

Letno poročilo 2008
NLB Skladi -
Globalni delniški
sklad

Neu zakaj.

NLB  Skladi

LETNO POROČILO
vzajemnega sklada
NLB Skladi – Globalni delniški sklad

za poslovno leto, ki se je končalo 31. 12. 2008

KAZALO

Poslovno poročilo

I. Predstavitev vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad	3
--	---

Računovodsko poročilo

II. Revizorjevo poročilo	6
III. Računovodski izkazi	7
IV. Izjava uprave družbe NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o.	11
V. Računovodske usmeritve, pojasnila in priloge k računovodskim izkazom	12

Dodatek k letnemu poročilu

VI. Poročilo o revidiranju poročil in obvestil	26
VII. Poročilo o revidiranju izračunavanja vrednosti enote premoženja	28
VIII. Revizorjevo poročilo o usklajenosti naložb investicijskega sklada	30
IX. Revizorjevo poročilo o izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj	31
X. Revizorjevo poročilo o pravilnosti in popolnosti seznama povezanih oseb	32
XI. Posebno revizorjevo poročilo za potrebe obveščanja javnosti	33
XII. Pregled priloženih tabel	34

POSLOVNO POROČILO

I. Predstavitev vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad

Investicijski sklad NLB Skladi – Globalni delniški sklad je vzajemni sklad. Vlagatelj lahko pristopi k pravilom upravljanja vzajemnega sklada pri družbi za upravljanje ali pri osebi, ki po pooblastilu družbe za upravljanje opravlja storitve prodaje in trženja investicijskih kuponov vzajemnega sklada. Zbrana denarna sredstva se nalagajo v vrednostne papirje in druge likvidne finančne naložbe, ki jih v prospektu z vključenimi pravili upravljanja opredeljuje naložbena politika vzajemnega sklada. Vlagatelju, ki je vplačal nakupno vrednost investicijskega kupona vzajemnega sklada NLB Skladi – NLB Skladi – Globalni delniški sklad, je tako zagotovljena razpršenost naložb v skladu z naložbeno politiko vzajemnega sklada.

Vzajemni sklad NLB Skladi – Globalni delniški sklad upravlja družba za upravljanje NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., s sedežem v Ljubljani in poslovnim naslovom Trg republike 3, Ljubljana (v nadaljevanju: družba za upravljanje).

Pravila upravljanja vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad urejajo vsebino pravnih razmerij med družbo za upravljanje NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., ki upravlja vzajemni sklad NLB Skladi – Globalni delniški sklad, in imetniki investicijskih kuponov vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad. Pravila upravljanja so sestavni del prospekta vzajemnega sklada in so na razpolago vlagateljem v investicijske kupone vzajemnega sklada na spletni strani družbe za upravljanje (<http://www.nlbskladi.si>), na sedežu družbe za upravljanje in pri osebah, ki po pooblastilu družbe za upravljanje opravljajo storitve prodaje in trženja investicijskih kuponov vzajemnega sklada.

Pravila upravljanja vzajemnega sklada veljajo od 3. julija 2008. Družba za upravljanje je 7. julija 2008 prejela odločbo Agencije za trg vrednostnih papirjev opr. št. 83C/154/AG/08 (392), 27/154/AG/08, 82/154/AG/08, 74/154/AG/08, 83A/154/AG/08 in 79/126/AG/08 z dne 3. julija 2008, s katero je bilo izdano soglasje k pravilom upravljanja vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad, in v skladu s katero se je štelo, da se je investicijska družba Maksima, delniška investicijska družba, d.d., z dnem izdaje odločbe Agencije za trg vrednostnih papirjev, to je 3. julija 2008, preoblikovala v vzajemni sklad NLB Skladi – Globalni delniški sklad.

Družba za upravljanje je v skladu z določili Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 26/05 – ZISDU-1-UPB1, 68/05 - odločba US: U-I-127/03-44, 28/06 – ZTVP-1B, 114/06-ZUE, 92/07 – ZISDU-1B, 109/07 – ZISDU-1B–popr., 65/08 – ZISDU-1C) z dnem vpisa izbrisa investicijske družbe Maksima, delniška investicijska družba, d.d., v sodni register, 24. 9. 2008, prenesla celotno premoženje investicijske družbe na vzajemni sklad NLB Skladi – Globalni delniški sklad in v roku osmih dni delničarjem investicijske družbe v zameno za delnice izdala investicijske kupone vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad. V tem obdobju družba NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., ni sprejemala pristopnih izjav k pravilom upravljanja vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad in vplačil v vzajemni sklad NLB Skladi – Globalni delniški sklad.

Družba za upravljanje je pričela s prodajo investicijskih kuponov vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad 3. oktobra 2008.

Letno poročilo vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad je izdelano v skladu z zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 26/05 – ZISDU-1-UPB1, 68/05 - odločba US: U-I-127/03-44, 28/06 – ZTVP-1B, 114/06-ZUE, 92/07 – ZISDU-1B, 109/07 – ZISDU-1B–popr., 65/08 – ZISDU-1C), sklepom o letnem in polletnem poročilu investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 119/08) in slovenskimi računovodskimi standardi ter drugimi predpisi.

Letno in polletno poročilo vzajemnega sklada sta vlagateljem brezplačno na razpolago na sedežu družbe za upravljanje oziroma v njenih poslovalnicah in pri osebah, ki po pooblastilu družbe za upravljanje opravljajo storitve prodaje in trženja investicijskih kuponov vzajemnega sklada.

Družba za upravljanje mora imetniku investicijskih kuponov na njegovo zahtevo brezplačno izročiti izvod letnega oziroma polletnega poročila vzajemnega sklada.

Letno in polletno poročilo vzajemnega sklada sta na razpolago javnosti tudi na spletni strani <http://www.nlbskladi.si/>.

RAČUNOVODSKO POROČILO

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Upravljavcu Vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad

Revidirali smo priložene računovodske izkaze Vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad, ki vključujejo bilanco stanja, na dan 31. decembra 2008, izkaz poslovnega izida, izkaz gibanja enot premoženja vzajemnega sklada in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe. Pregledali smo tudi poslovno poročilo.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

Posloводство upravljavca NLB Skladi, d.o.o. je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s slovenskimi računovodskimi 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 odgovornost je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

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

Mnenje

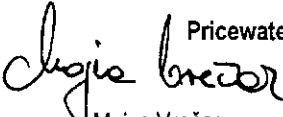
Po našem mnenju so računovodski izkazi resničen in pošten prikaz finančnega stanja Vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad na dan 31. decembra 2008, ter njegovega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi in zahtevami Zakona 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).

Poslovno poročilo je skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Ljubljana, 2. april 2009

PRICEWATERHOUSECOOPERS  d.o.o.

3


Mojca Vrečar
Pooblaščenka revizorka

PricewaterhouseCoopers d.o.o.


Francois Mattelaer
Partner

III. Računovodski izkazi

1. Bilanca stanja na dan 31. 12. 2008

v EUR
 31. 12. 2008

I. SREDSTVA	
1. Denarna sredstva	2.578.739
2. Depoziti pri bankah in posojila	0
3. Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	64.587.543
4. Inštrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0
5. Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	5.344.004
6. Sestavljeni in izpeljani finančni inštrumenti	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga	0
8. Terjatve	124.554
9. Aktivne časovne razmejitve	0
Skupaj sredstva (od 1 do 9)	72.634.841
Zunajbilančna sredstva	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	
1. Poslovne obveznosti	797.137
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	0
b) Obveznosti iz upravljanja	94.751
c) Obveznosti za plačilo davkov	0
č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom enot premoženja	679.133
d) Druge poslovne obveznosti	23.253
2. Finančne obveznosti	0
3. Pasivne časovne razmejitve	11.148
4. Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	71.826.555
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	100.012.722
b) Vplačani presežek enot premoženja	940.943
c) Presežek iz prevrednotenja	0
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	0
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-29.127.110
Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	72.634.841
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0
Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	7.379.393,3606

Pojasnila na straneh od 12 do 24 so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

2. Izkaz poslovnega izida v obdobju od 25. 9. 2008 – 31. 12. 2008

	v EUR
	25. 9. 2008 – 31. 12. 2008
1 Prihodki od obresti	4.509.881
2 Prihodki od dividend	429.208
3 Drugi finančni prihodki	2.877
4 Iztrženi dobički pri naložbah	120.026
5 Neiztrženi dobički pri naložbah	755.990
6 Drugi prihodki	617.685
7 Skupaj prihodki (od 1 do 6)	6.435.666
8 Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	-320.324
9 Odhodki v zvezi z banko skrbnico	-10.677
10 Odhodki v zvezi z revidiranjem	-6.761
11 Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	-948
12 Odhodki v zvezi s trgovanjem	-55.194
13 Odhodki za obresti	-3.407.574
14 Drugi finančni odhodki	0
15 Iztržene izgube pri naložbah	-3.879.893
16 Neiztržene izgube pri naložbah	-27.829.395
17 Odhodki iz naslova slabitve naložb	0
18 Drugi odhodki	-52.009
19 Skupaj odhodki (od 8 do 18)	-35.562.776
20 Čisti dobiček ali izguba	-29.127.110
21 Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	-62.195
22 Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	1.003.138
23 Že razdeljeni del čistega dobička med obračunskim obdobju	0
24 Druga izplačila imetnikom enot premoženja	0
25 Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba (20+21-22+23+/-24)	-28.186.167
26 Čisti dobiček ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtoku na dan sestavitve bilance stanja	-3,82

Pojasnila na straneh od 12 do 24 so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

3. Izkaz denarnih tokov v obdobju od 25. 9. 2008 – 31. 12. 2008

	v EUR
	25. 9. 2008 – 31. 12. 2008
1 Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	233.696
2 Izdatki za plačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	-4.489.771
3 Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila imetnikom enot premoženja	0
4 Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja (1 - 2 - 3)	-4.256.075
5 Prejemki pri prodaji naložb	18.075.040
6 Izdatki pri nakupu naložb	-13.487.333
7 Prejemki od udenarjenih terjatev	3.407
8 Izdatki za plačilo obveznosti	-473.236
9 Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja (5 - 6 + 7 - 8)	4.117.879
10 Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in upravljanju premoženja (4 + 9)	-138.195
11 Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada (12 + 13)	2.578.739
12 Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju (10)	-138.195
13 Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	2.716.935

Pojasnila na straneh od 12 do 24 so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

4. Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku v obdobju od 25. 9. 2008 – 31. 12. 2008

Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad v obdobju od 25. 9. 2008 – 31. 12. 2008

	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni prodanih/vplačanih enot premoženja	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot premoženja	Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti dobiček ali čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	Skupaj
Stanje 25. 9. 2008	105.873.441	0	0	0	0	0	105.873.441
Prenos dobička	0	0	0	0	0	0	0
Vplačani investicijski kuponi	290.922	-62.195	0	0	0	0	228.727
Izplačani investicijski kuponi	-6.151.641	0	1.003.138	0	0	0	-5.148.503
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	0	-29.127.110	-29.127.110
Stanje 31. 12. 2008	100.012.722	-62.195	1.003.138	0	0	-29.127.110	71.826.555

Izkaz gibanja števila enot premoženja vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad v obdobju od 25. 9. 2008 – 31. 12. 2008

	Vplačani investicijski kuponi
Stanje 25. 9. 2008	7.811.823,0000
Vplačani investicijski kuponi	21.465,4843
Izplačani investicijski kuponi	-453.895,1237
Stanje 31. 12. 2008	7.379.393,3606

Struktura vlagateljev vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad na dan 31. 12. 2008

Struktura po vrsti vlagateljev	Število vlagateljev	Imetništvo enot premoženja	Delež v vzajemnem skladu
Fizične osebe	29.107	3.184.328,2682	43,15%
Pravne osebe	100	4.195.065,0924	56,85%
Skupaj	29.207	7.379.393,3606	100,00%

Struktura lastništva po deležu enot premoženja	Število imetnikov
nad 20 %	1
nad 5 % do vključno 20 %	2
nad 3 % do vključno 5 %	1
nad 1 % do vključno 3 %	5
do vključno 1 %	29.198
Skupaj	29.207

Pojasnila na straneh od 12 do 24 so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

IV. Izjava uprave družbe NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o.

Uprava družbe NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., potrjuje računovodske izkaze vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad za leto 2008 na straneh od 7 do 10 ter pojasnila in priloge na straneh od 12 do 24.

Uprava je odgovorna za pripravo letnega poročila tako, da ta predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja vzajemnega sklada in izidov njegovega poslovanja za leto 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 podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju vzajemnega sklada ter v skladu z veljavno zakonodajo in slovenskimi računovodskimi standardi.

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

Uprava potrjuje, da je poslovanje vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad in družbe za upravljanje v celoti usklajeno z zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje in da so naložbe vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad usklajene z določbami omenjenega zakona.

Ljubljana, 2. 4. 2009



mag. Kruno Abramovič, CFA
član uprave



Bachtiar Djalil
član uprave



mag. Robert Kleindienst
predsednik uprave

V. Računovodske usmeritve, pojasnila in priloge k računovodskim izkazom

1. Obseg revidiranja

Predmet revidiranja so računovodski izkazi vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad za leto 2008, predpisani z zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje, s sklepom o letnem in polletnem poročilu investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 119/08), s sklepom o podrobnejši vsebini povzetka revidiranega letnega oziroma polletnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03), s sklepom o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03, 31/07) in s prospektom z vključenimi pravili upravljanja vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad.

Računovodski izkazi so pripravljani v skladu z računovodskimi in poročevalskimi zahtevami slovenskih računovodskih standardov SRS 38 – Računovodske rešitve v vzajemnih skladih v povezavi s temeljnimi računovodskimi standardi in SRS 31 – Računovodske rešitve v bankah. Glede vrednotenja v bilanco stanja in izkaz poslovnega izida zajetih postavk je treba smiselno upoštevati SRS od 1 do 19 in ustrezne mednarodne standarde računovodskega poročanja, glede izkaza denarnih tokov, analiziranja in informiranja pa SRS od 27 do 30.

