

BILANCA STANJA

v EUR		NLB Skladi - Sklad obveznic		NLB Skladi - Kombinirani sklad		NLB Skladi - Dinamični sklad delnic		NLB Skladi - Svetovni sklad delnic		NLB Skladi - Visoka tehnologija		NLB Skladi - Visoko rastoča gospodarstva	
		31. 12. 2007	31. 12. 2006	31. 12. 2007	31. 12. 2006	31. 12. 2007	31. 12. 2006	31. 12. 2007	31. 12. 2006	31. 12. 2007	31. 12. 2006	31. 12. 2007	31. 12. 2006
I.	SREDSTVA												
	1. Denarna sredstva	156.062	100.235	4.161.901	1.825.895	386.439	656.473	1.335.914	749.834	104.110	24.413	946.499	361.225
	2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	8.638.545	13.552.899	113.412.765	76.315.354	15.469.445	15.043.479	42.179.732	43.326.326	1.437.009	1.139.751	15.472.382	6.612.750
	4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	5. Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	6. Sestavljeni in izpeljani finančni instrumenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	8. Terjatve	0	0	165.669	14.891	101.050	11.281	146.428	17.759	1.037	124	75.189	637
	9. Aktivne časovne razmejitev	0	0	336	0	0	0	84	0	0	0	56	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	8.794.607	13.653.134	117.740.671	78.156.140	15.956.934	15.711.233	43.662.159	44.093.919	1.542.156	1.164.289	16.494.126	6.974.612
	Zunajbilančna sredstva	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV												
	1. Poslovne obveznosti	16.473	14.254	239.499	265.407	30.675	35.562	106.678	167.924	8.175	2.507	42.675	28.191
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0	0	12	0	0	0	0	0	0	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	7.711	12.072	168.397	121.513	28.132	29.261	67.725	76.667	4.157	2.507	38.099	17.742
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom enot premoženja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	8.762	2.182	71.102	143.882	2.543	6.301	38.954	91.257	4.018	0	4.576	10.449
	2. Finančne obveznosti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	3. Pasivne časovne razmejitev	2.724	4.409	4.083	7.269	3.021	4.921	3.979	6.620	2.659	4.453	3.493	4.911
	4. Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	8.775.409	13.634.472	117.497.089	77.883.464	15.923.238	15.670.750	43.551.501	43.919.376	1.531.321	1.157.330	16.447.958	6.941.510
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	8.133.622	12.681.491	92.849.616	65.119.003	12.814.544	12.249.116	34.463.519	33.296.523	1.523.393	1.168.445	12.242.887	6.035.149
	b) Vplačani presežek enot premoženja	-613.413	-271.633	8.905.983	1.801.856	540.104	331.269	3.147.209	2.530.486	4.702	-10.520	2.084.155	266.416
	c) Presežek iz prevrednotenja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	c) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	1.224.614	1.224.400	10.962.605	6.379.720	3.090.364	2.061.297	8.092.367	5.523.495	-596	0	639.945	0
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	30.586	214	4.778.885	4.582.885	-521.774	1.029.067	-2.151.593	2.568.872	3.822	-596	1.480.970	639.945
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	8.794.607	13.653.134	117.740.671	78.156.140	15.956.934	15.711.233	43.662.159	44.093.919	1.542.156	1.164.289	16.494.126	6.974.612
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	1.949.153,29	3.038.992,46	22.250.620,94	15.605.117,92	3.070.896,55	2.935.375,09	8.258.889,28	7.979.163,03	365.068,25	280.006,12	2.933.903,87	1.446.263,03

v EUR		NLB Skladi - Farmacija in zdravstvo		NLB Skladi - Južna, srednja in vzhodna Evropa delniški		NLB Skladi - Naravni viri		NLB Skladi - Sklad slovenskih delnic		NLB Skladi - Sklad evropskih delnic		NLB Skladi - Kombinirani sklad Nove Evrope		NLB Skladi - Zahodni Balkan delniški
		31. 12. 2007	31. 12. 2006	31. 12. 2007	31. 12. 2006	31. 12. 2007	31. 12. 2006	31. 12. 2007	31. 12. 2006	31. 12. 2007	31. 12. 2006	31. 12. 2007	31. 12. 2006	31. 12. 2007
I.	SREDSTVA													
	1. Denarna sredstva	146.407	256.761	1.033.901	135.063	677.233	116.661	2.900.691	483.887	480.549	412.469	239.818	94.173	227.422
	2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	3.073.813	2.564.829	15.509.945	2.123.170	9.108.373	3.245.910	26.459.251	6.516.528	14.530.381	6.127.749	4.954.120	2.632.906	3.353.660
	4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	5. Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	6. Sestavljeni in izpeljani finančni instrumenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	8. Terjatve	1.552	1.212	1.363	0	9.472	583	0	0	10.386	569	0	943	1.875
	9. Aktivne časovne razmejitev	0	0	56	0	0	0	224	0	0	0	0	0	17
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	3.221.771	2.822.802	16.545.266	2.258.233	9.795.079	3.363.154	29.360.166	7.000.415	15.021.317	6.540.788	5.193.938	2.728.022	3.582.973
	Zunajbilančna sredstva	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV													
	1. Poslovne obveznosti	9.489	7.234	42.952	25.228	82.763	6.890	121.634	47.986	35.504	62.284	25.376	7.832	19.193
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0	0	0	29.200	0	0	0	0	0	0	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	6.971	7.193	34.839	6.951	28.947	6.389	66.560	15.215	25.682	16.620	8.840	5.746	8.240
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom enot premoženja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	2.518	42	8.113	18.277	24.616	501	55.073	32.771	9.822	45.664	16.536	2.086	10.953
	2. Finančne obveznosti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	3. Pasivne časovne razmejitev	2.859	4.494	4.153	4.765	3.148	4.667	2.418	4.171	3.228	5.272	3.309	4.531	2.825
	4. Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	3.209.424	2.811.074	16.498.161	2.228.240	9.709.168	3.351.598	29.236.115	6.948.258	14.982.584	6.473.232	5.165.253	2.715.659	3.560.955
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	3.402.818	2.720.592	12.303.207	1.970.548	7.064.171	2.975.668	13.401.199	5.505.882	11.682.345	5.176.671	990.422	173.499	3.955.620
	b) Vplačani presežek enot premoženja	43.797	4.900	2.434.232	33.846	1.457.745	83.807	6.962.987	261.464	2.522.060	459.895	2.148.154	-122.773	-17.796
	c) Presežek iz prevrednotenja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	175.972	0
	c) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	85.582	0	223.846	0	292.123	0	1.180.912	-241.284	836.667	117.958	1.496.174	2.334.353	0
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-322.774	85.582	1.536.876	223.846	895.130	292.123	7.691.016	1.422.197	-58.487	718.709	354.531	154.608	-376.870
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	3.221.771	2.822.802	16.545.266	2.258.233	9.795.079	3.363.154	29.360.166	7.000.415	15.021.317	6.540.788	5.193.938	2.728.022	3.582.973
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	815.456,48	651.962,62	2.948.358,84	472.222,17	1.692.868,45	713.089,04	3.211.483,47	1.319.429,53	2.799.574,54	1.240.537,36	208.211,54	121.240,88	791.124,09

