



PROBANKA upravljanje premoženja d.o.o.

**Nerevidirano polletno poročilo
indeksnega vzajemnega sklada
PB Uranium 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.....	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 tveганиh 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 Uranium Index omogoča vlagateljem naložbo v košarico delnic po vsem svetu iz panoge proizvodnje urana in jedrske tehnologije.

Temeljni naložbeni cilj vzajemnega sklada je sledenje sestavi cenovnega indeksa PB Uranium Index in odsevanje njegove uspešnosti ter na ta način zagotavljati dolgoročno rast vrednosti enote premoženja (VEP). Cenovni indeks PB Uranium Index (oznaka indeksa: PUI) je indeks po meri, ki ga sestavlja 30 posameznih vodilnih in reprezentativnih svetovnih podjetij iz sektorjev pridobivanja uranove rude in jedrske tehnologije. Indeks PUI 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, ki se ukvarjajo s proizvodnjo uranove rude in/ali raziskovanjem zgodovinskih ali novih nahajališč uranove rude in/ali jedrske tehnologije ter 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 vlagatelj 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 vlagatelj 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 Uranium Index z oznako PBDUI so bili sprejeti v borzno kotacijo 17. junija 2008. Trgovanje z investicijskimi kuponi PBDUI 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	19.3.2008
Dovoljenje ATVP	Odločba Agencije za trg vrednostnih papirjev št. 82/147/AG/07(120) (pravila upravljanja sklada), 74/147/AG/07 (prospekt vzajemnega sklada), 79/112/AG-07 (skrbništvo nad sklado), 27/147/AG/07 (upravljanje vzajemnega sklada) in 40221-5/2010-5 z dne 23.4.2010 (sprememba pravil upravljanja)
Matična številka	5827876007
Davčna številka	Nima; uporablja davčno številko DZU, ki ga upravlja
Račun	05100-8012877227 (Abanka Vipja 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 Vipja d.d. Ljubljana
Provizija skrbnika	0,05% povprečne letne čiste vrednosti sredstev
Primerljivi indeks	Cenovni indeks PB Uranium Index (oznaka: PUI), ki ga izračunava Probanka, d.d
ISIN koda IK	SI0021400930
Oznaka IK	PBDUI

Opomba:

Dne 4.5.2010 je bilo objavljeno obvestilo o spremembi pravil upravljanja za indeksni vzajemni sklad PB Uranium Index. Spremenjena pravila upravljanja indeksnega vzajemnega sklada PB Uranium Index bodo pričela veljati dne 6.8.2010. S tem dnevom se bo tudi spremenilo ime indeksnega vzajemnega sklada PB Uranium Index v vzajemni sklad Probanka Uranium – 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	9.335	3,06	19.174	4,66
1.1.	Denarna sredstva na vpogled	9.335	3,06	19.174	4,66
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	295.865	96,93	392.552	95,33
3.1.	Vrednostni papirji (VP)	295.865	96,93	392.552	95,33
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	295.865	96,93	392.552	95,34
a)	delnice	295.865	96,93	392.552	95,34
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	31	0,01	33	0,01
a)	Terjatve za prodane ali zapadle naložbe	0	0,00	0	0,00
č)	Terjatve za obresti in dividende	31	0,01	33	0,01
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)	305.231	100,00	411.759	100,00
	Zunajbilančna sredstva	0		0	

	Postavka (v EUR)	30.06.2010	%	31.12.2009	%
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV				
1.	Poslovne obveznosti	278	0,09	9.206	2,24
	a) Obveznosti iz nakupa VP in drugih finančnih instrumentov	0	0,00	8.944	2,17
	b) Obveznosti iz upravljanja	264	0,09	246	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	14	0,00	16	0,00
2.	Finančne obveznosti	0	0,00	0	0,00
3.	Pasivne časovne razmejitve (PČR)	167	0,06	1.367	0,33
4.	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	304.786	99,85	401.186	97,43
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	528.152	173,03	598.123	145,26
	b) Vplačani presežek enot premoženja	24.776	8,12	139.411	33,86
	c) Presežek iz prevrednotenja	0	0,00	0	0,00
	č) Preneseni čisti dobiček ali čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	-196.937	-64,52	-471.306	-114,46
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-51.205	-16,78	134.958	32,78
5.	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	305.231	100,00	411.759	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	1.115	394
3	Drugi finančni prihodki	186.438	20.312
4	Iztrženi dobički pri naložbah	3.785	15.585
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	5.384	136.598
6	Prihodki od posojanja prenosljivih vrednostnih papirjev	821	2.441
7	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	197.543	175.330
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	1.387	1.325
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	344	88
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	79	813
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	1.176	918
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	2.828	6.934
13	Odhodki za obresti	0	0
14	Drugi finančni odhodki	125.732	6.447
15	Iztržene izgube pri naložbah	11.819	14.027
16	Neiztržene izgube pri naložbah	104.572	3.187
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	811	0
19	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	248.748	33.739
20	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	-51.205	141.591
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	-5.414	-69.294
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-30.190	-216.782

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 INŠTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV			0,0000	0,00		295.864,79	96,93	0,00
VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV			0,0000	0,00		295.864,79	96,93	0,00
Vrednostni papirji tujih izdajateljev			0,0000	0,00		295.864,79	96,93	0,00
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev			0,0000	0,00		295.864,79	96,93	0,00
- Lastniški vrednostni papirji			0,0000	0,00		295.864,79	96,93	0,00
CEI FP	AREVA	FR	49,0000	16.758,00	EUR	16.758,00	5,49	0,00
AGS AU	ALLIANCE RESOURCES LTD	AU	21.712,0000	6.187,98	AUD	4.296,32	1,41	0,01
CCJ US	CAMECO CORP	CA	760,0000	16.172,78	USD	13.179,68	4,32	0,00
CXX CT	CROSSHAIR EXPLORATION & MINI C	CA	62.726,0000	6.899,88	CAD	5.352,90	1,75	0,05
DML CT	DENISON MINES CORPORATION	CA	19.376,0000	24.607,33	CAD	19.090,25	6,25	0,01
EFR CT	ENERGY FUELS INC	CA	48.928,0000	7.094,66	CAD	5.504,01	1,80	0,06
EQN CT	EQUINOX MINERALS LIMITED	AU	2.991,0000	11.156,34	CAD	8.655,04	2,84	0,00
ERA AU	ENERGY RESOURCES OF AUSTRALIA	AU	1.140,0000	15.161,99	AUD	10.526,97	3,45	0,00
EXT AU	EXTRACT RESOURCES LTD	AU	1.566,0000	10.179,11	AUD	7.067,36	2,32	0,00
FIU CT	FIRST URANIUM CORP	CA	5.318,0000	6.009,20	CAD	4.661,91	1,53	0,00
FRG CN	FRONTEER GOLD INC	CA	2.962,0000	18.927,18	CAD	14.683,62	4,81	0,00
FSY CT	FORSYS METALS CORPORATION	CA	2.983,0000	7.099,47	CAD	5.507,74	1,80	0,00
HAT CN	HATHOR EXPLORATION LTD	CA	6.758,0000	10.272,07	CAD	7.969,03	2,61	0,01
JNN CV	JNR RESOURCES INC	CA	50.966,0000	7.135,16	CAD	5.535,43	1,81	0,05
LAM CT	LARAMIDE RESOURCES LTD	CA	7.693,0000	6.077,42	CAD	4.714,84	1,54	0,01
MGA CT	MEGA URANIUM LTD	CA	16.095,0000	6.035,60	CAD	4.682,39	1,53	0,01
PDN CT	PALADIN ENERGY LIMITED	AU	6.541,0000	20.538,73	CAD	15.933,85	5,22	0,00
PWE CN	POWERTECH URANIUM CORPORATION	CA	30.579,0000	5.351,24	CAD	4.151,47	1,36	0,06
RSC CT	STRATECO RESOURCES INC	CA	14.917,0000	8.204,33	CAD	6.364,88	2,09	0,01
SMM AU	SUMMIT RESOURCES LIMITED	AU	5.816,0000	12.213,41	AUD	8.479,77	2,78	0,00
STM CV	STRATHMORE MINERALS CORP	CA	17.988,0000	8.274,51	CAD	6.419,33	2,10	0,02
TVC CV	TOURNIGAN ENERGY LTD	CA	52.049,0000	5.725,31	CAD	4.441,67	1,46	0,04
U CT	URANIUM PARTICIPATION CORP	CA	11.625,0000	65.681,23	CAD	50.955,19	16,69	0,01
UEC US	URANIUM ENERGY CORP	US	3.094,0000	7.301,83	USD	5.950,48	1,95	0,01
UEX CT	UEX CORPORATION	CA	11.120,0000	8.451,08	CAD	6.556,31	2,15	0,01
URE CT	UR-ENERGY INC	US	15.101,0000	12.533,83	CAD	9.723,69	3,18	0,02
URRE US	URANIUM RESOURCES INC	US	15.190,0000	6.030,47	USD	4.914,41	1,61	0,03
URZ US	URANERZ ENERGY CORP	US	8.997,0000	9.356,85	USD	7.625,18	2,50	0,01

	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število VP	Vrednost v izvorni valuti		Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Delež v izdaji VP
UUU CT	URANIUM ONE INC	CA	8.469,0000	21.934,71	CAD	17.016,85	5,58	0,00
WUC CV	WESTERN URANIUM CORP	CA	14.737,0000	11.789,47	CAD	9.146,22	3,00	0,02

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.