

Letno poročilo 2008 NLB Skladi - Svetovni sklad delnic

Nem Zakaj.

NLB  Skladi

LETNO POROČILO
vzajemnega sklada
NLB Skladi – Svetovni sklad delnic

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

KAZALO

Poslovno poročilo

I. Predstavitev vzajemnega sklada NLB Skladi – Svetovni sklad delnic	3
--	---

Računovodsko poročilo

II. Revizorjevo poročilo	5
III. Računovodski izkazi	6
IV. Izjava uprave družbe NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o.	11
V. Računovodske usmeritve, pojasnila in priloge k računovodskim izkazom	12

Dodatek k letnemu poročilu

VI. Poročilo o revidiranju poročil in obvestil	25
VII. Poročilo o revidiranju izračunavanja vrednosti enote premoženja	27
VIII. Revizorjevo poročilo o usklajenosti naložb investicijskega sklada	29
IX. Revizorjevo poročilo o izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj	30
X. Revizorjevo poročilo o pravilnosti in popolnosti seznama povezanih oseb	31
XI. Posebno revizorjevo poročilo za potrebe obveščanja javnosti	32
XII. Pregled priloženih tabel	33

POSLOVNO POROČILO

I. Predstavitev vzajemnega sklada NLB Skladi – Svetovni sklad delnic

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

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

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

Pravila upravljanja vzajemnega sklada veljajo od 26. 4. 2004, ko je družba za upravljanje prejela odločbo Agencije za trg vrednostnih papirjev opr. št. 82/43/AG-04-(272), 74/43/AG-04 in 27/43/AG-04 z dne 22. 4. 2004, s katero je družbi NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., izdala soglasje k pravilom upravljanja vzajemnega sklada NLB Skladi – Svetovni sklad delnic. Družba za upravljanje je dne 26. 9. 2005 prejela odločbo Agencije za trg vrednostnih papirjev opr. št. 74/43/AG/05, 54/43/AG/05(625), 74/44/AG/05, 54/44/AG/05, 74/45/AG/05, 54/45/AG/05, 74/46/AG/05, 54/46/AG/05, 74/64/AG/05, 54/64/AG/05, 74/65/AG/05 in 54/65/AG/05, s katero je družbi NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., izdala soglasje k spremembi pravil upravljanja vzajemnega sklada NLB Skladi – Svetovni sklad delnic.

Družba za upravljanje je pričela s prodajo investicijskih kuponov vzajemnega sklada NLB Skladi – Svetovni sklad 12. maja 2004.

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

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

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

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

RAČUNOVODSKO POROČILO

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Cesta v Kleče 15, 1000 Ljubljana

Telephone (01) 583 6000

Facsimile (01) 583 6099

Matična št. : 5717159

Davčna št.: 35498161

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Upravitelju Vzajemnega sklada NLB Skladi – Svetovni sklad delnic

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

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

Posloводство upravitelja NLB Skladi, d.o.o. je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi. Ta odgovornost vključuje: vzpostavitev, delovanje in vzdrževanje notranjega kontroliranja, povezanega s pripravo in pošteno predstavitvijo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, izbiro in uporabo ustreznih računovodskih usmeritev ter pripravo računovodskih ocen, ki so utemeljene v danih okoliščinah.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

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

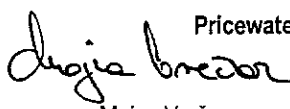
Mnenje

Po našem mnenju so računovodski izkazi resnični in pošten prikaz finančnega stanja Vzajemnega sklada NLB Skladi – Svetovni sklad delnic na dan 31. decembra 2008, ter njegovega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi in zahtevami Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 26/2005 – ZISDU-1 – UPB1, 68/2005 – odločba US: U-I-127/03-44, 28/2006 – ZTVP-1B, 114/2006-ZUE, 92/2007 – ZISDU-1B, 109/2007 – ZISDU-1B – popr. In 65/2008 – ZISDU-1C).

Poslovno poročilo je skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Ljubljana, 2. april 2009

PRICEWATERHOUSECOOPERS  d.o.o.



Mojca Vrečar
Pooblaščenka revizorka

PricewaterhouseCoopers d.o.o.



Francois Mattelaer
Partner

III. Računovodski izkazi

1. Bilanca stanja na dan 31. 12. 2008

	31. 12. 2008	31. 12. 2007*
v EUR		
I. SREDSTVA		
1. Denarna sredstva	958.534	1.335.914
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	17.710.361	35.596.027
4. Inštrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	4.012.781	6.583.705
6. Sestavljeni in izpeljani finančni inštrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga	0	0
8. Terjatve	59.603	146.428
9. Aktivne časovne razmejitve	0	84
Skupaj sredstva (od 1 do 9)	22.741.279	43.662.159
Zunajbilančna sredstva	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1. Poslovne obveznosti	38.526	106.678
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	0	0
b) Obveznosti iz upravljanja	38.517	67.725
c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom enot premoženja	0	0
d) Druge poslovne obveznosti	10	38.954
2. Finančne obveznosti	0	0
3. Pasivne časovne razmejitve	3.711	3.979
4. Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	22.699.042	43.551.501
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	28.821.969	34.463.519
b) Vplačani presežek enot premoženja	-172.931	3.147.209
c) Presežek iz prevrednotenja	0	0
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	9.087.982	8.092.367
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-15.037.978	-2.151.593
Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	22.741.279	43.662.159
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	6.906.939,8871	8.258.889,2803

* Postavki sredstev 3. in 5. sta bili v Letnem poročilu 2007 vzajemnega sklada NLB Skladi – Svetovni sklad delnic izkazani v skupnem znesku. Zaradi spremembe izkazovanja investicijskih kuponov in delnic ciljnih skladov jih zaradi primerljivosti z izkazi leta 2008 izkazuje ločeno.