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

		NLB Skladi - Sklad obveznic		NLB Skladi - Kombinirani sklad		NLB Skladi - Dinamični sklad delnic		NLB Skladi - Svetovni sklad delnic		NLB Skladi - Visoka tehnologija		NLB Skladi - Visoko rastoča gospodarstva	
v EUR		1. 1. 2007 - 31. 12. 2007	1. 1. 2006 - 31. 12. 2006	1. 1. 2007 - 31. 12. 2007	1. 1. 2006 - 31. 12. 2006	1. 1. 2007 - 31. 12. 2007	1. 1. 2006 - 31. 12. 2006	1. 1. 2007 - 31. 12. 2007	1. 1. 2006 - 31. 12. 2006	1. 1. 2007 - 31. 12. 2007	16. 1. 2006 - 31. 12. 2006	1. 1. 2007 - 31. 12. 2007	16. 1. 2006 - 31. 12. 2006
1	Prihodki od obresti	582.788	793.623	3.790.559	2.104.411	268.197	166.785	327.623	352.939	21.068	19.593	188.338	103.510
2	Prihodki od dividend	0	0	1.065.098	595.535	294.437	215.839	1.058.055	667.479	16.249	8.260	230.147	98.905
3	Drugi finančni prihodki	161	441	3857	4829	621	1050	954	1575	57	136	760	646
4	Iztrženi dobički pri naložbah	4.514	8.878	2.668.853	824.515	1.088.784	721.654	2.347.090	1.098.010	45.623	22.831	183.011	49.859
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	0	18.690	9.186.916	5.919.480	1.350.297	1.950.223	3.378.132	4.588.406	213.122	114.578	2.847.511	1.103.336
6	Drugi prihodki	174	0	12	70.627	0	38.587	715	83.462	0	4.746	11263	3.380
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	587.637	821.633	16.715.294	9.519.396	3.002.336	3.094.139	7.112.569	6.791.870	296.118	170.144	3.461.030	1.359.635
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	-99.166	-138.201	-1.506.069	-984.182	-354.372	-286.393	-811.483	-665.075	-27.101	-16.951	-228.326	-96.741
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	-15.159	-15.356	-51.933	-33.937	-26.578	-21.479	-23.185	-33.827	-2.710	-1.695	-20.144	-9.674
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	-5.504	-4.000	-5.504	-4.000	-5.504	-4.000	-5.504	-4.000	-5.504	-4.000	-5.504	-4.000
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	-971	-1577	-971	-1577	-971	-1577	-971	-1577	-971	-913	-971	-913
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	-5.168	-7.783	-118.499	-68.352	-46.839	-36.835	-105.161	-66.097	-2.137	-3.790	-25.223	-16.344
13	Odhodki za obresti	-7.773	-42.953	-4.186.747	-2.025.549	-1.393.608	-1.019.575	-3.384.168	-2.391.300	-100.892	-65.112	-1.009.661	-462.518
14	Drugi finančni odhodki	0	0	0	0	0	0	-1	-1378	0	0	0	-507
15	Iztržene izgube pri naložbah	-89.063	-106.561	-477.222	-324.093	-334.212	-365.349	-1.116.908	-446.336	-25.020	-14.443	-74.042	-35.095
16	Neiztržene izgube pri naložbah	-329.670	-497.322	-5.564.524	-1.473.143	-1.350.127	-317.289	-3.791.507	-595.277	-125.472	-62.046	-602.494	-84.584
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18	Drugi odhodki	-4.576	-7.667	-24.938	-21.678	-11.899	-12.573	-25.273	-18.131	-2.488	-1.788	-13.694	-9.315
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	-557.050	-821.419	-11.936.409	-4.936.512	-3.524.110	-2.065.072	-9.264.162	-4.222.998	-292.296	-170.739	-1.980.061	-719.690
20	Čisti dobiček ali izguba	-30.586	214	4.778.885	4.582.885	-521.774	1.029.067	2.151.593	2.568.872	3.822	-596	1.480.970	639.945
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	64.630	45.628	11.376.817	2.631.776	1.583.805	677.546	6.035.406	3.410.572	3.345	-11.464	2.196.653	285.273
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-678.043	-317.261	-2.470.834	-829.920	-1.043.701	-346.277	-2.888.197	-880.087	1.357	944	-112.498	-18.856
23	Že razdeljeni del čistega dobička med obračunskem obdobju	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
24	Druga izplačila imetnikom enot premoženja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
25	Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba (20+21-22+23+/-24)	-644.000	-271.420	13.684.868	6.384.741	18.330	1.359.516	995.615	5.099.357	8.524	-11.115	3.565.125	906.361
26	Čisti dobiček ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obdobju na dan sestavitve bilance stanja	-0,33	-0,09	0,62	0,41	0,01	0,46	0,12	0,64	0,02	-0,04	1,22	0,63

