

Probanka upravljanje premoženja d.o.o. Maribor

**Revidirano letno poročilo
za leto 2009**

KROVNI SKLAD PROBANKA

Maribor, april 2010

VSEBINA

I.	SKUPNI DEL	4
1.	Predstavitev	4
1.1.	Predstavitev krovnega sklada	4
1.2.	Predstavitev podskladov krovnega sklada	4
1.2.1.	Podsklad Probanka Alfa – uravnoteženi	4
1.2.2.	Podsklad Probanka Beta – delniški	4
1.2.3.	Podsklad Probanka Gama – obvezniški	5
1.2.4.	Podsklad Probanka Novi trgi – delniški	5
1.2.5.	Podsklad Probanka Sigma – sklad absolutnega donosa	6
1.3.	Navedba pomembnejših sprememb podatkov	6
1.4.	Opozorilo imetnikom investicijskih kuponov	7
2.	Poročilo o upravljanju podskladov Krovnega sklada Probanka	8
2.1.	Podsklad Probanka Alfa – uravnoteženi	8
2.1.1.	Donosnost	8
2.1.2.	Gibanje VEP	8
2.1.3.	Relativna primerjava gibanja VEP in referenčnega indeksa	8
2.1.4.	Velikost premoženja podsklada	9
2.1.5.	Investicijski kuponi	9
2.1.6.	Vlagatelji	10
2.2.	Podsklad Probanka Beta – delniški	10
2.2.1.	Donosnost	10
2.2.2.	Gibanje VEP	10
2.2.3.	Relativna primerjava gibanja VEP in referenčnega indeksa	11
2.2.4.	Velikost premoženja podsklada	11
2.2.5.	Investicijski kuponi	12
2.2.6.	Vlagatelji	12
2.3.	Podsklad Probanka Gama – obvezniški	13
2.3.1.	Donosnost	13
2.3.2.	Gibanje VEP	13
2.3.3.	Relativna primerjava gibanja VEP in referenčnega indeksa	13
2.3.4.	Velikost premoženja podsklada	14
2.3.5.	Investicijski kuponi podsklada Probanka Gama - obvezniški	15
2.3.6.	Vlagatelji	15
2.4.	Podsklad Probanka Novi trgi – delniški	15
2.4.1.	Donosnost	15
2.4.2.	Gibanje VEP	15
2.4.3.	Relativna primerjava gibanja VEP in referenčnega indeksa	16
2.4.4.	Velikost premoženja podsklada	16
2.4.5.	Investicijski kuponi	17
2.4.6.	Vlagatelji	17
2.5.	Podsklad Probanka Sigma – sklad absolutnega donosa	18
2.5.1.	Donosnost	18
2.5.2.	Gibanje VEP	18
2.5.3.	Velikost premoženja podsklada	18
2.5.4.	Investicijski kuponi	19
2.5.5.	Vlagatelji	19
3.	Poročilo revizorja	20
4.	Računovodsko poročilo: Krovni sklad Probanka	26
4.1.	Zbirna bilanca stanja	26
4.2.	Zbirni izkaz poslovnega izida	27
4.3.	Pojasnila k računovodskim izkazom	27
4.3.1.	Predpisi in splošni akti za sestavljanje računovodskih izkazov	27
4.3.2.	Uporabljene temeljne računovodske usmeritve pri sestavljanju računovodskih izkazov	27
4.3.3.	Podatek o čisti vrednosti sredstev in vrednosti enote premoženja	31
4.3.4.	Celotni stroški poslovanja (TER) in stopnja obrata naložb (PTR) posameznih podskladov	31
5.	Izjava odgovornosti uprave	32
6.	Izjava o usklajenosti poslovanja Krovnega sklada Probanka z ZISDU-1	33
II.	POSEBNI DEL	34
7.	Računovodska poročila podskladov krovnega sklada	34
7.1.	Podsklad Probanka Alfa – uravnoteženi	34
7.1.1.	Bilanca stanja na dan 31. december 2009	34
7.1.2.	Izkaz poslovnega izida za obdobje od 01. januarja do 31. decembra 2009	35
7.1.3.	Izkaz denarnih tokov za obdobje od 01. januarja do 31. decembra 2009	35
7.1.4.	Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada v obtoku v letu 2009	36

7.1.5.	Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada v obtoku v letu 2008	36
7.1.6.	Pojasnila k računovodskim izkazom	37
7.1.7.	Druga pojasnila	40
7.1.8.	Izkaz premoženja (struktura naložb)	44
7.2.	Podsklad Probanka Beta – delniški	49
7.2.1.	Bilanca stanja na dan 31. december 2009	49
7.2.2.	Izkaz poslovnega izida od 01.01. do 31.12.2009	50
7.2.3.	Izkaz denarnih tokov za obdobje od 01.01. do 31.12.2009	50
7.2.4.	Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada v obtoku v letu 2009	51
7.2.5.	Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada v obtoku v letu 2008	51
7.2.6.	Pojasnila k računovodskim izkazom	52
7.2.7.	Druga pojasnila	55
7.2.8.	Izkaz premoženja (struktura naložb)	58
7.3.	Podsklad Probanka Gama – obvezniški	62
7.3.1.	Bilanca stanja na dan 31. december 2009	62
7.3.2.	Izkaz poslovnega izida za obdobje od 01. januarja do 31. decembra 2009	63
7.3.3.	Izkaz denarnih tokov za obdobje od 01. januarja do 31. decembra 2009	63
7.3.4.	Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada v obtoku v letu 2009	64
7.3.5.	Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada v obtoku v letu 2008	64
7.3.6.	Pojasnila k računovodskim izkazom	65
7.3.7.	Druga pojasnila	68
7.3.8.	Izkaz premoženja (struktura naložb)	71
7.4.	Podsklad Probanka Novi trgi – delniški	73
7.4.1.	Bilanca stanja na dan 31. december 2009	73
7.4.2.	Izkaz poslovnega izida za obdobje od 01. januarja do 31. decembra 2009	74
7.4.3.	Izkaz denarnega toka za obdobje od 01. januarja do 31. decembra 2009	74
7.4.4.	Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada v obtoku v letu 2009	75
7.4.5.	Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada v obtoku v letu 2008	75
7.4.6.	Pojasnila k računovodskim izkazom	76
7.4.7.	Druga pojasnila	79
7.4.8.	Izkaz premoženja (struktura naložb)	82
7.5.	Podsklad Probanka Sigma – sklad absolutnega donosa	86
7.5.1.	Bilanca stanja na dan 31. december 2009	86
7.5.2.	Izkaz poslovnega izida za obdobje od 01. januarja do 31. decembra 2009	87
7.5.3.	Izkaz denarnega toka za obdobje od 01. januarja do 31. decembra 2009	87
7.5.4.	Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada v obtoku v letu 2009	88
7.5.5.	Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada v obtoku v letu 2008	88
7.5.6.	Pojasnila k računovodskim izkazom	89
7.5.7.	Druga pojasnila	91
7.5.8.	Izkaz premoženja (struktura naložb)	94

I. SKUPNI DEL

1. PREDSTAVITEV

1.1. PREDSTAVITEV KROVNEGA SKLADA

Probanka upravljanje je dne 5.12.2008 pridobila dovoljenje Agencije za trg vrednostnih papirjev za oblikovanje Krovnega sklada Probanka (odločba št. 40752/5/AG/08-(783) z dne 3.12.2008) iz obstoječih vzajemnih skladov. Krovni sklad ni pravna oseba, je le struktura, sestavljena najmanj iz dveh ali več podskladov, s katero upravlja družba za upravljanje. Z dnem 14.1.2009 je bil oblikovan in so pričela veljati pravila upravljanja Krovnega sklada Probanka. S tem dnem so bili vzajemni skladi Probanka DZU Alfa – uravnoreženi, Probanka DZU Beta – delniški, Probanka DZU Gama – obvezniški, delniški Probanka Novi trgi in vzajemni sklad absolutnega donosa Probanka Sigma preoblikovani v podsklade Probanka Alfa – uravnoreženi, Probanka Beta – delniški, Probanka Gama – obvezniški, Probanka Novi trgi – delniški in Probanka Sigma – sklad absolutnega donosa.

Varčevanje v podskladih Krovnega sklada Probanka vlagateljem omogoča:

- optimalno izgradnjo vlagateljevega portfelja, sestavljenega iz enega ali več podskladov, prilagojenega profilu posameznika skozi celotno obdobje varčevanja glede na njegov cilj,
- razpršenost naložbe in zniževanje tveganj,
- odlog davčne obveznosti ob prenašanju sredstev med podskladi

1.2. PREDSTAVITEV PODSKLADOV KROVNEGA SKLADA

1.2.1. Podsklad Probanka Alfa – uravnoreženi

Alfa je podsklad z natančno uravnoreženo naložbeno politiko, zato je primerna naložba tako v stabilnih, kakor tudi nestabilnih razmerah na kapitalskih trgih, saj z globalno razpršenostjo in razpršenostjo po naložbenih razredih nudi precejšnjo stopnjo varnosti. Do 60 % naložb podsklada je v delnicah družb pretežno iz razvitih trgov, ostalo je v dolžniških vrednostnih papirjih, bančnih depozitih in denarju. Je tipični "jedrni" sklad, ki naj tvori jedro (do 1/2) strateškega portfelja dolgoročnega vlagatelja skoraj do upokojitve, oz. do 2 leti pred črpanjem prihrankov.

Osebnost izkaznica

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	1. marec 1994
Dovoljenje ATVP	Odločba Agencije za trg vrednostnih papirjev št. 40752/5/AG/08-(783) z dne 3.12.2008.
Matična številka	5827876001
Davčna številka	Nima; uporablja davčno številko DZU, ki ga upravlja
Račun	05100-8012876645 (Abanka Vipava d.d. Ljubljana)
Upravljaljska provizija	1,85% povprečne letne čiste vrednosti sredstev
Vstopni in izstopni stroški	Določeni v ceniku, dosegljivem na www.probanka-upravljanje.si in vseh vpisnih mestih.
Skrbnik	Abanka Vipava d.d. Ljubljana
Provizija skrbnika	0,05% povprečne letne čiste vrednosti sredstev
Primerljivi indeks	Alfa indeks, sestavljen iz indeksov 60 % MSCI World in 40 % Euro Govt Bonds
ISIN koda IK	SI0021400161
Oznaka IK	PBDAU

1.2.2. Podsklad Probanka Beta – delniški

Beta je globalni delniški podsklad, ki nudi prvovrstni portfelj delnic iz najperspektivnejših panog po vsem svetu. 90 do 100 % sredstev nalaga v delnice, med njimi prevladujejo delnice družb razvitih držav. Vlagateljem v podskladu so odveč skrbi zaradi kriz v posameznih gospodarskih panogah ali regijah, kot jih občutijo vlagatelji v panožne in/ali regijske sklade. Podsklad Probanka Beta – delniški je tipičen »jedrni« sklad, ki naj tvori jedro strateškega portfelja dolgoročnega vlagatelja do poznih srednjih let.

Osebnostna izkaznica

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	14. julij 2004
Dovoljenja ATPV	Odločba Agencije za trg vrednostnih papirjev št. 40752/5/AG/08-(783) z dne 3.12.2008.
Matična številka	5827876002
Davčna številka	Nima; uporablja davčno številko DZU, ki ga upravlja
Račun	05100-8012876742 (Abanka Vipava d.d. Ljubljana)
Upravljaljska provizija	1,85% povprečne letne čiste vrednosti sredstev
Vstopni in izstopni stroški	Določeni v ceniku, dosegljivem na www.probanka-upravljanje.si in vseh vpisnih mestih.
Srbnik	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	SI0021400179
Oznaka IK	PBDBD

1.2.3. Podsklad Probanka Gama – obvezniški

Podsklad je primeren za vse vlagatelje, ki od naložbe zahtevajo stabilnost, visoko likvidnost in v nobenem primeru ne želijo prevzemati visokih tveganj. Naložbena politika podsklada je nizko tvegana, saj je usmeritev sklada globalna in usmerjena izključno v dolžniške vrednostne papirje. Podsklad enkrat letno razdeli prihodke z naslova obresti vsem imetnikom investicijskih kuponov. Imetniki lahko dobijo obresti izplačane ali pa jih avtomatsko reinvestirajo nazaj v podsklad.

Osebnostna izkaznica

Status	Premoženje v lasti fizičnih in pravnih oseb (ni pravna oseba)
DZU	Probanka upravljanje d.o.o. Maribor, Trg Leona Štuklja 12
Datum ustanovitve	2. november 2005
Dovoljenje ATPV	Odločba Agencije za trg vrednostnih papirjev št. 40752/5/AG/08-(783) z dne 3.12.2008.
Matična številka	5827876003
Davčna številka	Nima; uporablja davčno številko DZU, ki ga upravlja
Račun	05100-8012876839 (Abanka Vipava d.d. Ljubljana)
Upravljaljska provizija	0,9% povprečne letne čiste vrednosti sredstev
Vstopni in izstopni stroški	Določeni v ceniku, dosegljivem na www.probanka-upravljanje.si in vseh vpisnih mestih.
Skrbnik	Abanka Vipava d.d. Ljubljana
Provizija skrbnika	0,11% povprečne letne čiste vrednosti sredstev
Primerljivi indeks	Euro Govt Bonds - obvezniški indeks evropskih državnih obveznic
ISIN koda IK	SI0021400187
Oznaka IK	PBDGO

1.2.4. Podsklad Probanka Novi trgi – delniški

Podsklad nudi prvovrsten izbor delnic družb, vezanih na razvijajoča gospodarstva. Je priporočljiva oblika naložbe za vlagatelje z ugodnimi finančnimi razmerami, ki želijo investirati na najbolj tvegane svetovne trge in zato pričakujejo največje donose, obenem pa se zavedajo s tem povezanega visokega naložbenega tveganja. Naložba v sklad predstavlja priložnost za izpolnitev dolgoročnih finančnih potreb oziroma ciljev vlagatelja v obdobju 10 in več let.

Osebna izkaznica

Status	Premoženje v lasti fizičnih in pravnih oseb (ni pravna oseba)
DZU	Probanka upravljanje d.o.o. Maribor, Trg Leona Štuklja 12
Datum ustanovitve	26.julij 2006
Dovoljenje ATVP	Odločba Agencije za trg vrednostnih papirjev št. 40752/5/AG/08-(783) z dne 3.12.2008.
Matična številka	5827876004
Davčna številka	Nima; uporablja davčno številko DZU, ki ga upravlja
Račun	05100-8012876936 (Abanka Vipava d.d. Ljubljana)
Upravljavska provizija	2,0% povprečne letne čiste vrednosti sredstev
Vstopni in izstopni stroški	Določeni v ceniku, dosegljivem na www.probanka-upravljanje.si in vseh vpisnih mestih.
Skrbnik	Abanka Vipava d.d. Ljubljana
Provizija skrbnika	0,05% povprečne letne čiste vrednosti sredstev
Primerljivi indeks	MSCI Emerging markets - delniški indeks, ki meri splošno gibanje trgov v razvoju
ISIN koda IK	SI0021400195
Oznaka IK	PBDNG

1.2.5. Podsklad Probanka Sigma – sklad absolutnega donosa

Naložbeni cilj Sigmje je dolgoročno doseganje letne donosnosti v razponu med 8 in 12 %, ne glede na tržne razmere. To dosega z aktivnim investiranjem v opcije (izveden finančni instrument) ter v obveznice, instrumente denarnega trga in depozite. Osnovni finančni instrument opcij so delniški indeksi. V opcije je naloženih 10 do 15 % neto vrednosti portfelja, preostali del (85 do 90 %) pa je naložen v denarju. Podsklad trguje izključno z opcijami, s katerimi se trguje na organiziranih trgih po svetu, in pri tem ne prevzema tveganj, ki bi ne imela pokritja v njegovem premoženju. Podsklad Probanka Sigma – sklad absolutnega donosa je bil ustanovljen z namenom, da logično dopolni naložbene politike vseh preostalih podskladov Probankinega krovnega sklada in to tako, da bodo lahko vanj vlagali vsi tisti vlagatelji, ki si želijo tržno nevtralno strategijo – torej pričakujejo pozitiven donos ne glede na to, kam se gibajo trgi, gor ali dol, hkrati pa so se pripravljene odreči velikim zaslužkom takrat, ko trgi močno rastejo.

Osebna izkaznica

Status	Premoženje v lasti fizičnih in pravnih oseb (ni pravna oseba)
DZU	Probanka upravljanje d.o.o. Maribor, Trg Leona Štuklja 12
Datum ustanovitve	18.september 2008
Dovoljenje ATVP	Odločba Agencije za trg vrednostnih papirjev št. 40752/5/AG/08-(783) z dne 3.12.2008.
Matična številka	5827876009
Davčna številka	Nima; uporablja davčno številko DZU, ki ga upravlja
Račun sklada	05100-8012877421 (Abanka Vipava d.d. Ljubljana)
Upravljavska provizija	1,85% povprečne letne čiste vrednosti sredstev
Vstopni in izstopni stroški	Določeni v ceniku, dosegljivem na www.probanka-upravljanje.si in vseh vpisnih mestih.
Skrbnik	Abanka Vipava d.d. Ljubljana
Provizija skrbnika	0,05% povprečne letne čiste vrednosti sredstev
Primerljivi indeks	-
ISIN koda IK	SI0021401276
Oznaka IK	PBDSI

1.3. NAVEDBA POMEMBNEJŠIH SPREMENB PODATKOV

- 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 Vipava 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 Vipava 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.

1.4. OPOZORILO IMETNIKOM INVESTICIJSKIH KUPONOV

Opozorilo imetnikom investicijskih kuponov podskladov Krovnega sklada Probanka o pravici zahtevati izročitev izvoda 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 podskladov Krovnega sklada Probanka 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

Probanka upravljanje d.o.o. Maribor

Boštjan Drevenšek

Član uprave



Jože Dover

Predsednik uprave



Maribor, dne 9.4.2010

2. POROČILO O UPRAVLJANJU PODSKLADOV KROVNEGA SKLADA PROBANKA

2.1. PODSKLAD PROBANKA ALFA – URAVNOTEŽENI

2.1.1. Donosnost

Donosnost v poslovnem letu 2009	8,98%	01.01.2009 – 31.12.2009
Triletna donosnost (donosnost zadnjih treh let)	-9,2 %	01.01.2007 – 31.12.2009
Petletna donosnost (donosnost zadnjih pet let)	8,46 %	01.01.2005 – 31.12.2009
Desetletna donosnost (donosnost zadnjih deset let)	245,5 %	01.01.2000 – 31.12.2009
Donosnost od ustanovitve sklada 01.03. 1994	1221,22 %	01.03.1994 – 31.12.2009

Povprečna triletna donosnost (donos na leto pri povprečni triletni donosnosti)	-3,17 %
Povprečna petletna donosnost (donos na leto pri povprečni petletni donosnosti)	1,64 %
Povprečna desetletna donosnost (donos na leto pri povprečni desetletni donosnosti)	14,66 %

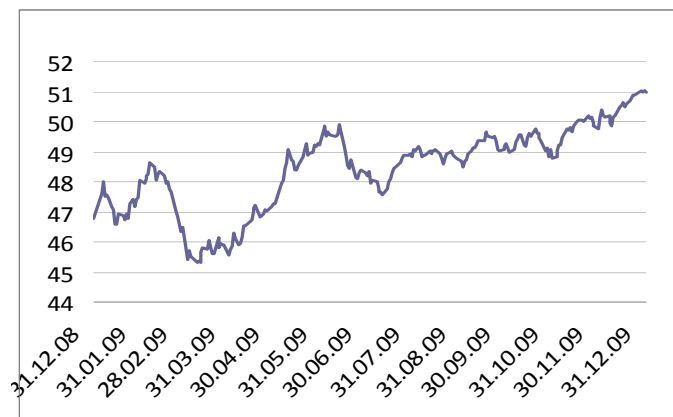
Opozorilo vlagateljem

Pretekle donosnosti podsklada Probanka Alfa – uravnoveženi niso merilo za zagotavljanje bodočih donosnosti podsklada, ampak imajo le informativen značaj.

2.1.2. Gibanje VEP

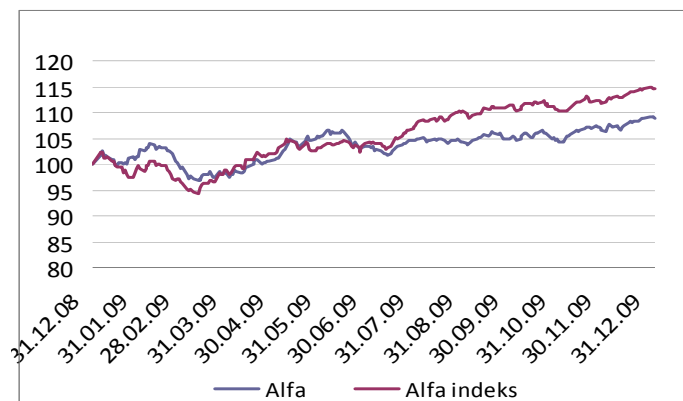
Vrednost enote premoženja (VEP) podsklada je v letu 2009 porasla iz 46,7585 EUR na 50,9588 EUR, zaradi česar je podsklad zabeležil 8,98% donos, medtem ko je v poslovnem letu 2008 ustvaril negativni donos 22,85%. Delniški trgi so v 2009 doživeli močan odboj, ki je bil posledica izjemne globalne likvidnosti. Svetovni delniški indeks MSCI AC World je lani v EUR porasel 31,07%, medtem ko je leto poprej padel za rekordnih 39,58%. Obvezniški del portfelja je skupaj s kratkoročnimi depoziti obsegal v povprečju 50-60% čiste vrednosti sklada.

Slika št. 1: Gibanje VEP podsklada Probanka Alfa - uravnoveženi v letu 2009

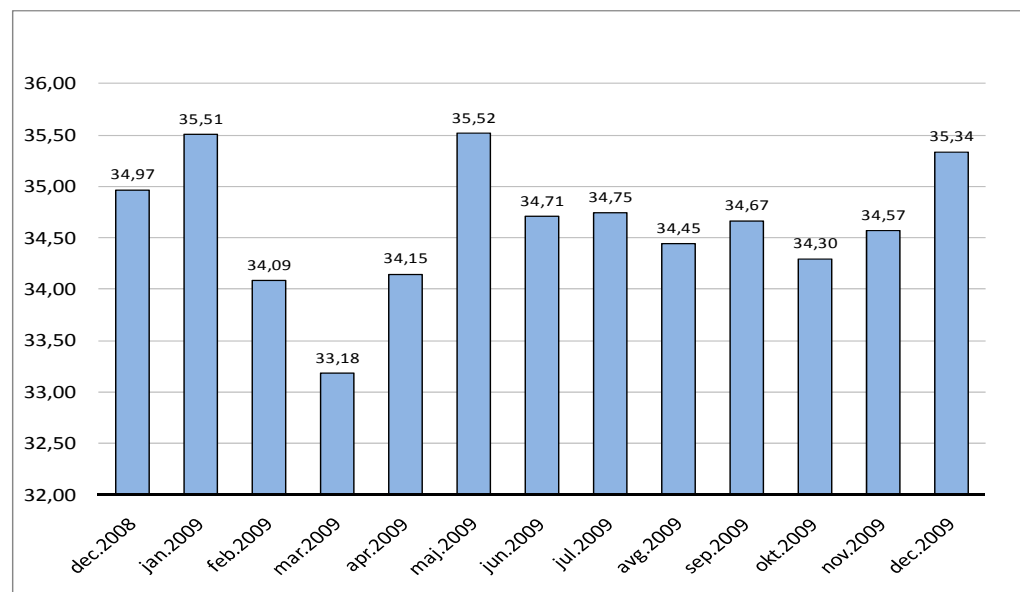


2.1.3. Relativna primerjava gibanja VEP in referenčnega indeksa

Za podsklad Probanka Alfa – uravnoveženi so ločeno določeni referenčni indeksi za portfelj lastniških vrednostnih papirjev in indeks za portfelj dolžniških vrednostnih papirjev. Uteži indeksov so MSCI AC World 60 % in Euro Govt All 40 %. Letni donos podsklada je bil v 2009 nižji od referenčnega indeksa, ki je v letu 2009 porasel za 14,5%, medtem ko je donosnost podsklada znašala 8,98%. Omenjena razlika v donosnosti je posledica nižje donosnosti delnic v podskladu. Le-te so bile izbrane iz defenzivnih sektorjev in niso doživele takšnega odboja kot bolj ciklične naložbe. Obvezniški del portfelja so predstavljale predvsem slovenske bančne in državne obveznice. Donosnost le-teh je bila na ravni referenčnega indeksa.

Slika št. 2: Gibanje podsklada Probanka Alfa - uravnoreženi in referenčnega indeksa v letu 2009**2.1.4. Velikost premoženja podsklada**

Čista vrednost sredstev podsklada Probanka Alfa - uravnoreženi je v letu 2009 porasla iz 34,88 mio EUR na 35,35 mio EUR oziroma za 1,01%. Sredstva podsklada so se malenkost povečala kot posledica kombinacije 8,98% porasta vrednosti enote premoženja in negativnega neto denarnega toka (izplačila presešla vplačila v sklad) v vrednosti 2,51 mio EUR.

Slika št. 3: Gibanje čiste vrednosti sredstev podsklada Probanka Alfa - uravnoreženi po mesecih v letu 2009 v mio EUR, na zadnji dan v mesecu**2.1.5. Investicijski kuponi****a) Vplačani investicijski kuponi**

Vrednost vplačanih investicijskih kuponov na dan 31.12.2009 znaša 35.345.248 EUR. Vplačane investicijske kupone podsklada Probanka Alfa - uravnoreženi je na dan 31.12.2009 oblikovalo 4.896 investitorjev, ki imajo skupaj 693.604,4397 enot premoženja.

b) Gibanje vplačanih investicijskih kuponov v letu 2009

Število investicijskih kuponov v obtoku na dan 01. januar 2009	746.028,9464
Število vplačanih investicijskih kuponov v letu 2009	12.522,8236
Število izplačanih investicijskih kuponov v letu 2009	-64.947,3303
Število investicijskih kuponov v obtoku na dan 31. december 2009	693.604,4397

2.1.6. Vlagatelji

a) Struktura vlagateljev in delež premoženja na 31.12.2009

	Investitorji	Delež v %	Enote premoženja	Delež v %
Fizične osebe	4.816	98,37	622.734,7714	89,78
Pravne osebe	80	1,63	70.869,6683	10,22
Podskladi	-	-	-	-
Skupaj	4.896	100,00	693.604,4397	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	4.814	2	-	-	4.816
Pravne osebe	79	1	-	-	79
Podskladi	-	-	-	-	-
Skupaj	4.893	3	-	-	4.896
Delež v %	99,94	0,06			100,00

2.2. PODSKLAD PROBANKA BETA – DELNIŠKI

2.2.1. Donosnost

Donosnost v poslovnem letu 2009	20,48 %	01.01.2009 – 31.12.2009
Triletna donosnost (donosnost zadnjih treh let)	-23,56 %	01.01.2006 – 31.12.2009
Petletna donosnost (donosnost zadnjih petih let)	19,12%	01.01.2005 – 31.12.2009
Donosnost od začetka poslovanja sklada 01.09.2004	30,29 %	01.09.2004 – 31.12.2009

Povprečna triletna donosnost (donosnost na leto pri povprečni triletni donosnosti)	-8,56 %
Povprečna petletna donosnost (donosnost na leto pri povprečni petletni donosnosti)	3,56%

Opozorilo vlagateljem

Pretekle donosnosti podsklada Probanka Beta – delniški niso merilo za zagotavljanje bodočih donosnosti podsklada, ampak imajo le informativen značaj.

