

Probanka upravljanje premoženja d.o.o. Maribor

Revidirano letno poročilo 2008

**VZAJEMNI SKLAD PROBANKA
GLOBALNI NALOŽBENI SKLAD**

Maribor, marec 2009

VSEBINA

	Stran
1. Predstavitev vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad	
1.1. Osebna izkaznica sklada	3
1.2. Pomembnejše spremembe pravil upravljanja in prospekta vzajemnega sklada v 2008	4
2. Poročilo o upravljanju vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad v 2008	5
3. Poročilo revizorja	
3.1. Poročilo revizorja	7
3.2. Posebno mnenje za potrebe obveščanja javnosti	8
4. Računovodsko poročilo	
4.1. Bilanca stanja na dan 31. december 2008	9
4.2. Izkaz poslovnega izida za obdobje od 01.januarja do 31. decembra 2008	10
4.3. Izkaz denarnih tokov za obdobje od 01.januarja do 31. decembra 2008	10
4.4. Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku v letu 2008	11
4.5. Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku v letu 2007	11
5. Izjava o odgovornosti uprave	12
6. Izjava o usklajenosti poslovanja vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad z ZISDU-1	13
7. Priloga k računovodskim izkazom	
7.1. Uporabljene temeljne računovodske usmeritve	14
7.2. Pojasnila k računovodskim izkazom	17
7.3. Druga pojasnila	21
8. Izkaz premoženja (struktura naložb)	24
9. Dodatek k poročilu revizorja	
9.1. Poročilo revizorja o usklajenosti naložb investicijskega sklada z ZISDU-1	26
9.2. Poročilo o vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada	27
9.3. Poročilo o izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za investicijski sklad predpisala družba za upravljanje	28
9.4. Poročilo o pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil	29
9.5. Poročilo o pravilnosti in popolnosti seznama povezanih oseb	30
10. Priloga k letnemu poročilu	31

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

Naziv sklada	Vzajemni sklad Probanka globalni naložbeni sklad
Sedež	Trg Leona Štuklja 12, 2000 Maribor
Status sklada	Premoženje v lasti fizičnih in pravnih oseb (ni pravna oseba, ni fizična oseba)
DZU	Probanka upravljanje premoženja d.o.o. Maribor, Trg Leona Štuklja 12
Uprava DZU	Dvočlanska – Jože Dover, predsednik uprave; Boštjan Drevenšek, član uprave
Datum ustanovitve	25.oktober 2006
Dovoljenje ATVP	Agencije za trg vrednostnih papirjev št. 83C/132/AG/06(376) (pravila upravljanja sklada), 74/132/AG/06 (prospekt vzajemnega sklada, 27/132/AG/06 (skrbništvo nad skladom), 79/101/AG/06 (upravljanje vzajemnega sklada), 82/132/AG-06, 83A/132/AG-06 (uskladitev Z določbami ZISDU-1)
Matična številka	5827876005
Davčna številka	Nima; uporablja davčno številko DZU, ki ga upravlja
Telefon	02 25 20 800; 02 25 20 815
Brezplačni telefon	080 22 94
Telefax	02 25 20 829
Elektronski naslov	info-upravljanje@probanka.si
Spletna stran	www.probanka-upravljanje.si
Račun sklada	02913-0256138054 (NLB d.d. Ljubljana)
Vplačila na račun	02913-0256138054 (NLB d.d. Ljubljana)
Provizija DZU	Upravljaljska provizija v višini 2,0% povprečne letne čiste vrednosti sredstev sklada
Provizija DZU	Ob vplačilu/izplačilu na primarnem trgu vstopni stroški in izstopni stroški ¹
Skrbnik sklada	Nova Ljubljanska banka d.d. Ljubljana
Provizija skrbnika	Provizija za skrbniške storitve v višini 0,05% povprečne letne čiste vrednosti sredstev sklada

Vzajemni sklad Probanka globalni naložbeni sklad (v nadaljevanju vzajemni sklad GNS) je nastal s preoblikovanjem Zlate Monete I posebne delniške investicijske družbe d.d. (v nadaljevanju Zlata Moneta I) v vzajemni sklad. Vzajemni sklad GNS je bil ustanovljen 25. oktobra 2006 in je začel s poslovanjem 09.novembra 2006, ko je Zlata Moneta I z vpisom izbrisa družbe v sodni register prenehala obstajati in se je celotno premoženje Zlate Monete I preneslo na vzajemni sklad GNS. Nad poslovanjem vzajemnega sklada GNS že od začetka poslovanja izvaja nadzor poleg Agencije za trg vrednostnih papirjev (v nadaljevanju ATVP) tudi skrbnik sklada, to je Nova Ljubljanska banka d.d. Ljubljana (v nadaljevanju skrbnik).

Značilnosti vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad

Vzajemni sklad Probanka globalni naložbeni sklad je sklad z gibljivo sestavo naložb. Naložbeni cilj vzajemnega sklada GNS je maksimiranje dolgoročne donosnosti z aktivno naložbeno politiko, ki omogoča naložbe v vse tri temeljne naložbene razrede (delnice, obveznice, instrumente denarnega trga in bančne depozite), katerih kombinacija se prilagaja tržnim in gospodarskim spremembam na trgih. Posebnost vzajemnega sklada je ravno popolna naložbena fleksibilnost sklada, kar bi naj nudilo v vseh gospodarskih cikliih optimalen donos.

Vzajemni sklad GNS nalaga tako v delnice, obveznice, instrumente denarnega trga kot v bančne depozite. Na daljše obdobje bi naj dosegal ravnotežje med lastniškimi in dolžniškimi vrednostnimi papirji. Hkrati je široko razpršen na posamezne naložbe. Vzajemni sklad nalaga tako v naložbe razvitih kot nerazvitih trgov, različnih regij in različnih panog. Večina naložb je ne glede na to na trgih Evropske unije, Severne Amerike, Japonske in Avstralije. Vzajemni sklad nalaga v dolžniške vrednostne papirje različnih dospelosti (ročnosti) in različnih bonitetnih ocen.

Vzajemni sklad GNS izvaja višje tvegano naložbeno politiko, zaradi česar sodi v sklade z višjo stopnjo tveganja, vendar nižjo kot velja za delniške sklade. Glede na to, da sklad nalaga tudi na nerazvite trge, je tveganje vlagatelja bistveno višje kot pri globalnih skladih, ki nalagajo samo na razvite trge.

Vzajemni sklad Probanka globalni naložbeni sklad je priporočljiva naložba za vlagatelja, ki želi dolgoročno realizirati kapitalske dobičke skozi strokovno upravljan in globalno razpršen portfelj, sestavljen iz delnic in obveznic. Naložba v vzajemni sklad GNS ne predstavlja nujno popolnega individualnega naložbenega programa. Gre za vlagatelje, ki imajo vsaj polovico svojih prihrankov v drugih, manj tveganih naložbah. Naložba ni primerna za vlagatelje, ki niso pripravljeni sprejemati izpostavljenost do številnih tujih trgov in do tveganja, ki je s tem povezano, ter niso pripravljeni prevzeti tveganja kratkoročnega nihanja vrednosti naložbe.

Posebnost vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad je, da so enote premoženja vzajemnega sklada uvrščene na organiziran trg Ljubljanske borze. Datum uvrstitve enot premoženja oziroma investicijskih kuponov, katerih oznaka je PBGS, na organiziran trg je 24. november 2006. Z investicijskimi kuponi

¹ Opomba : vstopni stroški so odvisni od celotne vrednosti sredstev imetnika v skladu; izstopni stroški so 3%, vendar v prvih dveh letih od preoblikovanja sklada 0% (več v pravilih upravljanja in prospektu sklada)

vzajemnega sklada GNS se trguje na sekundarnem trgu; ne glede na to so možna vplačila in izplačila enot premoženja na primarnem trgu².

Donosnost vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad

Donosnost v poslovnem letu 2008	-30,13 %	01.01.2008 – 31.12.2008
Donosnost od začetka poslovanja sklada 09.11.2006	-13,66 %	09.11.2006 – 31.12.2008

Opozorilo vlagateljem

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

1.2. POMEMBNEJŠE SPREMEMBE PRAVIL UPRAVLJANJA IN PROSPEKTA VZAJEMNEGA SKLADA GLOBALNI NALOŽBENI SKLAD V LETU 2008

V obdobju od 1.1. do 31.12.2008 je prišlo do naslednjih pomembnih sprememb podatkov, ki so vsebovani v prospektu vzajemnega sklada >z vključenimi pravili upravljanja<:

- Ime in logotip družbe za upravljanje (Probanka upravljanje d.o.o.);
- Poslovni naslov družbe za upravljanje (Trg Leona Štuklja 12);
- Naslov spletne strani in info e-pošte družbe za upravljanje (www.probanka-upravljanje.si in info-upravljanje@probanka.si);
- Pooblaščen revizor poslovanja vzajemnega sklada in družbe za upravljanje (Pogodba z dnem 9.11.2007 s KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o., Železna c. 8a, Ljubljana);
- Novo citiranje zakonodaje v Republiki Sloveniji in sicer tiste, ki je v prospektu dosedaj že bila navedena (Zakon o investicijskih skladih in družbah za upravljanje, Zakon o trgu finančnih instrumentov in Zakon o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma).

REVIDIRANO LETNO POROČILO 2008

Opozorilo imetnikom investicijskih kuponov vzajemnega sklada o pravici zahtevati izročitev revidiranega letnega poročila po drugem odstavku 101. člena ZISDU-1 :

Revidirano letno poročilo vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad za leto 2008 je brezplačno na razpolago imetnikom investicijskih kuponov vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad na sedežu družbe Probanka upravljanje d.o.o. Maribor, Trg Leona Štuklja 12, 2000 Maribor. Celotno revidirano letno poročilo vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad za leto 2008 je objavljeno tudi na spletni strani www.probanka-upravljanje.si.

Probanka upravljanje d.o.o. Maribor

Boštjan Drevenšek
Član uprave

Jože Dover
Predsednik uprave




² Opomba: Upoštevati je potrebno vstopne in izstopne stroške, določene v pravilih upravljanja in prospektu sklada.