vrsta investicijskega sklada	ime investicijskega sklada	Stopnja obrata naložb vzajemnega sklada (Portfolio Turnover Rate - PTR) v obdobju 1. 1. 2007 - 31. 12. 2007	Celotni stroški poslovanja inv. sklada (Total Expense Ratio - TER) v obdobju 1. 1. 2007 - 31. 12. 2007	letna donosnost inv. sklada v preteklem koledarskem letu (v %)	kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada v zadnjih treh koledarskih letih (v %)	kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada v zadnjih petih koledarskih letih (v %)	kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada v zadnjih desetih koledarskih letih (v %)
vzajemni sklad	NLB Skladi – Dinamični sklad delnic*		85,67	2,33	-3,0%	-	-
vzajemni sklad	NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo		1,59	2,25	-8,8%	-	-
vzajemni sklad	NLB Skladi – Južna, srednja in vzhodna Evropa delniški		54,81	2,34	18,6%	-	-
vzajemni sklad	NLB Skladi – Kombinirani skladi		27,26	1,53	5,8%	24,2%	-
vzajemni sklad	NLB Skladi – Kombinirani sklad Nove Evrope		45,46	2,23	10,8%	16,0%	47,7%
vzajemni sklad	NLB Skladi – Naravni viri		20,30	2,20	21,9%	-	-
vzajemni sklad	NLB Skladi – Sklad evropskih delnic		59,60	2,07	2,5%	-	-
vzajemni sklad	NLB Skladi – Sklad obveznic		-6,41	1,14	0,4%	3,2%	-
vzajemni sklad	NLB Skladi – Sklad slovenskih delnic		-16,40	1,92	72,9%	108,2%	-
vzajemni sklad	NLB Skladi – Svetovni sklad delnic*		100,65	1,95	-4,3%	27,8%	-
vzajemni sklad	NLB Skladi – Visoka tehnologija		11,60	2,86	1,4%	-	-
vzajemni sklad	NLB Skladi – Visoko rastoča gospodarstva		31,05	2,34	16,7%	-	-
vzajemni sklad	NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški		-	-	-10,0%**	-	-

* Ocena TER

** Navedena donosnost se nanaša na obdobje od 30. 8. 2007 do 31. 12. 2007 in ne na celotno leto 2007.

Revidirano letno poročilo vzajemnega sklada je 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 revidiranega letnega poročila vzajemnega sklada.

Revidirano letno poročilo vzajemnega sklada je na razpolago javnosti tudi na spletni strani <http://www.nlbskladi.si/>.

Investicijski skladi, ki jih upravlja družba NLB Skladi, upravljanje premoženja
d.o.o.: vzajemni skladi NLB Skladi - Kombinirani sklad, NLB Skladi - Sklad
slovenskih delnic, NLB Skladi - Sklad obveznic, NLB Skladi - Svetovni sklad
delnic, NLB Skladi - Kombinirani sklad Nove Evrope, NLB Skladi - Dinamični
sklad delnic, NLB Skladi - Sklad evropskih delnic, NLB Skladi - Visoka tehnolo-
gija, NLB Skladi - Visoko rastoča gospodarstva, NLB Skladi - Naravni viri
NLB Skladi - Farmacija in zdravstvo, NLB Skladi - Južna, srednja in vzhodna
Evropa delniški in delniški - Zahodni Balkan delniški ter investicijska družba
Maksima, delniška investicijska družba, d.d.

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Črna & Klada 19, 1000 Ljubljana
Telefoni (01) 563 6000
Faks (01) 563 6000
Mobilni: 01 577 1600
(Številka 8: 1549831)

Posebno mnenje za potrebe obveščanja javnosti

Revidirali smo pridržano bilanco stanja vzajemnega sklada NLS Skladi – Jutra, sredstva in vzhodne Evropske denariki na dan 31. decembra 2007 ter v njej povzete osebe posojnega sklada. Osebe glavnje enot premlenja in vrednoti enot premlenja vzajemnega sklada, osez denarnih tokov ter prilogo k računovodskim izkazom za tedaj kontano leto. Prav tako smo imo isto obdobje revidirali vključenost naložb vzajemnega sklada z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 28/05 – ZSDU-1 – UPB1 in 68/05 – odobna US, 28/06 – ZTVP-1B, 11/06-ZUE in 52/07 – ZSDU-1B), vrednost enote premlenja vzajemnega sklada, upoštevanje pravi obvladavstvu tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravičnost in popolnost obvestil in poročil ter pravičnost in popolnost seznama povzetih oseb. Za vse navedeno je odgovoren posojni sklad NLS Skladi, upravljavce premlenja, d.o.o. vzajemnega sklada. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljenega revizije.

