

LETNO POROČILO 2021

LILLYWHITE 7 ROCK, MEŠANI FLEKSIBILNI GLOBALNI SKLAD

Koper, april 2022

VSEBINA

VSEBINA	2
REVIDIRANJE IN DOSTOPNOST REVIDIRANEGA LETNEGA POROČILA VZAJEMNEGA SKLADA	4
1. POSLOVNO POROČILO VZAJEMNEGA SKLADA	5
1.1. SPLOŠNI PODATKI O VZAJEMNEM SKLADU	5
1.2. POROČILO UPRAVE DRUŽBE O POSLOVANJU VZAJEMNEGA SKLADA	7
1.3. IZJAVA UPRAVE DRUŽBE O RAČUNOVODSKIH IZKAZIH	7
2. RAČUNOVODSKO POROČILO VZAJEMNEGA SKLADA	9
2.1. RAČUNOVODSKI IZKAZI VZAJEMNEGA SKLADA ZA LETO 2021	9
2.1.1. Bilanca stanja	9
2.1.2. Izkaz poslovnega izida	10
2.1.3. Izkaz denarnih tokov	11
2.1.4. Izkaz gibanja števila enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku	11
2.1.5. Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku	12
3. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM VZAJEMNEGA SKLADA	13
3.1. PREDPISI, SPLOŠNI AKTI IN TEMELJNE RAČUNOVODSKE USMERITVE	13
3.1.1. Podlage za sestavo računovodskih izkazov vzajemnega sklada	13
3.1.2. Temeljne računovodske usmeritve	13
3.2. POJASNILA K POSTAVKAM RAČUNOVODSKIH IZKAZOV	14
3.2.1. Pojasnila postavk in njihovega vrednotenja	14
3.2.2. Učinki skupnega ovrednotenja naložb	16
3.2.3. Izkazovanje dobičkov	16
3.2.4. Razkritje tveganj, ki jim je bil izpostavljen investicijski sklad pri svojem poslovanju	17
3.2.5. Pojasnila o uporabljenih tehnikah upravljanja sredstev vzajemnega sklada	19
3.2.6. Pojasnila v zvezi z zadolževanjem vzajemnega sklada	19
3.2.7. Razkritje odstotka sredstev vzajemnega sklada, vloženih skupaj v depozite, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik tega vzajemnega sklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega vzajemnega sklada	19
3.2.8. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj sredstev vzajemnega sklada	19
3.2.9. Informacija o zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjih	19
3.2.10. Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb	19
3.2.11. Podatki o številu večjih nakupov in prodaj investicijskih kuponov (5 največjih)	19
3.3. POJASNILA IN RAZKRITJA POSAMEZNIH VRST STROŠKOV VZAJEMNEGA SKLADA, OPREDELJENIH V 247. IN 248. ČLENU ZISDU-3	20
3.4. RAZKRITJE VREDNOSTI VSEH NAKUPOV IN PRODAJ NALOŽB, KI NISO RAZVRŠČENE MED FINANČNA SREDSTVA, IZMERJENA PO POŠTENI VREDNOSTI PREK POSLOVNEGA IZIDA, TER STROŠKOV, NEPOSREDNO POVEZANIH Z NAKUPOM IN PRODAJO TEH NALOŽB	20
3.5. RAZKRITJE NAJVIŠJEGA DOSEŽENEGA SKUPNEGA Odstotka provizije za upravljanje vzajemnega sklada in provizije za upravljanje ciljnega	

SKLADA, V PRIMERU VZAJEMNEGA SKLADA, KI JE IMEL POMEMBEN DELEŽ SREDSTEV V ENOTAH DRUGIH INVESTICIJSKIH SKLADOV	20
3.6. SPECIFIKACIJA DRUGIH POSLOVNIH OBVEZNOSTI	20
3.7. DRUGE POSEBNOSTI, KI SE NANAŠAJO NA VZAJEMNI SKLAD	20
3.8. DOGODKI PO DATUMU RAČUNOVODSKIH IZKAZOV	20
3.9. PODATKI O PREJEMKIH DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE PO 205. ČLENU ZISDU-3 IN POROČILO O IZVAJANJU POLITIK PREJEMKOV	21
3.9.1. Podatek o izplačanih prejemkih zaposlenim v poslovnem letu 2021, izplačanih s strani družbe za upravljanje	21
3.9.2. Podatek o izplačanih prejemkih v poslovnem letu 2021, izplačanih s strani družbe za upravljanje višjemu vodstvu in neposrednim prevzemnikom tveganj	21
3.9.3. Poročilo o izvajanju politik prejemkov in ostali podatki o prejemkih družbe za upravljanje po 205. členu ZISDU-3.....	21
3.10. PRILOGE K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM.....	22
3.10.1. Prikaz čiste vrednosti sredstev in vrednosti enote premoženja	22
3.10.2. Navedba celotnih stroškov poslovanja vzajemnega sklada.....	22
3.10.3. Izkaz premoženja (struktura naložb) vzajemnega sklada.....	23
4. POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA	25

REVIDIRANJE IN DOSTOPNOST REVIDIRANEGA LETNEGA POROČILA VZAJEMNEGA SKLADA

Letno poročilo vzajemnega sklada Lillywhite 7 Rock, mešani fleksibilni globalni sklad za leto 2021 je revidirano s strani revizijske družbe RE-MEMBER revizija d.o.o., Frankopanska ulica 21, 1000 Ljubljana.

Opozorilo imetnikom investicijskih kuponov vzajemnega sklada Lillywhite 7 Rock, mešani fleksibilni globalni sklad o pravici zahtevati izročitev revidiranega letnega poročila vzajemnega sklada

Revidirano letno poročilo vzajemnega sklada Lillywhite 7 Rock, mešani fleksibilni globalni sklad (v nadaljevanju tudi: vzajemni sklad) za leto 2021 je vlagateljem in zainteresirani javnosti brezplačno na voljo na sedežu družbe Primorski skladi, d.o.o., Koper (v nadaljevanju tudi: družba za upravljanje ali družba) na naslovu Pristaniška 12, Koper, vsak delovni dan od 8. do 15. ure ter na spletni strani družbe za upravljanje www.primorski-skladi.si.

Zadnje objavljeno revidirano letno poročilo vzajemnega sklada je vlagatelju na vpogled tudi na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje.

Vlagatelj lahko vselej zahteva izročitev brezplačnega izvoda revidiranega letnega poročila vzajemnega sklada, ki se mu izroči v tiskani obliki, lahko pa tudi na trajnem nosilcu podatkov, ki ni tiskovina, na njegov elektronski naslov ali preko spletne strani družbe za upravljanje, če so izpolnjeni naslednji pogoji:

- vlagatelj ima možnost izbire med podatki na papirju ali na drugem trajnem nosilcu podatkov ali preko spletne strani;
- vlagatelj mora biti po elektronski poti obveščen o naslovu spletnega mesta ter delu spletnega mesta, kjer lahko dostopa do podatkov;
- vlagatelj se mora izrecno strinjati z navedeno obliko zagotavljanja podatkov; in
- način zagotavljanja podatkov na trajnem nosilcu podatkov, ki ni tiskovina, je primeren okoliščinam, v katerih poteka poslovanje med družbo za upravljanje in vlagateljem.

1. POSLOVNO POROČILO VZAJEMNEGA SKLADA

1.1. SPLOŠNI PODATKI O VZAJEMNEM SKLADU

Osnovni podatki

Ime vzajemnega sklada: Lillywhite 7 Rock, mešani fleksibilni globalni sklad

ISIN koda: SI0031401696

Oznaka investicijskega kupona: NUMLI

Transakcijski račun: SI56 1010 0005 776 5241, odprt pri Banka Intesa Sanpaolo d.d.

