

Probanka upravljanje premoženja d.o.o. Maribor

Revidirano letno poročilo 2009

**VZAJEMNI SKLAD PROBANKA
GLOBALNI NALOŽBENI SKLAD**

Maribor, april 2010

VSEBINA

1.	Predstavitev vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad	3
1.1.	Osebna izkaznica sklada	3
1.2.	Pomembnejše spremembe pravil upravljanja in prospekta vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad v letu 2009	4
2.	Poročilo o upravljanju vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad v letu 2009	5
2.1.	Gibanje VEP vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad	5
2.2.	Relativna primerjava gibanja VEP vzajemnega sklada in referenčnega indeksa.....	5
2.3.	Velikost premoženja vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad	6
2.4.	Investicijski kuponi Probanka Globalni naložbeni sklad	7
2.5.	Vlagatelji	7
3.	Revizorjevo poročilo	8
4.	Računovodsko poročilo	14
4.1.	Bilanca stanja na dan 31. december 2009	14
4.2.	Izkaz poslovnega izida za obdobje od 01. januarja do 31. decembra 2009	15
4.3.	Izkaz denarnih tokov za obdobje od 01.01. do 31.12.2009.....	15
4.4.	Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku v letu 2009	16
4.5.	Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku v letu 2008	16
5.	Izjava o odgovornosti uprave	17
6.	Izjava o usklajenosti poslovanja vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad z ZISDU-1	18
7.	Priloga k računovodskim izkazom	19
7.1.	Uporabljene temeljne računovodske usmeritve	19
7.2.	Pojasnila k računovodskim izkazom	22
7.3.	Druga pojasnila	26
8.	Izkaz premoženja (struktura naložb)	29

1. PREDSTAVITEV VZAJEMNEGA SKLADA PROBANKA GLOBALNI NALOŽBENI SKLAD**1.1. OSEBNA IZKAZNICA SKLADA**

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 ATPV	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 skladom), 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	05100-8012877033 (Abanka Vipava 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	Abanka Vipava 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

Značilnosti vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad

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 in s tem prenosljivost njegovih investicijskih kuponov na borznem trgu v segmentu investicijski kuponi. Na Ljubljanski borzi d.d. (sekundarni trg) lahko vlagatelji trgujejo z njimi enako, kot z ostalimi kotirajočimi vrednostnimi papirji. Tako 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.

Datum uvrstitve investicijskih kuponov na organiziran trg je 24. november 2006.

Donosnost vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad

Donosnost v poslovnem letu 2009	7,05 %	01.01.2009 – 31.12.2009
Triletna donosnost sklada	-10,06 %	01.01.2007 – 31.12.2009
Donosnost od začetka poslovanja sklada 09.11.2006	-7,57 %	09.11.2006 – 31.12.2009

Povprečna triletna donosnost (donos na leto pri povprečni triletni donosnosti)	-3,25%
--	--------

Opozorilo vlagateljem

Pretekle donosnosti vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad niso merilo za zagotavljanje bodočih donosnosti sklada, ampak imajo le informativen značaj.

1.2. POMEMBNEJŠE SPREMEMBE PRAVIL UPRAVLJANJA IN PROSPEKTA VZAJEMNEGA SKLADA PROBANKA GLOBALNI NALOŽBENI SKLAD V LETU 2009

- Z dnem 1.1.2009 upravo družbe za upravljanje za mandatno obdobje petih let predstavljata g. Jože Dover, predsednik uprave in g. Boštjan Drevenšek, član uprave.
- Na podlagi sklenjene pogodbe dne 22.5.2009 je Probanka upravljanje za vse investicijske sklade v upravljanju, z dnem 1.7.2009 na Abanko Vipa d.d., Slovenska cesta 58, Ljubljana, prenesla posamezne administrativne storitve: vodenje poslovnih knjig in sestavljanje poslovnih poročil investicijskih skladov, vrednotenje premoženja, razdelitev dobička in vodenje evidenc.
- Na podlagi pogodbe, sklenjene dne 3.8.2009, je Probanka upravljanje z dnem 1.8.2009 prenesla upravljanja z informacijsko infrastrukturo na Probanko,d.d..
- Dne 3.12.2009 je Probanka upravljanje pridobila dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev za sklenitev pogodb o opravljanju skrbniških storitev z Abanko Vipa d.d. Ljubljana, Slovenska cesta 58, Ljubljana za vse investicijske sklade v upravljanju. Datum pričetka veljavnosti in pričetek izvajanja pogodb o opravljanju skrbniških storitev je 1.1.2010.

OPOZORILO IMETNIKOM INVESTICIJSKIH KUPONOV

Opozorilo imetnikom investicijskih kuponov vzajemnega sklada o pravici zahtevati izročitev revidiranega letnega poročila po drugem odstavku 101. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (ZISDU-1):

Revidirano letno poročilo za leto 2009 je ob delavnikih brezplačno na razpolago (na vpogled in/ali izročitev) imetnikom investicijskih kuponov vzajemnega sklada na sedežu Probanke upravljanje d.o.o., Trg Leona Štuklja 12, Maribor, in pooblaščenih vpisnih mestih, navedenih v prospektu ter spletni strani www.probanka-upravljanje.si.

Kontaktne podatke 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

Probanka upravljanje d.o.o. Maribor

Boštjan Drevenšek

Član uprave



Jože Dover

Predsednik uprave



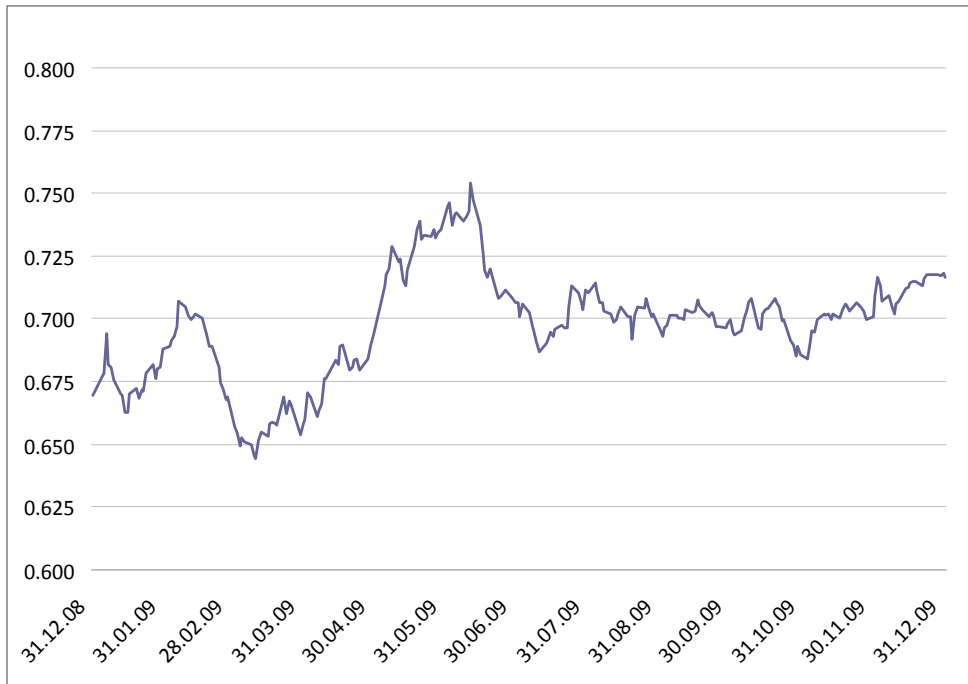
Maribor, dne 9.4.2010

2. POROČILO O UPRAVLJANJU VZAJEMNEGA SKLADA PROBANKA GLOBALNI NALOŽBENI SKLAD V LETU 2009

2.1. GIBANJE VEP VZAJEMNEGA SKLADA PROBANKA GLOBALNI NALOŽBENI SKLAD

Vrednost enote premoženja (VEP) je v poslovnem letu 2009 zrasla iz 0,6693 EUR na 0,7165 EUR, s čimer je Globalni naložbeni sklad na letni ravni dosegel 7,05% donos.

Slika št. 1: Gibanje VEP vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad v letu 2009

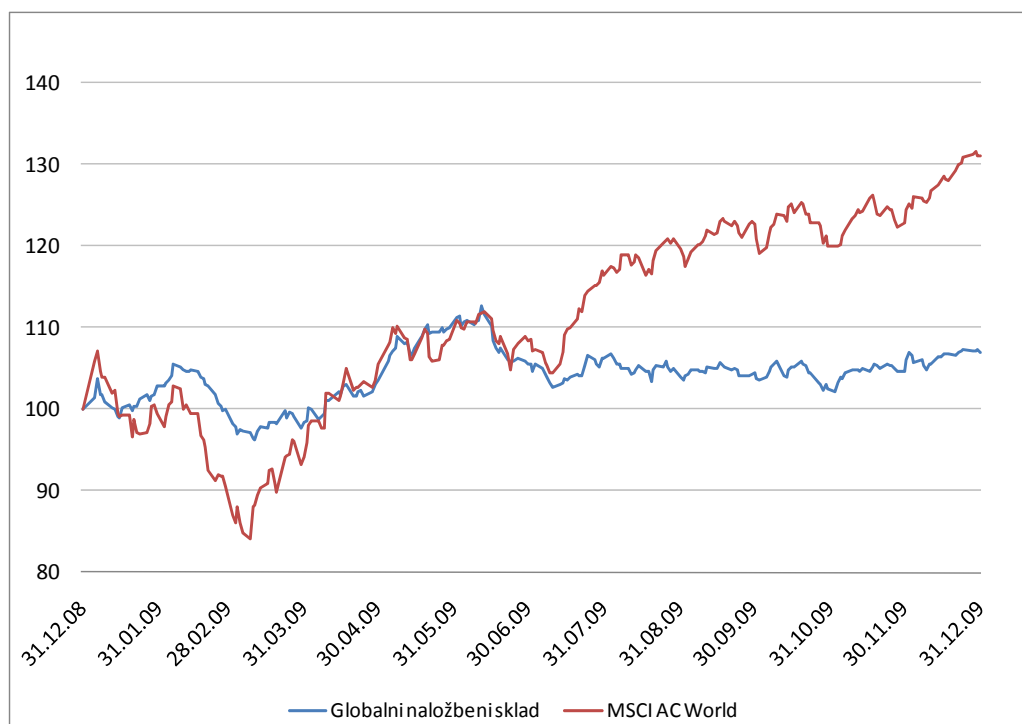


2.2. RELATIVNA PRIMERJAVA GIBANJA VEP VZAJEMNEGA SKLADA IN REFERENČNEGA INDEKSA

Za vzajemni sklad Probanka Globalni naložbeni sklad je določen referenčni indeks MSCI AC World. Donosnost Globalnega naložbenega sklada je v letu 2009 v primerjavi s preteklimi obdobji močno zaostala za referenčnim indeksom, ki je pridobil 31,07%, vendar je sklad vseeno ohranil prednost pred indeksom v tri- in petletnem časovnem obdobju. V zadnjih treh letih je sklad izgubil 10,06% ali povprečno -3,47% na letni ravni, medtem ko je referenčni MSCI AC World v tem času upadel za 20,03%. V zadnjih petih letih je sklad pridobil 12,99% ali povprečno 2,47% na letni ravni, medtem ko je referenčni MSCI AC World v tem času zrasel za 10,19%.