Revizijo posameznih zadev iz prvega oddelka smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, ZSDU-1 ter Sklepiom o podrobnosti obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega sklepa in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 50/03 in 31/07, osez Sklepi). Revizija je izvedena in izvedena tako, da daje primerno zagotovilo, da računovodski izkazi s prilogi ne vsebujejo bistveno napačnih navedb ter da je bila pri strukturi naložb vzajemnega sklada, izračunu vrednosti enote premlenja vzajemnega sklada, izpolnjevanju pravi obvladavstvu tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravičnosti in popolnosti obvestil in poročil ter pravičnosti in popolnosti seznama povzetih oseb spoštovana zakonodaja. Preverjeni smo, da je naša revizija primerna podlaga za naša mnenja, ki je posodeno v skladu s 6. členom Sklepi.

Na podlagi opravljenih revizijskih postopkov oddajamo o zadevah, navedenih v prvem oddelku tega poročila, pridržano mnenje.

Ljubljana, 11. aprila 2008

PricewaterhouseCoopers d.o.o.


Jozef Vrečer
Podpisanih revizorka


Francisc Matelšek
Predsednik uprave

PricewaterhouseCoopers 

Družba je vpisana v sodni register pri Okrožnem sodišču v Ljubljani s skladnim Brn: 20110427 z dne 19.07.2007 pod vsotno številko 1218980 ter v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod številko RD-ACTA, vsotna upravljalna skupnina kapitala je 54.000 EUR. Skladno zakoniti obveznosti o vsebini tega poročila ne smejo biti razpisane družbe.

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Cesta v Kladu 15, 1000 Ljubljana

Telefoni (01) 383 4000

Faksimili (01) 383 4009

Mailbox št.: 5771199

Devizna št.: 34948161

Posebno mnenje za potrebo obveščanja javnosti

Revidirani smo priloženo bilanco stanja vzajemnega sklada NLS Skladi – Kombinirani sklad na dan 31. decembra 2007 ter z njo povezane izjave poslovanja izdali, izkaz gibanje osti premočenja in vrednosti osti premočenja vzajemnega sklada, izkaz denarnih tokov ter priložilo k računovodskimi izkazom za to leto končano leto. Prav tako smo za isto obdobje revidirali usklajenosti naložb vzajemnega sklada z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 25/05 – ZISOU-1 – UPB1 in 58/05 – odločba US, 28/06 – ZTVP-1B, 114/06-ZUE in 92/07 – ZISOU-1B), vrednost enote premočenja vzajemnega sklada, izpolnjevanje pravi o obvladovanju javnosti, ki jih je za vzajemni sklad predstala družba za upravljanje, pravilnost in popolnost obvestil in poročil ter pravilnost in popolnost seznamov povezanih oseb. Za vse navedeno je odgovoren upravitelj NLS Skladi, upravitelj premočenja, d.o.o. vzajemnega sklada. Naša naloga je izkazati mnenje na podlagi opravljenega revidiranja.

Revizijo posameznih zadev iz prvega odstavka smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, ZISOU-1 ter Sklepom o strobošni obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 8/03 in 31/07, ostali Sklepi). Revizija je načrtna in izvedena tako, da daje primerno zagotovilo, da računovodski izkazi s priloženi na vsebojejo bistveno napaknih navodov ter da je bila pri strukturi naložb vzajemnega sklada, izkazani vrednosti enote premočenja vzajemnega sklada, izpolnjevanje pravi o obvladovanju javnosti, ki jih je za vzajemni sklad predstala družba za upravljanje, pravilnost in popolnost obvestil in poročil ter pravilnost in popolnost seznamov povezanih oseb spoštovana zakonodaja. Prepričani smo, da je naša revizija primerna podlaga za naša mnenja, ki je podano v skladu s 6. členom Sklepa.

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

Ljubljana, 11. april 2008

PricewaterhouseCoopers d.o.o.



Mojca Vrežar
Podpisalka revizorka



Francois Mathelier
Predsednik uprave

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

Družba je vpisana v sodni register pri Občinskem sodišču v Ljubljani s sklepom Sg. 20010457 z dne 18.07.2001 po vidno besedilo št. 12158502 ter v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod številko RD-A-014. Vključa vsilnega članstva kapitala je 34.852 EUR. Seznam zaposlenih revizorjev z vsajeno licenco za 080 je na voljo na našemu štandu.

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Cesta v Kladu 15, 1000 Ljubljana
 Telephone (01) 563 3000
 Faxnumber (01) 262 3000
 Maršična št. 5717129
 Udeležba št. 3568091

Posebno mnenje za potrebe obveščanja javnosti

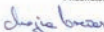
Revidirali smo prišlo bilančno stanje vzajemnega sklada NLS Sklad – Naravní vlti na dan 31. decembra 2007 ter z njo povezane izkaz poslovanja letu, izkaz glanja in end promerila in vrednotenja vzajemnega sklada, izkaz denarnih tokov ter prilogo k računovodskimi izkazom za tedaj končano leto. Prav tako smo za isto obdobje revidirali usklajenost naloge vzajemnega sklada z Zakonom o investicijskih skladih in smužen za upravljanje (Uradni list RS, št. 26/05 – ZSDU-1) – UPIB in 26/05 – dodatek U.S. 28/08 – ZTVP-18, 14/05-ZUE in 50/07 – ZSDU-18), vrednoti endte promerila vzajemnega sklada, upravičenosti prejeti o obvladovanju, tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil ter popolnost seznama upravičenih oseb. Za vas naložbo je odgovoren upravitelj NLS Sklada, upravljanje promerila, 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, ZSDU-1 ter Skopom o posredniški etiki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju imamo posebnost vzajemnega sklada (Uradni list RS, št. 50/03 in 31/07, odsek 5) Sklade) predstavlja in uvelodena tako, da daje primerno zagotovilo, da računovodski izkazi in priloge ne vsebujejo bistvenih napakih navedenih ter da je bila pri skladu naloge vzajemnega sklada, izražali vrednoti endte promerila vzajemnega sklada, upravičenosti prejeti 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 zakonodaje. Priporočili smo, da je naša revizijska primena podlaga za naše mnenje, ki je podano v skladu s 6. členom Sklade.

