



## 2 Posebno mnenje za potrebe obveščanja javnosti

### Upravljavcu Obvezniškega vzajemnega sklada PIKA

Revidirali smo priloženo bilanco stanja Obvezniškega vzajemnega sklada PIKA na dan 31. decembra 2006 ter z njo povezane izkaze poslovnega izida, denarnega toka in izkaz gibanja enot premoženja in vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada v obtoku 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 našeto 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

partner

Andrej Korinšek, univ. dipl. ekon.

pooblaščen revizor

partner

KPMG Slovenija, d.o.o.

1

Ljubljana, 15. marec 2007



### 3 Poročilo neodvisnega revizorja

#### Upravljavcu Obvezniškega vzajemnega sklada PIKA

Revidirali smo priložene računovodske izkaze Obvezniškega vzajemnega sklada PIKA, ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2006, izkaz poslovnega izida, izkaz denarnih tokov, izkaz gibanja enot premoženja in vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku, izkaz premoženja ter pomembnejših sprememb premoženja za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

Pregledali smo tudi poslovno poročilo.

#### **Odgovornost posloводства za računovodske izkaze**

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s Slovenskim računovodskim standardom 38 – Računovodske rešitve v vzajemnih skladih in z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 110/02, 73/03, 32/04 in 42/04). Ta odgovornost vključuje: vzpostavitev, delovanje in vzdrževanje notranjega kontroliranja, povezanega s pripravo in pošteno predstavitev 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 naloga 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 družbe, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja družbe. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen posloводства 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 v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega stanja Obvezniškega vzajemnega sklada PIKA na dan 31. decembra 2006, njegovega poslovnega izida, denarnih tokov ter izkaza gibanja enot premoženja in vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku 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

Poslovno poročilo je skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

**KPMG SLOVENIJA,**

podjetje za revidiranje, d.o.o.

Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.

pooblaščen revizor

partner

Andrej Korinšek, univ. dipl. ekon.

pooblaščen revizor

partner

Ljubljana, 15. marec 2007

KPMG Slovenija, d.o.o.



## 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 31.12.2006. 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 primernega 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 31.12.2006 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

partner

Andrej Korinšek, univ. dipl. ekon.

pooblaščen revizor

partner

KPMG Slovenija, d.o.o.

1

Ljubljana, 15. marec 2007



#### 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 31.12.2006. 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 31.12.2006, 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, določenega 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

partner

Andrej Korinšek, univ. dipl. ekon.

pooblaščen revizor

partner

KPMG Slovenija, d.o.o.

1

Ljubljana, 15. marec 2007



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 31.12.2006, 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 31.12.2006, 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

partner

Andrej Korinšek, univ. dipl. ekon.

pooblaščen revizor

partner

KPMG Slovenija, d.o.o.

1

Ljubljana, 15. marec 2007



#### 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 31.12.2006 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 primerne 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 31.12.2006, 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  
partner

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

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

KPMG Slovenija, d.o.o.  
1

Ljubljana, 15. marec 2007



#### 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 31.12.2006, 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 pravilen 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 2006, v vseh bistvenih pogledih pravilen in popoln.

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

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

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

KPMG Slovenija, d.o.o.  
1

Ljubljana, 15. marec 2007

ZBIRNIK K POROČILU O REVIDIRANJU LETNEGA POROČILA INVESTICIJSKEGA SKLADA <sup>1)</sup>		2006	IS-0
Družba za upravljanje PRIMORSKI SKLADI, D.D., KOPER			
Investicijski sklad Obvezniški vzajemni sklad PIKA			

<sup>1)</sup> Revizijske tabele se uporabljajo za revidiranje poslovanja investicijskih skladov, katerih poslovanje je na dan 31. 12. 2006 usklajeno z določbami Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 110/02, 7/303 - sklep US, 32/04 - avtentična razlaga in 42/04).

	Stran v dodatku		
Posebno mnenje za potrebe obveščanja javnosti (6. člen *Sklepa)		pritrđilno	s pritrđkom odklonilno
Mnenje o računovodskih izkazih in opis uporabljenih računovodskih usmeritev (2. odstavek 5. člena *Sklepa)		pritrđilno	s pritrđkom odklonilno
Mnenje o usklajenosti naložb investicijskega sklada z ZISDU-1 (9. člen *Sklepa)		pritrđilno	s pritrđkom odklonilno
Mnenje o vrednosti enote premoženja **VS oz. knjigovodske vrednosti delnice ***ID (10. člen *Sklepa)		pritrđilno	s pritrđkom odklonilno
Mnenje o izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj IS		pritrđilno	s pritrđkom odklonilno
Mnenje o pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil (12. člen *Sklepa)		pritrđilno	s pritrđkom odklonilno
Mnenje o pravilnosti in popolnosti seznama povezanih oseb (13. člen *Sklepa)		pritrđilno	s pritrđkom 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	12.3.2007
Ime, priimek, podpis pooblaščenega revizorja, naziv revizijske družbe	Marian Mahnič, KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje d.o.o.