2.2.2. Gibanje VEP

Vrednost enote premoženja (VEP) je v letu 2009 zrasla iz 4,5121 EUR na 5,4364 EUR, s čimer je podsklad Beta – delniški dosegel 20,48% donosnost. Donosnost je bila višja kot v letu 2008, ko je znašala -41,61%. Delniški trgi (indeks MSCI World) so zabeležili pozitiven donos v višini 31,07%. Po močnih padcih v 2008 in začetku 2009 so svetovne delnice bile nekoliko podcenjene, kar je v kombinaciji z likvidnostnimi injekcijami centralnih bank sprožilo hiter odboj navzgor. Porasti v višini več 10 odstotkov sicer tudi sredi medvedjih trgov niso nič neobičajnega, vendar sta silovitost in trajanje odboja vseeno bila nekoliko presenetljiva.

Slika št. 1: Gibanje VEP podsklada Probanka Beta - delniški v letu 2009

2.2.3. Relativna primerjava gibanja VEP in referenčnega indeksa

Za podsklad Probanka Beta – delniški je določen referenčni indeks MSCI AC World.

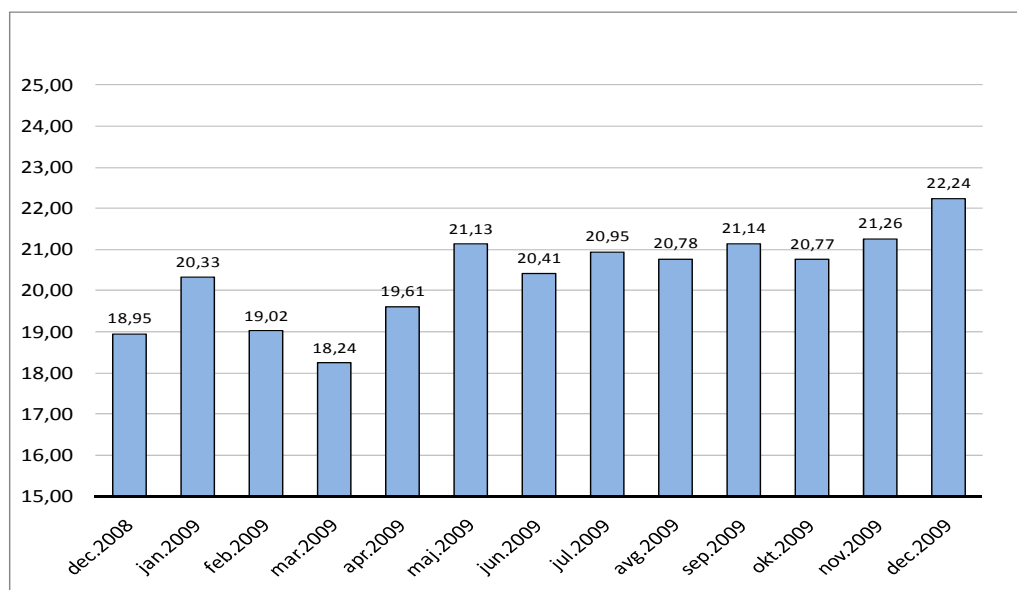
Donosnost podsklada je bila v 2009 bistveno nižja od referenčnega indeksa, ki je v letu 2009 pridobil 31,07%, medtem ko je donosnost podsklada v enakem obdobju znašala 20,48%. V letu 2009 smo spremljali izhod iz najhujše finančne krize v več desetletjih na krilih fiskalnih in monetarnih spodbud brez primere. Povečana likvidnost in povrnjeno zaupanje sta poskrbela za ponovno nekoliko boljše poslovanje podjetij v drugem polletju.

Slika št. 2: Gibanje VEP podsklada Probanka Beta - delniški in referenčnega indeksa MSCI AC World v letu 2009

2.2.4. Velikost premoženja podsklada

Čista vrednost sredstev podsklada je v letu 2009 zrasla iz 18,96 mio EUR na 22,25 mio EUR, oziroma za 17,4%. Neto izplačila so v 2009 znašala 0,5 mio EUR, kar je bistveno manj kot v 2008 (11,4 mio EUR).

Slika št. 3: Gibanje čiste vrednosti sredstev podsklada Probanka Beta – delniški po mesecih v letu 2009 v mio EUR, na zadnji dan v mesecu



2.2.5. Investicijski kuponi

a) Vplačani investicijski kuponi

Vrednost vplačanih investicijskih kuponov na dan 31.12.2009 znaša 22.248.594 eur. Vplačane investicijske kupone podsklada Probanka Beta - delniški je na dan 31.12.2009 oblikovalo 3.788 investitorjev, ki imajo skupaj 4.092.487,9843 enot premoženja.

b) Gibanje vplačanih investicijskih kuponov v letu 2009

Število investicijskih kuponov v obtoku na dan 01. januar 2009	4.201.253,8751
Število vplačanih investicijskih kuponov v letu 2009	181.363,4457
Število izplačanih investicijskih kuponov v letu 2009	-290.129,3365
Število investicijskih kuponov v obtoku na dan 31. december 2009	4.092.487,9843

2.2.6. Vlagatelji

a) Struktura vlagateljev in delež premoženja na 31.12.2009

	Investitorji	Delež v %	Enote premoženja	Delež v %
Fizične osebe	3.739	98,71	3.382.902,9059	82,66
Pravne osebe	49	1,29	709.585,0784	17,34
Podskladi	-	-	-	-
Skupaj	3.788	100,00	4.092.487,9843	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	3.738	1			3.739
Pravne osebe	47	1		1	49
Podskladi					
Skupaj	3.785	2	-	1	3.788
Delež v %	99,92	0,05	-	0,03	100,00

2.3. PODSKLAD PROBANKA GAMA – OBVEZNIŠKI

2.3.1. Donosnost

a) Upoštevan donos sredstev, ki so bila predmet razdelitve prihodka od obresti¹ (dejanska donosnost sklada):

Donosnost v poslovnem letu 2009	4,31 %	01.01.2009 – 31.12.2009
Triletna donosnost (donosnost zadnjih treh let)	12,99 %	01.01.2007 – 31.12.2009
Donosnost od začetka poslovanja sklada 22.11.2005	18,77 %	22.11.2005 – 31.12.2009

Povprečna triletna donosnost (donos na leto pri povprečni triletni donosnosti)	4,15 %
--	--------

b) Sprememba vrednosti VEP – donos sredstev, ki so bila predmet razdelitve prihodkov med leti (za 2006, 2007, 2008 in 2009) ni upoštevan :

Sprememba VEP v 2009	0,41 %	01.01.2009 – 31.12.2009
----------------------	--------	-------------------------

Od začetka poslovanja do 31.12.2009 je bilo skupaj izplačano iz naslova prihodkov za obresti 0,7734 EUR prihodkov na enoto premoženja. Dejanski VEP na 31.12.2009 podsklada Probanka Gama - obvezniški bi v primeru, da se prihodki ne bi izplačali, znašal 4,956 EUR (VEP, ki je rezultat izplačil neto prihodkov iz obresti, na dan 31.12. 2009 znaša 4,1826 EUR).

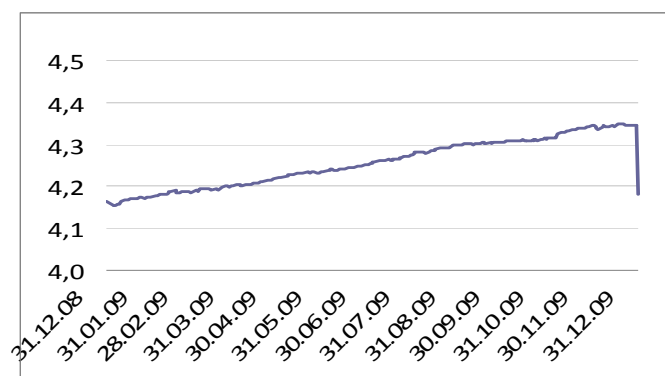
Opozorilo vlagateljem

Pretekle donosnosti podsklada Probanka Gama – obvezniški niso merilo za zagotavljanje bodočih donosnosti podsklada, ampak imajo le informativen značaj.

2.3.2. Gibanje VEP

Vrednost enote premoženja (VEP) je v letu 2009 porasla iz 4,1657 EUR na 4,1826 EUR. VEP bi dejansko porasel več, če ne bi bilo izplačila obresti – sklad jih je po stanju na dan 31.12.2009 dne 6.1.2010 izplačal imetnikom enot premoženja in sicer v višini 0,1626 EUR na enoto premoženja. Dejanski donos podsklada Probanka Gama – obvezniški je v letu 2009 znašal 4,31%. Donosnost je bila malenkost višja kot v letu 2008, ko je znašala 3,88%. V letu 2009 smo bili priča izjemni rasti cen podjetniških obveznic. Po izredno slabem letu 2008 za ta segment, so investitorji v 2009 izkazali zelo veliko zanimanje za bolj tvegane naložbe.

Slika št. 1: Gibanje VEP podsklada Probanka Gama - obvezniški v letu 2009



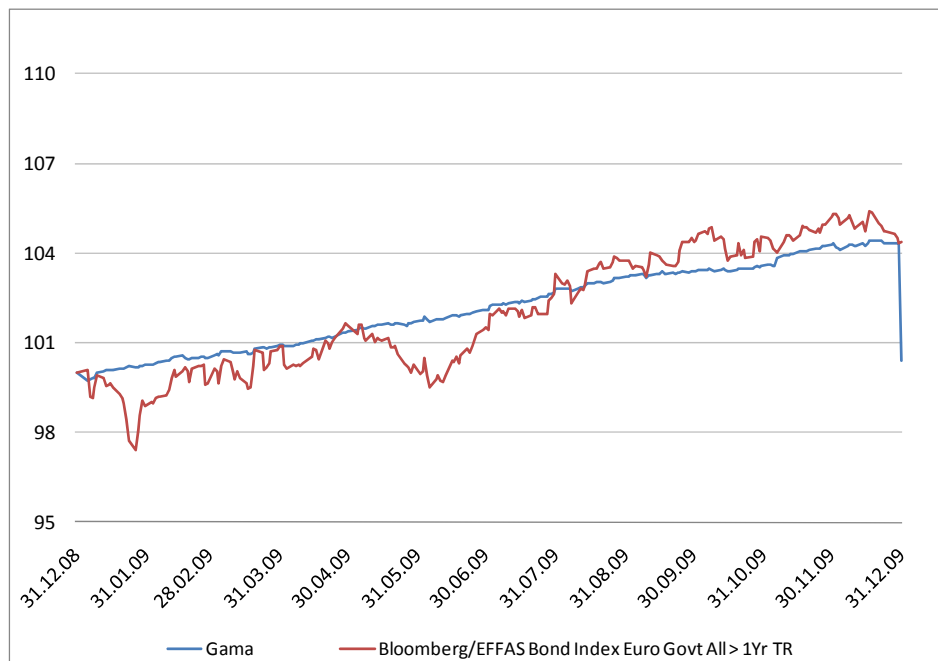
2.3.3. Relativna primerjava gibanja VEP in referenčnega indeksa

Za podsklad Probanka Gama – obvezniški je določen referenčni indeks EuroGovtBonds. Donosnost podsklada Probanka Gama - obvezniški je bila v 2009 malenkost nižja od donosnosti referenčnega indeksa, ki je v letu 2009 pridobil 4,37%, medtem ko je donosnost podsklada v enakem obdobju znašala 4,31%. Indeks meri gibanje samo enega segmenta obvezniškega trga, to je netveganih državnih obveznic. Cene le-teh so bile v letu 2009 stabilne, investitorji so bolj povpraševali po podjetniških obveznicah. Struktura naložb podsklada

¹ Opomba: Predstavlja dejansko donosnost sklada. Sklad je namreč izplačal del prihodkov med letom (tako za leta 2005, 2006, 2007, kot leto 2008), zaradi tega je njegova čista vrednost sredstev (v nadaljevanju ČVS) in vrednost enote premoženja (v nadaljevanju VEP) manjša za ta del izplačanih prihodkov; vendar je sklad ta donos dosegel in ga je potrebno upoštevati, če želimo prikazati dejansko donosnost sklada.

Probanka Gama - obvezniški je bila konzervativna. Sredstva so bila naložena v varne državne obveznice, kratkoročne podjetniške obveznice visoke bonitete in slovenske bančne obveznice. Ker podsklad ni bil izpostavljen tveganim naložbam, se je to odrazilo v nižji donosnosti v primerjavi z obvezniškimi skladi, ki nalagajo v bolj tvegane naložbe.

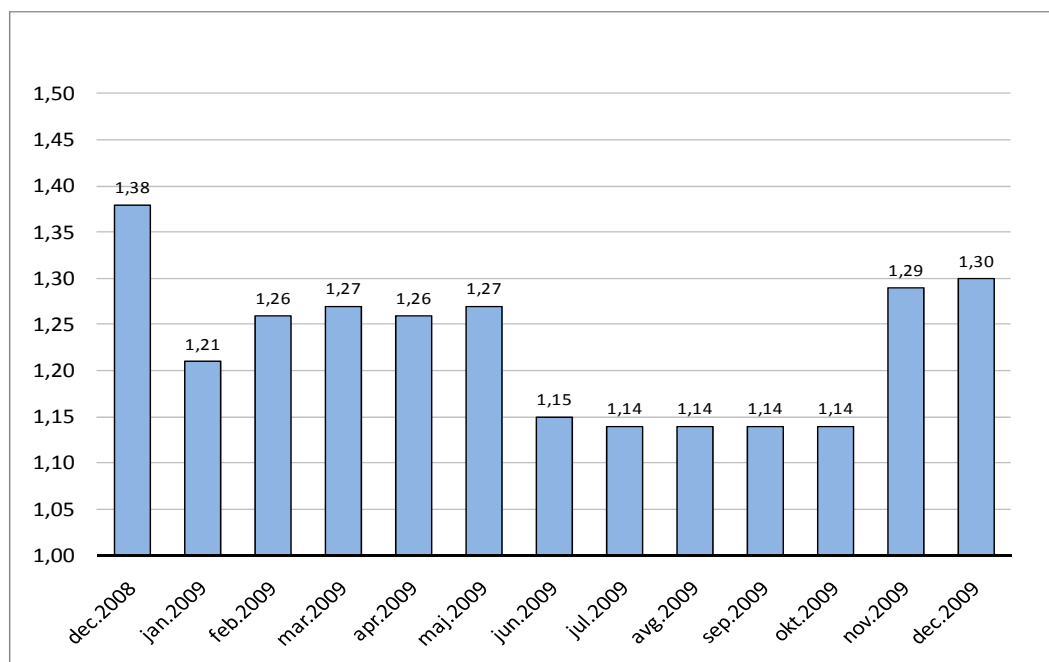
Slika št. 2: Primerjava donosnosti podsklada Probanka Gama - obvezniški in referenčnega indeksa EuroGovtBonds v letu 2009



2.3.4. Velikost premoženja podsklada

Čista vrednost sredstev podsklada Probanka Gama - obvezniški je v letu 2009 ob celotnem donosu 4,31% padla iz 1,38 mio EUR na 1,304 mio EUR oziroma 5,5%. Padec čiste vrednosti sredstev je posledica neto izplačil v vrednosti 0,078 mio EUR.

Slika št. 3: Gibanje čiste vrednosti sredstev podsklada Probanka Gama - obvezniški po mesecih v letu 2009 v mio EUR, na zadnji dan v mesecu



2.3.5. Investicijski kuponi podsklada Probanka Gama - obvezniški**a) Vplačani investicijski kuponi**

Vrednost vplačanih investicijskih kuponov na dan 31.12.2009 znaša 1.303.549 EUR. Vplačane investicijske kupone podsklada Probanka Gama - obvezniški je na dan 31.12.2009 oblikovalo 65 investitorjev, ki imajo skupaj 311.655,2771 enot premoženja.

b) Gibanje vplačanih investicijskih kuponov v letu 2009

Število investicijskih kuponov v obtoku na dan 01. januar 2009	331.649,1087
Število vplačanih investicijskih kuponov v letu 2009	89.089,3923
Število izplačanih investicijskih kuponov v letu 2009	-109.083,2239
Število investicijskih kuponov v obtoku na dan 31. december 2009	311.655,2771

2.3.6. Vlagatelji**a) Struktura vlagateljev in delež premoženja na 31.12.2009**

	Investitorji	Delež v %	Enote premoženja	Delež v %
Fizične osebe	58	89,56	108.335,2685	34,76
Pravne osebe	6	9,23	139.398,6216	44,73
Podskladi	1	1,54	63.921,3870	20,51
Skupaj	65	100,00	311.655,2771	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	51	5	1	1	58
Pravne osebe	2	1		3	6
Podskladi				1	1
Skupaj	53	6	1	5	65
Delež v %	81,54	9,23	1,54	7,69	100,00

2.4. PODSKLAD PROBANKA NOVI TRGI – DELNIŠKI**2.4.1. Donosnost**

Donosnost v poslovnem letu 2009	34,18 %	01.01.2009 – 31.12.2009
Triletna donosnost (donosnost zadnjih treh let)	-10,19 %	01.01.2007 – 31.12.2009
Donosnost od začetka poslovanja sklada 01.09.2006	3,22 %	01.09.2006 – 31.12.2009

Povprečna triletna donosnost (donosnost na leto pri povprečni triletni donosnosti)	-3,52 %
--	---------

Opozorilo vlagateljem

Pretekle donosnosti podsklada Probanka Novi trgi – delniški niso merilo za zagotavljanje bodočih donosnosti podsklada, ampak imajo le informativen značaj.

2.4.2. Gibanje VEP

Vrednost enote premoženja (VEP) je v letu 2009 zrasla iz 3,2101 EUR na 4,3072 EUR, s čimer je podsklad Novi trgi - delniški dosegel 34,18% letni donos. Donosnost je bila v letu 2009 višja saj je sklad dosegel v letu 2008 43,63% negativni donos. Trgi so po paniki v začetku leta dosegli dno in nato začeli močno rasti brez večjih popravkov. Glede na tveganja, ki so bili na trgih smo portfelj oblikovali dokaj defenzivno.

Slika št. 1: Gibanje VEP podsklada Probanka Novi trgi - delniški v letu 2009

2.4.3. Relativna primerjava gibanja VEP in referenčnega indeksa

Za podsklad Probanka Novi trgi – delniški je določen referenčni indeks MSCI Emerging Markets.

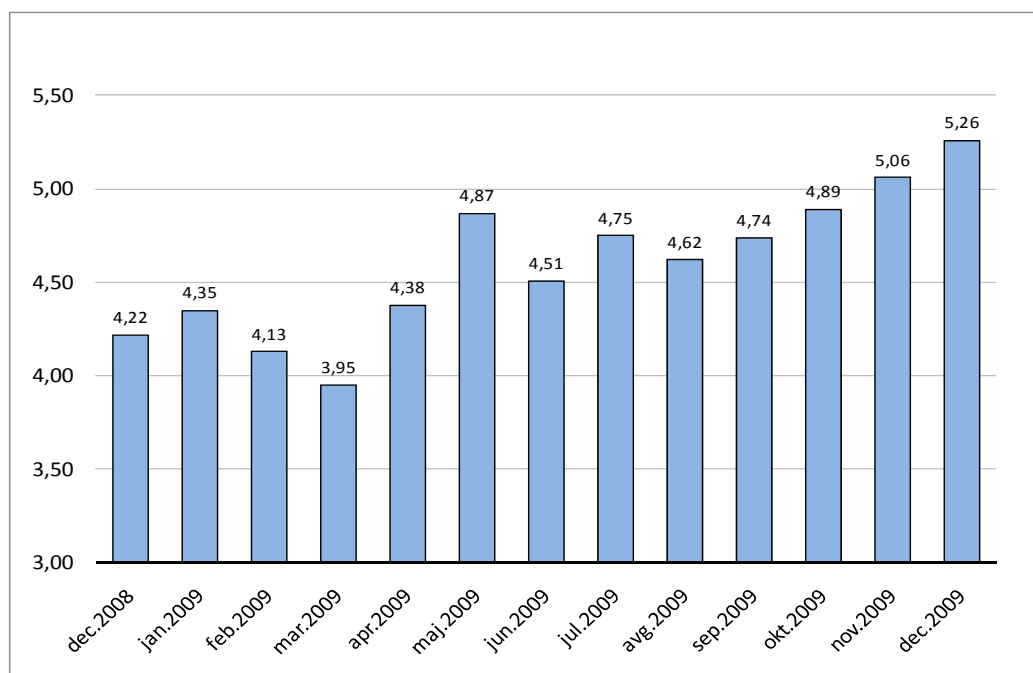
Donosnost podsklada Probanka Novi trg - delniški je bila v 2009 nižja od referenčnega indeksa, ki je v letu 2009 pridobil 73,79%, medtem ko je podsklad Probanka Novi trgi - delniški v tem obdobju zrasel za 34,18%. Glavni razlog, da je podsklad Probanka Novi trgi - delniški močno zaostal za referenčnim indeksom je bila defenzivna politika. V drugi polovici leta 2009 smo naredili večje spremembe v portfelju, zaradi česar v prihodnosti ne bo prihajalo do tako velikih odstopanj donosa sklada glede na referenčni indeks.

Slika št. 2: Gibanje VEP podsklada Probanka Novi trgi - delniški in referenčnega indeksa MSCI Emerging Markets v letu 2009

2.4.4. Velikost premoženja podsklada

Čista vrednost sredstev podsklada Probanka Novi trgi - delniški je v letu 2009 zrastle iz 4,20 mio EUR na 5,258 mio EUR, oziroma za 25,19%. To je rezultat negativnega neto denarnega toka v višini 292 tisoč EUR in pozitivnega donosa v višini 34,18% oziroma 1,35 mio EUR.

Slika št. 3: Gibanje čiste vrednosti sredstev podsklada Probanka Novi trgi – delniški po mesecih v letu 2009 v mio EUR, na zadnji dan v mesecu



2.4.5. Investicijski kuponi

a) Vplačani investicijski kuponi

Vrednost vplačanih investicijskih kuponov na dan 31.12.2009 znaša 5.257.527 EUR. Vplačane investicijske kupone podsklada Probanka Novi trgi - delniški je na dan 31.12.2009 oblikovalo 897 investitorjev, ki imajo skupaj 1.220.638,2855 enot premoženja.

b) Gibanje na vplačanih investicijskih kuponih v letu 2009

Število investicijskih kuponov v obtoku na dan 01. januar 2009	1.308.313,2851
Število vplačanih investicijskih kuponov v letu 2009	110.125,9349
Število izplačanih investicijskih kuponov v letu 2009	-197.800,9345
Število investicijskih kuponov v obtoku na dan 31. december 2009	1.220.638,2855

2.4.6. Vlagatelji

a) Struktura vlagateljev in delež premoženja na 31.12.2009

	Investitorji	Delež v %	Enote premoženja	Delež v %
Fizične osebe	868	96,77	1.043.310,2254	85,47
Pravne osebe	29	3,23	177.328,0601	14,53
Podskladi	-	-	-	-
Skupaj	897	100,00	1.220.638,2855	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	861	6	1		868
Pravne osebe	26	2		1	29
Podskladi	-	-	-		-
Skupaj	887	8	1	1	897
Delež v %	98,89	0,89	0,11	0,11	100,00

2.5. PODSKLAD PROBANKA SIGMA – SKLAD ABSOLUTNEGA DONOSA

2.5.1. Donosnost

Donosnost v poslovnem letu 2009	0,13 %	01.01.2009 – 31.12.2009
Donosnost od začetka poslovanja sklada 14.11.2008	0,05 %	14.11.2008 – 31.12.2009

Opozorilo vlagateljem

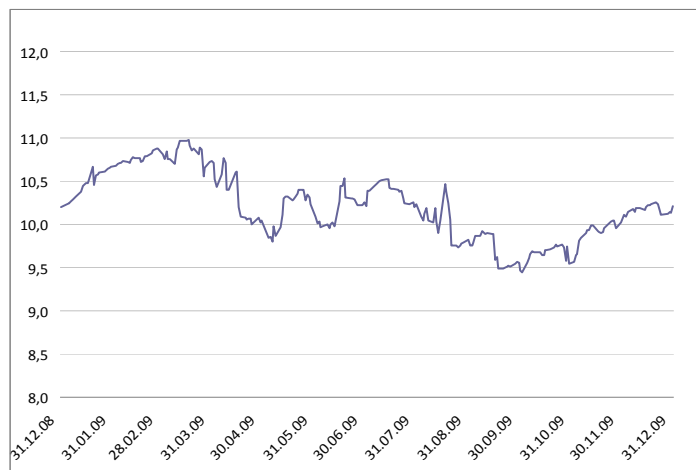
Pretekle donosnosti podsklada Probanka Sigma – sklad absolutnega donosa niso merilo za zagotavljanje bodočih donosnosti podsklada, ampak imajo le informativen značaj.

2.5.2. Gibanje VEP

Vrednost enote premoženja (VEP) je v letu 2009 zrasla iz 10,1964 EUR na 10,2099 EUR, s čimer je podsklad Probanka Sigma - sklad absolutnega donosa dosegel 0,13% letni donos. Okolje v letu 2009 je bilo dokaj neugodno za podsklad Probanka Sigma - sklad absolutnega donosa, ker je prišlo do izraza glavno tveganje za strategijo sklada in sicer več mesecev trajajoče izrazito enosmerno gibanje delniških trgov.

Naložbeni cilj podsklada Probanka Sigma - sklad absolutnega donosa je dolgoročno doseganje letne donosnosti v razponu med 8 in 12 %, ne glede na tržne razmere, to je razmere na svetovnih finančnih, oziroma kapitalskih, trgih. Načrtujemo, da bomo v naslednjih letih ta cilj dosegali in tako nadoknadili zaostanek iz leta 2009.

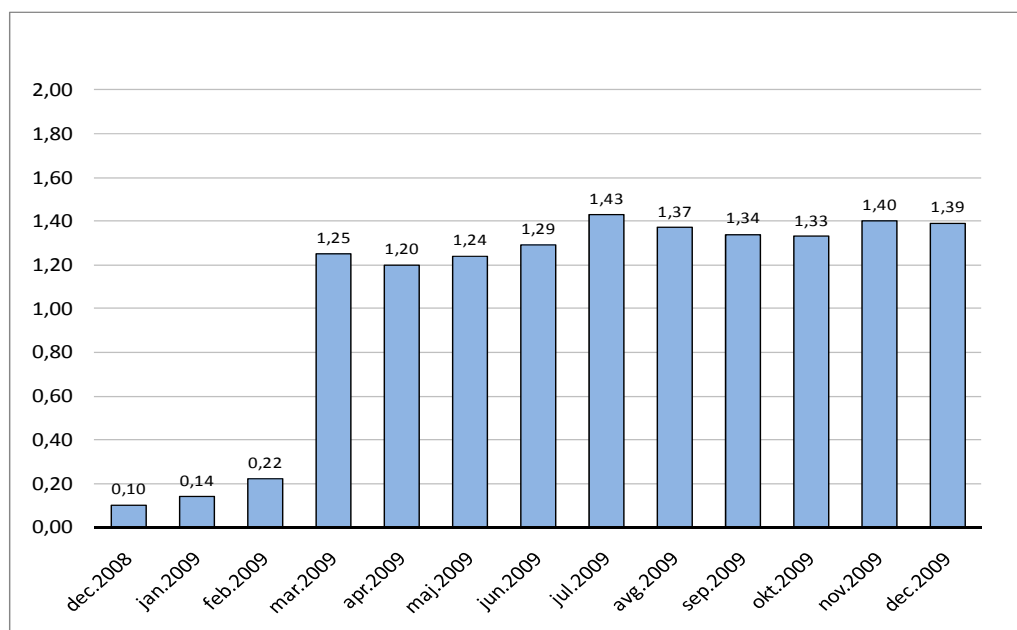
Slika št. 1: Gibanje VEP podsklada Probanka Sigma – sklad absolutnega donosa v letu 2009



2.5.3. Velikost premoženja podsklada

Čista vrednost sredstev podsklada Probanka Sigma - sklad absolutnega donosa je v letu 2009 zrasla iz 103 tisoč EUR na 1,390 mio EUR, oziroma za 1.249,5%. To je rezultat pozitivnega neto denarnega toka v višini 1,335 mio EUR, saj je bil donos sklada 0,13%.