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

Ljubljana, 11. apr 2008

PricewaterhouseCoopers d.o.o.



Mojca Vrežar
 Pooblaščenica revizorka



Francois Matvejevec
 Predsednik uprave

PricewaterhouseCoopers 

1

Družba je vpisana v sodni register pri Okrožnem sodišču v Ljubljani s številom 50. 20110427 o dne 18.07.2001 po vidno številu 1216600 ter v register revizijskih družb pri Slovenskem razpisu za revizijo po številu RPA/04, vidna upravnega odločanja št. 34.3/03, ERM, Sposobnost revizijske in upravnice izkazati za leto je na voljo na spletni družbi.

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Črna na Koroškem 11, 1000 Ljubljana
Telefonsko (01) 583 8000
Faks (01) 583 8099
Mobitel: 01 5777108
Družina št. 25498191

Posebno mnenje za potrebe obveščanja javnosti

Revidiral smo priloženo bilanco stanja vzajemnega sklada NLB Sklad – Kombinirani sklad Nove Evrope na dan 31. decembra 2007 ter v zvezi s povzeto izkaz poslovanja sklada, izkaz gibanj in sprememb in vrednosti ostalih predmetov vzajemnega sklada, izkaz denarnih tokov ter prilogo k računovodskemu izkazu za lednj/kundano leto. Prav tako smo za isto obdobje revidirali uveljavljeno načrto vzajemnega sklada z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 29/05 – ZISOU-1 – UPEB in 68/05 – odloba US, 29/06 – ZTVP-18, 11/4/05-IZ in 92/07 – ZISOU-18), vrednost erote prometa vzajemnega sklada, uporičevanje pravi o obveščanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala držaba za upravljanje, pravilnost in popolnost obvesti o porabi ter pravilnost in popolnost seznama posredovateljev. Za vse navedeno je odgovoren upravitelj NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o. vzajemnega sklada. Nale našega je izdali mnenje na podlagi opravljene revizije.

Revizijo posameznih zadev iz prvega oddelka smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, ZISOU-1 ter Sklepi o podrobnosti obzki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 8/03 in 31/07, ovsje Sklep). Revizija je nadzorovana in izvedena tako, da daje primarno zagotovilo, da računovodski izkazi s priloženi ne vsebujejo bistvenih napačnih navedb ter da je bila pri sestavi načrto vzajemnega sklada, izazrhu vrednosti erote prometa vzajemnega sklada, uporičevanju pravi o obveščanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnost in popolnost obvesti o porabi ter pravilnost in popolnost seznama posredovateljev skladno s splošnova zakonodajo. Prejeli smo info, da je naša revizija primerna podlage za naše mnenje, ki je podano v skladu s 8. členom Sklepa.

Na podlagi opravljenih revizijskih postopkov izjavamo o zadevah, navedenih v prvem oddelku tega poročila, prebitno mnenje.

Ljubljana, 11. aprila 2008

PricewaterhouseCoopers d.o.o.



Mojca Vrečer
Podpisatelna revizorka



Francisa Matičar
Podpisnik uprave

PricewaterhouseCoopers 

1

Družba je vpisana v sodni register pri Gornjem sodišču v Ljubljani s številko 819.200110457 z dne 19.07.2001 po vsaki strani ločeno 12/19960 ter v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod številko RDA-014. Vključena v seznam posredovateljev skladov št. 24.802/2008. Skladno z odločbo sodišča št. 24.802/2008 za delo je na voljo na vsaki strani družbe.

PRICEWATERHOUSECOOPERS

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Cesta v Klobuč 17, 1000 Ljubljana

Telefonska (01) 583 6000

Faksimil (01) 583 6099

Matična št.: 5717159

Davčna št.: 54498161

Posrebno mnenje za potrebe obveščanja javnosti

Revidirali smo priloženo bruto stanja vzajemnega sklada NLB Skladi – Sklad slovenskih delnic na dan 31. decembra 2007 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. 26/05 – ZISDU-1 – UPB1 in 68/05 – odločba US, 28/06 – ZTVP-1B, 114/05-ZUE in 92/07 – ZISDU-1B), vrednost enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanje pravih o obvladovanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, priložnost in popolnost obvestil in poročil ter pravičnost in popolnost seznama povestnih oseb. Za vse navedeno je odgovoren upravljavec NLB Skladi, pravičnost, d.o.o. vzajemnega sklada. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

Revizijo posameznih zadev iz prejšnjega odstavka smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, ZISDU-1 ter Sklepom o podrobnosti obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03 in 31/07, odloč. Sklep). Revizija je nadrobna in izvedena tako, da daje primerno zagotavljanje, da računovodski izkazi s priloženo ne vsebujejo bistveno napaknih navedb ter da je bila pri strukturi naložb vzajemnega sklada, izraženo vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanju pravih o obvladovanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravičnost in popolnost obvestil in poročil ter pravičnost in popolnost seznama povestnih oseb spoštovano zakonodajo. Pripravljeni 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, 11. april 2008

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Moja Vreča

Moja Vreča
Pooblaščenka revizorka

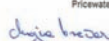
Francis Matšaler

Francis Matšaler
Predsednik uprave

PRICEWATERHOUSECOOPERS d.o.o.

