



POVZETKE REVIDIRANIH LETNIH POROČIL 2005

Maksima, delniška investicijska družba, d.d.			
BILANCA STANJA NA DAN 31. 12. 2005		v tisoč SIT	
	2005	2004	
I. SREDSTVA			
1 Denarna sredstva	114.036	592.510	
a) dobroimetje pri bankah in gotovina	114.036	592.510	
2 Kratkoročni vred. papirji	0	0	
3 Dolgoročni vred. papirji	25.238.753	25.027.678	
a) vred. papirji domačih izdajateljev	18.641.170	25.027.678	
- vred. papirji, s katerimi se trguje na organiziranem borznem trgu	16.655.687	22.895.517	
- delnice	16.655.687	22.722.754	
- obveznice	0	172.763	
- državne obveznice	0	172.763	
- vred. papirji, s katerimi se trguje na organiziranem prostem trgu	241.123	385.189	
- delnice	241.123	385.189	
- vred. papirji, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu	1.744.360	1.746.972	
- delnice	1.744.360	1.746.972	
b) vred. papirji tujih izdajateljev	6.597.583	0	
- vred. papirji, s katerimi se trguje na organiziranem borznem trgu	6.597.583	0	
- delnice	6.597.583	0	
4 Dani depoziti in posojila	557.000	918.000	
a) dani kratkoročni depoziti	557.000	918.000	
pravnim osebam s sedežem v RS	557.000	918.000	
5 Terjatve	276.284	25.834	
c) terjatve do DZU	0	653	
e) terjatve za obresti in dividende	8.627	183	
f) druge terjatve iz poslovanja	267.657	24.998	
6 Aktivne časovne razmejitev	21.817	3.554	
Skupaj sredstva (od 1 do 6)	26.207.890	26.567.576	
Zunajbilančna sredstva	0	0	
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV			
1 Poslovne obveznosti	57.081	35.595	
d) obveznosti do DZU	32.602	35.595	
f) obveznosti do skrbnika	2.173	0	
h) obveznosti do državnih in drugih institucij	22.305	0	
2 Finančne obveznosti	0	0	
3 Pasivne časovne razmejitev	287	0	
4 Rezervacije	0	0	
5 Čisti neiztrženi dobički pri naložbah	8.813.707	11.860.271	
6 Kapital	17.336.816	14.671.710	
a) osnovni kapital	7.811.823	7.811.823	
b) vplačani presežek kapitala	5.366.672	5.366.672	
c) preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obdobj	1.225.557	422.586	
d) nerazdeljeni čisti dobički ali čista izguba obračunskega obdobja	2.932.763	1.070.629	
Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 6)	26.207.890	26.567.576	
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0	
Število izdanih delnic	7.811.823	7.811.823	
IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA			
	v tisoč SIT		
	1. 1. 2005	1. 1. 2004	
	- 31. 12. 2005	- 31. 12. 2004	
Prihodki od obresti	317.337	49.723	
Prihodki od dividend	409.976	454.879	
Iztrženi dobički pri naložbah	2.936.039	909.708	
Druži prihodki	24.323	56.808	
Skupaj prihodki	3.687.675	1.471.118	
Odhodki za upravljalstvo provizijo	-387.566	-374.637	
Odhodki v zvezi z opravljanjem skrbniških storitev	-25.308	0	
Čiste neiztržene izgube pri naložbah	0	0	
Iztržene izgube pri naložbah	-249.175	-12.820	
Odhodki v zvezi s posredovanjem VP	-24.444	0	
Odhodki za popravke vrednosti naložb	0	-11.738	
Odhodki za obresti	-62.528	-168	
Druži odhodki	-5.891	-1.126	
Skupaj odhodki	-754.911	-400.489	
Dobiček ali izguba obračunskega obdobja	2.932.763	1.070.629	
Davek od dobička	0	267.657	
Čisti dobiček ali izguba obračun.	2.932.763	802.972	
Investicijska družba Maksima, delniška investicijska družba, d.d., do 30. novembra 2005 ni izplačala dividend in je na podlagi določb Zakona o davku od dohodkov pravnih oseb (Uradni list RS, št. 17/05, 108/05) za leto 2005 plačala 267,7 mio SIT davek od dohodkov pravnih oseb. Čisti dobiček za leto 2004 je tako znašal 802.972 tisoč SIT. V primeru, da bi do 30. novembra 2006 investicijska družba izplačala vsaj 90 % dobička za leto 2005, bi v leto 2006 plačala davek od dohodkov pravnih oseb za leto 2005 v višini 0 %, sicer pa bi plačala davek od dohodkov pravnih oseb za leto 2005 v višini 25 %, to je 733.191 tisoč SIT, in bi čisti dobiček leta 2005 znašal 2.199.572 tisoč SIT.			
Navedba pomembnih sprememb podatkov, ki so sebovovani v prospektu			
Čista vrednost sredstev investicijske družbe Maksima, delniška investicijska družba, d.d. je na dan 31. 3. 2006 znašala 25.075,46 milijona tolarjev. Investicijska družba Maksima, delniška investicijska družba, d.d., je v poslovnem letu 2005 plačala 267,7 mio SIT davek od dobička pravnih oseb za leto 2004 in 245,4 mio SIT iz naslova akcijaci davek od dobička pravnih oseb za leto 2005.			
Revidirano letno poročilo investicijske družbe je vlagateljem brezplačno na razpolago na sedežu družbe za upravljanje.			
Družba za upravljanje mora delničarju na njegovo zahtevo brezplačno izročiti izvod revidiranega letnega poročila investicijske družbe.			
Revidirano letno poročilo investicijske družbe je na razpolago javnosti tudi na spletni strani http://www.nibskladi.si/ .			