Omenjena velika razlika v enoletni donosnosti je posledica 1) strukture naložb v drugi polovici leta, saj je imel sklad 25-30% svojega portfelja naloženega v obveznice in instrumente denarnega trga 2) nižje donosnosti delniškega portfelja, kjer so prevladovale stabilne, neciklične naložbe iz defenzivnih sektorjev kot so hrana, pijača in tobak, farmacija, zdravstvo, trajne dobrine in 3) 25-30% delež slovenskih delnic, ki niso sodelovale v velikem odboju globalnih delniških trgov. Obvezniški del portfelja so predstavljale predvsem slovenske bančne in državne obveznice, katerih letni donosi so bili primerljivi z referenčnimi indeksi.

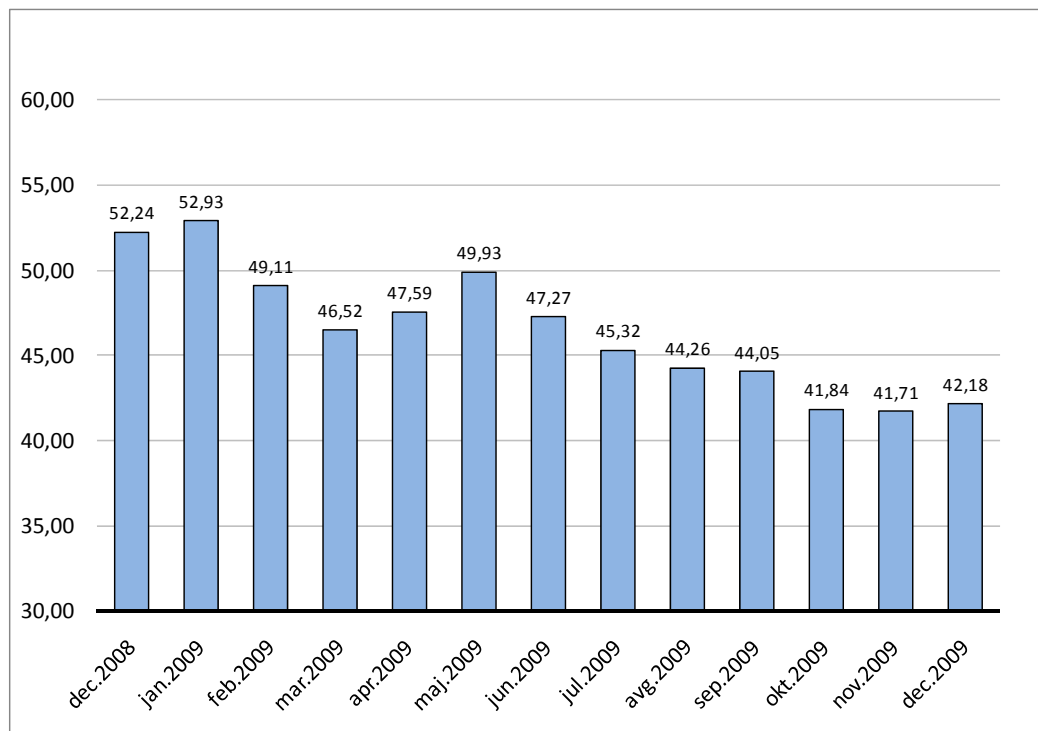
Slika št. 2: Gibanje VEP vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad in referenčnega indeksa MSCI AC World v letu 2009

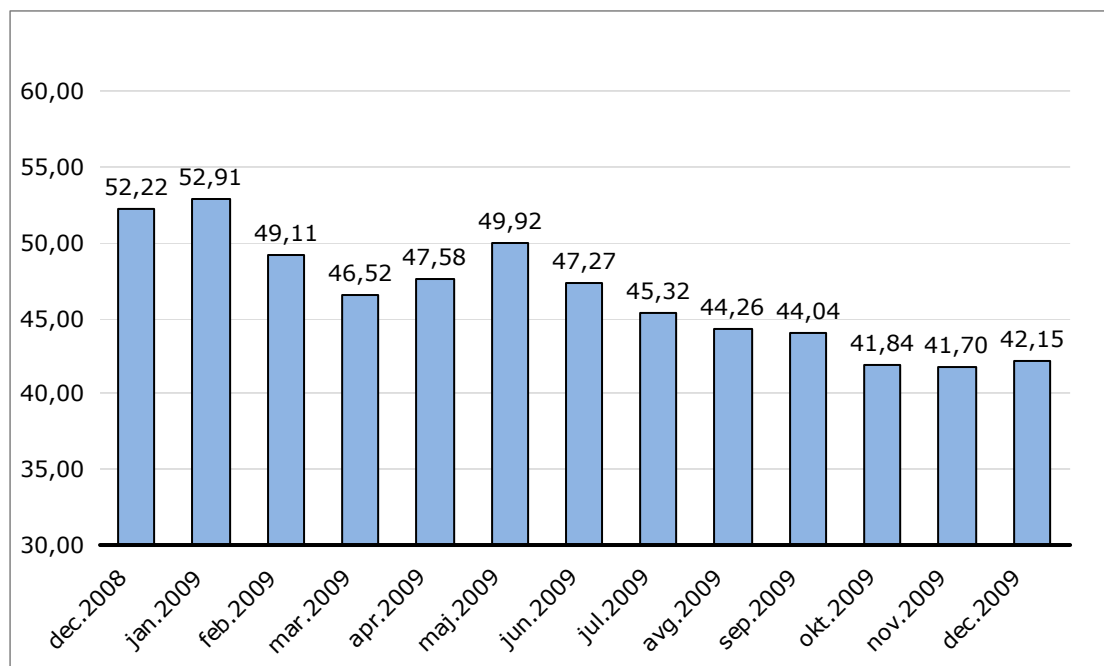


2.3. VELIKOST PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA PROBANKA GLOBALNI NALOŽBENI SKLAD

Čista vrednost sredstev vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad je v letu 2009 upadla iz 52,215 mio EUR na 42,148 mio EUR oziroma za 19,3%. Znižanje čiste vrednosti skladov je posledica neto izplačil vlagateljev v vrednosti 13,2 mio EUR, ki jih ni mogla nadomestiti 7,05% porast vrednosti enote premoženja.

Slika št. 3: Gibanje čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada Globalni naložbeni sklad po mesecih v letu 2009 v mio EUR, na zadnji dan v mesecu





2.4. INVESTICIJSKI KUPONI PROBANKA GLOBALNI NALOŽBENI SKLAD

a) Vplačani investicijski kuponi

Vrednost vplačanih investicijskih kuponov na dan 31.12.2009 znaša ČVS 42.148.214 EUR. Vplačane investicijske kupone Globalnega naložbenega sklada je na dan 31.12.2009 oblikovalo 13.475 investitorjev, ki imajo skupaj 58.800.256 enot premoženja.

b) Gibanje na vplačanih investicijskih kuponih v letu 2009

Število investicijskih kuponov v obtoku na dan 01. januar 2009	78.019.673
Število vplačanih investicijskih kuponov v letu 2009	42
Število izplačanih investicijskih kuponov v letu 2009	-19.219.459
Število investicijskih kuponov v obtoku na dan 31. december 2009*	58.800.256

* Število investicijskih kuponov na dan 31.12.2009 v glavni knjigi je 58.827.656. Razlika med delniško knjigo in glavno knjigo je 27.400 IK. 27.400 IK je bilo na dan 31.12.2009 preknjiženo na plavajoči račun.

2.5. VLAGATELJI

a) Struktura vlagateljev in delež premoženja na 31.12.2009

	Investitorji	Delež v %	Enote premoženja	Delež v %
Fizične osebe	13.312	98,79	37.049.069	63,01
Pravne osebe	161	1,19	21.576.423	36,69
Vzajemni skladi	2	0,02	174.764	0,30
Skupaj	13.475	100,00	58.800.256	100,00

b) Struktura vlagateljev po deležih na dan 31.12.2009

Delež naložbe v čisti vrednosti sredstev	Do 1%	Od 1% do 3%	Od 3% do 5%	Nad 5%	Skupaj
Fizične osebe	13.312				13.312
Pravne osebe	151	7	3		161
Vzajemni skladi	2				2
Skupaj	13.465	7	3	0	13.475
Delež v %	99,93	0,05	0,02	-	100,00

3. REVIZORJEVO POROČILO

Poročilo neodvisnega revizorja

Upravljavcu vzajemnega sklada Probanka Globalni naložbeni sklad

Revidirali smo priložene računovodske izkaze vzajemnega sklada Probanka Globalni naložbeni sklad, ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2009, izkaz poslovnega izida, izkaz denarnih tokov, izkaz gibanja enot premoženja in vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku, za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

Odgovornost poslovodstva za računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s slovenskim računovodskim standardi. Ta odgovornost vključuje: vzpostavitev, delovanje in vzdrževanje notranjega kontroliranja, povezanega s pripravo in pošteno predstavitvijo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, izbiro in uporabo ustreznih računovodskih usmeritev ter pripravo računovodskih ocen, ki so utemeljene v danih okoliščinah.

Revizorjeva odgovornost

Naša naloga je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanim in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov družbe, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja družbe. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen poslovodstva kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

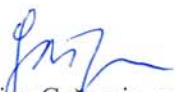
Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Mnenje

Po našem mnenju so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega stanja vzajemnega sklada Probanka Globalni naložbeni sklad na dan 31. decembra 2009, ter njegovega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi in Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (ZISDU-1).

Poročilo o drugih zakonskih in regulativnih zahtevah

V skladu z zahtevo zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) potrjujemo, da so informacije v poslovnem poročilu skladne s priloženimi računovodskimi izkazi.


Katarina Gasperin, univ. dipl. ekon.

pooblaščená revizorka

KPMG SLOVENIJA,
podjetje za revidiranje, d.o.o.



Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.

pooblaščení revizor

partner

Ljubljana, 9. april 2010


Upravljavcu vzajemnega sklada Probanka Globalni naložbeni sklad

Poročilo o usklajenosti naložb investicijskega sklada z ZISDU-1

Revidirali smo usklajenost naložb vzajemnega sklada Probanka Globalni naložbeni sklad z določbami ZISDU-1, Sklepom o naložbah investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03 in 87/05), izdanim na podlagi prvega odstavka 77. člena ZISDU-1, drugimi določbami ZISDU-1 v zvezi z naložbami ter z določbami pravil upravljanja investicijskega sklada v poslovnem letu, končanem na dan 31. december 2009. Za usklajenost naložb je odgovoren upravljavec, to je družba PROBANKA upravljanje premoženja d.o.o. Maribor. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.


Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, ZISDU-1 ter Sklepom o revizijskem pregledu letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 55/09; odslej Sklepa). Ti standardi, ZISDU-1 in Sklep zahtevajo od nas načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primerne zagotovila, da so naložbe vzajemnega sklada v skladu z ZISDU-1. Revizija vključuje preizkuševalno preverjanje in presojanje ustreznih dokazov o usklajenosti naložb z ZISDU-1, Sklepom o naložbah investicijskega sklada, drugimi določbami ZISDU-1 v zvezi z naložbami in določili pravil upravljanja. Prepričani smo, da je opravljena revizija primerna podlaga za naše mnenje.

Po našem mnenju so naložbe vzajemnega sklada Probanka Globalni naložbeni sklad v letu, ki se je končalo 31. decembra 2009 v vseh pomembnih pogledih skladne z ZISDU-1, Sklepom o naložbah investicijskega sklada, drugimi določbami ZISDU-1 v zvezi z naložbami, ter z določbami pravil upravljanja.


Katarina Gašperin, univ. dipl. ekon.
pooblaščená revizorka

Ljubljana, 9. april 2010

KPMG SLOVENIJA,
podjetje za revidiranje, d.o.o.


Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.
pooblaščení revizor
partner

KPMG Slovenija, d.o.o.
1


Upravljavcu vzajemnega sklada Probanka Globalni naložbeni sklad

Poročilo o vrednosti enote premoženja

Revidirali smo pravilnost izračuna vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada Probanka Globalni naložbeni sklad za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2009. Za pravilnost izračuna vrednosti enote premoženja je odgovoren upravljavec, to je družba PROBANKA upravljanje premoženja d.o.o. Maribor. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

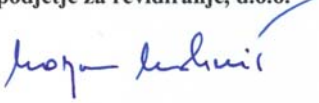
Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja ter Sklepom o revizijskem pregledu letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 55/09; odslej Sklepa). Ti standardi in Sklep zahtevajo od nas načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primerne zagotovila, da je vrednost enote premoženja vzajemnega sklada Probanka Globalni naložbeni sklad izračunana v skladu z ZISDU-1. Revizija vključuje preizkuševalno preverjanje ustreznih dokazov o spoštovanju zakonodaje ter presojanje spoštovanja pravil o izračunu vrednosti enote na naključno izbrane datume. Prepričani smo, da je opravljena revizija primerna podlaga za naše mnenje.

Po našem mnenju je vzajemni sklad Probanka Globalni naložbeni sklad v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2009, vrednosti enote premoženja v vseh pomembnih pogledih izračunaval v skladu s predpisi in na podlagi računovodskih izkazov, sestavljenih na podlagi Sklepa o vsebini letnega in polletnega poročila investicijskega sklada, določenega v prvem odstavku 89. člena ZISDU-1, in ob upoštevanju določb ZISDU-1.


Katarina Gašperin, univ. dipl. ekon.
pooblaščená revizorka

Ljubljana, 9. april 2010

KPMG SLOVENIJA,
podjetje za revidiranje, d.o.o.


Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.
pooblaščen revizor
partner

KPMG Slovenija, d.o.o.


Upravljavcu vzajemnega sklada Probanka Globalni naložbeni sklad

Poročilo o izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za investicijski sklad predpisala družba za upravljanje

Revidirali smo izvajanje ukrepov in načrtov iz Pravilnika o obvladovanju tveganj v zvezi z naložbami investicijskih skladov in merjenju relativne uspešnosti njihovega poslovanja vzajemnega sklada Probanka Globalni naložbeni sklad v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2009, ki jih je zanj predpisala in sprejela družba PROBANKA upravljanje premoženja d.o.o. Maribor. Za izvajanje predpisanih ukrepov in načrtov obvladovanja tveganj je odgovoren upravljavec vzajemnega sklada. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljenе revizije.

Revidirali smo v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, ter Sklepom o revizijskem pregledu letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 55/09; odslej Sklepa). Ti standardi in Sklep zahtevajo od nas načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primerne zagotovila, da se načrti in ukrepi, namenjeni obvladovanju tveganj investicijskega sklada, spoštujejo in izvajajo. Revizija vključuje preizkuševalno preverjanje ter presojanje ustreznih dokazov o obstoju, izvajanju in spoštovanju pravil obvladovanja tveganj. Prepričani smo, da je opravljena revizija primerna podlaga za naše mnenje.


Po našem mnenju je vzajemni sklad Probanka Globalni naložbeni sklad v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2009, v vseh pomembnih pogledih izpolnjeval ukrepe in načrte iz pravil o obvladovanju tveganj iz prvega odstavka, ki jih je zanj predpisala družba PROBANKA upravljanje premoženja d.o.o. Maribor.



Katarina Gasperin, univ. dipl. ekon.
pooblaščená revizorka

Ljubljana, 9. april 2010

KPMG SLOVENIJA,
podjetje za revidiranje, d.o.o.



Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.
pooblaščení revizor
partner

KPMG Slovenija, d.o.o.
1

Upravljavcu vzajemnega sklada Probanka Globalni naložbeni sklad

Poročilo o pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil Agenciji za trg vrednostnih papirjev

Revidirali smo pravilnost in popolnost obvestil in poročil vzajemnega sklada Probanka Globalni naložbeni sklad za poslovno leto, končano 31. decembra 2009 in njihovo skladnost s stanjem, ki je razvidno iz revidiranih računovodskih izkazov. Za pravilnost in popolnost obvestil in poročil ter njihovo skladnost s stanjem, ki je razvidno iz revidiranih računovodskih izkazov, je odgovoren upravljavec vzajemnega sklada, to je družba PROBANKA upravljanje premoženja d.o.o. Maribor. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, ter Sklepom o revizijskem pregledu letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 55/09; odslej Sklepa). Ti zahtevajo od nas načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primerne zagotovila, da obvestila in poročila ne vsebujejo napačnih navedb ter da so skladna s stanji iz revidiranih računovodskih izkazov. Revizija vključuje preizkuševalno preverjanje dokazov, da so obvestila in poročila posredovana agenciji, skladna namenom, vsebini, načinom in roki poročanja. Prepričani smo, da je opravljena revizija primerna podlaga za naše mnenje.

Po našem mnenju so obvestila in poročila vzajemnega sklada Probanka Globalni naložbeni sklad, ki jih je posredovala Agenciji za trg vrednostnih papirjev, v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2009, v vseh bistvenih pogledih pravilna in popolna ter skladna s stanjem, ki je razvidno iz revidiranih računovodskih izkazov vzajemnega sklada Probanka Globalni naložbeni sklad.


KPMG SLOVENIJA,
podjetje za revidiranje, d.o.o.



Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.

pooblaščen revizor

partner



Katarina Gašperin, univ. dipl. ekon.
pooblaščen revizorka

Ljubljana, 9. april 2010

KPMG Slovenija, d.o.o.
1

4. RAČUNOVODSKO POROČILO

4.1. BILANCA STANJA NA DAN 31. DECEMBER 2009

Postavka (v EUR)	Pojasnila	31.12.2009	31.12.2008
I. SREDSTVA:			
1. DENARNA SREDSTVA	7.2.a	8.598	32.677
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	7.2.b	4.260.613	6.044.632
3. VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV	7.2.c	29.710.222	38.989.622
4. INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV		0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV *	7.2.d	6.171.547	3.620.820
6. SESTAVLJENI IN IZPELJANI FINANČNI INSTRUMENTI		0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA	7.2.e	3.294.701	4.794.701
8. TERJATVE	7.2.f	15.968	116.946
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE		0	0
SKUPAJ SREDSTVA		43.461.649	53.599.398
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA		0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV:			
1. POSLOVNE OBVEZNOSTI	7.2.g	1.304.147	1.377.516
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov		0	0
b) Obveznosti iz upravljanja		73.967	97.611
c) Obveznosti za plačilo davkov		0	0
č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oz. drugih izplačil imetnikom enot premoženja		1.199.956	1.200.590
d) Druge poslovne obveznosti		30.224	79.315
2. FINANČNE OBVEZNOSTI		0	0
a) Posojila		0	0
b) Obveznosti iz izpeljanih finančnih instrumentov		0	0
c) Druge finančne obveznosti		0	0
3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	7.2.h	9.288	6.904
4. OBVEZNOSTI DO NALOŽBENIKOV (INVESTITORJEV) V ENOTE PREMOŽENJA	7.2.i	42.148.214	52.214.978
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja		45.662.551	60.558.870
b) Vplačani presežek enot premoženja		1.688.078	-809.411
c) Presežek iz prevrednotenja		0	0
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj		-8.343.891	23.451.019
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja		3.141.476	-30.985.499
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		43.461.649	53.599.398
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		0	0

* V točki 5. so vključene naložbe v odprte investicijske sklade (ETF), s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu oziroma se z njimi lahko trguje na organiziranem trgu (skladno s SRS 38.22 (2006)). V tekočem obdobju se naložbe v ETF izkazujejo v postavki Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov, za razliko od preteklega obdobja, ko so se izkazovale v postavki Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga. Zaradi primerljivosti podatkov so podatki za tekoče in preteklo obdobje izkazani pod postavko Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov.

Pojasnila pod točko 7.2. so sestavni del računovodskih izkazov.

4.2. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA OBDOBJE OD 01. JANUARJA DO 31. DECEMBRA 2009

Postavka (v EUR)	Pojasnila	2009	2008
1. Prihodki od obresti		571.955	1.620.026
2. Prihodki od dividend		387.860	1.395.663
3. Drugi finančni prihodki		6.642.432	2.143.195
4. Iztrženi dobički pri naložbah		4.271.461	6.083.234
5. Neiztrženi dobički pri naložbah		5.387.508	1.653.336
6. Drugi prihodki		420	1.587.954
7. Skupaj prihodki (1 do 6)	7.2.j	17.261.636	14.483.409
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje		930.976	1.733.890
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico		23.274	63.687
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem		9.432	9.432
11. Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov		3.715	5.347
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem		72.786	132.521
13. Odhodki za obresti		0	57.908
14. Drugi finančni odhodki		6.151.503	4.489.305
15. Iztržene izgube pri naložbah		1.634.101	9.982.969
16. Neiztržene izgube pri naložbah		5.284.197	28.302.201
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb		0	623.918
18. Drugi odhodki		10.176	67.729
19. Skupaj odhodki (8 do 18)	7.2.2.k	14.120.160	45.468.908
20. Čisti dobiček ali izguba (7-19)	7.2.2.l	3.141.476	-30.985.499
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja		435	-766
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja		-1.687.644	-808.645
23. Že razdeljeni del čistega dobička med obračunskim obdobjem		0,00	0
24. Druga izplačila imetnikom enot premoženja		0,00	0
25. Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba (20+21-22-23+/-24)		4.829.555	-31.794.911
26. Čisti dobiček ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtoku na dan sestavitve bilance stanja		0,08	-0,40

Pojasnila pod točko 7.2. so sestavni del računovodskih izkazov.

