



2 POSEBNO MNENJE ZA POTREBE OBVEŠČANJA JAVNOSTI

Upravljavcu Obvezniškega vzajemnega sklada PIKA

Posebno mnenje za potrebe obveščanja javnosti

Revidirali smo priloženo bilanco stanja Obvezniškega vzajemnega sklada PIKA na dan 31. decembra 2005 ter z njo povezane izkaze poslovnega izida, finančnega izida in izkaz gibanja vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada za tedaj končano leto. Prav tako smo za isto obdobje revidirali usklajenost naložb z ZISDU-1, vrednost enote premoženja, 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 vzajemnega sklada, to je družba PRIMORSKI SKLADI, upravljanje z investicijskimi skladi, d.d., Koper. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

Revizijo posameznih zadev iz prvega odstavka smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja ter Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 110/02, 73/03, 32/04 in 42/04). Revizija je načrtovana in izvedena tako, da daje primerno zagotovilo, da računovodski izkazi s prilogami ne vsebujejo bistveno napačnih navedb, da je bila pri strukturi naložb vzajemnega sklada, izračunu vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil ter pravilnosti in popolnosti seznama povezanih oseb, spoštovana zakonodaja. Prepričani smo, da je naša revizija primerna podlaga za naše mnenje, ki je podano v skladu s 6. členom Sklepa o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03 in 133/03).

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

KPMG SLOVENIJA,
podjetje za revidiranje, d.o.o.

Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.
pooblaščen revizor
direktor

Andrej Korinšek, univ. dipl. ekon.
pooblaščen revizor
direktor

Ljubljana, 10. marec 2006

KPMG Slovenija, d.o.o.
4

3 REVIZORJEVO POROČILO O RAČUNOVODSKIH IZKAZIH

Upravljavcu Obvezniškega vzajemnega sklada PIKA

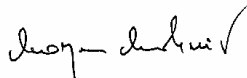
Mnenje o računovodskih izkazih

Revidirali smo priloženo bilanco stanja Obvezniškega vzajemnega sklada PIKA na dan 31. december 2005 ter z njo povezane izkaz poslovnega izida, izkaz finančnega izida, izkaz gibanja enot premoženja in prilogo k računovodskim izkazom za tedaj končano leto. Za te računovodske izkaze, pripravljene v skladu z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje in v skladu s Slovenskim računovodskim standardom 38 – Računovodske rešitve v vzajemnih skladih in prilogo k njim je odgovoren upravljavec, to je družba PRIMORSKI SKLADI, upravljanje z investicijskimi skladi, d.d., Koper. Naša naloga je na podlagi revizije izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih.

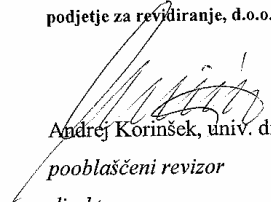
Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, ki jih je izdalo Mednarodno združenje računovodskih strokovnjakov in drugimi pravili revizijske stroke, ki jih sprejema Slovenski inštitut za revizijo. Ti zahtevajo od nas načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primerne zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo bistveno napačnih navedb. Revizija vključuje preizkuševalno preverjanje dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Revizija vključuje tudi presojanje uporabljenih računovodskih načel in pomembnih ocen uprave ter ovrednotenje celovite predstavitve računovodskih izkazov. Prepričani smo, da je naša revizija primerna podlaga za naše mnenje.

Po našem mnenju so računovodski izkazi s prilogo iz prvega odstavka v vseh bistvenih pogledih poštena predstavitev finančnega stanja vzajemnega sklada na dan 31. december 2005, poslovnega izida in finančnega izida njegovega poslovanja ter gibanja enot premoženja v tedaj končanem letu v skladu z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje in v skladu s Slovenskim računovodskim standardom 38 – Računovodske rešitve v vzajemnih skladih.

KPMG SLOVENIJA,
podjetje za revidiranje, d.o.o.