1

Družba je vpisana v sodni register pri Okrožnem sodišču v Ljubljani s sklepom Srg 2011/0427 z dne 19.07.2011 pod oznako blagovne znamke 112566001 ter v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod blagovno RO-A014, vsrha vsidnega konvoja navedena je 34.802 EUR. Seznam zaposlenih revizorjev z veljavno licenco za delo je na voljo na spletni strani družbe.

	PricewaterhouseCoopers d.o.o. Ljubljana, Naležje 14, 1000 LJUBJANA Telefon:(01) 583 6000 Faks:(01) 583 6099 Mobitel: 01-7771259 E-pošta: E: JAVNA@PWC.SI
Posebno mnenje za potrebe obveščanja javnosti	
Revidirali smo prišlo bilansno stanje vzajemnega sklada NLB Skladi – Sklad obveznic na dan 31. decembra 2007 ter z njim povezane zadnje poslovne leto, izkar gibanje enote promocijske in vrednost enote promocijskega vzajemnega sklada, izkaz denarnih tokov ter prilogo k računovodskimi izkazom za isto končno leto. Prav tako smo za isto obdobje revidirali usklajenost načrta vzajemnega sklada z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 26/05 – ZISU(1) – UPIB1 in 58/05 – odloba US 28/06 – ZTVPI-18, 114/06-ZUS in 92/07 – ZISDU(18)), vrednost enote promocijskega vzajemnega sklada, izpolnjevanje pravi o obveščanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnost in popolnost ovesti i poročil ter pravilnost in popolnost seznamov povezanih oseb. Za vse rezultate je odgovoren upravljavec NLB Skladi, upravljanje promocijske, d.o.o. vzajemnega sklada. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.	
Revizijo posameznih zadev z prvga oddelka smo opravili v skladu s mednarodnimi standardi reviziranja, ZISDU(1) ter Sklepom o potrebni ozi, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o reviziranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 6/03 in 31/07, objel Silep). Revizija je nadzorovana in izvedena tako, da daje primerno zagotovilo, da računovodski izkazi s prilogi ne vsebujejo bistvenega napakeh ravno t ker je bila pri smatranj naložb vzajemnega sklada, državnu vrednosti enote promocijskega vzajemnega sklada, izpolnjevanje pravi o obveščanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnost in popolnost ovesti i poročil ter pravilnost in popolnost seznamov povezanih oseb spoštovanj zakonodaje. Prepričani smo, da je naša revizija primerna podlaga za naše mnenje, ki je podano v skladu s 8. členom Sklepa.	
Na podlagi opravljenih revizijskih postopkov izdajamo o zadevah, navedenih v zvrst oddelku tega poročila, pridržimo mnenje.	
Ljubljana, 11. aprila 2008	
 Miroslav Vrečer Podpisani izvršnik	 Franciska Matijević Predsednica uprave
	

[illegible]



PricewaterhouseCoopers d.o.o.
 Cesta v Kralje 15, 1000 Ljubljana
 Telefonski št. 01 543 6000
 Faksstolski št. 01 543 6009
 Mobilni št. 01 771 78 00
 E-pošta št. pwc.si

Posobno mnenje za potrebe obveščanja javnosti

Revidirali smo priloženo bilanco stanja vzajemnega sklada NLB Skladi – Visoka tehnologija na dan 31. decembra 2007 ter z njo povezane skale poslovnega lista. Ukaz glavnega enot premoženja in vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada, ukaz denarnih tokov ter prilogo k računovodskimi izkazem za leta končano leto. Prav tako smo za isto obdobje revidirali vključeno načrto vzajemnega sklada z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 26/05 – ZISOU – U – UPB1 in 68/05 – odločba US, 28/05 – ZVP-1B, 114/05-ZUC in 50/07 – ZISOU-1B), vrednoti enote premoženja vzajemnega sklada, upravljanje pravi obvladavaruje negati, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnost in popolnost obvesti in poročil ter pravilnost in popolnost seznam povezanost oseb. Za vse našli smo odgovore upravljavec NLB Skladi, upravljavca premoženja, N.B. vzajemnega sklada. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi upravljanja revizije.

Revizijo posameznih zdelov iz prvega oddelka smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, ZISOU-1 ter Sklepi o podrobnosti obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 50/03 in 31/07; ošle; Sklepi). Revizija je računovodna in izvedena tako, da daje primerno zagotovilo, da računovodski izkazi s prilogo ne vsebujejo bistvenega napakih navznoter tako da je bila pri strukturi načrto vzajemnega sklada, izračunu vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada, upravljanju pravi obvladavaruje negati, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnost in popolnost obvesti in poročil ter pravilnost in popolnost seznam povezanost oseb spoštovano zakonodajo. Prepričani smo, da je naša revizija primerna podlaga za naša mnenja, ki je podana v skladu s 6. členom Sklepa.

Na podlagi opravljenih revizijskih postopkov izhajajo o zahtevah, navedenih v prvem oddelku tega poročila, priloženo mnenje.

Ljubljana, 11. aprila 2008

choja breser
 Maja Vrečer
 Pooblaščenka revizorka

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
 Francisa Matijar
 Predsednik uprave

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

5

Družba je vseslobo v svoje register pri Gospodarski sodišču v Ljubljani s sklopi št. 202114027 z dne 16.07.2007 pod obznanje št. 2158302 ter v register poslovnih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod obznanje R0A/074. Vsiro upoštevajo obveznosti kapitala po 24.02.07. Skupni skupščinski revizorji z vsakega sklopa so bili in so bili na vsaki na vsaki družbi.