Matična številka: 5822629007

Družba za upravljanje: Primorski skladi, Upravljanje z investicijskimi skladi, d.o.o., Koper

Poslovni naslov in sedež družbe za upravljanje: Pristaniška ulica 12, 6000 Koper

Uprava družbe za upravljanje: Lučo Benčič, predsednik uprave, Mitja Madon, član uprave

Skrbnik premoženja vzajemnega sklada: Banka Intesa Sanpaolo d.d., Pristaniška 14, Koper

Nadzorna institucija: Agencija za trg vrednostnih papirjev, Poljanski nasip 6, Ljubljana

Revizor: RE-MEMBER revizija d.o.o., Frankopanska ulica 21, 1000 Ljubljana

Pričetek poslovanja vzajemnega sklada: 7.7.2017

Datum začetka veljavnosti zadnje spremembe pravil upravljanja: 28.6.2019

Naložbena usmeritev: mešani fleksibilni globalni sklad

Ocena tveganja in potencialne donosnosti: 5 od 7

Vstopni stroški: 5 %

Izstopni stroški: 0 %

Upravljavska provizija: 1,50 %

Celotni stroški poslovanja v letu 2021: 3,29 %

Splet: www.primorski-skladi.si

E-mail: primorski-skladi@primorski-skladi.si; info@primorski-skladi.si

Telefon: 00386 5 66 33 150

Fax: 00386 5 66 33 133

Delovni čas: pon.–pet. od 8. do 15. ure

Ustanovitev in naložbena opredelitev

Vzajemni sklad Lillywhite 7 Rock, mešani fleksibilni globalni sklad, ki ga upravlja družba Primorski skladi, d.o.o., Koper, je bil ustanovljen dne 14.6.2017 z izdajo Odločbe Agencije za trg vrednostnih papirjev opr. št. 40220-2/2017-26, s katero je bilo izdano dovoljenje za upravljanje vzajemnega sklada, soglasje k pravilom upravljanja vzajemnega sklada, dovoljenje za objavo prospekta vzajemnega sklada ter dovoljenje za sklenitev pogodbe o opravljanju skrbniških storitev za račun vzajemnega sklada.

Vzajemni sklad je opredeljen kot mešani fleksibilni globalni sklad, ki ima lahko v vsakem trenutku do 100 odstotkov sredstev, naloženih v lastniške vrednostne papirje, dolžniške vrednostne papirje, instrumente denarnega trga in enote ciljnih skladov, ki nalagajo v navedene finančne instrumente, ter denar in denarne ustreznike, brez osredotočanja na posamezno regijo ali panogo.

Temeljni naložbeni cilj vzajemnega sklada je doseganje donosa iz naslova kapitalskih dobičkov, prejetih dividend in obresti ob ustrezni razpršenosti naložb.

Ocena tveganja in potencialne donosnosti vzajemnega sklada, izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA), je 5 od 7.

Upravljanje sredstev vzajemnega sklada

Upravljaivec vzajemnega sklada je družba Primorski skladi, d.o.o., Koper. Za upravljanje je družba za upravljanje upravičena do provizije, ki je določena v odstotku od povprečne letne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada, kot je le-ta določena s pravili upravljanja, ki so podrobneje opredeljena v prospektu vzajemnega sklada z vključenimi pravili upravljanja.

Sredstva in obveznosti vzajemnega sklada so ločena od sredstev in obveznosti družbe za upravljanje ter skrbnika premoženja.

Drugi podatki o vzajemnem skladu in družbi za upravljanje

Družba za upravljanje vse pomembne pravne in poslovne dogodke, povezane s poslovanjem vzajemnega sklada, objavlja na svoji spletni strani www.primorski-skladi.si. Če je verjetno, da ima oziroma bo imel dogodek pomemben vpliv na vrednost enote premoženja ali če Sklep o objavah in neposrednem obveščanju imetnikov enot (Ur. l. RS, št. 100/15, s spremembami in dopolnitvami) pri podrobnejši ureditvi objav posameznega dogodka izrecno zahteva objavo v časopisu, družba za upravljanje informacije o dogodku objavi tudi v časopisu Primorske novice ali v drugem dnevniku, ki izhaja na celotnem območju Republike Slovenije.

Vrednost enot premoženja vzajemnega sklada se dnevno objavlja na spletni strani družbe za upravljanje (www.primorski-skladi.si).

Podrobnejši podatki o poslovanju vzajemnega sklada in o družbi za upravljanje ter vsi dokumenti vzajemnega sklada so dostopni na spletni strani www.primorski-skladi.si.

Podatki o številu enot premoženja, čisti vrednosti sredstev in številu imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada na dan 31.12.2021

Število enot premoženja	Čista vrednost sredstev	Št. imetnikov inv. kuponov	Vrednost enote premoženja	Letna donosnost sklada (%)
22.516,8754	2.693.311,49 GBP (3.205.254,79 EUR)	4	119,6130 GBP	8,10

Na bilančni dan so trije vlagatelji imeli več kot 5 % vseh enot premoženja vzajemnega sklada.

Zunanji organi nadzora

Poslovanje vzajemnega sklada in družbe za upravljanje je pod nadzorom Agencije za trg vrednostnih papirjev, Poljanski nasip 6, Ljubljana. Družba za upravljanje je dolžna poročati Agenciji za trg vrednostnih papirjev skladno z določbami Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/15, s spremembami in dopolnitvami; v nadaljevanju tudi: ZISDU-3) in na njegovi podlagi sprejetimi sklepi Agencije za trg vrednostnih papirjev.

Vzajemni sklad je zavezan k reviziji letnih računovodskih izkazov. Letno poročilo vzajemnega sklada in družbe za upravljanje za leto 2021 revidira družba RE-MEMBER revizija d.o.o., Frankopanska ulica 21, 1000 Ljubljana.

1.2. POROČILO UPRAVE DRUŽBE O POSLOVANJU VZAJEMNEGA SKLADA

Uvod

Kljub upanju na začetku leta 2021, da se bo pandemija umaknila, je le-ta ostala glavna tema tako v zasebni kot v poslovni sferi. Cepivo je sicer postalo široko dostopno, vendar popolne zaščite pred virusom žal ne omogoči. Proti koncu leta se je zopet pojavila nova različica omikron. Vseeno ostajamo optimisti in pričakujemo, da se bodo »virusne« novice v 2022 končno poslovile iz naslovnice.

Na ekonomskem področju se je nadaljevalo močno gospodarsko okrevanje ter rast dobičkov podjetij. Ob nadaljnji podpori centralnih bank in držav so donosnosti glavnih borznih indeksov (z izjemo Kitajske) presegle tudi bolj optimistična pričakovanja. Presenečenje v letu 2021 je pojav inflacije. Cene so zrasle največ v zadnjih tridesetih letih. Najprej so centralne banke inflacijo označevale kot »prehodno«, proti koncu leta pa so ta termin opustile. Sedaj je že jasno, da bomo nadpovprečni rasti cen dobrin in storitev priča tudi v letu 2022.

Leto 2021 je bilo v znamenju konstantne, skorajda neprekinjene rasti delnic, ki sestavljajo najpomembnejše borzne indekse v razvitem svetu. Izredno močna rast je po skoraj desetletju stagnacije zaznamovala tudi domači slovenski kapitalski trg, slabše pa so jo odnesli nekateri večji trgi v razvoju kot sta Brazilija in Kitajska. Slednja najprej zaradi močnega pritiska centralnih oblasti nad domačimi podjetji iz tehnološkega sektorja, v drugi polovici leta pa še zaradi težav v nepremičninskem sektorju.

Globalni delniški indeks MSCI World je pridobil več kot 20 %, ostali pomembnejši borzni indeksi pa so dosegli naslednje letne donose: S&P 500 26,9 %, DJIA 18,7 %, Nasdaq 21,4 %, DAX 15,8 %, CAC 40 28,8 %, FTSE 100 14,3 %, Nikkei 225 4,9 %, Shanghai Composite 4,8 %, Sensex India 21,7 % in Bovespa Brazil -11,9 %. Najdonosnejši je bil Slovenski borzni indeks SBITOP z 39,8 % rastjo.

Upravljanje vzajemnega sklada

V celoti gledano je bilo leto 2021 dobro tako z makroekonomskega vidika kot z vidika ustvarjenih borznih donosov. Odprtje gospodarstev po začetnem valu epidemije je povzročilo zelo močno rast BDP, okrepljeno z močnim povpraševanjem gospodinjstev, ki so nadoknadila odloženo potrošnjo iz leta 2020. Brezposelnost je začela izjemno hitro upadati. Ponavljajoči se valovi koronavirusa pa na drugi strani še zmeraj povzročajo določene motnje v distribucijskih verigah in ponudbi delovne sile. To je sicer povzročilo skok inflacijskih števil, kar pa ni preprečilo delniškim trgov, da bi leto zaključili z zelo dobrimi donosi.

Vrednost enote premoženja sklada Lillywhite 7 Rock, mešani fleksibilni globalni sklad, je v letu 2021 pridobila 15,66 % vrednosti in se povzpela iz 123,079 EUR na 142,349 EUR. Preračunano v britanski funt je vrednost enote premoženja zrasla iz 110,6517 GBP na 119,6130 GBP, kar pomeni 8,10 % rast. Vrednost britanskega funta se je tekom leta povzpela iz 0,89903 GBP za EUR na 0,84028 GBP za EUR.

Utež delniških ciljnih skladov v portfelju sklada Lillywhite 7 Rock se je povzpela na 65,79 %. Utež naložb s fiksnim donosom se je malenkost povečala na 19,91 % čiste vrednosti sredstev sklada, utež v razredu navadnih delnic pa je ostala nespremenjena na 12,39 %. Močno se je znižala utež denarnih likvidnih sredstev, ki je v začetku leta znašala visokih 16,59 %, konec leta pa upadla na 1,91 %. Kljub rasti vrednosti enote premoženja pa se je čista vrednost vseh sredstev v skladu tekom leta znižala iz 3.679.171,51 EUR na 3.205.254,79 EUR, predvsem zaradi nekaj razmeroma velikih izplačil sredstev vlagateljem.

Z rastočo inflacijo, zmanjšano podporo centralnih bank in pričakovanim dvigom obrestnih mer utegnejo kapitalski trgi v prvi polovici leta 2022 občutiti določene pritiske. Kljub temu pričakujemo pozno spomladi umiritev rasti inflacije, predvsem zaradi upočasnitve potrošnje, kar bo centralne banke vodilo k manj agresivnim pristopom, to pa bi lahko v naslednjem koraku izboljšalo sentiment na kapitalskih trgih v drugi polovici leta 2022.

1.3. IZJAVA UPRAVE DRUŽBE O RAČUNOVODSKIH IZKAZIH

Uprava družbe PRIMORSKI SKLADI, d.o.o., Koper potrjuje računovodske izkaze vzajemnega sklada Lillywhite 7 Rock, mešani fleksibilni globalni sklad za poslovno leto, končano dne 31.12.2021, in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom.

Uprava je odgovorna za pripravo računovodskega poročila tako, da to predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja vzajemnega sklada in izidov njegovega poslovanja za poslovno leto, končano dne 31.12.2021.

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 osnovi predpostavke o nadaljnjem poslovanju vzajemnega sklada ter v skladu z veljavno zakonodajo in s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Uprava je tudi odgovorna za ustrezno vodeno računovodstvo, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oziroma nezakonnosti.

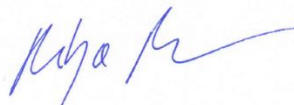
Uprava potrjuje, da je poslovanje vzajemnega sklada Lillywhite 7 Rock, mešani fleksibilni globalni sklad v celoti usklajeno z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje in da so naložbe vzajemnega sklada usklajene z določbami navedenega zakona.

Koper, 15.4.2022

**PRIMORSKI SKLADI,
Upravljanje z investicijskimi skladi, d.o.o., Koper**

**Lučo BENČIČ
predsednik uprave**

**Mitja MADON
član uprave**



2. RAČUNOVODSKO POROČILO VZAJEMNEGA SKLADA**2.1. RAČUNOVODSKI IZKAZI VZAJEMNEGA SKLADA ZA LETO 2021**

V nadaljevanju so podani računovodski izkazi vzajemnega sklada za leto 2021 s pojasnili. Kot primerljivi so prikazani računovodski izkazi vzajemnega sklada za leto 2020. Računovodski izkazi so sestavljeni v evrih (EUR) brez centov. Zaradi zaokroževanja na celo število so možna odstopanja v znesku do 1 EUR. Vzajemni sklad ima poslovno leto enako koledarskemu.

2.1.1. Bilanca stanja

(v EUR)				
I. SREDSTVA		Pojasnilo	31.12.2021	31.12.2020
1.	Denarna sredstva		65.460	615.190
2.	Depoziti pri bankah in posojila		0	0
3.	Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vr. papirjev	str. 23	1.017.796	968.286
4.	Inštrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev		0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	str. 23	2.108.892	2.077.496
6.	Sestavljeni in izpeljani finančni inštrumenti		0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga		17.494	22.891
8.	Terjatve		112.195	1.663
9.	Aktivne časovne razmejitve		0	0
SKUPAJ SREDSTVA			3.321.837	3.685.526

II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV

1.	Poslovne obveznosti		114.825	4.598
a)	Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov		0	0
b)	Obveznosti iz upravljanja		4.491	4.379
c)	Obveznosti za plačilo davkov		0	0
d)	Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom enot premoženja		0	0
e)	Druge poslovne obveznosti		110.334	219
2.	Finančne obveznosti		0	0
a)	Posojila		0	0
b)	Obveznosti iz izpeljanih finančnih instrumentov		0	0
c)	Druge finančne obveznosti		0	0
3.	Pasivne časovne razmejitve		1.757	1.757
4.	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja		3.205.255	3.679.171
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja		2.541.784	3.374.399
b)	Vplačani presežek enot premoženja		-111.523	48.544
c)	Presežek iz prevrednotenja		0	0
d)	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj		229.571	11.271
e)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja		545.423	244.957
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV			3.321.837	3.685.526

Pojasnila so del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati skupaj z njimi.

2.1.2. Izkaz poslovnega izida

(v EUR)	Pojasnilo	2021	2020
1.	Prihodki od obresti	39.892	34.143
2.	Prihodki od dividend	8.513	5.000
3.	Drugi finančni prihodki	311.925	135.975
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	129.802	41.257
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	282.916	578.800
6.	Drugi prihodki	0	0
7.	SKUPAJ PRIHODKI	773.048	795.175
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje str. 20	56.233	45.855
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico str. 20	4.692	4.199
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	3.514	3.513
11.	Odhodki z zvezi z obveščanjem naložbenikov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem str. 20	832	325
13.	Odhodki za obresti	6.499	0
14.	Drugi finančni odhodki	67.477	333.015
15.	Iztržene izgube pri naložbah	5.700	72.930
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	74.310	69.781
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	6.773	20.014
18.	Drugi odhodki str. 20	1.595	586
19.	SKUPAJ ODHODKI	227.625	550.218
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA	545.423	244.957
21.	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	0	24.541
22.	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-111.523	24.003
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	433.900	293.501
26.	Čisti dobiček ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtoku na dan sestavitve bilance stanja	19,27	9,82

Pojasnila so del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati skupaj z njimi.

2.1.3. Izkaz denarnih tokov

(v EUR)	2021	2020
1. Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	0	345.592
2. Izdatki za izplačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	909.094	111.632
3. Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila imetnikom enot premoženja		0
4. Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja (1-2-3)	-909.094	233.960
5. Prejemki pri prodaji naložb	834.507	347.889
6. Izdatki pri nakupu naložb	437.483	201.788
7. Prejemki od udenarljivih terjatev	32.756	23.063
8. Izdatki za plačilo obveznosti	70.416	53.190
9. Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja (5-6+7-8)	359.364	115.974
10. Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in pri upravljanju premoženja (4+9)	-549.730	349.934
11. Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada (12+13)	65.460	615.190
12. Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju (10)	-549.730	349.934
13. Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada*	615.190	265.256

Pojasnila so del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati skupaj z njimi.