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Parmova 53, 1000 Ljubljana

Telephone (01) 4750 100

Facsimile (01) 4750 109

Matična št.: 5717159

Davčna št.: 35498161

Posebno mnenje za potrebe obveščanja javnosti

Revidirali smo priloženo bilanco stanja vzajemnega sklada NLB Skladi - Kombinirani sklad na dan 31. december 2005 ter z njo povezana izkaza poslovnega izida, finančnega izida in izkaza gibanja vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada za tedaj končano leto. Prav tako smo za isto obdobje revidirali usklajenost naložb vzajemnega sklada z ZISDU-1, vrednost enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanje pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnost in popolnost obvestil in poročil, ter pravilnost in popolnost seznama povezanih oseb. Za vse našleto je odgovoren upravitelj NLB Skladi, upravljanje premoženja, 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, Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 110/02, 73/03, 32/04, 42/04, 26/05 in 68/05), 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; odsej Sklepa). Revizija je načrtovana in izvedena tako, da daje primerno zagotovilo, da računovodski izkazi s prilogami ne vsebujejo bistveno napačnih navedb, da je bila pri strukturi naložb vzajemnega sklada, izračunu vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil, ter pravilnosti in popolnosti seznama povezanih oseb, spoštovanja zakonodaja. Priprani 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, pritrldno mnenje.

Ljubljana, 4. april 2006

PricewaterhouseCoopers d.o.o.



Jože Plevnik, pooblašteni revizor

PRICEWATERHOUSECOOPERS  d.o.o.

1

Družba je vpisana v sodni register pri Okrožnem sodišču v Ljubljani s sklepom Srg 200110427 z dne 19.07.2001, po vslošno številko 12156800 ter v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod številko RD-A-014. Višina vpisane osnovnega kapitala je 8.340.000 SIT. Seznam zaposlenih revizorjev z veljavno licenco za delo je na voljo na sedežu družbe.