	PricewaterhouseCoopers d.o.o. Ljubljana Elektronika (01) 543 5030 Faxcentra (01) 543 5039 Matična št.: 3771799 Dan osn.: 25.09.1961
---	---

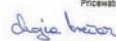
Posebno mnenje za potrebe obveščanja javnosti

Revidirali smo priloženo bilanco stanja vzajemnega sklada NLB Skladi – Visoko rastišča gospodarske na dan 31. decembra 2007 ter z njo povezane izkaz poslovnega leta, izkaz gibanj enot promembila in vrednosti enot promembila vzajemnega sklada, izkaz denarnih tokov ter prilogo k računovodskim izkazom za to isto končno leto. Prav tako smo za isto obdobje revidiral usklajenost načito vzajemnega sklada z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 26/06 – ZSDU-1 – UPr1 in 68/05 – odobila US, 28/06 – ZTVP-1B, 114/06-ZVE in 52/07 – ZSDU-1B), vrednost enote promembila vzajemnega sklada, izpolnjevanje obvezil o obvladovanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnost in popolnost obvestil in poročil ter pravilnosti in popolnost seznama povzanih oseb. Za vse našliše je odgovoren upravljavec NLB Skladi, upravljavca vzajemnega sklada. Naša naloga je seznaniti menjače na podlagi opravljene revije.

Revizijo posebnih zadev iz prvega odstavka smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi reviranja, ZSDU-1 ter Sklepom o podrobnosti oblik, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o reviranju letnega finančnega izkaza investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 8/03 in 31/07; odloq Skipe). Revizija je razdrvena in izvedena tako, da daje primerno zagotovilo, da računovodski izkaz s prilogi ne vsebuje bistvenih napaknih navoov ter da je bila pri skrajni načito vzajemnega sklada, izračunu vrednosti enote promembila vzajemnega sklada, izpolnjevanju 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 povzanih oseb spoštovanje zakonodaje. Prepirati smo, da je naša revizija primarna podloga za naše mnenje, ki je podano v skladu s 6. členom Sklade.

Na podlagi opravljenih revizijskih postopkov izdelamo o zadetih, navedenih v prvem odstavku tega poročila, pridržno mnenje.

Ljubljana, 11. april 2008

 Mojca Vrečer Pooblaščenka revizorka	PricewaterhouseCoopers d.o.o.  Franciska Matišer Predsednik uprave
---	---



1

Družba in vsakemu v lastni registri pri Državnem sodišču, v Ljubljani s skladno 80g, 80j, 2017-04-27 d. dne 17.04.2007 pod vsilno številko 17056503 ter v registru vsakega države pri Slovenskem registru, za vselej pod številko ROAČA-1, vsilna vsestina vsakega vsakega vsakega je 04.02.02 EUR. Vsakemu zaposlenemu revizorju o vsaki količini št. 04.02.02 je na voljo na mreži, družbo.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Cesta v Kozle 15, 1000 Ljubljana
Telefoni (01) 583 6000
Faks (01) 583 6099
Mobitel št.: +3717159
Družina št.: +386401

Posebno mnenje za potrebe obveščanja javnosti

Revidirali smo priloženo bilanco stanja vzajemnega sklada NLB Skladi – Zahodni Sloveni delnici na dan 31. decembra 2007 ter z njo povezane izkaz poslovnega izida, izkaz gibanja enot premoženja in vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada, izkaz denarnih tokov ter priložni računovodski izkazom za ta dan končano leto. Prav tako smo za isto obdobje revidirali usklajenost nalog vzajemnega sklada z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 26/05 – ZISDU-1 – UPB1 in 58/05 – odločba US, 28/06 – ZTVP-1B, 114/06-ZUE in 92/07 – ZISDU-1B), vrednost enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanje pravi ob obveščanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnost in popolnost obvestil in poročil ter pravilnost in popolnost seznamov povezanih oseb. Za vse naštetje 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, ZISDU-1 ter Sklepih o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 8/03 in 31/07, odločba Sklepi). Revizija je razpisana in izvedena tako, da daje primerno zagotovilo, da računovodski izkaz in priložni na vsebino bistveno napakih navedo ter da je bila pri strukturi nalog vzajemnega sklada, izračunu vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanju pravi ob obveščanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnost in popolnost obvestil in poročil ter pravilnost in popolnost seznamov 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 izhajajo o zadevah, navedenih v prvem odstavku tega poročila, priložno mnenje.

Ljubljana, 11. aprila 2008

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
dgja bnc
Maja Vračar
Podpisana revizorka
Francis Matšaler
Predsednik uprave

PricewaterhouseCoopers

Družba je vpisana v sodni register pri Okrajnem sodišču v Ljubljani s številom Sg. 2011/0427 z dne 18.07.2001 pod vidno številko 12198603 ter v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod številko RDA-0074. Vsega vzajemnega denarnega kapitala je 34.822 EUR. Skupni posestveniki revizijske in dejavnosti izkazajo da delo je na voljo na naslednji družbi:

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Cesta v Kozle 15, 1000 Ljubljana
Telefoni (01) 583 6000
Faks (01) 583 6099
Mobitel št.: +3717159
Družina št.: +386401