2. Računovodske usmeritve

2.1. Splošne določbe glede vrednotenja in izkazovanja postavk

Pri izkazovanju in vrednotenju postavk se neposredno uporabljajo slovenski računovodski standardi (SRS), razen pri vrednotenju postavk, pri katerih dajejo standardi možnost izbire med različnimi načini vrednotenja. Za vrednotenje računovodskih postavk v tuji valuti se uporablja devizni tečaj, ki ga objavlja Banka Slovenije na dan obračuna.

2.2. Denarna sredstva

Denarna sredstva zajemajo dobroimetje na posebnem denarnem računu vzajemnega sklada v domači in v tuji valuti. Denarna sredstva v tujih valutah se dnevno vrednotijo po deviznem tečaju, ki ga objavlja Banka Slovenije. Denarna sredstva zajemajo tudi dodana likvidna sredstva, ki služijo za namene zagotavljanja likvidnosti ter ne predstavljajo naložbe vzajemnega sklada.

2.3. Finančne naložbe

Finančne naložbe so finančna sredstva, ki se v bilanci stanja izkazujejo kot dolgoročne in kratkoročne finančne naložbe. Dolgoročne finančne naložbe so tiste, ki jih namerava imeti vzajemni sklad v posesti v obdobju, daljšem od leta dni, in ne v posesti za trgovanje. Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, se štejejo za kratkoročne finančne naložbe vzajemnega sklada.

Finančne naložbe se pri začetnem pripoznanju razvrstijo v:

- finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida,
- finančne naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo,
- finančne naložbe v posojila in terjatve ali
- za prodajo razpoložljiva finančna sredstva.

Pri obračunavanju nakupa in prodaje finančne naložbe se v knjigovodskih razvidih in bilanci stanja tako finančno sredstvo pripozna z upoštevanjem datuma trgovanja.

Ob začetnem pripoznanju se finančna naložba izmeri po pošteni vrednosti, pri čemer se finančnim sredstvom, ki niso izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, prišteje stroške posla, ki izhajajo neposredno iz nakupa ali izdaje finančnega sredstva.

Po začetnem pripoznanju se finančna sredstva vrednoti po pošteni vrednosti, brez odšteti stroškov posla, ki se utegnejo pojaviti ob prodaji ali drugačni odtujitvi.

Ne glede na določilo prejšnjega odstavka, se finančne naložbe v posojila in finančne naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo vrednotijo po odplačni vrednosti po metodi efektivnih obresti, finančne naložbe v kapitalske instrumente, za katere ni objavljena cena na delujočem trgu in katerih poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo izmeriti, pa se vrednotijo po nabavni vrednosti.

Dokazani dobiček ali dokazana izguba pri finančnem sredstvu, izmerjenem po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, se pripozna v poslovnem izidu prek finančnih prihodkov in odhodkov. Dokazani dobiček ali dokazana izguba pri finančnem sredstvu, razpoložljivem za prodajo, se pripozna neposredno v kapitalu kot povečanje (dobiček) ali zmanjšanje (izguba) presežka iz prevrednotenja. Izgube kot posledice prevrednotenja zaradi oslavitve, ki niso mogle biti poravnane s presežkom iz prevrednotenja, se pripoznajo kot izguba v poslovnem izidu. Dokazani dobiček ali izguba pri finančnem sredstvu, ki se izkazujejo po odplačni vrednosti, se pripozna v poslovnem izidu, ko so taka sredstva prevrednotena zaradi oslavitve ali je zanje odpravljen pripoznanje.

Obresti, izračunane po metodi efektivnih obresti, se pripoznajo v poslovnem izidu.

Dividende za kapitalski instrument se pripoznajo v poslovnem izidu, ko sklad pridobi pravico do plačila oz. najkasneje s prejemom plačila.

Pri ovrednotenju vrednostnega papirja s ceno na organiziranem trgu vrednostnih papirjev se upošteva zadnji tečaj tega trga, to je zaključni tečaj organiziranega trga vrednostnih papirjev ali drug primerljiv tečaj, ki ga objavi organizator trga in je rezultat opravljenih poslov. V primeru neprekinjenega delovanja organiziranega trga vrednostnih papirjev se kot zadnji tečaj upošteva tečaj tega trga, ki je veljal konec dneva (ob polnoči), za katerega se opravlja vrednotenje. Vrednostni papirji se vrednotijo po zadnjem znanem tečaju organiziranih trgov vrednostnih papirjev, na katerih so bili vrednostni papirji kupljeni.

Pri ovrednotenju dolžniških vrednostnih papirjev in obrestovanih finančnih instrumentov se obresti izračunava in pripisuje v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji vrednostnega papirja ali finančnega instrumenta.

Vzajemni sklad lahko pridobiva vrednostne papirje v primarni izdaji le v primeru, da se izdajatelj v prospektu vrednostnega papirja zaveže, da bo vrednostni papir vključil na organiziran trg, in to stori v roku 1 leta. Ti vrednostni papirji se pripoznajo kot tržni vrednostni papirji. Če po poteku navedenega roka za uvrstitev vrednostnega papirja na organiziran trg, vrednostni papir, pridobljen v primarni emisiji, ni uvrščen v trgovanje na organiziranem trgu, se ga pripozna kot netržni vrednostni papir.

2.4. *Dolžniški vrednostni papirji*

Kratkoročni obrestovani vrednostni papirji se izkazujejo skupaj z obrestmi v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj ob izdaji vrednostnega papirja. Če se s kratkoročnim vrednostnim papirjem trguje na organiziranem trgu, se ga vrednoti po zaključnem tečaju organizatorja trga. Pripis obresti se izvaja dnevno v skladu z določili prejšnjega razdelka. Zakladne menice so diskontirani kratkoročni vrednostni papir. Vrednotijo se po diskontirani nominalni vrednosti skupaj z obrestmi, v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj, ne glede na to, ali se z zakladnimi menicami trguje na trgu. Potrdila o vlogi se dnevno obrestujejo na enak način kot depoziti.

Obveznice, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se izkazujejo v neodplačani nominalni vrednosti, pomnoženi s tečajem tega trga, in v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji obveznic. Tako dobljeni vrednosti se prištejejo tudi obresti, izračunane v skladu z določili prejšnjega razdelka. Obveznice, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se vrednotijo po nabavni ceni, povečani za stroške nakupa. Znesku se prištejejo obresti, izračunane v skladu z določili prejšnjega razdelka. Brezkuponske obveznice se obravnavajo enako kot obrestovane obveznice. Izkazujejo se po diskontirani nominalni vrednosti, dnevno pa se obrestujejo v skladu z določili prejšnjega razdelka.

Obveznice, ki kotirajo na medbančnem trgu v tujini, se vrednotijo na podlagi povprečja treh zaključnih tečajev (oziroma nakupnih (bid) tečajev, če zaključni tečaj ni na voljo) treh trgovcev z visoko stopnjo likvidnosti in obsegom poslovanja (market makers) na dan vrednotenja.

Ob zapadlosti kupona obveznice se zapadle obresti prenesejo na terjatve na zadnji dan obrestovanja kupona ali na prvi dan novega obdobja obrestovanja, v skladu s pogoji obrestovanja, ki jih določijo izdajatelj pri izdaji vrednostnega papirja in z upoštevanjem določil podpoglavja 2.3.

2.5. *Lastniški vrednostni papirji*

Lastniški vrednostni papirji predstavljajo delnice gospodarskih družb, enote premoženja in delnice investicijskih skladov.

Delnice, s katerimi se trguje na organiziranem trgu, se vrednotijo v skladu z določili prejšnjega razdelka. Delnice, kupljene v primarni izdaji, se vrednotijo po nabavni vrednosti, revalorizirani, če tako zahteva prospekt, do pričetka trgovanja. Navadne delnice, ki ne kotirajo na organiziranih trgih, se vrednotijo po nabavni vrednosti. Navadne delnice, ki so bile umaknjene z organiziranega trga vrednostnih papirjev, se vrednotijo po nabavni vrednosti.

2.6. *Izvedeni finančni instrumenti*

Pogodbene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov se od sklenitve posla do njegove realizacije knjigovodsko evidentirajo v zunajbilančni evidenci, v bilanci stanja pa le, če se zahteva začetna naložba.

Izvedeni finančni instrumenti se vedno razvrstijo v skupino finančnih instrumentov v posesti za trgovanje, razen v kolikor so sklenjeni za namene varovanja pred tveganji.

Izvedeni finančni instrumenti, sklenjeni za namene trgovanja, se vrednotijo po pošteni vrednosti, učinki vrednotenja se izkazujejo neposredno v izkazu poslovnega izida, kot dobički oz. izgube iz trgovanja z izvedenimi finančnimi instrumenti.

V bilanci stanja se izvedeni finančni instrumenti, katerih poštna vrednost je pozitivna, izkazujejo med sredstvi, katerih vrednost je negativna, pa se izkazujejo med obveznostmi.

Za poštno vrednost izvedenega finančnega instrumenta se šteje cena, ki so jo tržni udeleženci pripravljeno plačati oz. prejeti za finančni instrument v transakcijah, opravljenih na dan vrednotenja v takratnih tržnih razmerah, ali razlika med sedanjo pogodbeno dogovorjenih denarnih tokov in sedanjo vrednostjo tržne cene instrumenta na dan vrednotenja ali sedanja vrednost pričakovane poravnave ali cena, določena na podlagi tržnih cen z uporabo modela diskontiranja bodočih denarnih tokov ali z uporabo cenovnih modelov.

Izvedeni finančni instrumenti, sklenjeni za namene varovanja pred tveganji, se vrednotijo na naslednji način: instrument za varovanje se vrednoti po pošteni vrednosti, učinek se izkaže v izkazu poslovnega izida, varovana postavka se vrednoti po pošteni vrednosti, in sicer samo za tisti del, ki je varovan. Tako se vrednost varovane postavke popravi za dobiček ali izgubo, ki izvira iz tveganja oz. varovane izpostavljenosti. Učinek vrednotenja se prikaže v izkazu poslovnega izida.

V primeru varovanja denarnih tokov, se instrument vrednoti po pošteni vrednosti, učinek vrednotenja, ki predstavlja uspešno varovanje, se prikaže v posebni postavki kapitala, učinek vrednotenja, ki predstavlja neuspešno varovanje, pa se prikaže neposredno v izkazu poslovnega izida. Učinek, ki je vključen v posebno postavko kapitala, se prenese v izkaz poslovnega izida takrat, ko nanj vpliva tudi varovana postavka.

Vstavljeni izvedeni finančni instrument predstavlja določila oz. sestavine izvirne pogodbe, po katerih postanejo pogodbene denarni tokovi vezani na določene spremenljivke, kot so obrestne mera, cena vrednostnih papirjev, valutni tečaj ipd. Vstavljeni izvedeni finančni instrument je potrebno ločiti od

izvirne pogodbe in ga računovodsko obračunavati kot samostojen izveden finančni instrument, če ekonomske značilnosti in tveganja, povezana z vstavljenim izvedenim finančnim instrumentom, niso tesno povezana z ekonomskimi značilnostmi in tveganji, povezanimi z izvirno pogodbo, ali če bi vstavljen izvedeni finančni instrument ustrezal opredelitvi izvedenega finančnega instrumenta tudi, če bi obstajal samostojno, ali če se posel iz izvirne pogodbe, v kateri je vstavljen izveden finančni instrument, računovodsko ne meri po pošteni vrednosti z učinki vrednotenja preko izkaza poslovnega izida.

2.7. *Dana posojila in depoziti*

Dani depoziti vključujejo kratkoročno vezana sredstva pri bankah v državi in v tujini z rokom dospelosti do 12 mesecev. Depoziti se dnevno vrednotijo v skladu s pogoji izdajatelja, obresti se pripisujejo dnevno in se jih časovno razmejuje, med terjatve se jih razporeja v skladu z izračunom in obvestilom depozitarja.

Vzajemni sklad lahko pridobi posojilo v tuji valuti kot tehniko upravljanja s tečajnim tveganjem, če je za zavarovanje tega posojila vzajemni sklad dal posojilodajalcu posojilo v enaki protivrednosti v drugi (domači) valuti. Družba za upravljanje mora za posamezen vzajemni sklad voditi evidenco o naravi, ročnosti in znesku tečajnih tveganj, načinu njihovega obvladanja s pridobljenim posojilom ter znesek in pogoje teh dobljenih in z njimi povezanih danih posojil v skladu s predpisi.

Ne glede na določbe prvega odstavka tega člena se vzajemni sklad lahko zadolži v skladu z določili pravil upravljanja.

2.8. *Terjatve*

Terjatve vzajemnega sklada predstavljajo terjatve za prodane vrednostne papirje in deleže v kapitalu, terjatve iz naslova financiranja in druge terjatve. Terjatve se izkazujejo nepobotane z morebitnimi obveznostmi do istih pravnih ali fizičnih oseb. Terjatve se dnevno prevrednotujejo v skladu z določili, navedenimi v drugih podpoglavjih tega poglavja. Terjatve morajo biti izterjane v poslovno običajnih rokih.

2.9. *Dolgoročne časovne razmejitve*

Med dolgoročnimi pasivnimi časovnimi razmejitvami se izkazujejo odloženi prihodki, ki bodo v obdobju, daljšem od leta dni, pokrili predvidene odhodke. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve se ne prevrednotujejo.

2.10. *Kratkoročne časovne razmejitve*

Kratkoročne časovne razmejitve so terjatve in druga sredstva ter obveznosti, ki se bodo po predvidevanjih pojavili v letu dni.