Pojasnila na straneh od 12 do 23 so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

2. Izkaz poslovnega izida v obdobju od 1. 1. 2008 – 31. 12. 2008

	v EUR	
	1. 1. 2008 – 31. 12. 2008	1. 1. 2007 – 31. 12. 2007
1 Prihodki od obresti	2.311.230	327.623
2 Prihodki od dividend	839.394	1.058.055
3 Drugi finančni prihodki	1.310	954
4 Iztrženi dobički pri naložbah	307.615	2.347.090
5 Neiztrženi dobički pri naložbah	313.393	3.378.132
6 Drugi prihodki	2	715
7 Skupaj prihodki (od 1 do 6)	3.772.944	7.112.569
8 Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	-571.421	-811.483
9 Odhodki v zvezi z banko skrbnico	-32.390	-23.185
10 Odhodki v zvezi z revidiranjem	-4.313	-5.504
11 Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	-946	-971
12 Odhodki v zvezi s trgovanjem	-64.777	-105.161
13 Odhodki za obresti	-1.790.476	-3.384.168
14 Drugi finančni odhodki	0	-1
15 Iztržene izgube pri naložbah	-3.470.490	-1.116.908
16 Neiztržene izgube pri naložbah	-12.850.789	-3.791.507
17 Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18 Drugi odhodki	-25.319	-25.273
19 Skupaj odhodki (od 8 do 18)	-18.810.922	-9.264.162
20 Čisti dobiček ali izguba	-15.037.978	-2.151.593
21 Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	15.834	6.035.406
22 Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-188.765	-2.888.197
23 Že razdeljeni del čistega dobička med obračunskim obdobjem	0	0
24 Druga izplačila imetnikom enot premoženja	0	0
25 Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba (20+21-22+23+/-24)	-15.210.909	995.615
26 Čisti dobiček ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtoku na dan sestavitve bilance stanja	-2,20	0,12

Pojasnila na straneh od 12 do 23 so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

3. Izkaz denarnih tokov v obdobju od 1. 1. 2008 – 31. 12. 2008

	v EUR	
	1. 1. 2008 – 31. 12. 2008	1. 1. 2007 – 31. 12. 2007
1 Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	1.075.302	9.856.158
2 Izdatki za plačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	-6.860.904	-7.933.902
3 Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila imetnikom enot premoženja	0	0
4 Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja (1 - 2 - 3)	-5.785.601	1.922.257
5 Prejemki pri prodaji naložb	23.551.942	32.729.167
6 Izdatki pri nakupu naložb	-17.362.237	-33.772.213
7 Prejemki od udenarjenih terjatev	278.193	258.599
8 Izdatki za plačilo obveznosti	-1.059.676	-551.730
9 Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja (5 - 6 + 7 - 8)	5.408.221	-1.336.176
10 Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in upravljanju premoženja (4 + 9)	-377.380	586.080
11 Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada (12 + 13)	958.534	1.335.914
12 Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju (10)	-377.380	586.080
13 Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	1.335.914	749.834

Pojasnila na straneh od 12 do 23 so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

4. Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku v obdobju od 1. 1. 2008 – 31. 12. 2008

Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada NLB Skladi – Svetovni sklad delnic v obdobju od 1. 1. 2008 – 31. 12. 2008

	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni prodanih/vplačanih enot premoženja	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot premoženja	Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti dobiček ali čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	Skupaj
Stanje 1. 1. 2008	34.463.519	2.624.834	-2.008.110	0	10.622.852	-2.151.593	43.551.501
Prenos dobička	0	-2.624.834	2.008.110	0	-1.534.870	2.151.593	0
Vplačani investicijski kuponi	1.041.802	15.834	0	0	0	0	1.057.636
Izplačani investicijski kuponi	-6.683.352	0	-188.765	0	0	0	-6.872.116
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	0	-15.037.978	-15.037.978
Stanje 31. 12. 2008	28.821.969	15.834	-188.765	0	9.087.982	-15.037.978	22.699.042
Stanje 1. 1. 2007	33.296.523	3.410.572	-880.087	0	5.523.495	2.568.872	43.919.376
Prenos dobička	0	-3.410.572	880.087	0	5.099.357	-2.568.872	0
Vplačani investicijski kuponi	7.141.646	2.624.834	0	0	0	0	9.766.479
Izplačani investicijski kuponi	-5.974.650	0	-2.008.110	0	0	0	-7.982.760
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	0	-2.151.593	-2.151.593
Stanje 31. 12. 2007	34.463.519	2.624.834	-2.008.110	0	10.622.852	-2.151.593	43.551.501

Izkaz gibanja števila enot premoženja vzajemnega sklada NLB Skladi – Svetovni sklad delnic v obdobju od 1. 1. 2008 – 31. 12. 2008

	Vplačani investicijski kuponi
Stanje 1. 1. 2008	8.258.889,2803
Vplačani investicijski kuponi	249.658,9754
Izplačani investicijski kuponi	-1.601.608,3686
Stanje 31. 12. 2008	6.906.939,8871
Stanje 1. 1. 2007	7.979.163,0263
Vplačani investicijski kuponi	1.711.500,3041
Izplačani investicijski kuponi	-1.431.774,0501
Stanje 31. 12. 2007	8.258.889,2803

Struktura vlagateljev vzajemnega sklada NLB Skladi – Svetovni sklad delnic na dan 31. 12. 2008

Struktura po vrsti vlagateljev	Število vlagateljev	Imetništvo enot premoženja	Delež v vzajemnem skladu
Fizične osebe	3.527	6.641.903,2161	96,16%
Pravne osebe	19	265.036,6710	3,84%
Skupaj	3.546	6.906.939,8871	100,00%

Struktura lastništva po deležu enot premoženja	Število imetnikov
nad 20 %	0
nad 5 % do vključno 20 %	0
nad 3 % do vključno 5 %	1
nad 1 % do vključno 3 %	5
Do vključno 1 %	3.540
Skupaj	3.546

Pojasnila na straneh od 12 do 23 so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

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

Uprava družbe NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., potrjuje računovodske izkaze vzajemnega sklada NLB Skladi – Svetovni sklad delnic za leto 2008 na straneh od 6 do 10 ter pojasnila in priloge na straneh od 12 do 23.

Uprava je odgovorna za pripravo letnega poročila tako, da ta predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja vzajemnega sklada in izidov njegovega poslovanja za leto 2008.

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

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

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

Ljubljana, 2. 4. 2009



mag. Kruno Abramovič, CFA
član uprave



Bachtia Djalil
član uprave



mag. Robert Kleindienst
predsednik uprave

V. Računovodske usmeritve, pojasnila in priloge k računovodskim izkazom

1. Obseg revidiranja

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

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

2. Računovodske usmeritve

2.1. Splošne določbe glede vrednotenja in izkazovanja postavk

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

2.2. Denarna sredstva

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

2.3. Finančne naložbe

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

Finančne naložbe se pri začetnem pripoznanju razvrstijo v:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.4. *Dolžniški vrednostni papirji*

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

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

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

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

2.5. *Lastniški vrednostni papirji*

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

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

2.6. *Izvedeni finančni instrumenti*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.7. *Dana posojila in depoziti*

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

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

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

2.8. *Terjatve*

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

2.9. *Dolgoročne časovne razmejitve*

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

2.10. *Kratkoročne časovne razmejitve*

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

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

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

Nepomembni zneski pasivnih časovnih razmejitvev v letu 2008 niso pripoznani.

2.11. Poslovne in finančne obveznosti ter pasivne časovne razmejitve

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

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

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

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

2.12. Investicijski kuponi

Postavka obveznosti investicijski kuponi zajema:

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

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

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

2.13. Prihodki

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

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

2.14. Odhodki

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

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

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

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

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

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

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

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

2.15. Drugi načini vrednotenja finančnih naložb

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

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

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

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

Vzajemni sklad NLB Skladi – Svetovni sklad delnic je imel na zadnji obračunski dan leta 2008, to je dne 31. 12. 2008, v obtoku 6.906.939,8871 enot premoženja.

