

POVZETEK REVIDIRANIH LETNIH POROČIL 2008 vzajemnih skladov NLB Skladi

BILANCA STANJA VS

		NLB Skladi - Kombinirani sklad		NLB Skladi - Sklad slovenskih delnic		NLB Skladi - Svetovni sklad delnic		NLB Skladi - Sklad obveznic		NLB Skladi - Dinamični sklad delnic		NLB Skladi - Sklad evropskih delnic		NLB Skladi - Kombinirani sklad Nove Evrope		NLB Skladi - Farmacija in zdravstvo		NLB Skladi - Visoka tehnologija		NLB Skladi - Naravni viri	
v EUR		31. 12. 2008	31. 12. 2007*	31. 12. 2008	31. 12. 2007	31. 12. 2008	31. 12. 2007*	31. 12. 2008	31. 12. 2007	31. 12. 2008	31. 12. 2007*	31. 12. 2008	31. 12. 2007*	31. 12. 2008	31. 12. 2007	31. 12. 2008	31. 12. 2007	31. 12. 2008	31. 12. 2007	31. 12. 2008	31. 12. 2007
I.	SREDSTVA																				
1.	Denarna sredstva	2.330.388	4.161.901	793.655	2.900.691	958.534	1.335.914	598.667	156.062	315.807	386.439	218.047	480.549	205.233	239.818	207.254	146.407	75.209	104.110	233.241	677.233
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.	Vrednostni papiri in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	71.137.866	106.128.016	8.472.086	26.459.251	17.710.361	35.596.027	7.298.823	8.638.545	6.515.766	13.163.107	6.537.038	14.216.172	3.368.905	4.954.120	2.354.966	3.073.813	1.109.779	1.437.009	5.485.373	9.108.373
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	5.753.658	7.284.749	0	0	4.012.781	6.583.705	0	0	1.215.278	2.306.338	102.228	314.209	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	0	0	0	0	0	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papiri in drugi instrumenti denarnega trga	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8.	Terjatve	690.150	165.669	54.541	0	59.603	146.428	135.113	0	1.306	101.050	3.187	10.386	0	0	2.357	1.552	668	1.037	9.344	9.472
9.	Aktivne časovne razmejčitve	0	336	0	224	0	84	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	79.912.062	117.740.671	9.320.282	29.360.166	22.741.279	43.662.159	8.032.604	8.794.607	8.048.157	15.956.934	6.860.500	15.021.317	3.574.138	5.193.938	2.564.577	3.221.771	1.185.656	1.542.156	5.727.957	9.795.079
	Zunajbilančna sredstva	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV																				
1.	Poslovne obveznosti	253.983	239.499	20.946	121.634	38.526	106.678	12.434	16.473	17.006	30.675	13.554	35.504	7.717	25.376	5.024	9.489	17.675	8.175	9.906	82.763
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	29.200
	b) Obveznosti iz upravljanja	114.574	168.397	18.156	66.560	38.517	67.725	7.917	7.711	15.906	28.132	12.420	25.682	6.258	8.840	5.024	6.971	2.358	4.157	9.906	28.947
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	c) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom enot premoženja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	139.409	71.102	2.790	55.073	10	38.954	4.517	8.762	1.100	2.543	1.134	9.822	1.459	16.536	0	2.518	15.317	4.018	0	24.616
2.	Finančne obveznosti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.	Pasivne časovne razmejčitve	4.574	4.083	2.171	2.418	3.711	3.979	2.698	2.724	3.435	3.021	2.981	3.228	4.505	3.309	2.451	2.859	2.629	2.659	3.362	3.148
4.	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	79.653.504	117.497.089	9.297.165	29.236.115	22.699.042	43.551.501	8.017.472	8.775.409	8.027.716	15.923.238	6.843.965	14.982.584	3.561.915	5.165.253	2.557.102	3.209.424	1.165.352	1.531.321	5.714.690	9.709.168
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	82.624.500	92.849.616	11.305.124	13.401.199	28.821.969	34.463.519	7.311.134	8.133.622	11.533.197	12.814.544	9.323.383	11.682.345	1.878.918	990.422	3.532.512	3.402.818	1.649.250	1.523.393	7.330.641	7.064.171
	b) Vplačani presežek enot premoženja	-1.129.542	8.905.983	-1.020.260	6.962.987	-172.931	3.147.209	-82.775	-613.413	84.717	540.104	43.492	2.522.060	151.714	2.148.154	-54.470	43.797	-4.645	4.702	258.656	1.457.745
	c) Presežek iz prevrednotenja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	175.972	175.972	0	0	0	0	0	0
	c) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	24.647.473	10.962.605	15.834.915	1.180.912	9.087.982	8.092.367	641.787	1.224.614	3.107.942	3.090.364	3.300.240	836.667	3.147.733	1.496.174	-193.395	85.582	7.928	-596	2.644.997	292.123
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-26.488.926	4.778.885	-16.822.614	7.691.016	-15.037.978	-2.151.593	147.326	30.586	-6.698.140	-521.774	-5.823.149	-58.487	-1.792.422	354.531	-727.545	-322.774	-487.182	3.822	-4.519.604	895.130
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	79.912.062	117.740.671	9.320.282	29.360.166	22.741.279	43.662.159	8.032.604	8.794.607	8.048.157	15.956.934	6.860.500	15.021.317	3.574.138	5.193.938	2.564.577	3.221.771	1.185.656	1.542.156	5.727.957	9.795.079
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	19.800.258,6929	22.250.620,8407	2.709.176,9153	3.211.483,4705	6.906.939,8871	8.258.889,2803	1.752.050,9902	1.949.153,2917	2.763.799,4308	3.070.896,5484	2.234.269,2954	2.799.574,5422	212.436,7666	208.211,5446	846.536,6250	815.456,4808	395.228,8294	365.068,2481	1.756.725,7326	1.692.868,4474