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

v tisoč SIT

	NLB Skladi - Kombinirani sklad		NLB Skladi - Sklad slovenskih delnic		NLB Skladi - Sklad obveznic		NLB Skladi - Svetovni sklad delnic		NLB Skladi - Dinamični sklad delnic	NLB Skladi - Sklad evropskih delnic	NLB Skladi - Slovenski kombinirani sklad Piramida	
	1. 1. 2005 - 31. 12. 2005	12. 5. 2004 - 31. 12. 2004	1. 1. 2005 - 31. 12. 2005	12. 5. 2004 - 31. 12. 2004	1. 1. 2005 - 31. 12. 2005	12. 5. 2004 - 31. 12. 2004	1. 1. 2005 - 31. 12. 2005	12. 5. 2004 - 31. 12. 2004	12. 5. 2005 - 31. 12. 2005	1. 9. 2005 - 31. 12. 2005	1. 1. 2005 - 31. 12. 2005	1. 1. 2004 - 31. 12. 2004
Prihodki od obresti	719.642	184.357	1.841	175	244.861	91.217	346.504	20.543	75.192	6.185	31.522	29.585
Prihodki od dividend	101.833	19.741	39.581	7.333	0	0	83.053	14.009	16.063	713	4.657	6.290
Iztrženi dobički pri naložbah	240.695	413	25.856	0	6.538	1.721	198.622	4.109	36.419	2.559	85.114	10.893
Drugi prihodki	2.645	793	241	0	0	171	2.479	626	1.460	0	1	4.712
Skupaj prihodki	1.064.815	205.303	67.520	7.508	251.399	93.109	630.657	39.287	129.134	9.457	121.294	51.480
Odhodki za upravljavsko provizijo	-168.056	-43.028	-39.492	-10.153	-34.239	-6.986	-85.257	-19.400	-22.468	-2.247	-14.057	-15.417
Odhodki v zvezi z opravljanjem skrbniških storitev	-6.572	-4.072	-4.518	-1.218	-3.926	-1.242	-6.651	-2.277	-2.181	-257	-1.028	0
Čiste neiztržene izgube pri naložbah	0	0	-117.620	0	-4.761	0	0	0	0	0	-48	0
Iztržene izgube pri naložbah	-17.673	-1.455	-59.672	-2.725	-3.474	-21	-15.147	0	-1.588	-1.364	-1.958	-246
Odhodki v zvezi s posredovanjem VP	-17.710	-16.744	-3.424	-4.965	-3.813	-3.006	-14.262	-8.651	-8.041	-1.495	-831	-98
Odhodki za popravke vrednosti naložb	0	-520	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Odhodki za obresti	-185.663	-268.587	-2	0	-62.335	-59.119	-64.384	-164	-38.243	-3.380	-3.074	-807
Drugi odhodki	-11.084	-12.193	-2.517	-650	-6.052	-3.651	-7.820	-6.843	-5.611	-1.846	-1.547	-50
Skupaj odhodki	-406.758	-346.599	-227.245	-19.710	-118.601	-74.025	-193.521	-201.581	-78.132	-10.590	-22.542	-16.618
Dobiček ali izguba obračunskega obdobja	658.057	-141.295	-159.725	-12.202	132.799	19.083	437.136	-162.294	51.003	-1.133	98.752	34.862
Čisti dobiček ali izguba obračunskega obdobja	658.057	-141.295	-159.725	-12.202	132.799	19.083	437.136	-162.294	51.003	-1.133	98.752	34.862
Izenačenje prih. za prodane investicijske kupone	254.994	-315	84.394	37.190	179.869	40.637	222.733	-59.292	267.788	2.027	12.945	2.083
Izenačenje prih. za kupljene investicijske kupone	-34.084	-34.755	29.713	-653	-38.335	-793	-8.841	-552	-3.692	-16	-103.294	-3.227
Čisti dobiček ali izguba za razdelitev	878.967	-176.366	-45.619	24.335	274.332	58.927	651.028	-221.034	315.098	878	8.403	33.718
Še ne razdeljeni čisti dobiček ali izguba za razd.	878.967	-176.366	-45.619	24.335	274.332	58.927	651.028	-221.034	315.098	878	8.403	33.718
Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba	878.967	-176.366	-45.619	24.335	274.332	58.927	651.028	-221.034	315.098	878	8.403	33.718
Čisti dobiček ali izguba na investicijski kupon glede na število investicijskih kuponov na dan sestavitve bilance stanja (v SIT)	70,04	-21,32	-23,09	13,62	67,85	25,49	113,53	-72,83	121,37	1,89	71,58	224,85