2.1.4. Izkaz gibanja števila enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku

	Število enot premoženja
Stanje 01. januarja 2021	29.892,75
Vplačani investicijski kuponi	0
Izplačani investicijski kuponi	-7.375,88
Stanje 31. decembra 2021	22.516,87
Stanje 01. januarja 2020	28.259,94
Vplačani investicijski kuponi	2.834,62
Izplačani investicijski kuponi	-1.201,81
Stanje 31. decembra 2020	29.892,75

2.1.5. Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku

(v EUR)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	Vračunani tekoči dobiček (izguba) v ceni vplačanih enot premoženja	Vračunani tekoči 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 01. januarja 2021	3.374.399	24.541	24.003	0	11.272	244.957	3.679.172
Prenos dobička (izgube)	0	-24.541	-24.003	0	293.501	-244.957	0
Vplačani investicijski kuponi	0	0	0	0	0	0	0
Izplačani investicijski kuponi	-832.615	0	-111.523	0	-75.202	0	-1.019.340
Čisti dobiček / izguba obdobja	0	0	0	0	0	545.423	545.423
Stanje 31. decembra 2021	2.541.784	0	-111.523	0	229.571	545.423	3.205.255
Stanje 01. januarja 2020	3.190.082	1.134	-76.903	0	-543.962	630.387	3.200.738
Prenos dobička (izgube)	0	-1.134	76.903	0	554.618	-630.387	0
Vplačani investicijski kuponi	319.982	24.541	0	0	1.069	0	345.592
Izplačani investicijski kuponi	-135.665	0	24.003	0	-453	0	-112.115
Čisti dobiček / izguba obdobja	0	0	0	0	0	244.957	244.957
Stanje 31. decembra 2020	3.374.399	24.541	24.003	0	11.272	244.957	3.679.172

3. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM VZAJEMNEGA SKLADA

3.1. PREDPISI, SPLOŠNI AKTI IN TEMELJNE RAČUNOVODSKE USMERITVE

3.1.1. Podlage za sestavo računovodskih izkazov vzajemnega sklada

Poslovanje vzajemnega sklada Lillywhite 7 Rock, mešani fleksibilni globalni sklad je določeno z ZISDU-3 in podzakonskimi predpisi, izdanimi na njegovi podlagi.

Računovodski izkazi vzajemnega sklada so sestavljeni po določitih Sklepa o računovodskih izkazih ter letnem in polletnem poročilu investicijskega sklada (Ur. l. RS, št. 100/15, s spremembami in dopolnitvami; v nadaljevanju tudi: sklep) in so usklajeni z vsakokrat veljavnimi spremembami sklepa. Postavke, izkazane v računovodskih izkazih investicijskega sklada, se vrednotijo v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi, pri čemer se pri vrednotenju in izkazovanju postavk investicijskega sklada upoštevajo tudi pravila vrednotenja iz sklepa.

Poročilo v celoti odraža stanja, ki so razvidna iz računovodskih izkazov.

Splošna pravila vrednotenja

Vzajemni sklad ni pravna oseba, temveč predstavlja premoženje, ki ga upravlja družba za upravljanje v skladu z načeli razpršitve tveganj v izključnem interesu imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada. Vzajemni sklad opredeljujeta posebni naložbeni cilj in naložbena politika.

Sredstva in obveznosti vzajemnega sklada so ločena od sredstev in obveznosti družbe za upravljanje in skrbnika premoženja vzajemnega sklada.

3.1.2. Temeljne računovodske usmeritve

Dolgoročni in kratkoročni dolgovi, izraženi v tuji valuti, se na dan bilance stanja preračunajo v domačo valuto, tj. v EUR z referenčnimi tečajem Evropske centralne banke na dan 31.12.2021.

Za izkazovanje naložb v računovodskih izkazih vzajemnega sklada se upošteva Slovenski računovodski standard (SRS) 3 (2016).

Obrestovani vrednostni papirji se izkazujejo z obrestmi vred v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji vrednostnih papirjev.

Diskontirani kratkoročni vrednostni papirji se obravnavajo enako kot tisti, ki prinašajo obresti. Izkazujejo se po diskontirani nominalni vrednosti z obrestmi vred v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji vrednostnih papirjev.

Obveznice, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se izkazujejo v neodplačani nominalni vrednosti, pomnoženi s tečajem trga, in v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji obveznic. Tako dobljeni vrednosti se prištejejo tudi obresti, izračunane v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji obveznic.

Brezkuponske obveznice se obravnavajo enako kot obrestovane obveznice. Izkazujejo se po diskontirani nominalni vrednosti, dnevno pa se obrestujejo v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji obveznic. Prednostne delnice z nespremenljivimi dividendami, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se izkazujejo enako kot delnice, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev.

Udeležbene prednostne delnice se izkazujejo enako kot navadne delnice.

Navadne delnice, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se izkazujejo po zadnjem dnevnem tečaju.

Drugi vrednostni papirji se izkazujejo po zadnjem tečaju organiziranega trga vrednostnih papirjev oziroma po udenarljivi vrednosti. V drugih primerih se izkazujejo po nakupni vrednosti, razen v primerih, ko je naložba zaradi znakov oslabilave oslabiljena.

Če upravljavalec vzajemnega sklada ugotovi, da je knjigovodska vrednost posameznega vrednostnega papirja, s katerim se ne trguje ali se z njim trguje neredno, premajhna ali prevelika, se lahko odloči za skupno ovrednotenje. Pri skupnem ovrednotenju se tak vrednostni papir izkaže po dokazani pošteni vrednosti. Če je dokazana poštena vrednost večja od knjigovodske, se razlika izkaže kot rezerva za pošteno vrednost, če je dokazana poštena vrednost manjša od knjigovodske, se za razliko oblikuje popravek vrednosti vrednostnega papirja.

Zmanjšanje ali povečanje vrednosti naložbe, izmerjene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, se izkazuje kot neiztržena izguba ali neiztrženi dobiček pri naložbah.

Pri ovrednotenju vrednostnega papirja na organiziranem trgu vrednostnih papirjev se upošteva zadnji tečaj trga. Vrednostni papirji se vrednotijo po zadnjem znanem tečaju organiziranih trgov vrednostnih papirjev, na katerih so bili vrednostni papirji kupljeni. Za obveznice, s katerimi se trguje na medbančnih trgih, se, kadar tečaj ni redno objavljen, uporablja model vrednotenja, ki izhaja iz podatkov, ki prihajajo s trga.

Zadnji dnevni tečaj je zaključni tečaj organiziranega trga vrednostnih papirjev ali drug primerljiv tečaj, ki ga objavi organizator trga in je rezultat opravljenih poslov.

3.2. POJASNILA K POSTAVKAM RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

3.2.1. Pojasnila postavk in njihovega vrednotenja

Finančne naložbe se pri začetnem pripoznanju razvrstijo v:

- finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida,
- finančne naložbe v posojila ali
- za prodajo razpoložljiva finančna sredstva.

Pri obračunavanju nakupa finančne naložbe se v knjigovodskih razvidih in bilanci stanja tako finančno sredstvo pripozna z upoštevanjem datuma trgovanja, kar velja tudi za obračunavanje prodaje finančne naložbe. Ta način se uporablja za vse nakupe in prodaje finančnih naložb.

Finančna sredstva in finančne obveznosti, ki se izkazujejo v bilanci stanja, zajemajo:

- postavka Denarna sredstva zajema dobroimetje na posebnem denarnem računu vzajemnega sklada v domači in tuji valuti. Denarna sredstva zajemajo tudi dodatna likvidna sredstva, ki služijo za namene zagotavljanja likvidnosti v primeru večjih izplačil iz vzajemnega sklada ter v primeru, da tovrstno nalaganje pomeni naložbe vzajemnega sklada. Dodatna likvidna sredstva zajemajo depozite na odpoklic z možnostjo izplačila na dan odpoklica, ki se dnevno obrestujejo;
- postavka Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, zajema naložbe v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev domačih oziroma tujih izdajateljev. Vrednotijo se po pošteni vrednosti preko poslovnega izida po zaključnem tečaju trga, na katerem so kupljeni, ali drugem primerljivem tečaju, ki ga objavi

organizator trga, oziroma po modelu vrednotenja, ki izhaja iz podatkov, ki prihajajo iz delujočega trga, in je rezultat opravljenih poslov;

- postavka Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov zajema naložbe v delnice odprtih in zaprtih kolektivnih naložbenih podjetij, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev;
- postavka Terjatve predstavlja terjatve za prodane vrednostne papirje in deleže v kapitalu, terjatve iz naslova financiranja in druge terjatve;
- postavka Poslovne obveznosti vključuje obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov, obveznosti iz upravljanja in druge poslovne obveznosti;
- postavka Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja sestoji iz:
 - nominalne vrednosti vplačanih enot premoženja,
 - vplačanega presežka enot premoženja,
 - rezerve za pošteno vrednost,
 - prenesenega čistega dobička ali prenesene čiste izgube iz prejšnjih obračunskih obdobj in
 - nerazdeljenega dobička ali čiste izgube 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 opravlja na način, določen v prospektu vzajemnega sklada z vključenimi pravili upravljanja.

Pripoznana finančna naložba je ob začetnem pripoznanju izmerjena po pošteni vrednosti. Če gre za finančno naložbo, ki ni razvrščena med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, se začetni pripoznani vrednosti prištejejo stroški posla, ki izhajajo neposredno iz nakupa ali izdaje finančnega sredstva.