2. POROČILO O UPRAVLJANJU VZAJEMNEGA SKLADA GLOBALNI NALOŽBENI SKLAD V 2008

2.1. Gibanje VEP vzajemnega sklada Globalni naložbeni sklad

Vrednost enote premoženja (VEP) je v letu 2008 upadla iz 0,9579 EUR na 0,6693 EUR, s čimer je Globalni naložbeni sklad utrpel 30,13% letno izgubo. Rezultat je precej slabši kot v letu 2007, ko je sklad zabeležil pozitivno donosnost v višini 20,25%. Težave na trgu drugorazrednih hipotekarnih kreditov v ZDA so se v lanskem letu razširile v globalno finančno in gospodarsko krizo, kar je povzročilo močne padce tečajev na borzah po svetu. V skladu z našo naložbeno politiko smo nekajkrat agresivno zmanjšali izpostavljenost do delnic in povečali delež varnih bančnih depozitov. Kljub temu se izgubam v izjemno neprijaznem okolju nismo mogli izogniti.

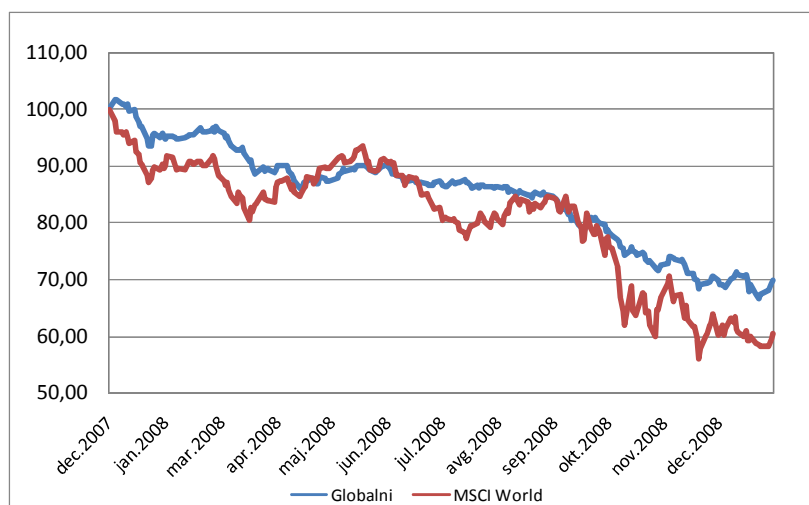
Slika št. 1: Gibanje VEP vzajemnega sklada Globalni naložbeni sklad v letu 2008



2.2. Relativna primerjava gibanja VEP vzajemnega sklada Globalni naložbeni sklad in referenčnega indeksa

Za vzajemni sklad Probanka globalni naložbeni sklad je določen referenčni indeks MSCI World. Donosnost Globalnega naložbenega sklada je bila v 2008 ponovno boljša od referenčnega indeksa, ki je v letu 2008 izgubil 39,58%, medtem ko je izguba Globalnega naložbenega sklada v enakem obdobju znašala 30,13%. Izguba sklada je manjša od indeksa predvsem po zaslugi manjše povprečne izpostavljenosti do bolj tveganih delniških naložb, navkljub močnejšim padcem nekaterih posameznih delnic. V strukturi delnic v skladu še naprej prevladujejo defenzivni sektorji kot so prehrana in plemenite kovine.

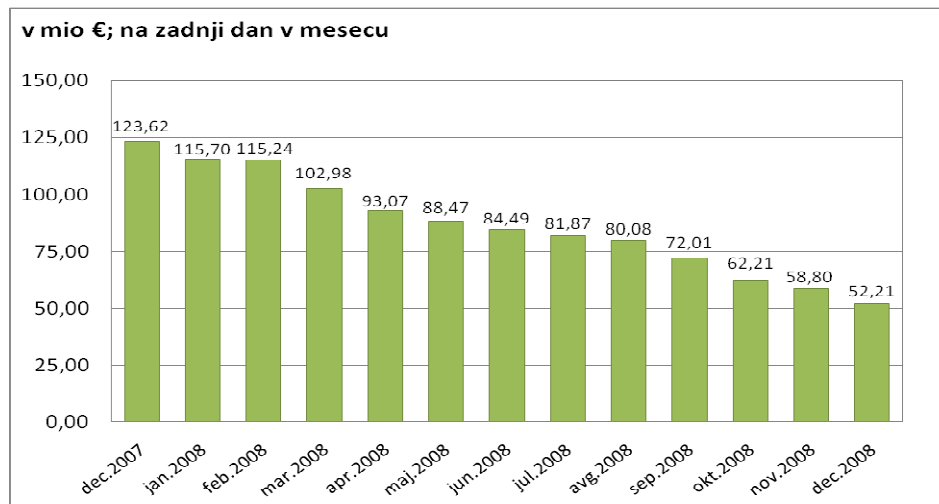
Slika št. 2: Gibanje VEP vzajemnega sklada Globalni naložbeni sklad in referenčnega indeksa MSCI World v letu 2008



2.3. Velikost premoženja vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad

Čista vrednost sredstev vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad je v letu 2008 upadla iz 123,62 mio EUR na 52,21 mio EUR oziroma za 57,77%. Neto izplačila sklada v tem obdobju so znašala 38,6 mio EUR, preostalo pa je posledica padca VEP.

Slika št. 3: Gibanje čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada Globalni naložbeni sklad po mesecih v letu 2008



2.4. Investicijski kuponi vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad

a) Vplačani investicijski kuponi na primarnem trgu

Vrednost vplačanih investicijskih kuponov vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad na primarnem trgu na dan 31.12.2008 znaša 52.214.978 EUR za 78.019.673 enot premoženja.

b) Gibanje vplačanih investicijskih kuponov na primarnem trgu v letu 2008

Število investicijskih kuponov v obtoku na dan 1. januar 2008	129.053.111
Število vplačanih investicijskih kuponov iz naslova dividend v letu 2008	4.892
Število vplačanih investicijskih kuponov v letu 2008	6.550
Število izplačanih investicijskih kuponov v letu 2008	-51.044.880
Število investicijskih kuponov v obtoku na dan 31. december 2008	78.019.673



Poročilo neodvisnega revizorja

Upravljavcu vzajemnega sklada

Probanka DZU Globalni naložbeni sklad

Revidirali smo priložene računovodske izkaze vzajemnega sklada Probanka DZU Globalni naložbeni sklad, ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2008, 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 vzajemnega sklada Probanka DZU Globalni naložbeni sklad na dan 31. decembra 2008, ter njenega 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

Ljubljana, 9. marec 2009

KPMG Slovenija, d.o.o.



Posebno mnenje za potrebe obveščanja javnosti

Upravljavcu vzajemnega sklada Probanka DZU Globalni naložbeni sklad

Revidirali smo priloženo bilanco stanja vzajemnega sklada Probanka DZU Globalni naložbeni sklad na dan 31. decembra 2008 ter z njo povezane izkaze poslovnega izida, izkaz denarnega toka in izkaz gibanja enot premoženja za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe. Prav tako smo za isto obdobje revidirali usklajenost naložb z ZISDU-1, vrednost enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanje pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnost in popolnost obvestil in poročil ter pravilnost in popolnost seznama povezanih oseb. Za vse naštetje je odgovoren upravljavec vzajemnega sklada, to je družba PROBANKA upravljanje premoženja d.o.o. Maribor. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

Revizijo posameznih zadev iz prvega odstavka smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja ter Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 110/02 s spremembami in dopolnitvami). Revizija je načrtovana in izvedena tako, da daje primerno zagotovilo, da računovodski izkazi s prilogami ne vsebujejo bistveno napačnih navedb, da je bila pri strukturi naložb vzajemnega sklada, izračunu vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil ter pravilnosti in popolnosti seznama povezanih oseb, spoštovana zakonodaja. Prepričani smo, da je naša revizija primerna podlaga za naše mnenje, ki je podano v skladu s 6. členom Sklepa o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03 in 133/03).

Na podlagi opravljenih revizijskih postopkov izdajamo o zadevah, navedenih v prvem odstavku tega poročila, pritrnilno mnenje.

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

Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.

pooblaščen revizor

partner

Ljubljana, 9. marec 2009

KPMG Slovenija, d.o.o.

4. RAČUNOVODSKO POROČILO

4.1 Bilanca stanja na dan 31. december 2008

Postavka (v EUR)	Pojasnila	31.12.2008	31.12.2007
I. SREDSTVA:			
1. DENARNA SREDSTVA	7.2.2.a	32.677	16.950
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	7.2.2.b	6.044.632	17.064.206
3. VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV	7.2.2.c	38.989.622	97.034.794
4. INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV		0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV (1)	7.2.2.č	3.620.820	1.098.207
6. SESTAVLJENI IN IZPELJANI FINANČNI INSTRUMENTI		0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA	7.2.2.d	4.794.701	9.619.166
8. TERJATVE	7.2.2.e	116.946	203.295
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE		0	0
SKUPAJ SREDSTVA		53.599.398	125.036.618
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA		0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV:			
1. POSLOVNE OBVEZNOSTI	7.2.2.f	1.377.516	1.404.600
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov		0	0
b) Obveznosti iz upravljanja		97.611	195.640
c) Obveznosti za plačilo davkov		0	0
č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oz. drugih izplačil imetnikom enot premoženja		1.200.590	1.208.930
d) Druge poslovne obveznosti		79.315	29
2. FINANČNE OBVEZNOSTI	7.2.2.g		
a) Posojila			
b) Obveznosti iz izpeljanih finančnih instrumentov			
c) Druge finančne obveznosti			
3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	7.2.2.h	6.904	9.976
4. OBVEZNOSTI DO NALOŽBENIKOV (INVESTITORJEV) V ENOTE PREMOŽENJA	7.2.2.i	52.214.978	123.622.043
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja		60.558.870	100.016.831
b) Vplačani presežek enot premoženja		-809.411	-1.106.075
c) Presežek iz prevrednotenja		0	0
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj		23.451.019	2.888.180
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja		-30.985.499	21.823.106
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		53.599.398	125.036.618
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 na straneh od 17 do 20 so sestavni del računovodskih izkazov.

4.2. Izkaz poslovnega izida za obdobje od 01. januarja do 31. decembra 2008

Postavka (v EUR)	Pojasnila	2008	2007
1.	Prihodki od obresti	1.620.026	732.973
2.	Prihodki od dividend	1.395.663	1.787.426
3.	Drugi finančni prihodki	2.143.195	1.694.871
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	6.083.234	10.929.639
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	1.653.336	18.765.740
6.	Drugi prihodki	1.587.954	687.914
7.	Skupaj prihodki (1 do 6)	14.483.409	34.598.563
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	1.733.890	2.467.793
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	63.687	97.098
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	9.432	12.792
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	5.347	7.241
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	132.521	128.844
13.	Odhodki za obresti	57.908	3.015
14.	Drugi finančni odhodki	4.489.305	3.976.505
15.	Iztržene izgube pri naložbah	9.982.969	708.287
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	28.302.201	5.373.818
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	623.918	0
18.	Drugi odhodki	67.729	64
19.	Skupaj odhodki (8 do 18)	45.468.908	12.775.457
20.	Čisti dobiček ali izguba (7-19)	-30.985.499	21.823.106
21.	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	-766	17.488
22.	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-808.645	-1.123.562
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)	-31.794.911	20.717.032
26.	Čisti dobiček ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtoku na dan sestavitve bilance stanja	-0,40	0,17

Pojasnila na straneh od 17 do 20 so sestavni del računovodskih izkazov.