Posebno mnenje za potrebe obveščanja javnosti

Revidirali smo priloženo bilanco stanja vzajemnega sklada NLB Skladi – Dinamični sklad denar na dan 31. decembra 2007 ter z njo povezane izkaz poslovnega izida, izkaz gibanja enot premoženja in vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada, izkaz denarnih tokov ter priložni računovodski izkazom za ta dan končano leto. Prav tako smo za isto obdobje revidirali usklajenost nalog vzajemnega sklada z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 26/05 – ZISDU-1 – UPB1 in 58/05 – odločba US, 28/06 – ZTVP-1B, 114/06-ZUE in 92/07 – ZISDU-1B), vrednost enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanje pravi ob obveščanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnost in popolnost obvestil in poročil ter pravilnost in popolnost seznamov povezanih oseb. Za vse naštetje 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, ZISDU-1 ter Sklepih o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 8/03 in 31/07, odločba Sklepi). Revizija je razpisana in izvedena tako, da daje primerno zagotovilo, da računovodski izkaz in priložni na vsebino bistveno napakih navedo ter da je bila pri strukturi nalog vzajemnega sklada, izračunu vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanju pravi ob obveščanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnost in popolnost obvestil in poročil ter pravilnost in popolnost seznamov 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 izhajajo o zadevah, navedenih v prvem odstavku tega poročila, priložno mnenje.

Ljubljana, 11. aprila 2008

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
dgja bnc
Maja Vračar
Podpisana revizorka
Francis Matšaler
Predsednik uprave

PricewaterhouseCoopers

Družba je vpisana v sodni register pri Okrajnem sodišču v Ljubljani s številom Sg. 2011/0427 z dne 18.07.2001 pod vidno številko 12198603 ter v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod številko RDA-0074. Vsega vzajemnega denarnega kapitala je 34.822 EUR. Skupni posestveniki revizijske in dejavnosti izkazajo da delo je na voljo na naslednji družbi:

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Cesta v Kozle 15, 1000 Ljubljana
Telefoni (01) 583 6000
Faks (01) 583 6099
Mobitel št.: +3717159
Družina št.: +386401

Posebno mnenje za potrebe obveščanja javnosti

Revidirali smo priloženo bilanco stanja vzajemnega sklada NLB Skladi – Sklad evropskih delnic na dan 31. decembra 2007 ter z njo povezane izkaz poslovnega izida, izkaz gibanja enot premoženja in vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada, izkaz denarnih tokov ter priložni računovodski izkazom za ta dan končano leto. Prav tako smo za isto obdobje revidirali usklajenost nalog vzajemnega sklada z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 26/05 – ZISDU-1 – UPB1 in 58/05 – odločba US, 28/06 – ZTVP-1B, 114/06-ZUE in 92/07 – ZISDU-1B), vrednost enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanje pravi ob obveščanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnost in popolnost obvestil in poročil ter pravilnost in popolnost seznamov povezanih oseb. Za vse naštetje 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, ZISDU-1 ter Sklepih o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 8/03 in 31/07, odločba Sklepi). Revizija je razpisana in izvedena tako, da daje primerno zagotovilo, da računovodski izkaz in priložni na vsebino bistveno napakih navedo ter da je bila pri strukturi nalog vzajemnega sklada, izračunu vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanju pravi ob obveščanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnost in popolnost obvestil in poročil ter pravilnost in popolnost seznamov 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 izhajajo o zadevah, navedenih v prvem odstavku tega poročila, priložno mnenje.

Ljubljana, 11. aprila 2008

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
dgja bnc
Maja Vračar
Podpisana revizorka
Francis Matšaler
Predsednik uprave

PricewaterhouseCoopers

Družba je vpisana v sodni register pri Okrajnem sodišču v Ljubljani s številom Sg. 2011/0427 z dne 18.07.2001 pod vidno številko 12198603 ter v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod številko RDA-0074. Vsega vzajemnega denarnega kapitala je 34.822 EUR. Skupni posestveniki revizijske in dejavnosti izkazajo da delo je na voljo na naslednji družbi:

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Cesta v Kozle 15, 1000 Ljubljana
Telefoni (01) 583 6000
Faks (01) 583 6099
Mobitel št.: +3717159
Družina št.: +386401

Posebno mnenje za potrebe obveščanja javnosti

Revidirali smo priloženo bilanco stanja vzajemnega sklada NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo na dan 31. decembra 2007 ter z njo povezane izkaz poslovnega izida, izkaz gibanja enot premoženja in vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada, izkaz denarnih tokov ter priložni računovodski izkazom za ta dan končano leto. Prav tako smo za isto obdobje revidirali usklajenost nalog vzajemnega sklada z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 26/05 – ZISDU-1 – UPB1 in 58/05 – odločba US, 28/06 – ZTVP-1B, 114/06-ZUE in 92/07 – ZISDU-1B), vrednost enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanje pravi ob obveščanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnost in popolnost obvestil in poročil ter pravilnost in popolnost seznamov povezanih oseb. Za vse naštetje 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, ZISDU-1 ter Sklepih o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 8/03 in 31/07, odločba Sklepi). Revizija je razpisana in izvedena tako, da daje primerno zagotovilo, da računovodski izkaz in priložni na vsebino bistveno napakih navedo ter da je bila pri strukturi nalog vzajemnega sklada, izračunu vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanju pravi ob obveščanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnost in popolnost obvestil in poročil ter pravilnost in popolnost seznamov 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 izhajajo o zadevah, navedenih v prvem odstavku tega poročila, priložno mnenje.

Ljubljana, 11. aprila 2008

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
dgja bnc
Maja Vračar
Podpisana revizorka
Francis Matšaler
Predsednik uprave

PricewaterhouseCoopers

Družba je vpisana v sodni register pri Okrajnem sodišču v Ljubljani s številom Sg. 2011/0427 z dne 18.07.2001 pod vidno številko 12198603 ter v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod številko RDA-0074. Vsega vzajemnega denarnega kapitala je 34.822 EUR. Skupni posestveniki revizijske in dejavnosti izkazajo da delo je na voljo na naslednji družbi: