



2 Posebno mnenje za potrebe obveščanja javnosti

Upravljavcu Delniškega vzajemnega sklada ŽIVA

Revidirali smo priloženo bilanco stanja Delniškega vzajemnega sklada ŽIVA 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 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.

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

3 Poročilo neodvisnega revizorja

Upravljavcu Delniškega vzajemnega sklada ŽIVA

Revidirali smo priložene računovodske izkaze Delniškega vzajemnega sklada ŽIVA, 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 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 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 pripravljanjem 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 Delniškega vzajemnega sklada ŽIVA 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.



Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.

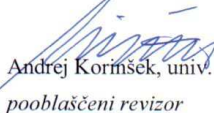
pooblaščen revizor

partner

Ljubljana, 15. marec 2007

KPMG SLOVENIJA,

podjetje za revidiranje, d.o.o.



Andrej Kormšek, univ. dipl. ekon.

pooblaščen revizor

partner

KPMG Slovenija, d.o.o.



4 Dodatek

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

Poročilo o usklajenosti naložb vzajemnega sklada z ZISDU-1

Upravljavcu Delniškega vzajemnega sklada ŽIVA

Revidirali smo usklajenost naložb Delniškega vzajemnega sklada ŽIVA 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 upravljavca, 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 Delniškega vzajemnega sklada ŽIVA 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 Kormšek, univ. dipl. ekon.
pooblaščen revizor
partner

KPMG Slovenija, d.o.o.

Ljubljana, 15. marec 2007



4.2 Revizorjevo poročilo o vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada

Poročilo o vrednosti enote premoženja

Upravljavcu Delniškega vzajemnega sklada ŽIVA

Revidirali smo pravilnost izračuna vrednosti enote premoženja Delniškega vzajemnega sklada ŽIVA 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 Delniškega vzajemnega sklada ŽIVA 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 Delniški vzajemni sklad ŽIVA 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.

Ljubljana, 15. marec 2007



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

Poročilo o izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj

Upravljavcu Delniškega vzajemnega sklada ŽIVA

Revidirali smo izvajanje ukrepov in načrtov iz pravil o obvladovanja tveganj Delniškega vzajemnega sklada ŽIVA 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 Delniški vzajemni sklad ŽIVA 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

Ljubljana, 15. marec 2007

KPMG Slovenija, d.o.o.



4.4 Revizorjevo poročilo o pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil

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

Upravljavcu Delniškega vzajemnega sklada ŽIVA

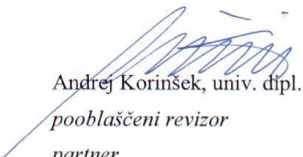
Revidirali smo pravilnost in popolnost obvestil in poročil Delniškega vzajemnega sklada ŽIVA za poslovno leto, končano 31.12.2006 in njihovo skladnost s stanjem, ki je razvidno iz revidiranih računovodskih izkazov. Za pravilnost in popolnost obvestil in poročil ter njihovo skladnost s stanjem, ki je 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 Delniškega vzajemnega sklada ŽIVA, 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 Delniškega vzajemnega sklada ŽIVA.


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

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


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

Ljubljana, 15. marec 2007

KPMG Slovenija, d.o.o.



4.5 Revizorjevo poročilo o pravilnosti in popolnosti seznama povezanih oseb

Poročilo o pravilnosti in popolnosti seznama povezanih oseb

Upravljavcu Delniškega vzajemnega sklada ŽIVA

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

Ljubljana, 15. marec 2007

KPMG Slovenija, d.o.o.

ZBIRNIK K POROČILU O REVIDIRANJU LETNEGA POROČILA INVESTICIJSKEGA SKLADA ¹⁾		2006	IS-0
Družba za upravljanje	PRIMORSKI SKLADI, d.d., KOPER		
Investicijski sklad	Delniški vzajemni sklad ŽIVA		

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).

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

* 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
Koper, 12. 3. 2007	Marian Mahnič, KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje d.o.o.

KPMG Slovenija, d.o.o.