4.3. Izkaz denarnih tokov za obdobje od 01.01. do 31.12.2008

Postavka (v EUR)	2008	2007	
1.	Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	8.134	149.953
2.	Izdatki za izplačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	-38.502.324	-7.197.331
3.	Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila imetnikom enot premoženja	-8.341	-163.165
4.	Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja (1-2-3)	-38.502.530	-7.210.543
5.	Prejemki pri prodaji naložb	71.917.101	67.909.458
6.	Izdatki pri nakupu naložb	-44.425.902	-66.596.127
7.	Prejemki od udenarjenih terjatev	2.313.864	2.587.274
8.	Izdatki za plačilo obveznosti	-2.306.379	-3.426.307
9.	Presežek prejemkov/izdatkov pri upravljanju premoženja (5-6+7-8)	27.498.683	474.297
10.	Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja in upravljanju premoženja (4+9)	-11.003.847	-6.736.246
11.	Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada (12+13)	6.077.309	17.081.156
12.	Presežek prejemkov / izdatkov v obdobju (10)	-11.003.847	-6.736.246
13.	Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	17.081.156	23.817.402

4.4. Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku v letu 2008

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

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

4.5. Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku v letu 2007

	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 01.01.2007	106.643.940	10.564	- 67.137	0	0	2.944.753	109.532.120
Prenos dobička	0	-10.564	67.137	0	2.888.180	- 2.944.753	0
Vplačani investicijski kuponi	132.266	17.488		0	0	0	149.754
Izplačani investicijski kuponi	-6.759.375		-1.123.562	0	0	0	-7.882.937
Čisti dobiček obdobja	0			0	0	21.823.106	21.823.106
Stanje 31.12.2007	100.016.831	17.488	-1.123.562	0	2.888.180	21.823.106	123.622.043

5. IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava družbe Probanka upravljanje d.o.o. Maribor, Trg Leona Štuklja 12, Maribor, ki upravlja Vzajemni sklad Probanka globalni naložbeni sklad, potrjuje računovodske izkaze za leto končano, na dan 31. decembra 2008 na straneh od 9 do 11 in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom na straneh od 17 do 20 letnega poročila.

Uprava je odgovorna za pripravo letnega poročila in računovodskih izkazov tako, da le-ti predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja vzajemnega sklada in izidov njegovega poslovanja za leto končano 31. decembra 2008.

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

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

Probanka upravljanje d.o.o. Maribor

Boštjan Drevenšek
Član uprave

Jože Dover
Predsednik uprave



Maribor, dne 09.03.2009

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

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

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

Probanka upravljanje d.o.o. Maribor

Boštjan Drevenšek
Član uprave



Jože Dover
Predsednik uprave



Maribor, dne 09.03.2009

7. PRILOGA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

7.1. UPORABLJENE TEMELJNE RAČUNOVODSKE USMERITVE

7.1.1. Predpisi in splošni akti za sestavljanje računovodskih izkazov

Računovodski izkazi Vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad za 2008 so bili izdelani v skladu z:

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

7.1.2. Uporabljene temeljne računovodske usmeritve pri sestavljanju računovodskih izkazov

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

Razvrščanje naložb investicijskega sklada:

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

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

Začetno pripoznanje in kasnejša merjenja ter vrednotenja finančnih naložb:

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

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

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

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

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

Vrednostni papirji, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu ali so nelikvidni oziroma je njihovo izplačilo odloženo (v nadaljevanju netržni vrednostni papirji, ki jih opredeljujemo med finančnimi naložbami, razpoložljivimi za prodajo) se izkazujejo po nakupni vrednosti, ki velja v tem primeru za pošteno vrednost naložbe. Obstaja možnost skupnega ovrednotenja, za katero se lahko odloči 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 mogle biti poravnane s presežkom iz prevrednotenja, se pripoznajo kot izguba v poslovnem izidu.

b) Posebnosti vrednotenja premoženja vzajemnega sklada

Pojasnila postavk in njihovega vrednotenja, izkazanih v bilanci stanja:

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

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

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

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

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

Pojasnila pripoznavanja odhodkov in prihodkov v izkazu poslovnega izida:

Prihodki vzajemnega sklada:

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

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

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

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

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

Odhodki vzajemnega sklada:

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

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

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

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

Drugi popravki vrednosti naložb se oblikujejo pri vrednostnih papirjih, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, in predstavljajo razliko med nižjo knjigovodsko vrednostjo od nakupne vrednosti vrednostnih papirjev. V primeru kasnejšega povečanja knjigovodskih vrednosti delnic posameznih izdajateljev, se v primeru odprave popravka vrednosti evidentira druge prihodke oz. zmanjšuje prej oblikovane popravke vrednosti, če so bili ti oblikovani v istem poslovnem letu. Odhodki iz naslova slabitev naložb se oblikujejo pri nekotirajočih vrednostnih papirjih in predstavljajo vrednost slabitve, ki se za nekotirajoče kapitalske inštrumente ne more odpraviti preko poslovnega izida, za dolžniške vrednostne papirje pa je odprava slabitev preko izkaza poslovnega izida dovoljena.

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

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

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

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

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

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

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

7.2. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

a) Denarna sredstva

(v EUR)	2008	2007
Denarna sredstva na posebnem računu sklada	2.573	16.499
Denarna sredstva na deviznem računu sklada	30.103	451
Skupaj denarna sredstva sklada	32.677	16.950

b) Depoziti in posojila

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

(v EUR)	2008	2007
Depoziti pri bankah v RS (kratkoročni, z možnostjo predčasnega odpoklica)	6.044.632	17.064.206
Skupaj depoziti in posojila	6.044.632	17.064.206

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

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

(v EUR)	2008	2007
Naložbe v delnice – domače gospodarske družbe - organiziran trg	12.850.319	35.866.677
Naložbe v obveznice – domačih gospod.družb – organiziran trg	2.215.376	0
Skupaj vrednostni papirji domačih izdajateljev	15.065.695	35.866.677
Naložbe v delnice tujih izdajateljev organiziranega trga – gospodarske družbe	14.500.706	47.886.846
Naložbe v delnice tujih investicijskih družb	5.510.107	9.273.449
Skupaj naložbe v delnice tujih izdajateljev	20.010.813	57.160.295
Naložbe v obveznice – tuji izdajatelji – organiziran trg	3.913.114	4.007.822
Skupaj vrednostni papirji tujih izdajateljev	23.923.927	61.168.117
Skupaj vrednostni papirji	38.989.622	97.034.794
Skupaj instrumenti denarnega trga	0	0
Skupaj vrednostni papirji in instrumenti denar.trga – organiziran trg	38.989.622	97.034.794

d) Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov

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

(v EUR)	2008	2007
Investicijski skladi, usklajeni z direktivo	3.620.820	0
Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, izven RS	3.620.820	0
Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo	0	1.098.207
Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo, izven RS	0	1.098.207
Skupaj investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	3.620.820	1.098.207

e) Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga

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

(v EUR)	2008	2007
Naložbe v delnice – domače gospodarske družbe- netržne naložbe	3.294.701	6.587.814
Potrdila o vlogi domačih izdajateljev	1.500.000	0
Skupaj drugi prenosljivi vrednostni papirji domačih izdajateljev	4.794.701	6.587.814
Naložbe v delnice – tuje gospodarske družbe- netržne naložbe	0	3.031.352
Skupaj drugi prenosljivi vrednostni papirji tujih izdajateljev	0	3.031.352
Skupaj drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denar. trga	4.794.701	9.619.166

f) Terjatve

(v EUR)	2008	2007
Terjatve za prodane ali zapadle naložbe	0	79.776
Terjatve za obresti iz potrdil o vlogi	24.811	0
Terjatve za obresti za depozite in posojila	21.974	20.847
Terjatve za dividende	70.153	102.664
Ostale terjatve iz poslovanja	8	8
Skupaj terjatve	116.946	203.295

Vrednost vseh sredstev vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad na dan 31.12.2008 znaša 53.599.398 EUR. Sklad na dan 31. december 2008 nima zunajbilančnih sredstev.

g) Poslovne obveznosti

(v EUR)	2008	2007
Obveznosti iz upravljanja in poslovanja:	97.611	195.641
Obveznosti do družbe za upravljanje za upravljavsko provizijo	95.290	190.873
Obveznosti do skrbnika	2.321	4.768
Obveznosti do naložbenikov iz naslova razdelitve dobička:	1.200.590	1.208.930
Obveznosti iz delitve dobička imetnikom investicijskih kuponov	597.276	601.088
Obveznosti iz razdelitve dividende Zlate Monete I – leto 2005	603.314	607.842
Druge poslovne obveznosti:	79.315	29
Obveznosti iz odkupa enot premoženja	79.285	0
Druge obveznosti	30	29
Skupaj poslovne obveznosti	1.377.516	1.404.600

h) Pasivne časovne razmejitve

Vnaprej vračunani stroški se nanašajo na stroške revidiranja letnih poročil v višini 5.659 EUR in stroške obveščanja imetnikov v skladu z ZISDU-1 v višini 1.245 EUR.

i) Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja

(v EUR)	2008	2007
Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	60.558.870	100.016.831
Vplačani presežek enot premoženja	-809.411	-1.106.075
Presežek iz prevrednotenja	0	0
Preneseni čisti dobiček ali izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	23.451.019	2.888.180
Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba obračunskega obdobja	-30.985.499	21.823.106
Obveznosti do naložbenikov v enote premoženja :	52.214.978	123.622.042

j) Prihodki

Prihodki od obresti:

Postavka (v EUR)	2008	2007
Prihodki od obresti iz vrednostnih papirjev	1.098.893	48.097
Prihodki od obresti instrumentov denarnega trga	0	270.185
Prihodki od obresti iz posojil in depozitov	521.133	414.691
Skupaj	1.620.026	732.973

Drugi finančni prihodki:

Postavka (v EUR)	2008	2007
Prihodki od pozitivnih tečajnih razlik	2.143.195	1.694.662
Drugi finančni prihodki	0	209
Skupaj drugi finančni prihodki	2.143.195	1.694.871

Prihodki iz dividend:

Največji prihodki iz prejetih dividend iz delnic in deležev v dobičku v letu 2008:

