

## Posebno mnenje za potrebe obveščanja javnosti

### Upravljavcu vzajemnega sklada PS OPTIMA – sklad skladov

Revidirali smo priloženo bilanco stanja vzajemnega sklada PS OPTIMA - sklad skladov na dan 31. decembra 2007 ter z njo povezane izkaze poslovnega izida, izkaz denarnega toka in izkaz gibanja vrednosti enot premoženja za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe. Prav tako smo za isto obdobje revidirali usklajenost naložb z ZISDU-1, vrednost enote premoženja vzajemnega sklada, izpolnjevanje pravil o obvladovanju tveganj, ki jih je za vzajemni sklad predpisala družba za upravljanje, pravilnost in popolnost obvestil in poročil ter pravilnost in popolnost seznama povezanih oseb. Za vse naštetje je odgovoren upravljavec vzajemnega sklada, to je družba PRIMORSKI 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, 26/05 in 68/05). 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

Ljubljana, 21. april 2008

KPMG Slovenija, d.o.o.  
1



## Poročilo neodvisnega revizorja

### Upravljavcu vzajemnega sklada PS OPTIMA – sklad skladov

Revidirali smo priložene računovodske izkaze vzajemnega sklada PS OPTIMA - sklad skladov, ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2007, izkaz poslovnega izida, izkaz denarnih tokov, izkaz gibanja enot premoženja in vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku, 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 standardi. Ta odgovornost vključuje: vzpostavitev, delovanje in vzdrževanje notranjega kontroliranja, povezanega s pripravo in pošteno predstavitvijo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, izbiro in uporabo ustreznih računovodskih usmeritev ter pripravo računovodskih ocen, ki so utemeljene v danih okoliščinah.

#### ***Revizorjeva odgovornost***

Naša 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 vzajemnega sklada PS OPTIMA - sklad skladov na dan 31. decembra 2007, ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi in Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (ZISDU-1).

Poslovno poročilo je skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

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

Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.

*pooblaščen revizor*

*partner*

Ljubljana, 21. april 2008

*KPMG Slovenija, d.o.o.*

## Poročilo o usklajenosti naložb investicijskega sklada z ZISDU-1

### Upravljavcu vzajemnega sklada PS OPTIMA – sklad skladov


Revidirali smo usklajenost naložb vzajemnega sklada PS OPTIMA - sklad skladov z določbami ZISDU-1, Sklepom o naložbah investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 80/03 in 87/05), 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. december 2007. Za usklajenost naložb je odgovoren upravljavec, to je družba PRIMORSKI 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 vzajemnega sklada PS OPTIMA - sklad skladov v letu, ki se je končalo 31. decembra 2007 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

Ljubljana, 21. april 2008

KPMG Slovenija, d.o.o.





## Poročilo o vrednosti enote premoženja

### Upravljavcu vzajemnega sklada PS OPTIMA – sklad skladov

Revidirali smo pravilnost izračuna vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada PS OPTIMA - sklad skladov za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2007. Za pravilnost izračuna vrednosti enote premoženja je odgovoren upravljavec, to je družba PRIMORSKI 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 vzajemnega sklada PS OPTIMA - sklad skladov 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 vzajemnega sklada PS OPTIMA - sklad skladov v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2007, 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

Ljubljana, 21. april 2008

KPMG Slovenija, d.o.o.



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

### Upravljavcu vzajemnega sklada PS OPTIMA – sklad skladov

Revidirali smo izvajanje ukrepov iz Načrta za obvladovanje tveganj vzajemnega sklada PS OPTIMA - sklad skladov v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2007, ki jih je zanj predpisala in sprejela družba PRIMORSKI 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 vzajemni sklad PS OPTIMA - sklad skladov v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2007, v vseh pomembnih pogledih izpolnjeval ukrepe in načrte iz pravil o obvladovanju tveganj iz prvega odstavka, ki jih je zanj predpisala družba PRIMORSKI SKLADI, d.d., Koper.

**KPMG SLOVENIJA,**

podjetje za revidiranje, d.o.o.

Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.