Marjan Mahnič, univ.dipl. ekon.
pooblaščen revizor
direktor



Andrej Korinšek, univ. dipl. ekon.
pooblaščen revizor
direktor

Ljubljana, 10. marec 2006

KPMG Slovenija, d.o.o.
4



4 DODATEK

4.1 Revizorjevo poročilo o usklajenosti naložb investicijskega sklada z ZISDU-1

Upravljavcu Obvezniškega vzajemnega sklada PIKA

Poročilo o usklajenosti naložb vzajemnega sklada z ZISDU-1

Revidirali smo usklajenost naložb Obvezniškega vzajemnega sklada PIKA z določbami ZISDU-1, Sklepom o naložbah investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03), izdanim na podlagi prvega odstavka 77. člena ZISDU-1, drugimi določbami ZISDU-1 v zvezi z naložbami ter z določbami pravil upravljanja investicijskega sklada v poslovnem letu, končanem na dan 31.12.2005. Za usklajenost naložb je odgovoren upravljavec, to je družba PRIMORSKI SKLADI, upravljanje z investicijskimi skladi, d.d., Koper. 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; odslej Sklepa). 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 ustreznih dokazov o usklajenosti naložb z ZISDU-1, Sklepom o naložbah investicijskega sklada, drugimi določbami ZISDU-1 v zvezi z naložbami in določili pravil upravljanja. Prepričani smo, da je opravljena revizija primerna podlaga za naše mnenje.

Po našem mnenju so naložbe Obvezniškega vzajemnega sklada PIKA v letu, ki se je končalo 31.12.2005 v vseh pomembnih pogledih skladne z ZISDU-1, Sklepom o naložbah investicijskega sklada, drugimi določbami ZISDU-1 v zvezi z naložbami, ter z določbami pravil upravljanja.

KPMG SLOVENIJA,
podjetje za revidiranje, d.o.o.

Marjan Mahnič, univ.dipl. ekon.
pooblaščen revizor
direktor

Andrej Korinšek, univ. dipl. ekon.
pooblaščen revizor
direktor

Ljubljana, 10. marec 2006

KPMG Slovenija, d.o.o.
4

4.2 *Revizorjevo poročilo o vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada*

Upravljavcu Obvezniškega vzajemnega sklada PIKA

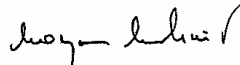
Poročilo o vrednosti enote premoženja

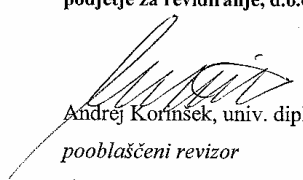
Revidirali smo pravilnost izračuna vrednosti enote premoženja Obvezniškega vzajemnega sklada PIKA za poslovno leto, ki se je končalo 31.12.2005. Za pravilnost izračuna vrednosti enote premoženja je odgovoren upravljavec, to je družba PRIMORSKI SKLADI, upravljanje z investicijskimi skladi, d.d., Koper. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

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

Po našem mnenju je Obvezniški vzajemni sklad PIKA v poslovnem letu, ki se je končalo 31.12.2005, vrednosti enote premoženja v vseh pomembnih pogledih izračunaval v skladu s predpisi in na podlagi računovodskih izkazov, sestavljenih na podlagi Sklepa o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada, določene v prvem odstavku 89. člena ZISDU-1, in ob upoštevanju določb ZISDU-1.

KPMG SLOVENIJA,
podjetje za revidiranje, d.o.o.


Marjan Mahnič, univ.dipl. ekon.
pooblaščen revizor
direktor


Andrej Korinšek, univ. dipl. ekon.
pooblaščen revizor
direktor

Ljubljana, 10. marec 2006

KPMG Slovenija, d.o.o.