4.3. IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA OBDOBJE OD 01.01. DO 31.12.2009

Postavka (v EUR)	2009	2008
1. Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	28,50	8.134
2. Izdatki za izplačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	-12.862.939	-38.502.324
3. Dobitek, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila imetnikom enot premoženja	0	-8.341
4. Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja (1-2-3)	-12.862.910	-38.502.530
5. Prejemki pri prodaji naložb	32.385.691	71.917.101
6. Izdatki pri nakupu naložb	-21.037.982	-44.425.902
7. Prejemki od udenarjenih terjatev	1.993.570	2.313.864
8. Izdatki za plačilo obveznosti	-2.286.258	-2.306.379
9. Presežek prejemkov/izdatkov pri upravljanju premoženja (5-6+7-8)	11.055.021	27.498.683
10. Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja in upravljanju premoženja (4+9)	-1.807.889	-11.003.847
11. Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada (12+13)	4.269.211	6.077.309
12. Presežek prejemkov / izdatkov v obdobju (10)	-1.807.889	-11.003.847
13. Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada*	6.077.100	17.081.156

* Začetno stanje denarnih sredstev v letu 2009 je prilagojeno za vpliv sprememb deviznih tečajev na devizna denarna sredstva v višini -209,00 EUR glede na končno stanje predhodnega obdobja.

4.4. IZKAZ GIBANJA VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA V OBTOKU V LETU 2009

	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vplačani presežek enot premoženja		Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti dobiček ali čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	SKUPAJ
		Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni prodanih/vplačanih enot premoženja	Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot premoženja				
Stanje 01.01.2009	60.558.870	-766	-808.645	0	23.451.019	-30.985.499	52.214.978
Prenos dobička	0	766	808.645	0	-31.794.910	30.985.499	0
Vplačani investicijski kuponi	33	-5	0	0	0	0	28
Izplačani investicijski kuponi	-14.896.352	0	1.688.084	0	0	0	-13.208.268
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	3.141.476	3.141.476
Stanje 31.12.2009	45.662.551	-5	1.688.084	0	-8.343.891	3.141.476	42.148.214

4.5. IZKAZ GIBANJA VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA V OBTOKU V LETU 2008

	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vplačani presežek enot premoženja		Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti dobiček ali čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	SKUPAJ
		Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni prodanih/vplačanih enot premoženja	Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot premoženja				
Stanje 01.01.2008	100.016.831	17.488	-1.123.562	0	2.888.180	21.823.106	123.622.043
Prenos dobička	0	-17.488	1.123.562	0	20.562.838	-21.823.106	-154.194
Vplačani investicijski kuponi	163.075	-766	0	0	0	0	162.308
Izplačani investicijski kuponi	-39.621.036	0	-808.645	0	0	0	-40.429.681
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	-30.985.499	-30.985.499
Stanje 31.12.2008	60.558.870	-766	-808.645	0	23.451.019	-30.985.499	52.214.978

Znesek -154.194 EUR pri postavki prenos dobička predstavlja uskladitev nominalne vrednosti vplačanih enot, ki je bila izvedena 01.01.2008.

5. IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava družbe Probanka upravljanje d.o.o. Maribor, Trg Leona Štuklja 12, Maribor, ki upravlja Vzajemni sklad Probanka globalni naložbeni sklad, potrjuje računovodske izkaze za leto končano, na dan 31. decembra 2009 pod točko 4. in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom pod točko 7.2. letnega poročila.

Uprava je odgovorna za pripravo letnega poročila in računovodskih izkazov tako, da le-ti predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja vzajemnega sklada in izidov njegovega poslovanja za leto končano 31. decembra 2009.

Uprava potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve ter da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja. Uprava tudi potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na osnovi predpostavke o nadaljnjem poslovanju vzajemnega sklada ter v skladu z veljavno zakonodajo in s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Uprava je tudi odgovorna za ustrezno vodeno računovodstvo, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oziroma nezakonitosti.

Probanka upravljanje d.o.o. Maribor

Boštjan Drevenšek

Jože Dover

Član uprave

Predsednik uprave



Maribor, dne 9.4.2010

6. IZJAVA O USKLAJENOSTI POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA PROBANKA GLOBALNI NALOŽBENI SKLAD Z ZISDU-1

Uprava družbe Probanka upravljanje d.o.o. Maribor, Trg Leona Štuklja 12, Maribor, ki upravlja Vzajemni sklad Probanka globalni naložbeni sklad (v nadaljevanju vzajemni sklad) za potrebe revizorjevega mnenja o usklajenosti naložb vzajemnega sklada z določili ZISDU-1, izjavlja :

- Da je s skrbniško banko Nova Ljubljanska banka d.d. Ljubljana sklenila Pogodbo o opravljanju skrbniških storitev za vzajemni sklad, ki je bila podpisana 01.06.2007
- Da je s skrbniško banko Nova Ljubljanska banka d.d. Ljubljana in Klirinško depotno družbo d.d. Ljubljana (v nadaljevanju KDD) podpisala pogodbo o ureditvi razmerij med KDD, skrbniško banko in Probanko upravljanje d.o.o. Maribor, ki vzajemni sklad upravlja
- Da je podpisala pogodbo o odprtju denarnega računa vzajemnega sklada pri skrbniški banki s skrbniško banko Nova Ljubljanska banka d.d. Ljubljana
- Da se skrbniške storitve izvajajo s strani skrbnika od začetka poslovanja vzajemnega sklada v skladu s pravili upravljanja sklada; to je od 09.novembra 2006
- Da so naložbe vzajemnega sklada usklajene z določbami ZISDU-1 in na njegovi podlagi izdanih predpisov ter s Pravili upravljanja vzajemnega sklada
- Da je uskladila Pravila upravljanja vzajemnega sklada z določili ZISDU-1
- Da je uskladila Prospekt in izvleček prospekta vzajemnega sklada z določili ZISDU-1
- Da je uskladila stroške vzajemnega sklada z določili ZISDU-1 in Pravili upravljanja vzajemnega sklada
- Da je vzpostavila sistem obvladovanja tveganj vzajemnega sklada, ki ga izvaja
- Da je vzpostavila sistem notranjih kontrol s pisno opisanimi postopki izvajanja notranje kontrole in da postopke izvaja
- Da izpolnjuje kadrovske, tehnične in organizacijske pogoje za upravljanje naložb vzajemnega sklada

Probanka upravljanje d.o.o. Maribor

Boštjan Drevenšek

Član uprave



Jože Dover

Predsednik uprave



Maribor, dne 9.4.2010

7. PRILOGA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

7.1. UPORABLJENE TEMELJNE RAČUNOVODSKE USMERITVE

7.1.1. Predpisi in splošni akti za sestavljanje računovodskih izkazov

Računovodski izkazi Vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad za 2009 so bili izdelani v skladu z:

- Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 26/2005 – ZISDU-1-UPB1, 68/2005 – odločba US: U-I-127/03-44, 28/2006 – ZTVP-1B, 114/2006-ZUE, 92/2007 – ZISDU-1B, 109/2007 – ZISDU-1B – popr. In 65/2008 – ZISDU-1C)
- Sklepom o letnem in polletnem poročilu investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 119/08)
- Slovenskimi računovodskimi standardi 2006 (posebej SRS 38)
- Prospektom in pravili upravljanja vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad
- Pravilnikom o računovodstvu investicijskih skladov

7.1.2. Uporabljene temeljne računovodske usmeritve pri sestavljanju računovodskih izkazov

a) Pojasnila sprememb računovodskih usmeritev, posameznih rešitev in vrednotenj, ki se uporabljajo od 01.01.2006 v skladu s SRS 38 (2006) oziroma SRS (2006)

Razvrščanje naložb investicijskega sklada:

Vse naložbe vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad v skladu s Sklepom o razvrščanju finančnih naložb, ki ga je sprejela uprava Probanke upravljanje, predstavljajo kratkoročne finančne naložbe. Pri tej opredelitvi ne izhajamo iz narave vrednostnega papirja, inštrumenta denarnega trga ali drugih vrednostnih papirjev (npr. delnica je po naravi dolgoročen vrednosti papir, saj nima zapadlosti), ampak iz osnovne razvrstitve finančnih naložb investicijskih skladov, ki jih upravlja Probanka upravljanje: vse finančne naložbe z izjemo depozitov in posojil so namenjene trgovanju ali predstavljajo del portfelja naložb ali so razpoložljive za prodajo.

Tržni vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga so uvrščeni v finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida (učinki se izkazujejo neposredno v tekočem poslovnem izidu). Netržni vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga so razvrščeni med finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, izmerjena po pošteni vrednosti preko kapitala (učinki se prikazujejo kot presežki iz prevrednotenja). Depoziti in posojila so razvrščeni v finančne naložbe v posojila.

Začetno pripoznanje in kasnejša merjenja ter vrednotenja finančnih naložb:

Pri pripoznanju finančnih sredstev se upošteva dan trgovanja, saj je takrat poslovni dogodek dejansko nastal (izhajamo iz načela upoštevanja nastanka poslovnega dogodka). Poravnava je dejanska posledica trgovanja. V začetku so vse finančne naložbe pripoznane po pošteni vrednosti, vključujoč stroške posla, ki izhajajo neposredno iz nakupa ali izdaje finančnega sredstva. Stroškov posla ne vključujejo samo tiste finančne naložbe, ki so razvrščene v finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida. V primeru, da stroški posla v skladu s pravili upravljanja investicijskega sklada ne smejo bremeniti investicijskega sklada, ti stroški bremenijo DZU in niso vključeni v vrednost finančnega sredstva ob začetnem pripoznanju.

Pri vrednostnih papirjih in inštrumentih denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu in jih razvrščamo med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, se učinki prevrednotenja izkazujejo neposredno v poslovnem izidu kot postavka neiztrženih dobičkov iz naložb ali neiztrženih izgub pri naložbah. Osnova za oblikovanje neiztrženih dobičkov in neiztrženih izgub, ki so postali postavka izkaza poslovnega izida, je otvoritvena vrednost posamezne naložbe na 01.januar tekočega leta. Za vse vrednostne papirje, s katerimi se trguje na organiziranem trgu, velja, da se uporablja zadnji znani zaključni tečaj trga, na katerem je bil vrednostni papir kupljen.