Po začetnem pripoznanju se finančna sredstva izmerijo po pošteni vrednosti, brez odšteta stroškov posla, ki se utegnejo pojaviti ob prodaji ali drugačni odtujitvi, razen:

- finančne naložbe v kapitalske instrumente, za katere ni objavljena cena na delujočem trgu in katerih poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo izmeriti, ter v izpeljane finančne instrumente, ki so povezani s takimi finančnimi naložbami in jih je treba poravnati z njimi, se izmerijo po nabavni vrednosti.

Prihodki od obresti predstavljajo prihodke od obresti od vrednostnih papirjev, obresti od terjatev, prihodke od obresti iz posojil, depozitov in drugih obresti.

Prihodki od dividend se pripoznajo na datum upravičenja do dividende in vključujejo tudi prevrednotovalne popravke za dnevno prevrednotenje terjatev iz naslova dividend v tuji valuti. Izjemoma se prihodki od dividend, za katere ni na razpolago podatkov, pripoznajo na datum prejema dividende.

Drugi finančni prihodki so pretežno prihodki iz naslova pozitivnih tečajnih razlik, pripoznani v skladu z vrednotenjem finančnih instrumentov.

Prihodki od iztrženih dobičkov pri naložbah zajemajo vse iztržene dobičke od prodaje naložb v obračunskem letu.

Prihodki od neiztrženih dobičkov pri naložbah se nanašajo na neiztržene dobičke za naložbe, ki se vrednotijo po pošteni vrednosti preko poslovnega izida.

Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje, ki jih zaračuna družba za upravljanje, se obračunavajo v skladu s prospektom vzajemnega sklada z vključenimi pravili upravljanja.

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

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 pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida.

Odhodki iz naslova slabitve naložb se nanašajo na odpis terjatev iz naslova zapadlih in tekočih kuponov pri dveh obveznicah zaradi nezmožnosti poplčila obveznosti s strani izdajatelja ter na slabitev naložbe, katere trgovanje je bilo ustavljeno.

Drugi odhodki vključujejo stroške plačilnega prometa, vodenja računa in plačila LEI kode.

3.2.2. Učinki skupnega ovrednotenja naložb

Če upravljavec vzajemnega sklada ugotovi, da je knjigovodska vrednost posameznega vrednostnega papirja, s katerim se ne trguje ali se z njim trguje neredno, premajhna ali prevelika, se lahko odloči za skupno ovrednotenje.

Do oslabitve naložb pride, ko zunanji znaki kažejo, da vrednost naložb ne bo povrnjena. To se predvsem kaže na borznem poslovanju ali pa na trgu vrednostnih papirjev. Tu velja načelo ponudba, povpraševanje in tu se oblikuje tudi cena naložb. Sprotno spremljanje situacije na tržišču daje znak, ali bo vrednost naložbe povrnjena ali ne.

3.2.3. Izkazovanje dobičkov

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 obveznostih do vlagateljev v enote premoženja kot povečanje (dobiček) ali zmanjšanje (izguba) rezerve za pošteno vrednost, če je poštena vrednost finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo, večja oziroma manjša od njegove pripoznane vrednosti, se pripozna pozitivna oziroma negativna rezerva za pošteno vrednost. Izgube kot posledice prevrednotenja zaradi trajne oslabitve se pripoznajo kot izguba v poslovnem izidu.

Dokazani dobiček ali izguba pri finančnem sredstvu se izkazuje po odplačni vrednosti in se pripozna v poslovnem izidu, ko so taka sredstva prevrednotena zaradi oslabitve ali je zanje odpravljeno pripoznanje.

Preračuni finančnih sredstev, izraženih v tujih valutah, ki so denarne postavke, se pripoznajo v poslovnem izidu.

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

Dividende za kapitalski instrument se pripoznajo v poslovnem izidu, ko družba za upravljanje pridobi pravico do plačila oziroma izjemoma, če ni podatkov, s prejemom plačila.

V skladu s pravili upravljanja bo vzajemni sklad vse prihodke oziroma celotni čisti dobiček zadržal oziroma ga reinvestiral in ga imetnikom ne bo izplačeval v obdobju imetništva investicijskih kuponov, temveč šele ob izplačilu odkupne vrednosti investicijskih kuponov vzajemnega sklada.

3.2.4. Razkritje tveganj, ki jim je bil izpostavljen investicijski sklad pri svojem poslovanju

Družba za upravljanje ima vzpostavljen celovit sistem upravljanja s tveganji vzajemnega sklada, ki ga je v letu 2021 izvajala skladno z ZISDU-3, Sklepom o poslovanju družbe za upravljanje (Uradni list RS, št. 100/15, s spremembami in dopolnitvami), Sklepom o upravljanju tveganj investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 11/16), ter Načrtom upravljanja tveganj vzajemnega sklada Lillywhite 7 Rock, mešani fleksibilni globalni sklad, sprejetim s strani uprave družbe za upravljanje na podlagi prej navedenih predpisov.

Načrt upravljanja tveganj vzajemnega sklada ureja obvladovanje tveganj vseh sredstev vzajemnega sklada ter opredeljuje ukrepe za obvladovanje tveganj in postopke za izvajanje in spremljanje izvajanja teh ukrepov, ki so določeni za vsako od posameznih vrst tveganj, ki jim je vzajemni sklad izpostavljen. Naložbeni cilji, politike, vrste tveganj ter ocena tveganosti po lestvici so opredeljeni v prospektu vzajemnega sklada z vključenimi pravili upravljanja. Vsi postopki oziroma metode za ugotavljanje in merjenje tveganj, ukrepi za obvladovanje tveganj in postopki za izvajanje teh ukrepov ter postopki za spremljanje izvajanja ukrepov za obvladovanje tveganj, ki so navedeni v Načrtu upravljanja tveganj vzajemnega sklada Lillywhite 7 Rock, mešani fleksibilni globalni sklad, temeljijo na in so usklajeni z določili prospekta vzajemnega sklada z vključenimi pravili upravljanja. Družba za upravljanje preveri ustreznost načrta upravljanja tveganj vzajemnega sklada vsaj enkrat letno ter ob vsaki pomembni spremembi izpostavljenosti tveganjem.

Za obvladovanje tveganj vzajemnega sklada družba za upravljanje spremlja in ocenjuje zlasti naslednja tveganja:

- *Tržno tveganje:*

Služba za upravljanje s tveganji izvaja nadzor nad izpostavljenostjo tržnim tveganjem (tveganje negativne spremembe cen lastniških instrumentov, valutno tveganje, obrestno tveganje in tveganje spremembe kreditne bonitete izdajatelja) z upoštevanjem omejitev, ki izhajajo iz zakonodaje ter investicijske politike vzajemnega sklada, izvaja pa se tudi nadzor v zvezi z upoštevanjem dodatnih notranjih omejitev in merjenje prispevka posameznih elementov upravljanja na tveganost in uspešnost upravljanja. Služba za upravljanje s tveganji na dnevni ravni spremlja dopustne izpostavljenosti sredstev vzajemnega sklada izhajajoč iz zakonodaje in investicijske politike vzajemnega sklada, s ciljem preprečevanja oziroma zgodnjega odkrivanja morebitnih odstopanj. V primeru ugotovitve odstopanj o tem nemudoma obvesti upravo družbe z obrazložitvijo odstopanj in predlogom popravilnih ukrepov. V primeru, da ni odstopanj, poda Služba za upravljanje s tveganji polletno poročilo o obvladovanju tveganj.

- *Likvidnostno tveganje:*

Služba za upravljanje s tveganji dva-krat letno izdela analizo likvidnosti naložb na podlagi preteklih dnevnih podatkov o borznem prometu s posameznim finančnim instrumentom, kar predstavlja osnovo za rangiranje naložb v likvidnostne razrede in posledično splošno opredelitev višine likvidnostnega tveganja vzajemnega sklada.

Služba za upravljanje s tveganji dva-krat letno izvaja testiranje izjemnih situacij likvidnosti vzajemnega sklada v skladu s Politiko testiranja izjemnih situacij likvidnosti skladov in podskladov krovnega sklada.

