomembnejše spremembe pravil upravljanja in prospekta v I.polletju 2008	4
1.4.	Izjava uprave Probanke upravljanje premoženja d.o.o.	4
2.	Računovodsko poročilo	
2.1.	Bilanca stanja na dan 30. junij 2008	5-6
2.2.	Izkaz poslovnega izida od 1. aprila do 30. junija 2008	7
2.3.	Izkaz premoženja na dan 30. junij 2008	8

1. PREDSTAVITEV INDEKSNEGA VZAJEMNEGA SKLADA PB BIOTECH INDEX

1.1. OSEBNA IZKAZNICA SKLADA

Naziv sklada	Indekski vzajemni sklad PB Biotech Index
Sedež	Trg Leona Štuklja 12, 2000 Maribor
Status sklada	Premoženje v lasti fizičnih in pravnih oseb (ni pravna oseba; ni fizična oseba)
DZU	Probanka upravljanje premoženja d.o.o. Maribor, Trg Leona Štuklja 12
Uprava DZU	Tričlanska – Radovan Stonič, predsednik uprave; Jože Dover, član uprave; Borut Jamnik, član uprave
Datum ustanovitve	23.januar 2008
Dovoljenje ATVP	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-(34) (skrbništvo nad sklado), 27/146/AG/07 (upravljanje vzajemnega sklada)
Matična številka	5827876006
Davčna številka	Nima; uporablja davčno številko DZU, ki ga upravlja
Telefon	02 25 20 800
Brezplačni telefon	080 22 94
Telefax	02 25 20 829
Elektronski naslov	info-upravljanje@probanka.si
Spletna stran	www.probanka-upravljanje.si
Račun sklada	02913-0257094765 (NLB d.d. Ljubljana)
Vplačila na račun	02913-0257094765 (NLB d.d. Ljubljana)
Provizija DZU	Upravljavska provizija v višini 0,75% povprečne letne čiste vrednosti sredstev sklada
Provizija DZU	Ob vplačilu vstopna provizija v višini 3%; izstopna provizija je 1,5%
Skrbnik sklada	Nova Ljubljanska banka d.d. Ljubljana
Provizija skrbnika	Provizija za skrbnika znaša 0,05% povprečne letne čiste vrednosti sredstev sklada (finančno pokrivanje posameznih storitev skrbnika je z novo pogodbo drugače urejeno)

Indekski vzajemni sklad PB Biotech Index (v nadaljevanju vzajemni sklad PB Biotech Index) je bil ustanovljen 23.1.2008 in je začel s poslovanjem 1.4.2008. Nad poslovanjem vzajemnega sklada Biotech Index že od začetka poslovanja izvaja nadzor poleg Agencije za trg vrednostnih papirjev (v nadaljevanju ATVP) tudi skrbnik sklada, to je Nova Ljubljanska banka d.d. Ljubljana (v nadaljevanju skrbnik).

Značilnosti indeksnega vzajemnega sklada PB Biotech Index

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).

Naložbena politika spada med visoko tvegane, zato je vzajemni sklad primerna naložba za bolj izkušene 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).

Biotehnologija poenostavljeno pomeni uporabo živih organizmov, celic (biokultur) in njihovih delov za proizvodnjo človeku koristnih produktov. 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.

Pri pasivnem upravljanju upravljavci namesto vseh analiz in raziskav le izgradijo takšen portfelj delnic, ki bo kar najbolje odseval celoten ali določen trg. Tako preprosto sledijo naložbeni sestavi reprezentativnega tržnega indeksa, ki odraža dogajanje na določenem trgu. Indeksni vzajemni skladi so torej vzajemni skladi, katerih naložbeni cilj je sledenje sestavi določenega indeksa, ki ga sestavljajo delnice družb določene panoge ali regije.

Posebnost indeksnega vzajemnega sklada PB Biotech Index je, da so enote premoženja vzajemnega sklada uvrščene na organiziran trg Ljubljanske borze. Datum uvrstitve enot premoženja oziroma investicijskih kuponov, z oznako PBDBI, na organiziran trg je 17.6.2008. Z investicijskimi kuponi indeksnega vzajemnega sklada PB Biotech index se tako lahko trguje na primarnem in sekundarnem trgu.

Donosnost Indeksnega vzajemnega sklada PB Biotech Index

Podatki na dan 30.06.2008:

Donosnost v poslovnem letu 2008	-4,25 %	01.04.2008 – 30.06.2008
Donosnost od začetka poslovanja sklada 01.04.2008	-4,25 %	01.04.2008 – 30.06.2008

Opozorilo vlagateljem

Pretekle donosnosti indeksnega vzajemnega sklada PB Biotech Index niso merilo za zagotavljanje bodočih donosnosti sklada, ampak imajo le informativen značaj.