Zap.št.	Izdajatelj vrednostnega papirja	Vrednost dividende
1	H&Q LIFE SCIENCES INVESTOR ZDA	136.767
2	JUTEKS D.D. ŽALEC	130.479
3	EVEREADY INCOME FUND KANADA	122.022
4	PIVOVARNA LAŠKO D.D.	98.801
5	INTEREUROPA KOPER D.D.	92.292
6	DEUTSCHE TELEKOM GERMANY	75.697
7	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	75.532
8	PROBANKA D.D. MARIBOR	73.514
9	INVOCARE LTD AUSTRALIA	63.819
10	COASTAL CONTACTS INC KANADA	60.627
	Skupaj:	929.549
	Ostale dividende:	466.114
	Skupaj prihodki iz dividend:	1.395.663

Iztrženi dobički iz naložb:

Postavka (v EUR)	2008	2007
Iztrženi dobički domačih delnic – organiziran trg-gospodarske družbe	968.154	7.701.820
Iztrženi dobički tujih delnic – organiziran trg – gospodarske družbe	2.659.140	3.209.484
Iztrženi dobički iz tujih investicijskih skladov	2.455.940	0
Iztrženi dobički domačih investicijskih družb	0	18.335
Skupaj iztrženi dobički iz naložb	6.083.234	10.929.639

Neiztrženi dobički pri naložbah:

Postavka (v EUR)	2008	2007
Neiztrženi dobički domačih delnic gospodarskih družb	68.518	13.041.815
Neiztrženi dobički domačih delnic iz organiziranega trga	68.518	13.041.815
Neiztrženi dobički tujih delnic - gospodarske družbe	1.198.738	4.970.302
Neiztrženi dobički iz investicijskih skladov	386.080	753.624
Neiztrženi dobički tujih delnic iz organiziranega trga	1.584.818	5.723.926
Skupaj neiztrženi dobički iz naložb	1.653.336	18.765.740

k) OdhodkiOdhodki za upravljavsko provizijo:

Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje predstavljajo odhodke iz naslova provizije za upravljanje, ki si jo obračunava Probanka upravljanje od povprečne letne čiste vrednosti sredstev sklada v višini 2,00%, kar je v letu 2008 znašalo 1.733.890 EUR.

Odhodki za provizijo skrbnika:

Skrbniške storitve izvaja Nova Ljubljanska banka. Provizija skrbnika znaša 0,05% povprečne letne čiste vrednosti sredstev sklada, kar je v letu 2008 pomenilo odhodke sklada iz tega naslova v višini 43.347 EUR; hkrati so znašali stroški za ostale storitve skrbnika v letu 2008 20.339,19 EUR, kar pomeni, da so bili skupni stroški skrbnika v letu 2008 63.687 EUR.

Odhodki, povezani s poslovanjem sklada:

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

Drugi finančni odhodki:

Postavka (v EUR)	2008	2007
Odhodki od negativnih tečajnih razlik	4.489.305	3.976.505
Skupaj drugi finančni odhodki	4.489.305	3.976.505

Iztržene izgube iz naložb:

Postavka (v EUR)	2008	2007
Iztržene izgube domačih delnic – gospodarske družbe	1.263.566	166.347
Iztržene izgube domačih obveznic	368	0
Iztržene izgube potrdil o vlogi	3.864	0
Iztržene izgube domačih izdajateljev	1.267.798	166.347
Iztržene izgube tujih delnic - gospodarske družbe	8.161.250	541.940
Iztržene izgube iz obveznic tujih izdajateljev	67.391	0
Iztržene izgube tujih investicijskih skladov	486.530	0
Iztržene izgube tujih izdajateljev	8.715.171	541.940
Skupaj iztržene izgube iz naložb	9.982.969	708.287

Neiztržene izgube pri naložbah:

Postavka (v EUR)	2008	2007
Neiztržene izgube domačih delnic - gospodarske družbe	17.620.616	84.296
Neiztržene izgube domačih izdajateljev	17.620.616	84.296
Neiztržene izgube tujih delnic - gospodarske družbe	9.683.650	4.833.781
Neiztržene izgube iz obveznic tujih izdajateljev	0	25.611
Neiztržene izgube tujih investicijskih skladov	997.935	430.130
Neiztržene izgube tujih izdajateljev	10.681.585	5.289.522
Skupaj neiztržene izgube iz naložb	28.302.201	5.373.818

l) Čisti dobiček / izguba

Čisti dobiček ali izgubo obračunskega obdobja predstavljata :

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

Postavka (v EUR)	2008	2007
Čisti dobiček/izguba obračunskega obdobja	-30.985.499	21.823.106
Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	-766	17.488
Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-808.645	-1.123.562
Skupaj nerazdeljen čisti dobiček/izguba obračunskega obdobja	-31.794.911	20.717.032

Čista izguba obdobja na enoto premoženja znaša 0,40 EUR, nerazdeljena čista izguba pa 0,41 EUR.

7.3 DRUGA POJASNILA**a) Podatek o številu enot premoženja v obtoku na koncu leta 2008**

Po stanju na bilančni dan je sklad oblikovalo 14.315 investorjev, ki so imeli skupno 78.019.673 enot premoženja vzajemnega sklada.

Število investicijskih kuponov v obtoku na dan 01. januar 2008	129.053.111
Število vplačanih investicijskih kuponov iz naslova dividend v letu 2008	4.892
Število vplačanih investicijskih kuponov v letu 2008	6.550
Število izplačanih investicijskih kuponov v letu 2008	-51.044.880
Število investicijskih kuponov v obtoku na dan 31. december 2008	78.019.673

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

Največji odkupi enot premoženja – pet največjih izplačil (samo primarni trg) :

Zap.št.	Število enot premoženja	Vrednost enot premoženja
1	5.464.814	4.416.471,41
2	3.870.411	2.517.315,31
3	2.850.769	2.320.953,58
4	2.193.599	1.858.439,01
5	2.206.125	1.720.038,45

Na primarnem trgu ni bilo prodaje enot premoženja z izjemo izplačila dobička iz naslova dividende v obliki pridobljenih investicijskih kuponov oziroma enot premoženja. Število vplačanih investicijskih kuponov (6.550 enot) iz točke 7.3.a se nanaša na odpravo napake.

c) Podatki o številu večjih nakupov in prodaj vrednostnih papirjev

Največje prodaje vrednostnih papirjev – pet največjih prodaj

Ime naložbe	Količina	Vrednost v EUR
DB X-TRACKERS SHORTDAX	50.000	4.720.500
DB X-TRACKERS DJ STOXX 600 B	95.000	3.880.750
PERUTNINA PTUJ	178.539	3.213.702
ZLATA MONETA II D.D. MARIBOR	822.462	3.125.356
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC V.BRITANIJA	121.200	2.900.069

Največji nakupi vrednostnih papirjev – pet največjih nakupov

Ime naložbe	Količina	Vrednost v EUR
DB X-TRACKERS SHORTDAX	50.000	3.385.000
DB X-TRACKERS DJ STOXX 600	95.000	3.363.000
AFINANCE (ABANKA VIPA) B.V. NIZOZEMSKA	1.974	1.835.820
DB X-TRACKERS DAX ETF	38.000	1.669.606
DB X-TRACKERS DJ EURO STOXX 50	72.000	1.662.408

d) Pojasnila in razkritja skupnih stroškov investicijskega sklada

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

- provizija za upravljanje
- stroški posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev na organiziranih trgih vrednostnih papirjev
- stroški za provizije in drugi stroški klirinško depotne družbe
- stroški plačilnega prometa,
- stroški revidiranja letnega poročila vzajemnega sklada,
- stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov po ZISDU-1,

- stroški v zvezi s sodnimi postopki družbe za upravljanje, ko gre za uveljavljanje pravic vzajemnega sklada
- stroški skrbniških storitev skrbnika,
- stroški davkov in davščin v zvezi s premoženjem sklada

Pregled skupnih stroškov vzajemnega sklada v letih 2008 in 2007 podajamo v naslednji preglednici:

Postavka	2008	2007
stroški za upravljavsko provizijo	1.733.890	2.467.793
stroški plačilnega prometa	263	0
stroški revidiranja letnega poročila VS	9.432	12.792
stroški obveščanja imetnikov IK po ZISDU-1	5.347	7.241
stroški za opravljanje skrbniških storitev	63.687	97.098
stroški v zvezi s trgovanjem	132.521	128.844
Stroški davkov	67.441	0
Skupaj	2.012.581	2.713.768

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

Med celotne stroške vzajemnega sklada (Total Expense Ratio -TER) se štejejo vsi stroški poslovanja vzajemnega sklada, vključno s provizijo za upravljanje in skrbniško provizijo, razen transakcijskih stroškov in tem stroškom primerljivih stroškov. Izraženi so v odstotku od povprečne čiste vrednosti sklada v enakem obdobju. TER vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad za leto 2008 znaša **2,17%**.

Stopnja obrata naložb (Portfolio Turnover Rate - PTR) meri aktivnost upravljanja premoženja vzajemnega sklada. PTR vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad za leto 2008 znaša **88,98%**.

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

Vzajemni sklad Probanka globalni naložbeni sklad ima na dan 31. december 2008 v skupni višini 4.794.701 EUR naložbe v vrednostne papirje, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu (niso uvrščeni v kotacijo na borzi oziroma v noben segment organiziranega trga vrednostnih papirjev) in so zato uvrščeni v skupino finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo in izmerjenih po pošteni vrednosti preko kapitala oziroma niso uvrščeni med finančna sredstva, ki niso izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida. Pregled teh naložb je razviden iz točke 8./ Izkaz premoženja tega poročila.

Spremembe v kotaciji v letu 2008:

Vrednostni papir z oznako 819227Z CN - Petaquilla Copper Ltd Kanada je bil 3.1.2008 uvrščen med kotirajoče vrednostne papirje z oznako PTC CT.

Vrednostni papir z oznako PTQ CT/1 - Petaquill Minerals Ltd Kanda je bil 4.9.2008 uvrščen med kotirajoče vrednostne papirje z oznako PTQ CT.

V spodnji preglednici razkrivamo podatke v zvezi s prometom s temi naložbami v letu 2008.