V primeru, ko služba za upravljanje s tveganji ugotovi povečanje likvidnostnega tveganja, to sporoči upravi in predlaga enega ali nekaj ukrepov za povečanje likvidnosti vzajemnega sklada, kot na primer:

- zmanjšanje splošne stopnje aktivnosti upravljanja premoženja, merjene z obratom sredstev;
- preventivno postopno odprodajo naložb vzajemnega sklada ali zaustavitev nakupov vrednostnih papirjev;
- druge ukrepe za povečanje dodatnih likvidnih sredstev vzajemnega sklada.

- *Tveganje nasprotne stranke:*

Preverjanje izpolnjevanja obveznosti nasprotnih strank računovodska služba izvaja na dnevni ravni in ob morebitnih odstopanjih nemudoma obvesti upravo. Nadzor v zvezi z ugotavljanjem in izvajanjem ukrepov v primeru neizpolnitve obveznosti nasprotne stranke se izvaja četrtletno, izvaja pa ga služba za upravljanje s tveganji. V primeru, da zasledi odstopanja od določil, poda poročilo z obrazložitvijo odstopanj in predlogom ukrepov za odpravo teh odstopanj. Uprava družbe za upravljanje nato zadolži odgovorno osebo, da odstopanja nemudoma odpravi.

- *Tveganje skrbništva, poravnave in borznega posrednika:*

Služba za upravljanje s tveganji spremlja ažurnost komunikacije s strani skrbnika ter enkrat mesečno preveri skladnost stanja finančnih instrumentov na vzajemnem skladu s stanjem na skrbniškem računu pri skrbniku. V okviru dnevnega poslovanja se preverja sodelovanje s skrbnikom in borznimi posredniki ter se v primeru ugotovitve posamičnih odstopanj pri katerih med stranema ne pride do soglasja glede načina odprave le-teh o tem obvesti upravo družbe. V primeru, da ni odstopanj, služba za upravljanje s tveganji poda poročilo polletno.

- *Operativno tveganje:*

Operativno tveganje se ne ugotavlja in meri s kvantitativnimi merili temveč se upravlja oz. skuša minimizirati z ustreznimi vodstvenimi ukrepi, kakršni so:

- obstoj ustreznih internih aktov s področja sistemizacije delovnih mest, opisa delovnih procesov, dovoljenega in nedovoljenega ravnanja zaposlenih;
- obstoj načrta za upravljanje tveganj, kriznega načrta ter načrta neprekinjenega poslovanja;
- smiselno in sorazmerno izpolnjevanje standardov in okvirov ravnanja na področju upravljanja, razvoja, varovanja in dokumentiranja informacijskih rešitev kot je ISO/IEC 27001 in ISO/IEC 27002, v skladu z določbami Sklepa o poslovanju družbe za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/17, s spremembami in dopolnitvami);
- izobraževanje zaposlenih.

Družba za upravljanje ima za spremljanje in ugotavljanje operativnih tveganj oblikovan sistem notranjih kontrol. Ocenjevanje ustreznosti notranjih postopkov po tem sistemu izvajajo notranja revizija, funkcija upravljanja tveganj in funkcija zagotavljanja skladnosti poslovanja s predpisi, vsaka v skladu s svojimi pristojnostmi, podanimi v Pravilniku o organizaciji sistema notranjih kontrol. O svojih ugotovitvah poročajo upravi družbe za upravljanje, ki je dolžna sprejeti ukrepe, v kolikor službe ugotovijo odstopanja od zakonsko ali interno določenih pravil ravnanja.

- *Tveganje koncentracije naložb:*

Tveganje koncentracije naložb se meri in spremlja na dnevni ravni z izračunom izpostavljenosti posameznim izdajateljem in skupinam izdajateljev, pri čemer se v izračunu izpostavljenosti seštevajo naložbe v vse vrste finančnih instrumentov istega izdajatelja. V primeru približevanja najvišji dovoljeni dopustni izpostavljenosti se izdelava predlog za znižanje izpostavljenosti do take naložbe.

Družba za upravljanje je v letu 2021 izvajala vse potrebne postopke v zvezi z upravljanjem tveganj vzajemnega sklada. V primeru povečanih tveganj bi bili sprejeti ustrezni ukrepi, izvajanje katerih bi družba za upravljanje tekoče spremljala.

Za namene varovanja pred tveganji niso bile uporabljene posebne tehnike in orodja, ki se nanašajo na tržne vrednostne papirje.

3.2.5. Pojasnila o uporabljenih tehnikah upravljanja sredstev vzajemnega sklada

Družba za upravljanje za račun vzajemnega sklada za namene varovanja pred tveganji ni uporabila posebnih tehnik in orodij upravljanja sredstev.

3.2.6. Pojasnila v zvezi z zadolževanjem vzajemnega sklada

Vzajemni sklad se v letu 2021 ni zadolževal.

3.2.7. Razkritje odstotka sredstev vzajemnega sklada, vloženih skupaj v depozite, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik tega vzajemnega sklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega vzajemnega sklada

Vzajemni sklad v letu 2021 ni imel tovrstnih naložb.

3.2.8. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj sredstev vzajemnega sklada

Pri vrednotenju premoženja vzajemnega sklada ni bila uporabljena metoda skupnega ovrednotenja.

3.2.9. Informacija o zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjih

V letu 2021 vzajemni sklad ni imel zastavljenih vrednostnih papirjev in instrumentov denarnega trga.

3.2.10. Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

Na vzajemnem skladu je v letu 2021 oblikovan popravek vrednosti delnice Vordere plc (VOR LN) v višini 6.773 EUR. Na terjatvah ostaja odprt neporavnan kupon AUDLEY 12 02/27/22 z zapadlostjo 26.8.2021.

3.2.11. Podatki o številu večjih nakupov in prodaj investicijskih kuponov (5 največjih)

Največji nakupi		
Datum	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja

Največje prodaje		
Datum	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
23.8.2021	-1.047,2698	116,1119 GBP
30.8.2021	-1.022,5887	118,2538 GBP
27.8.2021	-993,1778	117,5831 GBP
14.9.2021	-785,1451	117,8530 GBP
30.12.2021	-775,2858	119,3883 GBP

3.3. POJASNILA IN RAZKRITJA POSAMEZNIH VRST STROŠKOV VZAJEMNEGA SKLADA, OPREDELJENIH V 247. IN 248. ČLENU ZISDU-3

Vrsta stroška	(v EUR)
Odhodki za upravljavsko provizijo	56.233
Odhodki iz naslova stroškov plačilnega prometa	1.458
Odhodki iz naslova stroškov revidiranja letnega poročila vzajemnega sklada	3.514
Odhodki iz naslova stroškov obveščanja imetnikov investicijskih kuponov	0
Odhodki iz naslova stroškov v zvezi s sodnimi postopki	0
Odhodki za provizijo skrbniku za opravljanja skrbniških storitev	3.364
Odhodki iz naslova stroškov hrambe in vodenja računov	2.160
Drugi odhodki	137
Skupaj	66.866

3.4. RAZKRITJE VREDNOSTI VSEH NAKUPOV IN PRODAJ NALOŽB, KI NISO RAZVRŠČENE MED FINANČNA SREDSTVA, IZMERJENA PO POŠTENI VREDNOSTI PREK POSLOVNEGA IZIDA, TER STROŠKOV, NEPOSREDNO POVEZANIH Z NAKUPOM IN PRODAJO TEH NALOŽB

Vzajemni sklad v letu 2021 ni imel nakupov in prodaj naložb, ki niso razvrščena med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

3.5. RAZKRITJE NAJVIŠJEGA DOSEŽENEGA SKUPNEGA ODSTOTKA PROVIZIJE ZA UPRAVLJANJE VZAJEMNEGA SKLADA IN PROVIZIJE ZA UPRAVLJANJE CILJNEGA SKLADA, V PRIMERU VZAJEMNEGA SKLADA, KI JE IMEL POMEMBEN DELEŽ SREDSTEV V ENOTAH DRUGIH INVESTICIJSKIH SKLADOV

Vzajemni sklad je imel na bilančni dan pomemben delež sredstev v enotah drugih investicijskih skladov, pri čemer je najvišji dosežen skupni odstotek provizije za upravljanje vzajemnega sklada in provizije za upravljanje ciljnega sklada, znašal 4,34 %.

3.6. SPECIFIKACIJA DRUGIH POSLOVNIH OBVEZNOSTI

Druge poslovne obveznosti zajemajo obveznosti do skrbnika za skrbniško provizijo v višini 180 EUR in obveznosti za izplačilo kuponov v znesku 110.154 EUR.