Aktivne kratkoročne časovne razmejitve zajemajo kratkoročno odložene stroške oziroma kratkoročno odložene odhodke ter kratkoročno nezaračunane prihodke, ki se izkazujejo posebej in razčlenjujejo na pomembnejše vrste. Pasivne kratkoročne časovne razmejitve zajemajo kratkoročno vnaprej vračunane stroške oziroma kratkoročno vnaprej vračunane odhodke in kratkoročno odložene prihodke, ki se izkazujejo posebej in razčlenjujejo na pomembnejše vrste.

Zneski vnaprej vračunanih stroškov se za posamezno obdobje določajo na podlagi dejanske ravni teh stroškov v prejšnjem obdobju ali na podlagi novih predračunov ali pogodb za nove vrste stroškov ali če se predvidevajo bistvene spremembe v obsegu že obstoječih stroškov. Pasivne kratkoročne časovne razmejitve se lahko uporabljajo samo za postavke, za katere so bile prvotno pripoznane.

Nepomembni zneski pasivnih časovnih razmejitvev v letu 2008 niso pripoznani.

2.11. Poslovne in finančne obveznosti ter pasivne časovne razmejitve

Obveznosti vzajemnega sklada zajemajo poslovne obveznosti, ki obsegajo obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov, obveznosti iz upravljanja, obveznosti za plačilo davkov, obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom enot premoženja ali delničarjem in druge poslovne obveznosti ter finančne obveznosti.

Obveznosti iz upravljanja predstavljajo obveznost do družbe za upravljanje iz naslova vstopnih in izstopnih stroškov za vplačila in izplačila vlagateljev ter upravljaljske provizije in pa drugi stroški, do povrnitve katerih je v skladu s pravili upravljanja iz premoženja vzajemnega sklada upravičena družba za upravljanje, in obveznosti do skrbnika iz naslova provizije za opravljanje skrbniških storitev in druge obveznosti v skladu s pogodbo o opravljanju skrbniških storitev. Obveznosti iz naslova upravljaljske provizije in provizije za opravljanje skrbniških storitev se vračunavajo dnevno v sorazmernem deležu glede na število obračunskih dni v letu od višine, ki je določena v pravilih upravljanja oz. v pogodbi, in se obračunavajo od dnevne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada. Druge obveznosti predstavljajo prejete predujme, obveznosti iz naslova nakupa vrednostnih papirjev, obveznosti za izplačila investicijskih kuponov in obveznosti za vplačana in nekonvertirana sredstva.

Vse obveznosti se dnevno vrednotijo v skladu z določili, navedenimi v drugih podpoglavjih tega poglavja.

Stroški poslovanja vzajemnega sklada, ki nastanejo enkrat letno oz. polletno in ki jih lahko družba za upravljanje oceni, se razmejujejo na delovne dneve v obdobju, za katerega se nanašajo.

2.12. Investicijski kuponi

Postavka obveznosti investicijski kuponi zajema:

- vplačane investicijske kupone, ki predstavljajo zmnožek števila vplačanih investicijskih kuponov sklada z njihovo povprečno prodajno ceno, zmanjšan za vračunani sproti čisti dobiček ali povečan za vračunano sprotno čisto izgubo, brez davkov in provizij, pri čemer se ločeno izkazuje nominalna vrednost kuponov in vplačani presežek kapitala,
- prevrednotovalni popravek, ki izkazuje skupni učinek prevrednotenja vseh postavk investicijskih kuponov v primeru splošnega prevrednotevanja,
- preneseni čisti dobiček ali preneseno čisto izgubo iz prejšnjih obračunskih obdobj in
- nerazdeljeni čisti dobiček ali čisto izgubo obravnavanega obračunskega obdobja do dneva izdelave računovodskih izkazov.

Izračun nakupne in prodajne vrednosti enote premoženja ter preračun vplačil in izplačil enot premoženja vzajemnega sklada se opravljajo na način, določen v pravilih upravljanja vzajemnega sklada. Prodaja enot premoženja vzajemnega sklada se evidentira po metodi FIFO.

Način vodenja evidenc imetnikov investicijskih kuponov je določen v notranjih aktih družbe za upravljanje.

2.13. Prihodki

Med prihodki so vključeni prihodki od obresti, prejete dividende, prihodki iz finančnih naložb in drugi prihodki.

Prihodki od obresti predstavljajo prihodke od obresti vrednostnih papirjev, prihodke od terjatev, prihodke od obresti iz posojil in depozitov ter druge prihodke od financiranja. Prihodki od dividend se pripoznajo v skladu z določili, navedenimi v drugih podpoglavjih tega poglavja. Vključujejo tudi prevrednotovalne popravke za dnevno prevrednotenje terjatev iz naslova dividend v tuji valuti. Prihodki iz finančnih naložb so prihodki iz naslova neiztrženih kapitalskih dobičkov naložb, ki se jih vrednoti po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida, in iz vseh iztrženih kapitalskih dobičkov. Drugi finančni prihodki zajemajo predvsem pozitivne tečajne razlike. Drugi prihodki predstavljajo prihodke od odprave rezervacij in druge prihodke.

2.14. Odhodki

Med odhodke so vključeni odhodki v zvezi z družbo za upravljanje, odhodki v zvezi z banko skrbnico, odhodki v zvezi z revidiranjem, odhodki v zvezi z obveščanjem vlagateljev, odhodki v zvezi s trgovanjem, odhodki za obresti, drugi finančni odhodki, iztržene izgube pri naložbah, neiztržene izgube pri naložbah, odhodki iz naslova slabitve naložb in drugi odhodki.

Odhodke v zvezi z družbo za upravljanje in banko skrbnico predstavljajo obračunana upravljavska provizija in provizija za opravljanje skrbniških storitev, ki jo zaračunavata družba in banka skrbnica vzajemnemu skladu v skladu s pravili upravljanja oz. prospektom ter odhodki za stroške plačilnega prometa.

Odhodki v zvezi z revidiranjem so odhodki za stroške izvedbe letnega revizijskega pregleda vzajemnega sklada in se jih lahko razmeji v okviru poslovnega leta.

Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov so odhodki za potrebe javnih objav in drugih obvestil vlagateljem v skladu z ZISDU-1, ki lahko bremenijo vzajemni sklad v skladu s pravili upravljanja oz. prospektom in se jih lahko razmeji v okviru poslovnega leta.

Odhodki v zvezi s trgovanjem so odhodki iz naslova plačil organizatorju trga, borznemu posredniku, klirinško depotni družbi, skrbniku in drugi odhodki, ki nastanejo neposredno pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev.

Odhodki za obresti predstavljajo odhodke za obresti iz dolžniških vrednostnih papirjev in prejetih posojil. Drugi finančni odhodki vključujejo predvsem negativne tečajne razlike.

Odhodki za iztržene izgube pri naložbah zajemajo vse realizirane izgube. Odhodki za neiztržene izgube so odhodki iz naslova nerealiziranih kapitalskih izgub iz naložb, ki se jih vrednoti po poštenu vrednosti preko izkaza poslovnega izida. Odhodki iz naslova slabitev naložb se oblikujejo pri nekotirajočih vrednostnih papirjih in predstavljajo vrednost slabitve, ki se za nekotirajoče vrednostne papirje ne more odpraviti preko poslovnega izida.

Drugi odhodki predstavljajo druge odhodke, ki niso poslovni in finančni odhodki. Določeni stroški se lahko dnevno vračunajo neposredno v odhodke vzajemnega sklada.

2.15. Drugi načini vrednotenja finančnih naložb

Skupno ovrednotenje pomeni oceno vrednosti naložbe s strani pooblaščenega ocenjevalca vrednosti podjetij, pooblaščenega revizorja in družbe za upravljanje. Skupno ovrednotenje se opravlja pri netržnih vrednostnih papirjih, pri tržnih vrednostnih papirjih pa v primeru, da je trgovanje neredno v skladu z oceno družbe za upravljanje. Skupno ovrednotenje se opravlja le v primeru, da dokazana poštena vrednost pomembno odstopa od knjigovodske vrednosti naložbe ter za pomembne naložbe. Skupno ovrednotenje se opravi na podlagi ocene zunanjega pooblaščenega ocenjevalca vrednosti podjetij z licenco Slovenskega inštituta za revizijo. Pri skupnem ovrednotenju se naložba izkaže po novi ocenjeni vrednosti. Če je ocenjena vrednost nižja, se razlika izkaže kot odhodek za popravek vrednosti vrednostnega papirja. Prevrednotenje naložbe zaradi oslabitve se pripozna takoj, ko je skupno ovrednotenje potrjeno.

Prevrednotenje dolgoročnih finančnih naložb zaradi izrednih oslabitev (stečaj, likvidacija oz. kak drug nepristranski dokaz) se v poslovnih knjigah vzajemnega sklada zabeleži takoj, ko je mogoče tak dogodek potrditi na podlagi verodostojne knjigovodske listine.

V primeru prodaje vrednostnega papirja v postopku javne ponudbe (prevzem) se naložba izkazuje po zadnji znani tržni vrednosti do datuma, ko prevzemnik v sredstvih javnega obveščanja objavi uspešnost ponudbe. Šteje se, da je s tem pogodbeno razmerje zaključeno.

3. Število investicijskih kuponov na koncu obdobja, na katero se nanaša poročilo, in obrazložitev osnove za izračun povprečne vrednosti sredstev vzajemnega sklada

Vzajemni sklad NLB Skladi – Globalni delniški sklad je imel na zadnji obračunski dan leta 2008, to je dne 31. 12. 2008, v obtoku 7.379.393,3606 enot premoženja.

Povprečna čista vrednost sredstev vzajemnega sklada je izračunana kot vsota dnevni vrednosti čiste vrednosti sredstev za vsak delovni dan, ko je vzajemni sklad posloval v letu 2008, deljena s številom delovnih dni, ko je vzajemni sklad posloval v letu 2008.

Čista vrednost sredstev vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad je znašala na zadnji obračunski dan leta 2008, to je na dan 31. 12. 2008, 71.828.757 EUR. Povprečna čista vrednost sredstev vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad je znašala v obdobju od 25. 9. 2008 do 31. 12. 2008 80.001.333 EUR.

4. Skupno ovrednotenje sredstev vzajemnega sklada

Pri vrednotenju premoženja vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad ni bila uporabljena metoda skupnega ovrednotenja.

5. Obvladovanje valutnih, tečajnih, obrestnih in drugih tržnih tveganj

Za potrebe obvladovanja valutnih, tečajnih, obrestnih in drugih tržnih tveganj vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad je bil pripravljen in uporabljen Načrt za obvladovanje tveganja vzajemnih skladov NLB Skladi – Kombinirani sklad, NLB Skladi – Sklad obveznic, NLB Skladi – Sklad slovenskih delnic, NLB Skladi – Svetovni sklad delnic, NLB Skladi – Dinamični sklad delnic, NLB Skladi – Sklad evropskih delnic, NLB Skladi – Kombinirani sklad Nove Evrope, NLB Skladi – Visoka tehnologija, NLB Skladi – Visoko rastoča gospodarstva, NLB Skladi – Naravni viri, NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo, NLB Skladi – Južna, srednja in vzhodna Evropa delniški, NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški in NLB Skladi – Globalni delniški sklad, kjer so opredeljeni splošna organiziranost, pojmi, tehnike in orodja v zvezi z obvladovanjem tveganj omenjenih vzajemnih skladov, ki jih upravlja družba.

6. Pojasnilo o uporabljenih naložbenih tehnikah in orodjih upravljanja z naložbami investicijskega sklada

Vzajemni sklad NLB Skladi – Globalni delniški sklad v letu 2008 za namene varovanja pred tveganji, zniževanja stroškov ali za pridobivanje dodatnih prihodkov ni uporabljal posebnih tehnik in orodij, ki se nanašajo na tržne vrednostne papirje in instrumente denarnega trga.

7. Informacija v zvezi z zadolževanjem

Vzajemni sklad NLB Skladi – Globalni delniški sklad se v letu 2008 ni zadolževal.

Premoženje vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad v obdobju od 25. 9. 2008 do 31. 12. 2008 ni bilo predmet zastav in posojil.

8. Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

V letu 2008 ni bilo oblikovanih popravkov vrednosti naložb.

9. Specifikacija drugih terjatev in obveznosti v bilanci stanja

Vzajemni sklad NLB Skladi – Globalni delniški sklad na dan 31. 12. 2008 ni izkazoval drugih terjatev, izkazoval pa je 44,18 EUR drugih obveznosti naslova obveznosti za stroške Klirinško depotne družbe.

10. Informacija o številu večjih nakupov in večjih prodaj investicijskih kuponov

V obdobju od 25. 9. 2008 do 31. 12. 2008 je bil 1 nakup investicijskih kuponov nad 5.000 enot premoženja in 4 nakupi investicijskih kuponov nad 1.000 enot premoženja.

V obdobju od 25. 9. 2008 do 31. 12. 2008 je bila 1 prodaja investicijskih kuponov nad 90.000 enot premoženja, 2 prodaji investicijskih kuponov nad 60.000 enot premoženja in 2 prodaji investicijskih kuponov nad 50.000 enot premoženja.

11. Informacija o razdelitvi dobička

Vzajemni sklad NLB Skladi – Globalni delniški sklad v obdobju od 25. 9. 2008 do 31. 12. 2008 ni razdeljeval dobička.