Slika št. 2: Gibanje čiste vrednosti sredstev podsklada Probanka Sigma – sklad absolutnega donosa po mesecih v letu 2009 v mio EUR, na zadnji dan v mesecu



2.5.4. Investicijski kuponi

a) Vplačani investicijski kuponi

Vrednost vplačanih investicijskih kuponov na dan 31.12.2009 znaša 1.390.249 EUR. Vplačane investicijske kupone podsklada Probanka Sigma - sklad absolutnega donosa je na dan 31.12.2009 oblikovalo 177 investitorjev, ki imajo skupaj 136.166,1577 enot premoženja.

b) Gibanje vplačanih investicijskih kuponov v letu 2009

Število investicijskih kuponov v obtoku na dan 01. januar 2009	10.156,3680
Število vplačanih investicijskih kuponov v letu 2009	146.415,2747
Število izplačanih investicijskih kuponov v letu 2009	-20.405,4850
Število investicijskih kuponov v obtoku na dan 31. december 2009	136.166,1577

2.5.5. Vlagatelji

a) Struktura vlagateljev in delež premoženja na 31.12.2009

	Investitorji	Delež v %	Enote premoženja	Delež v %
Fizične osebe	159	89,83	110.066,7436	80,83
Pravne osebe	18	10,17	26.099,4141	19,17
Podskladi	-			
Skupaj	177	100,00	136.166,1577	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	145	10	1	3	159
Pravne osebe	12	4	2		18
Podskladi					
Skupaj	157	14	3	3	177
Delež v %	88,70	7,91	1,69	1,69	100,00

3. POROČILO REVIZORJA

Poročilo neodvisnega revizorja

Upravljavcu Krovnega sklada PROBANKA

Revidirali smo priložene računovodske izkaze Krovnega sklada Probanka in njegovih podskladov (Probanka Alfa – uravnoteženi, Probanka Beta – delniški, Probanka Gama – obvezniški, Probanka Novi trgi – delniški in Probanka Sigma – sklad absolutnega donosa). Računovodski izkazi krovnega sklada vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2009 in izkaz poslovnega izida za tedaj končano leto. Računovodski izkazi podskladov pa 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 posloводства za računovodske izkaze

Posloводство 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 pripravljanjem 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 posloводства 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 Krovnega sklada Probanka na dan 31. decembra 2009 in njegovega poslovnega izida za tedaj končano leto ter finančnega stanja vseh njegovih podskladov (Probanka Alfa – uravnoteženi, Probanka Beta – delniški, Probanka Gama – obvezniški, Probanka Novi trgi – delniški in Probanka Sigma – sklad absolutnega donosa) na dan 31. decembra 2009, ter njihovega 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:

KPMG SLOVENIJA,

podjetje za revidiranje, d.o.o.



Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.

pooblaščen revizor

partner

KPMG Slovenija, d.o.o.

4



Katarina Gašperin, univ. dipl. ekon.

pooblaščen revizorka

Upravljavcu Krovnega sklada PROBANKA

Poročilo o usklajenosti naložb Krovnega sklada Probanka z ZISDU-1

Revidirali smo usklajenost naložb krovnega sklada Probanka in vseh njegovih podskladov (Probanka Alfa – uravnoteženi, Probanka Beta – delniški, Probanka Gama – obvezniški, Probanka Novi trgi – delniški in Probanka Sigma – sklad absolutnega donosa) z določbami ZISDU-1, Sklepom o naložbah investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03, 87/05 in 31/08), izdanim na podlagi prvega odstavka 77. člena ZISDU-1, drugimi določbami ZISDU-1 v zvezi z naložbami ter z določbami pravil upravljanja v poslovnem letu, končanem na dan 31. december 2009. Za usklajenost naložb je odgovoren upravljavec Krovnega sklada Probanka, 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 Krovnega sklada Probanka in vseh njegovih podskladov 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 Krovnega sklada Probanka in vseh njegovih podskladov (Probanka Alfa – uravnoteženi, Probanka Beta – delniški, Probanka Gama – obvezniški, Probanka Novi trgi – delniški in Probanka Sigma – sklad absolutnega donosa) v letu, ki se je konalo 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.

KPMG SLOVENIJA,

podjetje za revidiranje, d.o.o.



Katarina Gasperin, univ. dipl. ekon.

pooblaščená revizorka



Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.

pooblaščen revizor

partner

Ljubljana, 9. april 2010

KPMG Slovenija, d.o.o.

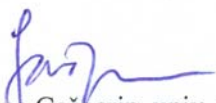
Upravljavcu Krovnega sklada PROBANKA

Poročilo o vrednosti enote premoženja

Revidirali smo pravilnost izračuna vrednosti enote premoženja vseh podskladov Krovnega sklada Probanka (Probanka Alfa – uravnoteženi, Probanka Beta – delniški, Probanka Gama – obvezniški, Probanka Novi trgi – delniški in Probanka Sigma – sklad absolutnega donosa) za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2009. Za pravilnost izračuna vrednosti enote premoženja je odgovoren upravljavec Krovnega sklada Probanka, 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 vseh podskladov Krovnega sklada Probanka 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 Krovni sklad Probanka v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2009, vrednosti enote premoženja vseh podskladov (Probanka Alfa – uravnoteženi, Probanka Beta – delniški, Probanka Gama – obvezniški, Probanka Novi trgi – delniški in Probanka Sigma – sklad absolutnega donosa) 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

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



Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.

pooblaščen revizor

partner

Ljubljana, 9. april 2010

KPMG Slovenija, d.o.o.

Upravljavcu Krovnega sklada PROBANKA

Poročilo o izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za Krovni sklad Probanka in vse njegove podsklade predpisala družba za upravljanje

Revidirali smo izvajanje ukrepov iz Načrta za obvladovanje tveganj Krovnega sklada Probanka in vseh njegovih podskladov (Probanka Alfa – uravnoteženi, Probanka Beta – delniški, Probanka Gama – obvezniški, Probanka Novi trgi – delniški in Probanka Sigma – sklad absolutnega donosa) 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 Krovnega sklada Probanka, to je družba PROBANKA upravljanje premoženja d.o.o. Maribor. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene 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 Krovnega sklada Probanka in vseh njegovih podskladov, 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 so Krovni sklad Probanka in vsi njegovi podskladi (Probanka Alfa – uravnoteženi, Probanka Beta – delniški, Probanka Gama – obvezniški, Probanka Novi trgi – delniški in Probanka Sigma – sklad absolutnega donosa) v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2009, v vseh pomembnih pogledih izpolnjevali ukrepe in načrte iz pravil o obvladovanju tveganj iz prvega odstavka, ki jih je za njih predpisala družba PROBANKA upravljanje premoženja d.o.o. Maribor.


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.

Upravljavcu Krovnega sklada PROBANKA

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

Revidirali smo pravilnost in popolnost obvestil in poročil Krovnega sklada Probanka in vseh njegovih podskladov (Probanka Alfa – uravnoteženi, Probanka Beta – delniški, Probanka Gama – obvezniški, Probanka Novi trgi – delniški in Probanka Sigma – sklad absolutnega donosa) 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 Krovnega sklada Probanka, 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 Krovnega sklada Probanka in vseh njegovih podskladov (Probanka Alfa – uravnoteženi, Probanka Beta – delniški, Probanka Gama – obvezniški, Probanka Novi trgi – delniški in Probanka Sigma – sklad absolutnega donosa), 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 Krovnega sklada Probanka in vseh njegovih podskladov.

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.

4. RAČUNOVODSKO POROČILO: KROVNI SKLAD PROBANKA

4.1. ZBIRNA BILANCA STANJA

Postavka (v EUR)	31.12.2009	31.12.2008
I. SREDSTVA:		
1. DENARNA SREDSTVA	411.599	321.167
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	6.479.517	2.895.270
3. VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV	53.488.476	49.498.855
4. INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV (1)	4.885.514	3.732.835
6. SESTAVLJENI IN IZPELJANI FINANČNI INSTRUMENTI	82.449	2.340
7. DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA	505.256	3.248.479
8. TERJATVE	30.292	161.707
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
SKUPAJ SREDSTVA	65.883.103	59.860.653
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV:		
II.		
1. POSLOVNE OBVEZNOSTI	176.898	316.838
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	41.164
b) Obveznosti iz upravljanja	103.511	93.882
c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oz. drugih izplačil imetnikom enot premoženja	50.675	60.161
d) Druge poslovne obveznosti	22.712	121.632
2. FINANČNE OBVEZNOSTI	134.607	3.500
a) Posojila	0	0
b) Obveznosti iz izpeljanih finančnih instrumentov	134.607	3.500
c) Druge finančne obveznosti	0	0
3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	26.431	15.500
4. OBVEZNOSTI DO NALOŽBENIKOV (INVESTITORJEV) V ENOTE PREMOŽENJA	65.545.167	59.524.816
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	31.426.098	31.415.190
b) Vplačani presežek enot premoženja	-2.076.486	-13.325.723
c) Presežek iz prevrednotenja (2)	81.404	84.813
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	28.024.814	74.400.579
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	8.089.337	-33.050.042
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	65.883.103	59.860.653
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	7.904

4.2. ZBIRNI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

	Postavka (v EUR)	2009	2008
1.	Prihodki od obresti	983.030	1.844.933
2.	Prihodki od dividend	721.266	1.461.201
3.	Drugi finančni prihodki	11.663.794	3.714.923
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	8.266.271	2.644.800
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	4.641.351	392.681
6.	Drugi prihodki	889	33
7.	Skupaj prihodki (1 do 6)	26.276.601	10.058.571
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	1.143.310	1.660.021
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	31.480	74.275
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	20.064	18.864
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	10.692	8.856
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	169.043	133.298
13.	Odhodki za obresti	25.857	14.641
14.	Drugi finančni odhodki	10.625.077	5.057.993
15.	Iztržene izgube pri naložbah	3.628.875	8.194.902
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	2.466.069	27.751.070
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	58.431
18.	Drugi odhodki	66.797	136.261
19.	Skupaj odhodki (8 do 18)	18.187.264	43.108.614
20.	Čisti dobiček ali izguba (7-19)	8.089.337	-33.050.042
21.	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	726.313	1.889.793
22.	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-2.803.099	-15.215.514
23.	Že razdeljeni del čistega dobička med obračunskim obdobjem	0	0
24.	Druga izplačila imetnikom enot premoženja	0	0
25.	Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba	6.012.550	-46.375.766
	(20+21-22-23+/-24)		

4.3. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM**4.3.1. Predpisi in splošni akti za sestavljanje računovodskih izkazov**

Računovodski izkazi Krovnega sklada Probanka 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 s SRS 38)
- Prospektom in pravili upravljanja Krovnega sklada Probanka
- Pravilnikom o računovodstvu investicijskih skladov

4.3.2. Uporabljene temeljne računovodske usmeritve pri sestavljanju računovodskih izkazov**a) Pojasnila sprememb računovodskih usmeritev, posameznih rešitev in vrednotenij, ki se uporabljajo od 01.01.2006 v skladu s SRS 38 (2006) oziroma SRS (2006)**Razvrščanje naložb Krovnega sklada Probanka:

Vse naložbe Krovnega sklada Probanka v skladu s Sklepom o razvrščanju finančnih naložb, ki ga je sprejela uprava Probanke upravljanje d.o.o., predstavljajo kratkoročne finančne naložbe. Pri tej opredelitvi ne izhajamo iz narave vrednostnega papirja, instrumenta 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 d.o.o.: 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 instrumenti 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 instrumenti 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 instrumentih 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 upravljavec 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 bile poravnane s presežkom iz prevrednotenja, se pripoznajo kot izguba v poslovnem izidu.

b) Posebnosti vrednotenja premoženja Krovnega sklada ProbankaPojasnila 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, ostale dane depozite ter varnostno kritje pri depozitarju (oz. borznem posredniku) v primeru trgovanja z izvedenimi finančnimi instrumenti, 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 podsklada (ne gre za dodatna likvidna sredstva). Sredstva se obrestujejo dnevno (obračun obresti v skladu z pogodbenimi določili).
- Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev: postavka zajema naložbe v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev v skladu s seznamom organiziranih trgov, navedenih v pravilih upravljanja krovnega sklada, domačih oziroma tujih izdajateljev. Vrednotijo se po pošteni vrednosti preko poslovnega izida po zaključnem tečaju trga, na katerem so kupljeni. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga tujih izdajateljev se dnevno prevrednotijo po referenčnem tečaju ECB.
- Sestavljeni in izpeljani finančni instrumenti: postavka zajema naložbe v opcije s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev v skladu s seznamom organiziranih trgov, navedenih v pravilih upravljanja krovnega sklada. Vrednotijo se po pošteni vrednosti preko poslovnega izida po srednjem tečaju trga, na katerem so kupljeni. Sestavljeni in izpeljani finančni instrumenti tujih izdajateljev se dnevno prevrednotijo po referenčnem tečaju ECB.
- Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev: zajema naložbe v instrumente 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 instrumenta 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 instrumenti denarnega trga: vključuje finančne instrumente, 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 instrumenti denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, se vrednotijo po nabavni vrednosti. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti 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 instrumentov, 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 teh dobljenih in z njimi povezanih danih posojil v skladu s predpisi. Podsklad se lahko zadolži do 10% sredstev oziroma vrednosti premoženja, pod pogojem, da gre za začasno oziroma kratkoročno zadolžitev z dospelostjo do 6 mesecev za podsklad. 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 nerazdeljenega čistega dobička ali čiste izgube 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 podsklad, in zapadejo v roku enega leta, se izkazujejo po teoretični vrednosti, ki predstavlja pošteno vrednost instrumenta denarnega trga.

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 Krovnega sklada Probanka:

Krovni sklad ima naslednje prihodke: prihodke od obresti, prihodki od dividend, drugi finančni prihodki, prihodki iz finančnih naložb (iztrženi dobički pri naložbah, neiztrženi dobički pri naložbah) in drugi prihodki.

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. 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 Krovnega sklada Probanka:

Odhodki krovnega 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 upravljavsko 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 premoženja d.o.o., ki upravlja Krovni sklad Probanka, si dnevno obračunava upravljavsko provizijo v višini 1,85% povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada Probanka Alfa - uravnoveženi, podsklada Probanka Beta - delniški in podsklada Probanka Sigma - sklad absolutnega donosa, upravljavsko provizijo v višini 0,9% povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada Probanka Gama - obvezniški ter upravljavsko provizijo v višini 2,00% povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada Probanka Novi trgi - delniški. 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 investicijski 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 s depozitarjem (deponiranje nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki predstavljajo naložbe sklada, pri depozitarju, ipd.). Ti stroški so opredeljeni v pravilih upravljanja krovnega 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 instrumente 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 instrumentov denarnega trga v trenutku njihovega nakupa (npr.: od začetka posameznega kupona obveznice do trenutka nakupa pred zapadanjem tega kupona obveznice). 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 posamezni podsklad.

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

V skladu s prospektom Krovnega sklada Probanka in pravili upravljanja podskladov Probanka Alfa - uravnovežen, Probanka Beta - delniški, Probanka Novi trgi - delniški, Probanka Sigma - sklad absolutnega donosa se dobiček zadrži in se izplača hkrati z izplačilom odkupne vrednosti investicijskega kupona vzajemnega sklada.

Navedeni podskladi Krovnega sklada v skladu s pravili upravljanja in prospektom sklada ne izplačujejo nobenih drugih izplačil imetnikom enot premoženja v obtoku oziroma imetnikom investicijskih kuponov.

V skladu s pravili upravljanja in prospektom podsklada Probanka Gama - obvezniški se dobiček zadrži in se izplača hkrati z izplačilom odkupne vrednosti investicijskega kupona vzajemnega sklada. Ne glede na to se v skladu s pravili upravljanja in prospektom vzajemnega sklada Gama izplačujejo enkrat letno na presečni dan, ki je 31. december, imetnikom enot premoženja v obtoku oziroma imetnikom investicijskih kuponov na 31. december neto prihodki iz obresti

4.3.3. Podatek o čisti vrednosti sredstev in vrednosti enote premoženja

PODSKLAD	31.12.2007		31.12.2008		31.12.2009	
	Čista vrednost sredstev	Vrednost enote premoženja	Čista vrednost sredstev	Vrednost enote premoženja	Čista vrednost sredstev	Vrednost enote premoženja
Probanka Alfa - uravnoveženi	58.942.699	60,605	34.883.204	46,7585	35.345.248	50,9588
Probanka Beta - delniški	46.970.857	7,7281	18.956.678	4,5121	22.248.594	5,4364
Probanka Gama - obvezniški	848.893	4,1848	1.381.534	4,1656	1.303.549	4,1826
Probanka Novi trgi - delniški	11.242.424	5,6942	4.199.842	3,2101	5.257.527	4,3072
Probanka Sigma - sklad absolutnega donosa	-	-	103.558	10,1964	1.390.249	10,2099
SKUPAJ	118.004.873		59.524.816		65.545.167	

4.3.4. Celotni stroški poslovanja (TER) in stopnja obrata naložb (PTR) posameznih podskladov

PODSKLAD	PTR (%)	TER (%)
Probanka Alfa - uravnoveženi	113,99	1,98
Probanka Beta - delniški	184,01	2,09
Probanka Gama - obvezniški	-7,49	1,05
Probanka Novi trgi - delniški	173,78	2,41
Probanka Sigma - sklad absolutnega donosa	236,41	1,93

5. IZJAVA ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava družbe Probanka upravljanje d.o.o. Maribor, Trg Leona Štuklja 12, Maribor, ki upravlja Krovni sklad Probanka, potrjuje računovodske izkaze za leto končano na dan 31. decembra 2009 in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom.

Uprava je odgovorna za pripravo letnega poročila in računovodskih izkazov tako, da ti predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja podsklada 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 podsklada 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 KROVNEGA SKLADA PROBANKA Z ZISDU-1

Uprava družbe Probanka upravljanje d.o.o. Maribor, Trg Leona Štuklja 12, Maribor, ki upravlja Krovni sklad Probanka (v nadaljevanju krovni sklad) za potrebe revizorjevega mnenja o usklajenosti poslovanja krovnega sklada z določili ZISDU-1, izjavlja :

- Da je s skrbniško banko Nova Ljubljanska banka d.d. Ljubljana sklenila Pogodbo o opravljanju skrbniških storitev za krovni sklad, ki je bila podpisana 01.junija 2007
- Da se skrbniške storitve izvajajo s strani skrbnika od začetka poslovanja krovnega sklada v skladu z novimi pravili upravljanja sklada; to je od 08. maja 2005
- Da je uskladila naložbe krovnega sklada z določbami ZISDU-1 in na njegovi podlagi izdanih predpisov
- Da je uskladila Pravila upravljanja krovnega sklada z določili ZISDU-1
- Da je uskladila Prospekt in izvleček prospekta krovnega sklada z določili ZISDU-1
- Da je uskladila stroške krovnega sklada z določili ZISDU-1 in Pravili upravljanja krovnega sklada
- Da je vzpostavila sistem obvladovanja tveganj krovnega 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 krovnega sklada

Probanka upravljanje d.o.o. Maribor

Boštjan Drevenšek

Jože Dover

Član uprave

Predsednik uprave



Maribor, dne 9.4.2010

II. POSEBNI DEL

7. RAČUNOVODSKA POROČILA PODSKLADOV KROVNEGA SKLADA

7.1. PODSKLAD PROBANKA ALFA – URAVNOTEŽENI

7.1.1. Bilanca stanja na dan 31. december 2009

	Postavka (v EUR)	Pojasnila	31.12.2009	31.12.2008
I.	SREDSTVA:			
1.	DENARNA SREDSTVA	7.1.6.a	11.437	1.731
2.	DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	7.1.6.b	2.729.455	1.610.889
3.	VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV	7.1.6.c	30.423.318	28.046.889
4.	INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV		0	0
5.	INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV (1)	7.1.6.d	1.853.159	2.575.220
6.	SESTAVLJENI IN IZPELJANI FINANČNI INSTRUMENTI		0	0
7.	DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA	7.1.6.e	394.618	2.736.630
8.	TERJATVE	7.1.6.f	13.354	105.990
9.	AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE		0	0
	SKUPAJ SREDSTVA		35.425.341	35.077.350
	ZUNAJBILANČNA SREDSTVA		0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV:			
1.	POSLOVNE OBVEZNOSTI	7.1.6.g	65.329	188.763
a)	Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov		0	41.164
b)	Obveznosti iz upravljanja		56.138	55.908
c)	Obveznosti za plačilo davkov		0	0
č)	Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oz. drugih izplačil imetnikom enot premoženja		0	0
d)	Druge poslovne obveznosti		9.191	91.691
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	7.1.6.h	14.764	5.384
4.	OBVEZNOSTI DO NALOŽBENIKOV (INVESTITORJEV) V ENOTE PREMOŽENJA	7.1.6.i	35.345.248	34.883.204
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja		6.592.786	6.938.815
b)	Vplačani presežek enot premoženja		-2.168.974	-9.719.858
c)	Presežek iz prevrednotenja (2)		81.404	84.813
č)	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj		27.859.576	49.786.244
d)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja		2.980.456	-12.206.810
	SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		35.425.341	35.077.350
	ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		0	0

- (1) 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.
- (2) Presežek iz prevrednotenja v višini 81.404 EUR vsebuje prevrednotovalni popravek investicijskih kuponov (enot premoženja) na dan 31.12.2009, ki predstavlja del vrednosti enote premoženja, ki se izplačuje ob izplačilu oziroma prodaji enote premoženja. Prevrednotovalni popravek investicijskih kuponov izvira iz prejšnjih obdobj, ko se je izvajalo prevrednotenje tako investicijskih kuponov kot prenesenega dobička iz prejšnjih obdobj (ali izgube). Prevrednotovalni popravek prenesenega dobička iz prejšnjih obdobj smo vključili v preneseni čisti dobiček iz prejšnjih obdobj (točka 4.č). Prevrednotovalni popravek investicijskih kuponov nismo vključili v postavko Vplačani presežek enot premoženja, saj ta postavka predstavlja izenačevanje prihodkov pri vplačilih in izplačilih enot premoženja v tekočem letu in se vsebinsko pokriva s postavkami pod zap. št. 21 in 22 izkaza poslovnega izida (konec obračunskega obdobja se prenese v preneseni rezultat kot preneseni čisti dobiček ali izguba iz prejšnjih obdobj). Izvor je torej drugačen kot pri prevrednotovalnem popravku investicijskih kuponov.

Pojasnila pod točko 7.1.6. so sestavni del računovodskih izkazov.

7.1.2. Izkaz poslovnega izida za obdobje od 01. januarja do 31. decembra 2009

	Postavka (v EUR)	Pojasnila	2009	2008
1.	Prihodki od obresti		834.520	1.586.621
2.	Prihodki od dividend		309.060	623.892
3.	Drugi finančni prihodki		4.517.939	1.181.327
4.	Iztrženi dobički pri naložbah		2.774.030	916.561
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah		1.741.356	206.343
6.	Drugi prihodki		220	22
7.	Skupaj prihodki (1 do 6)	7.1.6.j	10.177.125	4.514.766
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje		641.535	880.747
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico		17.339	32.328
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem		11.223	7.231
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov		5.870	2.214
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem		59.614	38.448
13.	Odhodki za obresti		13.516	7.494
14.	Drugi finančni odhodki		4.135.018	1.805.770
15.	Iztržene izgube pri naložbah		1.140.876	2.327.999
16.	Neiztržene izgube pri naložbah		1.164.317	11.532.182
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb		0	58.431
18.	Drugi odhodki		7.361	28.733
19.	Skupaj odhodki (8 do 18)	7.1.6.k	7.196.669	16.721.577
20.	Čisti dobiček ali izguba (7-19)	7.1.6.l	2.980.456	-12.206.810
21.	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja		531.980	656.247
22.	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja		-2.700.954	-10.376.105
23.	Že razdeljeni del čistega dobička med obračunskim obdobjem		0	0
24.	Druga izplačila imetnikom enot premoženja		0	0
25.	Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba (20+21-22-23+/-24)		811.481	-21.926.668
26.	Čisti dobiček ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtoku na dan sestavitve bilance stanja		1,17	-16,36

Pojasnila pod točko 7.1.6. so sestavni del računovodskih izkazov.

7.1.3. Izkaz denarnih tokov za obdobje od 01. januarja do 31. decembra 2009

	Postavka (v EUR)	2009	2008
1.	Prejemki od vplačil enot premoženja podsklada	614.424	764.547
2.	Izdatki za izplačilo odkupnih vrednosti enot premoženja podsklada	-3.214.390	-12.593.936
3.	Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila imetnikom enot premoženja	0	0
4.	Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja (1-2-3)	-2.599.967	-11.829.390
5.	Prejemki pri prodaji naložb	24.113.114	17.237.142
6.	Izdatki pri nakupu naložb	-20.734.680	-12.026.497
7.	Prejemki od udenarjenih terjatev	5.649.966	1.714.349
8.	Izdatki za plačilo obveznosti	-5.293.642	-1.021.715
9.	Presežek prejemkov/izdatkov pri upravljanju premoženja (5-6+7-8)	3.734.757	5.903.279
10.	Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja in upravljanju premoženja (4+9)	1.134.790	-5.926.111
11.	Končno stanje denarnih sredstev podsklada (12+13)	2.740.892	1.612.620
12.	Presežek prejemkov / izdatkov v obdobju (10)	1.134.790	-5.926.111
13.	Začetno stanje denarnih sredstev podsklada*	1.606.102	7.538.731

* Začetno stanje denarnih sredstev v letu 2009 je prilagojeno za vpliv sprememb deviznih tečajev na devizna denarna sredstva v višini -6.518,00 EUR glede na končno stanje predhodnega obdobja.

7.1.4. Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada 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 sprotni dobiček (izguba) v ceni prodanih/vplačanih enot premoženja	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot premoženja				
Stanje 01.01.2009	6.938.815	656.247	-10.376.105	84.813	49.786.244	-12.206.810	34.883.204
Prenos dobička	0	-656.247	10.376.105		-21.926.668	12.206.810	0
Vplačani investicijski kuponi	78.502	531.980	0		0	0	610.482
Izplačani investicijski kuponi	-424.531	0	-2.700.954	-3.409	0	0	-3.128.894
Čisti dobiček obdobja	0	0	0		0	2.980.456	2.980.456
Stanje 31.12.2009	6.592.786	531.980	-2.700.954	81.404	27.859.576	2.980.456	35.345.248

7.1.5. Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada 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 sprotni dobiček (izguba) v ceni prodanih/vplačanih enot premoženja	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot premoženja				
Stanje 01.01.2008	9.044.112	3.740.683	-7.717.772	112.343	49.079.858	4.683.475	58.942.699
Prenos dobička	0	-3.740.683	7.717.772	0	706.386	-4.683.475	0
Vplačani investicijski kuponi	134.109	656.247	0	0	0	0	790.356
Izplačani investicijski kuponi	-2.239.405	0	-10.376.105	-27.531	0	0	-12.643.041
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	-12.206.810	-12.206.810
Stanje 31.12.2008	6.938.815	656.247	-10.376.105	84.813	49.786.244	-12.206.810	34.883.204

7.1.6. Pojasnila k računovodskim izkazom

a) Denarna sredstva

(v EUR)	2009	2008
Denarna sredstva na transakcijskem računu sklada	11.437	1.731
Denarna sredstva na deviznem računu sklada	0	0
Depoziti na vpogled oziroma odpoklic – dodatna likvidna sredstva	0	0
Skupaj denarna sredstva sklada	11.437	1.731

b) Depoziti in posojila

Pregled vseh depozitov je razviden v točki 7.1.8./Izkaz premoženja.