3.7. DRUGE POSEBNOSTI, KI SE NANAŠAJO NA VZAJEMNI SKLAD

Družba za upravljanje v letu 2021 ni sprejela odločitev v zvezi z upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih interesov, kot to določa Sklep o poslovanju.

Drugih posebnosti, ki bi jih bilo za razumevanje izkazov vzajemnega sklada za poslovno leto 2021 potrebno dodatno razkrivati, ni bilo.

3.8. DOGODKI PO DATUMU RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Od datuma računovodskih izkazov (31.12.2021) do datuma izdelave letnega poročila ni bilo dogodkov, ki bi pomembneje vplivali na predstavljene revidirane računovodske izkaze.

3.9. PODATKI O PREJEMKIH DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE PO 205. ČLENU ZISDU-3 IN POROČILO O IZVAJANJU POLITIK PREJEMKOV

3.9.1. Podatek o izplačanih prejemkih zaposlenim v poslovnem letu 2021, izplačanih s strani družbe za upravljanje

Stalni prejemki	485.432 EUR
Variabilni prejemki	0 EUR
Skupaj	485.432 EUR
Število upravičencev izplačanih prejemkov v poslovnem letu 2021	14

Stalni prejemki vključujejo bruto plačo, regres, bonitete, premije za dodatno pokojninsko zavarovanje, jubilejne nagrade in druge prejemke.

3.9.2. Podatek o izplačanih prejemkih v poslovnem letu 2021, izplačanih s strani družbe za upravljanje višjemu vodstvu in neposrednim prevzemnikom tveganj

Višje vodstvo	153.975 EUR
Neposredni prevzemniki tveganj	148.950 EUR
Skupaj	302.925 EUR

Ob koncu leta 2021 je bilo v družbi za upravljanje skupaj štirinajst redno zaposlenih, od tega dva za polovični delovni čas in eden za krajši delovni čas od polnega. Izračun izplačanih prejemkov zaposlenih v družbi se opravi na podlagi veljavnih pogodb o zaposlitvi oz. individualnih pogodb o zaposlitvi. Variabilni prejemki se izplačajo, če so izpolnjeni pogoji iz internega akta – Politike prejemkov zaposlenih s posebno naravo dela.

Družba za upravljanje v skladu z določbami ZISDU-3 najmanj enkrat letno izvede celovit in neodvisen notranji pregled skladnosti prakse prejemkov s politikami prejemkov družbe. Pri letnem pregledu sodelujejo nosilci trajnih funkcij sistema notranjih kontrol družbe (notranja revizija, funkcija upravljanja tveganj in funkcija zagotavljanja skladnosti poslovanja s predpisi), pri čemer o opravljenih pregledih poročajo upravi družbe in nadzornemu svetu. Najmanj enkrat letno preveri ustreznost politik prejemkov tudi nadzorni svet. Pri letnem pregledu niso bile ugotovljene nepravilnosti. Izplačil prejemkov, na podlagi internega akta – Politike prejemkov zaposlenih s posebno naravo dela, v letu 2021 ni bilo.

V letu 2019 je družba sprejela posodobljen interni akt – Politike prejemkov zaposlenih s posebno naravo dela, pri čemer je med drugim na novo opredelila zaposlene s posebno naravo dela ter določila merila uspešnosti za ocenjevanje posameznega zaposlenega s posebno naravo dela. V letu 2020 ni bilo sprememb v sprejeti plačni politiki. V letu 2021 je družba uskladila Politike prejemkov zaposlenih s posebno naravo dela z Uredbo (EU) 2019/2088 EVROPSKEGA PARLAMENTA IN SVETA z dne 27. novembra 2019 o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev.

Družba za upravljanje upravlja tudi krovni sklad s petimi podskladi.

3.9.3. Poročilo o izvajanju politik prejemkov in ostali podatki o prejemkih družbe za upravljanje po 205. členu ZISDU-3

Družba za upravljanje ima vzpostavljene politike prejemkov v skladu z določbami ZISDU-3 in na njegovi podlagi sprejetimi sklepi Agencije za trg vrednostnih papirjev. Politike prejemkov je pripravila uprava družbe in jih sprejel nadzorni svet družbe. Pri oblikovanju politik prejemkov so sodelovali nosilci trajnih funkcij sistema notranjih kontrol družbe (notranja revizija, funkcija upravljanja tveganj

in funkcija zagotavljanja skladnosti poslovanja s predpisi). Politike prejemkov so določene v internem aktu – Politike prejemkov zaposlenih s posebno naravo dela.

Družba za upravljanje nima komisije za prejemke.

Politike prejemkov se uporabljajo v Sloveniji, kjer družba za upravljanje tudi posluje.

Vrste zaposlenih, ki se štejejo za pomembne nosilce tveganja in merila za določitev teh zaposlenih so opredeljeni v internem aktu – Politike prejemkov zaposlenih s posebno naravo dela (Priloga 1: Kategorije zaposlenih).

Povezava med nagrajevanjem in uspešnostjo je opredeljena v internem aktu – Politike prejemkov zaposlenih s posebno naravo dela (točka 3.3.1 Dodeljevanje prejemkov iz naslova uspešnosti). Način zagotavljanja neodvisnega plačila zaposlenih v notranjih kontrolah je opredeljen v internem aktu – Politike prejemkov zaposlenih s posebno naravo dela (Priloga 2: Prilaganje variabilnih prejemkov tveganjem).

Merila za merjenje uspešnosti in tveganj so opredeljena v internem aktu – Politike prejemkov zaposlenih s posebno naravo dela (Priloga 2: Prilaganje variabilnih prejemkov tveganjem).

Nagrajevanje zaposlenih s posebno naravo dela in izplačevanje variabilnih prejemkov je opredeljeno v internem aktu – Politike prejemkov zaposlenih s posebno naravo dela (točka 3.3.1.2 Nagrajevanje in točka 3.3.1.3. Izplačevanje in prilaganje variabilnih prejemkov).

Interni akt – Politike prejemkov zaposlenih s posebno naravo dela ter njegovi prilogi 1 in 2 so objavljeni na spletni strani družbe za upravljanje (www.primorski-skladi.si).

3.10. PRILOGE K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

Kot priloge k računovodskim izkazom družba za upravljanje prikazuje tudi priloge iz 8. člena Sklepa o računovodskih izkazih ter letnem in polletnem poročilu investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 100/15; s spremembami in dopolnitvami).

3.10.1. Prikaz čiste vrednosti sredstev in vrednosti enote premoženja

31.12.2021		31.12.2020		31.12.2019	
ČVS**	VEP*	ČVS**	VEP*	ČVS**	VEP*
2.693.311,49	119,6130	3.307.685,66	110,6517	2.723.187,75	96,3621

**ČVS – Čista vrednost sredstev (v GBP)

*VEP – Vrednost enote premoženja (v GBP)

3.10.2. Navedba celotnih stroškov poslovanja vzajemnega sklada

Med celotne stroške vzajemnega sklada (CSP) se štejejo vsi stroški poslovanja vzajemnega sklada, vključno s provizijo za upravljanje in skrbniško provizijo, razen transakcijskih stroškov in tem stroškom primerljivih stroškov. Izraženi so v odstotku od povprečne čiste vrednosti sklada v enakem obdobju.

Celotni stroški poslovanja vzajemnega sklada v obdobju od 1.1.2021 do 31.12.2021, izraženi v odstotku od povprečne letne čiste vrednosti sredstev sklada v istem obdobju, znašajo 3,29 %.

Celotni stroški poslovanja vzajemnega sklada v obdobju od 1.1.2020 do 31.12.2020, izraženi v odstotku od povprečne letne čiste vrednosti sredstev sklada v istem obdobju, znašajo 3,18 %.

Celotnih stroški poslovanja vzajemnega sklada v obdobju od 1.1.2019 do 31.12.2019 izraženi v odstotku od povprečne letne čiste vrednosti sredstev sklada v istem obdobju, znašajo 3,10 %.