Postavka	Vrsta prometa	Datum	Število lotov	Tečaj	Vrednost v EUR	Stroški v EUR	Stranka v poslu
Domače delnice:							
IEOR Fotona Ljubljana d.d.	Nakup	24.06.2008	19.629	26,60	522.131	522	Poteza BPD d.d.
PPTG Perutnina Ptuj d.d.	Prodaja	27.05.2008	178.539	18,00	3.213.702	0	Merkur d.d.
PSTG Paloma Sladkogorska d.d.	Nakup	18.02.2008	83.860	8,35	700.231	0	Gozdno gospodarstvo Bled
AECG Aero Celje d.d.	Prodaja	17.04.2008	13.689	50,00	684.450	0	Vipa d.d.
MULG Murales d.d.	Nakup	10.12.2008	16.100	23,60	379.960	820	Poteza BPD d.d.
Potrdilo o vlogi:							
CD 5042119 Banka Celje d.d.	Nakup	24.09.2008	1	-	1.500.000	0	Banka Celje d.d.
CD 5039258 Banka Celje d.d.	Nakup	27.03.2008	1	-	1.000.000	0	Banka Celje d.d.
CD 5039258 Banka Celje d.d.	Prodaja	20.11.2008	1	-	1.028.650	0	Moja Naložba d.d.

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

	2008	2007	2006
VEP (vrednost enote premoženja)	0,6693	0,9579	0,7966
ČVS (čista vrednost sredstev)	52.214.978	123.622.043	109.584.057

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

Na netržnem vrednostnem papirju PSTG – Paloma Sladkogorska d.d. je bila 17.12.2008 opravljena oslabitev na ocenjeno pošteno vrednost 0,91 EUR/lot, kar v skupnem znesku znaša 623.918 EUR oslabitve naložbe.

i) Podatek o zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjih

Vzajemni sklad Probanka globalni naložbeni sklad v letu 2008 ni imel niti zastavljenih in niti posojenih vrednostnih papirjev.

j) Pojasnila v zvezi z zadolževanjem investicijskega sklada

Vzajemni sklad Probanka globalni naložbeni sklad se v letu 2008 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;
- teletext RTV-SLO.

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

Dogodkov, nastalih po 31.12.2008 do datuma sestavitve letnega poročila za 2008, 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 vzajemnega sklada Probanka globalni naložbeni sklad za poslovno leto 2008, izdelani v skladu z zgoraj navedenimi predpisi. Za potrebe revidiranja poročil in obvestil in vrednosti enote premoženja so bili izbrani naslednji naključno izbrani datumi:

- 30.04.2008
- 30.09.2008
- 31.12.2008

8. IZKAZ PREMOŽENJA (struktura naložb)

DEPOZITNA INSTITUCIJA	OZNAKA DEPOZITA	DRŽAVA DEPOZITNE INSTITUCIJE	VREDNOST V EUR	DELEŽ V SREDSTVIH SKLADA	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
2. DEPOZITI IN POSOJILA			6.044.632,32	11,28		
2.1 Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev			6.044.632,32	11,28		
2.1.1 - bankam in drugim kreditnim institucijam s sedežem v Republiki Sloveniji			6.044.632,32	11,28		
BANKA CELJE D.D. CELJE	BCR50360/5-01-09-NAL-GL	SI	10.546,40	0,02	EUR	10.546,40
ABANKA VIPA D.D. LJUBLJANA	A565094/1/01-09-NAL-GL	SI	5.998.843,77	11,19	EUR	5.998.843,77
RAIFFEISEN BANKA D.D. MARIBOR	R12703-12/01-09-NAL-GL	SI	35.242,15	0,07	EUR	35.242,15

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATE	ŠTEVILO VREDNOSTNIH	VREDNOST V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V SRED.	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRIJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				38.989.622,17		72,74		
3.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na org. trgu VP				38.989.622,17		72,74		
3.1.1 Vrednostni papirji domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu				15.065.694,92		28,11		
3.1.1.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borzi VP				15.065.694,92		28,11		
3.1.1.1.1 Lastniški vrednostni papirji				12.850.318,67		23,97		
3.1.1.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb				12.850.318,67		23,97		
JUTEKS D.D. ŽALEC	JTKG	SI	43.493	1.700.576,30	6,78	3,17	EUR	1.700.576,30
NOVA KBM D.D. MARIBOR	KBMR	SI	48.653	462.203,50	0,19	0,86	EUR	462.203,50
PROBANKA D.D. MARIBOR	PRBP	SI	49.009	1.763.833,91	1,29	3,29	EUR	1.763.833,91
INTEREUROPA D.D. KOPER	IEKG	SI	159.124	1.382.787,56	2,01	2,58	EUR	1.382.787,56
POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	POSR	SI	28.080	322.358,40	0,30	0,60	EUR	322.358,40
PIVOVARNA LAŠKO D.D. LAŠKO	PILR	SI	98.801	4.742.448,00	1,15	8,85	EUR	4.742.448,00
HELIOS DOMŽALE, D.D. DOMŽALE	HDOG	SI	2.477	1.302.902,00	0,89	2,43	EUR	1.302.902,00
AKTIVA NALOŽBE D.D. LJUBLJANA	ATPG	SI	58.150	377.975,00	0,32	0,71	EUR	377.975,00
CETIS GRAFIČNO PODJETJE D.D. CELJE	CETG	SI	12.049	795.234,00	6,02	1,48	EUR	795.234,00
3.1.1.1.2 Dolžniški vrednostni papirji				2.215.376,25		4,13		
3.1.1.1.2.2 - Obveznice gospodarskih družb				2.215.376,25		4,13		
PROBANKA D.D. MARIBOR	PRB8	SI	2.250	197.721,37	2,15	0,37	EUR	197.721,37
SLOVENSKI ODŠKODNINSKI SKLAD D.D. LJUBLJANA	SOS2E	SI	46.704	2.017.654,88		3,76	EUR	2.017.654,88
3.1.2 Vrednostni papirji tujih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu				23.923.927,25		44,63		
3.1.2.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borzi VP				23.923.927,25		44,63		
3.1.2.1.1 Lastniški vrednostni papirji				20.010.813,20		37,33		
3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb				14.500.705,75		27,05		
AETNA INC. ZDA	AET UN	US	17.900	366.566,07	0,00	0,68	USD	510.150,00
GENMAB A/S DANSKA	GEN DC	DK	13.100	356.924,27	0,03	0,67	DKK	2.659.299,97
FIRSTGOLD CORP ZDA	FGOC US/1	US	1.460.000	209.815,33	1,12	0,39	USD	291.999,99
GOLDCORP INC. KANADA	GG UN	CA	47.000	1.064.820,00	0,01	1,99	USD	1.481.909,99
TOMTOM NV NIZOZEMSKA	TOM2 NA	NL	22.700	118.040,00	0,02	0,22	EUR	118.040,00
UR-ENERGY INC KANADA	URE CT	CA	747.400	303.392,16	0,80	0,57	CAD	515.705,99
EN-JAPAN INC JAPONSKA	4849 JP	JP	465	217.127,79	0,19	0,41	JPY	27.388.499,43
GOLD RESOURCE CORP ZDA	GORO US	US	200.000	502.981,96	0,58	0,94	USD	699.999,99
INVOCARE LTD AUSTRALIA	IVC AU	AU	245.101	622.605,38	0,24	1,16	AUD	1.262.270,15
INTREPID POTASH INC ZDA	IPI US	US	69.400	1.035.739,02	0,09	1,93	USD	1.441.437,99
PETAQUILLA MINERALS LTD	PTQ CT	CA	1.817.500	427.697,38	1,90	0,80	CAD	727.000,01
YAMANA GOLD INC. KANADA	AUY UN	CA	169.927	942.614,39	0,03	1,76	USD	1.311.836,45
GARMIN LTD, CAYMAN ISLAND	GRMN US	KY	16.400	225.902,13	0,01	0,42	USD	314.387,99
PV CRYSTALOX SOLAR PLC UK	PVCS LN	GB	260.000	272.965,88	0,06	0,51	GBP	260.000,00
TOTAL FINA ELF SA FRANCJA	FP FP	FR	29.400	1.143.954,00	0,00	2,13	EUR	1.143.954,00
COASTAL CONTACTS INC KANADA	COA CT	CA	910.629	380.366,27	1,43	0,71	CAD	646.546,59
LOS ANDES COPPER LTD. KANADA	LA CV	CA	310.000	91.187,20	0,33	0,17	CAD	155.000,00
SILVERCORP METALS INC. KANADA	SVM CT	CA	92.500	142.031,42	0,06	0,26	CAD	241.425,01
NIGER URANIUM LTD JUŽNA AFRIKA	URU LN	ZA	16.555	804,72	0,02	0,00	GBP	766,50
PETROLEO BRASILEIRO SA BRAZILJA	PBR UN	BR	77.800	1.369.060,86	0,00	2,55	USD	1.905.322,00
CELESTIAL NUTRIFOODS LTD KITAJSKA	CENU SP	CN	3.334.000	615.558,88	0,52	1,15	SGD	1.233.580,00
PALADIN ENERGY LIMITED AVSTRALIJA	PDN AU	AU	234.000	286.238,53	0,04	0,53	AUD	580.320,00
AERO INVENTORY PLC, UNITED KINGDOM	AI/ LN	GB	163.600	392.038,85	0,35	0,73	GBP	373.417,00
CHAODA MODERN AGRICULTURE HONG KONG	682 HK	HK	1.280.000	587.439,04	0,05	1,10	HKD	6.336.000,00
FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR MEHIKA	FMX US	MX	55.100	1.192.902,92	0,03	2,23	USD	1.660.162,99
CHINA MEDICAL TECH-SPON ADR KITAJSKA	CMED US	CN	96.950	1.411.372,42	0,35	2,63	USD	1.964.207,00
CHINA SUN BIO-CHEM TECHNOLOGY KITAJSKA	CSBT SP	CN	3.400.000	220.558,88	0,42	0,41	SGD	442.000,00
3.1.2.1.1.2 - Delnice zaprtih investicijskih skladov				5.510.107,45		10,28		
TERRA FIRMA D.D. HRVAŠKA	TRFMRA CZ	HR	2.620	355.483,65	7,28	0,66	HRK	2.614.759,99
CENTRAL FUND OF CANADA LTD	CEF UA	CA	354.500	2.858.008,19	0,38	5,33	USD	3.977.490,00
H&Q LIFE SCIENCES INVESTOR ZDA	HQL UN	US	173.981	1.080.114,85	1,38	2,02	USD	1.503.195,84
URANIUM PARTICIPATION CORP CANADA	U CT	CA	288.800	1.216.500,76	0,40	2,27	CAD	2.067.807,99
3.1.2.1.2 Dolžniški vrednostni papirji				3.913.114,05		7,30		
3.1.2.1.2.2 - Obveznice gospodarskih družb				3.913.114,05		7,30		
MARIBOR FINANCE B.V. NIZOZEMSKA	NOVAKR Var 10/49	NL	2.000	2.031.172,60		3,79	EUR	2.031.172,60
AFINANCE (ABANKA VIPA) B.V. NIZOZEMSKA	ABVIFloat 12/49	NL	2.000	1.881.941,45		3,51	EUR	1.881.941,45