4.3 *Revizorjevo poročilo o izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje*

Upravljavcu Obvezniškega vzajemnega sklada PIKA

Poročilo o izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj

Revidirali smo izvajanje ukrepov in načrtov iz pravil o obvladovanja tveganj Obvezniškega vzajemnega sklada PIKA v poslovnem letu, ki se je končalo 31.12.2005, ki jih je zanj predpisala in sprejela družba PRIMORSKI SKLADI, upravljanje z investicijskimi skladi, d.d., Koper. Za izvajanje predpisanih ukrepov in načrtov obvladovanja tveganj je odgovoren upravljavec vzajemnega sklada. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

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

Po našem mnenju je Obvezniški vzajemni sklad PIKA v poslovnem letu, ki se je končalo 31.12.2005, v vseh pomembnih pogledih izpolnjeval ukrepe in načrte iz pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je zanj predpisala družba PRIMORSKI SKLADI, upravljanje z investicijskimi skladi, d.d., Koper.

KPMG SLOVENIJA,

podjetje za revidiranje, d.o.o.

Marjan Mahnič, univ.dipl. ekon.

pooblaščen revizor

direktor

Andrej Korinšek, univ. dipl. ekon.

pooblaščen revizor

direktor

Ljubljana, 10. marec 2006

KPMG Slovenija, d.o.o.



4.4 Revizorjevo poročilo o pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil

Upravljavcu Obvezniškega vzajemnega sklada PIKA

Poročilo o pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil Agenciji za trg vrednostnih papirjev

Revidirali smo pravilnost in popolnost obvestil in poročil Obvezniškega vzajemnega sklada PIKA za poslovno leto, končano 31.12.2005 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 vzajemnega sklada, to je družba PRIMORSKI SKLADI, upravljanje z investicijskimi skladi, d.d., Koper. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

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

Po našem mnenju so obvestila in poročila Obvezniškega vzajemnega sklada PIKA, ki jih je posredovala Agenciji za trg vrednostnih papirjev, v poslovnem letu, ki se je končalo 31.12.2005, v vseh bistvenih pogledih pravilna in popolna ter skladna s stanjem, ki je razvidno iz revidiranih računovodskih izkazov Obvezniškega vzajemnega sklada PIKA.

Marjan Mahnič, univ.dipl. ekon.

pooblaščen revizor

direktor

Ljubljana, 10. marec 2006

KPMG SLOVENIJA,

podjetje za revidiranje, d.o.o.

Andrej Korinšek, univ. dipl. ekon.

pooblaščen revizor

direktor

KPMG Slovenija, d.o.o.

4



4.5 *Revizorjevo poročilo o pravilnosti in popolnosti seznama povezanih oseb*

Upravljavcu Obvezniškega vzajemnega sklada PIKA

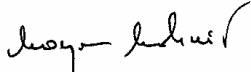
Poročilo o pravilnosti in popolnosti seznama povezanih oseb


Revidirali smo pravilnost in popolnost priloženega seznama povezanih oseb, ki ga je družba PRIMORSKI SKLADI, upravljanje z investicijskimi skladi, d.d., Koper za poslovno leto, končano 31.12.2005, vodila v skladu s šestim odstavkom 13. člena ZISDU-1. Za pravilnost in popolnost seznama povezanih oseb je odgovoren upravljavec vzajemnega sklada to je družba PRIMORSKI SKLADI, upravljanje z investicijskimi skladi, d.d., Koper. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, ter Sklepom o podrobnejši obliki, najmanjšem obsegu ter vsebini revizijskega pregleda in poročila o revidiranju letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03; odslej Sklepa). Ti zahtevajo od nas načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primerne zagotovila, da je seznam povezanih oseb pravičen in popoln. Revizija vključuje preizkuševalno preverjanje 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 z družbo PRIMORSKI SKLADI, upravljanje z investicijskimi skladi, d.d., Koper povezanih oseb, za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2005, v vseh bistvenih pogledih pravičen in popoln.

KPMG SLOVENIJA,
podjetje za revidiranje, d.o.o.


Marjan Mahnič, univ.dipl. ekon.
pooblaščen revizor
direktor


Andrej Korinšek, univ. dipl. ekon.
pooblaščen revizor
direktor

Ljubljana, 10. marec 2006

KPMG Slovenija, d.o.o.