12. Izkaz premoženja

Tabela 1: Izkaz premoženja vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad na dan 31. 12. 2008

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država izdajatelja	Trg	Število lotov	Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Vrednost v izvorni valuti	Izvirna valuta
<i>3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</i>					<i>64.587.543</i>	<i>88,92%</i>		
AELG	Aerodrom Ljubljana, d.d.	SI	LJSE/SI	78.183	1.954.575	2,69%	1.954.575	EUR
GRVG	Gorenje, d.d., Velenje	SI	LJSE/SI	45.975	483.657	0,67%	483.657	EUR
PETG	Petrol, d.d., Ljubljana	SI	LJSE/SI	3.274	859.621	1,18%	859.621	EUR
KRKG	Krka, d.d., Novo mesto	SI	LJSE/SI	28.300	1.359.249	1,87%	1.359.249	EUR
LKPG	Luka Koper d.d.	SI	LJSE/SI	20.826	438.596	0,60%	438.596	EUR
LG FP	Lafarge SA	FRA	Paris/FRA	9.200	398.820	0,55%	398.820	EUR
CIB US	Bancolumbia SA	COL	NYSE/USA	26.100	437.907	0,60%	609.435	USD
DIS US	Walt Disney Company	USA	NYSE/USA	26.000	423.899	0,58%	589.940	USD
MOL HB	MOL Hungarian Oil and Gas Nyrt	HUN	XBUD/HUN	11.000	407.087	0,56%	108.569.999	HUF
MQG AU	Macquarie Bank	AUS	XASX/AUS	34.300	487.414	0,67%	988.183	AUD
OTP HB	OTP Bank Nyrt.	HUN	XBUD/HUN	37.000	398.856	0,55%	106.374.999	HUF
PFE US	Pfizer INC	USA	NYSE/USA	55.000	699.899	0,96%	974.050	USD
PKX US	Posco	KOR	NYSE/USA	5.000	270.353	0,37%	376.250	USD
RIO US	Cia Vale Do Rio Doce	BRA	NYSE/USA	40.000	348.064	0,48%	484.400	USD
ROG VX	Roche Holding AG	CHE	XSWX/CHE	4.800	525.253	0,72%	780.000	CHF
SKC AU	Sky City Entertainment	NZL	XASX/AUS	137.296	174.041	0,24%	352.851	AUD
NOVN VX	Novartis AG	CHE	XSWX/CHE	18.000	638.788	0,88%	948.600	CHF
RIGD LI	Reliance Industries LTD	IND	XLN/GBR	11.500	424.732	0,58%	591.100	USD
TEVA US	Teva Pharmaceutical	ISR	NASDAQ/US	13.900	425.180	0,59%	591.723	USD
GARAN TI	Türkiye Garanti Bankasi A.S.	TUR	XIST/TUR	200.000	241.996	0,33%	520.000	TRY
NOK1V FH	Nokia Oyj	FIN	Helsinki/FIN	58.400	648.240	0,89%	648.240	EUR
CL US	Colgate Palmolive Company	USA	NYSE/USA	10.000	492.491	0,68%	685.400	USD
GS US	Goldman Sachs Group	USA	NYSE/USA	12.000	727.657	1,00%	1.012.680	USD
VZ US	Verizon Communications INC	USA	NYSE/USA	30.000	730.761	1,01%	1.017.000	USD

AV/ LN	Aviva PLC	GBR	XLN/GBR	140.000	573.228	0,79%	546.000	GBP
BBG AU	Billabong International LTD	AUS	XASX/AUS	95.500	369.772	0,51%	749.675	AUD
BNP FP	BNP Paribas	FRA	Paris/FRA	15.600	471.900	0,65%	471.900	EUR
CNR CN	Canadian National Railway Company	CAN	XTSE/CAN	19.300	508.445	0,70%	864.254	CAD
DOW US	Dow Chemical Company	USA	NYSE/USA	40.000	433.714	0,60%	603.600	USD
EXC US	Exelon CORP	USA	NYSE/USA	13.700	547.429	0,75%	761.857	USD
MBT US	Mobile TeleSystems	RUS	NYSE/USA	16.600	318.235	0,44%	442.888	USD
NPN SJ	Naspers LTD	ZAF	XJSE/ZAF	30.000	381.695	0,53%	4.987.500	ZAR
PRU LN	Prudential PLC	GBR	LSE/GBR	200.000	874.541	1,20%	833.000	GBP
SAN FP	Sanofi Aventis	FRA	Paris/FRA	13.000	590.200	0,81%	590.200	EUR
SAP GR	SAP AG	DEU	XETRA/DEU	23.000	580.520	0,80%	580.520	EUR
SIE GR	Siemens AG	DEU	XETRA/DEU	15.800	832.344	1,15%	832.344	EUR
TRV US	Travelers Companies INC	USA	NYSE/USA	20.000	649.565	0,89%	904.000	USD
BBVA SM	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ESP	XMCE/ESP	56.600	490.156	0,67%	490.156	EUR
ENEL IM	Enel SPA	ITA	Milan/ITA	90.000	407.025	0,56%	407.025	EUR
LKOD LI	Lukoil	RUS	LSE/GBR	19.000	437.558	0,60%	608.950	USD
ATPLRA CZ	Atlantska Plovidba DD	HRV	XZAG/HRV	4.100	384.047	0,53%	2.824.859	HRK
ZZ- III LN	3i Group PLC	GBR	LSE/GBR	110.000	314.121	0,43%	299.200	GBP
FP FP	Total SA	FRA	Paris/FRA	14.000	544.740	0,75%	544.740	EUR
UL FP	Unibail Rodamco	FRA	Paris/FRA	3.800	404.700	0,56%	404.700	EUR
ALV GR	Allianz SE	DEU	XETRA/DEU	10.100	757.500	1,04%	757.500	EUR
ECA US	Encana CORP	CAN	NYSE/USA	15.000	500.970	0,69%	697.200	USD
ISP IM	Intesa Sanpaolo	ITA	Milan/ITA	200.000	507.500	0,70%	507.500	EUR
SKM US	SK Telecom CO	KOR	NYSE/USA	15.000	195.947	0,27%	272.700	USD
SRE US	Sempra Energy	USA	NYSE/USA	20.000	612.632	0,84%	852.600	USD
TLK US	Telekomunik Indonesia SP	IDN	NYSE/USA	24.500	440.285	0,61%	612.745	USD
TSM US	Taiwan Semiconductor	TWN	NYSE/USA	43.151	244.947	0,34%	340.893	USD
GE US	General Electric CO	USA	NYSE/USA	44.000	512.179	0,71%	712.800	USD
TV US	Grupo Televisa SA	MEX	NYSE/USA	40.000	429.403	0,59%	597.600	USD
BVN US	Compania de Minas Buenaventura SA	PER	NYSE/USA	29.550	422.962	0,58%	588.636	USD
CEO US	Cnooc LTD	CHN	NYSE/USA	7.077	484.309	0,67%	674.013	USD
FBU AU	Fletcher Building	NZL	XASX/AUS	78.200	183.215	0,25%	371.450	AUD
NBR US	Nabors Industries	BMU	NYSE/USA	40.500	348.340	0,48%	484.785	USD
PEP US	Pepsico INC	USA	NYSE/USA	17.000	669.031	0,92%	931.090	USD
QBE AU	QBE Insurance Group Limited	AUS	XASX/AUS	50.000	636.530	0,88%	1.290.500	AUD
SBS US	Companhia de Saneamento Basico	BRA	NYSE/USA	23.500	408.806	0,56%	568.935	USD
ADEN VX	Adecco SA	CHE	Zuerich/CHE	16.000	385.508	0,53%	572.480	CHF
NICE US	Nice Systems LTD	ISR	NASDAQ/US	23.450	378.617	0,52%	526.922	USD
PHIA NA	Philips Electronics NV	NLD	XAMS/NLD	41.000	567.030	0,78%	567.030	EUR
BP US	BP PLC	GBR	NYSE/USA	16.000	537.357	0,74%	747.840	USD
AUO US	Au Optronics CORP	TWN	NYSE/USA	32.049	176.860	0,24%	246.136	USD
BHP US	BHP Billiton LTD	AUS	NYSE/USA	24.000	739.815	1,02%	1.029.600	USD
CHT US	Chunghwa Telecom CO	TWN	NYSE/USA	16.548	185.492	0,26%	258.149	USD
FNC IM	Finmeccanica SPA	ITA	Milan/ITA	47.000	511.830	0,70%	511.830	EUR
FTE FP	France Telecom	FRA	Paris/FRA	25.000	499.000	0,69%	499.000	EUR
OXY US	Occidental Petroleum CORP	USA	NYSE/USA	18.000	775.900	1,07%	1.079.820	USD
PBR US	Petroleo Brasileiro	BRA	NYSE/USA	20.000	351.944	0,48%	489.800	USD
SNP US	China Petroleum and Chemical Corporation	CHN	NYSE/USA	8.420	373.839	0,51%	520.272	USD
USB US	US Bancorp	USA	NYSE/USA	31.000	557.096	0,77%	775.310	USD

XOM US	Exxon Mobil CORP	USA	NYSE/USA	11.000	630.977	0,87%	878.130	USD
3988 HK	Bank of China LTD	CHN	XHKG/CHN	2.056.000	404.117	0,56%	4.358.720	HKD
ACAS US	American Capital LTD	USA	NASDAQ/US	130.000	302.651	0,42%	421.200	USD
NESN VX	Nestle SA	CHE	Zuerich/CHE	20.000	560.269	0,77%	832.000	CHF
KB US	KB Financial Group Inc - ADR	KOR	NYSE/USA	8.600	161.903	0,22%	225.320	USD
TD CN	Toronto Dominion Bank	CAN	XTSE/CAN	23.500	600.703	0,83%	1.021.075	CAD
XL US	XL Capital LTD	BMU	NYSE/USA	99.000	263.203	0,36%	366.300	USD
BMW GR	Bayerische Motoren Werke AG	DEU	XETRA/DEU	19.600	423.556	0,58%	423.556	EUR
BNS CN	Bank of Nova Scotia	CAN	XTSE/CAN	27.000	529.103	0,73%	899.370	CAD
BRP US	Brasil Telecom Participacoes SA	BRA	NYSE/USA	12.785	354.879	0,49%	493.885	USD
CEZ GR	Ceske Energeticke Zavody AS	CZE	FWB/DEU	19.000	580.260	0,80%	580.260	EUR
CIG US	Cemig SA	BRA	NYSE/USA	32.170	317.609	0,44%	442.016	USD
IBM US	IBM INTL Busines Machines CORP	USA	NYSE/USA	12.300	743.815	1,02%	1.035.168	USD
RDY US	Doctor Reddy's Lab	IND	NYSE/USA	70.000	492.922	0,68%	686.000	USD
SAN SM	Banco Santander SA	ESP	XMCE/ESP	85.000	573.750	0,79%	573.750	EUR
TLS AU	Telstra CORP	AUS	XASX/AUS	281.400	531.598	0,73%	1.077.762	AUD
TTM US	Tata Motors LTD	IND	NYSE/USA	134.860	431.219	0,59%	600.127	USD
UTX US	United Technologies CORP	USA	NYSE/USA	20.000	770.281	1,06%	1.072.000	USD
XTA LN	Xstrata PLC	CHE	LSE/GBR	38.300	257.344	0,35%	245.120	GBP
XTO US	XTO Energy INC	USA	NYSE/USA	22.000	557.548	0,77%	775.940	USD
MNOD LI	Mining and Metallurgical Company Norilsk Nickel	RUS	LSE/GBR	59.666	272.671	0,38%	379.476	USD
MSFT US	Microsoft CORP	USA	NASDAQ/US	51.000	712.395	0,98%	991.440	USD
TSCO LN	Tesco PLC	GBR	LSE/GBR	115.000	434.646	0,60%	414.000	GBP
RDS/A US	Royal Dutch Shell PLC	NLD	NYSE/USA	13.500	513.537	0,71%	714.690	USD
TCELL TI	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	TUR	XIST/TUR	60.000	244.322	0,34%	525.000	TRY
CX US	Cemex SA	MEX	NYSE/USA	94.174	618.488	0,85%	860.750	USD
ALL US	Allstate CORP	USA	NYSE/USA	34.000	800.345	1,10%	1.113.840	USD
DBK GR	Deutsche Bank AG	DEU	XETRA/DEU	25.000	695.750	0,96%	695.750	EUR
HEN GR	Henkel AG & Co. KGAA	DEU	XETRA/DEU	23.800	446.250	0,61%	446.250	EUR
HMB SS	Hennes & Mauritz AB	SWE	XOME/SWE	23.000	646.412	0,89%	7.026.500	SEK
HNP US	Huaneng Power INTL	CHN	NYSE/USA	21.170	443.875	0,61%	617.741	USD
IHG LN	Intercontinental Hotels Group	GBR	LSE/GBR	101.000	595.927	0,82%	567.620	GBP
NUE US	Nucor Corporation	USA	NYSE/USA	27.000	896.314	1,23%	1.247.400	USD
PHI US	Philippine Long Distance Telephone Company	PHL	NYSE/USA	10.840	365.695	0,50%	508.938	USD
SSL US	Sasol	ZAF	NYSE/USA	20.000	435.870	0,60%	606.600	USD
TEF SM	Telefonica SA	ESP	XMCE/ESP	31.000	491.350	0,68%	491.350	EUR
TNT NA	TNT NV	NLD	XAMS/NLD	32.000	440.320	0,61%	440.320	EUR
WPP LN	WPP PLC	USA	LSE/GBR	91.000	384.541	0,53%	366.275	GBP
ASKD LI	Asustek Computer INC	TWN	XLN/GBR	34.990	173.479	0,24%	241.431	USD
EOAN GR	E ON AG	DEU	XETRA/DEU	20.000	568.800	0,78%	568.800	EUR
INFY US	Infosys Technologies SP	IND	NASDAQ/US	23.400	413.119	0,57%	574.938	USD
QCOM US	Qualcomm INC	USA	NASDAQ/US	25.000	643.637	0,89%	895.750	USD
ISCTR TI	Turkiye Is Bankasi	TUR	XIST/TUR	120.000	228.965	0,32%	492.000	TRY
ACN US	Accenture LTD	BMU	NYSE/USA	20.000	471.222	0,65%	655.800	USD
ADS GR	Adidas Salomon AG	DEU	XETRA/DEU	15.800	428.812	0,59%	428.812	EUR
AMX US	America Movil	MEX	NYSE/USA	16.000	356.284	0,49%	495.840	USD
JNJ US	Johnson & Johnson	USA	NYSE/USA	13.000	558.878	0,77%	777.790	USD
JPM US	JPMorgan Chase & Co	USA	NYSE/USA	31.000	702.328	0,97%	977.430	USD
MDT US	Medtronic INC	USA	NYSE/USA	26.200	591.510	0,81%	823.204	USD