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATE	ŠTEVILO VREDNOSTNIH	VREDNOST V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V SRED.	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV				3.620.820,00		6,76		
5.1 Investicijski skladi, usklajeni z direktivo				3.620.820,00		6,76		
5.1.2 – Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS				3.620.820,00		6,76		
DB X-TRACKERS DAX ETF	XDAX GY	LU	38.000	1.852.500,00	0,32	3,46	EUR	1.852.500,00
DB X-TRACKERS DJ EURO STOXX 50	XESX GY	LU	72.000	1.768.320,00	0,16	3,30	EUR	1.768.320,00
7 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRIJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA				4.794.701,17		8,95		
7.1 Drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga domačih izdajateljev				4.794.701,17		8,95		
AKRIPOL D.D.	AKTG	SI	15.522	582.949,42	7,47	1,09	EUR	582.949,42
MURALES D.D.	MULG	SI	16.100	380.779,67	0,00	0,71	EUR	380.779,67
CIMOS D.D. KOPER	CIMR	SI	76.822	788.193,72	0,46	1,47	EUR	788.193,72
KLASJE D.D. CELJE	KLAG	SI	9.648	9.384,70	1,18	0,02	EUR	9.384,70
MARIBORSKA LIVARNA	MBLG	SI	118.340	397.672,38	4,42	0,74	EUR	397.672,38
BANKA CELJE D.D. CELJE	CD 5042119-BC	SI	1	1.500.000,00	0,00	2,80	EUR	1.500.000,00
FOTONA LJUBLJANA D.D.	IEOR	SI	19.629	522.653,53	2,98	0,98	EUR	522.653,53
ETI ELEKTROELEMENT D.D. IZLAKE	ETIG	SI	9.167	524.134,15	1,84	0,98	EUR	524.134,15
PALOMA SLADKOGORSKA D.D. SLADKI VRH	PSTG	SI	83.860	76.312,60	2,47	0,14	EUR	76.312,60
ELEKTROOPTIKA, poslovne storitve d.d.	EOPR	SI	12.621	12.621,00	1,92	0,02	EUR	12.621,00
PREMOŽENJE SKUPAJ				53.449.775,66		99,72		

1. DENARNA SREDSTVA				32.676,76		0,06		
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada				32.676,76		0,06		
8 TERJATVE				116.945,82		0,22		
8.5 Terjatve za obresti				46.784,71		0,09		
8.6 Terjatve za dividende				70.153,00		0,13		
8.8 Druge terjatve iz poslovanja				8,11		0,00		

VSA SREDSTVA

53.599.398,24

100,00



Poročilo o usklajenosti naložb investicijskega sklada z ZISDU-1

Upravljavcu vzajemnega sklada Probanka DZU Globalni naložbeni sklad

Revidirali smo usklajenost naložb vzajemnega sklada Probanka DZU Globalni naložbeni sklad z določbami ZISDU-1, Sklepom o naložbah investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03 in 87/05), izdanim na podlagi prvega odstavka 77. člena ZISDU-1, drugimi določbami ZISDU-1 v zvezi z naložbami ter z določbami pravil upravljanja investicijskega sklada v poslovnem letu, končanem na dan 31. december 2008. Za usklajenost naložb je odgovoren upravljavec, to je družba PROBANKA upravljanje premoženja d.o.o. Maribor. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, ZISDU-1 ter Sklepom o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03; odslej Sklepa). Ti standardi, ZISDU-1 in Sklep zahtevajo od nas načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primerne zagotovila, da so naložbe vzajemnega sklada v skladu z ZISDU-1. Revizija vključuje preizkuševalno preverjanje in presojanje ustreznih dokazov o usklajenosti naložb z ZISDU-1, Sklepom o naložbah investicijskega sklada, drugimi določbami ZISDU-1 v zvezi z naložbami in določili pravil upravljanja. Prepričani smo, da je opravljena revizija primerna podlaga za naše mnenje.

Po našem mnenju so naložbe vzajemnega sklada Probanka DZU Globalni naložbeni sklad v letu, ki se je končalo 31. decembra 2008 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.

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

Ljubljana, 9. marec 2009

KPMG Slovenija, d.o.o.
1



Poročilo o vrednosti enote premoženja

Upravljavcu vzajemnega sklada Probanka DZU Globalni naložbeni sklad

Revidirali smo pravilnost izračuna vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada Probanka DZU Globalni naložbeni sklad za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2008. Za pravilnost izračuna vrednosti enote premoženja je odgovoren upravljavec, to je družba PROBANKA upravljanje premoženja d.o.o. Maribor. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja ter Sklepom o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03; odslej Sklepa). Ti standardi in Sklep zahtevajo od nas načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primerne zagotovila, da je vrednost enote premoženja vzajemnega sklada Probanka DZU Globalni naložbeni sklad izračunana v skladu z ZISDU-1. Revizija vključuje preizkuševalno preverjanje ustreznih dokazov o spoštovanju zakonodaje ter presojanje spoštovanja pravil o izračunu vrednosti enote na naključno izbrane datume. Prepričani smo, da je opravljena revizija primerna podlaga za naše mnenje.

Po našem mnenju je vzajemni sklad Probanka DZU Globalni naložbeni sklad v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2008, vrednosti enote premoženja v vsch pomembnih pogledih izračunaval v skladu s predpisi in na podlagi računovodskih izkazov, sestavljenih na podlagi Sklepa o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada, določenega v prvem odstavku 89. člena ZISDU-1, in ob upoštevanju določb ZISDU-1.

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

Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.

pooblaščen revizor

partner

Ljubljana, 9. marec 2009

KPMG Slovenija, d.o.o.
1



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

Upravljavcu vzajemnega sklada Probanka DZU Globalni naložbeni sklad

Revidirali smo izvajanje ukrepov in načrtov iz Pravilnika o obvladovanju tveganj v zvezi z naložbami investicijskih skladov in merjenju relativne uspešnosti njihovega poslovanja vzajemnega sklada Probanka DZU Globalni naložbeni sklad v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2008, ki jih je zanj predpisala in sprejela družba PROBANKA upravljanje premoženja d.o.o. Maribor. Za izvajanje predpisanih ukrepov in načrtov obvladovanja tveganj je odgovoren upravljavec vzajemnega sklada. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

Revidirali smo v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, ter Sklepom o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03; odslej Sklepa). Ti standardi in Sklep zahtevajo od nas načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primerne zagotovila, da se načrti in ukrepi, namenjeni obvladovanju tveganj investicijskega sklada, spoštujejo in izvajajo. Revizija vključuje preizkuševalno preverjanje ter presojanje ustreznih dokazov o obstoju, izvajanju in spoštovanju pravil obvladovanja tveganj. Prepričani smo, da je opravljena revizija primerna podlaga za naše mnenje.

Po našem mnenju je vzajemni sklad Probanka DZU Globalni naložbeni sklad v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2008, v vseh pomembnih pogledih izpolnjeval ukrepe in načrte iz pravil o obvladovanju tveganj iz prvega odstavka, ki jih je zanj predpisala družba PROBANKA upravljanje premoženja d.o.o. Maribor.

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

Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.

pooblaščen revizor

partner

Ljubljana, 9. marec 2009

KPMG Slovenija, d.o.o.

1



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

Upravljavcu vzajemnega sklada Probanka DZU Globalni naložbeni sklad

Revidirali smo pravilnost in popolnost obvestil in poročil vzajemnega sklada Probanka DZU Globalni naložbeni sklad za poslovno leto, končano 31. decembra 2008 in njihovo skladnost s stanjem, ki je razvidno iz revidiranih računovodskih izkazov. Za pravilnost in popolnost obvestil in poročil ter njihovo skladnost s stanjem, ki je razvidno iz revidiranih računovodskih izkazov, je odgovoren upravljavec vzajemnega sklada, to je družba PROBANKA upravljanje premoženja d.o.o. Maribor. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, ter Sklepom o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03; odslej Sklepa). Ti zahtevajo od nas načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primerne zagotovila, da obvestila in poročila ne vsebujejo napačnih navedb ter da so skladna s stanji iz revidiranih računovodskih izkazov. Revizija vključuje preizkuševalno preverjanje dokazov, da so obvestila in poročila posredovana agenciji, skladna namenom, vsebini, načinom in roki poročanja. Prepričani smo, da je opravljena revizija primerna podlaga za naše mnenje.

Po našem mnenju so obvestila in poročila vzajemnega sklada Probanka DZU Globalni naložbeni sklad, ki jih je posredovala Agenciji za trg vrednostnih papirjev, v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2008, v vseh bistvenih pogledih pravilna in popolna ter skladna s stanjem, ki je razvidno iz revidiranih računovodskih izkazov vzajemnega sklada Probanka DZU Globalni naložbeni sklad.

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

Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.

pooblaščen revizor

partner

Ljubljana, 9. marec 2009

KPMG Slovenija, d.o.o.
1



Poročilo o pravilnosti in popolnosti seznama povezanih oseb

Upravljavcu vzajemnega sklada Probanka DZU Globalni naložbeni sklad

Revidirali smo pravilnost in popolnost priloženega seznama povezanih oseb, ki ga je družba PROBANKA upravljanje premoženja d.o.o. Maribor za poslovno leto, končano 31. decembra 2008, vodila v skladu s šestim odstavkom 13. člena ZISDU-1. Za pravilnost in popolnost seznama povezanih oseb je odgovoren upravljavec vzajemnega sklada to je družba PROBANKA upravljanje premoženja d.o.o. Maribor. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, ter Sklepom o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03; odslej Sklepa). Ti zahtevajo od nas načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primerne zagotovila, da je seznam povezanih oseb pravilen in popoln. Revizija vključuje preizkuševalno preverjanje dokazov o podatkih in informacijah vsebovanih v omenjenem seznamu. Prepričani smo, da je opravljena revizija primerna podlaga za naše mnenje.

Po našem mnenju je seznam z družbo PROBANKA upravljanje premoženja d.o.o. Maribor povezanih oseb, za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2008, v vseh bistvenih pogledih pravilen in popoln.