1.2. NEREVIDIRANO POLLETNO POROČILO ZA LETO 2008**Opozorilo imetnikom enot premoženja vzajemnega sklada o pravici zahtevati izročitev nerevidiranega polletnega poročila po drugem odstavku 101.člena ZISDU-1:**

Nerevidirano polletno poročilo indeksnega vzajemnega sklada PB Biotech Index za leto 2008 je brezplačno na razpolago imetnikom enot premoženja indeksnega vzajemnega sklada PB Biotech Index na sedežu družbe Probanka upravljanje premoženja d.o.o. Maribor, Trg Leona Štuklja 12, 2000 Maribor, vsak dan od 9.00 do 12.00 ure v sprejemni pisarni družbe v prostorih Probanke d.d. Maribor (pritličje).

1.3 POMEMBNEJŠE SPREMEMBE PROSPEKTA >Z VKLJUČENIMI PRAVILI UPRAVLJANJA< V I.POLLETJU 2008

V obdobju od 23.1.2008 do 30.6.2008 je prišlo do naslednjih pomembnih sprememb podatkov, ki so vsebovani v prospektu vzajemnega sklada >z vključenimi pravili upravljanja<:

- Poslovni naslov družbe za upravljanje (Trg Leona Štuklja 12);
- Naslov spletne strani in info e-pošte družbe za upravljanje (www.probanka-upravljanje.si in info-upravljanje@probanka.si).

1.4. IZJAVA UPRAVE PROBANKE UPRAVLJANJE PREMOŽENJA d.o.o.

Uprava Probanke upravljanje premoženja d.o.o. Maribor jamči za pravilnost in korektnost pri izdelavi računovodskih izkazov. Računovodski izkazi izkazujejo stanje, evidentirano v poslovnih knjigah indeksnega vzajemnega sklada PB Biotech Index.

Uprava Probanke upravljanje premoženja d.o.o. Maribor:

Borut Jamnik
Član uprave

Jože Dover
Član uprave

Radovan Stonič
Predsednik uprave

2 RAČUNOVODSKO POROČILO**2.1 Bilanca stanja na dan 30. junij 2008**

	Postavka (v EUR)	30.06.2008	%
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	48.658	7,40
1.1.	Denarna sredstva na vpogled	48.658	7,40
1.2.	Vezana denarna sredstva (izplačilo na dan odpoklica) (1)	0	0,00
2.	Depoziti pri bankah in posojila (1), (2)	0	0,00
2.1.	Depoziti pri bankah v RS	0	0,00
3.	VP in IDT - trgovanje na organiziranem trgu (3)	608.882	92,60
3.1.	Vrednostni papirji (VP)	608.882	92,60
3.1.1.	Vrednostni papirji izdajateljev iz RS	0	0,00
a)	delnice	0	0,00
3.1.2.	Vrednostni papirji izdajateljev izven RS	608.882	92,60
a)	delnice	608.882	92,60
3.2.	Inštrumenti denarnega trga (IDT)	0	0,00
3.2.1.	Inštrumenti denarnega trga (IDT) izdajateljev iz RS	0	0,00
4.	Inštrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev (4)	0	0,00
5.	Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov (5)	0	0,00
6.	Sestavljeni in izpeljani finančni instrumenti (IFI) (6)	0	0,00
7.	Drugi prenosljivi VP in drugi IDT (7)	0	0,00
7.2.	Drugi prenosljivi VP in drugi IDT izdajateljev izven RS	0	0,00
8.	Terjatve	0	0,00
a)	Terjatve za prodane ali zapadle naložbe	0	0,00
č)	Terjatve za obresti in dividende	0	0,00
d)	Druge terjatve iz poslovanja	0	0,00
9.	Aktivne časovne razmejitev (AČR)	0	0,00
10.	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	657.540	100,00
	Zunajbilančna sredstva	-	

Pojasnila :