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

Čista vrednost sredstev vzajemnega sklada NLB Skladi – Svetovni sklad delnic je znašala na zadnji obračunski dan leta 2008, to je na dan 31. 12. 2008 22.699.042 EUR. Povprečna čista vrednost sredstev vzajemnega sklada NLB Skladi – Svetovni sklad delnic je znašala v obdobju od 1. 1. 2008 do 31. 12. 2008 32.585.107 EUR.

4. Skupno ovrednotenje sredstev vzajemnega sklada

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

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

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

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

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

7. Informacija v zvezi z zadolževanjem

Vzajemni sklad NLB Skladi – Svetovni sklad delnic se v letu 2008 ni zadolževal.

Premoženje vzajemnega sklada NLB Skladi – Svetovni sklad delnic v obdobju od 1. 1. 2008 do 31. 12. 2008 ni bilo predmet zastav in posojil.

8. Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

V letu 2008 ni bilo oblikovanih popravkov vrednosti naložb.

9. Specifikacija drugih terjatev in obveznosti v bilanci stanja

Vzajemni sklad NLB Skladi – Svetovni sklad delnic na dan 31. 12. 2008 ni izkazoval drugih terjatev, izkazoval pa je 10 EUR drugih obveznosti do NLB, d.d. iz naslova posredniške provizije pri prodaji vrednostnih papirjev.

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

V obdobju od 1. 1. 2008 do 31. 12. 2008 je bil 1 nakup investicijskih kuponov nad 10.000 enot premoženja.

V obdobju od 1. 1. 2008 do 31. 12. 2008 je bila 1 prodaja investicijskih kuponov nad 210.000 enot premoženja, 1 prodaja investicijskih kuponov nad 80.000 enot premoženja in 1 prodaja investicijskih kuponov nad 60.000 enot premoženja.

11. Informacija o razdelitvi dobička

Vzajemni sklad NLB Skladi – Svetovni sklad delnic v obdobju od 1. 1. 2008 do 31. 12. 2008 ni razdeljeval dobička.

12. Izkaz premoženja

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

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država izdajatelja	Oznaka trga	Število vredn. papirjev	Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Vrednost v izvorni valuti	Izvorna valuta
<i>3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU</i>					<i>17.710.361</i>	<i>77,88%</i>		
LG FP	Lafarge SA	FRA	Paris/FRA	5.950	257.933	1,13%	257.933	EUR
DIS US	Walt Disney Company	USA	NYSE/USA	12.600	205.428	0,90%	285.894	USD
PFE US	Pfizer INC	USA	NYSE/USA	23.900	304.138	1,34%	423.269	USD
ROG VX	Roche Holding AG	CHE	XSWX/CHE	2.430	265.909	1,17%	394.875	CHF
NOVN VX	Novartis AG	CHE	XSWX/CHE	9.200	326.492	1,44%	484.840	CHF
NOK1V FH	Nokia Oyj	FIN	Helsinki/FIN	24.000	266.400	1,17%	266.400	EUR
CL US	Colgate Palmolive Company	USA	NYSE/USA	4.600	226.546	1,00%	315.284	USD
GS US	Goldman Sachs Group	USA	NYSE/USA	4.220	255.893	1,13%	356.126	USD
VZ US	Verizon Communications INC	USA	NYSE/USA	11800	287.433	1,26%	400.020	USD
AV/ LN	Aviva PLC	GBR	XLN/GBR	63.000	257.953	1,13%	245.700	GBP
BNP FP	BNP Paribas	FRA	Paris/FRA	5.350	161.838	0,71%	161.838	EUR
CNR CN	Canadian National Railway Company	CAN	XTSE/CAN	8500	223.926	0,98%	380.630	CAD
DOW US	Dow Chemical Company	USA	NYSE/USA	18.600	201.677	0,89%	280.674	USD
EXC US	Exelon CORP	USA	NYSE/USA	6.000	239.750	1,05%	333.660	USD
PRU LN	Prudential PLC	GBR	LSE/GBR	59.000	257.990	1,13%	245.735	GBP
SAN FP	Sanofi Aventis	FRA	Paris/FRA	5.600	254.240	1,12%	254.240	EUR
SAP GR	SAP AG	DEU	XETRA/DEU	11.400	287.736	1,27%	287.736	EUR
SIE GR	Siemens AG	DEU	ETRA/DEU	5.900	310.812	1,37%	310.812	EUR
TRV US	Travelers Companies INC	USA	NYSE/USA	8.300	269.570	1,19%	375.160	USD
BBVA SM	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ESP	XMCE/ESP	25.500	220.830	0,97%	220.830	EUR