(v EUR)	2009	2008
Depoziti pri bankah v RS (kratkoročni, z možnostjo predčasnega odpoklica)	2.729.455	1.610.889
Skupaj depoziti in posojila	2.729.455	1.610.889

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

Pregled vseh naložb podsklada Probanka Alfa - uravnoteženi, ki sodijo v to skupino, je razviden v točki 7.1.8./Izkaz premoženja.

(v EUR)	2009	2008
Naložbe v delnice domačih izdajateljev organiziranega trga	1.909.185	2.632.513
Naložbe v obveznice domačih izdajateljev organiziranega trga	11.916.293	10.585.330
Skupaj vrednostni papirji domačih izdajateljev	13.825.478	13.217.843
Naložbe v delnice tujih izdajateljev organiziranega trga	14.337.511	12.235.561
Naložbe v obveznice tujih izdajateljev organiziranega trga	2.260.329	2.593.486
Skupaj vrednostni papirji tujih izdajateljev	16.597.840	14.829.047
Skupaj vrednostni papirji	30.423.318	28.046.889
Skupaj instrumenti denarnega trga	0	0
Skupaj vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga – organiziran trg	30.423.318	28.046.889

d) Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov

Pregled vseh naložb podsklada Probanka Alfa - uravnoteženi, ki sodijo v to skupino, je razviden v točki 7.1.8./Izkaz premoženja.

(v EUR)	2009	2008
Investicijski skladi, usklajeni z direktivo	452.213	2.196.978
Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, izven RS	452.213	2.196.978
Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo	1.400.946	378.242
Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo, izven RS	1.400.946	378.242
Skupaj investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	1.853.159	2.575.220

e) Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga

Pregled vseh naložb podsklada Probanka Alfa - uravnoteženi, ki sodijo v to skupino, je razviden v točki 7.1.8./Izkaz premoženja.

(v EUR)	2009	2008
Drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga izdajateljev iz RS	394.618	2.229.204
Drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga izdajateljev izven RS	0	507.426
Skupaj drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	394.618	2.736.630

f) Terjatve

(v EUR)	2009	2008
Terjatve za prodane oziroma zapadle naložbe	0	8
Terjatve iz naslova obresti za potrdila o vlogi	0	25.502
Terjatve za obresti iz obveznic	0	38.251
Terjatve iz naslova obresti za dana posojila in depozite	21	553
Terjatve za dividende	13.333	41.676
Terjatve za obresti in dividende skupaj	13.354	105.982
Druge terjatve iz poslovanja	0	0
Skupaj terjatve	13.354	105.990

Vrednost vseh sredstev podsklada Probanka Alfa – uravnoreženi na dan 31.12.2009 znaša 35.425.341 EUR. Podsklad na dan 31. december 2009 nima zunajbilančnih sredstev.

g) Poslovne obveznosti

Na dan 31.12.2009 je sklad izkazoval poslovne obveznosti v višini 65.329 EUR.

(v EUR)	2009	2008
Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	41.164
Obveznosti do družbe za upravljanje za upravljavsko provizijo	56.137	53.868
Obveznosti iz naslova provizije vplačil/izplačil enot premoženja	1	584
Skupaj obveznosti do družbe za upravljanje	56.138	54.452
Obveznosti do skrbnika	-	1.456
Obveznosti iz upravljanja:	57.655	55.908
Obveznosti iz odkupa enote premoženja	7.674	91.691
Obveznosti za vplačana, še nekonvertirana sredstva vlagateljev	0	0
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	7.674	91.691
Obveznosti do skrbnika	1.517	-
Druge obveznosti	9.191	91.691
Skupaj poslovne obveznosti	65.329	188.763

h) Pasivne časovne razmejitev

Vnaprej vračunani stroški se nanašajo na stroške revidiranja letnega poročila v višini 9.394 EUR in stroške obveščanja imetnikov v skladu z ZISDU-1 v višini 5.370 EUR.

i) Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja

(v EUR)	2009	2008
Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	6.592.786	6.938.815
Vplačani presežek enot premoženja	-2.168.974	-9.719.858
Presežek iz prevrednotenja	81.404	84.813
Preneseni čisti dobiček ali izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	37.579.434	49.786.244
Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba obračunskega obdobja	2.980.456	-12.206.810
Obveznosti do naložbenikov v enote premoženja :	35.345.248	34.883.204

j) Prihodki

Prihodki od obresti:

(v EUR)	2009	2008
Prihodki od obresti vrednostnih papirjev	732.577	1.437.756
Prihodki od obresti instrumentov denarnega trga	3.533	0
Prihodki od obresti iz posojil in depozitov	98.410	148.865
Skupaj	834.520	1.586.621

Prihodki iz dividend:

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

Zap.št.	Izdajatelj vrednostnega papirja	Vrednost dividende v EUR
1	INVOCARE LTD	34.772
2	SALUS LJUBLJANA D.D.	29.760
3	PETROLEO BRASILEIRO S.A. ADR	28.377
4	OPAP SA	20.480
5	MCDONALD'S CORP	17.192
6	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	16.866
7	TOTAL SA	15.048
8	NESTLE SA-REG	12.432
9	H & Q LIFE SCIENCES INVESTOR	11.709
10	GLAXOSMITHKLINE PLC-ADR	10.834
	Skupaj:	197.470
	Ostale dividende:	111.590
	Skupaj prihodki iz dividend:	309.060

Druqi prihodki:

(v EUR)	2009	2008
Prihodki od pozitivnih tečajnih razlik	4.517.939	1.181.327
Druqi prihodki	220	22
Skupaj drugi finančni prihodki	4.518.159	1.181.349

Iztrženi dobički iz naložb:

(v EUR)	2009	2008
Iztrženi dobički državnih vrednostnih papirjev – organiziran trg	445	13.311
Iztrženi dobički iz domačih obveznic	18.741	760
Iztrženi dobički domačih delnic - organiziran trg	35.617	1.543
Iztrženi dobički iz tujih delnic – organiziran trg	1.954.483	695.441
Iztrženi dobički iz investicijskih skladov	764.744	205.507
Skupaj iztrženi dobički iz naložb	2.774.030	916.561

Neiztrženi dobički pri naložbah:

(v EUR)	2009	2008
Neiztrženi dobički državnih vrednostnih papirjev (državne obveznice)	15.130	3.656
Neiztrženi dobički domačih delnic	56.481	0
Neiztrženi dobički domačih obveznic gospodarskih družb	172.305	66.743
Neiztrženi dobički delnic tujih gospodarskih družb	1.141.524	34.702
Neiztrženi dobički investicijskih skladov	354.716	101.242
Neiztrženi dobički tujih obveznic gospodarskih družb	1.200	0
Neiztrženi dobički pri naložbah – skupaj vse naložbe	1.741.356	206.343

k) Odhodki

Odhodki 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 1,85%, kar je v letu 2009 znašalo 641.535 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 17.339 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 7.1.7.d.

Drugi finančni odhodki:

(v EUR)	2009	2008
Odhodki od negativnih tečajnih razlik	4.135.018	1.805.770
Skupaj drugi finančni odhodki	4.135.018	1.805.770

Iztržene izgube iz naložb:

(v EUR)	2009	2008
Iztržene izgube državnih vrednostnih papirjev (državne obveznice)	0	2.636
Iztržene izgube domačih delnic - organiziran trg	167.932	190.142
Iztržene izgube domačih obveznic - organiziran trg	39.236	118.899
Iztržene izgube iz tujih delnic - organiziran trg	647.960	1.909.378
Iztržene izgube iz obveznic tujih izdajateljev	2.548	42.283
Iztržene izgube iz delnic investicijskih družb	283.200	64.661
Skupaj iztržene izgube iz naložb	1.140.876	2.327.999

Neiztržene izgube pri naložbah:

(v EUR)	2009	2008
Neiztržene izgube državnih vrednostnih papirjev (državne obveznice)	14.740	0
Neiztržene izgube domačih delnic	553.656	3.953.337
Neiztržene izgube domačih obveznic gospodarskih družb	346.921	65.923
Neiztržene izgube delnic tujih gospodarskih družb	0	6.919.696
Neiztržene izgube delnic tujih investicijskih skladov	0	0
Neiztržene izgube investicijskih kuponov	0	118.100
Neiztržene izgube iz delnic investicijskih družb	0	474.642
Neiztržene izgube tujih obveznic	249.000	484
Neiztržene izgube pri naložbah - skupaj vse naložbe	1.164.317	11.532.182

I) 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	2.980.456	-12.206.810
Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	531.980	656.247
Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	2.700.954	-10.376.105
Skupaj nerazdeljen čisti dobiček/izguba obračunskega obdobja	811.481	-21.926.668

Čisti dobiček obdobja na enoto premoženja znaša 4,30 EUR, nerazdeljeni čisti dobiček pa 1,17 EUR.

7.1.7. Druga pojasnila

a) Podatek o številu enot premoženja v obtoku na koncu leta 2009

Po stanju na bilančni dan je sklad oblikovalo 4.896 investitorjev, ki so imeli skupno 693.604,4397 enot premoženja podsklada.

Število enot premoženja v obtoku na dan 01. januar 2009	746.028,9464
Število vplačanih enot premoženja v letu 2009	12.522,8236
Število izplačanih enot premoženja v letu 2009	-64.947,3303
Število enot premoženja v obtoku na dan 31. december 2009	693.604,4397

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

Največje prodaje enot premoženja – pet največjih vplačil

Zap.št.	Število enot premoženja	Vrednost enot premoženja
1	1.027,1730	50.500,00
2	756,8549	38.500,00
3	713,8909	35.000,00
4	498,0787	22.800,00
5	496,9249	23.100,00

Največji odkupi enot premoženja – pet največjih izplačil

Zap.št.	Število enot premoženja	Vrednost enot premoženja
1	9.841,4439	476.508,94
2	7.103,7019	355.076,41
3	1.853,4608	84.322,09
4	1.785,4000	85.663,13
5	1.300,0000	62.412,22

c) Podatki o številu večjih nakupov in prodaj vrednostnih papirjev

Največje prodaje vrednostnih papirjev – pet največjih prodaj

Ime naložbe	Količina	Vrednost v EUR
FACTOR BANKA D.D. LJUBLJANA	1.305	1.307.067
DB X-TRACKERS DAX ETF	23.000	969.687
DB X-TRACKERS DJ EURO STOXX 50	43.800	944.091
KERRY GROUP PLC-A	36.000	713.016
PETROLEO BRASILIERO	29.400	647.026

Največji nakupi vrednostnih papirjev – pet največjih nakupov

Ime naložbe	Količina	Vrednost v EUR
PETROL D.D. LJUBLJANA	1.680	1.698.648
FACTOR BANKA D.D. LJUBLJANA	1.305	1.305.000
REPUBLIKA SLOVENIJA 66.IZDAJA	1.000	997.870
GOOGLE INC-CL A	1.900	798.301
INTL BUSINESS MACHINES CORP	8.600	781.223

d) Pojasnila in razkritja skupnih stroškov investicijskega sklada po 124. členu ZISDU-1

V skladu s pravili upravljanja in 124. členom ZISDU-1 lahko bremenijo podsklad Probanka Alfa - uravnoteženi naslednji stroški upravljanja in poslovanja podsklada:

- 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 podsklada,
- stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov po ZISDU-1,
- stroški v zvezi s sodnimi postopki družbe za upravljanje, ko gre za uveljavljanje pravic podsklada
- stroški storitev skrbnika
- stroški davkov in davščin v zvezi s premoženjem sklada

Pregled skupnih stroškov podsklada Probanka Alfa - uravnoreženi v letih 2009 in 2008 podajamo v naslednji preglednici:

Postavka	2009	2008
stroški za upravljavsko provizijo	641.535	880.747
stroški plačilnega prometa	0	274
stroški revidiranja letnega poročila VS	11.223	7.231
stroški obveščanja imetnikov IK po ZISDU-1	5.870	2.214
stroški za opravljanje skrbniških storitev	-	32.328
stroški za skrbniško provizijo	17.339	-
drugi odhodki iz naslova plačil skrbniku	11.640	-
stroški v zvezi s trgovanjem	47.974	38.448
stroški davkov	7.358	28.458
Skupaj	742.939	989.700

e) Celotni stroški poslovanja (TER) in stopnja obrata naložb podsklada (PTR)

Med celotne stroške podsklada (Total Expense Ratio -TER) se štejejo vsi stroški poslovanja podsklada, 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 podsklada Probanka Alfa - uravnoreženi za leto 2009 znaša **1,98%**.

Stopnja obrata naložb (Portfolio Turnover Rate - PTR) meri aktivnost upravljanja premoženja podsklada. PTR podsklada Probanka Alfa - uravnoreženi za leto 2009 znaša **113,99%**.

f) Pojasnila in razkritja v povezavi z nakupi in prodajami finančnih sredstev, ki niso razvrščena med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida ter stroškov neposredno povezanih z nakupom in prodajo teh naložb

Podsklad Probanka Alfa - uravnoreženi ima na dan 31. decembra 2009 naslednje 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:

- Banka Koper (43 lotov v vrednosti 9.449 EUR). Vrednotena je po nakupni vrednosti.
- Paloma Sladki vrh (11.360 lotov v vrednosti 10.338 EUR.) Vrednotena je po ocenjeni pošteni vrednosti.
- Nova Ljubljanska Banka (1.666 lotov v vrednosti 299.880 EUR). Vrednotena je po nakupni vrednosti.
- DZS1 (obveznica Državne založbe Slovenije): 736 lotov v višini 74.951 EUR (vrednotena po nakupni vrednosti; za nabave pred 01. 01. 2007 velja, da so vrednotene po nižji vrednosti - nominalni oz. če je bila nakupna nižja od nominalne vrednosti, po nakupni vrednosti)

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
Potrdila o vlogi :							
CD 99-11-7899 - Delavska hranilnica Ljubljana	Zapadanje	07.09.2009	0	-	209.529	0,00	Delavska hranilnica
CD 99-11-7900 - Delavska hranilnica Ljubljana	Zapadanje	07.09.2009	0	-	209.529	0,00	Delavska hranilnica
CD 99-11-7901 - Delavska hranilnica Ljubljana	Zapadanje	07.09.2009	0	-	209.529	0,00	Delavska hranilnica
CD 99-11-7902 - Delavska hranilnica Ljubljana	Zapadanje	07.09.2009	0	-	209.529	0,00	Delavska hranilnica

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

Pri naložbah podsklada Probanka Alfa - uravnoreženi v letu 2009 ni bilo uporabljeno skupno ovrednotenje naložb.

h) Podatek o zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjih

Podsklad Probanka Alfa - uravnoreženi v letu 2009 ni imel niti zastavljenih in niti posojenih vrednostnih papirjev.

i) Pojasnila v zvezi z zadolževanjem investicijskega sklada

Podsklad Probanka Alfa - uravnoreženi se v letu 2009 ni zadolževal.

j) 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.

k) 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;

l) 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.

m) Predmet revidiranja

Predmet revidiranja so računovodski izkazi podsklada Probanka Alfa - uravnoteženi 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

7.1.8. Izkaz premoženja (struktura naložb)

	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v izvorni valuti		Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Delež v izdaji vrednostnih papirjev
DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA			0,0000	0,00		2.729.454,45	7,70	0,00
Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev			0,0000	0,00		2.729.454,45	7,70	0,00
- bankam in drugim kreditnim institucijam s sedežem v Republiki Sloveniji			0,0000	0,00		2.729.454,45	7,70	0,00
a858	ABANKA VIPA D.D.	SI	0,0000	27.018,11	EUR	27.018,11	0,08	0,00
c698	BANKA CELJE d.d.	SI	0,0000	1.000,00	EUR	1.000,00	0,00	0,00
rb55	RAIFFEISEN BANKA D.D.	SI	0,0000	2.701.436,34	EUR	2.701.436,34	7,63	0,00
VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV			0,0000	0,00		30.423.318,10	85,88	0,00
VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV			0,0000	0,00		30.423.318,10	85,88	0,00
Vrednostni papirji domačih izdajateljev			0,0000	0,00		13.825.478,51	39,03	0,00
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev			0,0000	0,00		13.825.478,51	39,03	0,00
- Lastniški vrednostni papirji			0,0000	0,00		1.909.185,06	5,39	0,00
ATPG	AKTIVA NALOŽBE D.D.	SI	33.365,0000	180.171,00	EUR	180.171,00	0,51	0,18
IEKG	INTEREUROPA D.D.	SI	12.101,0000	68.733,68	EUR	68.733,68	0,19	0,15
JTKG	JUTEKS,PROIZVODNJATALNIH OBLOG	SI	16.074,0000	626.886,00	EUR	626.886,00	1,77	2,51
KBMR	NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR D.D.	SI	9.238,0000	105.405,58	EUR	105.405,58	0,30	0,04
SALR	SALUS LJUBLJANA D.D.	SI	744,0000	336.436,80	EUR	336.436,80	0,95	0,55
ZVHR	ZVON ENA HOLDING D.D.	SI	62.530,0000	175.084,00	EUR	175.084,00	0,49	0,50
PRBP	PROBANKA d.d.	SI	16.018,0000	416.468,00	EUR	416.468,00	1,18	4,04
- Dolžniški vrednostni papirji			0,0000	0,00		11.916.293,45	33,64	0,00
- Državne obveznice			0,0000	0,00		1.358.955,11	3,84	0,00
RS21	REPUBLIKA SLOVENIJA	SI	14.231,0000	331.510,01	EUR	331.510,01	0,94	1,02
RS66	REPUBLIKA SLOVENIJA	SI	1.000,0000	1.027.445,10	EUR	1.027.445,10	2,90	0,07
- Obveznice gospodarskih družb			0,0000	0,00		10.557.338,34	29,80	0,00
AB08	ABANKA VIPA D.D.	SI	3.700,0000	391.809,49	EUR	391.809,49	1,11	3,70

	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v izvorni valuti		Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Delež v izdaji vrednostnih papirjev
BCE7	BANKA CELJE d.d.	SI	2.200,0000	228.976,07	EUR	228.976,07	0,65	2,20
BCE8	BANKA CELJE d.d.	SI	7.750,0000	814.492,91	EUR	814.492,91	2,30	6,20
BDM1	BANKA DOMŽALE D.D., SKUPINA NLB	SI	7.580,0000	764.801,59	EUR	764.801,59	2,16	6,06
FB17	FACTOR BANKA D.D. LJUBLJANA	SI	1.200,0000	1.202.407,64	EUR	1.202.407,64	3,39	4,80
FB22	FACTOR BANKA D.D. LJUBLJANA	SI	1.305,0000	1.311.366,12	EUR	1.311.366,12	3,70	22,68
NLB20	NOVA LJUBLJANSKA BANKA d.d.	SI	2.000,0000	839.309,72	EUR	839.309,72	2,37	3,50
PBS6	POŠTNA BANKA SLOVENIJE D.D.	SI	300,0000	131.677,39	EUR	131.677,39	0,37	3,00
PET1	PETROL SLOVENSKA NAFTNA DRUŽBA	SI	1.565,0000	1.698.998,83	EUR	1.698.998,83	4,80	3,13
PRB11	PROBANKA d.d.	SI	650,0000	674.139,51	EUR	674.139,51	1,90	4,33
SOS2E	SLOVENSKA ODŠKODNINSKA DRUŽBA	SI	63.037,0000	2.498.903,26	EUR	2.498.903,26	7,05	0,39
SSR1E	STANOVANJSKI SKLAD RS	SI	91,0000	455,81	EUR	455,81	0,00	0,13
Vrednostni papirji tujih izdajateljev			0,0000	0,00		16.597.839,59	46,85	0,00
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev			0,0000	0,00		16.597.839,59	46,85	0,00
- Lastniški vrednostni papirji			0,0000	0,00		14.337.510,47	40,47	0,00
ANTO LN	ANTOFAGASTA PLC.	GB	10.300,0000	102.176,00	GBP	115.050,11	0,32	0,00
BATS LN	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GB	22.490,0000	453.510,80	GBP	510.652,86	1,44	0,00
BNP FP	BNP PARIBAS	FR	4.500,0000	251.550,00	EUR	251.550,00	0,71	0,00
DG FP	VINCI SA	FR	3.100,0000	122.357,00	EUR	122.357,00	0,35	0,00
DTE GY	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DE	22.700,0000	233.583,00	EUR	233.583,00	0,66	0,00
EDF FP	ELECTRICITE DE FRANCE	FR	7.000,0000	290.920,00	EUR	290.920,00	0,82	0,00
VIV FP	VIVENDI UNIVERSAL SA	FR	10.400,0000	216.268,00	EUR	216.268,00	0,61	0,00
FME GY	FRESENIUS MEDICAL CARE AG CO.K	DE	3.700,0000	136.678,00	EUR	136.678,00	0,39	0,00
FP FP	TOTAL SA	FR	4.800,0000	216.024,00	EUR	216.024,00	0,61	0,00
GSK LN	GLAXOSMITHKLINE PLC	GB	10.600,0000	139.866,97	GBP	157.490,12	0,44	0,00
HSBA LN	HSBC HOLDINGS PLC	GB	31.000,0000	219.728,00	GBP	247.413,58	0,70	0,00
IBE SM	IBERDROLA S.A.	ES	43.000,0000	286.810,00	EUR	286.810,00	0,81	0,00
ISP IM	INTESA SANPAOLO	IT	81.000,0000	255.150,00	EUR	255.150,00	0,72	0,00
ITRK LN	INTERTEK GROUP PLC	GB	13.600,0000	170.680,02	GBP	192.185,59	0,54	0,01
MB IM	MEDIOBANCA SPA	IT	30.000,0000	249.450,00	EUR	249.450,00	0,70	0,00
MEDIQ NA	MEDIQ NV	NL	8.100,0000	104.409,00	EUR	104.409,00	0,29	0,01

	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v izvirni valuti		Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Delež v izdaji vrednostnih papirjev
OPAP GA	OPAP SA	GR	6.800,0000	104.312,00	EUR	104.312,00	0,29	0,00
PVCS LN	PV CRYSTALOX SOLAR PLC	GB	108.300,0000	66.496,25	GBP	74.874,74	0,21	0,03
SAN FP	SANOFI-AVENTIS	FR	2.500,0000	137.650,00	EUR	137.650,00	0,39	0,00
SIE GY	SIEMENS AG-REG	DE	1.950,0000	125.209,50	EUR	125.209,50	0,35	0,00
SU FP	SCHNEIDER ELECTRIC SA	FR	1.600,0000	130.848,00	EUR	130.848,00	0,37	0,00
VK FP	VALLOUREC	FR	1.000,0000	127.050,00	EUR	127.050,00	0,36	0,00
682 HK	CHAODA MODERN AGRICULTURE HOLD	HK	491.500,0000	4.079.449,92	HKD	365.185,43	1,03	0,02
857 HK	PETROCHINA CO LTD-ADR	CN	254.000,0000	2.367.279,93	HKD	211.914,88	0,60	0,00
941 HK	CHINA MOBILE HK LTD	CN	55.500,0000	4.043.174,99	HKD	361.938,16	1,02	0,00
9437 JP	NTT DOCOMO INC	JP	209,0000	27.086.401,84	JPY	203.412,45	0,57	0,00
AET UN	AETNA INC.	US	6.840,0000	216.827,99	USD	150.512,28	0,42	0,00
AUY UN	YAMANA GOLD INC	CA	12.550,0000	142.819,05	USD	99.138,59	0,28	0,00
BAX US	BAXTER INTERNATIONAL INC.	US	4.000,0000	234.719,96	USD	162.932,09	0,46	0,00
BHP AU	BHP BILLITON LTD	AU	4.200,0000	181.103,99	AUD	113.133,43	0,32	0,00
COA CT	COASTAL CONTACTS INC	CA	196.245,0000	276.705,35	CAD	182.909,41	0,52	0,34
CSBT SP	CHINA SUN BIO-CHEM TECHNOLOG	CN	1.400.000,0000	76.999,98	SGD	38.130,13	0,11	0,17
DGX US	QUEST DIAGNOSTICS INCORPORATED	US	3.300,0000	199.254,01	USD	138.313,21	0,39	0,00
FGD CT	FIRSTGOLD CORPORATION	US	937.000,0000	23.425,07	CAD	15.484,58	0,04	0,69
FGOC US	FIRSTGOLD CORPORATION	US	368.725,0000	6.821,44	USD	4.735,14	0,01	0,20
FMX US	FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	MX	6.400,0000	306.432,04	USD	212.711,40	0,60	0,00
FPL US	FPL GROUP INC	US	7.300,0000	385.585,96	USD	267.656,51	0,76	0,00
GE US	GENERAL ELEKTRONIC CO	US	11.200,0000	169.456,04	USD	117.628,80	0,33	0,00
GG UN	GOLDCORP, INC	CA	3.850,0000	151.458,92	USD	105.136,00	0,30	0,00
GNV-U CT	GENIVAR INCOME FUND	CA	6.900,0000	186.644,99	CAD	123.377,18	0,35	0,04
GOOG US	GOOGLE INC-CL A	US	1.900,0000	1.177.962,00	USD	817.688,47	2,31	0,00
GORO US	GOLD RESOURCE CORP	US	5.300,0000	59.625,09	USD	41.389,07	0,12	0,01
GS US	GOLDMAN SACHS GROUP INC	US	2.100,0000	354.563,97	USD	246.122,43	0,69	0,00
IBM US	INTL BUSINESS MACHINES CORP	US	8.600,0000	1.125.740,00	USD	781.438,29	2,21	0,00
IVC AU	INVOCARE LTD	AU	73.967,0000	455.636,68	AUD	284.630,61	0,80	0,07
JNJ US	JOHNSON & JOHNSON	US	3.100,0000	199.670,99	USD	138.602,66	0,39	0,00
JPM US	JPMORGAN CHASE & CO	US	8.600,0000	358.362,01	USD	248.758,86	0,70	0,00
LHCG US	LHC GROUP INC	US	4.500,0000	151.245,02	USD	104.987,52	0,30	0,02

	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v izvorni valuti		Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Delež v izdaji vrednostnih papirjev
MCD US	MCDONALD'S CORP	US	8.200,0000	512.007,98	USD	355.413,01	1,00	0,00
NESN VX	NESTLE SA-REGISTERED	CH	14.850,0000	745.469,96	CHF	502.473,69	1,42	0,00
NKE US	NIKE INC - CL B	US	6.200,0000	409.634,00	USD	284.349,58	0,80	0,00
NOVN VX	NOVARTIS AG-REG SHS	CH	3.700,0000	209.050,01	CHF	140.907,26	0,40	0,00
PBR UN	PETROLEO BRASILEIRO S.A.-ADR	BR	6.300,0000	300.383,85	USD	208.513,02	0,59	0,00
PCU US	SOUTHERN COPPER CORPORATION	US	4.700,0000	154.677,02	USD	107.369,86	0,30	0,00
PFE US	PFIZER INC	US	11.000,0000	200.089,99	USD	138.893,51	0,39	0,00
POT US	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	CA	1.400,0000	151.900,00	USD	105.442,18	0,30	0,00
PTQ CT	PETAQUILLA MINERALS LTD	CA	208.981,0000	175.544,05	CAD	116.039,17	0,33	0,22
ROG VX	ROCHE HOLDING AG-BEARER	CH	1.200,0000	210.959,98	CHF	142.194,65	0,40	0,00
RY CT	ROYAL BANK OF CANADA	CA	6.800,0000	383.520,01	CAD	253.516,67	0,72	0,00
SMF CT	SEMAFO INC	CA	36.000,0000	159.480,10	CAD	105.420,48	0,30	0,01
SU CT	SUNCOR ENERGY INC	CA	8.600,0000	320.006,03	CAD	211.532,28	0,60	0,00
SYNN VX	SYNGENTA SWITZERLAND	CH	730,0000	212.210,96	CHF	143.037,86	0,40	0,00
TD CN	TORONTO-DOMINION BANK	CA	5.800,0000	382.568,01	CAD	252.887,37	0,71	0,00
U CT	URANIUM PARTICIPATION CORP	CA	23.800,0000	157.080,07	CAD	103.834,00	0,29	0,03
VALE US	VALE SP	BR	5.500,0000	159.665,01	USD	110.832,30	0,31	0,00
VZ US	VERIZON COMMUNICATIONS INC	US	9.900,0000	327.986,99	USD	227.673,88	0,64	0,00
WMT US	WAL MART STORES INC ZDA	US	13.400,0000	716.229,93	USD	497.174,74	1,40	0,00
WOOF US	VCA ANTECH INC ZDA	US	11.300,0000	281.595,96	USD	195.471,31	0,55	0,01
XOM US	EXXON MOBIL CORP	US	4.400,0000	300.036,00	USD	208.271,56	0,59	0,00
la	LOS ANDES COPPER LTD	CA	310.000,0000	154.999,99	CAD	102.459,01	0,29	0,33
- Dolžniški vrednostni papirji			0,0000	0,00		2.260.329,12	6,38	0,00
- Obveznice gospodarskih družb			0,0000	0,00		2.260.329,12	6,38	0,00
ABVIP12/49	AFINANCE	NL	664,0000	371.370,97	EUR	371.370,97	1,05	0,55
NOVAKRVAR 10/49	MARIBOR FINANCE B.V.	NL	1.850,0000	1.878.834,69	EUR	1.878.834,69	5,30	1,85
TNTNA37/806/15	TNT NV	NL	10,0000	10.123,46	EUR	10.123,46	0,03	0,00
INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV			0,0000	0,00		1.853.159,00	5,23	0,00
Investicijski skladi, usklajeni z direktivo			0,0000	0,00		452.212,86	1,28	0,00
PHAU LN	ETFS PHYSICAL GOLD	JE	5.963,0000	651.457,84	USD	452.212,86	1,28	0,02
Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo			0,0000	0,00		1.400.946,14	3,95	0,00
SLV US	ISHARES SILVER TRUST	US	20.590,0000	340.538,00	USD	236.386,23	0,67	0,01
CEF UA	CENTRAL FUND CANADA CL A	CA	85.090,0000	1.172.540,09	USD	813.924,82	2,30	0,05

	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v izvirni valuti		Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Delež v izdaji vrednostnih papirjev
HQL UN	H & Q LIFE SCIENCES INVESTORS	US	53.509,0000	505.124,91	USD	350.635,09	0,99	0,25
DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA			0,0000	0,00		394.618,39	1,11	0,00
Drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga domačih izdajateljev, s katerimi se ne trguje na			0,0000	0,00		394.618,39	1,11	0,00
DZS1	DZS D.D. LJUBLJANA	SI	736,0000	74.951,36	EUR	74.951,36	0,21	0,74
BKP	BANKA KOPER D.D.	SI	43,0000	9.449,43	EUR	9.449,43	0,03	0,01
NLB	NOVA LJUBLJANSKA BANKA d.d.	SI	1.666,0000	299.880,00	EUR	299.880,00	0,85	0,02
PSTG	PALOMA SLADKOGORSKA TOVARNA PA	SI	11.360,0000	67.371,96	EUR	10.337,60	0,03	0,33
PREMOŽENJE SKUPAJ						35.400.549,94	99,92	
1. DENARNA SREDSTVA						11.437,15	0,04	
1.1. Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						11.437,15	0,04	
8. TERJATVE						13.353,44	0,04	
8.1. Terjatve za obresti						21,20	0,00	
8.2. Terjatve za dividende						13.332,24	0,04	
VSA SREDSTVA						35.425.340,53	100,00	

7.2. PODSKLAD PROBANKA BETA – DELNIŠKI

7.2.1. Bilanca stanja na dan 31. december 2009

	Postavka (v EUR)	Pojasnila	31.12.2009	31.12.2008
I.	SREDSTVA:			
1.	DENARNA SREDSTVA	7.2.6.a	13.430	31.253
2.	DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	7.2.6.b	2.173.639	739.847
3.	VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV	7.2.6.c	17.608.614	17.316.244
4.	INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV		0	0
5.	INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV (1)	7.2.6.d	2.434.274	451.477
6.	SESTAVLJENI IN IZPELJANI FINANČNI INSTRUMENTI		0	0
7.	DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA	7.2.6.e	60.120	420.120
8.	TERJATVE	7.2.6.f	10.915	45.959
9.	AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE		0	0
	SKUPAJ SREDSTVA		22.300.992	19.004.899
	ZUNAJBILANČNA SREDSTVA		0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV:			
1.	POSLOVNE OBVEZNOSTI	7.2.6.g	43.673	43.403
a)	Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov		0	0
b)	Obveznosti iz upravljanja		35.152	29.513
c)	Obveznosti za plačilo davkov		0	0
č)	Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oz. drugih izplačil imetnikom enot premoženja		0	0
d)	Druge poslovne obveznosti		8.521	13.890
2.	FINANČNE OBVEZNOSTI	7.2.6.h	0	0
a)	Posojila		0	0
b)	Obveznosti iz izpeljanih finančnih instrumentov		0	0
c)	Druge finančne obveznosti		0	0
3.	PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	7.2.6.i	8.725	4.818
4.	OBVEZNOSTI DO NALOŽBENIKOV (INVESTITORJEV) V ENOTE PREMOŽENJA	7.2.6.j	22.248.594	18.956.678
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja		17.077.543	17.531.412
b)	Vplačani presežek enot premoženja		-53.678	-3.565.309
c)	Presežek iz prevrednotenja		0	0
č)	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj		1.425.266	21.608.248
d)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja		3.799.463	-16.617.673
	SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		22.300.992	19.004.899
	ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		0	0

- (1) 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 v poglavju 7.2.6. so sestavni del računovodskih izkazov

7.2.2. Izkaz poslovnega izida od 01.01. do 31.12.2009

	Postavka (v EUR)	Pojasnila	2009	2008
1.	Prihodki od obresti		58.555	112.344
2.	Prihodki od dividend		375.121	733.470
3.	Drugi finančni prihodki		5.624.881	2.005.768
4.	Iztrženi dobički pri naložbah		3.093.562	1.380.053
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah		2.108.357	145.163
6.	Drugi prihodki		220	0
7.	Skupaj prihodki (1 do 6)	7.2.6.k	11.260.696	4.376.798
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje		378.782	605.941
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico		10.509	29.880
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem		6.616	6.288
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov		3.494	2.214
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem		66.902	74.522
13.	Odhodki za obresti		0	0
14.	Drugi finančni odhodki		5.052.605	2.809.948
15.	Iztržene izgube pri naložbah		1.003.388	4.558.243
16.	Neiztržene izgube pri naložbah		930.306	12.860.345
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb		0	0
18.	Drugi odhodki		8.631	47.089
19.	Skupaj odhodki (8 do 18)	7.2.6.l	7.461.233	20.994.471
20.	Čisti dobiček ali izguba (7-19)	7.2.6.m	3.799.463	-16.617.673
21.	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja		143.720	1.019.466
22.	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja		-197.699	-4.584.775
23.	Že razdeljeni del čistega dobička med obračunskim obdobjem		0	0
24.	Druga izplačila imetnikom enot premoženja		0	0
25.	Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba (20+21-22-23+/-24)		3.745.484	-20.182.982
26.	Čisti dobiček ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtoku na dan sestavitve bilance stanja		0,92	-3,96

Pojasnila v poglavju 7.2.6. so sestavni del računovodskih izkazov.

7.2.3. Izkaz denarnih tokov za obdobje od 01.01. do 31.12.2009

	Postavka (v EUR)	2009	2008
1.	Prejemki od vplačil enot premoženja podsklada	920.132	2.460.005
2.	Izdatki za izplačilo odkupnih vrednosti enot premoženja podsklada	-1.424.515	-13.908.042
3.	Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila imetnikom enot premoženja	0	0
4.	Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja (1-2-3)	-504.382	-11.448.037
5.	Prejemki pri prodaji naložb	20.717.991	19.378.192
6.	Izdatki pri nakupu naložb	-18.813.583	-17.266.163
7.	Prejemki od udenarjenih terjatev	8.132.987	714.410
8.	Izdatki za plačilo obveznosti	-8.111.673	898.909
9.	Presežek prejemkov/izdatkov pri upravljanju premoženja (5-6+7-8)	1.925.723	1.927.529
10.	Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja in upravljanju premoženja (4+9)	1.421.340	-9.520.507
11.	Končno stanje denarnih sredstev podsklada (12+13)	2.187.069	771.099
12.	Presežek prejemkov / izdatkov v obdobju (10)	1.421.340	-9.520.507
13.	Začetno stanje denarnih sredstev podsklada*	765.729	10.291.607

* Začetno stanje denarnih sredstev v letu 2009 je prilagojeno za vpliv sprememb deviznih tečajev na devizna denarna sredstva v višini -5.370,00 EUR glede na končno stanje predhodnega obdobja.

7.2.4. Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada 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 sprotni dobiček (izguba) v ceni prodanih/vplačanih enot premoženja	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot premoženja				
Stanje 01.01.2009	17.531.412	1.019.466	-4.584.775	0	21.608.248	-16.617.673	18.956.678
Prenos dobička	0	-1.019.466	4.584.775	0	-20.182.982	16.617.673	0
Vplačani investicijski kuponi	756.812	144.021	0	0	0	0	900.833
Izplačani investicijski kuponi	-1.210.681	0	-197.699	0	0	0	-1.408.380
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	3.799.463	3.799.463
Stanje 31.12.2009	17.077.543	144.021	-197.699	0	1.425.266	3.799.463	22.248.594

7.2.5. Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada 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 sprotni dobiček (izguba) v ceni prodanih/vplačanih enot premoženja	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot premoženja				
Stanje 01.01.2008	25.362.841	2.995.845	-3.295.208	0	18.073.261	3.834.119	46.970.857
Prenos dobička	0	-2.995.845	3.295.208	0	3.534.987	-3.834.119	231
Vplačani investicijski kuponi	1.486.217	1.019.466	0	0	0	0	2.505.683
Izplačani investicijski kuponi	-9.317.646	0	-4.584.775	0	0	0	-13.902.420
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	-16.617.673	-16.617.673
Stanje 31.12.2008	17.531.412	1.019.466	-4.584.775	0	21.608.248	-16.617.673	18.956.678

Znesek 231 EUR pri postavki prenos dobička predstavlja uskladitev nominalne vrednosti vplačanih enot, ki je bila izvedena 01.01.2008.

7.2.6. Pojasnila k računovodskim izkazom

a) Denarna sredstva

(v EUR)	2009	2008
Denarna sredstva na transakcijskem računu sklada	10.409	490
Denarna sredstva na deviznem računu sklada	3.021	30.763
Depoziti na vpogled oziroma odpoklic – dodatna likvidna sredstva	0	0
Skupaj denarna sredstva sklada	13.430	31.253

b) Depoziti in posojila

Pregled vseh depozitov je razviden v točki 7.2.8./Izkaz premoženja.

(v EUR)	2009	2008
Depoziti pri bankah v RS (kratkoročni, z možnostjo predčasnega odpoklica)	2.173.639	739.847
Skupaj depoziti in posojila	2.173.639	739.847

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

Pregled vseh naložb podsklada Probanka Beta - delniški, ki sodijo v to skupino, je razviden v točki 7.2.8./Izkaz premoženja.

(v EUR)	2009	2008
Naložbe v delnice domačih izdajateljev organiziranega trga – gospodarske družbe	1.091.226	1.251.026
Skupaj vrednostni papirji domačih izdajateljev	1.091.226	1.251.026
Naložbe v delnice tujih izdajateljev organiziranega trga – gospod. družbe	16.517.388	13.272.505
Naložbe v delnice tujih izdajateljev organiziranega trga – investicijski skladi	0	2.792.713
Skupaj vrednostni papirji tujih izdajateljev	16.517.388	16.065.218
Skupaj vrednostni papirji	17.608.614	17.316.244
Skupaj instrumenti denarnega trga	0	0
Skupaj vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga – organiziran trg	17.608.614	17.316.244

d) Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov

Pregled vseh naložb podsklada Probanka Beta - delniški, ki sodijo v to skupino, je razviden v točki 7.2.8./Izkaz premoženja.

(v EUR)	2009	2008
Investicijski skladi, usklajeni z direktivo	851.416	0
Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, izven RS	851.416	0
Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo	1.582.858	451.477
Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo, izven RS	1.582.858	451.477
Skupaj investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	2.434.274	451.477

e) Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga

(v EUR)	2009	2008
Netržni vrednostni papirji domačih izdajateljev	60.120	420.120
Skupaj drugi prenosljivi VP in drugi IDT	60.120	420.120

Pregled vseh naložb podsklada Probanka Beta - delniški, ki sodijo v to skupino, je razviden v točki 7.2.8./Izkaz premoženja.

f) Terjatve

(v EUR)	2009	2008
Terjatve iz naslova obresti za dana posojila in depozite	106	77
Terjatve za dividende	10.809	45.882
Skupaj terjatve	10.915	45.959

Vrednost vseh sredstev podsklada Probanka Beta – delniški na dan 31.12.2009 znaša 22.300.992 EUR. Podsklad na dan 31. december 2009 nima zunajbilančnih sredstev.

g) Poslovne obveznosti

Na dan 31.12.2009 je sklad izkazoval poslovne obveznosti v višini 43.673 EUR.

(v EUR)	2009	2008
Obveznosti do družbe za upravljanje za upravljavsko provizijo	35.130	28.675
Obveznosti iz naslova provizije vplačil/izplačil enot premoženja	22	63
Skupaj obveznosti do družbe za upravljanje	35.152	28.738
Obveznosti do skrbnika	-	775
Obveznosti iz upravljanja:	35.152	29.513
Obveznosti za plačilo davkov	0	0
Obveznosti iz odkupa enote premoženja	7.241	13.890
Obveznosti za vplačana, še nekonvertirana sredstva vlagateljev	0	0
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	7.241	13.890
Obveznosti do skrbnika	950	-
Drugi predujmi	330	0
Druge poslovne obveznosti :	8.521	13.890
Skupaj poslovne obveznosti	43.673	43.403

h) Finančne obveznosti

Podsklad Probanka Beta - delniški na dan 31. 12. 2009 ne izkazuje finančnih obveznosti.

i) Pasivne časovne razmejitve

Vnaprej vračunani stroški se nanašajo na stroške revidiranja letnega poročila v višini 5.557 EUR in stroške obveščanja imetnikov v skladu z ZISDU-1 v višini 3.168 EUR.

j) Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja

(v EUR)	2009	2008
Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	17.077.543	17.531.412
Vplačani presežek enot premoženja	-53.678	-3.565.309
Presežek iz prevrednotenja	0	0
Preneseni čisti dobiček ali izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	1.425.266	21.608.248
Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba obračunskega obdobja	3.799.463	-16.617.673
Obveznosti do naložbenikov v enote premoženja :	22.248.594	18.956.678

k) Prihodki

Prihodki od obresti:

(v EUR)	2009	2008
Prihodki od obresti instrumentov denarnega trga	0	0
Prihodki od obresti iz posojil in depozitov	58.555	112.344
Skupaj	58.555	112.344

Prihodki iz dividend:

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

Zap.št.	Izdajatelj vrednostnega papirja	Vrednost dividende v EUR
1	OPAP SA	39.501
2	INVOCARE LTD	32.130
3	DEUTCHE TELEKOM	29.640
4	MCDONALD'S CORP	23.722
5	GLAXOSMITHKLINE PLC	22.883
6	BRITISH AMERICAN TOBACCO	19.302
7	PETROLEO BRASILEIRO S.A.-ADR	18.825
8	PV CRYSTALOX SOLAR PLC	16.333
9	TRIBAL GROUP PLC	14.816
10	H & Q LIFE SCIENCES INVESTOR	14.634
	Skupaj:	231.786
	Ostale dividende:	143.335
	Skupaj prihodki iz dividend:	375.121

Drugi finančni prihodki:

(v EUR)	2009	2008
Prihodki od pozitivnih tečajnih razlik	5.624.881	2.005.768
Drugi prihodki od financiranja (razen dividend)	220	0
Skupaj drugi finančni prihodki	5.625.101	2.005.768

Iztrženi dobički iz naložb:

(v EUR)	2009	2008
Iztrženi dobički domačih VP organiziran trg	29.567	0
Iztrženi dobički tujih delnic - organiziran trg – gospodarske družbe	2.548.017	1.148.659
Iztrženi dobički iz delnic investicijskih družb	61.306	170.192
Iztrženi dobički iz investicijskih kuponov	454.672	61.202
Iztrženi dobički prvovrstnih izdajateljev	0	0
Iztrženi dobički drugih prenosljivih VP in IDT	0	0
Skupaj iztrženi dobički iz naložb	3.093.562	1.380.053

Neiztrženi dobički pri naložbah:

(v EUR)	2009	2008
Neiztrženi dobički domačih delnic gospodarskih družb	39.813	0
Neiztrženi dobički delnic tujih gospodarskih družb	1.706.895	110.732
Neiztrženi dobički iz delnic investicijskih družb	168.699	0
Neiztrženi dobički delnic investicijskih skladov	193.850	34.431
Neiztrženi dobički pri naložbah – skupaj vse naložbe	2.108.357	145.163

I) Odhodki

Odhodki 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 1,85%, kar je v letu 2009 znašalo 378.782 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 10.237 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 7.2.7.d.

Drugi finančni odhodki:

(v EUR)	2009	2008
Odhodki od negativnih tečajnih razlik	5.047.731	2.809.948
Drugi finančni odhodki	4.874	0
Skupaj drugi finančni odhodki	5.052.605	2.809.948

Iztržene izgube iz naložb:

(v EUR)	2009	2008
Iztržene izgube domačih delnic - organiziran trg – gospodarske družbe	160.456	226.334
Iztržene izgube iz tujih delnic – organiziran trg – gospodarske družbe	842.932	4.005.957
Iztržene izgube iz tujih delnic – organiziran trg – investicijski skladi	0	325.952
Iztržene izgube iz prvovrstnih izdajateljev	0	0
Skupaj iztržene izgube iz naložb	1.003.388	4.558.243

Neiztržene izgube pri naložbah:

(v EUR)	2009	2008
Neiztržene izgube delnic domačih gospodarskih družb	272.852	1.005.636
Neiztržene izgube delnic tujih gospodarskih družb	657.454	11.057.315
Neiztržene izgube delnic tujih investicijskih skladov	0	797.394
Neiztržene izgube pri naložbah – skupaj vse naložbe	930.306	12.860.345

m) 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

(v EUR)	2009	2008
Čisti dobiček/izguba obračunskega obdobja	3.799.463	16.617.673
Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	143.720	1.019.466
Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-197.699	-4.584.775
Skupaj nerazdeljen čisti dobiček/izguba obračunskega obdobja	3.745.484	-20.182.982

Čisti dobiček obdobja na enoto premoženja znaša 0,93 EUR, nerazdeljeni čisti dobiček pa 0,92 EUR.

7.2.7. Druga pojasnila

a) Podatek o številu enot premoženja v obtoku na koncu leta 2009

Po stanju na bilančni dan je sklad oblikovalo 3.788 investitorjev, ki so imeli skupno 4.092.487,9843 enot premoženja podsklada.

Število investicijskih kuponov v obtoku na dan 01. januar 2009	4.201.253,8751
Število vplačanih investicijskih kuponov v letu 2009	181.363,4457
Število izplačanih investicijskih kuponov v letu 2009	-290.129,3365
Število investicijskih kuponov v obtoku na dan 31. december 2009	4.092.487,9843

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

Največje prodaje enot premoženja – pet največjih vplačil

Zap.št.	Število enot premoženja	Vrednost enot premoženja
1	19.368,2090	100.000,00
2	7.382,3893	40.000,00
3	5.858,8987	30.000,00
4	4.892,7616	25.000,00
5	4.311,3825	19.700,00

Največji odkupi enot premoženja – pet največjih izplačil

Zap.št.	Število enot premoženja	Vrednost enot premoženja
1	11.014,6530	53.574,17
2	10.807,8292	46.690,90
3	10.704,3519	55.785,73
4	9.532,8843	46.377,48
5	8.274,1175	37.068,05

c) Podatki o številu večjih nakupov in prodaj vrednostnih papirjev

Največje prodaje vrednostnih papirjev – pet največjih prodaj

Ime naložbe	Količina	Vrednost v EUR
PETROLEO BRASILEIRO SA BRAZILIJA	31.450	692.141
BAXTER INTERNATIONAL INC	13.900	513.472
KERRY GROUP PLC-A	22.800	451.743
WAL-MART STORES	13.000	447.211
(SYNN VX) SYNGENTA	2.670	444.303

Največji nakupi vrednostnih papirjev – pet največjih nakupov

Ime naložbe	Količina	Vrednost v EUR
WAL-MART STORES INC ZDA	24.000	843.711
GOOGLE INC-CL A	2.200	814.509
INTL BUSINESS MACHINES CORP	9.000	739.068
PETROLEO BRASILEIRO SA BRAZILIJA	23.700	534.924
BAXTER INTERNATIONAL INC ZDA	12100	429.367

d) Pojasnila in razkritja skupnih stroškov investicijskega sklada po 124.členu ZISDU-1

V skladu s pravili upravljanja in 124. členom ZISDU-1 lahko bremenijo podsklad Probanka Beta - delniški naslednji stroški upravljanja in poslovanja podsklada:

- 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 podsklada
- stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov po ZISDU-1
- stroški v zvezi s sodnimi postopki družbe za upravljanje, ko gre za uveljavljanje pravic podsklada
- stroški storitev skrbnika
- stroški davkov in davščin v zvezi z premoženjem podsklada

Pregled skupnih stroškov podsklada Probanka Beta - delniški v letih 2009 in 2008 podajamo v naslednji preglednici:

Postavka	2009	2008
stroški za upravljavsko provizijo	378.782	605.941
stroški plačilnega prometa	0	298
stroški revidiranja letnega poročila VS	6.616	6.288
stroški obveščanja imetnikov IK po ZISDU-1	3.494	2.214
stroški za opravljanje skrbniških storitev	-	29.880
stroški za skrbniško provizijo	10.237	-
drugi odhodki iz naslova plačil skrbniku	12.184	-
stroški v zvezi s trgovanjem	54.990	74.522
stroški davkov	8.631	46.775
Skupaj celotni stroški	474.934	765.918

e) Razkritja vrednosti vseh nakupov in prodaj naložb, ki niso razvrščene med finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida ter stroškov neposredno povezanih z nakupom in prodajo teh naložb

V letu 2009 podsklad Probanka Beta – delniški 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 podsklada (PTR)

Med celotne stroške podsklada (Total Expense Ratio -TER) se štejejo vsi stroški poslovanja podsklada, 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 podsklada Probanka Beta - delniški za leto 2009 znaša **2,09%**.

Stopnja obrata naložb (Portfolio Turnover Rate – PTR) meri aktivnost upravljanja premoženja podsklada. PTR podsklada Probanka Beta - delniški za leto 2009 znaša **184,01%**.