* Postavki sredstev 3. in 5. sta bili v Letnih poročih 2007 izkazani v skupnem znesku. Zaradi spremembe izkazovanja investicijskih kuponov in delnic ciljnih skladov jih zaradi primerljivosti z izkazi leta 2008 izkazuje ločeno.

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

		NLB Skladi - Kombinirani sklad		NLB Skladi - Sklad slovenskih delnic		NLB Skladi - Svetovni sklad delnic		NLB Skladi - Sklad obveznic		NLB Skladi - Dinamični sklad delnic		NLB Skladi - Sklad evropskih delnic		NLB Skladi - Kombinirani sklad Nove Evrope		NLB Skladi - Farmacija in zdravstvo		NLB Skladi - Visoka tehnologija		NLB Skladi - Naravni viri	
v EUR		1. 1. 2008 – 31. 12. 2008	1. 1. 2007 – 31. 12. 2007	1. 1. 2008 – 31. 12. 2008	1. 1. 2007 – 31. 12. 2007	1. 1. 2008 – 31. 12. 2008	1. 1. 2007 – 31. 12. 2007	1. 1. 2008 – 31. 12. 2008	1. 1. 2007 – 31. 12. 2007	1. 1. 2008 – 31. 12. 2008	1. 1. 2007 – 31. 12. 2007	1. 1. 2008 – 31. 12. 2008	1. 1. 2007 – 31. 12. 2007	1. 1. 2008 – 31. 12. 2008	1. 1. 2007 – 31. 12. 2007	1. 1. 2008 – 31. 12. 2008	1. 1. 2007 – 31. 12. 2007	1. 1. 2008 – 31. 12. 2008	1. 1. 2007 – 31. 12. 2007	1. 1. 2008 – 31. 12. 2008	1. 1. 2007 – 31. 12. 2007
1	Prihodki od obresti	5.633.692	3.790.559	27.558	7.621	2.311.230	327.623	479.729	582.788	779.973	268.197	361.471	91.292	200.227	193.771	301.493	57.190	108.544	21.068	886.719	80.088
2	Prihodki od dividend	1.160.175	1.065.098	454.839	209.931	839.394	1.058.055	0	0	279.662	294.437	355.847	310.073	74.647	54.838	51.481	79.038	23.816	16.249	186.111	96.850
3	Drugi finančni prihodki	3.364	3.857	1.047	1.539	1.310	954	330	161	442	621	380	688	209	251	117	192	82	57	418	434
4	Iztrženi dobički pri naložbah	568.286	2.668.853	83.486	1.729.729	307.615	2.347.090	28.287	4.514	92.825	1.088.784	147.070	468.524	18.768	164.532	28.986	37.508	19.886	45.623	178.538	167.591
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	671.452	9.186.916	5.201	6.171.009	313.393	3.378.132	42.398	0	356.828	1.350.297	287.177	1.109.212	72.271	368.436	36.261	147.458	21.273	213.122	309.338	1.298.028
6	Drugi prihodki	4	12	0	74	2	715	0	174	62.616	0	0	3.904	12	0	310	4	0	0	0	8.280
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	8.036.972	16.715.294	572.131	8.119.904	3.772.944	7.112.569	550.744	587.637	1.572.346	3.002.336	1.151.945	1.983.693	366.135	781.829	418.339	321.696	173.605	296.118	1.561.125	1.651.271
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	-1.445.588	-1.506.069	-344.757	-345.701	-571.421	-811.483	-73.123	-99.166	-237.981	-354.372	-187.765	-219.297	-84.980	-69.295	-47.494	-58.679	-27.698	-27.101	-147.987	-96.614
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	-49.848	-51.933	-27.438	-25.927	-32.390	-23.185	-12.187	-15.159	-20.417	-26.578	-20.164	-20.583	-9.712	-7.920	-5.428	-6.706	-2.770	-2.710	-16.913	-11.042
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	-4.313	-5.504	-4.313	-5.504	-4.313	-5.504	-4.313	-5.504	-4.313	-5.504	-4.313	-5.504	-4.313	-5.504	-4.313	-5.504	-4.313	-5.504	-4.313	-5.504