Pri finančnem sredstvu, ki se izkazuje po odplačni vrednosti, se dobiček ali izguba pripozna v poslovnem izidu, ko se sredstvo prevrednoti zaradi oslabitve ali je zanj odpravljeno pripoznanje. Obresti, izračunane po metodi efektivnih obresti, se pripoznajo v poslovnem izidu.

Preračuni finančnih sredstev, izraženih v tujih valutah, se dnevno prevrednotijo po referenčnem tečaju ECB na dan obračuna.

Posebnosti vrednotenja vrednostnih papirjev, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu:

Vrednostni papirji, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu ali so nelikvidni oziroma je njihovo izplačilo odloženo (v nadaljevanju netržni vrednostni papirji, ki jih opredeljujemo med finančnimi naložbami, razpoložljivimi za prodajo) se izkazujejo po nakupni vrednosti, ki velja v tem primeru za pošteno vrednost naložbe. Obstaja možnost skupnega ovrednotenja, za katero se lahko odloči upravljevec investicijskega sklada, če meni, da nakupna vrednost naložbe ne odraža njenega realnega stanja (prevelika ali premajhna vrednost). V

tem primeru se naložba izkaže po dokazani pošteni vrednosti; razlika med vrednostima se pripozna kot presežek iz prevrednotenja. Če je dokazana poštena vrednost finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo, manjša od njegove pripoznane vrednosti, se pripozna negativni presežek iz prevrednotenja. Izgube kot posledice prevrednotenja zaradi oslabitve, ki niso mogle biti poravnane s presežkom iz prevrednotenja, se pripoznajo kot izguba v poslovnem izidu.

b) Posebnosti vrednotenja premoženja vzajemnega sklada

Pojasnila postavk in njihovega vrednotenja, izkazanih v bilanci stanja:

Finančna sredstva in finančne obveznosti, ki se izkazujejo v bilanci stanja zajemajo:

- Denarna sredstva: zajemajo dobroimetje na posebnem denarnem računu investicijskega sklada v domači in v tuji valuti. Denarna sredstva v tujih valutah se dnevno vrednotijo po referenčnem tečaju ECB. Denarna sredstva zajemajo tudi dodatna likvidna sredstva, ki služijo za namene zagotavljanja likvidnosti v primeru večjih izplačil iz investicijskega sklada ter v primeru, da tovrstno nalaganje ne pomeni naložbo sklada, kar določi upravljavec investicijskega sklada. Dodatna likvidna sredstva zajemajo predvsem depozite na odpoklic in ostale dane depozite, ki se vrednotijo v skladu s pogodbenimi določili.
- Depoziti pri bankah in posojila: vključujejo kratkoročno vezana sredstva pri bankah v državi in v tujini z rokom dospelosti do 12 mesecev, ki jih upravljavec razvrsti kot naložbo sklada (ne gre za dodatna likvidna sredstva). Sredstva se obrestujejo dnevno (obračun obresti v skladu s pogodbenimi določili).
- Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev: postavka zajema naložbe v vrednostne papirje in inštrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev v skladu s seznamom organiziranih trgov, navedenih v pravilih upravljanja sklada, domačih oziroma tujih izdajateljev. Vrednotijo se po pošteni vrednosti preko poslovnega izida po zaključnem tečaju trga, na katerem so kupljeni. Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga tujih izdajateljev se dnevno prevrednotijo po referenčnem tečaju ECB.
- Inštrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev: zajema naložbe v inštrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, vendar so likvidne in je njihovo vrednost mogoče kadarkoli natančno določiti. Izdajatelj takšnega inštrumenta je država ali državna institucija.
- Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov: zajema naložbe v investicijske kupone oziroma delnice odprtih kolektivnih naložbenih podjetij (investicijskih skladov), s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev oziroma s katerimi se lahko trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev.
- Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga: vključuje finančne inštrumente, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu oziroma, s katerimi se trguje na organiziranih trgih, ki niso na seznamu organiziranih trgov, navedenih v pravilih upravljanja. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, se vrednotijo po nabavni vrednosti. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranih trgih zunaj pravil upravljanja, se vrednotijo po pošteni vrednosti skozi poslovni izid po zaključnem tečaju trga, na katerem so kupljeni.
- Terjatve: postavka predstavlja terjatve za prodane vrednostne papirje in deleže v kapitalu, terjatve iz naslova financiranja in druge terjatve, ki izhajajo iz poslovanja sklada. Terjatve se izkazujejo nepobotane z morebitnimi obveznostmi do istih pravnih ali fizičnih oseb. Terjatve v tuji valuti se dnevno prevrednotujejo po referenčnem tečaju ECB.
- Poslovne obveznosti: vključuje obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov, obveznosti iz upravljanja in druge poslovne obveznosti. Obveznosti v tuji valuti se dnevno prevrednotujejo po referenčnem tečaju ECB.
- Finančne obveznosti: vključuje obveznosti za najeta posojila. Investicijski sklad lahko pridobi posojilo v tuji valuti kot tehniko upravljanja s tečajnim tveganjem, če je za zavarovanje tega posojila dal posojilodajalcu posojilo v enaki protivrednosti v drugi (domači) valuti. DZU mora za posamezen investicijski sklad voditi evidenco o naravi, ročnosti in znesku tečajnih tveganj, načinu njihovega obvladanja s pridobljenim posojilom ter znesek in pogoje ter dobljenih in z njimi povezanih danih posojil v skladu s predpisi. Vzajemni sklad se lahko zadolži do 10% sredstev oziroma vrednosti premoženja, pod pogojem, da gre za začasno oziroma kratkoročno zadolžitev z dospelostjo do 6 mesecev za vzajemni sklad. Zadolžitev investicijskih skladov je dopustna pod pogojem, da tako določajo pravila upravljanja investicijskega sklada in če so pogoji zadolževanja v skladu z običajnimi tržnimi pogoji.
- Pasivne časovne razmejitve: vključuje razmejene stroške revidiranja in obveščanja naložbenikov ter druge stroške, kjer obstaja osnova za določitev njihovega razmejevanja v določenem časovnem obdobju.
- Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja: sestoji iz nominalne vrednosti vplačanih enot premoženja, vplačanega presežka enot premoženja, presežka iz prevrednotenja, prenesenega čistega dobička ali prenesene čiste izgube iz prejšnjih obračunskih obdobj in nerazdeljeni čisti dobiček ali čisto izgubo obravnavanega obračunskega obdobja do dneva izdelave računovodskih izkazov. Izračun nakupne in prodajne VEP ter preračun vplačil in izplačil enot premoženja investicijskega sklada se opravljajo na način, določen v pravilih upravljanja investicijskega sklada. Prodaja enot premoženja investicijskega sklada se evidentira po metodi FIFO.

Obrestovani vrednostni papirji se izkazujejo z obrestmi vred v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji vrednostnih papirjev. Obveznice, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se izkazujejo v neodplačani nominalni vrednosti, pomnoženi z zaključnim tečajem tega trga, in v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji obveznic. Brezkuponske obveznice se obravnavajo enako kot obrestovane obveznice, le da se izkazujejo po diskontirani nominalni vrednosti.

Diskontirani kratkoročni vrednostni papirji se obravnavajo enako kot tisti, ki prinašajo obresti. Izkazujejo se po diskontirani nominalni vrednosti z obrestmi vred v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji vrednostnih papirjev. Zakladne menice, ki jih ima vzajemni sklad, in zapadajo v roku enega leta, se izkazujejo po teoretični vrednosti, ki predstavlja pošteno vrednost inštrumenta denarnega.

Prednostne delnice z nespremenljivimi dividendami, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se izkazujejo enako kot obveznice, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev. Prednostne delnice z nespremenljivimi dividendami, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se izkazujejo enako kot delnice, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev. Udeležbene prednostne delnice se izkazujejo enako kot navadne delnice.

Pojasnila pripoznavanja odhodkov in prihodkov v izkazu poslovnega izida:

Prihodki vzajemnega sklada:

Vzajemni sklad ima naslednje prihodke: prihodke od obresti, prihodke od dividend, druge finančne prihodke, prihodke iz finančnih naložb (iztrženi dobički pri naložbah, neiztrženi dobički pri naložbah) in druge prihodke.

Prihodki od obresti predstavljajo prihodke od obresti vrednostnih papirjev, prihodke od terjatev, prihodke od obresti iz posojil in depozitov. Prihodki od obresti predstavljajo obračunane obresti od vseh terjatev in vrednostnih papirjev do dneva, na katerega se sestavi izkaz poslovnega izida; ob nakupu naložbe, v katero so že vračunane obresti, se prikažejo kot prihodek in v isti velikosti tudi kot odhodek.

Druge finančne prihodke predstavljajo pozitivne tečajne razlike in drugi prihodki od financiranja (razen dividend).

Prihodki iz dividend se pripoznajo v poslovnem izidu in v terjatvah, ko podjetje pridobi pravico do udeležbe v dobičku oziroma izplačila, kar je prvi dan trgovanja brez upravičenja do dividende, v skladu s sklepi, sprejetimi na skupščini izdajatelja. Vključujejo tudi prevrednotovalne popravke za dnevno prevrednotenje terjatev iz naslova dividend v tuji valuti. V kolikor se z delnicami ne trguje na organiziranem trgu ali izdajatelj teh delnic ni zavezan za javno objavo sklepov skupščine, se dividende pripoznajo na podlagi sklica skupščine, obvestila izdajatelja o obračunani dividendi ali plačilu dividende.

Prihodki iz finančnih naložb so prihodki iz naslova neiztrženih dobičkov naložb (rezultat prevrednotenja ali prilagoditve naložbe na pošteno vrednost preko izkaza poslovnega izida) in iztrženih dobičkov iz naložb (učinek prodaje ali druge odtujitve naložbe).

Odhodki vzajemnega sklada:

Odhodki vzajemnega sklada vključujejo: odhodke v zvezi z družbo za upravljanje in skrbnikom, odhodke, ki lahko v skladu z ZISDU-1 bremenijo investicijski sklad, odhodke iz finančnih naložb (iztržene izgube pri naložbah, neiztržene izgube pri naložbah, odhodke iz naslova slabitve naložb), odhodke v zvezi s trgovanjem, odhodke za obresti, druge finančne odhodke in druge odhodke.