- (1) Vezana denarna sredstva (izplačilo na dan odpoklica) vključujejo dodatna likvidna sredstva v obliki depozitov na odpoklic, ki so vezani z možnostjo izplačila na dan odpoklica (točka 1.2.). Depoziti pri bankah v RS vključujejo depozite, ki predstavljajo naložbe z vidika naložbene politike sklada (niso dodatna likvidna sredstva). Tudi zanje velja, da gre za vezane depozite z možnostjo izplačila na dan odpoklica.
- (2) V točki 2. so zajete naložbe v depozite in posojila za varovanje pred tečajnim tveganjem (SRS 38.19 (2006)).
- (3) V točki 3. so zajete vse naložbe v vrednostne papirje in inštrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranih trgih v skladu s pravili upravljanja investicijskega sklada.
- (4) V točki 4. so zajete naložbe v inštrumente denarnega trga prvovrstnih izdajateljev, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, vendar so likvidni in je njihovo vrednost možno vedno določiti (SRS 38.21 (2006)).
- (5) V točki 5. so vključene naložbe v odprte investicijske sklade, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu oziroma se z njimi lahko trguje na organiziranem trgu (skladno s SRS 38.22 (2006)).
- (6) V točki 6. so vključene naložbe v sestavljene in izpeljane finančne inštrumente, namenjene trgovanju ali varovanju pred tveganji.
- (7) V točki 7. so naložbe v netržne vrednostne papirje in v vrednostne papirje, s katerimi se trguje na organiziranih trgih zunaj pravil upravljanja investicijskega sklada.

	Postavka (v EUR)	30.06.2008	%
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	397	0,06
a)	Obveznosti iz nakupa VP in drugih finančnih instrumentov	0	0,00
b)	Obveznosti iz upravljanja	397	0,06
-	obveznosti do družbe za upravljanje	372	0,06
-	obveznosti do skrbnika	25	0,00
c)	Obveznosti za plačilo davkov	0	0,00
č)	Obveznosti iz naslova razdelitve dobička ali drugih izplačil imetnikom enot premoženja	0	0,00
d)	Druge poslovne obveznosti	0	0,00
-	obveznosti iz odkupa enot premoženja	0	0,00
-	druge obveznosti	0	0,00
2.	Finančne obveznosti	0	0,00
3.	Pasivne časovne razmejitve (PČR)	1.807	0,27
4.	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	655.336	99,67
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	684.408	104,09
b)	Vplačani presežek enot premoženja (2)	2.641	0,40
c)	Presežek iz prevrednotenja	0	0,00
č)	Preneseni čisti dobiček ali čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	0	0,00
d)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja (1)	-31.713	-4,82
5.	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	657.540	100,00
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	-	

Pojasnila :

- (1) Postavka Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja predstavlja čisti dobiček ali izgubo, ki je prikazana v izkazu poslovnega izida pod zap.številk 20.
- (2) Vplačani presežek enot premoženja predstavlja razliko med izenačenjem prihodka za vplačane enote premoženja (postavka pod zap.št. 21. v izkazu poslovnega izida) in izenačenjem prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enot premoženja (postavka pod zap.št. 22. v izkazu poslovnega izida). Vlagatelj v vzajemni sklad plača enoto premoženja po ceni, ki zajema poleg nominalne vrednosti enote premoženja tudi dobiček vzajemnega sklada (enako je pri izplačilu enote premoženja). Gre za izenačenje prihodka v obračunskem obdobju, ki se konec obračunskega obdobja prenese v preneseni dobiček iz prejšnjih obdobj ter ga poveča (v primeru, da je razlika pozitivna) oziroma zmanjša (če je razlika negativna).

2.2 Izkaz poslovnega izida od 01. aprila do 30. junija 2008¹

Postavka (v EUR)	01.04. - 30.06.2008
PRIHODKI	
1. Prihodki od obresti	0
2. Prihodki od dividend	456
3. Drugi finančni prihodki	3.493
4. Iztrženi dobički pri naložbah	109
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	19.484
6. Drugi prihodki	0
7. Skupaj prihodki (od 1 do 6)	23.542
ODHODKI	
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	452
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	623
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	1.291
11. Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	673
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	379
13. Odhodki za obresti	0
14. Drugi finančni odhodki	13.121
15. Iztržene izgube pri naložbah	524
16. Neiztržene izgube pri naložbah	38.192
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	0
18. Drugi odhodki	0
19. Skupaj odhodki (od 8 do 18)	55.255
20. Čisti dobiček ali izguba (7-19)	-31.713
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja (1)	2.641
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja (1)	0

Pojasnila :

- (1) Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja in za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja (postavki pod zap.št. 21. in 22.) se kot skupna vsota postavk prenese v bilanco stanja na dan sestavitve bilance stanja v postavko pod zap.št.4 b. – Vplačani presežek enot premoženja.
- (2) Postavke od zap.št. 23. do zap.št. 26 se prikazujejo le v letnih računovodskih izkazih.

¹ Sklad je začel poslovati 01. aprila 2008.

