



PROBANKA upravljanje premoženja d.o.o.

**Nerevidirano polletno poročilo
vzajemnega sklada
Probanka globani naložbeni sklad
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.....	9

1. PREDSTAVITEV VZAJEMNEGA SKLADA

Vzajemni sklad Probanka globalni naložbeni sklad je nastal s preoblikovanjem Zlate Monete I posebne delniške investicijske družbe d.d. v vzajemni sklad. Ustanovljen je bil 25. oktobra 2006 in je začel s poslovanjem 9. novembra 2006, ko je Zlata Moneta I z vpisom izbrisa družbe v sodni register prenehala obstajati in se je celotno premoženje Zlate Monete I preneslo na vzajemni sklad Probanka globalni naložbeni sklad.

Naložba je primerna za tiste vlagatelje, ki v ospredje postavljajo zaupanje v upravljavca vzajemnega sklada, saj ima vzajemni sklad popolnoma fleksibilno strukturo naložb. To pomeni, da upravljavec z aktivno naložbeno politiko, ki omogoča naložbe v vse tri temeljne naložbene razrede (delnice, obveznice, instrumente denarnega trga in bančne depozite), skozi čas prilagajala naložbe tržnim in gospodarskim spremembam na trgih tako, da je močno izpostavljen do delnic, ko na borzi pričakuje rast in da je v denarju ali obveznicah, ko pričakuje padanje delnic. Upravljavec ima torej mandat, da se poleg odločanja za prodajo ali nakup posamezne delnice, glede na svojo prognozo gibanja delniških trgov, odloča tudi o deležu celotnih sredstev sklada investiranega v delnice oz. obveznice.

Posebna značilnost vzajemnega sklada je kotacija njegovih investicijskih kuponov na Ljubljanski borzi, d.d. v segmentu investicijski kuponi. Vlagatelji lahko trgujejo (kupujejo in prodajajo) z investicijskimi kuponi enako, kot z ostalimi kotirajočimi vrednostnimi papirji. Poleg vpisovanja investicijskih kuponov pri Probanki upravljanje ali osebi, ki jo je le ta pooblastila (primarni trg), lahko vlagatelji kupujejo in prodajajo že izdane investicijske kupone pri vseh pooblaščenih borznih posrednikih (sekundarni trg). KDD v centralnem registru vodi evidenco izdanih investicijskih kuponov. Investicijski kupon sestavlja ena enota premoženja vzajemnega sklada. Datum uvrstitve investicijskih kuponov na organiziran trg je 24. november 2006.

Vizitka

Status	Premoženje v lasti fizičnih in pravnih oseb (ni pravna oseba)
DZU	Probanka upravljanje premoženja d.o.o. Maribor, Trg Leona Štuklja 12
Datum ustanovitve	25. oktober 2006
Dovoljenje ATVP	Odločbe Agencije za trg vrednostnih papirjev št. 83C/132/AG/06(376) (pravila upravljanja sklada), 74/132/AG/06 (prospekt vzajemnega sklada, 27/132/AG/06 (skrbništvo nad sklodom), 79/101/AG/06 (upravljanje vzajemnega sklada), 82/132/AG-06, 83A/132/AG-06 (uskladitev z določbami ZISDU-1)
Matična številka	5827876005
Davčna številka	Nima; uporablja davčno številko DZU, ki ga upravlja
Račun	02913-0256138054 (NLB d.d. Ljubljana)
Upravljavška provizija	2,0% povprečne letne čiste vrednosti sredstev
Vstopni in izstopni stroški (primarni trg)	Najvišji vstopni stroški 5%; izstopni stroški 3%
Skrbnik sklada	Nova Ljubljanska banka d.d. Ljubljana
Provizija skrbnika	0,05% povprečne letne čiste vrednosti sredstev
Primerljivi indeks	MSCI AC World - svetovni delniški indeks
ISIN koda IK	SI0021400039
Oznaka IK	PBGS