PRIKAZ NALOŽB INVESTICIJSKEGA SKLADA V VREDNOSTNE PAPIRJE IN INSTRUMENTE DENARNEGA TRGA TUJIH			2006	IS-1
IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV				
Družba za upravljanje			PRIMORSKI SKLADI, d.d., KOPER	
Investicijski sklad			Delniški vzajemni sklad ŽIVA	

Datum: 31. 12. 2006

Zap. št.		Izvajatelj		Država izdajatelj		Oznaka izdajatelja		Oznaka trga		Oznaka naložbe		Stanje po reviziji				Odstopanje v %			
1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.	11.	12.	13.	14.	15.	16.	17.	18.	19.	20.
Vrednostni papirji		Cena/lot		Vrednost		Cena/lot		Vrednost		Cena/lot		Vrednost		Cena/lot		Vrednost		Cena/lot	
1.	ADVIA AG OPTICAL NETWORKING	DE	Xetra/DE	13.000	2.890,59	13.000	26.791.752,00	13.000	2.060,90	13.000	26.791.752,00	13.000	0,00	13.000	2.060,90	13.000	26.791.752,00	13.000	0,00
2.	ALCATEL SA	FR	Xetra/FR	12.500	2.412,09	12.500	30.150,11	12.500	2.412,09	12.500	30.150,11	12.500	0,00	12.500	2.412,09	12.500	30.150,11	12.500	0,00
3.	COMMERZBANK AG	DE	Xetra/DE	3.500	6.913,61	3.500	24.197.849,00	3.500	6.913,61	3.500	24.197.849,00	3.500	0,00	3.500	6.913,61	3.500	24.197.849,00	3.500	0,00
4.	CRUCIAL N.V.	NL	SWX/CH	3.155	4.519,93	3.155	14.575.869,37	3.155	4.519,93	3.155	14.575.869,37	3.155	0,00	3.155	4.519,93	3.155	14.575.869,37	3.155	0,00
5.	FUCHS PETROLIUM AG	DE	Xetra/DE	84	12.461,28	84	1.046.747,52	84	12.461,28	84	1.046.747,52	84	0,00	84	12.461,28	84	1.046.747,52	84	0,00
6.	FUGRO	US	Euronext/NZ	2.000	8.674,97	2.000	17.349.936,00	2.000	8.674,97	2.000	17.349.936,00	2.000	0,00	2.000	8.674,97	2.000	17.349.936,00	2.000	0,00
7.	GOOD PIELDS LTD.	US	NYSE/US	2.500	3.434,86	2.500	8.587.162,08	2.500	3.434,86	2.500	8.587.162,08	2.500	0,00	2.500	3.434,86	2.500	8.587.162,08	2.500	0,00
8.	GOOD PIELDS LTD.	US	Xetra/DE	2.000	4.625,05	2.000	9.250.104,00	2.000	4.625,05	2.000	9.250.104,00	2.000	0,00	2.000	4.625,05	2.000	9.250.104,00	2.000	0,00
9.	HEWLETT KBA	DE	Xetra/DE	4.000	26.715,07	4.000	107.260,28	4.000	26.715,07	4.000	107.260,28	4.000	0,00	4.000	26.715,07	4.000	107.260,28	4.000	0,00
10.	IDS SCHEER AG	DE	NYSE/US	8.000	2.161,36	8.000	17.289.328,00	8.000	2.161,36	8.000	17.289.328,00	8.000	0,00	8.000	2.161,36	8.000	17.289.328,00	8.000	0,00
11.	KNORR GOLD CORP.	CA	NYSE/US	4.000	3.293,07	4.000	13.172.428,00	4.000	3.293,07	4.000	13.172.428,00	4.000	0,00	4.000	3.293,07	4.000	13.172.428,00	4.000	0,00
12.	NRU GROUP	FR	EnParis/FR	5.500	3.400,30	5.500	18.701.538,26	5.500	3.400,30	5.500	18.701.538,26	5.500	0,00	5.500	3.400,30	5.500	18.701.538,26	5.500	0,00
13.	NETEASE COM INC.	US	NYSE/US	3.500	10.302,12	3.500	36.057.432,60	3.500	10.302,12	3.500	36.057.432,60	3.500	0,00	3.500	10.302,12	3.500	36.057.432,60	3.500	0,00
14.	OWAY AG	ATS	WSE/ATS	4.250	10.412,36	4.250	44.252.521,50	4.250	10.412,36	4.250	44.252.521,50	4.250	0,00	4.250	10.412,36	4.250	44.252.521,50	4.250	0,00
15.	SGS CARBON	DE	Xetra/DE	5.500	4.483,66	5.500	24.660.154,20	5.500	4.483,66	5.500	24.660.154,20	5.500	0,00	5.500	4.483,66	5.500	24.660.154,20	5.500	0,00
16.	SILVER WHEATON CORP.	CA	NYSE/US	4.500	1.906,64	4.500	8.579.894,82	4.500	1.906,64	4.500	8.579.894,82	4.500	0,00	4.500	1.906,64	4.500	8.579.894,82	4.500	0,00
17.	SUNWAYS AG	DE	NYSE/US	4.500	1.864,57	4.500	8.369.121,16	4.500	1.864,57	4.500	8.369.121,16	4.500	0,00	4.500	1.864,57	4.500	8.369.121,16	4.500	0,00
18.	TECHNOM AG	DE	Xetra/DE	2.000	13.300,02	2.000	26.600.044,00	2.000	13.300,02	2.000	26.600.044,00	2.000	0,00	2.000	13.300,02	2.000	26.600.044,00	2.000	0,00
19.	US GOLD CORP.	USD	NYSE/US	10.000	918,75	10.000	9.187.535,70	10.000	918,75	10.000	9.187.535,70	10.000	0,00	10.000	918,75	10.000	9.187.535,70	10.000	0,00
20.	INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA (IDT)			0		0	0,00	0		0	0,00	0	0,00	0		0	0,00	0	0,00
21.	VREDNOSTNI PAPIRJI SKUPAJ			100.489		100.489	409.299.956,54	100.489		100.489	409.299.956,54	100.489	0,00	100.489		100.489	409.299.956,54	100.489	0,00
22.	IDT SKUPAJ			0		0	0,00	0		0	0,00	0	0,00	0		0	0,00	0	0,00
23.	SKUPAJ C/N C			100.489		100.489	409.299.956,54	100.489		100.489	409.299.956,54	100.489	0,00	100.489		100.489	409.299.956,54	100.489	0,00