*Marian Mahnič*  
KPMG Slovenija, 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		2006	IS-1
Družba za upravljanje PRIMORSKI SKLADI, D.D., KOPER			
Investicijski sklad Obvezniški vzajemni sklad PIKA			

Datum: 31. 12. 2006

Zep. št.	Izdajatelj	Država izdajatelja	Oznaka izdajatelja	Oznaka trga	Oznaka naložbe	Stanje pred revizijo			Stanje po reviziji			Odstopanje v %	
						Količina	Cena/lot	Vrednost	Količina	Cena/lot	Vrednost	Količina	Vrednost
1	A VREDNOSTNI PAPIRJI					7	8	9	10	11	12	13	14
1	CARREFOUR S.A.	FR		EnParis/FR	CA	2.400	11.009,06	26.421.747,84	2.400	11.009,06	26.421.747,84		0,00
2	VIVENDI UNIVERSAL	FR		EnParis/FR	VIV	1.300	7.095,74	9.224.462,52	1.300	7.095,74	9.224.462,52		0,00
3	FRANCE TELECOM	FR		EnParis/FR	FTE	1.000	5.020,46	5.020.458,00	1.000	5.020,46	5.020.458,00		0,00
4	SOCIETE GENERALE SA	FR		EnParis/FR	GLE	500	30.817,70	15.408.852,00	500	30.817,70	15.408.852,00		0,00
B	INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA (IDT)					0	0,00	0,00	0	0,00	0,00		0,00
C	VREDNOSTNI PAPIRJI SKUPAJ					5.200		56.075.520,36	5.200,00		56.075.520,36		0,00
Č	IDT SKUPAJ					0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
D	SKUPAJ C IN Č					5.200	0,00	56.075.520,36	5.200,00	0,00	56.075.520,36		0,00

Datum izpolnitve tabele

Ime, priimek, podpis revizorja, naziv rev.družbe

Koper, 12.3.2007

Marian Mahnič, KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje d.o.o.

KPMG Slovenija, d.o.o.

*Marian Mahnič*

1



<b>POROČILO O PRAVILNOSTI IN POPOLNOSTI OBVESTIL IN POROČIL</b>		2006	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-2c	IS/M-2d	IS/M-2e*	IS/M-2f**	IS/M-2g	IS/M-BS	IS/K-IP1
11.4.2006	DA	DA	DA	DA	DA	DA			DA	DA	DA
21.4.2006	DA	DA	DA	DA	DA	DA			DA	DA	DA
31.12.2006	DA	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.o., Pristaniška ulica 14, Koper, dne 25.04.2005

Datum izpolnitve tabele	Ime, priimek, podpis pooblaščenega revizorja, naziv revizijske družbe
Koper, 12.3.2007	Marjan Mahnič, KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje d.o.o.

KPMG Slovenija, d.o.o.

POROČILO O IZPOLNJEVANJU PRAVIL O OBVLADOVANJU TVEGANJ, KI JIH JE ZA IS PREDPISALA DZU		2006	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 načrta za obvladovanje tveganj IS, 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	Tveganje neizpolnitve obveznosti	DA	DA, brez ukrepov
	Naložbeno tveganje	DA	DA, brez ukrepov
	Likvidnostno tveganje	DA	DA, brez ukrepov
	Obrestno tveganje	DA	DA, brez ukrepov
	Tveganje kreditne bonitete izdajatelja	DA	DA, brez ukrepov
	Valutno tveganje	DA	DA, brez ukrepov
	Tveganje dolžniških vrednostnih papirjev	DA	DA, brez ukrepov

\* 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, 12.3.2007	Marian Mahnič, KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje d.o.o.		

*Marian Mahnič*  
 KPMG Slovenija d.o.o.