ENEL IM	Enel SPA	ITA	Milan/ITA	45.400	205.322	0,90%	205.322	EUR
III LN	3I Group PLC	GBR	LSE/GBR	49.400	141.069	0,62%	134.368	GBP
FP FP	Total SA	FRA	Paris/FRA	8.100	315.171	1,39%	315.171	EUR
UL FP	Unibail Rodamco	FRA	Paris/FRA	2.750	292.875	1,29%	292.875	EUR
ALV GR	Allianz SE	DEU	XETRA/DEU	5.500	412.500	1,81%	412.500	EUR
ECA US	Encana CORP	CAN	NYSE/USA	6.500	217.087	0,95%	302.120	USD
ISP IM	Intesa Sanpaolo	ITA	Milan/ITA	118.600	300.948	1,32%	300.948	EUR
SRE US	Sempra Energy	USA	NYSE/USA	9.700	297.127	1,31%	413.511	USD
GE US	General Electric CO	USA	NYSE/USA	18.300	213.020	0,94%	296.460	USD
PEP US	Pepsico INC	USA	NYSE/USA	7.200	283.354	1,25%	394.344	USD
ADEN VX	Adecco SA	CHE	Zuerich/CHE	6.500	156.613	0,69%	232.570	CHF
PHIA NA	Philips Electronics NV	NLD	XAMS/NLD	16.000	221.280	0,97%	221.280	EUR
BP US	BP PLC	GBR	NYSE/USA	9.500	319.056	1,40%	444.030	USD
FNC IM	Finmeccanica SPA	ITA	Milan/ITA	14.000	152.460	0,67%	152.460	EUR
FTE FP	France Telecom	FRA	Paris/FRA	12.300	245.508	1,08%	245.508	EUR
OXY US	Occidental Petroleum CORP	USA	NYSE/USA	5.600	241.391	1,06%	335.944	USD
USB US	US Bancorp	USA	NYSE/USA	13.500	242.606	1,07%	337.635	USD
XOM US	Exxon Mobil CORP	USA	NYSE/USA	4.500	258.127	1,14%	359.235	USD
ACAS US	American Capital LTD	USA	NASDAQ/US	42.600	99.177	0,44%	138.024	USD
NESN VX	Nestle SA	CHE	Zuerich/CHE	12.300	344.566	1,52%	511.680	CHF
TD CN	Toronto Dominion Bank	CAN	XTSE/CAN	10.000	255.618	1,12%	434.500	CAD
BMW GR	Bayerische Motoren Werke AG	DEU	XETRA/DEU	6.900	149.109	0,66%	149.109	EUR
BNS CN	Bank of Nova Scotia	CAN	XTSE/CAN	13.800	270.431	1,19%	459.678	CAD
DBK GY	Deutsche Bank AG	DEU	XETRA/DEU	15.800	439.714	1,93%	439.714	EUR
IBM US	IBM INTL Busines Machines CORP	USA	NYSE/USA	5.400	326.553	1,44%	454.464	USD
SAN SM	Banco Santander SA	ESP	XMCE/ESP	30.000	202.500	0,89%	202.500	EUR
UTX US	United Technologies CORP	USA	NYSE/USA	9.400	362.032	1,59%	503.840	USD
XTA LN	Xstrata PLC	CHE	LSE/GBR	24.400	163.948	0,72%	156.160	GBP
XTO US	XTO Energy INC	USA	NYSE/USA	10.300	261.034	1,15%	363.281	USD
MSFT US	Microsoft CORP	USA	NASDAQ/US	20.500	286.355	1,26%	398.520	USD
TSCO LN	Tesco PLC	GBR	LSE/GBR	63.300	239.244	1,05%	227.880	GBP
RDS/A US	Royal Dutch Shell PLC	NLD	NYSE/USA	6.000	228.239	1,00%	317.640	USD
ALL US	Allstate CORP	USA	NYSE/USA	12.250	288.360	1,27%	401.310	USD
HEN GR	Henkel AG & Co. KGAA	DEU	XETRA/DEU	11.400	213.750	0,94%	213.750	EUR
HMB SS	Hennes & Mauritz AB	SWE	XOME/SWE	12.000	337.259	1,48%	3.666.000	SEK
IHG LN	Intercontinental Hotels Group	GBR	LSE/GBR	21.300	125.676	0,55%	119.706	GBP
NUE US	Nucor Corporation	USA	NYSE/USA	11.500	381.763	1,68%	531.300	USD
TEF SM	Telefonica SA	ESP	XMCE/ESP	18.450	292.433	1,29%	292.433	EUR
TNT NA	TNT NV	NLD	XAMS/NLD	16.200	222.912	0,98%	222.912	EUR
WPP LN	WPP PLC	USA	LSE/GBR	43.200	182.551	0,80%	173.880	GBP
EOAN GR	E ON AG	DEU	ETRA/DEU	9.900	281.556	1,24%	281.556	EUR
QCOM US	Qualcomm INC	USA	NASDAQ/US	10.300	265.179	1,17%	369.049	USD
ADS GR	Adidas Salomon AG	DEU	XETRA/DEU	7.550	204.907	0,90%	204.907	EUR
JNJ US	Johnson & Johnson	USA	NYSE/USA	5.900	253.644	1,12%	352.997	USD
JPM US	JPMorgan Chase & Co	USA	NYSE/USA	13.200	299.056	1,32%	416.196	USD

MDT US	Medtronic INC	USA	NYSE/USA	10.800	243.828	1,07%	339.336	USD
SN/ LN	Smith & Nephew PLC	GBR	LSE/GBR	52.000	239.391	1,05%	228.020	GBP
UCG IM	Unicredit SPA	ITA	Milan/ITA	141.000	246.045	1,08%	246.045	EUR
INTC US	Intel CORP	USA	NASDAQ/US	13.900	146.421	0,64%	203.774	USD
ERICB SS	Ericsson LM	SWE	XOME/SWE	47.900	259.109	1,14%	2.816.520	SEK
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV					4.012.781	17,65%		
FSEU50 GR	UBS ETF DJ EURO STOXX 50	LUX	FWB/DEU	14.000	340.760	1,50%	340.760	EUR
IVV US	iShares S&P 500 Index Fund	USA	AMEX/USA	5.540	359.501	1,58%	500.317	USD
EPP US	iShares MSCI Pacific EX JPN	USA	AMEX/USA	60.300	1.141.701	5,02%	1.588.905	USD
EWT US	iShares MSCI Taiwan Index Fund	USA	AMEX/USA	59.500	324.499	1,43%	451.605	USD
EWY US	iShares MSCI South Korea Index Fund	USA	AMEX/USA	17.200	345.681	1,52%	481.084	USD
EWJ US	iShares MSCI Japan Index Fund	USA	NYSE/USA	218.000	1.500.640	6,60%	2.088.440	USD
PREMOŽENJE SKUPAJ					21.723.142	95,52%		
1. DENARNA SREDSTVA					958.534	4,21%		
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada					958.534	4,21%		
8 TERJATVE					59.603	0,26%		
8.1 Terjatve za prodane oziroma zapadle naložbe					31.880	0,14%		
8.6 Terjatve za dividende					27.723	0,12%		
VSA SREDSTVA					22.741.279	100,00%		

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

Tabela 2: Pregled naložb po številu glede na izdajatelja

ZAP. ŠT.	IZDAJATELJ	ŠT. VRED. PAPIRJEV	DELEŽ NALOŽB POSAMEZNEGA IZDAJATELJA V SREDSTVIH SKLADA
1	iShares	5	16,15 %

13. Poročilo o izpolnjevanju omejitev investicijske politike

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

14. Gibanje aktivnih časovnih razmejitev

(v EUR)

Stanje 31. 12. 2007	84
Oblikovanje med letom	3.249
Črpanje med letom	3.333
Stanje 31. 12. 2008	0

15. Gibanje pasivnih časovnih razmejitev

(v EUR)

Stanje 31. 12. 2007	3.979
Oblikovanje med letom	637.181
Črpanje med letom	637.449
Stanje 31. 12. 2008	3.711

16. Stroški vzajemnega sklada

Tabela 3: Pojasnila in razkritje posameznih vrst stroškov, ki sestavljajo celotne stroške vzajemnega sklada NLB Skladi – Svetovni sklad delnic v letu 2008

VRSTA STROŠKA	VREDNOST V EUR
Stroški provizije za upravljanje	571.421
Stroški posredovanja pri nakupih in prodajah VP	59.907
Stroški klirinško depotne družbe	10.858
Stroški plačilnega prometa	19.332
Stroški revidiranja letnega poročila vzajemnega sklada	4.313
Stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov	946
Stroški tožb	0
Stroški davkov in drugih davščin	0
Stroški skrbniških storitev skrbnika	32.390
Skupaj	699.167

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

Ocena celotnih stroškov poslovanja NLB Skladi – Svetovni sklad delnic v odstotku od povprečne čiste vrednosti vzajemnega sklada (ocena TER) je v obdobju od 1. 1. 2008 do 31. 12. 2008 znašala 2,03%. Zaradi neznanih podatkov o celotnih stroških poslovanja nekaterih ciljnih investicijskih skladov dejanskega TER vzajemnega sklada ni bilo mogoče izračunati, zato je navedeni podatek zgolj ocena TER vzajemnega sklada.