Datum izpolnitve tabele	Ime, priimek, podpis revizorja, naziv revizijske
Koper, 12. 3. 2007	Marijan Mahnič, KPMG Slovenija, podjetje za reviziranje d.o.o.
	KPMG Slovenija, d.d.o.

PRIKAZ NALOŽB INVESTICIJSKEGA SKLADA V ENOTE PREMOŽENJA OZ. DELNICE INVESTICIJSKIH DRUŽB TUJIH IZDAJATELJEV				2006	IS-2
Družba za upravljanje		PRIMORSKI SKLADI, d.d., KOPER			
Investicijski sklad		Delniški vzajemni sklad ŽIVA			

Datum: 31. 12. 2006

Zap. 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	UCITS INVESTICIJSKI SKLADI												
A	UCITS vzajemni skladi												
1	LYXOR ETF RUSSIA	FR		EnParis/FR	RUS	2.500	9.489,74	23.724.360,00	2.500	9.489,74	23.724.360,00	0,00	0,00
A2	UCITS investicijske družbe												
B	NE-UCITS INVESTICIJSKI SKLADI												
B1	NE-UCITS vzajemni skladi												
2	iShares FTSE/Xinhua China 25 Index Fund	USD		NYSE/US	FXI	1.400	20.276,25	28.386.756,34	1.400	20.276,25	28.386.756,34	0,00	0,00
3	iShares MSCI South Africa Index Fund			NYSE/US	EZA	950	20.925,75	19.879.462,15	950	20.925,75	19.879.462,15	0,00	0,00
4	iShares Silver Trust			NYSE/US	SLV	1.250	23.403,66	29.254.569,12	1.250	23.403,66	29.254.569,12	0,00	0,00
B2	NE-UCITS investicijske družbe												
C	UCITS INVESTICIJSKI SKLADI SKUPAJ					2.500		23.724.360	2.500		23.724.360	0,00	0,00
C	NE-UCITS INVESTICIJSKI SKLADI SKUPAJ					3.600		77.520.788	3.600		77.520.788	0,00	0,00
D	SKUPAJ C IN Č					6.100		101.245.148	6.100		101.245.148	0,00	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.