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 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 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	124.704	0,25	32.677	0,06
1.1.	Denarna sredstva na vpogled	124.704	0,25	32.677	0,06
1.2.	Vezana denarna sredstva (izplačilo na dan odpoklica) (1)	0	0,00	0	0,00
2.	Depoziti pri bankah in posojila (2)	8.123.061	16,73	6.044.632	11,28
2.1.	Depoziti pri bankah v RS (1)	8.123.061	16,73	6.044.632	11,28
a)	kratkoročni depoziti	8.123.061	16,73	6.044.632	11,28
3.	VP in IDT - trgovanje na organiziranem trgu (3)	30.200.229	62,19	38.989.622	72,73
3.1.	Vrednostni papirji (VP)	30.200.229	62,19	38.989.622	72,73
3.1.1.	Vrednostni papirji izdajatelj iz RS	14.024.923	28,88	15.065.695	28,10
a)	delnice	10.402.947	21,42	12.850.319	23,97
b)	obveznice	3.621.976	7,46	2.215.376	4,13
3.1.2.	Vrednostni papirji izdajatelj izven RS	16.175.306	33,31	23.923.927	44,63
a)	delnice	12.204.171	25,13	20.010.813	37,33
b)	obveznice	3.971.135	8,18	3.913.114	7,30
3.2.	Inštrumenti denarnega trga (IDT)	0	0,00	0	0,00
3.2.1.	Inštrumenti denarnega trga (IDT) izdajatelj iz RS	0	0,00	0	0,00
4.	Inštrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajatelj (4)	0	0,00	0	0,00
5.	Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov (5)	6.679.892	13,76	3.620.820	6,76
5.1	Investicijski skladi, usklajeni z direktivo	1.922.688	3,96	3.620.820	6,76
5.2	Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo	4.757.204	9,80	0	0,00
5.2.2	Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo, izven RS	4.757.204	9,80	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)	3.294.701	6,79	4.794.701	8,95
7.1.	Drugi prenosljivi VP in drugi IDT izdajatelj iz RS	3.294.701	6,79	4.794.701	8,95
7.2.	Drugi prenosljivi VP in drugi IDT izdajatelj izven RS	0	0,00	0	0,00
8.	Terjatve	135.402	0,28	116.946	0,22
a)	Terjatve za prodane ali zapadle naložbe	89.977	0,19	0	0,00
č)	Terjatve za obresti in dividende	45.417	0,09	116.946	0,22
d)	Druge terjatve iz poslovanja	8	0,00	0	0,00
9.	Aktivne časovne razmejitve (AČR)	0	0,00	0	0,00
10.	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	48.557.989	100,00	53.599.398	100,00
	Zunajbilančna sredstva	-		-	

	Postavka (v EUR)	30.06.2009	%	31.12.2008	%
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV				
1.	Poslovne obveznosti	1.285.726	2,65	1.377.516	2,57
a)	Obveznosti iz nakupa VP in drugih finančnih instrumentov	0	0,00	0	0,00
b)	Obveznosti iz upravljanja	83.121	0,18	97.611	0,18
-	obveznosti do družbe za upravljanje	81.095	0,17	95.290	0,18
-	obveznosti do skrbnika	2.026	0,01	2.321	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	1.200.590	2,47	1.200.590	2,24
d)	Druge poslovne obveznosti	2.015	0,00	79.315	0,15
-	obveznosti iz odkupa enot premoženja	1.985	0,00	79.285	0,15
-	obveznosti za prejeta, še nekonvertirana sredstva vlagateljev	0	0,00	0	0,00
-	druge obveznosti	30	0,00	30	0,00
2.	Finančne obveznosti	0	0,00	0	0,00
3.	Pasivne časovne razmejitve (PČR)	5.390	0,01	6.904	0,01
4.	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	47.266.873	97,34	52.214.978	97,42
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	51.915.722	106,91	60.558.870	112,98
b)	Vplačani presežek enot premoženja (2)	1.073.082	2,21	-809.411	-1,50
c)	Presežek iz prevrednotenja (3)	0	0,00	0	0,00
č)	Preneseni čisti dobiček ali čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	-8.343.892	-17,18	23.451.019	43,75
d)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja (1)	2.621.961	5,40	-30.985.499	-57,81
5.	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	48.557.989	100,00	53.599.398	100,00
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	-		-	