ZBIRNIK K POROČILU O REVIDIRANJU LETNEGA POROČILA INVESTICIJSKEGA SKLADA ¹⁾		2005	IS-0
Družba za upravljanje	PRIMORSKI SKLADI, D.D., KOPER		
Investicijski sklad	Obvezniški vzajemni sklad PIKA		

1) Revizijske tabele se uporabljajo za revidiranje poslovanja investicijskih skladov, katerih poslovanje je na dan 31. 12. 2005 usklajeno z določbami Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 110/02, 73/03 - sklep US, 32/04 - avtentična razlaga in 42/04).

	Strani v določki	pritrđilno	s pridržkom	odklonilno
Posebno mnenje za potrebe obveščanja javnosti (6. člen "Sklepa)	5	pritrđilno	s pridržkom	odklonilno
Mnenje o računovodskih izkazih in opis uporabljenih računovodskih usmeritev (2. odstavek 5. člena "Sklepa)	6	pritrđilno	s pridržkom	odklonilno
Mnenje o usklajenosti naložb investicijskega sklada z ZISDU-1 (9. člen "Sklepa)	21	pritrđilno	s pridržkom	odklonilno
Mnenje o vrednosti enote premoženja **YS oz. knjigovodske vrednosti delnice ***ID (10. člen "Sklepa)	22	pritrđilno	s pridržkom	odklonilno
Mnenje o izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj IS	23	pritrđilno	s pridržkom	odklonilno
Mnenje o pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil (12. člen "Sklepa)	24	pritrđilno	s pridržkom	odklonilno
Mnenje o pravilnosti in popolnosti seznanja povezanih oseb (13. člen "Sklepa)	25	pritrđilno	s pridržkom	odklonilno

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

**YS - Vzajemni sklad

***ID - Investicijska družba

Datum izpolnitve tabele	Ime prijemalec, podpis pooblaščenega revizorja, naziv revizijske družbe		
Koper, 10.3.2006	Andrej Korinšek, pooblaščen revizor		
	KPMG, podjetje za revidiranje, d.o.o.		

KPMG Slovenska d.o.o.

Prikaz naložb investicijskega sklada v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga tujih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev		2005	IS-1
Družba za upravljanje			
PRIMORSKI SKLADI, D.D., KOPER			
Investicijski sklad			
Obvezniški vzajemni sklad Pika			

Datum: 31. 12. 2005

Zap. št.	Izdajatelj	Država izdajatelja	Oznaka izdajatelja	Oznaka trga	Oznaka naložbe	Stanje pred revizijo		Stanje po reviziji		Odstopanja v %			
						Količina	Vrednost	Količina	Vrednost	Količina	Vrednost		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
A	VREDNOSTNI PAPIRJI												
1	CARREFOUR S.A.	FR	EnParis/FR	CA	1.720	9.482,40	16.309.731,87	9.482,40	16.309.731,87				
2	BOUYGUES	FR	EnParis/FR	EN	800	9.894,47	7.915.577,82	9.894,47	7.915.577,82				
3	VIVENDI UNIVERSAL	FR	EnParis/FR	EX	1.300	6.339,17	8.240.921,49	6.339,17	8.240.921,49				
4	FRANCE TELECOM	FR	EnParis/FR	FTE	1.000	5.028,69	5.028.691,84	5.028,69	5.028.691,84				
5	SOCIETE GENERALE SA	FR	EnParis/FR	GLE	300	24.891,90	7.467.571,45	24.891,90	7.467.571,45				
6	RWE AG	DE	Xetra/DE	RWE	660	14.985,45	9.890.399,49	14.985,45	9.890.399,49				
B	INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA (IDT)				0	0,00	0,00	0,00	0,00				
C	VREDNOSTNI PAPIRJI SKUPAJ				5.780		54.852.893,96		54.852.893,96				
Č	IDT SKUPAJ				0	0,00	0,00	0,00	0,00				
D	SKUPAJ C IN Č				5.780	0,00	54.852.893,96	0,00	54.852.893,96				

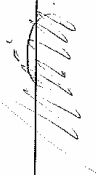
Datum izpolnitve tabele

Koper, 10.3.2006

Ime, priimek, podpis revizorja, naziv revizijske

Andrej Korišek, pooblaščen revizor

KPMG, podjetje za revidiranje, d.o.o.