RIO AU	Rio Tinto LTD	AUS	XASX/AUS	15.900	298.017	0,41%	604.200	AUD
SN/ LN	Smith & Nephew PLC	GBR	LSE/GBR	104.000	478.782	0,66%	456.040	GBP
UCG IM	Unicredit SPA	ITA	Milan/ITA	258.000	450.210	0,62%	450.210	EUR
CHKP US	Check Point Software Tech	ISR	NASDAQ/US	24.350	332.260	0,46%	462.407	USD
INTC US	Intel CORP	USA	NASDAQ/US	38.800	408.715	0,56%	568.808	USD
SMSN LI	Samsung Electronics	KOR	LSE/GBR	1.500	188.618	0,26%	262.500	USD
ERICB SS	Ericsson LM	SWE	XOME/SWE	108.000	584.213	0,80%	6.350.400	SEK
SAY US	Satyam Computer Services	IND	NYSE/USA	42.700	277.364	0,38%	386.008	USD
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV					5.344.004	7,36%		
FSEU50 GR	UBS ETF DJ EURO STOXX 50	LUX	FWB/DEU	28.600	696.124	0,96%	696.124	EUR
IVV US	iShares S&P 500 Index Fund	USA	AMEX/USA	9.000	584.027	0,80%	812.790	USD
EPP US	iShares MSCI Pacific EX JPN	SGP	AMEX/USA	19.500	369.207	0,51%	513.825	USD
EWT US	iShares MSCI Taiwan Index Fund	TWN	AMEX/USA	40.000	218.150	0,30%	303.600	USD
EWY US	iShares MSCI South Korea Index Fund	KOR	AMEX/USA	12.000	241.173	0,33%	335.640	USD
EWJ US	iShares MSCI Japan Index Fund	JPN	NYSE/USA	470.000	3.235.324	4,45%	4.502.600	USD
PREMOŽENJE SKUPAJ					69.931.547	96,28%		
1. DENARNA SREDSTVA					2.578.739	3,55%		
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada					2.578.739	3,55%		
8 TERJATVE					124.554	0,17%		
8.5 Terjatve za dividende					124.554	0,17%		
VSA SREDSTVA					72.634.841	100,00%		

Vzajemni sklad NLB Skladi – Globalni delniški sklad je imel na dan 31. 12. 2008 med naložbami po en vrednostni papir posameznega izdajatelja, razen vrednostnih papirjev izdajateljev, navedenih v spodnji tabeli.

Tabela 2: Pregled naložb po številu glede na izdajatelja

ZAP. ŠT.	IZDAJATELJ	ŠT. VRED. PAPIRJEV	DELEŽ NALOŽB POSAMEZNEGA IZDAJATELJA V SREDSTVIH SKLADA
1	iShares	5	6,40%

13. Poročilo o izpolnjevanju omejitev investicijske politike

Vzajemni sklad NLB Skladi – Globalni delniški sklad je dan 31. 12. 2008 izpolnjeval vse določbe investicijske politike, ki so navedene v pravilih upravljanja in ZISDU-1.

14. Gibanje aktivnih časovnih razmejitev

(v EUR)

Stanje 25. 9. 2008	5.120
Oblikovanje med letom	1.844
Črpanje med letom	6.965
Stanje 31. 12. 2008	0

15. Gibanje pasivnih časovnih razmejitev

(v EUR)

Stanje 25. 9. 2008	3.980
Oblikovanje med letom	358.389
Črpanje med letom	351.221
Stanje 31. 12. 2008	11.148

16. Stroški vzajemnega sklada

Tabela 2: Pojasnila in razkritje posameznih vrst stroškov, ki sestavljajo celotne stroške vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad v letu 2008

VRSTA STROŠKA	VREDNOST V EUR
Stroški provizije za upravljanje	320.324
Stroški posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	47.685
Stroški klirinško depotne družbe	12.715
Stroški plačilnega prometa	13.400
Stroški revidiranja letnega poročila vzajemnega sklada	6.761
Stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov	948
Stroški tožb	0
Stroški davkov in drugih davščin	0
Stroški skrbniških storitev skrbnika	10.677
Skupaj	412.510

17. Navedba celotnih stroškov poslovanja vzajemnega sklada (Total Expense Ratio – TER)

Vzajemni sklad NLB Skladi – Globalni delniški sklad je novoustanovljeni vzajemni sklad, zato tega podatka ni moč podati. Podatek o celotnih stroških poslovanja vzajemnega sklada bo znan po preteku prvega koledarskega leta poslovanja vzajemnega sklada.

18. Navedba stopnje obrata naložb vzajemnega sklada (Portfolio Turnover Rate – PTR)

Vzajemni sklad NLB Skladi – Globalni delniški sklad je novoustanovljeni vzajemni sklad, zato tega podatka ni moč podati. Podatek o stopnji obrata naložb vzajemnega sklada (PTR) bo znan po preteku prvega koledarskega leta poslovanja vzajemnega sklada.

19. Razkritje vrednosti nakupov in prodaj naložb, ki niso razvrščene med finančna sredstva izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida ter s tem neposredno povezanih stroškov

Vzajemni sklad NLB Skladi – Globalni delniški sklad je imel v letu 2008 samo naložbe razvrščene med finančna sredstva izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

20. Podatki o čisti vrednosti sredstev in vrednosti enote premoženja na zadnji obračunski dan zadnjih treh poslovnih let

Datum	Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR
31.12.2008	71.828.757	9,73

Vzajemni sklad NLB Skladi – Globalni delniški sklad je novoustanovljeni vzajemni sklad, zato obstaja podatek o čisti vrednosti sredstev in o vrednosti enote premoženja le za zadnji obračunski dan poslovnega leta 2008.

21. Dogodki po datumu izdelave računovodskih izkazov

Po datumu izdelave računovodskih izkazov za leto 2008 ni prišlo do nobenega dogodka, ki bi lahko vplival na izkazana stanja ali razumevanje računovodskih izkazov vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad.

DODATEK K LETNEMU POROČILU

VI. Poročilo o revidiranju poročil in obvestil

Zakonska podlaga za poročanje in obveščanje

Poročila in obvestila, s katerimi družba NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., poroča Agenciji za trg vrednostnih papirjev, so bila sestavljena na podlagi Sklepa o poročanju Agenciji za trg vrednostnih papirjev o poslovanju investicijskih skladov in upravljanju finančnega premoženja dobro poučenih vlagateljev ter javni objavi podatkov in informacij o investicijskem skladu (Uradni list RS, št. 101/08).

Podlaga za sestavljanje poročil so računovodski izkazi, sestavljeni v skladu s Sklepom o shemah letnih in polletnih računovodskih izkazov investicijskih skladov, vsebini njihovih prilog s pojasnili, analitičnem kontnem načrtu, pravilih vrednotenja postavk v računovodskih izkazih in pravilih za izračun čiste vrednosti sredstev investicijskega sklada, oz. Slovenskega računovodskega standarda 38. Poročila v celoti odražajo stanja, ki so razvidna iz računovodskih izkazov.

Skladno s Sklepom o poročanju Agenciji za trg vrednostnih papirjev o poslovanju investicijskih skladov in upravljanju finančnega premoženja dobro poučenih vlagateljev ter javni objavi podatkov in informacij o investicijskem skladu družba za upravljanje izdeluje naslednja poročila in obvestila:

Obrazec	Poročila in obvestila
IS/M-BS	Bilanca stanja investicijskega sklada z dopolnilnimi podatki
IS/M-2a	Mesečni prikaz strukture in spremembe naložb investicijskega sklada v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev
IS/M-2b	Mesečni prikaz strukture in spremembe naložb investicijskega sklada v instrumente denarnega trga prvovrstnih izdajateljev
IS/M-2c	Mesečni prikaz strukture in spremembe naložb investicijskega sklada v investicijske kupone in delnice odprtih investicijskih skladov
IS/M-2č	Mesečni prikaz strukture in spremembe naložb investicijskega sklada v izvedene finančne instrumente
IS/M-2d	Mesečni prikaz strukture in spremembe naložb investicijskega sklada v druge prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga
IS/M-2f	Mesečni prikaz naložb in spremembe naložb investicijskega sklada po poslih, sklenjenih zunaj organiziranih trgov finančnih instrumentov oziroma denarnih trgov
IS/K-IPI	Izkaz poslovnega izida investicijskega sklada
VS/VEP	Poročilo o vrednosti in spremembi vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada na obračunski dan
Matrika ISBS	Podatki iz bilance stanja po stanju na zadnji obračunski dan v preteklem mesecu
Matrika ISTR	Podatki o transakcijah v obdobju preteklega meseca

Vzajemni sklad NLB Skladi – Globalni delniški sklad v letu 2008 ni imel težav s plačilno sposobnostjo, vendar je v letu 2008 zaradi neugodnih gibanj tečajev vrednostnih papirjev na svetovnih kapitalskih trgih in povečanega obsega izplačil zabeležil upad obsega sredstev v upravljanju in o tem poročal Agenciji za trg vrednostnih papirjev na obrazcu IS/L-1 17-krat.

Glede na opravljene transakcije je vzajemni sklad NLB Skladi – Globalni delniški sklad v letu 2008 izkazoval promet in stanja le po IS/M-BS, IS/M-2a, IS/M-2f in IS/K-IPI. Za mesece oktober, november in december 2008 je vzajemni sklad NLB Skladi – Globalni delniški sklad poročal tudi matriki ISBS in ISTR.

Naključno izbrani dnevi

Za potrebe revidiranja poročil in obvestil so bili izbrani naslednji naključno izbrani datumi:

30. 9. 2008
15. 10. 2008
31. 12. 2008

Upravljavcu Vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad

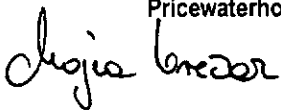
Poročilo o pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil


Revidirali smo pravilnost in popolnost v priloženemu seznamu navedenih obvestil in poročil Vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad za poslovno leto, ki se je končalo 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 NLB Skladi, d.o.o. vzajemnega sklada. Naša naloga je izraziti mnenje o tem.

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja in Sklepom o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03 in 31/07; odslej Sklep). Ti zahtevajo od nas načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primernega zagotovila, da obvestila in poročila ne vsebujejo napačnih navedb ter da so skladna s stanji iz revidiranih računovodskih izkazov. Revizija vključuje preizkuševalno preverjanje in presojanje dokazov, da so obvestila in poročila agenciji skladna z namenom, vsebino, načinom in roki poročanja. Prepričani smo, da je opravljena revizija primerna podlaga za naše mnenje.

Po našem mnenju so obvestila in poročila Vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad, ki jih je posredoval 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 NLB Skladi – Globalni delniški sklad.

Ljubljana, 2. april 2009


Mojca Vrečar
Pooblaščenka revizorka


Francois Mattelaer
Partner

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PRICEWATERHOUSECOOPERS  d.o.o.

VII. Poročilo o revidiranju izračunavanja vrednosti enote premoženja

Zakonska podlaga izračunavanja vrednosti enote premoženja

Vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad, ki jih je izračunavala družba NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., in poročala Agenciji za trg vrednostnih papirjev, so bile izračunane na podlagi:

- Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje,
- Sklepa o poročanju Agenciji za trg vrednostnih papirjev o poslovanju investicijskih skladov in upravljanju finančnega premoženja dobro poučenih vlagateljev ter javni objavi podatkov in informacij o investicijskem skladu,
- Sklepom o letnem in polletnem poročilu investicijskega sklada.

Podlaga za izračun vrednosti enote premoženja

Vrednosti enote premoženja so bile izračunane na podlagi računovodskih izkazov vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad. Pred javno objavo vrednosti enote premoženja pravilnost obračuna potrdi skrbniška banka – Abanka Vipava d.d.

Vrednotenje vrednostnih papirjev, ki ne kotirajo na borzi in se z njimi ne trguje na prostem trgu

Vzajemni sklad NLB Skladi – Globalni delniški sklad na dan 31. 12. 2008 ni imel naložb v vrednostne papirje, ki ne kotirajo na borzi in se z njimi ne trguje na prostem trgu in ki niso razvrščena med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida.

Objava dnevne vrednosti enote premoženja

Dnevne vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad so objavljane v dnevniku Finance. Dnevne vrednosti so objavljene tudi na spletni strani družbe za upravljanje.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Cesta v Kleče 15, 1000 Ljubljana
Telephone (01) 583 6000
Facsimile (01) 583 6099
Matična št. : 5717159
Davčna št.: 35498161

Upravljavcu Vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad

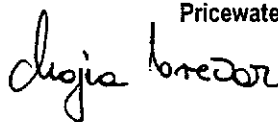
Poročilo o vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada

Revidirali smo pravilnost izračuna vrednosti enote premoženja Vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2008. Za pravilnost izračuna vrednosti enote premoženja je odgovoren upravljavec NLB Skladi, d.o.o. vzajemnega sklada. Naša naloga je izraziti mnenje o tem na podlagi revizije.

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja in Sklepom o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03 in 31/07; odslej Sklep). Ti standardi in Sklep zahtevajo od nas načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primernega zagotovila, da je vrednost enote premoženja Vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad izračunana v skladu z ZISDU-1. Revizija vključuje preizkuševalno preverjanje in presojanje dokazov o spoštovanju zakonodaje ter presojanje spoštovanja pravil o izračunu vrednosti enote premoženja na naključno izbrane datume. Prepričani smo, da je opravljena revizija primerna podlaga za naše mnenje.