4.2. Izkaz poslovnega izida

	Postavka (v EUR)	01.01. - 30.06.2009	01.01. - 30.06.2008
1	Prihodki od obresti	291.433	336.045
2	Prihodki od dividend	159.734	761.788
3	Drugi finančni prihodki	1.110.533	966.908
4	Iztrženi dobički pri naložbah	4.043.497	3.789.682
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	1.885.500	1.692.489
6	Prihodki od posojanja prenosljivih vrednostnih papirjev	0	0
7	Drugi prihodki	420	1.203.669
8	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 8)	7.491.117	8.750.581
9	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	480.629	1.014.624
10	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	12.016	38.117
11	Odhodki v zvezi z revidiranjem	4.567	4.622
12	Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	2.838	4.378
13	Odhodki v zvezi s trgovanjem	58.596	84.953
14	Odhodki za obresti	0	14.988
15	Drugi finančni odhodki	673.927	3.395.037
16	Iztržene izgube pri naložbah	1.252.867	6.713.974
17	Neiztržene izgube pri naložbah	2.373.540	12.523.386
18	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
19	Drugi odhodki	10.176	32.100
20	SKUPAJ ODHODKI (od 9 do 19)	4.869.156	23.826.179
21	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (8-20)	2.621.961	-15.075.598
22	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	-6	0
23	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-1.073.087	-2.365.366

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 %
DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA			0,0000	0,00		8.123.060,60	16,73	0,00
Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev			0,0000	0,00		8.123.060,60	16,73	0,00
- bankam in drugim kreditnim institucijam s sedežem v Republiki Sloveniji			0,0000	0,00		8.123.060,60	16,73	0,00
AB /3%	ABANKA VIPA D.D.	SI	0,0000	7.581.843,77	EUR	7.581.843,77	15,61	0,00
c623	BANKA CELJE d.d.	SI	0,0000	546,40	EUR	546,40	0,01	0,00
rb59	RAIFFEISEN BANKA D.D.	SI	0,0000	540.670,43	EUR	540.670,43	1,11	0,00
VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV			0,0000	0,00		30.200.229,40	62,19	0,00
VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV			0,0000	0,00		30.200.229,40	62,19	0,00
Vrednostni papirji domačih izdajateljev			0,0000	0,00		14.024.923,03	28,88	0,00
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev			0,0000	0,00		14.024.923,03	28,88	0,00
- Lastniški vrednostni papirji			0,0000	0,00		10.402.947,09	21,42	0,00
ATPG	AKTIVA NALOŽBE D.D.	SI	70.220,0000	393.232,00	EUR	393.232,00	0,80	0,39
CETG	CETIS D.D.	SI	12.049,0000	697.637,10	EUR	697.637,10	1,44	6,02
HDOG	HELIOS SESTAVLJENO PODJETJE ZA	SI	2.477,0000	904.105,00	EUR	904.105,00	1,86	0,89
IEKG	INTEREUROPA D.D.	SI	41.482,0000	289.959,18	EUR	289.959,18	0,60	0,52
JTKG	JUTEKS,PROIZVODNJATALNIH OBLOG	SI	43.493,0000	1.696.227,00	EUR	1.696.227,00	3,49	6,78
KBMR	NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR D.	SI	48.653,0000	553.184,61	EUR	553.184,61	1,14	0,19
MKIR	MAKSIMA INVEST D.D.	SI	35.818,0000	161.181,00	EUR	161.181,00	0,33	0,39
PILR	PIVOVARNA LAŠKO,D.D.	SI	98.801,0000	3.892.759,40	EUR	3.892.759,40	8,02	1,15
POSR	POZAVAROVALNICA SAVA	SI	28.080,0000	393.400,80	EUR	393.400,80	0,81	0,30
PRBP	PROBANKA D.D. MARIBOR	SI	49.009,0000	1.421.261,00	EUR	1.421.261,00	2,93	4,04
- Dolžniški vrednostni papirji			0,0000	0,00		3.621.975,94	7,46	0,00
- Obveznice gospodarskih družb			0,0000	0,00		3.621.975,94	7,46	0,00
PRB8	PROBANKA d.d.	SI	2.250,0000	202.072,80	EUR	202.072,80	0,42	0,02
SOS2E	SLOVENSKA ODŠKODNINSKA DRUŽBA	SI	46.704,0000	1.889.240,72	EUR	1.889.240,72	3,89	0,31