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	-946	-971	-946	-971	-946	-971	-946	-971	-946	-971	-946	-971	-946	-971	-946	-971	-946	-971	-946	-971
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	-112.340	-118.499	-25.244	-46.334	-64.777	-105.161	-5.640	-5.168	-19.428	-46.839	-25.045	-43.460	-15.798	-15.940	-3.602	-4.743	-3.692	-2.137	-16.872	-13.080
13	Odhodki za obresti	-2.484.376	-4.186.747	0	0	-1.790.476	-3.384.168	-54.234	-7.773	-882.488	-1.393.608	-662.409	-539.789	-282.091	-105.828	-161.084	-246.676	-57.569	-100.892	-445.437	-449.061
14	Drugi finančni odhodki	0	0	0	0	0	0	-1	0	0	0	0	-1	0	-1	0	-1	0	0	698	4
15	Iztržene izgube pri naložbah	-4.255.620	-477.222	-2.185.952	-1.225	-3.470.490	-1.116.908	-57.920	-89.063	-1.509.256	-334.212	-2.068.558	-160.542	-388.621	-18.259	-39.576	-5.491	-71.224	-25.020	-1.090.458	-5.822
16	Neiztržene izgube pri naložbah	-26.133.993	-5.564.524	-14.805.392	-1.980	-12.850.789	-3.791.507	-191.075	-329.670	-5.586.766	-1.350.127	-3.997.487	-1.039.059	-1.366.779	-199.056	-880.698	-311.975	-490.167	-125.472	-4.348.098	-166.927
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18	Drugi odhodki	-38.874	-24.938	-702	-1.244	-25.319	-25.273	-3.980	-4.576	-8.891	-11.899	-8.407	-12.973	-5.316	-4.523	-2.743	-3.723	-2.408	-2.488	-9.008	-7.117
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	-34.525.898	-11.936.409	-17.384.745	-428.888	-18.810.922	-9.264.162	-403.418	-557.050	-8.270.496	-3.524.110	-6.975.094	-2.042.180	-2.158.557	-427.298	-1.145.884	-644.470	-660.787	-292.296	-6.080.730	-756.141
20	Čisti dobiček ali izguba	-26.488.926	4.778.885	-16.822.614	7.691.016	-15.037.978	-2.151.593	147.326	30.586	-6.698.140	-521.774	-5.823.149	-58.487	-1.792.422	354.531	-727.545	-322.774	-487.182	3.822	-4.519.604	895.130
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	705.428	11.376.817	1.064.149	9.770.071	15.834	6.035.406	56.452	64.630	-5.243	1.583.805	12.679	2.876.801	471.812	2.356.403	-136.924	46.415	-29.319	3.345	275.316	1.491.440
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-1.834.971	-2.470.834	-2.084.409	-2.807.084	-188.765	-2.888.197	-139.227	-678.043	89.960	-1.043.701	30.812	-354.741	-320.098	-208.248	82.453	-2.618	24.675	1.357	-16.660	-33.695
23	Že razdeljeni del čistega dobička med obračunskem obdobju	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
24	Druge izplačila imetnikom enot premoženja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
25	Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba (20+21+22+23+/-24)	-27.618.468	13.684.868	-17.842.874	14.654.003	-15.210.909	995.615	64.551	-582.827	-6.613.424	18.330	-5.779.657	2.463.573	-1.640.708	2.502.685	-782.015	-278.977	-491.826	8.524	-4.260.948	2.352.874
26	Čisti dobiček ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtoku na dan sestavitve bilance stanja	-1,39	0,62	-6,59	4,56	-2,20	0,12	0,04	-0,30	-2,39	0,01	-2,59	0,88	-7,72	12,02	-0,92	-0,34	-1,24	0,02	-2,43	1,39