Po našem mnenju je Vzajemni sklad NLB Skladi – Globalni delniški sklad v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2008, vrednosti enote premoženja v vseh pomembnih pogledih izračunaval v skladu s predpisi in na podlagi računovodskih izkazov, sestavljenih na podlagi sklepa o vsebini letnega in polletnega poročila, določenega v prvem odstavku 89. člena ZISDU-1, in ob upoštevanju določb ZISDU-1.

Ljubljana, 2. april 2009


Mojca Vrečar
Pooblaščenka revizorka

PricewaterhouseCoopers d.o.o.


Francois Mattelaer
Partner

PRICEWATERHOUSECOOPERS  d.o.o.

Upravljavcu Vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad


Poročilo revizorja o usklajenosti naložb vzajemnega sklada z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje

Revidirali smo usklajenost naložb Vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad 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; odslej ZISDU-1), s Sklepom o naložbah investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03, 87/05 in 31/08), z drugimi določbami ZISDU-1 v zvezi z naložbami ter z določbami pravil upravljanja v poslovnem letu, končanem na dan 31. decembra 2008. Za vse naštetje je odgovoren upravljavac NLB Skladi, d.o.o. vzajemnega sklada. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

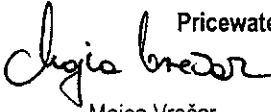
Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, ZISDU-1 ter Sklepom o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03 in 31/07; odslej Sklep). Ti standardi, ZISDU-1 in Sklep zahtevajo od nas načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primerne zagotovitve, da so naložbe vzajemnega sklada v skladu z ZISDU-1. Revizija vključuje preizkuševalno preverjanje in presojanje dokazov o usklajenosti naložb z ZISDU-1, s Sklepom o naložbah investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03, 87/05 in 31/08), z drugimi določbami ZISDU-1 v zvezi z naložbami in določbami pravil upravljanja ter o izpolnjenosti pogojev iz prvega in drugega odstavka 137.a člena ZISDU-1, pri izjemah od prepovedanih poslov pa tudi presojanje, ali sta skrbnik in družba za upravljanje v teh primerih ravnala v najboljšem interesu vlagatelj. Prepričani smo, da je opravljena revizija primerna podlaga za naše mnenje.

Po našem mnenju so naložbe Vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad v letu, ki se je končalo 31. decembra 2008, v vseh pomembnih pogledih skladne z ZISDU-1, s Sklepom o naložbah investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03, 87/05 in 31/08), z drugimi določbami ZISDU – 1 v zvezi z naložbami ter z določbami pravil upravljanja.

Ljubljana, 2. april 2009

PRICEWATERHOUSECOOPERS  d.o.o.

3


Mojca Vrečar
Pooblaščenka revizorka

PricewaterhouseCoopers d.o.o.


Francois Mattelaer
Partner

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Cesta v Kleče 15, 1000 Ljubljana

Telephone (01) 583 6000

Facsimile (01) 583 6099

Matična št. : 5717159

Davčna št.: 35498161

Upravljavcu Vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad

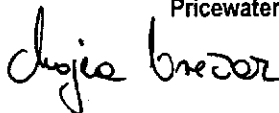
Poročilo o izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje

Revidirali smo izvajanje ukrepov in načrtov iz pravil o obvladovanju tveganj Načrt o obvladovanju tveganj za Vzajemni sklad NLB Skladi – Globalni delniški sklad v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2008, ki ga je zanj dne 7. novembra 2008 predpisala in sprejela družba NLB Skladi, d.o.o. Za izvajanje predpisanih ukrepov in načrtov obvladovanja tveganj je odgovoren upravljavca NLB Skladi, d.o.o. vzajemnega sklada. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja in Sklepom o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03 in 31/07; odslej Sklep). Ti standardi in Sklep zahtevajo od nas načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primerne zagotovila, da se načrti in ukrepi, namenjeni obvladovanju tveganj vzajemnega sklada, spoštujejo in izvajajo. Revizija vključuje preizkuševalno preverjanje in presojanje dokazov o obstoju, izvajanju in spoštovanju pravil obvladovanja tveganj. Prepričani smo, da je opravljena revizija primerna podlaga za našo mnenje.

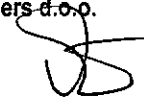
Po našem mnenju je Vzajemni sklad NLB Skladi – Globalni delniški sklad v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2008, v vseh pomembnih pogledih izpolnjeval ukrepe in načrte iz pravil o obvladovanju tveganj Načrt o obvladovanju tveganj za vzajemni sklad NLB Skladi – Globalni delniški sklad, ki ga je zanj dne 7. novembra 2008 predpisala družba NLB Skladi, d.o.o.

Ljubljana, 2. april 2009



Mojca Vrečar
Pooblaščenka revizorka

PricewaterhouseCoopers d.o.o.



Francois Mattelaer
Partner

PRICEWATERHOUSECOOPERS  d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Cesta v Kleče 15, 1000 Ljubljana
Telephone (01) 583 6000
Facsimile (01) 583 6099
Matična št. : 5717159
Davčna št.: 35498161

Upravljavcu Vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad

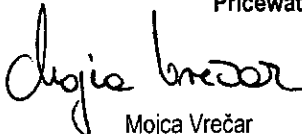
Poročilo o pravilnosti in popolnosti seznamā povezanih oseb

Revidirali smo pravilnost in popolnost priloženega seznama povezanih oseb, ki ga je družba NLB Skladi d.o.o. za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2008, vodila v skladu s šestim odstavkom 13. člena ZISDU-1. Za pravilnost in popolnost seznama povezanih oseb je odgovorna uprava družbe za upravljanje. Naša naloga je izraziti mnenje o tem.

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja in Sklepom o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03 in 31/07; odslej Sklep). Ti zahtevajo od nas načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primernega zagotovila, da je seznam povezanih oseb pravi in popoln. Revizija vključuje preizkuševalno preverjanje in presojanje 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 povezanih oseb z družbo NLB Skladi, d.o.o. za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2008, v vseh bistvenih pogledih pravi in popoln.

Ljubljana, 2. april 2009


Mojca Vrečar
Pooblaščenā revizorka

PricewaterhouseCoopers d.o.o.


Francois Mattelaer
Partner

PRICEWATERHOUSECOOPERS  d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Cesta v Kleče 15, 1000 Ljubljana
Telephone (01) 583 6000
Facsimile (01) 583 6099
Matična št. : 5717159
Davčna št. : 35498161

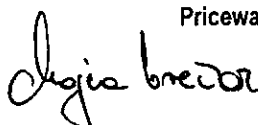
Posebno mnenje za potrebe obveščanja javnosti

Revidirali smo priloženo bilanco stanja Vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad na dan 31. decembra 2008 ter z njo povezane izkaz poslovnega izida, izkaz gibanja enot premoženja in vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada, izkaz denarnih tokov ter prilogo k računovodskim izkazom za tedaj končano leto. Prav tako smo za isto obdobje revidirali usklajenost naložb vzajemnega sklada 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), 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 NLB Skladi, d.o.o. vzajemnega sklada. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

Revizijo posameznih zadev iz prvega odstavka 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 in 31/07; odslej Sklep). Revizija je načrtovana in izvedena tako, da daje primerno zagotovilo, da računovodski izkazi s prilogami ne vsebujejo bistveno napačnih navedb ter 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.


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

Ljubljana, 2. april 2009


Mojca Vrečar
Pooblaščenca revizorka

PricewaterhouseCoopers d.o.o.


Francois Mattelaer
Partner

PRICEWATERHOUSECOOPERS  d.o.o.

XII. Pregled priloženih tabel

- IS 0 Zbirnik k poročilu o revidiranju letnega poročila vzajemnega sklada za leto 2008
- IS 1 Prikaz naložb vzajemnega sklada v vrednostne papirje in instrumente tujih izdajateljev s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev
- IS 2 Prikaz naložb vzajemnega 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 Vrednost 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 INVESTITIJSKEGA SKLADA¹⁾	2008	IS-0
Družba za upravljanje: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o. Investicijski sklad: NLB Skladi - Globalni delniški sklad		

¹⁾ Revizijske tabele se uporabljajo za reviciranje poslovanja investicijskih skladov, katerih poslovanje je na dan 31. 12. 2006 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		
Posebno mnenje za potrebe obveščanja javnosti (6. člen *Sklepa)	33	pritrđilno	s pridržkom odklonilno
Mnenje o računovodskih izkazih in opis uporabljenih računovodskih usmeritev (2. odstavek 5. člena *Sklepa)	6	pritrđilno	s pridržkom odklonilno
Mnenje o usklajenosti naložb investicijskega sklada z ZISDU-1 (9. člen *Sklepa)	30	pritrđilno	s pridržkom odklonilno
Mnenje o vrednosti enote premoženja **VS oz. knjigovodske vrednosti delnice ***ID (10. člen *Sklepa)	29	pritrđilno	s pridržkom odklonilno
Mnenje o izpolnjevanju pravi o obvladovanju tveganj IS (11. člen *Sklepa)	31	pritrđilno	s pridržkom odklonilno
Mnenje o pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil (12. člen *Sklepa)	27	pritrđilno	s pridržkom odklonilno
Mnenje o pravilnosti in popolnosti seznama povezanih oseb (13. člen *Sklepa)	32	pritrđilno	s pridržkom odklonilno

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

**VS - Vzemni sklad

***ID - Investicijska družba

Datum izpinitivne tabele	Ime, priimek, podpis pooblaščenega revizorja, naziv revizijske družbe
2. april 2009	Mojca Vrečar, pooblaščenca revizorka, Pricewaterhouse Coopers
	

Količina v loilih oz. enotah, cene v EUR

Zap. št.	Ime izdajatelja	Država izdajatelja	Oznaka izdajatelja	Oznaka trga	Oznaka naložbe	Stanje pred revizijo		Stanje po reviziji		Vrednost 31.12.2008	Vrednost 31.12.2007	Celoobsejny %
						Količina	Cena	Količina	Cena			
A	Vrednostni papirji					59.491.844,92	30,83	24.000	739.814,62	59.491.844,92	30,83	0,00
1	BHP Billiton LTD	AUS	BHP	NYSE/USA	BHP US	24.000	30,83	24.000	739.814,62	59.491.844,92	30,83	0,00
2	Billabong International LTD	AUS	BBG	XASX/AUS	BBG AU	95.500	3,87	95.500	369.771,63	369.771,63	3,87	0,00
3	Macquarie Bank	AUS	MOG	XASX/AUS	MOG AU	34.300	14,21	34.300	487.413,93	487.413,93	14,21	0,00
4	QBE Insurance Group Limited	AUS	QBE	XASX/AUS	QBE AU	50.000	12,73	50.000	636.529,55	636.529,55	12,73	0,00
5	Rio Tinto LTD	AUS	RIO	XASX/AUS	RIO AU	15.900	18,74	15.900	298.017,16	298.017,16	18,74	0,00
6	Telsira CORP	AUS	TLS	XASX/AUS	TLS AU	281.400	1,89	281.400	531.598,11	531.598,11	1,89	0,00
7	Accenture LTD	BMU	ACN	NYSE/USA	ACN US	20.000	23,56	20.000	471.222,25	471.222,25	23,56	0,00
8	Nabors Industries	BMU	NBR	NYSE/USA	NBR US	40.500	8,60	40.500	348.340,16	348.340,16	8,60	0,00
9	XL Capital LTD	BMU	XL	NYSE/USA	XL US	99.000	2,66	99.000	263.203,28	263.203,28	2,66	0,00
10	Brasil Telecom Participacoes SA	BRA	BRP	NYSE/USA	BRP US	12.785	27,76	12.785	354.878,60	354.878,60	27,76	0,00
11	Cemig SA	BRA	CIG	NYSE/USA	CIG US	32.170	9,87	32.170	317.608,54	317.608,54	9,87	0,00
12	Cia Vale Do Rio Doce	BRA	RIO	NYSE/USA	RIO US	40.000	8,70	40.000	348.063,52	348.063,52	8,70	0,00
13	Companhia de Saneamento Basico	BRA	SBS	NYSE/USA	SBS US	23.500	17,40	23.500	408.805,78	408.805,78	17,40	0,00
14	Petroleo Brasileiro	BRA	PBR	NYSE/USA	PBR US	20.000	17,60	20.000	351.943,67	351.943,67	17,60	0,00
15	Bank of Nova Scotia	CAN	BNS	XTSE/CAN	BNS CN	27.000	19,60	27.000	529.103,42	529.103,42	19,60	0,00
16	Canadian National Railway Company	CAN	CNR	XTSE/CAN	CNR CN	19.300	26,34	19.300	508.444,52	508.444,52	26,34	0,00
17	Enteana CORP	CAN	ECA	NYSE/USA	ECA US	15.000	33,40	15.000	500.970,04	500.970,04	33,40	0,00
18	Toronto Dominion Bank	CAN	TD	XTSE/CAN	TD CN	23.500	25,56	23.500	600.703,02	600.703,02	25,56	0,00
19	Adecco SA	CHE	ADN	Zuerich/CHE	ADN VX	16.000	24,09	16.000	385.508,42	385.508,42	24,09	0,00
20	Nestle SA	CHE	NESN	Zuerich/CHE	NESN VX	20.000	28,01	20.000	560.269,36	560.269,36	28,01	0,00
21	Novartis AG	CHE	NOVN	XSWX/CHE	NOVN VX	18.000	35,49	18.000	638.767,88	638.767,88	35,49	0,00
22	Rochs Holding AG	CHE	ROG	XSWX/CHE	ROG VX	4.800	109,43	4.800	525.252,53	525.252,53	109,43	0,00
23	Xstrata PLC	CHE	XTA	LSE/GBR	XTA LN	38.300	6,72	38.300	257.343,83	257.343,83	6,72	0,00
24	Bank of China LTD	CHN	3988	XHKGI/CHN	3988 HK	2.056.000	0,20	2.056.000	404.116,52	404.116,52	0,20	0,00
25	China Petroleum and Chemical Corporation	CHN	SNP	NYSE/USA	SNP US	8.420	44,40	8.420	373.839,05	373.839,05	44,40	0,00
26	Cnooc LTD	CHN	CEO	NYSE/USA	CEO US	7.077	68,43	7.077	484.309,46	484.309,46	68,43	0,00
27	Huenergy Power INTL	CHN	HNP	NYSE/USA	HNP US	26.100	16,78	26.100	437.906,88	437.906,88	16,78	0,00
28	Bancolombia SA	COL	CIB	NYSE/USA	CIB US	19.000	30,54	19.000	580.260,00	580.260,00	30,54	0,00
29	Česká Energetické Zavody AS	CZE	CEZ	FWB/DEU	CEZ GR	15.800	27,14	15.800	428.812,00	428.812,00	27,14	0,00
30	Adidas Salomon AG	DEU	ADS	XETRA/DEU	ADS GR	10.100	75,00	10.100	757.500,00	757.500,00	75,00	0,00
31	Allianz SE	DEU	ALV	XETRA/DEU	ALV GR	19.600	21,61	19.600	423.556,00	423.556,00	21,61	0,00
32	Bayerische Motoren Werke AG	DEU	BMW	XETRA/DEU	BMW GR	25.000	27,83	25.000	695.750,00	695.750,00	27,83	0,00
33	Deutsche Bank AG	DEU	DBK	XETRA/DEU	DBK GR	20.000	28,44	20.000	568.800,00	568.800,00	28,44	0,00
34	LE ON AG	DEU	EOAN	XETRA/DEU	EOAN GR	23.800	18,75	23.800	446.250,00	446.250,00	18,75	0,00
35	Henkel AG & Co. KGAA	DEU	HEN	XETRA/DEU	HEN GR	23.000	25,24	23.000	580.520,00	580.520,00	25,24	0,00
36	SAP AG	DEU	SAP	XETRA/DEU	SAP GR	15.800	52,68	15.800	832.344,00	832.344,00	52,68	0,00
37	Siemens AG	DEU	SIE	XETRA/DEU	SIE GR	56.600	8,66	56.600	490.156,00	490.156,00	8,66	0,00
38	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ESP	BBVA	XMCE/ESP	BBVA SM	85.000	6,75	85.000	573.750,00	573.750,00	6,75	0,00
39	Banco Santander SA	ESP	SAN	XMCE/ESP	SAN SM	31.000	15,85	31.000	491.350,00	491.350,00	15,85	0,00
40	Telefonica SA	ESP	TEF	XMCE/ESP	TEF SM	31.000	15,85	31.000	491.350,00	491.350,00	15,85	0,00