*pooblaščen revizor*

*partner*

Ljubljana, 21. april 2008

KPMG Slovenija, d.o.o.



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

### Upravljavcu vzajemnega sklada PS OPTIMA – sklad skladov

Revidirali smo pravilnost in popolnost obvestil in poročil vzajemnega sklada PS OPTIMA - sklad skladov za poslovno leto, končano 31. decembra 2007 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, d.d., Koper. Naša naloga je izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

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

Po našem mnenju so obvestila in poročila vzajemnega sklada PS OPTIMA - sklad skladov, ki jih je posredovala Agenciji za trg vrednostnih papirjev, v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2007, v vseh bistvenih pogledih pravilna in popolna ter skladna s stanjem, ki je razvidno iz revidiranih računovodskih izkazov vzajemnega sklada PS OPTIMA - sklad skladov.

**KPMG SLOVENIJA,**

podjetje za revidiranje, d.o.o.

Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.

pooblaščen revizor

partner

Ljubljana, 21. april 2008

*KPMG Slovenija, d.o.o.*



## Poročilo o pravilnosti in popolnosti seznama povezanih oseb

### Upravljavcu vzajemnega sklada PS OPTIMA – sklad skladov

Revidirali smo pravilnost in popolnost priloženega seznama povezanih oseb, ki ga je družba PRIMORSKI SKLADI, d.d., Koper, za poslovno leto, končano 31. decembra 2007, 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, 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, d.d., Koper, povezanih oseb, za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2007, v vseh bistvenih pogledih pravilen in popoln.

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

Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.

*pooblaščen revizor*

*partner*

Ljubljana, 21. april 2008

*KPMG Slovenija, d.o.o.*  
1



ZBIRNIK K POROČILU O REVIDIRANJU LETNEGA POROČILA INVESTICIJSKEGA SKLADA <sup>1)</sup>	2007	IS-0
Družba za upravljanje	PRIMORSKI SKLADI, d.d., KOPER	
Investicijski sklad	PS OPTIMA - sklad skladov	

<sup>1)</sup> Revizijske tabele se uporabljajo za revidiranje poslovanja investicijskih skladov, katerih poslovanje je na dan 31. 12. 2007 usklajeno z določbami Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 110/02, 73/03 - sklep US, 32/04 - avtentična razlaga in 42/04).

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

\* 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, 21.4.2008	Marijan 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 IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV		2007	IS-1
Družba za upravljanje PRIMORSKI SKLADI, d.d., KOPER			
Investicijski sklad PS OPTIMA - sklad skladov			