Odhodke v zvezi z družbo za upravljanje in skrbnikom predstavlja obračunana upravljavska provizija oziroma provizija za opravljanje skrbniških storitev, ki jo zaračunavata družba za upravljanje, ki sklad upravlja, in skrbnik investicijskemu skladu v skladu s pravili upravljanja oziroma skrbniško pogodbo. Probanka upravljanje, ki upravlja vzajemni sklad Probanka globalni naložbeni sklad, si dnevno obračunava upravljavsko provizijo v višini 2,00% povprečne letne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada. Odhodek iz naslova opravljanja skrbniških storitev predstavlja provizijo skrbnika (to je Nova Ljubljanska banka) v višini 0,05% povprečne letne čiste vrednosti sredstev.

Odhodki, ki lahko v skladu z ZISDU-1 bremenijo investicijski sklad : odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov so odhodki v zvezi z obveščanjem, ki lahko bremenijo sklad v skladu z ZISDU-1 in se lahko razmejujejo v okviru poslovnega leta; odhodki v zvezi z revidiranjem so odhodki revidiranja letnega poročila investicijskega sklada in se jih razmeji v okviru poslovnega leta; odhodki plačilnega prometa, odhodki v zvezi z depozitarjem (deponiranje nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki predstavljajo naložbe sklada, pri depozitarju, ipd.). Ti stroški so opredeljeni v pravilih upravljanja vsakega posameznega investicijskega sklada.

Odhodki iz finančnih naložb so odhodki iz naslova neiztrženih izgub iz naložb, ki se jih vrednoti po poštenu vrednosti preko izkaza poslovnega izida, ter iztrženih izgub pri naložbah, povezanih s prodajo naložbe ali drugo odtujitvijo naložbe.

Drugi popravki vrednosti naložb se oblikujejo pri vrednostnih papirjih, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, in predstavljajo razliko med nižjo knjigovodsko vrednostjo od nakupne vrednosti vrednostnih papirjev. V primeru kasnejšega povečanja knjigovodskih vrednosti delnic posameznih izdajateljev, se v primeru odprave popravka vrednosti evidentira druge prihodke oz. zmanjšuje prej oblikovane popravke vrednosti, če so bili ti oblikovani v istem poslovnem letu. Odhodki iz naslova slabitev naložb se oblikujejo pri nekotirajočih

vrednostnih papirjih in predstavljajo vrednost slabitve, ki se za nekotirajoče kapitalske inštrumente ne more odpraviti preko poslovnega izida, za dolžniške vrednostne papirje pa je odprava slabitev preko izkaza poslovnega izida dovoljena.

Odhodki v zvezi s trgovanjem zajemajo stroške posredovanja pri nakupu ali prodaji vrednostnih papirjev (borzna provizija, provizija posrednika, provizija depozitarja).

Odhodki za obresti predstavljajo natečene obresti vrednostnih papirjev in inštrumentov denarnega trga v trenutku njihovega nakupa. V trenutku nakupa se v enaki višini izkažajo tudi prihodki iz obresti.

Drugi finančni odhodki predstavljajo negativne tečajne razlike in so posledica prilagoditve sredstev in obveznosti do virov sredstev na trenutno vrednost domače valute.

Drugi odhodki predstavljajo razne druge odhodke, ki lahko bremenijo sklad.

c) Pojasnilo o razdelitvi čistega dobička med obračunskim obdobjem in/ali drugih izplačil imetnikom enot premoženja

V skladu s pravili upravljanja in prospektom vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad se dobiček zadrži in se izplača hkrati z izplačilom odkupne vrednosti investicijskega kupona vzajemnega sklada.

Vzajemni sklad Probanka globalni naložbeni sklad v skladu s pravili upravljanja in prospektom sklada ne izplačuje nobenih drugih izplačil imetnikom enot premoženja v obtoku oziroma imetnikom investicijskih kuponov.

7.2. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

a) Denarna sredstva

(v EUR)	2009	2008
Denarna sredstva na posebnem računu sklada	8.598	2.573
Denarna sredstva na deviznem računu sklada	0	30.103
Skupaj denarna sredstva sklada	8.598	32.677

b) Depoziti in posojila

Pregled vseh depozitov in gibanja na depozitih je razviden v točki 8/Izkaz premoženja.

(v EUR)	2009	2008
Depoziti pri bankah v RS (kratkoročni, z možnostjo predčasnega odpoklica)	4.260.613	6.044.632
Skupaj depoziti in posojila	4.260.613	6.044.632

c) Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu

Pregled vseh naložb vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad, ki sodijo v to skupino, je razviden v točki 8/Izkaz premoženja.

(v EUR)	2009	2008
Naložbe v delnice – domače gospodarske družbe – organiziran trg	7.858.616	12.850.319
Naložbe v obveznice – domačih gospod.družb – organiziran trg	3.699.324	2.215.376
Skupaj vrednostni papirji domačih izdajateljev	11.557.940	15.065.695
Naložbe v delnice tujih izdajateljev organiziranega trga – gospodarske družbe	15.002.521	14.500.706
Naložbe v delnice tujih investicijskih družb	0	5.510.107
Skupaj naložbe v delnice tujih izdajateljev	15.002.521	20.010.813
Naložbe v obveznice – tuji izdajatelji – organiziran trg	3.149.761	3.913.114
Skupaj vrednostni papirji tujih izdajateljev	18.152.282	23.923.927
Skupaj vrednostni papirji	29.710.222	38.989.622
Skupaj instrumenti denarnega trga	0	0
Skupaj vrednostni papirji in instrumenti denar.trga – organiziran trg	29.710.222	38.989.622

d) Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov

Pregled vseh naložb, ki sodijo v to skupino, je razviden v točki 8/Izkaz premoženja.

(v EUR)	2009	2008
Investicijski skladi, usklajeni z direktivo	2.365.208	3.620.820
Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, izven RS	2.365.208	3.620.820
Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo	3.806.339	0
Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, izven RS	3.806.339	0
Skupaj investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	6.171.547	3.620.820

e) Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga

Pregled vseh naložb, ki sodijo v to skupino, je razviden v točki 8/Izkaz premoženja.

(v EUR)	2009	2008
Naložbe v delnice – domače gospodarske družbe- netržne naložbe	3.294.701	3.294.701
Potrdila o vlogi domačih izdajateljev	0	1.500.000
Skupaj drugi prenosljivi vrednostni papirji domačih izdajateljev	3.294.701	4.794.701
Naložbe v delnice – tuje gospodarske družbe- netržne naložbe	0	0
Skupaj drugi prenosljivi vrednostni papirji tujih izdajateljev	0	0
Skupaj drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denar. Trga	3.294.701	4.794.701

f) Terjatve

(v EUR)	2009	2008
Terjatve za prodane ali zapadle naložbe	0	0
Terjatve za obresti iz potrdil o vlogi	0	24.811
Terjatve za obresti za depozite in posojila	150	21.974
Terjatve za dividende	15.810	70.153
Ostale terjatve iz poslovanja	8	8
Skupaj terjatve	15.968	116.946

Vrednost vseh sredstev vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad na dan 31.12.2009 znaša 43.461.649 EUR. Sklad na dan 31. December 2009 nima zunajbilančnih sredstev.

g) Poslovne obveznosti

(v EUR)	2009	2008
Obveznosti iz upravljanja in poslovanja:	73.967	97.611
Obveznosti do družbe za upravljanje za upravljavsko provizijo	73.089	95.290
Obveznosti iz naslova provizije vplačil/izplačil enot premoženja	878	0
Obveznosti do skrbnika	-	2.321
Obveznosti do naložbenikov iz naslova razdelitve dobička:	1.199.956	1.200.590
Obveznosti iz delitve dobička imetnikom investicijskih kuponov	596.642	597.276
Obveznosti iz razdelitve dividende Zlate Monete I – leto 2005	603.314	603.314
Druge poslovne obveznosti:	30.224	79.315
Obveznosti iz odkupa enot premoženja	28.367	79.285
Obveznosti do skrbnika	1.827	-
Druge obveznosti	30	30
Skupaj poslovne obveznosti	1.304.147	1.377.516

h) Pasivne časovne razmejitve

Vnaprej vračunani stroški se nanašajo na stroške revidiranja letnih poročil v višini 7.910 EUR in stroške obveščanja imetnikov v skladu z ZISDU-1 v višini 1.378 EUR.

i) Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja

(v EUR)	2009	2008
Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	45.662.551	60.558.870
Vplačani presežek enot premoženja	1.688.078	-809.411
Presežek iz prevrednotenja	0	0
Preneseni čisti dobiček ali izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	-8.343.891	23.451.019
Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba obračunskega obdobja	3.141.476	-30.985.499
Obveznosti do naložbenikov v enote premoženja :	42.148.214	52.214.978

j) Prihodki

Prihodki od obresti:

Postavka (v EUR)	2009	2008
Prihodki od obresti iz vrednostnih papirjev	411.883	1.098.893
Prihodki od obresti instrumentov denarnega trga	0	0
Prihodki od obresti iz posojil in depozitov	160.072	521.133
Skupaj	571.955	1.620.026

Prihodki iz dividend:

Največji prihodki iz prejetih dividend iz delnic in deležev v dobičku v letu 2009:

Zap.št.	Izdajatelj vrednostnega papirja	Vrednost dividende
1	OPAP SA	66.235
2	PETROLEO BRASILEIRO S.A.-ADR	48.551
3	ELEKTROOPTIKA D.D.	44.174
4	H & Q LIFE SCIENCES INVESTOR ZDA	37.495
5	INVOCARE LTD	28.709
6	DBX-TRACKERS DJ EU STX 50-1D	23.958
7	AKRIPOL D.D.	20.179
8	PVC CEYSTALOX SOLAR	15.929
9	WAL MART STORES	15.368
10	BAXTER INTERNATIONAL INC.	11.256
	Skupaj:	311.854
	Ostale dividende:	76.006
	Skupaj prihodki iz dividend:	387.860

Drugi finančni prihodki:

Postavka (v EUR)	2009	2008
Prihodki od pozitivnih tečajnih razlik	6.642.432	2.143.195
Drugi finančni prihodki	0	0
Skupaj drugi finančni prihodki	6.642.432	2.143.195

Iztrženi dobički iz naložb:

Postavka (v EUR)	2009	2008
Iztrženi dobički domačih delnic – organiziran trg-gospodarske družbe	159.648	968.154
Iztrženi dobički domačih izdajateljev	159.648	968.154
Iztrženi dobički tujih delnic – organiziran trg – gospodarske družbe	3.099.874	2.659.140
Iztrženi dobički iz tujih investicijskih skladov	1.011.939	2.455.940
Iztrženi dobički tujih izdajateljev	4.111.813	5.115.080
Skupaj iztrženi dobički iz naložb	4.271.461	6.083.234

Neiztrženi dobički pri naložbah:

Postavka (v EUR)	2009	2008
Neiztrženi dobički domačih delnic gospodarskih družb	86.518	68.518
Neiztrženi dobički domačih obveznic	133.579	0
Neiztrženi dobički domačih izdajateljev	220.097	68.518
Neiztrženi dobički tujih delnic - gospodarske družbe	3.840.198	1.198.738
Neiztrženi dobički iz investicijskih skladov	1.327.213	386.080
Neiztrženi dobički tujih izdajateljev	5.167.411	1.584.818
Skupaj neiztrženi dobički iz naložb	5.387.508	1.653.336

k) OdhodkiOdhodki za upravljavsko provizijo:

Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje predstavljajo odhodke iz naslova provizije za upravljanje, ki si jo obračunava Probanka upravljanje od povprečne letne čiste vrednosti sredstev sklada v višini 2,00%, kar je v letu 2009 znašalo 930.976 EUR.