NAVEDBA POMEMBNIH SPREMEMB PODATKOV, KI SO VSEBOVANI V PROSPEKTU

Podatki o drugih investicijskih skladih, ki jih upravlja družba za upravljanje – na dan 31. 3. 2006

vrsta investicijskega sklada	ime investicijskega sklada	datum začetka inv. sklada	višina čiste vrednosti sredstev inv. sklada (v milijonih SIT)	število delničarjev oz. imetnikov investic. kuponov inv. sklada	število delnic oziroma enot premoženja v obtoku	vrednost enote prem. vzajemnega sklada oz. tržna cena delnice inv. družbe	letna donosnost inv. sklada v preteklem koledarskem letu (v %)
vzajemni sklad	NLB Skladi – Kombinirani sklad	26. 4. 2004	15.463,93	6.802	13.666.723.6396	1.131,67	10,09 %
vzajemni sklad	NLB Skladi – Sklad slovenskih delnic	29. 4. 2004	1.234,01	905	1.329.826.7580	927,01	-7,39 %
vzajemni sklad	NLB Skladi – Sklad obveznic	26. 4. 2004	3.845,46	1.772	3.625.862.1490	1.060,42	2,60 %
vzajemni sklad	NLB Skladi – Svetovni sklad delnic	26. 4. 2004	9.105,46	3.238	7.134.226.8216	1.278,29	24,39 %
investicijska družba	Maksima, delniška investicijska družba, d.d.	11. 4. 2003*	25.075,46	34.053	7.811.823	3.209,94	-1,45 %
vzajemni sklad	NLB Skladi – Kombinirani sklad Nove Evrope	1. 1. 1995	573,60	179	115.548.7128	4.963,78	-1,39 %
vzajemni sklad	NLB Skladi – Dinamični sklad delnic	19. 4. 2005	3.511,50	1.188	2.838.934.6065	1.239,01	18,96 %**
vzajemni sklad	NLB Skladi – Sklad evropskih delnic	29. 6. 2005	799,11	161	763.701.1399	1.128,98	6,04 %***
vzajemni sklad	NLB Skladi – Visoka tehnologija	16. 12. 2005	205,24	49	201.872.2140	1.016,66	-
vzajemni sklad	NLB Skladi – Visoko rastoča gospodarstva	16. 12. 2005	993,79	268	993.261.0387	1.062,30	-
vzajemni sklad	NLB Skladi – Naravni viri	16. 12. 2005	364,47	95	350.464.1261	1.039,95	-
vzajemni sklad	NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo	16. 12. 2005	434,22	150	431.624.9283	1.006,01	-
vzajemni sklad	NLB Skladi – Južna, srednja in vzhodna Evropa delniški	6. 3. 2006	282,92	14	286.651.6240	998,95	-

* Opomba: Vpis razdružitve v sodni register.
** Opomba: Navedena donosnost se nanaša na obdobje od 12. 5. 2005 do 31. 12. 2005 in ne na celotno leto 2005.
*** Opomba: Navedena donosnost se nanaša na obdobje od 1. 9. 2005 do 31. 12. 2005 in ne na celotno leto 2005.

Čista vrednost sredstev vzajemnega sklada NLB Skladi – Kombinirani sklad je na dan 31. 3. 2006 znašala 15.463,93 milijona tolarjev.

Čista vrednost sredstev vzajemnega sklada NLB Skladi – Sklad slovenskih delnic je na dan 31. 3. 2006 znašala 1.234,01 milijona tolarjev.

Čista vrednost sredstev vzajemnega sklada NLB Skladi – Sklad obveznic je na dan 31. 3. 2006 znašala 3.845,46 milijona tolarjev.

Čista vrednost sredstev vzajemnega sklada NLB Skladi – Svetovni sklad delnic je na dan 31. 3. 2006 znašala 9.105,46 milijona tolarjev.

Čista vrednost sredstev vzajemnega sklada NLB Skladi – Dinamični sklad delnic je na dan 31. 3. 2006 znašala 3.511,50 milijona tolarjev.

Čista vrednost sredstev vzajemnega sklada NLB Skladi – Sklad evropskih delnic je na dan 31. 3. 2006 znašala 799,11 milijona tolarjev.

Čista vrednost sredstev vzajemnega sklada NLB Skladi – Kombinirani sklad Nove Evrope je na dan 31. 3. 2006 znašala 573,60 milijona tolarjev.