Datum: 31. 12. 2008

	FIN	NOKTV	HelSinki/FIN	NOK1V FH	58.400	11.10	648.240,00	58.400	11.10	648.240,00	0	0,00
41	Nokia Oyj	FRA	BNP	BNP FP	15.600	30,25	471.900,00	15.600	30,25	471.900,00	0	0,00
42	BNP Paribas	FRA	FTE	FTE FP	25.000	19,96	499.000,00	25.000	19,96	499.000,00	0	0,00
43	France Telecom	FRA	LG	LG FP	9.200	43,35	398.820,00	9.200	43,35	398.820,00	0	0,00
44	Lafarge SA	FRA	SAN	SAN FP	13.000	45,40	590.200,00	13.000	45,40	590.200,00	0	0,00
45	Sanofi Aventis	FRA	FP	FP FP	14.000	38,91	544.740,00	14.000	38,91	544.740,00	0	0,00
46	Total SA	FRA	UL	UL FP	3.800	106,50	404.700,00	3.800	106,50	404.700,00	0	0,00
47	Unibail Rodamco	FRA	III	III LN	110.000	2,86	314.120,73	110.000	2,86	314.120,73	0	0,00
48	3i Group PLC	GBR	AV	AV/LN	140.000	4,09	573.228,35	140.000	4,09	573.228,35	0	0,00
49	Aviva PLC	GBR	BP	BP US	16.000	33,58	537.357,19	16.000	33,58	537.357,19	0	0,00
50	BP PLC	GBR	IHG	IHG LN	101.000	5,90	595.926,51	101.000	5,90	595.926,51	0	0,00
51	Intercontinental Hotels Group	GBR	PRU	PRU LN	200.000	4,37	874.540,68	200.000	4,37	874.540,68	0	0,00
52	Prudential PLC	GBR	SN	SN/LN	104.000	4,60	478.782,15	104.000	4,60	478.782,15	0	0,00
53	Smith & Nephew PLC	GBR	TSCO	TSCO LN	115.000	3,78	434.645,67	115.000	3,78	434.645,67	0	0,00
54	Tesco PLC	GBR	ATPLRA	ATPLRA CZ	4.100	93,67	384.047,18	4.100	93,67	384.047,18	0	0,00
55	Atlantiska Plovitaba DD	HRV	MOL	MOL HB	11.000	37,01	407.086,61	11.000	37,01	407.086,61	0	0,00
56	MOL Hungarian Oil and Gas Nyrt	HUN	OTP	OTP HB	37.000	10,78	398.859,39	37.000	10,78	398.859,39	0	0,00
57	OTP Bank Nyrt.	HUN	TLK	TLK US	24.500	17,97	440.285,26	24.500	17,97	440.285,26	0	0,00
58	Telokomunik Indonesia SP	IDN	RDY	RDY US	70.000	7,04	492.922,33	70.000	7,04	492.922,33	0	0,00
59	Doctor Reddy's Lab	IND	INFY	INFY US	23.400	17,65	413.119,21	23.400	17,65	413.119,21	0	0,00
60	Infosys Technologies SP	IND	RIGD	RIGD LI	11.500	36,93	424.732,34	11.500	36,93	424.732,34	0	0,00
61	Reliance Industries LTD	IND	SAY	SAY US	42.700	6,50	277.364,37	42.700	6,50	277.364,37	0	0,00
62	Satyam Computer Services	IND	TTM	TTM US	134.860	3,20	431.218,65	134.860	3,20	431.218,65	0	0,00
63	Tata Motors LTD	IND	CHKP	CHKP US	24.350	13,65	332.260,19	24.350	13,65	332.260,19	0	0,00
64	Check Point Software Tech	ISR	NICE	NICE US	23.450	16,15	378.617,16	23.450	16,15	378.617,16	0	0,00
65	Nice Systems LTD	ISR	TEVA	TEVA US	13.900	30,59	425.180,00	13.900	30,59	425.180,00	0	0,00
66	Teva Pharmaceutical	ISR	ENEL	ENEL IM	90.000	4,52	407.025,00	90.000	4,52	407.025,00	0	0,00
67	Enel SPA	ITA	ISP	ISP IM	200.000	2,54	507.500,00	200.000	2,54	507.500,00	0	0,00
68	Finnmeccanica SPA	ITA	UCG	UCG IM	258.000	1,75	450.210,00	258.000	1,75	450.210,00	0	0,00
69	Inesa Smpaolo	ITA	KB	KB US	8.600	18,83	161.902,71	8.600	18,83	161.902,71	0	0,00
70	Unicredit SPA	ITA	PKX	PKX US	5.000	54,07	270.352,81	5.000	54,07	270.352,81	0	0,00
71	KB Financial Group Inc - ADR	KOR	SMSN	SMSN LI	1.500	125,75	188.618,24	1.500	125,75	188.618,24	0	0,00
72	Posco	KOR	SKM	SKM US	15.000	13,06	195.947,40	15.000	13,06	195.947,40	0	0,00
73	Samsung Electronics	KOR	AMX	AMX US	16.000	22,27	356.283,68	16.000	22,27	356.283,68	0	0,00
74	SK Telecom CO	KOR	CX	CX US	94.174	6,57	618.488,44	94.174	6,57	618.488,44	0	0,00
75	America Movil	MEX	TV	TV US	40.000	10,74	429.402,89	40.000	10,74	429.402,89	0	0,00
76	Cemex SA	MEX	PHIA	PHIA NA	41.000	13,83	567.030,00	41.000	13,83	567.030,00	0	0,00
77	Grupo Televisa SA	MEX	RDS/A	RDS/A US	13.500	38,04	513.537,40	13.500	38,04	513.537,40	0	0,00
78	Philips Electronics NV	NLD	TNT	TNT NA	32.000	13,76	440.320,00	32.000	13,76	440.320,00	0	0,00
79	Royal Dutch Shell PLC	NLD	FBU	FBU AU	78.200	2,34	183.214,96	78.200	2,34	183.214,96	0	0,00
80	TNT NV	NLD	SKC	SKC AU	137.296	1,27	174.041,00	137.296	1,27	174.041,00	0	0,00
81	Fletcher Building	NZL	BVN	BVN US	29.550	14,31	422.961,85	29.550	14,31	422.961,85	0	0,00
82	Sky City Entertainment	NZL	PHI	PHI US	10.840	33,74	365.695,19	10.840	33,74	365.695,19	0	0,00
83	Compania de Minas Buenaventura SA	PER	LKOD	LKOD LI	19.000	23,03	437.558,38	19.000	23,03	437.558,38	0	0,00
84	Philippine Long Distance Telephone Company	PHL	MNOD	MNOD LI	59.666	4,57	272.670,66	59.666	4,57	272.670,66	0	0,00
85	Lukoil	RUS	MBT	MBT US	16.600	19,17	318.235,25	16.600	19,17	318.235,25	0	0,00
86	Mining and Metallurgical Company Norilsk Nickel	RUS	ERICB	ERICB SS	108.000	5,41	584.213,43	108.000	5,41	584.213,43	0	0,00
87	Mobile TeleSystems	RUS	HMB	HMB SS	23.000	28,10	646.412,14	23.000	28,10	646.412,14	0	0,00
88	Ericsson LM	SWE	TCELL	TCELL TI	60.000	4,07	244.322,41	60.000	4,07	244.322,41	0	0,00
89	Hennes & Mauritz AB	SWE	GARAN	GARAN TI	200.000	1,21	241.995,53	200.000	1,21	241.995,53	0	0,00
90	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	TUR	ISCTR	ISCTR TI	120.000	1,91	228.965,00	120.000	1,91	228.965,00	0	0,00
91	Turkiye Garanti Bankasi A.S.	TUR	ASKD	ASKD LI	34.990	4,96	173.479,20	34.990	4,96	173.479,20	0	0,00
92	Turkiye Is Bankasi	TUR	AUO	AUO US	32.049	5,52	176.860,19	32.049	5,52	176.860,19	0	0,00
93	Asustek Computer INC	TWN	CHT	CHT US	16.548	11,21	185.491,70	16.548	11,21	185.491,70	0	0,00
94	Au Optronics CORP	TWN	TSM	TSM US	43.151	5,68	244.947,12	43.151	5,68	244.947,12	0	0,00
95	Chungwa Telecom CO	TWN	ALL	ALL US	34.000	23,54	800.344,90	34.000	23,54	800.344,90	0	0,00
96	Taiwan Semiconductor	TWN	ACAS	ACAS US	130.000	2,33	302.651,43	130.000	2,33	302.651,43	0	0,00
97	Allstate CORP	USA									0	0,00
98	American Capital LTD	USA									0	0,00

POROČILO O PRAVILNOSTI IN POPOLNOSTI OBVESTIL IN POROČIL		2008	IS-3
Družba za upravljanje	NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o.		
Investicijski sklad	NLB Skladi - Globalni delniški sklad		

POROČILA SO POPOLNA, PRAVILNA IN DOSTOPNA JAVNOSTI

Datum	IS/M-1	IS/M-2a	IS/M-2b	IS/M-2c	IS/M-2d	IS/M-2e	IS/M-2f	IS/M-2g	IS/M-BS	IS/K-IP
30.9.2008	-	DA	DA	DA	-	-	-	-	DA	DA
31.10.2008	-	DA	DA	DA	-	-	-	-	DA	-
31.12.2008	-	DA	DA	DA	-	-	-	-	DA	DA

Polletno poročilo (pripombe revizorja) NE

IS/M-2e* - indeksni sklad

IS/M-2f** - namenski 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: Abanka Vipa, d.d., dne 20. 4. 2004

Datum izpolnitve tabele	Ime, priimek, podpis, pooblaščenega revizorja ali naziv revizijske družbe
2. april 2009	Mojca Vrečar, pooblaščen revizorka, Pricewaterhouse Coopers <i>Mojca Vrečar</i>

POROČILO O IZPOLNJEVANJU PRAVIL O OBVLADOVANJU TVEGANJ, KI JIH JE ZA IS PREDPISALA DZU		2008	IS-4
Družba za upravljanje NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o.			
Investicijski sklad NLB Skladi - Globalni delniški 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 je DZU v revidiranem letu obvladovala navedena tveganja (1, 2, 3, 4)**
Delnice	Naložbeno tveganje	DA	3
Delnice	Valutno tveganje	NE	4
Delnice	Likvidnostno tveganje	DA	2
Delnice	Tveganje neizpolnitve nasprotne stranke	DA	1
Delnice	Tveganje skrbništva	NE	1

* v primeru viaganja 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 2. april 2009	Ime, priimek, podpis pooblaščenega revizorja in naziv revizijske družbe Mojca Vrečar, pooblaščen revizorka, Pricewaterhouse Coopers <i>Mojca Vrečar</i>
--	---

VREDNOST ENOTE PREGOŽENJA IN ŠTEVILO ENOT PREGOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA NA OBRACUNSKI DAN		2008	IS-5
Družba za upravljanje			
NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o.			
Vzajemni sklad			
NLB Skladi - Globalni delniški sklad			