2.3 Izkaz premoženja na dan 30. junij 2008

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST V EUR	DELEŽ V SRED. SKLADA	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI	VREDNOST V € PO IZVIRNI VALUTI				
								EUR	AUD	CHF	DKK	USD
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				608.882,48	92,60			68.781,52	22.897,20	25.287,49	37.770,29	454.145,98
3.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na org. trgu VP				608.882,48	92,60			68.781,52	22.897,20	25.287,49	37.770,29	454.145,98
3.1.2 Vrednostni papirji tujih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu				608.882,48	92,60			68.781,52	22.897,20	25.287,49	37.770,29	454.145,98
3.1.2.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borzi VP				608.882,48	92,60			68.781,52	22.897,20	25.287,49	37.770,29	454.145,98
3.1.2.1.1 Lastniški vrednostni papirji				608.882,48	92,60			68.781,52	22.897,20	25.287,49	37.770,29	454.145,98
3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb				608.882,48	92,60			68.781,52	22.897,20	25.287,49	37.770,29	454.145,98
AMGEN INC ZDA	AMGN US	US	911	27.253,72	4,14	USD	42.962,76					27.253,72
CELGENE CORP ZDA	CELG US	US	666	26.983,90	4,10	USD	42.537,42					26.983,90
GENZYME CORP ZDA	GENZ US	US	580	26.446,59	4,02	USD	41.690,40					26.446,59
ILLUMINA INC ZDA	ILMN US	US	507	28.016,22	4,26	USD	44.164,77					28.016,22
GENENTECH INC ZDA	DNA US	US	573	27.588,62	4,20	USD	43.490,70					27.588,62
GENMAB A/S DANSKA	GEN DC	DK	679	16.479,04	2,51	DKK	122.899,03				16.479,04	
MILIPORE CORP ZDA	MIL US	US	526	22.642,96	3,44	USD	35.694,36					22.642,96
ZELTIA SA ŠPANIJA	ZEL SM	ES	4.928	22.373,12	3,40	EUR	22.373,12	22.373,12				
BIOGEN IDEC INC ZDA	BIIB US	US	618	21.910,70	3,33	USD	34.540,03					21.910,70
INVITROGEN CORP ZDA	IVGN US	US	910	22.663,41	3,45	USD	35.726,60					22.663,41
CRUCELL NV NIZOZEMSKA	CRXL NA	NL	2.044	20.848,80	3,17	EUR	20.848,80	20.848,80				
INTERCELL AG AVSTRIJA	ICLL AV	AT	814	25.559,60	3,89	EUR	25.559,60	25.559,60				
CSL LIMITED AVSTRALIJA	CSL AU	AU	1.050	22.897,20	3,48	AUD	37.485,01		22.897,20			
GILEAD SCIENCES INC ZDA	GILD US	US	728	24.452,93	3,72	USD	38.547,60					24.452,93
MYRIAD GENETICS INC ZDA	MYGN US	US	812	23.447,25	3,57	USD	36.962,24					23.447,25
ABRAXIS BIOSCIENCE INC ZDA	ABII US	US	605	24.355,05	3,70	USD	38.393,30					24.355,05
OSI PHARMACEUTICALS INC ZDA	OSIP US	US	1.185	31.060,77	4,72	USD	48.964,20					31.060,77
BIO-RAD LABORATORIES-CL A ZDA	BIO US	US	443	22.731,71	3,46	USD	35.834,27					22.731,71
NOVOZYMES A/S-B SHARES DANSKA	NZYMB DC	DK	371	21.291,25	3,24	DKK	158.788,01				21.291,25	
REGENERON PHARMACEUTICALS ZDA	REGN US	US	2.036	18.649,99	2,84	USD	29.399,84					18.649,99
CHARLES RIVER LABORATORIES ZDA	CRL US	US	615	24.937,07	3,79	USD	39.310,80					24.937,07
VERTEX PHARMACEUTICALS INC ZDA	VRTX US	US	1.446	30.701,36	4,67	USD	48.397,62					30.701,36
ALEXION PHARMACEUTICALS INC ZDA	ALXN US	US	563	25.892,86	3,94	USD	40.817,50					25.892,86
SASILEA PHARMACEUTICA-REG ŠVICA	BSLN SW	CH	244	25.287,49	3,85	CHF	40.601,59			25.287,49		
SAVIENT PHARMACEUTICALS INC ZDA	SVNT US	US	1.521	24.410,87	3,71	USD	38.481,30					24.410,87
PREMOŽENJE SKUPAJ				608.882,48	92,60							
1. DENARNA SREDSTVA				48.657,99	7,40							
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada				48.657,99	7,40							
VSA SREDSTVA				657.540,47	100,00							