3.10.3. Izkaz premoženja (struktura naložb) vzajemnega sklada

Izdajatelj	Oznaka naložbe	Drž. izdaj.	Št. vr. pap.	Vrednost ČVS v EUR	Delež v izdaji vr. pap.	Delež v ČVS	Izvirna valuta	Vr. v izvorni valuti
3. VREDNOSTNI PAPIRJI (VP) IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP	*	*	*	1.017.795,60	*	31,75	*	*
3.1 VP, s katerimi se trguje na org. trgu VP	*	*	*	1.017.795,60	*	31,75	*	*
3.1.1 VP domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu	*	*	*	100.283,84	*	3,13	*	*
3.1.1.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	100.283,84	*	3,13	*	*
3.1.1.1.2 Dolžniški VP	*	*	*	100.283,84	*	3,13	*	*
3.1.1.1.2.2 - Obveznice gospodarskih družb	*	*	*	100.283,84	*	3,13	*	*
SIJ, D.D., LJUBLJANA	SIJ6	SVN	1	100.283,84	0,25	3,13	EUR	100.283,84
3.1.2 VP tujih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu	*	*	*	917.511,76	*	28,63	*	*
3.1.2.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	917.511,76	*	28,63	*	*
3.1.2.1.1 Lastniški VP	*	*	*	379.647,89	*	11,84	*	*
3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	379.647,89	*	11,84	*	*
GLAXOSMITHKLINE	GSK LN	GBR	2.254	43.096,07	0,00	1,34	GBP	36.212,77
HUYA INC	HUYA US	CHN	4.000	24.509,98	0,00	0,76	USD	27.760,00
GILEAD SCIENCES INC.	GILD US	USA	400	25.643,65	0,00	0,80	USD	29.044,00
WHEATON PRECIOUS METALS CORP.	WPM US	MEX	1.500	56.855,91	0,00	1,77	USD	64.395,00
EURONEXT NV	ENX FP	NLD	800	73.000,00	0,00	2,28	EUR	73.000,00
ZOETIS INC.	ZTS US	USA	500	107.730,00	0,00	3,36	USD	122.015,00
ACHIKO LTD	ACHI SW	CHE	53.000	8.926,53	0,05	0,28	CHF	9.222,00
CONSTELLATION BRANDS INC	STZ US	USA	180	39.885,75	0,00	1,24	USD	45.174,60
3.1.2.1.2 Dolžniški VP	*	*	*	537.863,87	*	16,78	*	*
3.1.2.1.2.2 - Obveznice gospodarskih družb	*	*	*	537.863,87	*	16,78	*	*
AUDACIA CAPITAL IRELAND	AUDACIA CAPITAL 31/05/23	5.5 IRL	70.000	83.318,14	0,05	2,60	GBP	70.010,57
AUDACIA CAPITAL IRELAND	AUDACIA CAPITAL 31/12/2025	6 IRL	150.000	178.511,86	6,60	5,57	GBP	149.999,95
KAEVA 9 02/2024	KAEVA 02/2024	9 GBR	150.000	182.483,81	0,23	5,69	GBP	153.337,50
AUDLEY FUNDING PLC	AUDLEY 02/27/22	12 GBR	79.781	93.550,06	0,32	2,92	GBP	78.608,24
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV	*	*	*	2.108.891,72	*	65,79	*	*
5.1 Investicijski skladi, usklajeni z direktivo	*	*	*	2.108.891,72	*	65,79	*	*
5.1.2 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	*	*	*	2.108.891,72	*	65,79	*	*
GUINNESS GLOBAL INNOVATORS FUND	GGICGBA ID	IRL	16.500	560.883,30	0,00	17,50	GBP	471.299,02
VAM WORLD GROWTH FUND B USD	VAMWGRB LX	LUX	2.853	512.533,99	0,00	15,99	USD	580.496,00
VAM EMERGING MARKETS GROWTH FUND B	VAMEMCB LX	USA	1.400	166.402,97	0,00	5,19	USD	188.468,00
VAM INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND A USD	VINTOPA LX	LUX	3.090	447.830,57	0,00	13,97	USD	507.212,90
VAM US SMALL CAP GROWTH FUND B USD	VAMSCCB LX	USA	5.568	421.240,89	0,00	13,14	USD	477.097,43
7 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA	*	*	*	17.494,17	*	0,55	*	*
7.2 Drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga tujih izdajateljev	*	*	*	17.494,17	*	0,55	*	*
VORDERE PLC	VOR LN	GBR	294.000	17.494,17	0,05	0,55	GBP	14.700,00

PREMOŽENJE SKUPAJ	*	*	*	3.144.181,49	*	98,09	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	*	*	*	-51.121,32	*	-1,59	*	*
8. TERJATVE	*	*	*	112.194,62	*	3,50	*	*
SREDSTVA	*	*	*	3.205.254,79	*	100,00	*	*

PODPIS LETNEGA POROČILA ZA LETO 2021 IN NJEGOVIH SESTAVNIH DELOV

Predsednik in član uprave družbe Primorski skladi, d.o.o., Koper sva seznanjena z vsebino sestavnih delov letnega poročila vzajemnega sklada in s tem tudi s celotnim letnim poročilom za leto 2021. Z njim se strinjava in to potrjujema s svojim podpisom.

Koper, 15.4.2022

PRIMORSKI SKLADI,
Upravljanje z investicijskimi skladi, d.o.o., Koper

Lučo BENČIĆ
predsednik uprave

Mitja MADON
član uprave



4. POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

RE-member

Poročilo neodvisnega revizorja

Upravljavcu vzajemnega sklada Lillywhite 7 Rock, mešani fleksibilni globalni sklad

Mnenje

Revidirali smo računovodske izkaze vzajemnega sklada Lillywhite 7 Rock, mešani fleksibilni globalni sklad, ki vključujejo bilanco stanja dan 31. decembra 2021, izkaz poslovnega izida, izkaz denarnih tokov, izkaz gibanja vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj vzajemnega sklada Lillywhite 7 Rock, mešani fleksibilni globalni sklad na dan 31. decembra 2021 ter njihovega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja. Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov*. V skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA) ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od upravljalca in vzajemnega sklada Lillywhite 7 Rock, mešani fleksibilni globalni sklad in, da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in kodeksom IESBA.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo upravljalca sklada. Druge informacije obsegajo poslovno poročilo, ki je sestavni del letnega poročila vzajemnega sklada Lillywhite 7 Rock, mešani fleksibilni globalni sklad, vendar ne vključujejo računovodskih izkazov in našega revizorjevega poročila o njih.

Naše mnenje o računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije in o njih ne izražamo nobene oblike zagotovila.

V povezavi z opravljeno revizijo računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi ali so druge informacije pomembno neskladne z računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačen. Če na podlagi opravljenega dela zaključimo, da obstaja pomembna napačna navedba drugih informacij, moramo o takih okoliščinah poročati. V zvezi s tem ni nič takega, o čemer bi morali poročati. V zvezi s tem na podlagi opisanih postopkov poročamo, da:

- so druge informacije v vseh pomembnih pogledih usklajene z revidiranimi računovodskimi izkazi;
- so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi; ter
- na podlagi poznavanja in razumevanja družbe in njenega okolja, ki smo ga pridobili med revizijo, v zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovili bistveno napačnih navedb.

Odgovornost poslovodstva in pristojnih za upravljanje za računovodske izkaze

Poslovodstvo upravljalca sklada je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi ter za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo poslovodstva potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Poslovodstvo upravljalca sklada je pri pripravi računovodskih izkazov odgovorno za oceno sposobnosti sklada, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlago za računovodenje, razen če namerava poslovodstvo vzajemni sklad Lillywhite 7 Rock, mešani fleksibilni globalni sklad likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadzor nad pripravo računovodskih izkazov vzajemnega sklada.

RE-member

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naši cilji so pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem ali so računovodskih izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu s pravili revidiranja, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe, lahko izhajajo iz prevare ali napake, ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamič ali skupaj, vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu s pravili revidiranja uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- prepoznamo in ocenimo tveganje pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjih kontrol;
- opravimo postopke preverjanja in razumevanja notranjih kontrol, pomembnih za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenja o učinkovitosti notranjih kontrol družbe;
- presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanimi razkritji posloводства;
- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbuja dvom v sposobnost organizacije, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustreznost razkritja v računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklep temeljijo na revizijskih dokazih pridobljenih do datuma izdaje poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje organizacije kot delujočega podjetja;
- ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino računovodskih izkazov vključno z razkritji, in ali računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.

Pristojne za upravljanje med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah vključno z morebitnimi pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

Re-member d.o.o.
Frankopanska ulica 21, Ljubljana

RE - member
revizija d.o.o. ¹

David Valenčič

pooblaščen revizor



Ljubljana, 19. april 2022