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

Pri naložbah podsklada Probanka Beta - delniški v letu 2009 ni bilo uporabljeno skupno ovrednotenje naložb.

h) Podatek o zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjih

Podsklad Probanka Beta - delniški v letu 2009 ni imel niti zastavljenih in niti posojenih vrednostnih papirjev.

i) Pojasnila v zvezi z zadolževanjem investicijskega sklada

Podsklad Probanka Beta - delniški se v letu 2009 ni zadolževal.

j) 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.

k) 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;

l) 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.

m) Predmet revidiranja

Predmet revidiranja so računovodski izkazi podsklada Probanka Beta - delniški 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

7.2.8. Izkaz premoženja (struktura naložb)

	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v izvorni valuti		Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Delež v izdaji vrednostnih papirjev
DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA			0,0000	0,00		2.173.638,50	9,75	0,00
Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev			0,0000	0,00		2.173.638,50	9,75	0,00
- bankam in drugim kreditnim institucijam s sedežem v Republiki Sloveniji			0,0000	0,00		2.173.638,50	9,75	0,00
AB/0,90%	ABANKA VIPA D.D.	SI	0,0000	1.131,36	EUR	1.131,36	0,01	0,00
c697	BANKA CELJE d.d.	SI	0,0000	3.558,80	EUR	3.558,80	0,02	0,00
kp07	BANKA KOPER D.D.	SI	0,0000	171.000,00	EUR	171.000,00	0,77	0,00
rb56	RAIFFEISEN BANKA D.D.	SI	0,0000	1.997.948,34	EUR	1.997.948,34	8,96	0,00
VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV			0,0000	0,00		17.608.613,79	78,96	0,00
VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV			0,0000	0,00		17.608.613,79	78,96	0,00
Vrednostni papirji domačih izdajateljev			0,0000	0,00		1.091.225,52	4,89	0,00
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev			0,0000	0,00		1.091.225,52	4,89	0,00
- Lastniški vrednostni papirji			0,0000	0,00		1.091.225,52	4,89	0,00
KBMR	NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR D.	SI	6.572,0000	74.986,52	EUR	74.986,52	0,34	0,03
PILR	PIVOVARNA LAŠKO,D.D.	SI	3.500,0000	91.000,00	EUR	91.000,00	0,41	0,04
SALR	SALUS LJUBLJANA D.D.	SI	505,0000	228.361,00	EUR	228.361,00	1,02	0,37
PRBP	PROBANKA d.d.	SI	26.803,0000	696.878,00	EUR	696.878,00	3,12	6,76
Vrednostni papirji tujih izdajateljev			0,0000	0,00		16.517.388,27	74,07	0,00
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev			0,0000	0,00		16.517.388,27	74,07	0,00
- Lastniški vrednostni papirji			0,0000	0,00		16.517.388,27	74,07	0,00
AI/ LN	AERO INVENTORY PLC	GB	68.500,0000	180.839,99	GBP	203.625,71	0,91	0,00
ANTO LN	ANTOFAGASTA PLC.	GB	6.900,0000	68.447,98	GBP	77.072,38	0,35	0,00
BATS LN	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GB	17.400,0000	350.870,99	GBP	395.080,50	1,77	0,00
BNP FP	BNP PARIBAS	FR	4.200,0000	234.780,00	EUR	234.780,00	1,05	0,00
DG FP	VINCI SA	FR	2.730,0000	107.753,10	EUR	107.753,10	0,48	0,00

	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v izvorni valuti		Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Delež v izdaji vrednostnih papirjev
DTE GY	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DE	23.900,0000	245.931,00	EUR	245.931,00	1,10	0,00
EDF FP	ELECTRICITE DE FRANCE	FR	7.500,0000	311.700,00	EUR	311.700,00	1,40	0,00
VIV FP	VIVENDI UNIVERSAL SA	FR	12.400,0000	257.858,00	EUR	257.858,00	1,16	0,00
FME GY	FRESENIUS MEDICAL CARE AG CO.K	DE	4.500,0000	166.230,00	EUR	166.230,00	0,75	0,00
FP FP	TOTAL SA	FR	5.600,0000	252.028,00	EUR	252.028,00	1,13	0,00
GSK LN	GLAXOSMITHKLINE PLC	GB	12.600,0000	166.257,02	GBP	187.205,30	0,84	0,00
HSBA LN	HSBC HOLDINGS PLC	GB	30.550,0000	216.538,30	GBP	243.821,98	1,09	0,00
IBE SM	IBERDROLA S.A.	ES	47.450,0000	316.491,50	EUR	316.491,50	1,42	0,00
ISP IM	INTESA SANPAOLO	IT	74.800,0000	235.620,00	EUR	235.620,00	1,06	0,00
ITRK LN	INTERTEK GROUP PLC	GB	15.100,0000	189.504,97	GBP	213.382,47	0,96	0,01
MB IM	MEDIOBANCA SPA	IT	24.350,0000	202.470,25	EUR	202.470,25	0,91	0,00
MEDIQ NA	MEDIQ NV	NL	9.600,0000	123.744,00	EUR	123.744,00	0,55	0,02
OPAP GA	OPAP SA	GR	9.800,0000	150.332,00	EUR	150.332,00	0,67	0,00
PVCS LN	PV CRYSTALOX SOLAR PLC	GB	161.300,0000	99.038,18	GBP	111.516,93	0,50	0,04
SAN FP	SANOFI-AVENTIS	FR	2.800,0000	154.168,00	EUR	154.168,00	0,69	0,00
SIE GY	SIEMENS AG-REG	DE	1.565,0000	100.488,65	EUR	100.488,65	0,45	0,00
SU FP	SCHNEIDER ELECTRIC SA	FR	1.400,0000	114.492,00	EUR	114.492,00	0,51	0,00
VK FP	VALLOUREC	FR	874,0000	111.041,70	EUR	111.041,70	0,50	0,00
682 HK	CHAODA MODERN AGRICULTURE HOLD	HK	415.580,0000	3.449.314,53	HKD	308.776,78	1,38	0,01
857 HK	PETROCHINA CO LTD-ADR	CN	222.000,0000	2.069.039,57	HKD	185.216,91	0,83	0,00
941 HK	CHINA MOBILE HK LTD	CN	60.000,0000	4.371.000,35	HKD	391.284,53	1,75	0,00
9437 JP	NTT DOCOMO INC	JP	225,0000	29.159.999,98	JPY	218.984,68	0,98	0,00
AET UN	AETNA INC.	US	8.400,0000	266.279,98	USD	184.839,64	0,83	0,00
ATVI US	ACTIVISION BLIZZARD INC	US	46.000,0000	511.060,00	USD	354.754,97	1,59	0,00
AUY UN	YAMANA GOLD INC	CA	7.200,0000	81.935,99	USD	56.876,30	0,26	0,00
BAX US	BAXTER INTERNATIONAL INC.	US	4.100,0000	240.588,03	USD	167.005,44	0,75	0,00
BHP AU	BHP BILLITON LTD	AU	4.900,0000	211.288,07	AUD	131.989,05	0,59	0,00
COA CT	COASTAL CONTACTS INC	CA	252.399,0000	355.882,59	CAD	235.247,62	1,05	0,44
CSBT SP	CHINA SUN BIO-CHEM TECHNOLOG	CN	5.300.000,0000	291.500,04	SGD	144.349,83	0,65	0,65
DGX US	QUEST DIAGNOSTICS INCORPORATED	US	4.000,0000	241.520,04	USD	167.652,40	0,75	0,00
FGD CT	FIRSTGOLD CORPORATION	US	357.000,0000	8.925,02	CAD	5.899,67	0,03	0,26
FGOC US	FIRSTGOLD CORPORATION	US	1.045.000,0000	19.332,43	USD	13.419,71	0,06	0,57

	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v izvirni valuti		Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Delež v izdaji vrednostnih papirjev
FMX US	FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	MX	6.000,0000	287.280,04	USD	199.416,94	0,89	0,00
FPL US	FPL GROUP INC	US	8.900,0000	470.097,97	USD	326.320,96	1,46	0,00
GE US	GENERAL ELEKTRONIC CO	US	9.500,0000	143.734,92	USD	99.774,35	0,45	0,00
GG UN	GOLDCORP, INC	CA	4.359,0000	171.483,08	USD	119.035,88	0,53	0,00
GNV-U CT	GENIVAR INCOME FUND	CA	7.500,0000	202.874,95	CAD	134.105,60	0,60	0,04
GOOG US	GOOGLE INC-CL A	US	2.200,0000	1.363.956,00	USD	946.797,17	4,25	0,00
GORO US	GOLD RESOURCE CORP	US	18.900,0000	212.625,04	USD	147.594,78	0,66	0,05
GS US	GOLDMAN SACHS GROUP INC	US	1.900,0000	320.796,02	USD	222.682,23	1,00	0,00
IBM US	INTL BUSINESS MACHINES CORP	US	9.000,0000	1.178.100,10	USD	817.784,33	3,67	0,00
IVC AU	INVOCARE LTD	AU	54.740,0000	337.198,43	AUD	210.643,70	0,94	0,05
JNJ US	JOHNSON & JOHNSON	US	3.700,0000	238.316,93	USD	165.428,94	0,74	0,00
JPM US	JPMORGAN CHASE & CO	US	7.500,0000	312.525,04	USD	216.940,89	0,97	0,00
LHCG US	LHC GROUP INC	US	5.200,0000	174.771,97	USD	121.318,88	0,54	0,03
LYC AU	LYNAS CORPORATION LIMITED	AU	207.872,0000	114.329,58	AUD	71.420,28	0,32	0,01
MCD US	MCDONALD'S CORP	US	13.100,0000	817.964,02	USD	567.793,99	2,55	0,00
NESN VX	NESTLE SA-REGISTERED	CH	12.700,0000	637.540,05	CHF	429.725,03	1,93	0,00
NKE US	NIKE INC - CL B	US	11.800,0000	779.626,08	USD	541.181,51	2,43	0,00
NOVN VX	NOVARTIS AG-REG SHS	CH	4.330,0000	244.644,94	CHF	164.899,53	0,74	0,00
PBR UN	PETROLEO BRASILEIRO S.A.-ADR	BR	5.800,0000	276.544,14	USD	191.964,56	0,86	0,00
PCU US	SOUTHERN COPPER CORPORATION	US	2.700,0000	88.857,08	USD	61.680,61	0,28	0,00
PEG US	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	US	18.700,0000	621.775,01	USD	431.608,37	1,94	0,00
PFE US	PFIZER INC	US	12.700,0000	231.012,98	USD	160.358,87	0,72	0,00
PG US	PROCTER & GAMBLE CO	US	9.500,0000	575.985,04	USD	399.823,02	1,79	0,00
POT US	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	CA	1.000,0000	108.499,97	USD	75.315,82	0,34	0,00
PTQ CT	PETAQUILLA MINERALS LTD	CA	301.505,0000	253.264,39	CAD	167.414,33	0,75	0,31
QST CV	QUESTOR TECHNOLOGY INC	CA	260.000,0000	84.499,92	CAD	55.856,64	0,25	1,08
ROG VX	ROCHE HOLDING AG-BEARER	CH	1.380,0000	242.603,96	CHF	163.523,84	0,73	0,00
RY CT	ROYAL BANK OF CANADA	CA	6.500,0000	366.600,01	CAD	242.332,11	1,09	0,00
SMF CT	SEMAFO INC	CA	33.400,0000	147.961,97	CAD	97.806,70	0,44	0,01
SU CT	SUNCOR ENERGY INC	CA	7.300,0000	271.632,95	CAD	179.556,42	0,81	0,00
SYNN VX	SYNGENTA SWITZERLAND	CH	880,0000	255.816,00	CHF	172.429,23	0,77	0,00
TD CN	TORONTO-DOMINION BANK	CA	5.500,0000	362.779,99	CAD	239.806,98	1,08	0,00
U CT	URANIUM PARTICIPATION CORP	CA	14.000,0000	92.399,99	CAD	61.078,79	0,27	0,02

	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v izvirni valuti		Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Delež v izdaji vrednostnih papirjev
VALE US	VALE SP	BR	3.600,0000	104.507,96	USD	72.544,75	0,33	0,00
VZ US	VERIZON COMMUNICATIONS INC	US	11.500,0000	380.995,03	USD	264.469,69	1,19	0,00
WMT US	WAL MART STORES INC ZDA	US	11.000,0000	587.950,06	USD	408.128,60	1,83	0,00
WOOF US	VCA ANTECH INC ZDA	US	11.400,0000	284.088,06	USD	197.201,21	0,88	0,01
XOM US	EXXON MOBIL CORP	US	4.000,0000	272.760,02	USD	189.337,79	0,85	0,00
la	LOS ANDES COPPER LTD	CA	300.000,0000	150.000,09	CAD	99.153,95	0,44	0,32
INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV			0,0000	0,00		2.434.274,30	10,92	0,00
Investicijski skladi, usklajeni z direktivo			0,0000	0,00		851.415,92	3,82	0,00
PHAU LN	ETFS PHYSICAL GOLD	JE	11.227,0000	1.226.549,77	USD	851.415,92	3,82	0,03
Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo			0,0000	0,00		1.582.858,38	7,10	0,00
SLV US	ISHARES SILVER TRUST	US	23.187,0000	383.489,70	USD	266.201,38	1,19	0,01
CEF UA	CENTRAL FUND CANADA CL A	CA	115.487,0000	1.591.410,95	USD	1.104.686,21	4,95	0,06
HQL UN	H & Q LIFE SCIENCES INVESTORS	US	32.348,0000	305.365,12	USD	211.970,79	0,95	0,15
DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA			0,0000	0,00		60.120,00	0,27	0,00
Drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga domačih izdajateljev, s katerimi se ne trguje na			0,0000	0,00		60.120,00	0,27	0,00
NLB	NOVA LJUBLJANSKA BANKA d.d.	SI	334,0000	60.120,00	EUR	60.120,00	0,27	0,00
PREMOŽENJE SKUPAJ						22.276.646,59	99,90	
1. DENARNA SREDSTVA						13.430,06	0,06	
1.1. Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						13.430,06	0,06	
8. TERJATVE						10.915,17	0,04	
8.1. Terjatve za obresti						106,27	0,00	
8.2. Terjatve za dividende						10.808,90	0,04	
VSA SREDSTVA						22.300.991,82	100,00	

7.3. PODSKLAD PROBANKA GAMA – OBVEZNIŠKI

7.3.1. Bilanca stanja na dan 31. december 2009

	Postavka (v EUR)	Pojasnila	31.12.2009	31.12.2008
I.	SREDSTVA:			
1.	DENARNA SREDSTVA	7.3.6.a	2.594	132.323
2.	DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	7.3.6.b	175.322	223.903
3.	VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV	7.3.6.c	1.127.548	995.068
4.	INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV		0	0
5.	INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV		0	0
6.	SESTAVLJENI IN IZPELJANI FINANČNI INSTRUMENTI		0	0
7.	DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA	7.3.6.d	50.518	91.729
8.	TERJATVE	7.3.6.e	2	1.688
9.	AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE		0	0
	SKUPAJ SREDSTVA		1.355.984	1.444.711
	ZUNAJBILANČNA SREDSTVA		0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV:			0
1.	POSLOVNE OBVEZNOSTI	7.3.6.f	51.919	61.377
a)	Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov		0	0
b)	Obveznosti iz upravljanja		1.046	1.216
c)	Obveznosti za plačilo davkov		0	0
č)	Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oz. drugih izplačil imetnikom enot premoženja		50.675	60.161
d)	Druge poslovne obveznosti		198	0
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	7.3.6.g	516	1.800
4.	OBVEZNOSTI DO NALOŽBENIKOV (INVESTITORJEV) V ENOTE PREMOŽENJA	7.3.6.h	1.303.549	1.381.534
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja		1.300.506	1.383.939
b)	Vplačani presežek enot premoženja		5.388	10.916
c)	Presežek iz prevrednotenja		0	0
č)	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj		-2.405	2.417
d)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja		60	-15.738
	SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		1.355.984	1.444.711
	ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		0	0

Pojasnila v poglavju 7.3.6. del računovodskih izkazov.

7.3.2. Izkaz poslovnega izida za obdobje od 01. januarja do 31. decembra 2009

	Postavka (v EUR)	Pojasnila	2009	2008
1.	Prihodki od obresti		59.320	67.320
2.	Prihodki od dividend		0	0
3.	Drugi finančni prihodki		0	2.097
4.	Iztrženi dobički pri naložbah		491	657
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah		19.302	4.604
6.	Drugi prihodki		229	11
7.	Skupaj prihodki (1 do 6)	7.3.6.i	79.342	74.689
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje		10.924	10.712
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico		791	1.309
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem		393	1.258
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov		297	2.214
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem		312	143
13.	Odhodki za obresti		8.635	7.147
14.	Drugi finančni odhodki		0	259
15.	Iztržene izgube pri naložbah		2.776	871
16.	Neiztržene izgube pri naložbah		4.469	6.342
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb		0	0
18.	Drugi odhodki		50.685	60.172
19.	Skupaj odhodki (8 do 18)	7.3.6.j	79.282	90.427
20.	Čisti dobiček ali izguba (7-19)	7.3.6.k	60	-15.738
21.	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja		9.295	16.657
22.	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja		-3.907	-5.740
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)		5.448	-4.822
26.	Čisti dobiček ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtoku na dan sestavitve bilance stanja		0,01	-0,05

Pojasnila v poglavju 7.3.6. sestavni del računovodskih izkazov.

7.3.3. Izkaz denarnih tokov za obdobje od 01. januarja do 31. decembra 2009

	Postavka (v EUR)	2009	2008
1.	Prejemki od vplačil enot premoženja podsklada	381.320	795.660
2.	Izdatki za izplačilo odkupnih vrednosti enot premoženja podsklada	-459.101	-245.740
3.	Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila imetnikom enot premoženja	-60.161	-55.399
4.	Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja (1-2-3)	-137.942	494.522
5.	Prejemki pri prodaji naložb	504.529	239.711
6.	Izdatki pri nakupu naložb	-626.774	-725.771
7.	Prejemki od udenarjenih terjatev	145.757	51.167
8.	Izdatki za plačilo obveznosti	-63.879	-16.572
9.	Presežek prejemkov/izdatkov pri upravljanju premoženja (5-6+7-8)	-40.368	-451.465
10.	Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja in upravljanju premoženja (4+9)	-178.310	43.057
11.	Končno stanje denarnih sredstev podsklada (12+13)	177.916	356.226
12.	Presežek prejemkov / izdatkov v obdobju (10)	-178.310	43.057
13.	Začetno stanje denarnih sredstev podsklada	356.226	313.169

7.3.4. Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada 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	1.383.939	16.657	-5.740	0	2.417	-15.738	1.381.534
Prenos dobička	0	-16.657	5.740	0	-4.821	15.738	0
Vplačani investicijski kuponi	371.761	9.295	0	0	0	0	381.056
Izplačani investicijski kuponi	-455.194	0	-3.907	0	0	0	-459.101
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	60	60
Stanje 31.12.2009	1.300.506	9.295	-3.907	0	-2.405	60	1.303.549

7.3.5. Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada 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	846.834	5.000	-25.076	0	38.535	-16.401	848.892
Prenos dobička	0	-5.000	25.076	0	-36.118	16.401	360
Vplačani investicijski kuponi	777.104	16.657	0	0	0	0	793.761
Izplačani investicijski kuponi	-240.000	0	-5.740	0	0	0	-245.740
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	-15.738	-15.738
Stanje 31.12.2008	1.383.939	16.657	-5.740	0	2.417	-15.738	1.381.534

Znesek 360 EUR pri postavki prenos dobička predstavlja uskladitev nominalne vrednosti vplačanih enot, ki je bila izvedena 01.01.2008.

7.3.6. Pojasnila k računovodskim izkazom

a) Denarna sredstva

(v EUR)	2009	2008
Denarna sredstva na transakcijskem računu sklada	2.594	2.123
Depoziti na vpogled oziroma odpoklic – dodatna likvidna sredstva	0	130.200
Skupaj denarna sredstva sklada	2.594	132.323

b) Depoziti in posojila

Pregled vseh depozitov na depozitih je razviden v točki 7.3.8./Izkaz premoženja.

(v EUR)	2009	2008
Depoziti pri bankah v RS (kratkoročni, z možnostjo predčasnega odpoklica)	175.322	223.903
Skupaj depoziti in posojila	175.322	223.903

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

Pregled vseh naložb podsklada Probanka Gama - obvezniški, ki sodijo v to skupino, je razviden v točki 7.3.8./Izkaz premoženja.

(v EUR)	2009	2008
Naložbe v državne obveznice iz organiziranega trga	204.030	129.827
Naložbe v obveznice domačih gospodarskih družb iz organiziranega trga	459.565	308.665
Skupaj vrednostni papirji domačih izdajateljev	663.595	438.492
Obveznice tujih gospodarskih družb	358.961	381.452
Tuje državne obveznice iz organiziranega trga	104.992	175.124
Skupaj vrednostni papirji tujih izdajateljev	463.953	556.576
Skupaj vrednostni papirji	1.127.548	995.068
Skupaj instrumenti denarnega trga	0	0
Skupaj vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga – organiziran trg	1.127.548	995.068

d) Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga

Pregled vseh naložb podsklada Probanka Gama - obvezniški, ki sodijo v to skupino, je razviden v točki 7.3.8./Izkaz premoženja.

(v EUR)	2009	2008
Netržni vrednostni papirji in drugi IDT :	50.518	91.729
potrdila o vlogi domačih izdajateljev	0	91.729
Skupaj drugi prenosljivi VP in drugi IDT	50.518	91.729

e) Terjatve

(v EUR)	2009	2008
Terjatve iz naslova obresti za potrdila o vlogi	0	1.275
Terjatve iz naslova obresti za dana posojila in depozite	2	27
Terjatve za obresti in dividende skupaj	0	386
Skupaj terjatve	2	1.688

Vrednost vseh sredstev podsklada Probanka Gama - obvezniški na dan 31.12.2009 znaša 1.355.984 EUR. Podsklad na dan 31. december 2009 nima zunajbilančnih sredstev.

f) Poslovne obveznosti

(v EUR)	2009	2008
Obveznosti do družbe za upravljanje za upravljavsko provizijo	1.046	1.084
Skupaj obveznosti do družbe za upravljanje	1.046	1.084
Obveznosti do skrbnika	-	132
Obveznosti iz upravljanja in poslovanja :	1.046	1.216
Obveznosti iz naslova razdelitve prihodkov iz obresti	50.675	60.161
Obveznosti iz naslova razdelitve dobička ali drugih izplačil imetnikom enot premoženja	50.675	60.161
Obveznosti za vplačana, še nekonvertirana sredstva vlagateljev	140	0
Obveznosti do skrbnika	58	-
Druge poslovne obveznosti	198	0
Skupaj poslovne obveznosti	51.919	61.377

g) Pasivne časovne razmejitve

Vnaprej vračunani stroški se nanašajo na stroške revidiranja letnega poročila v višini 328 EUR in stroške obveščanja imetnikov v skladu z ZISDU-1 v višini 188 EUR.

h) Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja

(v EUR)	2009	2008
Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	1.300.506	1.383.939
Vplačani presežek enot premoženja	5.388	10.916
Presežek iz prevrednotenja	0	0
Preneseni čisti dobiček ali izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	-2.405	2.417
Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba obračunskega obdobja	60	-15.738
Obveznosti do naložbenikov v enote premoženja :	1.303.549	1.381.534

i) Prihodki

Prihodki od obresti:

Postavka (v EUR)	2009	2008
Prihodki od obresti vrednostnih papirjev	51.714	56.170
Prihodki od obresti instrumentov denarnega trga	177	0
Prihodki od obresti iz posojil in depozitov	7.429	11.150
Skupaj	59.320	67.320

Druzi prihodki

Postavka (v EUR)	2009	2008
Prihodki od pozitivnih tečajnih razlik	0	2.097
Prihodki iz prejšnjih let	219	0
Druzi prihodki	10	11
Skupaj drugi finančni prihodki	229	2.108

Iztrženi dobički iz naložb:

Postavka (v EUR)	2009	2008
Iztrženi dobički obveznic RS	62	657
Iztrženi dobički obveznic tujih gospodarskih družb	429	0
Iztrženi dobički drugih prenosljivih vrednostnih papirjev – netržne obveznice	0	0
Skupaj iztrženi dobički iz naložb	491	657

Neiztrženi dobički pri naložbah:

Postavka (v EUR)		2008
Neiztrženi dobički iz obveznic RS, s katerimi se trguje na domačem org.trgu	757	509
Neiztrženi dobički iz obveznic domačih gos.družb, s katerimi se trguje na domačem org.trgu	7.449	1.661
Neiztrženi dobički iz obveznic tujih izdajateljev s katerimi se trguje na tujem org. trgu	11.096	2.434
Skupaj iztrženi dobički iz naložb	19.302	4.604

j) Odhodki

Odhodki 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 0,90%, kar je v letu 2009 znašalo 10.924 EUR.

Odhodki za provizijo skrbnika

Skrbniške storitve je do 31.12.2009 izvaja 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 783 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 7.3.7.e.

Odhodki za obresti:

Postavka (v EUR)	2009	2008
Odhodki za obresti	8.635	7.147
Skupaj za obresti	8.635	7.147

Drugi finančni odhodki

Postavka (v EUR)	2009	2008
Odhodki od negativnih tečajnih razlik	0	259
Skupaj drugi finančni odhodki	0	259

Iztržene izgube iz naložb:

Postavka (v EUR)	2009	2008
Iztržene izgube državnih obveznic - organiziran trg	260	684
Iztržene izgube obveznic domačih gospodarskih družb - organiziran trg	714	177
Iztržene izgube IDT prvovrstnih in drugih domačih izdajateljev	0	0
Iztržene izgube iz obveznic tujih gospodarskih družb-organiziran trg	1.802	10
Skupaj iztržene izgube iz naložb	2.776	871

Neiztržene izgube pri naložbah

Postavka (v EUR)	2009	2008
Neiztržene izgube državnih obveznic - organiziran trg	0	249
Neiztržene izgube obveznic domačih gospodarskih družb - organiziran trg	2.054	3.850
Neiztržene izgube državnih tujih obveznic s katerimi se trguje na tujem org.trgu	1.290	1.533
Neiztržene izgube iz obveznic tujih gosp.družb, s katerimi se trguje na tujem org.trgu	1.125	710
Skupaj neiztržene izgube iz naložb	4.469	6.342

k) 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	60	-15.738
Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	9.295	16.657
Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-3.907	-5.740
Skupaj nerazdeljen čisti dobiček/izguba obračunskega obdobja	5.448	-4.822

Čisti dobiček obdobja na enoto premoženja znaša 0,00 EUR, nerazdeljeni čisti dobiček pa 0,01 EUR.

7.3.7. Druga pojasnila

a) Podatek o številu enot premoženja v obtoku na koncu leta 2009

Po stanju na bilančni dan je sklad oblikovalo 65 investitorjev, ki so imeli skupno 311.655,2771 enot premoženja podsklada.

Število investicijskih kuponov v obtoku na dan 01. januar 2009	331.649,1087
Število vplačanih investicijskih kuponov v letu 2009	89.089,3923
Število izplačanih investicijskih kuponov v letu 2009	-109.083,2239
Število investicijskih kuponov v obtoku na dan 31. december 2009	311.655,2771

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

Največje prodaje enot premoženja –pet največjih vplačil

Zap.št.	Število enot premoženja	Vrednost enot premoženja
1	37.076,5167	160.000,00
2	11.948,0023	50.000,00
3	8.499,4768	36.876,68
4	3.242,4829	14.085,67
5	2.672,3518	11.110,57

Največji odkupi enot premoženja –pet največjih izplačil

Zap.št.	Število enot premoženja	Vrednost enot premoženja
1	53.303,2552	221.613,61
2	29.523,1894	125.110,42
3	3.981,7457	16.739,66
4	3.900,4299	16.920,84
5	3.000,0000	12.782,70

c) Podatki o številu večjih nakupov in prodaj vrednostnih papirjev

Največje prodaje vrednostnih papirjev – pet največjih prodaj

Ime naložbe	Količina	Vrednost v EUR
E.ON AG. NEMČIJA	50	52.588
OBVEZNICA FACTOR BANKA 15. IZDAJA	20	20.030

Največji nakupi vrednostnih papirjev – pet največjih nakupov

Ime naložbe	Količina	Vrednost v EUR
RS OBVEZNICA RS63 – MTS	100	107.382
NOVA KREDITNA BANKA	100	86.769
REP OF AUSTRIA RAGB 4	50	53.517
B.A.T INTERNATIONAL FINANCE P.L.C	50	51.825
KONINKLIJKE KPN NV	50	51.750

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

V skladu s pravili upravljanja in prospektom vzajemnega sklada Gama se dobiček zadrži in se izplača hkrati z izplačilom odkupne vrednosti investicijskega kupona vzajemnega sklada. Ne glede na to se v skladu s pravili upravljanja in prospektom vzajemnega sklada Gama izplačujejo enkrat letno na presečni dan, ki je 31. december, imetnikom enot premoženja v obtoku oziroma imetnikom investicijskih kuponov na 31. december neto prihodki iz obresti.

Ugotovitev neto prihodkov iz obresti, ki so predmet razdelitve imetnikom:

Postavka (v EUR)	2009	2008
- prihodki od obresti vrednostnih papirjev domačih izdajateljev - nominalna obrestna mera	25.414,75	23.850,93
- prihodki od obresti vrednostnih papirjev tujih izdajateljev - nominalna obrestna mera	24.317,71	23.316,59
- prihodki od obresti vrednostnih papirjev domačih izdajateljev - spremenljiva obrestna mera	1.981,62	9.002,38
- prihodki od obresti instrumentov denarnega trga domačih izdajateljev - nominalna obrestna mera	176,63	0,00
- prihodki od obresti posojil in depozitov domačih bank - nominalna obrestna mera	7.428,77	11.149,85
- prihodki od obresti denarnih sredstev na računih vzajemnega sklada	0,00	0,00
Skupaj prihodki, ki so predmet razdelitve prihodkov iz obresti (bruto postavka brez upoštevanih odhodkov):	59.319,48	67.319,75
- odhodki za vračunane obresti v trenutku nakupa vrednostnega papirja	8.634,65	7.147,29
Skupaj odhodki, ki so predmet razdelitve prihodkov iz obresti (znižujejo postavko prihodkov iz obresti):	8.634,65	7.147,29
Neto prihodki iz obresti tekočega leta, ki so predmet razdelitve:	50.684,83	60.172,46

Ugotovitev neto prihodka iz obresti na enoto premoženja v obtoku na dan 31. december 2009:

Neto prihodki iz obresti tekočega leta, ki so predmet razdelitve :	50.684,83
Število enot premoženja v obtoku na presečni dan, to je 31. december 2009	311.655,2771
Neto prihodki iz obresti tekočega leta, ki so predmet razdelitve, na enoto premoženja :	0,1626

Upravičenci do prihodkov iz obresti so vsi imetniki enot premoženja v obtoku na presečni dan, to je 31. december 2009. Število enot v obtoku na 31. december 2009 je znašalo 311.655,2771. Skupni neto prihodki iz obresti v višini **50.684,83 EUR** so se delili s številom enot premoženja v obtoku. Na tej osnovi se je izračunal neto prihodek iz obresti, ki je predmet razdelitve v letu 2009, na enoto premoženja. Glede na število enot premoženja posameznega imetnika se je nato izračunal neto prihodek vsakega posameznega imetnika enot premoženja, ki se mu je izplačal 06.01.2010.

e) Pojasnila in razkritja skupnih stroškov investicijskega sklada po 124. členu ZISDU-1

V skladu s pravili upravljanja in 124. členom ZISDU-1 lahko bremenijo podsklad Probanka Gama - obvezniški naslednji stroški upravljanja in poslovanja podsklada:

- 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 podsklada,
- stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov po ZISDU-1
- stroški v zvezi s sodnimi postopki družbe za upravljanje, ko gre za uveljavljanje pravic podsklada
- stroški storitev skrbnika
- stroški davkov in davščin v zvezi s premoženjem sklada

Pregled celotnih stroškov podsklada Probanka Gama - obvezniški v letih 2009 in 2008 podajamo v naslednji preglednici:

Postavka	2009	2008
stroški za upravljavsko provizijo	10.924	10.712
stroški revidiranja letnega poročila VS	393	1.258
stroški obveščanja imetnikov IK po ZISDU-1	297	2.214
stroški v zvezi z banko skrbnico	-	1.309
stroški za skrbniško provizijo	783	-
drugi odhodki iz naslova plačil skrbniku	283	-
stroški v zvezi s trgovanjem	37	143
Skupaj	12.717	15.636

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

Med celotne stroške podsklada (Total Expense Ratio -TER) se štejejo vsi stroški poslovanja podsklada, 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 podsklada Probanka Gama - obvezniški za leto 2009 znaša **1,05%**.

