



**KD INVESTMENTS, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D. O. O.**

**POLLETNO POROČILO ZA LETO 2007**  
**KD BOND, OBVEZNIŠKI VZAJEMNI SKLAD**

Ljubljana, julij 2007

**KD BOND, OBVEZNIŠKI VZAJEMNI SKLAD**

**BILANCA STANJA NA DAN 30. 6. 2007 (v EUR)**

<b>I. SREDSTVA</b>	<b>30. 6. 2007</b>	<b>30. 6. 2006</b>
1. Denarna sredstva	15.180	578.671
2. Depoziti pri bankah in posojila	1.255.120	1.468.940
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	10.491.220	14.770.150
4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	576.286	467.275
6. Sestavljeni in izpeljani finančni instrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	708.118	1.222.260
8. Terjatve	2.988	450.661
9. Aktivne časovne razmejitve	3.630	841
<b>10. Skupaj sredstva (od 1 do 9)</b>	<b>13.052.542</b>	<b>18.958.798</b>
Zunajbilančna sredstva	0	0
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>		
<b>1. Poslovne obveznosti</b>	<b>113.358</b>	<b>18.912</b>
a. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b. Obveznosti iz upravljanja	984	1.372
c. Obveznosti za plačilo davkov	0	0
č. Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oz. drugih izplačil imetnikom enot premoženja	0	0
d. Druge poslovne obveznosti	112.374	17.540
<b>2. Finančne obveznosti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. Pasivne časovne razmejitve</b>	<b>3.372</b>	<b>3.377</b>
<b>4. Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja</b>	<b>12.935.812</b>	<b>18.936.509</b>
a. Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	4.218.831	6.476.292
b. Vplačani presežek enot premoženja	(488.445)	3.900.998
c. Presežek iz prevrednotenja		89.448
č. Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	8.917.146	8.781.614
d. Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	288.280	(311.843)
<b>5. Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)</b>	<b>13.052.542</b>	<b>18.958.798</b>
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

**KD BOND, OBVEZNIŠKI VZAJEMNI SKLAD**

**IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA (v EUR)  
ZA OBDOBJE OD 1. 1. 2007 DO 30. 6. 2007**

	<b>1. 1. – 30. 6. 2007</b>	<b>1. 1. – 30. 6. 2006</b>
1. Prihodki od obresti	314.498	484.296
2. Prihodki od dividend	32.311	22.887
3. Drugi finančni prihodki	213.981	196.101
4. Iztrženi dobički pri naložbah	58.401	33.578
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	170.442	57.639
6. Drugi prihodki	0	0
<b>7. Skupaj prihodki (od 1 do 6)</b>	<b>789.633</b>	<b>794.501</b>
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	(57.875)	(88.073)
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	(4.796)	(5.387)
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	(2.361)	(2.709)
11. Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	(621)	(669)
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	(1.368)	(2.681)
13. Odhodki za obresti	(12.540)	(2.668)
14. Drugi finančni odhodki	(209.644)	(311.388)
15. Iztržene izgube pri naložbah	(36.058)	(209.199)
16. Neiztržene izgube pri naložbah	(174.527)	(479.160)
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18. Drugi odhodki	(1.563)	(4.410)
<b>19. Skupaj odhodki (od 8 do 18)</b>	<b>(501.353)</b>	<b>(1.106.344)</b>
<b>20. Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)</b>	<b>288.280</b>	<b>(311.843)</b>
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	10.875	(9.972)
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	(29.533)	10.736

## DODATEK

### 1. Podlaga za sestavljanje računovodskih izkazov

Računovodski izkazi vzajemnega sklada so bili pripravljani v skladu z:

- Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 110/02 s spremembami in dopolnitvami);
- Sklepom o letnem poročilu investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 73/06).

### 2. Revidiranje računovodskih izkazov

Polletni računovodski izkazi niso revidirani.

### 3. Računovodski izkazi investicijskega sklada

Polletni računovodski izkazi so:

- bilanca stanja,
- izkaz poslovnega izida in
- priloge k računovodskim izkazom, ki vsebujejo pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj, če se razlikujejo v primerjavi s preteklim obdobjem.

### 4. Pojasnila računovodskih usmeritev in vrednotenj, ki se uporabljajo v vzajemnih skladih v skladu s SRS 2006

Izkazovanje in vrednotenje postavk bilance stanja in izkaza poslovnega izida je v skladu s slovenskim računovodskim standardom 38 – Računovodske rešitve v vzajemnih skladih in drugimi slovenskimi računovodskimi standardi 2006.

Posamezne rešitve in vrednotenja se ne razlikujejo od preteklega obračunskega obdobja, zato polletno poročilo vzajemnega sklada ne vsebuje prilog.

KD Investments, družba za upravljanje, d. o. o.

Članica uprave

Dušanka Malerič



Ljubljana, 31. julij 2007

KD INVESTMENTS d.o.o.  
Celovška 206  
Ljubljana

Predsednik uprave

Roman Androjna



Polletno poročilo KD Bond, obvezniški vzajemni sklad, je na voljo na sedežu družbe za upravljanje ter na spletnih straneh: [www.kd-investments.si](http://www.kd-investments.si) ali [www.kd-group.si](http://www.kd-group.si).