Revidirana letna poročila vzajemnih skladov so vlagateljem brezplačno na razpolago na sedežu družbe za upravljanje oziroma v njenih poslovalnicah in pri osebah, ki po pooblastilu družbe za upravljanje sprejemajo pristopne izjave vlagateljev k pravilom upravljanja vzajemnega sklada.

Družba za upravljanje mora imetniku investicijskih kuponov na njegovo zahtevo brezplačno izročiti izvod revidiranega letnega poročila vzajemnega sklada.
Revidirana letna poročila vzajemnih skladov so na razpolago javnosti tudi na spletni strani <http://www.nlbskladi.si/>.



PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Parmova 53, 1000 Ljubljana
Telephone (01) 4750 100
Facsimile (01) 4750 109
Matična št.: 5717159
Davčna št.: 35498161

Posebno mnenje za potrebe obveščanja javnosti

Revidirali smo priloženo bilanco stanja investicijske družbe Maksima, delniška investicijska družba, d.d. na dan 31. december 2005 ter z njo povezana izkaza poslovnega izida, finančnega izida in izkaza gibanja kapitala investicijske družbe za tedaj končano leto. Prav tako smo za isto obdobje revidirali usklajenost naložb investicijske družbe z ZISDU-1, knjigovodsko vrednost delnice investicijske družbe, izpolnjevanje pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za investicijsko družbo predpisala družba za upravljanje, pravilnost in popolnost obvestil in poročil, ter pravilnost in popolnost seznama povezanih oseb. Za vse našleto je odgovoren upravljavec NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o. investicijske družbe. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

Revizijo posameznih zadev iz prvega odstavka smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 110/02, 73/03, 32/04, 42/04, 26/05 in 68/05), ter Sklepom o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03; odslej Sklepa). Revizija je načrtovana in izvedena tako, da daje primerno zagotovilo, da računovodski izkazi s prilogami ne vsebujejo bistveno napačnih navedb, da je bila pri strukturi naložb investicijske družbe, izračunu knjigovodske vrednosti investicijske družbe, izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za investicijsko družbo 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, pritrdilno mnenje.

Ljubljana, 4. april 2006

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Jože Plevnik
Jože Plevnik, pooblaščen revizor

PRICEWATERHOUSECOOPERS d.o.o.
1

Družba je vpisana v sodni register pri Okrožnem sodišču v Ljubljani s sklepom Srg 200110427 z dne 19.07.2001, pod vložno številko 12156800 ter v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod številko RD-A-014. Višina vpisanega osnovnega kapitala je 8.340.000 SIT. Seznam zaposlenih revizorjev z veljavno licenco za delo je na voljo na sedežu družbe.

Posebno mnenje za potrebe obveščanja javnosti

Revidirali smo priloženo bilanco stanja vzajemnega sklada NLB Skladi – Sklad slovenskih delnic na dan 31. december 2005 ter z njo povezana izkaza poslovnega izida, finančnega izida in izkaza gibanja vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada za tedaj končano leto. Prav tako smo za isto obdobje revidirali usklajenost naložb vzajemnega sklada z ZISDU-1, vrednost enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanje pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnost in popolnost obvestil in poročil, ter pravilnost in popolnost seznama povezanih oseb. Za vse našleto je odgovoren upravljavec NLB Skladi, upravljanje premoženja, 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, Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 110/02, 73/03, 32/04, 42/04, 26/05 in 68/05), ter Sklepom o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03; odslej Sklepa). Revizija je načrtovana in izvedena tako, da daje primerno zagotovilo, da računovodski izkazi s prilogami ne vsebujejo bistveno napačnih navedb, da je bila pri strukturi naložb vzajemnega sklada, izračunu vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil, ter pravilnosti in popolnosti seznama povezanih oseb, spoštovana zakonodaja. Prepričani smo, da je naša revizija primerna podlaga za naše mnenje, ki je podano v skladu s 6. členom Sklepa.