Datum: 31. 12. 2007

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	
A	VREDNOSTNI PAPIRJI													
1	Lyxor ETF South Africa		AEX/FP	AFS FP		2.000	#DIV/0!	52.800,00	2.000	26,40	52.800,00	0	0,00	
2	Lyxor Etf Eastern Europe		AEX/FP	CEC FP		2.000	28,16	56.320,00	2.000	28,16	56.320,00	0	0,00	
3	iShares DAX		Xetra/DE	DAXEX GY		1.200	76,95	92.340,00	1.200	76,95	92.340,00	0	0,00	
4	Defense Equity Index		AMEX/US	DEF US		2.000	17,59	35.187,83	2.000	17,59	35.187,83	0	0,00	
5	WISDOM TREE INVESTMENTS		NYSE/US	DTN US		700	38,19	26.733,24	700	38,19	26.733,24	0	0,00	
6	Easy ETF FTSE EPRA Eurozone		AEX/FP	EEE FP		300	218,30	65.490,00	300	218,30	65.490,00	0	0,00	
7	iShares MSCI Emerg Mkts Index		AMEX/US	EMM US		250	102,10	25.524,76	250	102,10	25.524,76	0	0,00	
8	iShares MSCI Pacific ex-Japan		AMEX/US	EPP US		450	104,80	47.161,20	450	104,80	47.161,20	0	0,00	
9	iShares DJ STOXX EU Enlarged 15		Xetra/DE	EUE15EX GY		330	37,45	12.358,50	330	37,45	12.358,50	0	0,00	
10	iShares MSCI Brazil Index Fund		AMEX/US	EWZ US		1.400	54,82	76.747,50	1.400	54,82	76.747,50	0	0,00	
11	FIRST TRUST IPOX-100 INDEX FUND		AMEX/US	FPX US		2.500	17,26	43.152,47	2.500	17,26	43.152,47	0	0,00	
12	Market Vectors Gold Miners		AMEX/US	GDX US		2.500	31,13	77.830,99	2.500	31,13	77.830,99	0	0,00	
13	Lyxor ETF Hong Kong		AEX/FP	HSI FP		1.500	24,51	36.765,00	1.500	24,51	36.765,00	0	0,00	
14	iShares iBoxx ? Liquid Sovereigns Capped 1.5-2.5		Xetra/DE	IB85EX GY		1.000	99,23	99.230,00	1.000	99,23	99.230,00	0	0,00	
15	iShares iBoxx ? Liquid Sovereigns Capped 2.5-5.5		Xetra/DE	IB89EX GY		650	103,31	67.151,50	650	103,31	67.151,50	0	0,00	
16	Lyxor ETF MSCI India		AEX/FP	IQQ GY		4.000	14,78	59.120,00	4.000	14,78	59.120,00	0	0,00	
17	iShares MSCI JAPAN		Xetra/DE	ISFA NA		6.000	8,81	52.860,00	6.000	8,81	52.860,00	0	0,00	
18	iShares FTSE 100		Xetra/DE	IUSA GY		7.500	10,10	75.750,00	7.500	10,10	75.750,00	0	0,00	
19	iShares S&P 500		Xetra/DE	IUSA GY		7.500	10,10	75.750,00	7.500	10,10	75.750,00	0	0,00	
20	iShares Dow Jones US Consumer Goods Sector Index Fund		NYSE/US	IYK US		500	43,42	21.710,48	500	43,42	21.710,48	0	0,00	
21	Lyxor ETF Japan		AEX/FP	JPN FP		1.050	88,60	93.030,00	1.050	88,60	93.030,00	0	0,00	
22	Lyxor ETF RUSSIA		AEX/FP	RUS FP		1.638	43,30	70.925,40	1.638	43,30	70.925,40	0	0,00	
23	iShares eBrex Government Germany 1.5-2.5		Xetra/DE	RXP1EX GY		500	99,34	49.670,00	500	99,34	49.670,00	0	0,00	
24	iShares eBrex Government Germany 2.5-5.5 (DE)		Xetra/DE	RXP2EX GY		600	104,70	62.820,00	600	104,70	62.820,00	0	0,00	
25	iShares DJ EURO STOXX Select Dividend 30		Xetra/DE	SD3EXE GY		2.500	32,45	81.125,00	2.500	32,45	81.125,00	0	0,00	
26	iShares SMI		Xetra/DE	SMIEX GY		2.200	51,73	113.806,00	2.200	51,73	113.806,00	0	0,00	
27	streetTRACKS MSCI Europe Energy ETF		AEX/FP	STN FP		850	107,56	91.426,00	850	107,56	91.426,00	0	0,00	
28	iShares DJ STOXX 600 Chemicals		Xetra/DE	SX4PEX GY		1.600	51,41	82.256,00	1.600	51,41	82.256,00	0	0,00	
29	iShares DJ EURO STOXX 50		Xetra/DE	SX5EEX GY		1.400	44,53	62.342,00	1.400	44,53	62.342,00	0	0,00	
30	Easy ETF EURO CONSTRUCTION		AEX/FP	SYG FP		100	454,12	45.412,00	100	454,12	45.412,00	0	0,00	
31	EasyETF EURO HEALTH		AEX/FP	SYH FP		150	539,60	80.940,00	150	539,60	80.940,00	0	0,00	
32	EasyETF Dow Jones Euro Stoxx Media		AEX/FP	SYM FP		200	250,43	50.086,00	200	250,43	50.086,00	0	0,00	
33	iShares TecDAX		Xetra/DE	TDXPEX GY		3.500	9,44	33.040,00	3.500	9,44	33.040,00	0	0,00	
34	Lyxor ETF MSCI USA		AEX/FP	USA FP		750	96,13	72.097,50	750	96,13	72.097,50	0	0,00	

KPMG Slovenija, d.o.o.