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

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

Ljubljana, 9. marec 2009

KPMG Slovenija, d.o.o.
1

10. Priloga k letnemu poročilu

IS- 0: Zbirnik k poročilu o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada za leto 2008

IS- 1: Prikaz naložb investicijskega sklada v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga tujih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev

IS- 2 : Prikaz naložb investicijskega sklada v enote premoženja oz. delnice investicijskih družb tujih izdajateljev

IS- 3 : Poročilo o pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil

IS- 4: Poročilo o izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za IS predpisala DZU

IS – 5 : Vrednosti enote premoženja in število enot premoženja vzajemnega sklada na obračunski dan

IS – 7 : Izboljšave in odprave pomanjkljivosti iz pisma poslovodstvu preteklega leta

ZBIRNIK K POROČILU O REVIDIRANJU LETNEGA POROČILA INVESTICIJSKEGA SKLADA ¹⁾		2008	IS-0
Družba za upravljanje	PROBANKA UPRAVLJANJE PREMOŽENJA D.O.O., MARIBOR		
Investicijski sklad	VZAJEMNI SKLAD PROBANKA GLOBALNI NALOŽBENI SKLAD		

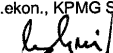
¹⁾ Revizijske tabele se uporabljajo za revidiranje poslovanja investicijskih skladov, katerih poslovanje je na dan 31.12.2008 usklajeno z določbami Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 26/05 - UPB1 in 68/05 - odločba US)

	Stran v dodatku	Mnenje
Posebno mnenje za potrebe obveščanja javnosti (6. člen *Sklepa)		pritrđilno
Mnenje o računovodskih izkazih in opis uporabljenih računovodskih usmeritev (2. odstavek 5. člena *Sklepa)		pritrđilno
Mnenje o usklajenosti naložb investicijskega sklada z ZISDU-1 (9. člen *Sklepa)		pritrđilno
Mnenje o vrednosti enote premoženja **VS oz. knjigovodske vrednosti delnice ***ID (10. člen *Sklepa)		pritrđilno
Mnenje o izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj IS (11. člen *Sklepa)		pritrđilno
Mnenje o pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil (12. člen *Sklepa)		pritrđilno
Mnenje o pravilnosti in popolnosti seznama povezanih oseb (13. člen *Sklepa)		pritrđilno

* Sklep o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada

**VS - Vzajemni sklad

***ID - Investicijska družba

Datum izpolnitve tabele	Ime, priimek, podpis pooblaščenega revizorja, naziv revizijske družbe
09.03.2009	Marjan Mahnič, univ.dipl.ekon., KPMG Slovenija d.o.o. pooblaščen revizor, direktor 

KPMG Slovenija, d.o.o.
1

PRIKAZ NALOŽB INVESTICIJSKEGA SKLADA V VREDNOSTNE PAPIRJE IN INSTRUMENTE DENARNEGA TRGA TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV		2008	IS-1
Družba za upravljanje	PROBANKA UPRAVLJANJE PREMOŽENJA D.O.O., MARIBOR		
Investicijski sklad	VZAJEMNI SKLAD PROBANKA GLOBALNI NALOŽBENI SKLAD		

Datum: 31. 12. 2008

Količine v lotih oz. enotah, cene v EUR

Zap. št.	Izdajatelj	Država izdajatelja	Oznaka izdajatelja	Oznaka trga	Oznaka naložbe	Stanje pred revizijo			Stanje po reviziji			Odstopanje v %	
						Količina	Cena/lot	Vrednost	Količina	Cena/lot	Vrednost	Količina	Vrednost
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
A	VREDNOSTNI PAPIRJI												
1.	INVOCARE LTD AUSTRALIA	AU		AU/AU	IVC AU	245,101	2,54	622.605,38	245,101	2,54	622.605,38	0	0,00
2.	PALADIN ENERGY LIMITED AVSTRALIJA	AU		AU/AU	PDN AU	234,000	1,22	286.238,53	234,000	1,22	286.238,53	0	0,00
3.	PETROLEO BRASILEIRO SA BRAZILIJA	BR		UN/US	PBR UN	77,800	17,60	1.369.060,86	77,800	17,60	1.369.060,86	0	0,00
4.	COASTAL CONTACTS INC KANADA	CA		CT/CA	COA CT	910,629	0,42	380.366,27	910,629	0,42	380.366,27	0	0,00
5.	GOLDCORP INC. KANADA	CA		UN/US	GG UN	47,000	22,66	1.064.820,00	47,000	22,66	1.064.820,00	0	0,00
6.	LOS ANDES COPPER LTD. KANADA	CA		CV/CA	LA CV	310,000	0,29	91.187,20	310,000	0,29	91.187,20	0	0,00
7.	PETAQUILLA MINERALS LTD	CA		CT/CA	PTQ CT	1.817,500	0,24	427.697,38	1.817,500	0,24	427.697,38	0	0,00
8.	SILVERCORP METALS INC. KANADA	CA		CT/CA	SVM CT	92,500	1,54	142.031,42	92,500	1,54	142.031,42	0	0,00
9.	UR-ENERGY INC KANADA	CA		CT/CA	URE CT	747,400	0,41	303.392,16	747,400	0,41	303.392,16	0	0,00
10.	YAMANA GOLD INC. KANADA	CA		UN/US	AUY UN	169,927	5,55	942.614,39	169,927	5,55	942.614,39	0	0,00
11.	CELESTIAL NUTRIFOODS LTD KITAJSKA	CN		SP/SG	CENU SP	3.334,000	0,18	615.558,88	3.334,000	0,18	615.558,88	0	0,00
12.	CHINA MEDICAL TECH-SPON ADR KITAJSKA	CN		UQ/US	CMED US	96,950	14,56	1.411.372,42	96,950	14,56	1.411.372,42	0	0,00
13.	CHINA SUN BIO-CHEM TECHNOLOGY HONG KONG	CN		SP/SG	CSBT SP	3.400,000	0,06	220.558,88	3.400,000	0,06	220.558,88	0	0,00
14.	GENMAB A/S DANSKA	DK		DC/DK	GEN DC	13,100	27,25	356.924,27	13,100	27,25	356.924,27	0	0,00
15.	TOTAL FINA ELF SA FRANCIJA	FR		FP/FR	FP FP	29,400	38,91	1.143.954,00	29,400	38,91	1.143.954,00	0	0,00
16.	AERO INVENTORY PLC, UNITED KINGDOM	GB		LN/GB	AI/ LN	163,600	2,40	392.038,85	163,600	2,40	392.038,85	0	0,00
17.	PV CRYSTALOX SOLAR PLC UK	GB		LN/GB	PVCS LN	260,000	1,05	272.965,88	260,000	1,05	272.965,88	0	0,00
18.	CHAODA MODERN AGRICULTURE HONG KONG	HK		HK/HK	682 HK	1.280,000	0,46	587.439,04	1.280,000	0,46	587.439,04	0	0,00
19.	EN-JAPAN INC JAPONSKA	JP		JP/JP	4849 JP	465	466,94	217.127,79	465	466,94	217.127,79	0	0,00
20.	GARMIN LTD, CAYMAN ISLAND	KY		UN/US	GRMN US	16,400	13,77	225.902,13	16,400	13,77	225.902,13	0	0,00
21.	FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR MEXIKO	MX		US/US	FMX US	55,100	21,65	1.192.902,92	55,100	21,65	1.192.902,92	0	0,00
22.	AFINANCE (ABANKA VIPA) B.V. NIZOZEMSKA	NL		OTC/EU	ABVIPFloat 12/49	2,000	93,00	1.881.941,45	2,000	93,00	1.881.941,45	0	0,00
23.	MARIBOR FINANCE B.V. NIZOZEMSKA	NL		OTC/EU	NOVAKR Var 10/	2,000	100,02	2.031.172,60	2,000	100,02	2.031.172,60	0	0,00
24.	TOMTOM NV NIZOZEMSKA	NL		NA/NL	TOM2 NA	22,700	5,20	118.040,00	22,700	5,20	118.040,00	0	0,00
25.	AETNA INC. ZDA	US		UN/US	AET UN	17,900	20,48	366.566,07	17,900	20,48	366.566,07	0	0,00
26.	FIRSTGOLD CORP ZDA	US		US/US	FGOC US/1	1.460,000	0,14	209.815,33	1.460,000	0,14	209.815,33	0	0,00
27.	GOLD RESOURCE CORP ZDA	US		US/US	GORO US	200,000	2,51	502.981,96	200,000	2,51	502.981,96	0	0,00

Datum izpolnitve tabele	Ime, priimek, podpis revizorja, naziv rev.družbe
09.03.2009	Marjan Mahnič, univ.dipl.ekon., KPMG Slovenija d.o.o. pooblaščen revizor, direktor

KPMG Slovenija, d.o.o.

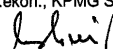
1

PRIKAZ NALOŽB INVESTICIJSKEGA SKLADA V VREDNOSTNE PAPIRJE IN INSTRUMENTE DENARNEGA TRGA TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV		2008	IS-1
Družba za upravljanje	PROBANKA UPRAVLJANJE PREMOŽENJA D.O.O., MARIBOR		
Investicijski sklad	VZAJEMNI SKLAD PROBANKA GLOBALNI NALOŽBENI SKLAD		

Datum: 31. 12. 2008

Količine v lotih oz. enotah, cene v EUR

Zap. št.	Izdajatelj	Država izdajatelja	Oznaka izdajatelja	Oznaka trga	Oznaka naložbe	Stanje pred revizijo			Stanje po reviziji			Odstopanje v %	
						Količina	Cena/lot	Vrednost	Količina	Cena/lot	Vrednost	Količina	Vrednost
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
A	VREDNOSTNI PAPIRJI												
28.	INTREPID POTASH INC ZDA	US		US/US	IPI US	69.400	14,92	1.035.739,02	69.400	14,92	1.035.739,02	0	0,00
29.	NIGER URANIUM LTD JUŽNA AFRIKA	ZA		LN/GB	URU LN	16.555	0,05	804,72	16.555	0,05	804,72	0	0,00
B	INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA (IDT)												
C	VREDNOSTNI PAPIRJI SKUPAJ							18.413.819,80			18.413.819,80	0	0,00
Č	IDT SKUPAJ							0,00			0,00	0	0,00
D	SKUPAJ C IN Č							18.413.819,80			18.413.819,80	0	0,00

Datum izpolnitve tabele	Ime, priimek, podpis revizorja, naziv rev. družbe
09.03.2009	Marjan Mahnič, univ.dipl.ekon., KPMG Slovenija d.o.o. pooblaščen revizor, direktor 

KPMG Slovenija, d.o.o.