VREDNOST ENOTE PREGOŽENJA IN ŠTEVILO ENOT PREGOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA NA OBRACUNSKI DAN		2006	IS-5
Družba za upravljanje		PRIMORSKI SKLADI, D.D., KOPER	
Vzajemni sklad		Obvezniški vzajemni sklad PIKA	

Zap. št.	Vsebinska	Datum: 11.4.2006			Datum: 21.4.2006		
		Stanje pred revizijo	Stanje po reviziji	Odstopanje v %	Stanje pred revizijo	Stanje po reviziji	Odstopanje v %
1	ČVS* po stanju na obračunski dan	943.992.746,24	943.992.746,24	0,00	951.979.002,66	951.979.002,66	0,00
2	Število enot premoženja v obliki na predhodni obračunski dan	184.635.3797	184.635.3797	0,00	184.467.1932	184.467.1932	0,00
3	Število vplačanih enot v obračunskem obdobju	0,4594	0,4594	0,00	1,8942	1,8942	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**)	5.112,7403	5.112,7403	0,00	5.160,6954	5.160,6954	0,00
6	Sprememba VEP glede na predhodno obračunsko obdobje	-0,42%	-0,42%	0,00	0,42%	0,42%	0,00
7	Število enot premoženja v obliki na obračunski dan	184.635.8391	184.635.8391	0,00	184.469.0874	184.469.0874	0,00
Datum: 29.12.2006		Datum: 29.12.2006			Datum: 29.12.2006		
Zap. št.	Vsebinska	Stanje pred revizijo	Stanje po reviziji	Odstopanje v %	Stanje pred revizijo	Stanje po reviziji	Odstopanje v %
9	ČVS na obračunski dan	1.247.469.750,82	1.247.469.750,82	0,00	1.247.469.750,82	1.247.469.750,82	0,00
1	Število enot premoženja v obliki na predhodni obračunski dan	229.510.6915	229.510.6915	0,00	229.510.6915	229.510.6915	0,00
2	Število vplačanih enot v obračunskem obdobju	273.7812	273.7812	0,00	273.7812	273.7812	0,00
3	Število odkupljenih enot v obračunskem obdobju	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,00
4	Vrednost enote premoženja (VEP)	5.435.3448	5.435.3448	0,00	5.435.3448	5.435.3448	0,00
5	Sprememba VEP glede na predhodno obračunsko obdobje	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00
6	Število enot premoženja v obliki na obračunski dan	229.784.4727	229.784.4727	0,00	229.784.4727	229.784.4727	0,00
7	Število enot premoženja v obliki na obračunski dan	229.784.4727	229.784.4727	0,00	229.784.4727	229.784.4727	0,00

ČVS\* čista vrednost sredstev  
VEP\*\* vrednost enote premoženja

Datum izpolnitve tabele	12.3.2007
Koper, 12.3.2007	

Ime, priimek, podpis pooblaščenega revizorja, naziv revizijske družbe

Marian Mahnič, KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje d.o.o.

*Marian Mahnič*

KPMG Slovenija, d.o.o.

<b>VREDNOST ENOTE PREMOŽENJA VS</b>		<b>2006</b>	<b>IS-6</b>
Družba za upravljanje		PRIMORSKI SKLADI, D.D., KOPER	
Vzajemni sklad		Obvezniški vzajemni sklad PIKA	

Zap. št.	VREDNOST ENOTE PREMOŽENJA	Javna objava	Stanje pred revizijo	Odstopanje v %
1	2	3	4	
1	11.4.2006	5.112.7403	5.112.7403	0,00
2	21.4.2006	5.160.6954	5.160.6954	0,00
3	29.12.2006	5.435.3448	5.435.3448	0,00
4				
5				
6				

Datum izpolnitve tabele	Ime, priimek, podpis pooblaščenega revizorja, naziv revizijske družbe
Koper, 12.3.2007	Martjan Mahnič, KP/MG Slovenija, podjetje za revidiranje d.o.o.

*Martjan Mahnič*  
 KP/MG Slovenija, d.o.o.

IZBOLJŠAVE IN ODPRAVE POMANJKLJIVOSTI IZ PISMA POSLOVODSTVU PRETEKLEGA LETA		2006	IS-7
Družba za upravljanje	PRIMORSKI SKLADI, D.D., KOPER		
Investicijski sklad	Obvezniški vzajemni sklad PIKA		

Zap. št.	Pripombe in priporočila za izboljšave iz preteklega leta	Družba za upravljanje je priporočila upoštevala (DA, NE, DELNO)
	Pismo poslovodstvu v 2005 ni bilo izdano	

Datum izpolnitve tabele	Koper, 12.3.2007		
Ime, priimek, podpis pooblaščenega revizorja, naziv revizijske družbe	Marian Mahnič, KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje d.o.o.		

  
KPMG Slovenija, d.o.o.  
1