Zap. št.	Izdajatelj	Država izdajatelja	Oznaka izdajatelja	Oznaka trga	Oznaka natožbe	Stanje pred revizijo			Stanje po reviziji			Odstopanje v %	
						Količina	Cena/lot	Vrednost	Količina	Cena/lot	Vrednost	Količina	Vrednost
B	INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA (IDT)					0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
C	VREDNOSTNI PAPIRJI SKUPAJ					57.818	2.049.369,37	2.049.369,37	57.818		2.049.369,37	0	0,00
C	IDT SKUPAJ					0	0,00	0,00	0		0,00	0,00	0,00
D	SKUPAJ C IN Č					57.818	2.049.369,37	2.049.369,37	57.818		2.049.369,37	0,00	0,00

Datum izpolnitve tabele	Ime, priimek, podpis revizorja, naziv rev.družbe
Koper, 21.4.2008	Marian Mahnič, KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje d.o.o.

KPMG Slovenija, d.o.o.





PRIKAZ NALOŽB INVESTICIJSKEGA SKLADA V ENOTE PREMOŽENJA OZ. DELNICE INVESTICIJSKIH DRUŽB TUJIH IZDAJATELJEV		2007	IS-2
Družba za upravljanje		PRIMORSKI SKLADI, d.d., KOPER	
Investicijski sklad		PS OPTIMA - sklad skladov	

Datum: 31. 12. 2006

Zap. št.	Izdajatelj	Država izdajatelja	Oznaka izdajatelja	Oznaka trga	Oznaka naložbe	Stanje pred revizijo			Stanje po reviziji			Odstotanje v %	
						Količina	Cena/lot	Vrednost	Količina	Cena/lot	Vrednost	Količina	Vrednost
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
A	UCITS INVESTICIJSKI SKLADI												
A1	UCITS vzajemni skladi												
A2	UCITS investicijske družbe												
B	NE-UCITS INVESTICIJSKI SKLADI												
B1	NE-UCITS vzajemni skladi												
B2	NE-UCITS investicijske družbe												
C	UCITS INVESTICIJSKI SKLADI SKUPAJ												
C	NE-UCITS INVESTICIJSKI SKLADI SKUPAJ												
D	SKUPAJ C IN Č												

Datum izpolnitve tabele	Ime, priimek, podpis revizorja, naziv rev. družbe
Koper, 21. 4. 2008	Marian Mahnič, KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje d.o.o.

KPMG Slovenija, d.o.o.



POROČILO O PRAVILNOSTI IN POPOLNOSTI OBVESTIL IN POROČIL		2007	IS-3
Družba za upravljanje	PRIMORSKI SKLADI, d.d., KOPER		
Investicijski sklad	PS OPTIMA - sklad skladov		

**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
30.03.2007	DA	DA	DA	DA	DA	DA			DA	DA	DA
30.10.2007	DA	DA	DA	DA	DA	DA			DA	DA	DA
31.12.2007	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.d., Pristaniška ulica 14, Koper, dne 26.04.2006

Datum izpolnitve tabele	Ime, priimek, podpis pooblaščenega revizorja, naziv revizijske družbe		
Koper, 21.4.2008	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		2007	IS-4
Družba za upravljanje	PRIMORSKI SKLADI, d.d., KOPER		
Investicijski sklad	PS OPTIMA - sklad skladov		

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 in obveznice	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
	Tveganje skrbništva	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, 21.4.2008	Marjan Mahnič, KPMG Slovenija, podjetje za reviziranje d.o.o.		

KPMG Slovenija, d.o.o. 