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

Stopnja obrata naložb vzajemnega sklada NLB Skladi – Svetovni sklad delnic (PTR) je v obdobju od 1. 1. 2008 do 31. 12. 2008 znašala 93,45%.

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

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

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

Datum	Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR
29.12.2006	43.887.098	5,51
31.12.2007	43.560.833	5,27
31.12.2008	22.699.042	3,29

21. Dogodki po datumu izdelave računovodskih izkazov

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

Družba NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Trg republike 3, 1000 Ljubljana, je 25. 11. 2008 pridobila dovoljenje Agencije za trg vrednostnih papirjev za oblikovanje krovnega sklada NLB Skladi iz obstoječih vzajemnih skladov NLB Skladi – Dinamični delniški, NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo, NLB Skladi – Južna, srednja in vzhodna Evropa delniški, NLB Skladi – Kombinirani sklad, NLB Skladi – Kombinirani sklad Nove Evrope, NLB Skladi – Naravni viri, NLB Skladi – Sklad evropskih delnic, NLB Skladi – Sklad obveznic, NLB Skladi – Sklad slovenskih delnic, NLB Skladi – Svetovni sklad delnic, NLB Skladi – Visoka tehnologija, NLB Skladi – Visoko rastoča gospodarstva, NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški in njihovo preoblikovanje v podsklade NLB Skladi – Dinamični delniški, NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški, NLB Skladi – Južna, srednja in vzhodna Evropa delniški, NLB Skladi – Kombinirani globalni, NLB Skladi – Nova Evropa uravnoteženi, NLB Skladi – Naravni viri delniški, NLB Skladi – Evropski delniški, 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.

Vzajemni sklad NLB Skladi – Svetovni sklad delnic, se je v skladu z zgoraj navedenim 1. 1. 2009 preoblikoval v podsklad krovnega sklada NLB Skladi, in sicer v podsklad NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški.

DODATEK K LETNEMU POROČILU

VI. Poročilo o revidiranju poročil in obvestil

Zakonska podlaga za poročanje in obveščanje

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

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

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

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

Vzajemni sklad NLB Skladi – Svetovni sklad delnic v letu 2008 ni imel težav s plačilno sposobnostjo, vendar je v letu 2008 zaradi neugodnih gibanj tečajev vrednostnih papirjev na svetovnih kapitalskih trgih in povečanega obsega izplačil zabeležil upad obsega sredstev v upravljanju in o tem poročal Agenciji za trg vrednostnih papirjev na obrazcu IS/L-1 19 krat.

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

Naključno izbrani dnevi

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

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

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Cesta v Kleče 15, 1000 Ljubljana

Telephone (01) 583 6000

Facsimile (01) 583 6099

Matična št. : 5717159

Davčna št.: 35498161

Upravljavcu Vzajemnega sklada NLB Skladi – Svetovni sklad delnic

Poročilo o pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil

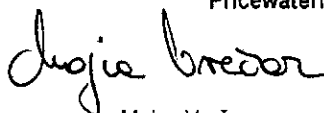
Revidirali smo pravilnost in popolnost v priloženemu seznamu navedenih obvestil in poročil Vzajemnega sklada NLB Skladi – Svetovni sklad delnic za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2008, in njihovo skladnost s stanjem, ki je razvidno iz revidiranih računovodskih izkazov. Za pravilnost in popolnost obvestil in poročil ter njihovo skladnost s stanjem, ki je razvidno iz revidiranih računovodskih izkazov, je odgovoren upravljavec NLB Skladi, d.o.o. vzajemnega sklada. Naša naloga je izraziti mnenje o tem.

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

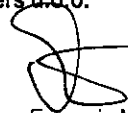
Po našem mnenju so obvestila in poročila Vzajemnega sklada NLB Skladi – Svetovni sklad delnic, ki jih je posredoval Agenciji za trg vrednostnih papirjev v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2008, v vseh bistvenih pogledih pravilna in popolna ter skladna s stanjem, ki je razvidno iz revidiranih računovodskih izkazov Vzajemnega sklada NLB Skladi – Svetovni sklad delnic.

Ljubljana, 2. april 2009

PricewaterhouseCoopers d.o.o.



Mojca Vrečar
Pooblaščenka revizorka



François Mattelaer
Partner

PRICEWATERHOUSECOOPERS  d.o.o.

VII. Poročilo o revidiranju izračunavanja vrednosti enote premoženja

Zakonska podlaga izračunavanja vrednosti enote premoženja

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

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

Podlaga za izračun vrednosti enote premoženja

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

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

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

Objava dnevne vrednosti enote premoženja

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

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

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

Upravljavcu Vzajemnega sklada NLB Skladi – Svetovni sklad delnic

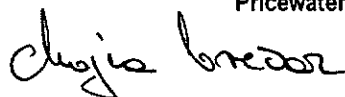
Poročilo o vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada

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

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

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

Ljubljana, 2. april 2009




Mojca Vrečar
Pooblaščenca revizorka

PricewaterhouseCoopers d.o.o.



Francois Mattelaer
Partner

PRICEWATERHOUSECOOPERS  d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Cesta v Kleče 15, 1000 Ljubljana

Telephone (01) 583 6000

Facsimile (01) 583 6099

Matična št. : 5717159

Davčna št.: 35498161

Upravljavcu Vzajemnega sklada NLB Skladi – Svetovni sklad delnic

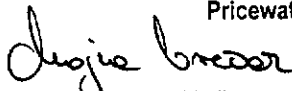
Poročilo revizorja o usklajenosti naložb vzajemnega sklada z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje

Revidirali smo usklajenost naložb Vzajemnega sklada NLB Skladi – Svetovni sklad delnic z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 26/2005 – ZISDU-1 – UPB1, 68/2005 – odločba US: U-I-127/03-44, 28/2006 – ZTVP-1B, 114/2006-ZUE, 92/2007 – ZISDU-1B, 109/2007 – ZISDU-1B – popr. in 65/2008 – ZISDU-1C; odslej ZISDU-1), s Sklepom o naložbah investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03, 87/05 in 31/08), z drugimi določbami ZISDU-1 v zvezi z naložbami ter z določbami pravil upravljanja v poslovnem letu, končanem na dan 31. decembra 2008. Za vse naštetu je odgovoren upravljavec NLB Skladi, d.o.o. vzajemnega sklada. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.


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


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

Ljubljana, 2. april 2009


Mojca Vrečar
Pooblaščenka revizorka

PricewaterhouseCoopers d.o.o.


Francois Mattelaer
Partner

PRICEWATERHOUSECOOPERS  d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Cesta v Kleče 15, 1000 Ljubljana

Telephone (01) 583 6000

Facsimile (01) 583 6099

Matična št. : 5717159

Davčna št. : 35498161

Upravljavcu Vzajemnega sklada NLB Skladi – Svetovni sklad delnic

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

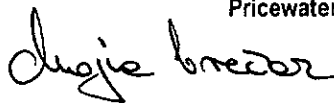
Revidirali smo izvajanje ukrepov in načrtov iz pravil o obvladovanju tveganj Načrt o obvladovanju tveganj za Vzajemni sklad NLB Skladi – Svetovni sklad delnic v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2008, ki ga je zanj dne 7. novembra 2008 predpisala in sprejela družba NLB Skladi, d.o.o. Za izvajanje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

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

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

Ljubljana, 2. april 2009

PricewaterhouseCoopers d.o.o.



Mojca Vrečar
Pooblaščenca revizorka



Francois Mattelaer
Partner

PRICEWATERHOUSECOOPERS  d.o.o.

3

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Cesta v Kleče 15, 1000 Ljubljana

Telephone (01) 583 6000

Facsimile (01) 583 6099

Matična št. : 5717159

Davčna št.: 35498161

Upravljavcu Vzajemnega sklada NLB Skladi – Svetovni sklad delnic

Poročilo o pravilnosti in popolnosti seznama povezanih oseb

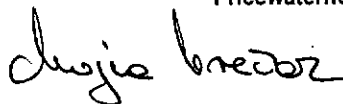
Revidirali smo pravilnost in popolnost priloženega seznama povezanih oseb, ki ga je družba NLB Skladi d.o.o. za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2008, vodila v skladu s šestim odstavkom 13. člena ZISDU-1. Za pravilnost in popolnost seznama povezanih oseb je odgovorna uprava družbe za upravljanje.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

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja in Sklepom o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03 in 31/07; odslej Sklep). Ti zahtevajo od nas načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primerne zagotovila, da je seznam povezanih oseb pravičen in popoln. Revizija vključuje preizkuševalno preverjanje in presojanje dokazov o podatkih in informacijah vsebovanih v omenjenem seznamu. Prepričani smo, da je opravljena revizija primerna podlaga za naše mnenje.

Po našem mnenju je seznam povezanih oseb z družbo NLB Skladi, d.o.o. za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2008, v vseh bistvenih pogledih pravičen in popoln.

Ljubljana, 2. april 2009

PricewaterhouseCoopers d.o.o.



Mojca Vrečar
Pooblaščenka revizorka



Francois Mattelaer
Partner

PRICEWATERHOUSECOOPERS  d.o.o.

Posebno mnenje za potrebe obveščanja javnosti

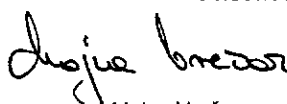
Revidirali smo priloženo bilanco stanja Vzajemnega sklada NLB Skladi – Svetovni sklad delnic na dan 31. decembra 2008 ter z njo povezane izkaz poslovnega izida, izkaz gibanja enot premoženja in vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada, izkaz denarnih tokov ter prilogo k računovodskim izkazom za tedaj 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 naštetje je odgovoren upravljavec NLB Skladi, d.o.o. vzajemnega sklada. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

Revizijo posameznih zadev iz prvega odstavka smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, ZISDU-1 ter Sklepom o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03 in 31/07; odslej Sklep). Revizija je načrtovana in izvedena tako, da daje primerno zagotovilo, da računovodski izkazi s prilogami ne vsebujejo bistveno napačnih navedb ter da je bila pri strukturi naložb vzajemnega sklada, izračunu vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil ter pravilnosti in popolnosti seznama povezanih oseb spoštovana zakonodaja. Prepričani smo, da je naša revizija primerna podlaga za naše mnenje, ki je podano v skladu s 6. členom Sklepa.

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

Ljubljana, 2. april 2009


PricewaterhouseCoopers d.o.o.



Mojca Vrečar
Pooblaščenka revizorka



Francois Mattelaer
Partner

PRICEWATERHOUSECOOPERS  d.o.o.

XII. Pregled priloženih tabel

- IS 0 Zbirnik k poročilu o revidiranju letnega poročila vzajemnega sklada za leto 2008
- IS 1 Prikaz naložb vzajemnega sklada v vrednostne papirje in instrumente tujih izdajateljev s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev
- IS 2 Prikaz naložb vzajemnega sklada v enote premoženja oz. delnice investicijskih družb tujih izdajateljev
- IS 3 Poročilo o pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil
- IS 4 Poročilo o izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za IS predpisala DZU
- IS 5 Vrednost enote premoženja in število enot premoženja vzajemnega sklada na obračunski dan
- IS 7 Izboljšave in odprave pomanjkljivosti iz pisma poslovodstvu preteklega leta

ZBIRNIK K POROČILU O REVIDIRANJU LETNEGA POROČILA INVESTICIJSKEGA SKLADA ¹⁾		2008	IS-0
Družba za upravljanje			
NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o.			
Investicijski sklad			
NLB Skladi - Svetovni sklad delnic			

1) Revizijske tabele se uporabljajo za revidiranje poslovanja investicijskih skladov, katerih poslovanje je na dan 31. 12. 2007 usklajeno z določbami Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 26/05 - UPB1 in 68/05 - odločba US)

	Stran v dodatku	pritrilino	s pridrzkom	odklonilno
Posebno mnenje za potrebe obveščanja javnosti (6. člen *Sklepa)	32	pritrilino	s pridrzkom	odklonilno
Mnenje o računovodskih izkazih in opis uporabljenih računovodskih usmeritev (2. odstavek 5. člena *Sklepa)	5	pritrilino	s pridrzkom	odklonilno
Mnenje o usklajenosti naložb investicijskega sklada z ZISDU-1 (9. člen *Sklepa)	29	pritrilino	s pridrzkom	odklonilno
Mnenje o vrednosti enote premoženja **VS oz. knjigovodske vrednosti delnice ***ID (10. člen *Sklepa)	28	pritrilino	s pridrzkom	odklonilno
Mnenje o izpolnjevanju pravi o obvladovanju tveganj IS (11. člen *Sklepa)	30	pritrilino	s pridrzkom	odklonilno
Mnenje o pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil (12. člen *Sklepa)	26	pritrilino	s pridrzkom	odklonilno
Mnenje o pravilnosti in popolnosti seznama povezanih oseb (13. člen *Sklepa)	31	pritrilino	s pridrzkom	odklonilno

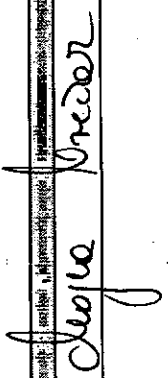
* Sklep o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada

**VS - Vzajemni sklad

***ID - Investicijska družba

Datum izpolnitve (tabele)	Ime, priimek, podpis, pooblaščenega revizorja, naziv revizijske družbe
2. april 2009	Mojca Vrečar, pooblaščen revizorka, Pricewaterhouse Coopers

TNT NV	NLD	TNT	XAMS/MLD	TNT NA	16.200	13.78	222.912,00	16.200	13.76	222.912,00	0,00	0,00
42	USA	ERICB	XOME/SWE	ERICB SS	47.900	5,41	259.109,48	47.900	5,41	259.109,48	0,00	0,00
43	USA	HMB	XOME/SWE	HMB SS	12.000	28,10	337.258,51	12.000	28,10	337.258,51	0,00	0,00
44	USA	ALL	NYSE/USA	ALL US	12.250	23,54	288.359,56	12.250	23,54	288.359,56	0,00	0,00
45	USA	ACAS	NASDAQ/US	ACAS US	42.800	2,33	99.176,55	42.800	2,33	99.176,55	0,00	0,00
46	USA	CL	NYSE/USA	CL US	4.600	49,25	226.545,95	4.600	49,25	226.545,95	0,00	0,00
47	USA	DOW	NYSE/USA	DOW US	18.600	10,84	201.677,09	18.600	10,84	201.677,09	0,00	0,00
48	USA	EXC	NYSE/USA	EXC US	6.000	39,96	239.749,95	6.000	39,96	239.749,95	0,00	0,00
49	USA	XOM	NYSE/USA	XOM US	4.500	57,36	258.126,75	4.500	57,36	258.126,75	0,00	0,00
50	USA	GE	NYSE/USA	GE US	18.300	11,64	213.020,05	18.300	11,64	213.020,05	0,00	0,00
51	USA	GS	NYSE/USA	GS US	4.220	60,64	255.892,65	4.220	60,64	255.892,65	0,00	0,00
52	USA	IBM	NYSE/USA	IBM US	5.400	60,47	326.553,14	5.400	60,47	326.553,14	0,00	0,00
53	USA	INTC	NASDAQ/US	INTC US	13.900	10,53	146.420,92	13.900	10,53	146.420,92	0,00	0,00
54	USA	JNJ	NYSE/USA	JNJ US	5.900	42,99	253.644,46	5.900	42,99	253.644,46	0,00	0,00
55	USA	JPM	NYSE/USA	JPM US	13.200	22,66	299.055,83	13.200	22,66	299.055,83	0,00	0,00
56	USA	MDT	NYSE/USA	MDT US	10.800	22,58	243.828,41	10.800	22,58	243.828,41	0,00	0,00
57	USA	MSFT	NASDAQ/US	MSFT US	20.500	13,97	286.354,82	20.500	13,97	286.354,82	0,00	0,00
58	USA	NUE	NYSE/USA	NUE US	11.500	33,20	381.763,31	11.500	33,20	381.763,31	0,00	0,00
59	USA	OXY	NYSE/USA	OXY US	5.600	43,11	241.391,10	5.600	43,11	241.391,10	0,00	0,00
60	USA	PEP	NYSE/USA	PEP US	7.200	39,35	283.354,17	7.200	39,35	283.354,17	0,00	0,00
61	USA	PFE	NYSE/USA	PFE US	23.900	12,73	304.138,10	23.900	12,73	304.138,10	0,00	0,00
62	USA	QCOM	NASDAQ/US	QCOM US	10.300	25,75	265.178,56	10.300	25,75	265.178,56	0,00	0,00
63	USA	SRE	NYSE/USA	SRE US	9.700	30,63	297.126,54	9.700	30,63	297.126,54	0,00	0,00
64	USA	TRV	NYSE/USA	TRV US	8.300	32,48	269.569,59	8.300	32,48	269.569,59	0,00	0,00
65	USA	UTX	NYSE/USA	UTX US	9.400	36,51	362.032,05	9.400	36,51	362.032,05	0,00	0,00
66	USA	USB	NYSE/USA	USB US	13.500	17,97	242.606,17	13.500	17,97	242.606,17	0,00	0,00
67	USA	VZ	NYSE/USA	VZ US	11.800	24,36	287.432,64	11.800	24,36	287.432,64	0,00	0,00
68	USA	DIS	NYSE/USA	DIS US	12.600	16,30	205.427,89	12.600	16,30	205.427,89	0,00	0,00
69	USA	WPP	LSE/GBR	WPP LN	43.200	4,23	182.551,18	43.200	4,23	182.551,18	0,00	0,00
70	USA	XTO	NYSE/USA	XTO US	10.300	25,34	261.033,99	10.300	25,34	261.033,99	0,00	0,00
71							0,00			0,00		
B							17.710.361,31			17.710.361,31		
C							0,00			0,00		
Č												
D												


 Mojca Vrečar, pooblaščenca revizorka, Pricewaterhouse Coopers

Datum izpolnitve: 2. april 2009
 Ime prijavitelja: ...
 Ime prijavitelja: ...

PRIKAZ NALOŽB INVESTICIJSKEGA SKLADA V ENOTE POMOŽENJA OZ. DELNICE INVESTICIJSKIH DRUŽB TUJIH IZDAVATELJEV		2008	IS-2
Družba za upravljanje NLB Skladi - svetlovi sklad d.o.o.			
Investicijski sklad NLB Skladi - Svetlovni sklad delnic			

Datum: 31. 12. 2008

Količina v letih oz. enotah, cena v EUR

Zep. št.	Ime investicijske družbe	Država izdajatelja	Oznaka izdajatelja	Oznaka izdajatelja	Oznaka izdajatelja	Stanje pred revizijo		Stanje po reviziji		Odstopanje v %		
						Količina	Cena	Količina	Cena			
A	UCITS INVESTICIJSKI SKLADI											
A1	UCITS vzajemni skladi											
A2	UCITS investicijske družbe											
	UBS ETF DJ EURO STOXX 50	LUX	UBS	FWB/GER	FSEU50 GY	14.000	24,34	14.000	340.760,00	24,34	340.760,00	0,00
B	NE-UCITS INVESTICIJSKI SKLADI											
B1	NE-UCITS vzajemni skladi											
B2	NE-UCITS investicijske družbe											
	IShares MSCI Pacific EX JPN	USA	IShares	AMEXUSA	EPP US	60.300	18,93	60.300	1.141.700,80	18,93	1.141.700,80	0,00
	IShares MSCI Japan Index Fund	USA	IShares	AMEXUSA	EWJ US	218.000	6,88	218.000	1.500.639,51	6,88	1.500.639,51	0,00
	IShares MSCI Taiwan Index Fund	USA	IShares	AMEXUSA	EWT US	59.500	5,45	59.500	324.498,81	5,45	324.498,81	0,00
	IShares MSCI South Korea Index Fund	USA	IShares	AMEXUSA	EWY US	17.200	20,10	17.200	345.680,82	20,10	345.680,82	0,00
	IShares S&P 500 Index Fund	USA	IShares	AMEXUSA	IIV US	5.540	64,89	5.540	359.500,90	64,89	359.500,90	0,00
C	UCITS INVESTICIJSKI SKLADI SKUPAJ											
C	NE-UCITS INVESTICIJSKI SKLADI SKUPAJ											
D	SKUPAJ C IN Č											

Datum izpolnitve tabele:	2. aprila 2009
Ime, priimek, podpis revizorja, naziv rev. družbe:	Mojca Vrečar, pooblaščenca revizorka, Pricewaterhouse Coopers

Mojca Vrečar

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

POROČILA SO POPOLNA, PRAVILNA IN DOSTOPNA JAVNOSTI

Datum	IS/M-1a	IS/M-2a	IS/M-2b	IS/M-2c1	IS/M-2c2	IS/M-2d1	IS/M-2e	IS/M-2f	IS/M-2g	IS/M-BS1	IS/K-IP1
30.9.2008	-	DA	DA	DA	-	-	-	-	-	DA	DA
30.10.2008	-	DA	DA	DA	-	-	-	-	-	DA	-
31.12.2008	-	DA	DA	DA	-	-	-	-	-	DA	DA

Polletno poročilo (pripombe revizorja) NE

IS/M-2e* - indeksni sklad

IS/M-2f** - namenski sklad

Revizor med drugim preveri:


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

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

1. Ali je polletno poročilo izdelano v skladu z veljavnimi predpisi
2. Ali polletno poročilo vsebuje vse zahtevane elemente
3. Dostopnost polletnega poročila javnosti

V kolikor revizor nima posebnih pripomb na pregledano polletno poročilo, označi rubriko z "NE".

Sklenjena pogodba s skrbnikom: Abanka Vipa, d.d., dne 21. 7. 2005

Datum izpolnitve tabele	Ime prijemka	Podpis pooblaščenega revizorja	Ime revizijske družbe
2. april 2009	Mojca Vrečar		Pricewaterhouse Coopers

POROČILO O IZPOLNJEVANJU PRAVIL O OBVLADOVANJU TVEGANJ, KI JIH JE ZA IS PREDPISALA DZU		2008	IS-4
Držba za upravljanje		NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o.	
Investicijski sklad		NLB Skladi - Svetovni sklad delnic	

Vrsta naložb v portfelju investicijskega sklada (delnice, obveznice)	Navedba tveganj iz načrta za obvladovanje tveganj (S povezanih s posamezno vrsto naložb)	Merjenje tveganj z analitičnimi metodami (DA, NE)	Navedba ali je DZU v revidiranem letu obvladovala navedena tveganja (1, 2, 3, 4)**
Delnice	Naložbeno tveganje	DA	3
Delnice	Valutno tveganje	NE	4
Delnice	Likvidnostno tveganje	DA	2
Delnice	Tveganje neizpolnitve nasprotna stranke	DA	2
Delnice	Tveganje skrbništva	NE	1

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

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

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

VREDNOST ENOTE PREGOŽENJA IN ŠTEVILO ENOT PREGOŽENJA/VAZEMNEGA SKLADA NA OBRACUNSKI DAN		2008	IS-5
Družba za upravljanje			
NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o.			
Vzajemni sklad			
NLB Skladi - Svetovni sklad delnic			

Zap. št.	Vsebinska	Datum: 30.9.2008			Datum: 15.10.2008		
		Stanje pred revizijo	Stanje po reviziji	Odstopanje v %	Stanje pred revizijo	Stanje po reviziji	Odstopanje v %
1	CVS* po stanju na obračunski dan	30.810.217,74	30.810.217,74	0,00	24.371.673,32	24.371.673,32	0,00
2	Število enot premoženja v obliki na predhodni obračunski dan	7.388.323,11	7.388.323,11	0,00	7.025.528,43	7.025.528,43	0,00
3	Število vplačanih enot v obračunskem obdobju	912,25	912,25	0,00	119,37	119,37	0,00
4	Število odkupljenih enot v obračunskem obdobju	11.224,99	11.224,99	0,00	436,77	436,77	0,00
5	Vrednost enote premoženja (VEP**)	4,17	4,17	0,00	3,47	3,47	0,00
6	Sprememba VEP glede na predhodno obračunsko obdobje	3,84%	3,84%	0,00	-7,43%	-7,43%	0,00
7	Število enot premoženja v obliki na obračunski dan	7.378.010,36	7.378.010,36	0,00	7.025.211,03	7.025.211,03	0,00
		Datum: 31.12.2008					
Zap. št.	Vsebinska	Stanje pred revizijo	Stanje po reviziji	Odstopanje v %	Stanje pred revizijo	Stanje po reviziji	Odstopanje v %
1	CVS na obračunski dan	22.699.042,27	22.699.042,27	0,00			
2	Število enot premoženja v obliki na predhodni obračunski dan	6.906.939,89	6.906.939,89	0,00			
3	Število vplačanih enot v obračunskem obdobju	0,00	0,00	0,00			
4	Število odkupljenih enot v obračunskem obdobju	0,00	0,00	0,00			
5	Vrednost enote premoženja (VEP)	3,29	3,29	0,00			
6	Sprememba VEP glede na predhodno obračunsko obdobje	1,83%	1,83%	0,00			
7	Število enot premoženja v obliki na obračunski dan	6.906.939,89	6.906.939,89	0,00			

CVS* čista vrednost sredstev
VEP** vrednost enote premoženja

Datum izpisa in izdaje	2. april 2009
Ime, priimek, podpis, pooblaščenega revizorja, naziv revizijske družbe	Mojca Vrečar, pooblaščen revizorka, Pricewaterhouse Coopers

Mojca Vrečar

IZBOLJŠAVE IN ODPRAVE POMANJKLJIVOSTI IZ PISMA POSLOVODSTVU PRETEKEGA LETA	2008	IS-7
Družba za upravljanje NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o.		
Investicijski sklad NLB Skladi - Svetovni sklad delnic		

Zap. št.	Pripombe in priporočila za izboljšave iz preteklega leta	Družba za upravljanje je priporočila upoštevati (DA/NE/DELNO)
----------	--	---

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