PRIKAZ NALOŽB INVESTICIJSKEGA SKLADA V ENOTE PREMOŽENJA OZ. DELNICE INVESTICIJSKIH DRUŽB TUJIH IZDAJATELJEV		2008	IS-2
Družba za upravljanje	PROBANKA UPRAVLJANJE PREMOŽENJA D.O.O., MARIBOR		
Investicijski sklad	VZAJEMNI SKLAD PROBANKA GLOBALNI NALOŽBENI SKLAD		

Datum: 31. 12. 2008

Količina v lotih oz. enotah, cena v EUR

Zap. št.	Izdajatelj	Država izdajatelja	Oznaka izdajatelja	Oznaka trga	Oznaka naložbe	Stanje pred revizijo			Stanje po reviziji			Odstopanje v %	
						Količina	Cena/lot	Vrednost	Količina	Cena/lot	Vrednost	Količina	Vrednost
A	UCITS INVESTICIJSKI SKLADI												
A1	UCITS vzajemni skladi												
1	DB X-TRACKERS DAX ETF	LU	DB	GY/DE	XDAX GY	38.000	48,75	1.852.500,00	38.000	48,75	1.852.500,00	0	0,00
2	DB X-TRACKERS DJ EURO STOXX 50	LU	DB	GY/DE	XESX GY	72.000	24,56	1.768.320,00	72.000	24,56	1.768.320,00	0	0,00
A2	UCITS investicijske družbe												
B	NE-UCITS INVESTICIJSKI SKLADI												
B1	NE -UCITS vzajemni skladi												
B2	NE-UCITS investicijske družbe												
3	CENTRAL FUND OF CANADA LTD	CA	UA/US	CEF	UA	354.500	8,06	2.858.008,19	354.500	8,06	2.858.008,19	0	0,00
4	URANIUM PARTICIPATION CORP CANADA	CA	CT/CA	U	CT	288.800	4,21	1.216.500,76	288.800	4,21	1.216.500,76	0	0,00
5	TERRA FIRMA D.D. HRVAŠKA	HR	CZ/HR	TRFMRA	CZ	2.620	135,68	355.483,65	2.620	135,68	355.483,65	0	0,00
6	H&Q LIFE SCIENCES INVESTOR ZDA	US	UN/US	HQL	UN	173.981	6,21	1.080.114,85	173.981	6,21	1.080.114,85	0	0,00
C	UCITS INVESTICIJSKI SKLADI SKUPAJ							3.620.820,00			3.620.820,00	0	0,00
Č	NE-UCITS INVESTICIJSKI SKLADI SKUPAJ							5.510.107,45			5.510.107,45	0	0,00
D	SKUPAJ C IN Č							9.130.927,45			9.130.927,45	0	0,00

Datum izpolnitve tabele	Ime, priimek, podpis revizorja, naziv rev.družbe
09.03.2009	Marjan Mahnič, univ.dipl.ekon., KPMG Slovenija d.o.o. pooblaščen revizor, direktor <i>Mahnič</i>

KPMG Slovenija, d.o.o.

1

2008		IS-3
POROČILO O PRAVILNOSTI IN POPOLNOSTI OBVESTIL IN POROČIL		
Družba za upravljanje	PROBANKA UPRAVLJANJE PREMOŽENJA D.O.O., MARIBOR	
Investicijski sklad	VZAJEMNI SKLAD PROBANKA GLOBALNI NALOŽBENI SKLAD	

POROČILA SO POPOLNA, PRAVILNA IN DOSTOPNA JAVNOSTI

Datum	IS/M-1	IS/M-2a	IS/M-2b	IS/M-2c	IS/M-2c	IS/M-2d	IS/M-2e*	IS/M-2f	IS/M-2g	IS/M-BS	IS/K-IP1
30.04.2008		DA	DA	DA	DA	DA		DA		DA	DA
30.09.2008		DA	DA	DA	DA	DA		DA		DA	DA
31.12.2008		DA	DA	DA	DA	DA		DA		DA	DA

Polletno poročilo (pripombe revizorja) NE

IS/M-2e* - indeksni sklad

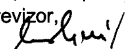
Revizor med drugim preveri:

1. Ali so poročila skladna s stanjem, ki je razvidno iz računovodskih izkazov oziroma letnega poročila investicijskega sklada?
2. Ali so poročila objavljena v predpisanem roku?
3. Ali se poročila ujemajo z javno objavljenimi poročili?
4. Dostopnost poročil investicijskega sklada javnosti

***Pri preverjanju polletnega poročila revizor med drugim preveri:

1. Ali je polletno poročilo izdelano v skladu z veljavnimi predpisi
 2. Ali polletno poročilo vsebuje vse zahtevane elemente
 3. Dostopnost polletnega poročila javnosti
- V kolikor revizor nima posebnih pripomb na pregledano polletno poročilo, označi rubriko z "NE".

Sklenjena pogodba s skrbnikom: Nova ljubljanska banka d.d., dne 01.06.2007

Datum izpolnitve tabele	Ime, priimek, podpis pooblaščenega revizorja, naziv revizijske družbe
09.03.2009	Marjan Mahnič, univ.dipl.ekon., KPMG Slovenija d.o.o. pooblaščen revizor, direktor 

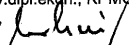
KPMG Slovenija, d.o.o.
1

POROČILO O IZPOLNJEVANJU PRAVIL O OBVLADOVANJU TVEGANJ, KI JIH JE ZA IS PREDPISALA DZU		2008	IS-4
Družba za upravljanje	PROBANKA UPRAVLJANJE PREMOŽENJA D.O.O., MARIBOR		
Investicijski sklad	VZAJEMNI SKLAD PROBANKA GLOBALNI NALOŽBENI SKLAD		

Vrsta naložb v portfelju investicijskega sklada* (delnice, obveznice,...)	Navedba tveganj iz načrta za obvladovanje tveganj IS, povezanih s posamezno vrsto naložb	Merjenje tveganj z analitičnimi metodami (DA, NE)	Navedba ali jo DZU v revidiranem letu obvladovala navedena tveganja (1, 2, 3, 4)**
delnice	SLOT - sistem limitov za obvladovanje tveganj - VaR, Limiti (zakonski in interni)	DA	1
obveznice	SLOT - sistem limitov za obvladovanje tveganj - VaR, Limiti (zakonski in interni)	DA	1
depoziti	SLOT - sistem limitov za obvladovanje tveganj - Limiti (zakonski in interni)	DA	1
zakladne menice	SLOT - sistem limitov za obvladovanje tveganj - Limiti (zakonski in interni)	DA	1

* v primeru vlaganja v izvedene finančne instrumente, navedba vrste le teh in namena njihove uporabe (zavarovanje, trgovanje)

** 1 - DA, brez ukrepov
 2 - DA, do 5 ukrepov
 3 - DA, nad 5 ukrepov
 4 - NE

Datum izpolnitve tabele	Ime, priimek, podpis pooblaščenega revizorja, naziv revizijske družbe
09.03.2009	Marjan Mahnič, univ.dipl.ekon., KPMG Slovenija d.o.o. pooblaščen revizor,  direktor

KPMG Slovenija, d.o.o.
 1

VREDNOST ENOTE PREMOŽENJA IN ŠTEVILO ENOT PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA NA OBRAČUNSKI DAN		2008	IS-5
Družba za upravljanje	PROBANKA UPRAVLJANJE PREMOŽENJA D.O.O., MARIBOR		
Vzajemni sklad	VZAJEMNI SKLAD PROBANKA GLOBALNI NALOŽBENI SKLAD		

Vrednost v EUR oziroma %

Zap. št.	Vsebina	Datum: 30.4.2008			Datum: 30.9.2008		
		Stanje pred revizijo	Stanje po reviziji	Odstopanje v %	Stanje pred revizijo	Stanje po reviziji	Odstopanje v %
1	ČVS* po stanju na obračunski dan	93.063.399,71	93.063.399,71	0,00	71.265.915,55	71.265.915,55	0,00
2	Število enot premoženja v obtoku na predhodni obračunski dan	111.335.735,0000	111.335.735,0000	0,00	95.800.278,0000	95.800.278,0000	0,00
3	Število vplačanih enot v obračunskem obdobju	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,00
4	Število odkupljenih enot v obračunskem obdobju	-9.474,0000	-9.474,0000	0,00	-1.040.462,0000	-1.040.462,0000	0,00
5	Vrednost enote premoženja (VEP**)	0,8359	0,8359	0,00	0,7517	0,7517	0,00
6	Sprememba VEP glede na predhodno obračunsko obdobje	0,04%	0,04%	0,00	-1,36%	-1,36%	0,00
7	Število enot premoženja v obtoku na obračunski dan	111.326.261,0000	111.326.261,0000	0,00	94.759.816,0000	94.759.816,0000	0,00
		Datum: 31.12.2008					
Zap. št.	Vsebina	Stanje pred revizijo	Stanje po reviziji	Odstopanje v %			
9		11	12	13			
1	ČVS na obračunski dan	52.214.978,18	52.214.978,18	0,00			
2	Število enot premoženja v obtoku na predhodni obračunski dan	78.057.929,0000	78.057.929,0000	0,00			
3	Število vplačanih enot v obračunskem obdobju	0,0000	0,0000	0,00			
4	Število odkupljenih enot v obračunskem obdobju	-38.256,0000	-38.256,0000	0,00			
5	Vrednost enote premoženja (VEP)	0,6693	0,6693	0,00			
6	Sprememba VEP glede na predhodno obračunsko obdobje	0,89%	0,89%	0,00			
7	Število enot premoženja v obtoku na obračunski dan	78.019.673,0000	78.019.673,0000	0,00			

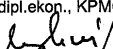
ČVS* čista vrednost sredstev
VEP** vrednost enote premoženja

Datumi izpolnitve tabele	Ime, priimek, podpis pooblaščenega revizorja, naziv revizijske družbe
09.03.2009	Marjan Mahnič, univ.dipl.ekon., KPMG Slovenija d.o.o. pooblaščen revizor, direktor

KPMG Slovenija, d.o.o.

IZBOLJŠAVE IN ODPRAVE POMANJKLJIVOSTI IZ PISMA POSLOVODSTVU PRETEKLEGA LETA		2008	IS-7
Družba za upravljanje	PROBANKA UPRAVLJANJE PREMOŽENJA D.O.O., MARIBOR		
Investicijski sklad	VZAJEMNI SKLAD PROBANKA GLOBALNI NALOŽBENI SKLAD		

Zap. št.	Pripombe in priporočila za izboljšave iz preteklega leta	Družba za upravljanje je priporočila upoštevale (DA, NE, DELNO)
	Pismo poslovodstvu s strani revizorja za leto 2007 ni bilo izdano	

Datum izpolnitve tabele	Ime, priimek, podpis pooblaščenega revizorja, naziv revizijske družbe
09.03.2009	Marjan Mahnič, univ.dipl.ekon., KPMG Slovenija d.o.o. pooblaščen revizor, direktor 

KPMG Slovenija, d.o.o.
1