POROČILO O PRAVILNOSTI IN POPOLNOSTI OBVESTIL IN POROČIL			2006	IS-3
Družba za upravljanje PRIMORSKI SKLADI, d.d., KOPER				
Investicijski sklad Delniški vzajemni sklad ŽIVA				

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
7.4.2006	DA	DA	DA	DA	DA	DA			DA	DA	DA
15.5.2006	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* - Indekski 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., Pristaniška ulica 14, Koper, dne 25.04.2005

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.

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	Delniški vzajemni sklad ŽIVA				
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)**		
delnice	Tveganje neizpolnitve obveznosti	DA	DA, brez ukrepov		
	Naložbeno tveganje	DA	DA, brez ukrepov		
	Likvidnostno tveganje	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.

KPMG Slovenija, d.o.o.

VREDNOST ENOTE PREMOŽENJA IN ŠTEVILO ENOT PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA NA OBRACUNSKI DAN			2006	IS-5
Družba za upravljanje		PRIMORSKI SKLADI, d.d., KOPER		
Vzajemni sklad		Delniški vzajemni sklad ŽIVA		

		Vrednost v SIT oziroma %			
		7.4.2006		15.5.2006	
		Datum:	Datum:		
Zap. št.	Vsečina	Stanje pred revizijo	Stanje po reviziji	Stanje pred revizijo	Stanje po reviziji
1	2	3	4	5	6
1	ČVS* po stanju na obračunski dan	1.338.954.440,85	1.338.954.440,85	0,00	1.366.199.152,79
2	Število enot premoženja v obliki na predhodni obračunski dan	505.170.1741	505.170.1741	0,00	501.670.7966
3	Število vplačanih enot v obračunskem obdobju	9.3573	9.3573	0,00	0,0000
4	Število odkupljenih enot v obračunskem obdobju	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
5	Vrednost enote premoženja (VEP**)	2.650.5018	2.650.5018	0,00	2.723.2982
6	Sprememba VEP glede na predhodno obračunsko obdobje	1,57%	1,57%	0,00	-1,29%
7	Število enot premoženja v obliki na obračunski dan	505.179.5314	505.179.5314	0,00	501.670.7966
		Datum:	29.12.2006		
Zap. št.	Vsečina	Stanje pred revizijo	Stanje po reviziji	Odstopanje v %	Odstopanje v %
9	10	11	12	13	14
1	ČVS na obračunski dan	1.460.864.195,43	1.460.864.195,43	0,00	0,00
2	Število enot premoženja v obliki na predhodni obračunski dan	441.391.5702	441.391.5702	0,00	0,00
3	Število vplačanih enot v obračunskem obdobju	305.6532	305.6532	0,00	0,00
4	Število odkupljenih enot v obračunskem obdobju	0,0000	0,0000	0,00	0,00
5	Vrednost enote premoženja (VEP)	3.309.6785	3.309.6785	0,00	0,00
6	Sprememba VEP glede na predhodno obračunsko obdobje	0,04%	0,04%	0,00	0,00
7	Število enot premoženja v obliki na obračunski dan	441.697.2234	441.697.2234	0,00	0,00
ČVS*		čista vrednost sredstev			
VEP**		vrednost enote premoženja			

Datum izpolnitve tabele	Ime, priimek, podpis pooblaščenega revizorja, naziv revizijske družbe
Koper, 12. 3. 2007	Marijan Mahnič, KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje d.o.o.

KPMG Slovenija, d.o.o.

VREDNOST ENOTE PREMOŽENJA VS			IS- 6
Družba za upravljanje		2006	
Vzajemni sklad		PRIMORSKI SKLADI, d.d., KOPER	
		Delniški vzajemni sklad ŽIVA	

Zap. št.	VREDNOST ENOTE PREMOŽENJA	Javna objava	Stanje pred revizijo	Odstopanje v %
1	2	3	4	
1	7.4.2006	2.650,5018	2.650,5018	0,00
2	15.5.2006	2.723,2982	2.723,2982	0,00
3	29.12.2006	3.309,6785	3.309,6785	0,00
4				
5				
6				

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.

Mahnič
KPMG Slovenija, d.o.o.
1

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

Zap. št.	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	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.