Odhodki za provizijo skrbnika:

Skrbniške storitve je do 31.12.2009 izvajala Nova Ljubljanska banka. Provizija skrbnika znaša 0,05% povprečne letne čiste vrednosti sredstev sklada, kar je v letu 2009 pomenilo odhodke sklada iz tega naslova v višini 23.274 EUR.

Odhodki, povezani s poslovanjem sklada:

Gre za odhodke, ki lahko bremenijo sklad. Predvsem so povezani s poslovanjem sklada in z upravljanjem sklada v smislu izvajanja naložbene politike sklada. Podrobnejša razdelitev je prikazana v točki 7.3.d.

Drugi finančni odhodki:

Postavka (v EUR)	2009	2008
Odhodki od negativnih tečajnih razlik	6.136.432	4.489.305
Drugi finančni odhodki	15.071	0
Skupaj drugi finančni odhodki	6.151.503	4.489.305

Iztržene izgube iz naložb:

Postavka (v EUR)	2009	2008
Iztržene izgube domačih delnic – gospodarske družbe	235.707	1.263.566
Iztržene izgube domačih obveznic	6.964	368
Iztržene izgube potrdil o vlogi	13.605	3.864
Iztržene izgube domačih izdajateljev	256.276	1.267.798
Iztržene izgube tujih delnic - gospodarske družbe	911.028	8.161.250
Iztržene izgube iz obveznic tujih izdajateljev	0	67.391
Iztržene izgube tujih investicijskih skladov	466.797	486.530
Iztržene izgube tujih izdajateljev	1.377.825	8.715.171
Skupaj iztržene izgube iz naložb	1.634.101	9.982.969

Neiztržene izgube pri naložbah:

Postavka (v EUR)	2009	2008
Neiztržene izgube domačih delnic - gospodarske družbe	3.761.569	17.620.616
Neiztržene izgube domačih izdajateljev	3.761.569	17.620.616
Neiztržene izgube tujih delnic - gospodarske družbe	772.628	9.683.650
Neiztržene izgube iz obveznic tujih izdajateljev	750.000	0
Neiztržene izgube tujih investicijskih skladov	0	997.935
Neiztržene izgube tujih izdajateljev	1.522.628	10.681.585
Skupaj neiztržene izgube iz naložb	5.284.197	28.302.201

l) Čisti dobiček /izguba

Čisti dobiček ali izgubo obračunskega obdobja predstavljata :

- Izenačenje prihodka za vplačane/odkupljene enote premoženja: v bistvu predstavlja del vplačila/izplačila enote premoženja nad nominalno vrednostjo enote premoženja (gre za del dobička/izgube iz širitve poslovanja)
- Čisti dobiček /izguba kot rezultat razlike med celotnimi prihodki in odhodki sklada, ki so bili realizirani pri upravljanju in poslovanju sklada

Postavka (v EUR)	2009	2008
Čisti dobiček/izguba obračunskega obdobja	3.141.476	-30.985.499
Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	435	-766
Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	1.687.644	-808.645
Skupaj nerazdeljen čisti dobiček/izguba obračunskega obdobja	4.829.555	-31.794.911

Čista izguba obdobja na enoto premoženja znaša 0,05 EUR, nerazdeljena čista izguba pa 0,08 EUR.

7.3. DRUGA POJASNILA**a) Podatek o številu enot premoženja v obtoku na koncu leta 2009**

Po stanju na bilančni dan je sklad oblikovalo 13.475 investitorjev, ki so imeli skupno 58.800.256 enot premoženja vzajemnega sklada.

Število enot premoženja v obtoku na dan 01. januar 2009	78.019.673
Število vplačanih enot premoženja v letu 2009	42
Število izplačanih enot premoženja v letu 2009	-19.219.459
Število enot premoženja v obtoku na dan 31. december 2009*	58.800.256

* Število investicijskih kuponov na dan 31.12.2009 v glavni knjigi je 58.827.656. Razlika med delniško knjigo in glavno knjigo je 27.400 IK. 27.400 IK je na dan 31.12.2009 preknjiženo na plavajoči račun.

b) Podatki o številu večjih nakupov in prodaj investicijskih kuponov oziroma enot premoženja

Največji odkupi enot premoženja – pet največjih izplačil

Zap.št.	Število enot premoženja	Vrednost enot premoženja
1	2.922.233	2.062.512
2	2.384.021	1.601.108
3	1.816.584	1.189.318
4	1.445.979	985.724
5	1.238.604	848.815

c) Podatki o številu večjih nakupov in prodaj vrednostnih papirjev

Največje prodaje vrednostnih papirjev – pet največjih prodaj

Ime naložbe	Količina	Vrednost v EUR
DB X TRACKERS SHORTDAX	32.000	3.343.990
PETROLEO BRASILIERO SA	77.800	1.712.197
INTREPID POTASC INC	89.100	1.685,883
DB X TRACKERS DAX ETF	38.000	1.602.091
DB X TRACKERS DJ EURO STOXX	72.000	1.551.931

Največji nakupi vrednostnih papirjev – pet največjih nakupov

Ime naložbe	Količina	Vrednost v EUR
DB X TRACKERS SHORTDAX	32.000	3.164.950
WAL MART STORES INC ZDA	55.900	1.965.144
DB X TRACKERS DJ EURO STOXX	85.000	1.701.275
DB X TRACKERS DAX ETF	42.800	1.696.712
PETROL D.D.	1.520	1.530.032

d) Pojasnila in razkritja skupnih stroškov investicijskega sklada

V skladu s pravili upravljanja in 124. členom ZISDU-1 lahko bremenijo vzajemni sklad Probanka globalni naložbeni sklad naslednji stroški upravljanja in poslovanja vzajemnega sklada:

- provizija za upravljanje
- stroški posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev na organiziranih trgih vrednostnih papirjev
- stroški za provizije in drugi stroški klirinško depotne družbe
- stroški plačilnega prometa,
- stroški revidiranja letnega poročila vzajemnega sklada,
- stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov po ZISDU-1,
- stroški v zvezi s sodnimi postopki družbe za upravljanje, ko gre za uveljavljanje pravic vzajemnega sklada
- stroški skrbniških storitev skrbnika,
- stroški davkov in davščin v zvezi s premoženjem sklada

Pregled skupnih stroškov vzajemnega sklada v letih 2009 in 2008 podajamo v naslednji preglednici:

Postavka	2009	2008
stroški za upravljavsko provizijo	930.976	1.733.890
stroški plačilnega prometa	0	263
stroški revidiranja letnega poročila VS	9.432	9.432
stroški obveščanja imetnikov IK po ZISDU-1	3.715	5.347
stroški za opravljanje skrbniških storitev	-	63.687
Stroški za skrbniško provizijo	23.274	-
Drugi odhodki iz naslova plačil skrbniku	13.230	-
stroški v zvezi s trgovanjem	59.556	132.521
Stroški davkov	10.176	67.441
Skupaj	1.050.359	2.012.581

e) Razkritja vrednosti vseh nakupov in prodaj naložb, ki niso razvrščene med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida

V letu 2009 vzajemni sklad Probanka globalni naložbeni sklad ni imel nakupov in prodaj naložb, ki niso razvrščene med finančna sredstva izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

f) Celotni stroški poslovanja (TER) in stopnja obrata naložb vzajemnega sklada (PTR)

Med celotne stroške vzajemnega sklada (Total Expense Ratio -TER) se štejejo vsi stroški poslovanja vzajemnega sklada, vključno s provizijo za upravljanje in skrbniško provizijo, razen transakcijskih stroškov in tem stroškom primerljivih stroškov. Izraženi so v odstotku od povprečne čiste vrednosti sklada v enakem obdobju. TER vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad za leto 2009 znaša **2,18%**.

Stopnja obrata naložb (Portfolio Turnover Rate - PTR) meri aktivnost upravljanja premoženja vzajemnega sklada. PTR vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad za leto 2009 znaša **86,03%**.

g) Pojasnila in razkritja v povezavi s finančnimi sredstvi, ki niso razvrščena med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida

Vzajemni sklad Probanka globalni naložbeni sklad ima na dan 31. december 2009 v skupni višini 3.294.701 EUR naložbe v vrednostne papirje, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu (niso uvrščeni v kotacijo na borzi oziroma v noben segment organiziranega trga vrednostnih papirjev) in so zato uvrščeni v skupino finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo in izmerjenih po pošteni vrednosti preko kapitala oziroma niso uvrščeni med finančna sredstva, ki niso izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida. Pregled teh naložb je razviden iz točke 8./ Izkaz premoženja tega poročila.

V spodnji preglednici razkrivamo podatke v zvezi s prometom s temi naložbami v letu 2009.