PRIKAZ NALOZB INVESTICIJSKEGA SKLADA V ENOTE PREGLEDNA OZ. DELNICE INVESTICIJSKIH DRUŽB		2005	IS-2
TUJIH IZDAJATELJEV			
Družba za upravljanje			
PRIMORSKI SKLADI, D.D., KOPER			
Obvezniški vzajemni sklad PIKA			
Investicijski sklad			

Datum: 31. 12. 2005

Zap. št.	Izdajatelj	Država izdajatelja	Oznaka izdajatelja	Oznaka trgata	Oznaka nabavke	Stanje pred revizijo		Stanje po reviziji		Količina v lotih oz. enotah, cena v šit		Odstotanje v %	
						Količina	Vrednost	Količina	Vrednost	Količina	Vrednost		Količina
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
A	UCITS INVESTICIJSKI SKLADI												
A1	UCITS vzajemni skladi												
A2	UCITS investicijske družbe												
B	NE-UCITS INVESTICIJSKI SKLADI												
B1	NE-UCITS vzajemni skladi												
B2	NE-UCITS investicijske družbe												
C	UCITS INVESTICIJSKI SKLADI SKUPAJ												
C	NE-UCITS INVESTICIJSKI SKLADI SKUPAJ												
D	SKUPAJ C IN C												

Datum izpolnitve tabele

Ime, priimek, podpis revizorja, razpis rev. družbe

Andrej Korinšek, pooblaščen revizor

KPMG, podjetje za revidiranje, d.o.o.

Koper, 10.3.2006



POROČILO O PRAVILNOSTI IN POPOLNOSTI OBVESTIL IN POROČIL		2005	IS-3
Družba za upravljanje	PRIMORSKI SKLADI, D.D., KOPER		
Investicijski sklad	Obvezniški vzajemni sklad PIKA		

POROČILA SO POPOLNA, PRAVILNA IN DOSTOPNA JAVNOSTI

Datum	IS/M-1	IS/M-2a	IS/M-2b	IS/M-2c	IS/M-2d	IS/M-2e*	IS/M-2f**	IS/M-2g	IS/M-BS	IS/K-IP1
30.9.2005	DA	DA	DA	DA	DA	-	-	DA	DA	DA
31.12.2005	DA	DA	DA	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: Banka Koper d.d., z dne 25.4.2005

Datum izpolnitve tabele	Ime, priimek, podpis pooblaščenega revizorja, naziv revizijske družbe
Koper, 10.3.2006	Andrej Korinšek, pooblaščen revizor KPMG, podjetje za reviciranje, d.o.o.



POROČILO O IZPOLNJEVANJU PRAVIL O OBVLADOVANJU TVEGANJ, KI JIH JE ZA IS PREDPISALA DZU		2005	IS-4
Družba za upravljanje			
PRIMORSKI SKLADI, D.D., KOPER			
Investicijski sklad			
Obvezniški vzajemni sklad PIKA			

Vrsta naložb v portfelju investicijskega sklada* (delnice, obveznice, ...)	Navedba tveganj, iz nacta 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)**
obveznice	naložbeno tveganje	da	1
	likvidnostno tveganje	da	1
	valutno tveganje	da	1
	tveganje dolžniških vrednostnih papirjev	da	1
	obrestno tveganje	da	1

* v primeru vlaganja 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
Koper, 10.3.2006	Andrej Korinšek, pooblaščen revizor KPMG, podjetje za revidiranje, d.o.o.