NLB Skladi - Visoko rastoča gospodarstva		NLB Skladi - Južna, srednja in vzhodna Evropa delniški		NLB Skladi - Zahodni Balkan delniški		NLB Skladi - Globalni delniški sklad
31. 12. 2008	31. 12. 2007	31. 12. 2008	31. 12. 2007	31. 12. 2008	31. 12. 2007	31. 12. 2008
394.450	946.499	276.982	1.033.901	61.844	227.422	2.578.739
0	0	0	0	0	0	0
8.339.548	15.472.382	6.625.766	15.509.945	1.033.938	3.353.660	64.587.543
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	5.344.004
0	0	0	0	0	0	0
17.986	75.189	3.081	1.363	0	1.875	124.554
0	56	0	56	0	17	0
8.751.984	16.494.126	6.905.829	16.545.266	1.095.781	3.582.973	72.634.841
0	0	0	0	0	0	0
69.900	42.675	13.067	42.952	2.496	19.193	797.137
0	0	0	0	0	0	0
17.736	38.099	13.067	34.839	2.494	8.240	94.751
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	679.133
52.164	4.576	0	8.113	3	10.953	23.253
0	0	0	0	0	0	0
3.196	3.493	3.330	4.153	3.620	2.825	11.148
8.678.888	16.447.958	6.889.433	16.496.161	1.089.665	3.560.955	71.826.555
10.980.577	12.242.887	11.329.936	12.303.207	3.769.303	3.955.620	100.012.722
184.936	2.084.155	1.151.712	2.434.232	155.294	-17.796	940.943
0	0	0	0	0	0	0
4.205.070	639.945	4.194.954	223.846	-394.666	0	0
-6.691.695	1.480.970	-9.787.169	1.536.876	-2.440.266	-376.870	-29.127.110
8.751.984	16.494.126	6.905.829	16.545.266	1.095.781	3.582.973	72.634.841
0	0	0	0	0	0	0
2.631.401.8262	2.933.903.8710	2.715.122.9496	2.948.358.8393	753.860.6962	791.124.0878	7.379.393.3606

NLB Skladi - Visoko rastoča gospodarstva		NLB Skladi - Južna, srednja in vzhodna Evropa delniški		NLB Skladi - Zahodni Balkan delniški		NLB Skladi - Globalni delniški sklad
1. 1. 2008 – 31. 12. 2008	1. 1. 2007 – 31. 12. 2007	1. 1. 2008 – 31. 12. 2008	1. 1. 2007 – 31. 12. 2007	1. 1. 2008 – 31. 12. 2008	1. 1. 2007 – 31. 12. 2007	25. 9. 2008 – 31. 12. 2008
1.240.529	188.338	365.927	211.153	20.107	12.567	4.509.881
363.660	230.147	404.301	264.382	42.321	2.620	429.208
514	760	558	9.038	1.299	152	2.877
491.451	183.011	152.108	662.983	20.243	57.753	120.026
168.305	2.847.511	192.169	2.347.567	8.013	156.875	755.990
56	11.263	0	3.771	205	0	61.685
2.264.515	3.461.030	1.115.062	3.498.895	92.189	229.966	6.435.686
263.148	-228.326	-263.816	-221.170	-52.934	-21.868	-320.324
-20.986	-20.144	-20.703	-18.519	-4.705	-1.944	-10.677
-4.313	-5.504	-4.313	-5.504	-4.313	-4.704	-6.761
-946	-971	-946	-971	-946	0	-948
-27.243	-25.223	-32.960	-61.949	-24.636	-32.034	-55.194
-1.040.661	-1.009.661	-548.205	-363.958	-106.008	-66.513	-3.407.574
-20	0	0	-1	-12	0	0
-1.657.474	-74.042	-2.586.674	-501.691	-395.298	-104.623	-3.879.893
-5.927.242	-602.494	-7.428.937	-775.993	-1.936.290	-369.589	-27.829.395
0	0	0	0	0	0	0
-14.177	-13.694	-15.677	-12.263	-7.313	-5.563	-52.009
-8.956.211	-1.980.061	-10.902.231	-1.962.018	-2.532.455	-606.837	-35.562.776
-6.691.695	1.480.970	-9.787.169	1.536.876	-2.440.266	-376.870	-29.127.110
157.803	2.196.653	437.941	2.619.709	-333.269	-49.154	-62.195
27.133	-112.498	713.770	-185.477	488.563	31.359	1.003.138
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0
-6.506.759	3.565.125	-8.635.457	3.971.109	-2.284.972	-394.666	-28.186.167
-2,47	1,22	-3,18	1,35	-3,03	-0,50	-3,82