Postavka	Vrsta prometa	Datum	Število lotov	Tečaj	Vrednost v EUR	Stroški v EUR	Stranka v poslu
Potrdilo o vlogi:							
CD 5042119-Banka Celje d.d.	Prodaja	02.04.2009	1	-	1.487.442	0	Banka Celje d.d.

h) Prikaz vrednosti enote premoženja in čiste vrednosti sredstev na zadnji obračunski dan preteklih treh poslovnih let

	2009	2008	2007
VEP (vrednost enote premoženja)	0,7165	0,6693	0,9579
ČVS (čista vrednost sredstev)	42.148.214	52.214.978	123.622.043

i) Informacija o učinku skupnih ovrednotenij in vrstah naložb, pri katerih je bil ta način ovrednotenja uporabljen

Pri naložbah vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad v letu 2009 ni bilo uporabljeno skupno ovrednotenje naložb.

j) Podatek o zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjih

Vzajemni sklad Probanka globalni naložbeni sklad v letu 2009 ni imel niti zastavljenih in niti posojenih vrednostnih papirjev.

k) Pojasnila v zvezi z zadolževanjem investicijskega sklada

Vzajemni sklad Probanka globalni naložbeni sklad se v letu 2009 ni zadolževal.

l) Pojasnila o uporabljenih naložbenih tehnikah in orodjih upravljanja z naložbami investicijskega sklada

Družba za upravljanje ni uporabljala naložbenih tehnik in orodij upravljanja naložb za namene varovanja pred tveganji.

m) Objava dnevne vrednosti enote premoženja

Mesta kjer se objavljajo VEP:

- časopisi: Večer, Dnevnik, Finance, Delo;
- spletne strani: Probanka-upravljanje.si, Vzajemci.com, Skladi.com, Finančna točka;

n) Informacija o morebitnih dogodkih po datumu bilance stanja, ki vplivajo na razumevanje računovodskih izkazov

Dogodkov, nastalih po 31.12.2009 do datuma sestavitve letnega poročila za 2009, ki bi vplivali na razumevanje podanih računovodskih izkazov in pojasnil ali vplivali na sestavo računovodskih izkazov, ni bilo.

o) Predmet revidiranja

Predmet revidiranja so računovodski izkazi vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad za poslovno leto 2009, izdelani v skladu z zgoraj navedenimi predpisi. Za potrebe revidiranja poročil in obvestil in vrednosti enote premoženja so bili izbrani naslednji naključno izbrani datumi:

- 30.06.2009
- 30.10.2009
- 31.12.2009

8. IZKAZ PREMOŽENJA (STRUKTURA NALOŽB)

	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v izvirni valuti		Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Delež v izdaji vrednostnih papirjev
DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA			0,0000	0,00		4.260.613,50	9,80	0,00
Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev			0,0000	0,00		4.260.613,50	9,80	0,00
- bankam in drugim kreditnim institucijam s sedežem v Republiki Sloveniji			0,0000	0,00		4.260.613,50	9,80	0,00
AB/0.90%	ABANKA VIPA D.D.	SI	0,0000	2.843,77	EUR	2.843,77	0,01	0,00
c693	BANKA CELJE d.d.	SI	0,0000	546,40	EUR	546,40	0,00	0,00
kp04	BANKA KOPER D.D.	SI	0,0000	177.000,00	EUR	177.000,00	0,41	0,00
rb59	RAIFFEISEN BANKA D.D.	SI	0,0000	4.080.223,33	EUR	4.080.223,33	9,39	0,00
VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV			0,0000	0,00		29.710.221,85	68,36	0,00
VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV			0,0000	0,00		29.710.221,85	68,36	0,00
Vrednostni papirji domačih izdajateljev			0,0000	0,00		11.557.940,04	26,59	0,00
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev			0,0000	0,00		11.557.940,04	26,59	0,00
- Lastniški vrednostni papirji			0,0000	0,00		7.858.615,98	18,08	0,00
ATPG	AKTIVA NALOŽBE D.D.	SI	70.220,0000	379.188,00	EUR	379.188,00	0,87	0,39
CETG	CETIS D.D.	SI	12.049,0000	295.200,50	EUR	295.200,50	0,68	6,02
HDOG	HELIOS SESTAVLJENO PODJETJE ZA	SI	2.477,0000	911.040,60	EUR	911.040,60	2,10	0,89
IEKG	INTEREUROPA D.D.	SI	41.482,0000	235.617,76	EUR	235.617,76	0,54	0,52
JTKG	JUTEKS, PROIZVODNJATALNIH OBLOG	SI	43.493,0000	1.696.227,00	EUR	1.696.227,00	3,90	6,78
KBMR	NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR D.	SI	21.012,0000	239.746,92	EUR	239.746,92	0,55	0,08
PILR	PIVOVARNA LAŠKO, D.D.	SI	98.801,0000	2.568.826,00	EUR	2.568.826,00	5,91	1,15
POSR	POZAVAROVALNICA SAVA	SI	18.480,0000	258.535,20	EUR	258.535,20	0,59	0,20
PRBP	PROBANKA d.d.	SI	49.009,0000	1.274.234,00	EUR	1.274.234,00	2,93	12,37
- Dolžniški vrednostni papirji			0,0000	0,00		3.699.324,06	8,51	0,00
- Obveznice gospodarskih družb			0,0000	0,00		3.699.324,06	8,51	0,00
PET1	PETROL SLOVENSKA NAFTNA DRUŽBA	SI	1.520,0000	1.650.145,81	EUR	1.650.145,81	3,80	3,04
PRB8	PROBANKA d.d.	SI	2.250,0000	197.745,32	EUR	197.745,32	0,45	2,45

	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v izvirni valuti		Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Delež v izdaji vrednostnih papirjev
SOS2E	SLOVENSKA ODŠKODNINSKA DRUŽBA	SI	46.704,0000	1.851.432,93	EUR	1.851.432,93	4,26	0,29
Vrednostni papirji tujih izdajateljev			0,0000	0,00		18.152.281,81	41,77	0,00
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev			0,0000	0,00		18.152.281,81	41,77	0,00
- Lastniški vrednostni papirji			0,0000	0,00		15.002.521,17	34,52	0,00
FP FP	TOTAL SA	FR	12.500,0000	562.562,50	EUR	562.562,50	1,29	0,00
OPAP GA	OPAP SA	GR	35.900,0000	550.706,00	EUR	550.706,00	1,27	0,01
PVCS LN	PV CRYSTALOX SOLAR PLC	GB	260.000,0000	159.639,97	GBP	179.754,50	0,41	0,06
682 HK	CHAODA MODERN AGRICULTURE HOLD	HK	1.748.000,0000	14.508.400,19	HKD	1.298.767,35	2,99	0,06
AET UN	AETNA INC.	US	41.800,0000	1.325.059,96	USD	919.797,28	2,12	0,01
AUY UN	YAMANA GOLD INC	CA	52.263,0000	594.752,92	USD	412.850,84	0,95	0,01
BAX US	BAXTER INTERNATIONAL INC.	US	42.300,0000	2.482.164,05	USD	1.723.007,12	3,96	0,01
COA CT	COASTAL CONTACTS INC	CA	889.169,0000	1.253.728,24	CAD	828.746,86	1,91	1,56
CSBT SP	CHINA SUN BIO-CHEM TECHNOLOG	CN	3.400.000,0000	187.000,03	SGD	92.601,78	0,21	0,42
FGD CT	FIRSTGOLD CORPORATION	US	376.000,0000	9.399,93	CAD	6.213,60	0,01	0,28
FGOC US	FIRSTGOLD CORPORATION	US	1.460.000,0000	27.009,98	USD	18.749,12	0,04	0,79
FMX US	FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	MX	21.800,0000	1.043.784,05	USD	724.548,14	1,67	0,01
GG UN	GOLDCORP, INC	CA	23.500,0000	924.489,99	USD	641.739,55	1,48	0,00
GORO US	GOLD RESOURCE CORP	US	100.000,0000	1.125.000,12	USD	780.924,70	1,80	0,24
IVC AU	INVOCARE LTD	AU	171.401,0000	1.055.830,08	AUD	659.564,02	1,52	0,17
PBR UN	PETROLEO BRASILEIRO S.A.- ADR	BR	16.500,0000	786.720,00	USD	546.105,79	1,26	0,00
PTQ CT	PETAQUILLA MINERALS LTD	CA	1.122.187,0000	942.637,02	CAD	623.107,50	1,43	1,17
SMF CT	SEMAFO INC	CA	163.000,0000	722.090,01	CAD	477.320,21	1,10	0,07
SU CT	SUNCOR ENERGY INC	CA	21.100,0000	785.130,96	CAD	518.991,91	1,19	0,00
U CT	URANIUM PARTICIPATION CORP	CA	288.800,0000	1.906.079,92	CAD	1.259.968,22	2,90	0,34
WMT US	WAL MART STORES INC ZDA	US	55.900,0000	2.987.855,06	USD	2.074.035,17	4,77	0,00
la	LOS ANDES COPPER LTD	CA	310.000,0000	154.999,99	CAD	102.459,01	0,24	0,33
- Dolžniški vrednostni papirji			0,0000	0,00		3.149.760,64	7,25	0,00
- Obveznice gospodarskih družb			0,0000	0,00		3.149.760,64	7,25	0,00
ABVIP12/49	AFINANCE	NL	2.000,0000	1.118.587,95	EUR	1.118.587,95	2,57	1,67
NOVAKRVAR 10/49	MARIBOR FINANCE B.V.	NL	2.000,0000	2.031.172,69	EUR	2.031.172,69	4,67	2,00

	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v izvorni valuti		Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Delež v izdaji vrednostnih papirjev
INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV			0,0000	0,00		6.171.546,73	14,20	0,00
Investicijski skladi, usklajeni z direktivo			0,0000	0,00		2.365.208,00	5,44	0,00
XDAX GY	DB X-TRACKERS DAX	LU	20.000,0000	1.189.400,00	EUR	1.189.400,00	2,74	0,08
XESX GY	DBX-TRACKERS DJ EU STX 50-1D	LU	38.400,0000	1.175.808,00	EUR	1.175.808,00	2,71	0,06
Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo			0,0000	0,00		3.806.338,73	8,76	0,00
CEF UA	CENTRAL FUND CANADA CL A	CA	237.515,0000	3.272.956,72	USD	2.271.939,97	5,23	0,13
HQL UN	H & Q LIFE SCIENCES INVESTORS	US	179.497,0000	1.694.451,68	USD	1.176.212,47	2,71	0,83
TRFMRA CZ	TERRA INVEST D.O.O.	HR	2.620,0000	2.614.759,91	HRK	358.186,29	0,82	6,55
DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA			0,0000	0,00		3.294.701,17	7,58	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	7,58	0,00
AKTG	AKRIPOL D.D.	SI	15.522,0000	582.949,42	EUR	582.949,42	1,34	7,47
CIMR	CIMOS INTERNATIONAL AVTOMOBILS	SI	76.822,0000	788.193,72	EUR	788.193,72	1,81	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	1,21	1,84
IEOR	FOTONA, D.D. LJUBLJANA	SI	19.629,0000	522.653,53	EUR	522.653,53	1,20	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	0,91	4,42
MULG	MURALES D.D.	SI	16.100,0000	380.779,67	EUR	380.779,67	0,88	5,00
PSTG	PALOMA SLADKOGORSKA TOVARNA PA	SI	83.860,0000	700.231,00	EUR	76.312,60	0,18	2,47

	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število vrednostnih papierjev	Vrednost v izvirni valuti		Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Delež v izdaji vrednostnih papierjev
PREMOŽENJE SKUPAJ						43.437.083,25	99,94	
1. DENARNA SREDSTVA						8.597,84	0,02	
1.1. Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						8.597,84	0,02	
8. TERJATVE						15.967,67	0,04	
8.1. Terjatve za obresti						149,44	0,00	
8.2. Terjatve za dividende						15.810,12	0,04	
VSA SREDSTVA						43.461.648,76	100,00	