VREDNOST ENOTE PREMOŽENJA IN ŠTEVILO ENOT PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA NA OBRACUNSKI DAN		2005	IS-5
Družba za upravljanje			
PRIMORSKI SKLADI, D.D., KOPER			
Vzajemni sklad			
Obvezniški vzajemni sklad PIKA			

Zap. št.	Vsebitna	Datum: 27.9.2005			Datum: 30.9.2005			Vrednost v SIT oziroma %
		Stanje pred revizijo	Stanja po reviziji	Odstotanje v %	Stanje pred revizijo	Stanja po reviziji	Odstotanje v %	
1	ČVS* po stanju na obračunski dan	1.004.456.560,47	1.004.456.560,47	0,00	1.008.472.504,09	1.008.472.504,09	0,00	
2	Število enot premoženja v obliki na predhodni obračunski dan	200.995.9654	200.995.9654	0,00	201.010.2620	201.010.2620	0,00	
3	Število vplačanih enot v obračunskem obdobju	2.5409	2.5409	0,00	0,0000	0,0000	0,00	
4	Število odkupljenih enot v obračunskem obdobju	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,00	
5	Vrednost enote premoženja (VEP**)	4.897.3966	4.997.3966	0,00	5.017.0200	5.017.0200	0,00	
6	Sprememba VEP glede na predhodno obračunsko obdobje	-0,44%	-0,44%	0,00	0,47%	0,47%	0,00	
7	Število enot premoženja v obliki na obračunski dan	200.998.5063	200.998.5063	0,00	201.010.2620	201.010.2620	0,00	
		Datum: 30.12.2005			Datum: 30.9.2005			
Zap. št.	Vsebitna	Stanje pred revizijo	Stanja po reviziji	Odstotanje v %	Stanje pred revizijo	Stanja po reviziji	Odstotanje v %	
9	10	11	12	13				
1	ČVS na obračunski dan	1.017.167.650,37	1.017.167.650,37	0,00				
2	Število enot premoženja v obliki na predhodni obračunski dan	201.147.2848	201.147.2848	0,00				
3	Število vplačanih enot v obračunskem obdobju	3.7751	3.7751	0,00				
4	Število odkupljenih enot v obračunskem obdobju	0,0000	0,0000	0,00				
5	Vrednost enote premoženja (VEP**)	5.056.7352	5.086.7352	0,00				
6	Sprememba VEP glede na predhodno obračunsko obdobje	-0,05%	-0,05%	0,00				
7	Število enot premoženja v obliki na obračunski dan	201.151.0599	201.151.0599	0,00				

ČVS* čista vrednost sredstev
VEP** vrednost enote premoženja

Datum izpolnitve tabele: _____
Koper, 10.3.2006

Ime, priimek, podpis pooblaščenega revizorja in njegov revizijski družbe
Andrej Komšek, pooblaščen revizor
KPMG, podjetje za revidiranje, d.o.o.



VREDNOST ENOTE PREMOŽENJA VS		2005	IS-6
Družba za upravljanje		PRIMORSKI SKLADI, d.d., KOPER	
Vzajemni sklad		Delniški vzajemni sklad ŽIVA	

Zap. št.	VREDNOST ENOTE PREMOŽENJA	Javna objava	Stanje pred revizijo	Odstopanje v %
1	2	3	4	
1	27.09.2005		2.412,6894	
2	30.09.2005		2.412,6894	0,00
3	30.12.2005		2.452,5360	0,00
4			2.543,0663	0,00
5				
6				

Datum izpolnitve tabele: Koper, 10.3.2006

Ime, priimek, podpis, pooblaščenega revizorja: Andrej Konišek, pooblaščen revizor/ KPWC, podjetje za revidiranje, d.o.o.

naslov revizijske družbe



IZBOLJŠAVE IN ODPRAVE POMANJKLJIVOSTI IZ PISMA POSLOVODSTVU PRETEKLEGA LETA		2005	IS-7
Družba za upravljanje		PRIMORSKI SKLADI, D.D., KOPER	
Investicijski sklad		Obvezniški vzajemni sklad PIKA	

Zap. št.	Priloge in priporočila za izboljšave iz preteklega leta	Družba za upravljanje je priporočila upoštevala (DA, NE, DELNO)
	v Pismu poslovodstvu za leto 2004 nismo podali pomembnejših priporočil in priporočil!	

Datum izpolnitve tabele: Ime, priimek, podpis pooblaščenega revizorja, naziv revizijske družbe
 Koper, 10.3.2006 Andrej Korinšek, pooblaščen revizor
 KPMG, podjetje za revidiranje, d.o.o.