	Izdajatelj	Država izdaj.	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvirna valuta	Vrednost v EUR	Delež v sr. sklada %	Delež v izdaji VP %
PETROL	PETROL SLOVENSKA NAFTNA DRUŽBA	SI	1.520,0000	1.530.662,42	EUR	1.530.662,42	3,15	0,00
Vrednostni papirji tujih izdajateljev			0,0000	0,00		16.175.306,37	33,31	0,00
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev			0,0000	0,00		16.175.306,37	33,31	0,00
- Lastniški vrednostni papirji			0,0000	0,00		12.204.171,52	25,13	0,00
FP FP	TOTAL SA	FR	12.500,0000	481.000,00	EUR	481.000,00	0,99	0,00
GEN DC	GENMAB A/S	DK	31.300,0000	5.735.724,97	DKK	770.206,12	1,59	0,07
OPAP GA	OPAP SA	GR	35.900,0000	682.100,00	EUR	682.100,00	1,40	0,01
PVCS LN	PV CRYSTALOX SOLAR PLC	GB	260.000,0000	215.800,00	GBP	253.256,66	0,52	0,06
URU LN	NIGER URANIUM LTD	ZA	16.555,0000	4.262,91	GBP	5.002,83	0,01	0,01
682 HK	CHAODA MODERN AGRICULTURE HOLD	CN	1.748.000,0000	7.953.400,02	HKD	726.072,67	1,50	0,07
AET UN	AETNA INC.	US	41.800,0000	1.047.089,99	USD	740.830,62	1,53	0,01
AUY UN	YAMANA GOLD INC	CA	52.263,0000	462.004,91	USD	326.874,85	0,67	0,01
BAX US	BAXTER INTERNATIONAL INC.	US	42.300,0000	2.240.208,00	USD	1.584.978,07	3,26	0,01
COA CT	COASTAL CONTACTS INC	CA	889.169,0000	1.067.002,80	CAD	655.608,48	1,35	1,54
CSBT SP	CHINA SUN BIO-CHEM TECHNOLOG	CN	3.400.000,0000	186.999,99	SGD	91.482,80	0,19	0,42
FGD CT	FIRSTGOLD CORPORATION	US	376.000,0000	15.040,00	CAD	9.241,17	0,02	0,28
FGOC US	FIRSTGOLD CORPORATION	US	1.460.000,0000	55.480,00	USD	39.252,87	0,08	0,00
FMX US	FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	MX	21.800,0000	702.832,00	USD	497.263,34	1,02	0,01
GG UN	GOLDCORP, INC	CA	23.500,0000	816.624,99	USD	577.773,45	1,19	0,00
GORO US	GOLD RESOURCE CORP	US	100.000,0000	418.000,00	USD	295.740,77	0,61	0,24
IVC AU	INVOCARE LTD	AU	171.401,0000	994.125,80	AUD	572.686,10	1,18	0,17
PBR UN	PETROLEO BRASILEIRO S.A.-ADR	BR	16.500,0000	676.169,99	USD	478.399,60	0,99	0,00
PTQ CT	PETAQUILLA MINERALS LTD	CA	1.734.763,0000	1.196.986,45	CAD	735.475,55	1,51	1,81
SMF CT	SEMAFO INC	CA	163.000,0000	343.930,00	CAD	211.324,12	0,44	0,07
SU CT	SUNCOR ENERGY INC	CA	21.100,0000	746.306,98	CAD	458.560,36	0,94	0,00
WMT US	WAL MART STORES	US	55.900,0000	2.707.795,98	USD	1.915.803,02	3,95	0,00
la	LOS ANDES COPPER LTD	CA	310.000,0000	154.999,95	CAD	95.238,07	0,20	0,33
- Dolžniški vrednostni papirji			0,0000	0,00		3.971.134,85	8,17	0,00
- Obveznice gospodarskih družb			0,0000	0,00		3.971.134,85	8,17	0,00
ABVIP12/49	AFINANCE	GB	2.000,0000	1.870.339,20	EUR	1.870.339,20	3,85	1,67
NOVAKRVAR 10/49	MARIBOR FINANCE B.V.	NL	2.000,0000	2.100.795,65	EUR	2.100.795,65	4,32	0,00
INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV			0,0000	0,00		6.679.892,08	13,76	0,00
Investicijski skladi, usklajeni z direktivo			0,0000	0,00		1.922.688,00	3,96	0,00
XDAX GY	DB X-TRACKERS DAX	LU	20.000,0000	960.000,00	EUR	960.000,00	1,98	0,12
XESX GY	DBX-TRACKERS DJ EU STX 50-1D	LU	38.400,0000	962.688,00	EUR	962.688,00	1,98	0,08

	Izdajatelj	Država izdaj.	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvirna valuta	Vrednost v EUR	Delež v sr. sklada %	Delež v izdaji VP %
Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo			0,0000	0,00		4.757.204,08	9,80	0,00
CEF UA	CENTRAL FUND CANADA CL A	CA	237.515,0000	2.788.426,10	USD	1.972.849,94	4,06	0,13
HQL UN	H & Q LIFE SCIENCES INVESTORS	US	179.497,0000	1.556.238,98	USD	1.101.060,55	2,27	0,83
TRFMRA CZ	TERRA INVEST D.O.O.	HR	2.620,0000	2.614.760,01	HRK	359.516,02	0,74	6,55
U CT	URANIUM PARTICIPATION CORP	CA	288.800,0000	2.154.447,99	CAD	1.323.777,57	2,73	0,40
DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA			0,0000	0,00		3.294.701,17	6,79	0,00
Drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga domačih izdajateljev, s katerimi se ne trguje na			0,0000	0,00		3.294.701,17	6,79	0,00
AKTG	AKRIPOL D.D.	SI	15.522,0000	582.949,42	EUR	582.949,42	1,20	7,47
CIMR	CIMOS INTERNATIONAL AVTOMOBILS	SI	76.822,0000	788.193,72	EUR	788.193,72	1,62	0,00
EOPR	ELEKTROOPTIKA D.D.	SI	12.621,0000	12.621,00	EUR	12.621,00	0,03	1,92
ETIG	ETI ELEKTROELEMENT D.D., IZLAK	SI	9.167,0000	524.134,15	EUR	524.134,15	1,08	1,84
IEOR	FOTONA, D.D. LJUBLJANA	SI	19.629,0000	522.653,53	EUR	522.653,53	1,08	2,98
KLAG	KLASJE MLINSKO PREDELOVALNO PO	SI	9.648,0000	9.384,70	EUR	9.384,70	0,02	1,18
MBLG	MLM D.D.	SI	118.340,0000	397.672,38	EUR	397.672,38	0,82	4,42
MULG	MURALES D.D.	SI	16.100,0000	380.779,67	EUR	380.779,67	0,78	5,00
PSTG	PALOMA D.D. SLADKI VRH	SI	83.860,0000	76.312,60	EUR	76.312,60	0,16	2,47

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.