Stopnja obrata naložb (Portfolio Turnover Rate – PTR) meri aktivnost upravljanja premoženja podsklada. PTR podsklada Probanka Gama - obvezniški za leto 2009 znaša **-7,49%**.

g) Pojasnila in razkritja v povezavi z nakupi in prodajami finančnih sredstev, ki niso razvrščena med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida ter stroškov neposredno povezanih z nakupom in prodajo teh naložb

Podsklad Probanka Gama - obvezniški ima na dan 31. decembra 2009 naslednje 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:

- Obveznica izdajatelja GORENJSKA BANKA D.D., KRANJ

Skupna vrednost naložb v druge prenosljive vrednostne papirje, ki predstavljajo netržne vrednostne papirje in niso vrednoteni po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, na dan 31. december 2009 je 50.518 EUR.

V spodnji preglednici razkrivamo podatke v zvezi s prometom s temi naložbami v letu 2009. Nobena od transakcij ni imela stroškov posla.

Postavka	Vrsta prometa	Datum	Število lotov	Tečaj	Vrednost v EUR	Stroški v EUR	Stranka v poslu
Obveznica Gorenjska banka d.d.	Nakup	28.10.2009	1	100	50.000,00	0,00	UNICREDIT BANKA SLOVENIJA D.D.

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

Pri naložbah podsklada Probanka Gama - obvezniški v letu 2009 ni bilo uporabljeno skupno ovrednotenje naložb.

i) Podatek o zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjih

Podsklad Probanka Gama - obvezniški v letu 2009 ni imel niti zastavljenih in niti posojenih vrednostnih papirjev.

j) Pojasnila v zvezi z zadolževanjem investicijskega sklada

Podsklad Probanka Gama - obvezniški se v letu 2009 ni zadolževal.

k) 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.

l) 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;

m) 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.

n) Predmet revidiranja

Predmet revidiranja so računovodski izkazi podsklada Probanka Gama - obvezniški 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

7.3.8. 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		175.322,30	12,93	0,00
Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev			0,0000	0,00		175.322,30	12,93	0,00
- bankam in drugim kreditnim institucijam s sedežem v Republiki Sloveniji			0,0000	0,00		175.322,30	12,93	0,00
AB/0,90%	ABANKA VIPA D.D.	SI	0,0000	700,00	EUR	700,00	0,05	0,00
c696	BANKA CELJE d.d.	SI	0,0000	966,04	EUR	966,04	0,07	0,00
kp06	BANKA KOPER D.D.	SI	0,0000	1.799,24	EUR	1.799,24	0,13	0,00
rb57	RAIFFEISEN BANKA D.D.	SI	0,0000	171.857,02	EUR	171.857,02	12,67	0,00
VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV			0,0000	0,00		1.127.547,90	83,15	0,00
VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV			0,0000	0,00		1.127.547,90	83,15	0,00
Vrednostni papirji domačih izdajateljev			0,0000	0,00		663.594,97	48,94	0,00
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev			0,0000	0,00		663.594,97	48,94	0,00
- Dolžniški vrednostni papirji			0,0000	0,00		663.594,97	48,94	0,00
- Državne obveznice			0,0000	0,00		204.029,58	15,05	0,00
RS21	REPUBLIKA SLOVENIJA	SI	1.983,0000	46.193,82	EUR	46.193,82	3,41	0,14
RS66	REPUBLIKA SLOVENIJA	SI	50,0000	51.372,59	EUR	51.372,59	3,79	0,00
SLOVEN46/2/2019	REPUBLIKA SLOVENIJA	SI	100,0000	106.463,17	EUR	106.463,17	7,85	0,01
- Obveznice gospodarskih družb			0,0000	0,00		459.565,39	33,89	0,00
AB07	ABANKA VIPA D.D.	SI	90,0000	9.097,20	EUR	9.097,20	0,67	0,05
BCE8	BANKA CELJE d.d.	SI	700,0000	73.567,30	EUR	73.567,30	5,43	0,56
BDM1	BANKA DOMŽALE D.D., SKUPINA NLB	SI	530,0000	53.475,62	EUR	53.475,62	3,94	0,42
FB11	FACTOR BANKA D.D. LJUBLJANA	SI	25,0000	25.977,97	EUR	25.977,97	1,92	0,19
FB22	FACTOR BANKA D.D. LJUBLJANA	SI	20,0000	20.097,61	EUR	20.097,61	1,48	0,35
KDH2	KMEČKA DRUŽBA HOLDING D.D.	SI	365,0000	35.807,80	EUR	35.807,80	2,64	0,09
PET1	PETROL SLOVENSKA NAFTNA DRUŽBA	SI	50,0000	54.281,11	EUR	54.281,11	4,00	0,10
PRB11	PROBANKA d.d.	SI	50,0000	51.856,88	EUR	51.856,88	3,82	0,33

	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	2.152,0000	85.309,25	EUR	85.309,25	6,29	0,01
ZT02	ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D.	SI	50,0000	50.094,65	EUR	50.094,65	3,69	0,17
Vrednostni papirji tujih izdajateljev			0,0000	0,00		463.952,93	34,22	0,00
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev			0,0000	0,00		463.952,93	34,22	0,00
- Dolžniški vrednostni papirji			0,0000	0,00		463.952,93	34,22	0,00
- Državne obveznice			0,0000	0,00		104.992,06	7,74	0,00
CROATI45/802/10	REPUBLIKA HRVATSKA	HR	50,0000	52.100,76	EUR	52.100,76	3,84	0,01
RAGB409/15/16	REPUBLIK OF AUSTRIA	AT	50,0000	52.891,30	EUR	52.891,30	3,90	0,00
- Obveznice gospodarskih družb			0,0000	0,00		358.960,87	26,47	0,00
BATSLN5 03/15	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GB	50,0000	57.220,94	EUR	57.220,94	4,22	0,00
KNP5 11/13/12	KONINKLIJKE KPN NV	NL	50,0000	53.392,45	EUR	53.392,45	3,94	0,00
NOVAKRVAR 10/49	MARIBOR FINANCE B.V.	NL	100,0000	87.288,59	EUR	87.288,59	6,44	0,10
MOET 5	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	FR	50,0000	52.320,03	EUR	52.320,03	3,86	0,01
TSCOLN4 3/4 04/ PM5 09/04/15	TESCO PLC	GB	50,0000	52.211,98	EUR	52.211,98	3,85	0,01
	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL IN	US	1,0000	56.526,88	EUR	56.526,88	4,17	0,01
DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA			0,0000	0,00		50.517,78	3,73	0,00
Drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga domačih izdajateljev, s katerimi se ne trguje na			0,0000	0,00		50.517,78	3,73	0,00
GB01	GORENJSKA BANKA, d.d., KRANJ	SI	1,0000	50.517,78	EUR	50.517,78	3,73	0,17
PREMOŽENJE SKUPAJ						1.353.387,98	99,81	
1. DENARNA SREDSTVA						2.593,80	0,19	
1.1. Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						2.593,80	0,19	
8. TERJATVE						1,87	0,00	
8.1. Terjatve za obresti						1,87	0,00	
VSA SREDSTVA						1.355.983,65	100,00	

7.4. PODSKLAD PROBANKA NOVI TRGI – DELNIŠKI

7.4.1. Bilanca stanja na dan 31. december 2009

	Postavka (v EUR)	Pojasnila	31.12.2009	31.12.2008
I.	SREDSTVA:			
1.	DENARNA SREDSTVA	7.4.6.a	8.552	130.749
2.	DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	7.4.6.b	331.952	240.940
3.	VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV	7.4.6.c	4.328.996	3.140.654
4.	INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV		0	0
5.	INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV (1)	7.4.6.d	598.081	706.138
6.	SESTAVLJENI IN IZPELJANI FINANČNI INSTRUMENTI		0	0
7.	DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA		0	0
8.	TERJATVE	7.4.6.e	5.577	8.070
9.	AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE		0	0
	SKUPAJ SREDSTVA		5.273.158	4.226.551
	ZUNAJBILANČNA SREDSTVA		0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV:			
1.	POSLOVNE OBVEZNOSTI	7.4.6.f	13.663	23.211
a)	Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov		0	0
b)	Obveznosti iz upravljanja		8.922	7.161
c)	Obveznosti za plačilo davkov		0	0
č)	Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oz. drugih izplačil imetnikom enot premoženja		0	0
d)	Druge poslovne obveznosti		4.741	16.051
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	7.4.6.g	1.968	3.498
4.	OBVEZNOSTI DO NALOŽBENIKOV (INVESTITORJEV) V ENOTE PREMOŽENJA	7.4.6.h	5.257.527	4.199.842
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja		5.093.601	5.459.460
b)	Vplačani presežek enot premoženja		70.789	-52.393
c)	Presežek iz prevrednotenja		0	0
č)	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj		-1.259.618	3.003.670
d)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja		1.352.755	-4.210.895
	SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		5.273.158	4.226.551
	ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		0	0

- (1) 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 v poglavju 7.4.6. so sestavni del računovodskih izkazov.

7.4.2. Izkaz poslovnega izida za obdobje od 01. januarja do 31. decembra 2009

	Postavka (v EUR)	Pojasnila	2009	2008
1.	Prihodki od obresti		17.249	78.457
2.	Prihodki od dividend		37.085	103.839
3.	Drugi finančni prihodki		1.377.928	525.309
4.	Iztrženi dobički pri naložbah		1.097.855	347.529
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah		639.837	26.881
6.	Drugi prihodki		220	0
7.	Skupaj prihodki (1 do 6)	7.4.6.i	3.170.174	1.082.015
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje		92.402	162.530
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico		2.310	10.756
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem		1.491	4.087
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov		861	2.214
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem		24.148	20.139
13.	Odhodki za obresti		0	0
14.	Drugi finančni odhodki		1.293.634	441.621
15.	Iztržene izgube pri naložbah		162.893	1.307.789
16.	Neiztržene izgube pri naložbah		239.560	3.343.507
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb		0	0
18.	Drugi odhodki		120	267
19.	Skupaj odhodki (8 do 18)	7.4.6.j	1.817.419	5.292.910
20.	Čisti dobiček ali izguba (7-19)	7.4.6.k	1.352.755	-4.210.895
21.	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja		-28.874	196.502
22.	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja		99.663	-248.894
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)		1.423.544	-4.263.288
26.	Čisti dobiček ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtoku na dan sestavitve bilance stanja		1,16	-3,22

Pojasnila v poglavju 7.4.6. so sestavni del računovodskih izkazov.

7.4.3. Izkaz denarnega toka za obdobje od 01. januarja do 31. decembra 2009

	Postavka (v EUR)	2009	2008
1.	Prejemki od vplačil enot premoženja podsklada	433.790	927.402
2.	Izdatki za izplačilo odkupnih vrednosti enot premoženja podsklada	-737.011	-3.815.443
3.	Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila imetnikom enot premoženja	0	0
4.	Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja (1-2-3)	-303.221	-2.888.041
5.	Prejemki pri prodaji naložb	4.769.695	5.641.290
6.	Izdatki pri nakupu naložb	-4.437.887	-5.271.419
7.	Prejemki od udenarjenih terjatev	3.094.427	178.372
8.	Izdatki za plačilo obveznosti	-3.148.605	-205.876
9.	Presežek prejemkov/izdatkov pri upravljanju premoženja (5-6+7-8)	277.631	342.367
10.	Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja in upravljanju premoženja (4+9)	-25.590	-2.545.674
11.	Končno stanje denarnih sredstev podsklada (12+13)	340.504	371.689
12.	Presežek prejemkov / izdatkov v obdobju (10)	-25.590	-2.545.674
13.	Začetno stanje denarnih sredstev podsklada*	366.094	2.917.364

* Začetno stanje denarnih sredstev v letu 2009 je prilagojeno za vpliv sprememb deviznih tečajev na devizna denarna sredstva v višini -5.595,00 EUR glede na končno stanje predhodnega obdobja.

7.4.4. Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada 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 sprotni dobiček (izguba) v ceni prodanih/vplačanih enot premoženja	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot premoženja				
Stanje 01.01.2009	5.459.460	196.502	-248.894	0	3.003.670	-4.210.895	4.199.842
Prenos dobička	0	-196.502	248.894	0	-4.263.287	4.210.895	0
Vplačani investicijski kuponi	459.545	-28.874	0	0	0	0	430.671
Izplačani investicijski kuponi	-825.404	0	99.663	0	0	0	-725.741
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	1.352.755	1.352.755
Stanje 31.12.2009	5.093.601	-28.874	99.663	0	-1.259.618	1.352.755	5.257.527

7.4.5. Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada 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 sprotni dobiček (izguba) v ceni prodanih/vplačanih enot premoženja	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot premoženja				
Stanje 01.01.2008	8.236.038	1.743.587	-241.650	0	471.625	1.032.824	11.242.424
Prenos dobička	0	-1.743.587	241.650	0	2.532.045	-1.032.824	-2.716
Vplačani investicijski kuponi	799.585	196.502	0	0	0	0	996.087
Izplačani investicijski kuponi	-3.576.163	0	-248.894	0	0	0	-3.825.057
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	-4.210.895	-4.210.895
Stanje 31.12.2008	5.459.460	196.502	-248.894	0	3.003.670	-4.210.895	4.199.842

Znesek -2.716 EUR pri postavki prenos dobička predstavlja uskladitev nominalne vrednosti vplačanih enot, ki je bila izvedena 01.01.2008.

7.4.6. Pojasnila k računovodskim izkazom

a) Denarna sredstva

(v EUR)	2009	2008
Denarna sredstva na transakcijskem računu sklada	8.552	3.232
Denarna sredstva na deviznem računu sklada	0	127.517
Depoziti na vpogled oziroma odpoklic – dodatna likvidna sredstva	0	0
Skupaj denarna sredstva sklada	8.552	130.749

b) Depoziti in posojila

Pregled vseh depozitov in gibanja na depozitih je razviden v točki 7.4.8./Izkaz premoženja.

(v EUR)	2009	2008
Depoziti pri bankah v RS (kratkoročni, z možnostjo predčasnega odpoklica)	331.952	240.940
Skupaj depoziti in posojila	331.952	240.940

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

Pregled vseh naložb podsklada Probanka Novi trgi - delniški, ki sodijo v to skupino, je razviden v točki 7.4.8./Izkaz premoženja.

(v EUR)	2009	2008
Naložbe v delnice domačih izdajateljev organiziranega trga – gospodarske družbe	321.227	437.755
Skupaj vrednostni papirji domačih izdajateljev	321.227	437.755
Naložbe v delnice tujih izdajateljev organiziranega trga – gospodarske družbe	4.007.769	2.285.504
Naložbe v delnice tujih izdajateljev organiziranega trga – investicijskih družb	0	417.395
Skupaj vrednostni papirji tujih izdajateljev	4.007.769	2.702.899
Skupaj vrednostni papirji	4.328.996	3.140.654
Skupaj instrumenti denarnega trga	0	0
Skupaj vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga – organiziran trg	4.328.996	3.140.654

d) Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov

Pregled vseh naložb podsklada Probanka Novi trgi - delniški, ki sodijo v to skupino, je razviden v točki 7.4.8./Izkaz premoženja.

(v EUR)	2009	2008
Investicijski skladi, usklajeni z direktivo	184.642	130.290
Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, izven RS	184.642	130.290
Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo	413.439	575.848
Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo, izven RS	413.439	575.848
Skupaj investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	598.081	706.138

e) Terjatve

(v EUR)	2009	2008
Terjatve iz naslova obresti za dana posojila in depozite	2	56
Terjatve za dividende	5.575	8.014
Skupaj terjatve	5.577	8.070

Vrednost vseh sredstev podsklada Probanka Novi trgi - delniški na dan 31.12.2009 znaša 5.273.158 EUR. Podsklad na dan 31. december 2009 nima zunajbilančnih sredstev.

f) Poslovne obveznosti

Na dan 31.12.2009 je sklad izkazoval poslovne obveznosti v višini 13.663 EUR.

(v EUR)	2009	2008
Obveznosti do družbe za upravljanje za upravljavsko provizijo	8.921	6.977
Obveznosti iz naslova provizije vplačil/izplačil enot premoženja	1	10
Skupaj obveznosti do družbe za upravljanje	8.922	6.987
Obveznosti do skrbnika	-	174
Obveznosti iz upravljanja in poslovanja :	8.922	7.161
Obveznosti iz odkupa enot premoženja	4.518	16.051
Obveznosti za vplačana, še ne konvertirana sredstva	0	0
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	4.518	16.051
Obveznosti do skrbnika	223	-
Druge poslovne obveznosti :	4.741	16.051
Skupaj poslovne obveznosti	13.663	23.211

g) Pasivne časovne razmejitve

Vnaprej vračunani stroški se nanašajo na stroške revidiranja letnega poročila v višini 1.254 EUR in stroške obveščanja imetnikov v skladu z ZISDU-1 v višini 714 EUR.

h) Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja

(v EUR)	2009	2008
Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	5.093.601	5.459.460
Vplačani presežek enot premoženja	70.789	-52.393
Presežek iz prevrednotenja	0	0
Preneseni čisti dobiček ali izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	-1.259.618	3.003.670
Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba obračunskega obdobja	1.352.755	-4.210.895
Obveznosti do naložbenikov v enote premoženja :	5.257.527	4.199.842

i) Prihodki

Prihodki od obresti:

Postavka (v EUR)	2009	2008
Prihodki od obresti iz posojil in depozitov	17.249	75.909
Prihodki od obresti IDT	0	2.548
Skupaj	17.249	78.457

Drugi finančni prihodki:

Postavka (v EUR)	2009	2008
Prihodki od pozitivnih tečajnih razlik	1.377.928	525.309
Drugi prihodki od financiranja (razen dividend)	0	0
Drugi prihodki – prihodki iz prejšnjih let	220	0
Skupaj drugi finančni prihodki	1.378.148	525.309

Prihodki iz dividend:

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

Zap.št.	Izdajatelj vrednostnega papirja	Vrednost dividende v EUR
1	PETROLEO BRASILEIRO S.A. - ADR	8.288
2	MANILA WATER COMPANY	3.260
3	MILLICOM INTL CELLULAR S.A.	2.601
4	FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	2.600
5	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	2.190
6	CHINA MOBILE HK LTD	2.184
7	SALUS D.D.	2.100
8	NESTLE SA REG ŠVICA	1.812
9	MCDONALD'S CORP	1.707
10	TOTAL SA	1.411
	Skupaj:	27.153
	Ostale dividende:	9.932
	Skupaj prihodki iz dividend:	37.085

Iztrženi dobički iz naložb:

Postavka (v EUR)	2009	2008
Iztrženi dobički tujih delnic – organiziran trg – gospodarske družbe	618.370	329.824
Iztrženi dobički domačih delnic – organizirani trg – gospodarske družbe	25.498	0
Iztrženi dobički iz delnic tujih investicijskih družb	453.987	17.705
Skupaj iztrženi dobički iz naložb	1.097.855	347.529

Neiztrženi dobički pri naložbah:

Postavka (v EUR)	2009	2008
Neiztrženi dobički domačih delnic gospodarskih družb	16.988	0
Neiztrženi dobički delnic tujih gospodarskih družb	553.730	14.085
Neiztrženi dobički iz investicijskih skladov	69.119	12.795
Neiztrženi dobički pri naložbah – skupaj vse naložbe	639.837	26.881

j) Odhodki

Odhodki 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 92.402 EUR.

Odhodki za provizijo skrbnika:

Skrbniške storitve je do 31.12.2009 izvaja 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 2.310 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 7.4.7.d.

Drugi finančni odhodki:

Postavka (v EUR)	2009	2008
Odhodki od negativnih tečajnih razlik	1.293.634	441.621
Skupaj drugi finančni odhodki	1.293.634	441.621

Iztržene izgube iz naložb:

Postavka (v EUR)	2009	2008
Iztržene izgube iz delnic domačih gospodarskih družb-organiziran trg	4.920	68.016
Iztržene izgube iz delnic tujih gospodarskih družb – organiziran trg	104.084	1.076.818
Iztržene izgube iz investicijskih skladov	53.889	162.955
Skupaj iztržene izgube iz naložb	162.893	1.307.789

Neiztržene izgube pri naložbah:

Postavka (v EUR)	2009	2008
Neiztržene izgube domačih delnic gospodarskih družb	87.173	388.096
Neiztržene izgube iz prednostnih domačih delnic	0	44.605
Neiztržene izgube delnic tujih gospodarskih družb	152.387	2.541.983
Neiztržene izgube iz investicijskih skladov	0	368.822
Neiztržene izgube pri naložbah – skupaj vse naložbe	239.560	3.343.507

k) 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	1.352.755	-4.210.895
Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	-28.874	196.502
Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	99.663	-248.894
Skupaj nerazdeljen čisti dobiček/izguba obračunskega obdobja	1.423.544	-4.263.288

Čisti dobiček obdobja na enoto premoženja znaša 1,11 EUR, nerazdeljena čista izguba pa 1,16 EUR.

7.4.7. Druga pojasnila

a) Podatek o številu enot premoženja v obtoku na koncu leta 2009

Po stanju na bilančni dan je sklad oblikovalo 897 investitorjev, ki so imeli skupno 1.220.638,2855 enot premoženja podsklada.

Število investicijskih kuponov v obtoku na dan 01. januar 2009	1.308.313,2851
Število vplačanih investicijskih kuponov v letu 2009	110.125,9349
Število izplačanih investicijskih kuponov v letu 2009	-197.800,9345
Število investicijskih kuponov v obtoku na dan 31. december 2009	1.220.638,2855

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

Največje prodaje enot premoženja – pet največjih vplačil

Zap.št.	Število enot premoženja	Vrednost enot premoženja
1	12.338,9764	50.000,00
2	10.145,6813	40.000,00
3	8.312,1637	30.000,00
4	8.205,3084	33.773,87
5	5.017,4519	20.990,51

Največji odkupi enot premoženja – pet največjih izplačil

Zap.št.	Število enot premoženja	Vrednost enot premoženja
1	32.710,0505	129.672,45
2	26.554,2161	86.566,74
3	19.159,0000	62.245,68
4	14.880,0674	59.710,73
5	9.746,4519	35.859,15

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 EMERG MARKET	10.200	233.274
FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	7.900	228.761
EWZ US ISHARES MSCI BRAZIL	3.700	183.111
CHAODA MODERN AGRICULTURE HOLDING LIMIT	306.000	162.224
ISHARES MSCI TAIWAN INDEX FD	17.500	142.015

Največji nakupi vrednostnih papirjev – pet največjih nakupov

Ime naložbe	Količina	Vrednost v EUR
PETROCHINA CO LTD-H	284.000	244.492
CENTRAL FUND CANADA CL A	18.500	174.315
INFY US INFOSYS TECHNOLOGIES SP ADR	4.600	149.176
WIRPO LIMITED - ADR	12.300	148.477
CHINA MOBILE LTD	20.000	139.838

d) Pojasnila in razkritja skupnih stroškov investicijskega sklada po 124.členu ZISDU-1

V skladu s pravili upravljanja in 124. členom ZISDU-1 lahko bremenijo podsklad Probanka Novi trgi - delniški naslednji stroški upravljanja in poslovanja podsklada:

- 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 podsklada
- stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov po ZISDU-1
- stroški v zvezi s sodnimi postopki družbe za upravljanje, ko gre za uveljavljanje pravic podsklada
- stroški storitev skrbnika
- stroški davkov in davščin v zvezi s premoženjem sklada

Pregled skupnih stroškov podsklada Probanka Novi trgi - delniški v letih 2009 in 2008 podajamo v naslednji preglednici:

Postavka	2009	2008
Stroški za upravljavsko provizijo	92.402	162.530
Stroški plačilnega prometa	0	263
Stroški revidiranja letnega poročila VS	1.491	4.087
Stroški obveščanja imetnikov IK po ZISDU-1	861	2.214
Stroški v zvezi z banko skrbnico	-	10.756
Stroški za skrbniško provizijo	2.310	-
Drugi odhodki iz naslova plačil skrbniku	9.026	-
Stroški v zvezi s trgovanjem	15.122	20.139
Skupaj celotni stroški	121.212	199.990

e) Razkritja vrednosti vseh nakupov in prodaj naložb, ki niso razvrščene med finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida ter stroškov neposredno povezanih z nakupom in prodajo teh naložb

V letu 2009 podsklad Probanka Novi trgi – delniški 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 podsklada (PTR)

Med celotne stroške podsklada (Total Expense Ratio -TER) se štejejo vsi stroški poslovanja podsklada, 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 podsklada Probanka Novi trgi - delniški za leto 2009 znaša **2,41%**.

Stopnja obrata naložb (Portfolio Turnover Rate – PTR) meri aktivnost upravljanja premoženja podsklada. PTR podsklada Probanka Novi trgi - delniški za leto 2009 znaša **173,78%**.