Vrednost v EUR oziroma %

Zap. št.	Vsebinska	Datum: 30.9.2008			Datum: 15.10.2008		
		Stanje pred revizijo	Stanje po reviziji	Odstopanje v %	Stanje pred revizijo	Stanje po reviziji	Odstopanje v %
1	CVS* po stanju na obračunski dan	102.702.191,86	102.702.191,86	0,00	81.882.700,15	81.882.700,15	0,00
2	Število enot premoženja v obliki na predhodni obračunski dan	7.811.823,00	7.811.823,00	0,00	7.508.285,78	7.508.285,78	0,00
3	Število vplačanih enot v obračunskem obdobju	0,00	0,00	0,00	97,93	97,93	0,00
4	Število odkupljenih enot v obračunskem obdobju	0,00	0,00	0,00	382,00	382,00	0,00
5	Vrednost enote premoženja (VEP**)	13,15	13,15	0,00	10,91	10,91	0,00
6	Sprememba VEP glede na predhodno obračunsko obdobje	2,83%	2,83%	0,00	-7,60%	-7,60%	0,00
7	Število enot premoženja v obliki na obračunski dan	7.811.823,00	7.811.823,00	0,00	7.508.001,71	7.508.001,71	0,00

Zap. št.	Vsebinska	Datum: 31.12.2008		
		Stanje pred revizijo	Stanje po reviziji	Odstopanje v %
1	CVS na obračunski dan	71.828.756,61	71.828.756,61	0,00
2	Število enot premoženja v obliki na predhodni obračunski dan	7.379.650,36	7.379.650,36	0,00
3	Število vplačanih enot v obračunskem obdobju	0,00	0,00	0,00
4	Število odkupljenih enot v obračunskem obdobju	257,00	257,00	0,00
5	Vrednost enote premoženja (VEP)	9,73	9,73	0,00
6	Sprememba VEP glede na predhodno obračunsko obdobje	1,66%	1,66%	0,00
7	Število enot premoženja v obliki na obračunski dan	7.379.393,36	7.379.393,36	0,00

CVS* čista vrednost sredstev
VEP** vrednost enote premoženja

Datum izpolnitve tabele: 2. april 2009
 Ime, priimek, podpis pooblaščenega revizorja, naziv revizijske družbe: Mojca Vrečar, pooblaščenca revizorka, Pricewaterhouse Coopers
 Dvojne brežice

IZBOLJŠAVE IN ODPRAVE POMANJKLIVOSTI IZ FISMA POSLOVODSTVU PRETEKEGA LETA	2008	IS-7
Družba za upravljanje Investicijski sklad	NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o. NLB Skladi - Globalni delniški sklad	

Zap. št.	Pipombe in priporočila za izboljšave iz preteklega leta	Družba za upravljanje je priporočila upoštevala (DA/NE/DELNO)

Datum izpolnitve tabele: 2. april 2009

Ime, priimek, podpis, pooblaščenega revizorja: naziv revizijske družbe
Mojca Vrečar, pooblaščen revizorka, Pricewaterhouse Coopers

Mojca Vrečar

PRILOGA: Računovodska poročila investicijske družbe Maksima, delniška, investicijska družba, d.d.

Prilagamo računovodske izkaze investicijske družbe Maksima, d.d. za leto 2008, ki se je 24. 9. 2008 dokončno preoblikovala v vzajemni sklad NLB Skladi – Globalni delniški sklad.

1. Bilanca stanja investicijske družbe Maksima, delniška investicijska družba, d.d., na dan 24. 9. 2008

	v EUR	
	24. 9. 2008	31. 12. 2007
I. SREDSTVA		
1. Denarna sredstva	2.716.935	3.144.128
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	96.877.308	128.084.256
4. Inštrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	6.835.691	8.419.295
6. Sestavljeni in izpeljani finančni inštrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga	0	0
8. Terjatve	253.658	1.514.768
9. Aktivne časovne razmejitve	5.120	269
Skupaj sredstva (od 1 do 9)	106.688.712	141.162.715
Zunajbilančna sredstva	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1. Poslovne obveznosti	803.455	1.076.835
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	0	0
b) Obveznosti iz upravljanja	117.541	173.294
c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom enot premoženja	685.820	899.777
d) Druge poslovne obveznosti	94	3.764
2. Finančne obveznosti	0	0
3. Pasivne časovne razmejitve	11.816	4.586
4. Kapital	105.873.441	140.081.295
a) Vpoklicani kapital	32.598.160	32.598.160
b) Kapitalske rezerve	22.394.724	22.394.724
c) Rezerve iz dobička	0	0
č) Presežek iz prevrednotenja	0	0
d) Preneseni čisti poslovni izid	85.088.411	55.038.416
e) Čisti poslovni izid poslovnega leta	-34.207.854	30.049.994
Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	106.688.712	141.162.715
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
Število izdanih delnic	7.811.823	7.811.823

2. Izkaz poslovnega izida investicijske družbe Maksima, delniška investicijska družba, d.d., v obdobju od 1. 1. 2008 – 24. 9. 2008

	v EUR	
	1. 1. 2008 – 24. 9. 2008	1. 1. 2007 – 31. 12. 2007
1 Prihodki od obresti	2.247.466	1.226.188
2 Prihodki od dividend	2.484.392	2.562.821
3 Drugi finančni prihodki	72	2.992
4 Iztrženi dobički pri naložbah	1.245.817	17.812.796
5 Neiztrženi dobički pri naložbah	1.807.613	28.701.696
6 Drugi prihodki	22	3.030
7 Skupaj prihodki (od 1 do 6)	7.785.383	50.309.523
8 Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	-1.315.681	-2.088.362
9 Odhodki v zvezi z banko skrbnico	-95.695	-146.420
10 Odhodki v zvezi z revidiranjem	-4.152	-5.504
11 Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	-4.257	-1.843
12 Odhodki v zvezi s trgovanjem	-123.556	-331.247
13 Odhodki za obresti	-2.422.781	-8.256.585
14 Drugi finančni odhodki	0	0
15 Iztržene izgube pri naložbah	-5.614.353	-1.651.348
16 Neiztržene izgube pri naložbah	-32.355.997	-7.731.866
17 Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18 Drugi odhodki	-56.765	-46.354
19 Skupaj odhodki (od 8 do 18)	-41.993.237	-20.259.529
20 Davek od dobička	0	0
21 Odloženi davki	0	0
22 Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-34.207.854	30.049.994
23 Čisti poslovni izid na delnico glede na število izdanih delnic na dan sestavitve bilance stanja	-4,38	3,85

3. Izkaz denarnih tokov investicijske družbe Maksima, delniška investicijska družba, d.d., v obdobju od 1. 1. 2008 – 24. 9. 2008

	v EUR	
	1. 1. 2008 – 24. 9. 2008	1. 1. 2007 – 31. 12. 2007
A Denarni tokovi pri poslovanju		
a) Prejemki pri poslovanju	393.308	12.592.988
Drugi prejemki pri poslovanju	393.308	12.592.988
b) Izdatki pri poslovanju	-1.083.358	-31.890.215
Izdatki za dajatve vseh vrst	0	0
Drugi izdatki za poslovanju	-1.083.358	-31.890.215
c) <i>Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b)</i>	<i>-690.050</i>	<i>-19.297.228</i>
B Denarni tokovi pri naložbenju		
a) Prejemki pri naložbenju	47.167.232	119.040.308
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	2.257.792	9.259.967
Prejemki od odtujitev dolgoročnih finančnih naložb	44.909.440	109.780.341
b) Izdatki pri naložbenju	-46.904.375	-98.746.972
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-46.904.375	-98.746.972
c) <i>Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a+b)</i>	<i>262.857</i>	<i>20.293.336</i>
C Denarni tokovi pri financiranju		
a) Prejemki pri financiranju	0	0
b) Izdatki pri financiranju	0	0
c) <i>Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a+b)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Č Končno stanje denarnih sredstev	2.716.935	3.144.128
Denarni izid v obdobju	-427.193	996.108
Začetno stanje denarnih sredstev	3.144.128	2.148.020

4. Izkaz gibanja kapitala investicijske družbe Maksima, delniška investicijska družba, d.d., v obdobju od 1. 1. 2008 – 24. 9. 2008

	I. Vpoklicani kapital				V. Preneseni čisti poslovni izid	VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	Skupaj kapital
	1. Osnovni kapital	II. Kapitalske rezerve	III. Rezerve iz dobička	IV. Presežek iz prevrednotenja	1. Preneseni čisti dobiček	1. Čisti dobiček poslovnega leta	
A. Začetno stanje v obdobju	32.598.160	22.394.724	0	0	55.038.416	30.049.994	140.081.295
B. Premiki v kapital	0	0	0	0	0	-34.207.854	-34.207.854
a) Vpis vpoklicanega osnovnega kapitala	0	0	0	0	0	0	0
b) Vpis nevpoklicanega osnovnega kapitala	0	0	0	0	0	0	0
c) Vpoklic vpisanega osnovnega kapitala	0	0	0	0	0	0	0
č) Vnos dodatnih vplačil kapitala	0	0	0	0	0	0	0
d) Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta	0	0	0	0	0	-34.207.854	-34.207.854
e) Vnos zneska prevrednotenja kapitala	0	0	0	0	0	0	0
f) Druga povečanja sestavin kapitala	0	0	0	0	0	0	0
g) Nakup lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev	0	0	0	0	0	0	0
C. Premiki v kapitalu	0	0	0	0	30.049.994	-30.049.994	0
a) Razporeditev čistega dobička kot sestavine kapitala po sklepu skupščine	0	0	0	0	30.049.994	-30.049.994	0
b) Razporeditev čistega dobička za oblikovanje dodatnih rezerv po sklepu skupščine	0	0	0	0	0	0	0
c) Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala	0	0	0	0	0	0	0
č) Oblikovanje rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže iz drugih sestavin kapitala	0	0	0	0	0	0	0
d) Zmanjšanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže in razporeditev na druge sestavine kapitala	0	0	0	0	0	0	0
e) Izplačila (obračun) dividend v obliki delnic	0	0	0	0	0	0	0
f) Druge prerazporeditve sestavin kapitala	0	0	0	0	0	0	0
Č. Premiki iz kapitala	0	0	0	0	0	0	0
a) Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	0	0
b) Vračilo kapitala	0	0	0	0	0	0	0
c) Uporaba presežka iz prevrednotenja (za oslabitev sredstev)	0	0	0	0	0	0	0
č) Prenos presežka iz prevrednotenja (v poslovne prihodke ali finančne prihodke)	0	0	0	0	0	0	0
d) Druga zmanjšanja sestavin kapitala	0	0	0	0	0	0	0
e) Odtujitev oziroma umik lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev	0	0	0	0	0	0	0
D. Končno stanje v obdobju	32.598.160	22.394.724	0	0	85.088.411	-34.207.854	105.873.441

Izkaz gibanja kapitala investicijske družbe Maksima, delniška investicijska družba, d.d., v obdobju od 1. 1. 2007 – 31. 12. 2007

	I. Vpoklicani kapital				V. Preneseni čisti poslovni izid	VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	Skupaj kapital
	1. Osnovni kapital	II. Kapitalske rezerve	III. Rezerve iz dobička	IV. Presežek iz prevrednotenja	1. Preneseni čisti dobiček	1. Čisti dobiček poslovnega leta	
A. Začetno stanje v obdobju	32.598.160	22.394.724	0	0	43.113.133	24.189.846	122.295.863
B. Premiki v kapital	0	0	0	0	0	30.049.994	30.049.994
a) Vpis vpoklicanega osnovnega kapitala	0	0	0	0	0	0	0
b) Vpis nevpoklicanega osnovnega kapitala	0	0	0	0	0	0	0
c) Vpoklic vpisanega osnovnega kapitala	0	0	0	0	0	0	0
č) Vnos dodatnih vplačil kapitala	0	0	0	0	0	0	0
d) Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta	0	0	0	0	0	30.049.994	30.049.994
e) Vnos zneska prevrednotenj kapitala	0	0	0	0	0	0	0
f) Druga povečanja sestavin kapitala	0	0	0	0	0	0	0
g) Nakup lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev	0	0	0	0	0	0	0
C. Premiki iz kapitala	0	0	0	0	24.189.846	-24.189.846	0
a) Razporeditev čistega dobička kot sestavine kapitala po sklepu skupščine	0	0	0	0	24.189.846	-24.189.846	0
b) Razporeditev čistega dobička za oblikovanje dodatnih rezerv po sklepu skupščine	0	0	0	0	0	0	0
c) Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala	0	0	0	0	0	0	0
č) Oblikovanje rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže iz drugih sestavin kapitala	0	0	0	0	0	0	0
d) Zmanjšanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže in razporeditev na druge sestavine kapitala	0	0	0	0	0	0	0
e) Izplačila (obračun) dividend v obliki delnic	0	0	0	0	0	0	0
f) Druge prerazporeditve sestavin kapitala	0	0	0	0	0	0	0
Č. Premiki iz kapitala	0	0	0	0	-12.264.562	0	-12.264.562
a) Izplačilo dividend	0	0	0	0	-12.264.562	0	-12.264.562
b) Vračilo kapitala	0	0	0	0	0	0	0
c) Uporaba presežka iz prevrednotenja (za oslabitev sredstev)	0	0	0	0	0	0	0
č) Prenos presežka iz prevrednotenja (v poslovne prihodke ali finančne prihodke)	0	0	0	0	0	0	0
d) Druga zmanjšanja sestavin kapitala	0	0	0	0	0	0	0
e) Odtujitev oziroma umik lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev	0	0	0	0	0	0	0
D. Končno stanje v obdobju	32.598.160	22.394.724	0	0	55.038.416	30.049.994	140.081.295