VREDNOST ENOTE POMOŽENJA IN ŠTEVILO ENOT POMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA NA OBRACUNSKI DAN		2007	IS-5
Družba za upravljanje			
PRIMORSKI SKLADI, d.d., KOPER			
Vzajemni sklad			
PS OPTIMA - sklad skladov			

Zap. št.	Vsebina	30.3.2007			30.10.2007		
		Datum: pred revizijo	Stanje po reviziji	Odstopanje v %	Datum: pred revizijo	Stanje po reviziji	Odstopanje v %
1	CVS* po stanju na obračunski dan	1.138.840,65	1.138.840,65	0,00	2.424.961,69	2.424.961,69	0,00
2	Število enot pomoženja v obliki na predhodni obračunski dan	246.124,2661	246.124,2661	0,00	494.294,8663	494.294,8663	0,00
3	Število vplačanih enot v obračunskem obdobju	890,3753	890,3753	0,00	0,0000	0,0000	0,00
4	Število odkupljenih enot v obračunskem obdobju	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,00
5	Vrednost enote pomoženja (VEP**)	4,6048	4,6048	0,12%	4,9059	4,9059	-0,43%
6	Sprememba VEP glede na predhodno obračunsko obdobje	0,12%	0,12%	0,00	-0,43%	-0,43%	0,00
7	Število enot pomoženja v obliki na obračunski dan	247.014,6414	247.014,6414	0,00	494.294,8663	494.294,8663	0,00
Datum:		31.12.2007					
Zap. št.	Vsebina	Stanje pred revizijo	Stanje po reviziji	Odstopanje v %			
9		11	12	13			
1	CVS na obračunski dan	2.529.212,87	2.529.212,87	0,00			
2	Število enot pomoženja v obliki na predhodni obračunski dan	534.130,5820	534.130,5820	0,00			
3	Število vplačanih enot v obračunskem obdobju	0,0000	0,0000	0,00			
4	Število odkupljenih enot v obračunskem obdobju	0,0000	0,0000	0,00			
5	Vrednost enote pomoženja (VEP)	4,7352	4,7352	0,00			
6	Sprememba VEP glede na predhodno obračunsko obdobje	-0,12%	-0,12%	0,00			
7	Število enot pomoženja v obliki na obračunski dan	534.130,5820	534.130,5820	0,00			

CVS\* čista vrednost sredstev  
VEP\*\* vrednost enote pomoženja

Datum izpinitivne tabele		Ime, priimek, podpis pooblaščenega revizorja, naziv revizijske družbe	
Koper, 21.4.2008		Marjan Mahnič, KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje d.o.o.	

KPMG Slovenija, d.o.o.





VREDNOST ENOTE PREMOŽENJA VS		2007	IS-6
Družba za upravljanje		PRIMORSKI SKLADI, d.d., KOPER	
Vzajemni sklad		PS OPTIMA - sklad skladov	

Zap. št.	VREDNOST ENOTE PREMOŽENJA	Javna objava	Stanje pred revizijo	Odstopanje v %
1	2	3	4	
1	30.03.2008	4.6104	4.6104	0,00
2	30.10.2008	4.9059	4.9059	0,00
3	31.12.2008	4.7352	4.7352	0,00
4				
5				
6				

Datum izpolnitve tabele	Ime, priimek, podpis pooblaščenega revizorja, naziv revizijske družbe
Koper, 21.4.2008	Marian Mahnič, KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje d.o.o.

KPMG Slovenija, d.o.o. 



IZBOLJŠAVE IN ODPRAVE POMANJKLJIVOSTI IZ PISMA POSLOVODSTVU PRETEKLEGA LETA		2007	IS-7
Družba za upravljanje	PRIMORSKI SKLADI, d.o., KOPER		
Investicijski sklad	PS OPTIMA - sklad skladov		

Zap. št.	Pripombe in priporočila za izboljšave iz preteklega leta	Družba za upravljanje je priporočila upoštevala (DA, NE, DELNO)
	Pismo poslovodstvu za leto 2006 ni bilo izdano.	

Datum izpolnitve tabele	Ime, priimek, podpis pooblaščenega revizorja, naziv revizijske družbe		
Koper, 21.4.2008	Marian Mahnič, KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje d.o.o.		

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