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

Pri naložbah podsklada Probanka Novi trgi - delniški v letu 2009 ni bilo uporabljeno skupno ovrednotenje naložb.

h) Podatek o zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjih

Podsklad Probanka Novi trgi - delniški v letu 2009 ni imel niti zastavljenih in niti posojenih vrednostnih papirjev.

i) Pojasnila v zvezi z zadolževanjem investicijskega sklada

Podsklad Probanka Novi trgi - delniški se v letu 2009 ni zadolževal.

j) 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.

k) 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;

l) 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.

m) Predmet revidiranja

Predmet revidiranja so računovodski izkazi podsklada Probanka Novi trgi - delniški 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

7.4.8. Izkaz premoženja (struktura naložb)

	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v izvorni valuti		Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Delež v izdaji vrednostnih papirjev
DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA			0,0000	0,00		331.952,23	6,30	0,00
Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev			0,0000	0,00		331.952,23	6,30	0,00
- bankam in drugim kreditnim institucijam s sedežem v Republiki Sloveniji			0,0000	0,00		331.952,23	6,30	0,00
AB/0,90%	ABANKA VIPA D.D.	SI	0,0000	1.000,00	EUR	1.000,00	0,02	0,00
c695	BANKA CELJE d.d.	SI	0,0000	1.387,16	EUR	1.387,16	0,03	0,00
kp08	BANKA KOPER D.D.	SI	0,0000	1.000,00	EUR	1.000,00	0,02	0,00
rb67	RAIFFEISEN BANKA D.D.	SI	0,0000	328.565,07	EUR	328.565,07	6,23	0,00
VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV			0,0000	0,00		4.328.996,23	82,09	0,00
VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV			0,0000	0,00		4.328.996,23	82,09	0,00
Vrednostni papirji domačih izdajateljev			0,0000	0,00		321.227,16	6,09	0,00
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev			0,0000	0,00		321.227,16	6,09	0,00
- Lastniški vrednostni papirji			0,0000	0,00		321.227,16	6,09	0,00
KBMR	NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR D.	SI	2.822,0000	32.199,02	EUR	32.199,02	0,61	0,01
KRKG	KRKA TOVARNA ZDRAVIL D.D.	SI	548,0000	35.050,08	EUR	35.050,08	0,66	0,00
PILR	PIVOVARNA LAŠKO,D.D.	SI	1.261,0000	32.786,00	EUR	32.786,00	0,62	0,01
POSR	POZAVAROVALNICA SAVA	SI	2.874,0000	40.207,26	EUR	40.207,26	0,76	0,03
SALR	SALUS LJUBLJANA D.D.	SI	84,0000	37.984,80	EUR	37.984,80	0,72	0,06
PRBP	PROBANKA d.d.	SI	5.500,0000	143.000,00	EUR	143.000,00	2,71	1,39
Vrednostni papirji tujih izdajateljev			0,0000	0,00		4.007.769,07	76,00	0,00
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev			0,0000	0,00		4.007.769,07	76,00	0,00
- Lastniški vrednostni papirji			0,0000	0,00		4.007.769,07	76,00	0,00
CEZ PW	CEZ AS	CZ	1.080,0000	144.719,99	PLN	35.258,86	0,67	0,00
FP FP	TOTAL SA	FR	550,0000	24.752,75	EUR	24.752,75	0,47	0,00

	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število vrednostnih papierjev	Vrednost v izvirni valuti		Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Delež v izdaji vrednostnih papierjev
RICHT HB	GEDEON RICHTER RT. MAN.PHARMAC	HU	268,0000	11.497.201,05	HUF	42.516,09	0,81	0,00
1088 HK	CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	CN	27.000,0000	1.026.000,24	HKD	91.845,80	1,74	0,00
1138 HK	CHINA SHIPPING DEVELOPMENT COM	CN	40.000,0000	466.400,49	HKD	41.751,38	0,79	0,00
1398 HK	INDUSTRIAL AND COMMERICAL BANK	CN	187.000,0000	1.204.280,32	HKD	107.805,13	2,04	0,00
1800 HK	CHINA COMMUNICATIONS CONST. CO	CN	53.000,0000	393.789,86	HKD	35.251,40	0,67	0,00
1893 HK	CHINA NATIONAL MATERIALS -H	CN	73.000,0000	421.210,29	HKD	37.706,03	0,72	0,01
2628 HK	CHINA LIFE INSURANCE CO-H	CN	32.000,0000	1.227.200,10	HKD	109.856,87	2,08	0,00
390 HK	CHINA RAILWAY GROUP LTD -H	CN	71.000,0000	428.839,23	HKD	38.388,96	0,73	0,00
3988 HK	BANK OF CHINA LTD - H	CN	262.000,0000	1.100.399,89	HKD	98.505,93	1,87	0,00
682 HK	CHAODA MODERN AGRICULTURE HOLD	HK	92.504,0000	767.784,44	HKD	68.730,76	1,30	0,00
836 HK	CHINA RESOURCES POWER HOLDING	HK	26.000,0000	401.440,14	HKD	35.936,24	0,68	0,00
857 HK	PETROCHINA CO LTD-ADR	CN	284.000,0000	2.646.880,41	HKD	236.944,24	4,49	0,00
939 HK	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	CN	175.000,0000	1.167.249,79	HKD	104.490,22	1,98	0,00
941 HK	CHINA MOBILE HK LTD	CN	22.500,0000	1.639.125,25	HKD	146.731,71	2,78	0,00
ABV US	COMPANHIA DE BEBIDAS DS AMERIC	BR	700,0000	70.762,99	USD	49.120,50	0,93	0,00
APN SJ	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	ZA	6.200,0000	456.319,95	ZAR	42.782,67	0,81	0,00
AUY UN	YAMANA GOLD INC	CA	5.150,0000	58.607,02	USD	40.682,37	0,77	0,00
BBD US	BANCO BRADESCO-SPONSORED ADR	BR	7.300,0000	159.650,97	USD	110.822,56	2,10	0,00
COA CT	COASTAL CONTACTS INC	CA	31.586,0000	44.536,28	CAD	29.439,64	0,56	0,06
CSBT SP	CHINA SUN BIO-CHEM TECHNOLOG	CN	1.127.000,0000	61.985,03	SGD	30.694,78	0,58	0,14
EOC US	EMPRESA NAC ELEC-CHIL-SP ADR	CL	2.300,0000	115.621,10	USD	80.258,99	1,52	0,00
FGOC US	FIRSTGOLD CORPORATION	US	341.000,0000	6.308,47	USD	4.379,06	0,08	0,19
FMX US	FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	MX	1.900,0000	90.971,95	USD	63.148,66	1,20	0,00

	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v izvirni valuti		Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Delež v izdaji vrednostnih papirjev
GMEXICOB MM	GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	MX	59.300,0000	1.779.593,49	MXN	94.047,42	1,78	0,00
GORO US	GOLD RESOURCE CORP	US	12.750,0000	143.437,41	USD	99.567,83	1,89	0,03
INFY US	INFOSYS TECNOGOGIES LIMITED	IN	4.600,0000	254.241,98	USD	176.483,40	3,35	0,00
ITUB US	ITAU UNIBANCO HOLDING SA-ADR	BR	7.300,0000	166.732,04	USD	115.737,92	2,19	0,00
MBT US	MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	RU	1.500,0000	73.335,01	USD	50.905,88	0,97	0,00
MCD US	MCDONALD'S CORP	US	1.250,0000	78.049,99	USD	54.178,81	1,03	0,00
MICC US	MILLICOM INTL CELLULAR S.A.	LU	3.500,0000	258.195,10	USD	179.227,48	3,40	0,00
MTN SJ	MTN GROUP LIMITED	ZA	5.000,0000	589.499,90	ZAR	55.269,07	1,05	0,00
MWC PM	MANILA WATER COMPANY	PH	323.500,0000	5.095.122,55	PHP	76.610,32	1,45	0,02
NPN SJ	NASPERS LTD-N SHS	ZA	3.700,0000	1.109.999,95	ZAR	104.069,00	1,97	0,00
NTES US	NETEASE.COM INC-ADR	CN	3.700,0000	139.194,04	USD	96.622,27	1,83	0,00
ORV CT	ORVANA MINERALS CORP	CA	95.500,0000	107.915,04	CAD	71.334,64	1,35	0,08
PBR UN	PETROLEO BRASILEIRO S.A.-ADR	BR	7.500,0000	357.600,10	USD	248.229,98	4,71	0,00
PCU US	SOUTHERN COPPER CORPORATION	US	3.800,0000	125.058,01	USD	86.809,67	1,65	0,00
PTQ CT	PETAQUILLA MINERALS LTD	CA	107.577,0000	90.364,62	CAD	59.733,36	1,13	0,11
QST CV	QUESTOR TECHNOLOGY INC	CA	70.000,0000	22.750,00	CAD	15.038,34	0,29	0,29
SAN US	BANCO SANTANDER CHILE SA	CL	2.700,0000	174.905,93	USD	121.411,87	2,30	0,00
SKM US	SK TELECOM CO LTD-ADR	KR	4.300,0000	69.917,97	USD	48.533,93	0,92	0,00
SMF CT	SEMAFO INC	CA	13.800,0000	61.134,09	CAD	40.411,22	0,77	0,01
SNDA US	SHANDA INTERACTIVE ENTERTAINME	CN	2.700,0000	142.046,99	USD	98.602,66	1,87	0,00
SU CT	SUNCOR ENERGY INC	CA	1.050,0000	39.070,49	CAD	25.826,61	0,49	0,00
SVM CT	SILVERCORP METALS INC	CA	9.800,0000	68.305,99	CAD	45.152,03	0,86	0,01
U CT	URANIUM PARTICIPATION CORP	CA	5.700,0000	37.619,99	CAD	24.867,79	0,47	0,01
VALE US	VALE SP	BR	4.700,0000	136.441,02	USD	94.711,25	1,80	0,00
WIT US	WIPRO LTD	IN	12.300,0000	273.920,98	USD	190.143,68	3,61	0,00
la	LOS ANDES COPPER LTD	CA	80.000,0000	40.000,00	CAD	26.441,04	0,50	0,09
INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV			0,0000	0,00		598.081,24	11,34	0,00
Investicijski skladi, usklajeni z direktivo			0,0000	0,00		184.642,48	3,50	0,00
PHAG LN	ETFS COMMODITY SECURITIES	JE	2.335,0000	39.192,97	USD	27.206,01	0,52	0,01
PHAU LN	ETFS PHYSICAL GOLD	JE	2.076,0000	226.802,97	USD	157.436,47	2,99	0,01

	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število vrednostnih papierjev	Vrednost v izvirni valuti		Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Delež v izdaji vrednostnih papierjev
Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo			0,0000	0,00		413.438,76	7,84	0,00
SLV US	ISHARES SILVER TRUST	US	7.035,0000	116.351,90	USD	80.766,28	1,53	0,00
CEF UA	CENTRAL FUND CANADA CL A	CA	25.903,0000	356.943,39	USD	247.774,12	4,70	0,01
TRFMRA CZ	TERRA INVEST D.O.O.	HR	621,0000	619.758,02	HRK	84.898,36	1,61	1,55
PREMOŽENJE SKUPAJ						5.259.029,70	99,73	
1. DENARNA SREDSTVA						8.551,68	0,16	
1.1. Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						8.551,68	0,16	
8. TERJATVE						5.576,51	0,11	
8.1. Terjatve za obresti						1,80	0,00	
8.2. Terjatve za dividende						5.574,71	0,11	
VSA SREDSTVA						5.273.157,89	100,00	

7.5. PODSKLAD PROBANKA SIGMA – SKLAD ABSOLUTNEGA DONOSA

7.5.1. Bilanca stanja na dan 31. december 2009

	Postavka (v EUR)	Pojasnila	31.12.2008	31.12.2008
I.	SREDSTVA:			
1.	DENARNA SREDSTVA	7.5.6.a	375.585	25.111
2.	DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	7.5.6.b	1.069.149	79.691
3.	VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV		0	0
4.	INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV		0	0
5.	INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV		0	0
6.	SESTAVLJENI IN IZPELJANI FINANČNI INSTRUMENTI	7.5.6.c	82.449	2.340
7.	DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA		0	0
8.	TERJATVE	7.5.6.d	445	0
9.	AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE		0	0
	SKUPAJ SREDSTVA		1.527.628	107.142
	ZUNAJBILANČNA SREDSTVA		0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV:			
1.	POSLOVNE OBVEZNOSTI	7.5.6.e	2.314	84
a)	Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov		0	0
b)	Obveznosti iz upravljanja		2.253	84
c)	Obveznosti za plačilo davkov		0	0
č)	Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oz. drugih izplačil imetnikom enot premoženja		0	0
d)	Druge poslovne obveznosti		61	
2.	FINANČNE OBVEZNOSTI	7.5.6.f	134.607	3.500
a)	Posojila		0	0
b)	Obveznosti iz izpeljanih finančnih instrumentov		134.607	3.500
c)	Druge finančne obveznosti		0	0
3.	PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE		458	0
4.	OBVEZNOSTI DO NALOŽBENIKOV (INVESTITORJEV) V ENOTE PREMOŽENJA	7.5.6.g	1.390.249	103.558
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja		1.361.662	101.564
b)	Vplačani presežek enot premoženja		69.989	921
c)	Presežek iz prevrednotenja		0	0
č)	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj		1.995	0
d)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja		-43.397	1.074
	SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		1.527.628	107.142
	ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		0	7.904

Pojasnila v poglavju 7.5.6. sestavni del računovodskih izkazov.

7.5.2. Izkaz poslovnega izida za obdobje od 01. januarja do 31. decembra 2009

	Postavka (v EUR)	Pojasnila	2009	2008
1.	Prihodki od obresti		13.386	191
2.	Prihodki od dividend		0	0
3.	Drugi finančni prihodki		143.046	422
4.	Iztrženi dobički pri naložbah		1.300.333	0
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah		132.499	9.690
6.	Drugi prihodki		0	0
7.	Skupaj prihodki (1 do 6)	7.5.6.h	1.589.264	10.303
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje		19.667	91
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico		531	2
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem		341	0
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov		170	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem		18.067	46
13.	Odhodki za obresti		3.706	0
14.	Drugi finančni odhodki		143.820	395
15.	Iztržene izgube pri naložbah		1.318.942	0
16.	Neiztržene izgube pri naložbah		127.417	8.694
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb		0	0
18.	Drugi odhodki		0	0
19.	Skupaj odhodki (8 do 18)	7.5.6.i	1.632.661	9.229
20.	Čisti dobiček ali izguba (7-19)	7.5.6.j	-43.397	1.074
21.	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja		70.192	921
22.	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja		-202	0
23.	Že razdeljeni del čistega dobička med obračunskim obdobjem		0	0
24.	Druga izplačila imetnikom enot premoženja		0	0
25.	Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba (20+21-22-23+/-24)		26.593	1.994
26.	Čisti dobiček ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtoku na dan sestavitve bilance stanja		0,19	0,11

Pojasnila v poglavju 7.5.6. so sestavni del računovodskih izkazov.

7.5.3. Izkaz denarnega toka za obdobje od 01. januarja do 31. decembra 2009

	Postavka (v EUR)	2009	2008
1.	Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	1.538.854	103.732
2.	Izdatki za izplačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	-204.154	0
3.	Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila imetnikom enot premoženja	0	0
4.	Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja (1-2-3)	1.334.700	103.732
5.	Prejemki pri prodaji naložb	790.429	13.580
6.	Izdatki pri nakupu naložb	-771.748	-11.443
7.	Prejemki od udenarjenih terjatev	12.934	191
8.	Izdatki za plačilo obveznosti	-26.382	-1.258
9.	Presežek prejemkov/izdatkov pri upravljanju premoženja (5-6+7-8)	5.233	1.070
10.	Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja in upravljanju premoženja (4+9)	1.339.933	104.802
11.	Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada (12+13)	1.444.735	104.802
12.	Presežek prejemkov / izdatkov v obdobju (10)	1.339.933	104.802
13.	Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	104.802	0

7.5.4. Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada 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 sprotni dobiček (izguba) v ceni prodanih/vplačanih enot premoženja	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot premoženja				
Stanje 01.01.2009	101.564	921	0	0	0	1.074	103.558
Prenos dobička	0	-921	0	0	1.995	-1.074	0
Vplačani investicijski kuponi	1.464.153	70.191	0	0	0	0	1.534.344
Izplačani investicijski kuponi	-204.055	0	-202	0	0	0	-204.257
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	-43.397	-43.397
Stanje 31.12.2009	1.361.662	70.191	-202	0	1.995	-43.397	1.390.249

7.5.5. Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada 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 sprotni dobiček (izguba) v ceni prodanih/vplačanih enot premoženja	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot premoženja				
Stanje 14.11.2008	0	0	0	0	0	0	0
Prenos dobička	0	0	0	0	0	0	0
Vplačani investicijski kuponi	101.564	921	0	0	0	0	102.484
Izplačani investicijski kuponi	0	0	0	0	0	0	0
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	1.074	1.074
Stanje 31.12.2008	101.564	921	0	0	0	1.074	103.558

7.5.6. Pojasnila k računovodskim izkazom

a) Denarna sredstva

(v EUR)	2009	2008
Denarna sredstva na transakcijskem računu sklada	4.985	1.336
Denarna sredstva na deviznem računu sklada	0	0
Depoziti na vpogled oziroma odpoklic – dodatna likvidna sredstva (varnostno kritje)	370.600	23.775
Skupaj denarna sredstva sklada	375.585	25.111

b) Depoziti in posojila

Pregled vseh depozitov na depozitih je razviden v točki 7.5.8./Izkaz premoženja.

(v EUR)	2009	2008
Depoziti pri bankah v RS (kratkoročni, z možnostjo predčasnega odpoklica)	1.069.149	79.691
Skupaj depoziti in posojila	1.069.149	79.691

c) Sestavljeni in izpeljani finančni instrumenti

Pregled vseh naložb podsklada Probanka Sigma - sklad absolutnega donosa, ki sodijo v to skupino, je razviden v točki 7.5.8./Izkaz premoženja.

(v EUR)	2009	2008
Opcije-standardizirane-tuji izdajatelji-organiziran trg	82.449	2.340
Skupaj sestavljeni in izpeljani finančni instrumenti	82.449	2.340

d) Terjatve

(v EUR)	2009	2008
Terjatve iz naslova obresti za dana posojila in depozite	445	0
Skupaj terjatve	445	0

Vrednost vseh sredstev podsklada Probanka Sigma – sklad absolutnega donosa na dan 31.12.2008 znaša 1.527.628 EUR.

e) Poslovne obveznosti

(v EUR)	2009	2008
Obveznosti do družbe za upravljanje za upravljavsko provizijo	2.253	81
Obveznosti iz naslova provizije vplačil/izplačil enot premoženja	0	0
Skupaj obveznosti do družbe za upravljanje	2.253	81
Obveznosti do skrbnika	-	2
Obveznosti iz upravljanja	0	84
Obveznosti do skrbnika	61	-
Druge obveznosti	61	0
Skupaj poslovne obveznosti	2.314	84

f) Finančne obveznosti

Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov

Pregled vseh obveznosti podsklada Probanka Sigma - sklad absolutnega donosa, ki sodijo v to skupino, je razviden v točki 7.5.8./Izkaz premoženja.

(v EUR)	2009	2008
Opcije-standardizirane-tuji izdajatelji-organiziran trg	134.607	3.500
Skupaj sestavljeni in izpeljani finančni instrumenti	134.607	3.500

g) Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja

(v EUR)	2009	2008
Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	1.361.662	101.564
Vplačani presežek enot premoženja	69.989	921
Presežek iz prevrednotenja	0	0
Preneseni čisti dobiček ali izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	1.995	0
Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba obračunskega obdobja	-43.397	1.074
Obveznosti do naložbenikov v enote premoženja :	1.390.249	103.558

h) Prihodki

Prihodki od obresti:

(v EUR)	2009	2008
Prihodki od obresti iz posojil in depozitov	13.386	191
Skupaj	13.386	191

Drugi finančni prihodki:

(v EUR)	2009	2008
Prihodki od pozitivnih tečajnih razlik	143.046	422
Skupaj drugi finančni prihodki	143.046	422

Iztrženi dobički pri naložbah:

(v EUR)	2009	2008
Iztrženi dobički iz standardiziranih opcij tujih izdajatelj-organiziran trg	1.300.333	0
Iztrženi dobički pri naložbah – skupaj vse naložbe	1.300.333	0

Neiztrženi dobički pri naložbah:

(v EUR)	2009	2008
Neiztrženi dobički iz standardiziranih opcij tujih izdajatelj-organiziran trg	132.499	9.690
Neiztrženi dobički pri naložbah – skupaj vse naložbe	132.499	9.690

i) Odhodki

Odhodki 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 1,85 %, kar je v letu 2009 znašalo 19.667 EUR.

Odhodki za provizijo skrbnika:

Skrbniške storitve je do 31.12.2009 izvaja 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 531 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 7.5.7.d.

Odhodki za obresti:

Postavka (v EUR)	2009	2008
Odhodki za obresti	3.706	0
Skupaj za obresti	3.706	0

Drugi finančni odhodki:

(v EUR)	2009	2008
Odhodki od negativnih tečajnih razlik	143.820	395
Skupaj drugi finančni odhodki	143.820	395

Iztržene izgube pri naložbah:

(v EUR)	2009	2008
Iztržene izgube iz standardiziranih opcij tujih izdajateljev-organiziran trg	1.318.942	0
Iztržene izgube pri naložbah – skupaj vse naložbe	1.318.942	0

Neiztržene izgube pri naložbah:

(v EUR)	2009	2008
Neiztržene izgube iz standardiziranih opcij tujih izdajateljev-organiziran trg	127.417	8.694
Neiztržene izgube pri naložbah – skupaj vse naložbe	127.417	8.694

j) 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	-43.397	1.074
Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	70.192	921
Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-202	0
Skupaj nerazdeljen čisti dobiček/izguba obračunskega obdobja	26.593	1.994

Čista izguba obdobja na enoto premoženja znaša -0,32 EUR, nerazdeljeni čisti dobiček pa 0,19 EUR.

7.5.7. Druga pojasnila

a) Podatek o številu enot premoženja v obtoku na koncu leta 2009

Po stanju na bilančni dan je sklad oblikovalo 177 investitorjev, ki so imeli skupno 136.166,1577 enot premoženja podsklada.

Število investicijskih kuponov v obtoku na dan 01. januar 2009	10.156,3680
Število vplačanih investicijskih kuponov v letu 2009	146.415,2747
Število izplačanih investicijskih kuponov v letu 2009	-20.405,4850
Število investicijskih kuponov v obtoku na dan 31. december 2009	136.166,1577

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

Največje prodaje enot premoženja – pet največjih vplačil

Zap.št.	Število enot premoženja	Vrednost enot premoženja
1	10.892,6271	115.000,00
2	8.259,4529	87.200,00
3	4.735,9248	50.000,00
4	4.546,4878	48.000,00
5	4.406,7882	46.377,48

Največji odkupi enot premoženja – pet največjih izplačil

Zap.št.	Število enot premoženja	Vrednost enot premoženja
1	1.780,7077	17.172,25
2	1.326,0590	13.068,84
3	1.190,0512	12.000,00
4	1.026,0830	10.000,00
5	1.025,2847	10.168,06

c) Podatki o številu večjih nakupov in prodaj vrednostnih papirjev

Največje prodaje vrednostnih papirjev – pet največjih prodaj

Ime naložbe	Količina	Vrednost v EUR
SXB+HS US CALL	80	144.313
SXB+EC US CALL	60	106.258
RUW+HL US CALL	80	94.236
SPQ+WG US PUT	95	82.481
RUW+DK US CALL	69	82.009

Največji nakupi vrednostnih papirjev – pet največjih nakupov

Ime naložbe	Količina	Vrednost v EUR
SPQ+HA US CALL	80	88.486
SPQ+WE US PUT	95	70.415
SPQ+XH US PUT	88	49.103
SPQ+MJ US PUT	87	46.330
SPX+TP US PUT	80	43.716

d) Pojasnila in razkritja skupnih stroškov investicijskega sklada po 124. členu ZISDU-1

V skladu s pravili upravljanja in 124. členom ZISDU-1 lahko bremenijo podsklad Probanka Sigma - sklad absolutnega donosa naslednji stroški upravljanja in poslovanja podsklada:

- 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 podsklada,
- stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov po ZISDU-1
- stroški v zvezi s sodnimi postopki družbe za upravljanje, ko gre za uveljavljanje pravic podsklada
- stroški storitev skrbnika,
- stroški davkov in davščin v zvezi s premoženjem sklada

Pregled celotnih stroškov podsklada Probanka Sigma - sklad absolutnega donosa v letu 2009 podajamo v naslednji preglednici:

Postavka	2009	2008
stroški za upravljavsko provizijo	19.667	91
stroški revidiranja letnega poročila VS	341	0
stroški obveščanja imetnikov IK po ZISDU-1	170	0
stroški za opravljanje skrbniških storitev	531	2
stroški v zvezi s trgovanjem	18.067	46
Skupaj	38.776	139

e) Razkritja vrednosti vseh nakupov in prodaj naložb, ki niso razvrščene med finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida ter stroškov neposredno povezanih z nakupom in prodajo teh naložb

V letu 2009 podsklad Probanka Sigma – sklad absolutnega donosa 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 podsklada (PTR)

Med celotne stroške podsklada (Total Expense Ratio -TER) se štejejo vsi stroški poslovanja podsklada, 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 podsklada Probanka Sigma - sklad absolutnega donosa za leto 2009 znaša **1,93%**.

Stopnja obrata naložb (Portfolio Turnover Rate – PTR) meri aktivnost upravljanja premoženja podsklada. PTR podsklada Probanka Sigma - sklad absolutnega donosa za leto 2009 znaša **236,41%**.

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

Pri naložbah podsklada Probanka Sigma - sklad absolutnega donosa v letu 2009 ni bilo uporabljeno skupno ovrednotenje naložb.

h) Podatek o zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjih

Podsklad Probanka Sigma - sklad absolutnega donosa v letu 2009 ni imel niti zastavljenih in niti posojenih vrednostnih papirjev.

i) Pojasnila v zvezi z zadolževanjem investicijskega sklada

Podsklad Probanka Sigma - sklad absolutnega donosa se v letu 2009 ni zadolževal.

j) 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.

k) 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;

l) 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.

m) Predmet revidiranja

Predmet revidiranja so računovodski izkazi podsklada Probanka Sigma - sklad absolutnega donosa 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

n) Posebnosti vrednotenja opcij in vpliv na izračunavanje vrednosti enote premoženja

Pri vrednotenju opcij se izhaja iz srednjega tečaja (mid price), izračunanega kot aritmetična sredina ponudbe/povpraševanja (current ask/bid price).

Zaradi drugačnega načina vrednotenja prihaja do razlik v čisti vrednosti sredstev (ČVS) oz. v izračunu vrednosti enote premoženja (VEP). Sklad mesečno odpira pozicije z opcijami, ki zapadajo v obdobju enega meseca. Na dan odpiranja pozicij prihaja do sistematičnega podvrednotenja sredstev sklada, ki se ob zapadlosti opcij izenači.

7.5.8. 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		1.069.149,11	69,99	0,00
Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev			0,0000	0,00		1.069.149,11	69,99	0,00
- bankam in drugim kreditnim institucijam s sedežem v Republiki Sloveniji			0,0000	0,00		1.069.149,11	69,99	0,00
AB/0.90%	ABANKA VIPA D.D.	SI	0,0000	258.000,00	EUR	258.000,00	16,89	0,00
c694	BANKA CELJE d.d.	SI	0,0000	269.100,00	EUR	269.100,00	17,62	0,00
kp05	BANKA KOPER D.D.	SI	0,0000	281.500,00	EUR	281.500,00	18,43	0,00
rb60	RAIFFEISEN BANKA D.D.	SI	0,0000	260.549,11	EUR	260.549,11	17,06	0,00
SESTAVLJENI IN IZPELJANI FINANČNI INSTRUMENTI			0,0000	0,00		82.449,00	5,40	0,00
Naložbe v sestavljene in izpeljane finančne instrumente (za namene trgovanja)			0,0000	0,00		82.449,00	5,40	0,00
Izpeljani finančni instrumenti			0,0000	0,00		82.449,00	5,40	0,00
- Opcije (option)			0,0000	0,00		82.449,00	5,40	0,00
NDV+MD US	THE OPTIONS CLEARING CORPORATI	US	3.600,0000	6.300,03	USD	4.373,20	0,29	0,00
NDY+AR US	THE OPTIONS CLEARING CORPORATI	US	3.600,0000	43.920,00	USD	30.487,30	2,00	0,00
RUW+MJ US	THE OPTIONS CLEARING CORPORATI	US	8.700,0000	10.874,97	USD	7.548,92	0,49	0,00
RUY+AJ US	THE OPTIONS CLEARING CORPORATI	US	8.700,0000	23.489,99	USD	16.305,70	1,07	0,00
SPQ+MJ US	THE OPTIONS CLEARING CORPORATI	US	8.700,0000	27.405,00	USD	19.023,33	1,25	0,00
SPT+AO US	THE OPTIONS CLEARING CORPORATI	US	8.700,0000	6.786,01	USD	4.710,55	0,31	0,00
PREMOŽENJE SKUPAJ						1.151.598,11	75,39	
1. DENARNA SREDSTVA						375.585,03	24,58	
1.1. Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						375.585,03	24,58	
8. TERJATVE						444,61	0,03	
8.1. Terjatve za obresti						444,61	0,03	
VSA SREDSTVA						1.527.627,75	100,00	