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

Ljubljana, 4. april 2006

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Jože Plevnik
Jože Plevnik, pooblaščen revizor

PRICEWATERHOUSECOOPERS d.o.o.
1

Družba je vpisana v sodni register pri Okrožnem sodišču v Ljubljani s sklepom Srg 200110427 z dne 19.07.2001, pod vložno številko 12156800 ter v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod številko RD-A-014. Višina vpisanega osnovnega kapitala je 8.340.000 SIT. Seznam zaposlenih revizorjev z veljavno licenco za delo je na voljo na sedežu družbe.



PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Parmova 53, 1000 Ljubljana
Telephone (01) 4750 100
Facsimile (01) 4750 109
Matična št.: 5717159
Davčna št.: 35498161

Posebno mnenje za potrebe obveščanja javnosti

Revidirali smo priloženo bilanco stanja vzajemnega sklada NLB Skladi – Sklad obveznic na dan 31. december 2005 ter z njo povezana izkaza poslovnega izida, finančnega izida in izkaza gibanja vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada za tedaj končano leto. Prav tako smo za isto obdobje revidirali usklajenost naložb vzajemnega sklada z ZISDU-1, vrednost enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanje pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnost in popolnost obvestil in poročil, ter pravilnost in popolnost seznama povezanih oseb. Za vse našleto je odgovoren upravljavec NLB Skladi, upravljanje premoženja, 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, Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 110/02, 73/03, 32/04, 42/04, 26/05 in 68/05), ter Sklepom o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03; odslej Sklepa). Revizija je načrtovana in izvedena tako, da daje primerno zagotovilo, da računovodski izkazi s prilogami ne vsebujejo bistveno napačnih navedb, da je bila pri strukturi naložb vzajemnega sklada, izračunu vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil, ter pravilnosti in popolnosti seznama povezanih oseb, spoštovana zakonodaja. Prepričani smo, da je naša revizija primerna podlaga za naše mnenje, ki je podano v skladu s 6. členom Sklepa.

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

Ljubljana, 4. april 2006

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Jože Plevnik
Jože Plevnik, pooblaščen revizor

PRICEWATERHOUSECOOPERS d.o.o.
1

Družba je vpisana v sodni register pri Okrožnem sodišču v Ljubljani s sklepom Srg 200110427 z dne 19.07.2001, pod vložno številko 12156800 ter v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod številko RD-A-014. Višina vpisanega osnovnega kapitala je 8.340.000 SIT. Seznam zaposlenih revizorjev z veljavno licenco za delo je na voljo na sedežu družbe.

Posebno mnenje za potrebe obveščanja javnosti

Revidirali smo priloženo bilanco stanja vzajemnega sklada NLB Skladi – Svetovni sklad delnic na dan 31. december 2005 ter z njo povezana izkaza poslovnega izida, finančnega izida in izkaza gibanja vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada za tedaj končano leto. Prav tako smo za isto obdobje revidirali usklajenost naložb vzajemnega sklada z ZISDU-1, vrednost enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanje pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnost in popolnost obvestil in poročil, ter pravilnost in popolnost seznama povezanih oseb. Za vse našleto je odgovoren upravljavec NLB Skladi, upravljanje premoženja, 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, Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 110/02, 73/03, 32/04, 42/04, 26/05 in 68/05), ter Sklepom o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03; odslej Sklepa). Revizija je načrtovana in izvedena tako, da daje primerno zagotovilo, da računovodski izkazi s prilogami ne vsebujejo bistveno napačnih navedb, da je bila pri strukturi naložb vzajemnega sklada, izračunu vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil, ter pravilnosti in popolnosti seznama povezanih oseb, spoštovana zakonodaja. Prepričani smo, da je naša revizija primerna podlaga za naše mnenje, ki je podano v skladu s 6. členom Sklepa.

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

Ljubljana, 4. april 2006

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Jože Plevnik
Jože Plevnik, pooblaščen revizor

PRICEWATERHOUSECOOPERS d.o.o.
1

Družba je vpisana v sodni register pri Okrožnem sodišču v Ljubljani s sklepom Srg 200110427 z dne 19.07.2001, pod vložno številko 12156800 ter v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod številko RD-A-014. Višina vpisanega osnovnega kapitala je 8.340.000 SIT. Seznam zaposlenih revizorjev z veljavno licenco za delo je na voljo na sedežu družbe.