Investicijski skladi, ki jih upravlja družba NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o.: NLB Skladi - Dinamični delniški *, NLB Skladi - Evropski delniški *, NLB Skladi - Farmacija in zdravstvo delniški *, NLB Skladi - Južna, srednja in vzhodna Evropa delniški *, NLB Skladi - Kombinirani globalni *, NLB Skladi - Naravni viri delniški *, NLB Skladi - Nova Evropa uravnoteženi *, NLB Skladi - Obvezniški EUR *, NLB Skladi - Slovenski delniški *, NLB Skladi - Svetovni razviti trgi delniški *, NLB Skladi - Visoka tehnologija delniški *, NLB Skladi - Visoko rastoča gospodarstva delniški *, NLB Skladi - Zahodni Balkan delniški * in NLB Skladi - Globalni delniški sklad.

* podsklad krovnega sklada NLB Skladi

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 – Sklad evropskih delnic 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 našeto je odgovoren upravljevec 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, pritrnilno mnenje.

Ljubljana, 2. april 2009

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Moja Vrečar
Pooblaščen revizorka
Francois Mattelaer
Partner

PRICEWATERHOUSECOOPERS d.o.o.
3

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 34.802 EUR. Seznam zaposlenih revizorjev z veljavno licenco za delo je na voljo na sedežu družbe.

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 našeto je odgovoren upravljevec 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, pritrnilno mnenje.

Ljubljana, 2. april 2009

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Moja Vrečar
Pooblaščen revizorka
Francois Mattelaer
Partner

PRICEWATERHOUSECOOPERS d.o.o.
3

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 34.802 EUR. Seznam zaposlenih revizorjev z veljavno licenco za delo je na voljo na sedežu družbe.

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 – Kombinirani 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 našeto je odgovoren upravljevec 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, pritrnilno mnenje.

Ljubljana, 2. april 2009

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Moja Vrečar
Pooblaščen revizorka
Francois Mattelaer
Partner

PRICEWATERHOUSECOOPERS d.o.o.
3

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 34.802 EUR. Seznam zaposlenih revizorjev z veljavno licenco za delo je na voljo na sedežu družbe.

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 – Farmacija in Zdravstvo 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 našeto je odgovoren upravljevec 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, pritrnilno mnenje.

Ljubljana, 2. april 2009

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Moja Vrečar
Pooblaščen revizorka
Francois Mattelaer
Partner

PRICEWATERHOUSECOOPERS d.o.o.
3

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 34.802 EUR. Seznam zaposlenih revizorjev z veljavno licenco za delo je na voljo na sedežu družbe.

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 – Južna, srednja in vzhodna Evropa delniški 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 našeto je odgovoren upravljevec 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, pritrnilno mnenje.

Ljubljana, 2. april 2009

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Moja Vrečar
Pooblaščen revizorka
Francois Mattelaer
Partner

PRICEWATERHOUSECOOPERS d.o.o.
3

Družba je vpisana v sodni register pri Okrožnem sodišču v Ljubljani s sklepom Srg. 200110427 z dne 19.07.2001 pod vložno številko 121

