

POLLETNO POROČILO ZA LETO 2008

KD Prvi izbor, vzajemni sklad delniških skladov

BILANCA STANJA

(v EUR)	30. 06. 2008	30. 06. 2007
I. SREDSTVA		
1. Denarna sredstva	279.276	19.431
2. Depoziti pri bankah in posojila	270.000	263.000
3. Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	1.082.337	2.511.838
4. Inštrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	25.038.985	32.346.659
6. Sestavljeni in izpeljani finančni inštrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga	0	0
8. Terjatve	14.607	155.010
9. Aktivne časovne razmejitev	1.516	1.168
10. Skupaj sredstva (od 1 do 9)	26.686.721	35.297.106
Zunajbilančna sredstva	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1. Poslovne obveznosti	13.497	166.965
a. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	0	145.410
b. Obveznosti iz upravljanja	1.832	2.613
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	11.665	18.942
2. Finančne obveznosti	0	0
3. Pasivne časovne razmejitve	4.867	4.364
4. Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	26.668.357	35.125.777
a. Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	22.645.294	23.986.444
b. Vplačani presežek enot premoženja	2.113.840	2.332.837
c. Presežek iz prevrednotenja	0	0
č. Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	9.048.146	5.513.304
d. Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	(7.138.923)	3.293.192
5. Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	26.686.721	35.297.106
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

(v EUR)	01. 01. – 30. 06. 2008	01. 01. – 30. 06. 2007
1. Prihodki od obresti	5.705	4.406
2. Prihodki od dividend	112.387	111.412
3. Drugi finančni prihodki	4.336.090	2.720.385
4. Iztrženi dobički pri naložbah	14.090	424.456
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	89.102	3.259.688
6. Drugi prihodki	8.608	7.404
7. Skupaj prihodki (od 1 do 6)	4.565.982	6.527.751
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	(123.802)	(139.246)
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	(9.193)	(10.429)
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	(2.352)	(2.361)
11. Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	(558)	(621)
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	(2.896)	(4.464)
13. Odhodki za obresti	0	0
14. Drugi finančni odhodki	(5.702.252)	(2.988.542)
15. Iztržene izgube pri naložbah	(424.207)	(49.609)
16. Neiztržene izgube pri naložbah	(5.435.068)	(34.177)
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18. Drugi odhodki	(4.577)	(5.110)
19. Skupaj odhodki (od 8 do 18)	(11.704.905)	(3.234.559)
20. Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	(7.138.923)	3.293.192
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	(294.276)	124.777
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	634.640	(110.321)

IZKAZ PREMOŽENJA (STRUKTURA NALOŽB) NA 30.06.2008

	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvir. valuta	Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Delež v izdaji vrednostnih papirjev
DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA						270.000,00	1,01	
Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev						270.000,00	1,01	
- bankam in drugim kreditnim institucijam s sedežem v Republiki Sloveniji						270.000,00	1,01	
PRB/4,05%	PROBANKA d.d.	SI		270.000,00	EUR	270.000,00	1,01	
VREDNOSTNI PAPIRJI IN INŠTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV						1.082.336,70	4,06	
VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV						1.082.336,70	4,06	
Vrednostni papirji domačih izdajateljev						856.274,00	3,21	
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev						856.274,00	3,21	
- Lastniški vrednostni papirji						856.274,00	3,21	
KBMR	NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR D.D.	SI	20.858	584.024,00	EUR	584.024,00	2,19	0,09
MELR	MERCATOR D.D.	SI	1.100	272.250,00	EUR	272.250,00	1,02	0,03
Vrednostni papirji tujih izdajateljev						226.062,70	0,85	
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev						226.062,70	0,85	
- Lastniški vrednostni papirji						226.062,70	0,85	
3988 HK	BANK OF CHINA LTD - H	CN	500.000	1.735.000,38	HKD	141.122,34	0,53	0,00
CHL US	CHINA MOBILE HK LTD	CN	2.000	133.899,98	USD	84.940,36	0,32	0,00
INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV						25.038.985,40	93,83	
Investicijski skladi, usklajeni z direktivo						18.002.600,27	67,46	
ATXEX AV	ATXEX AV INDEX FUND - ETF	DE	2.000	79.540,00	EUR	79.540,00	0,30	0,16
DAXEX GR	DAXEX-OBJECTIVE INDEX FUND	DE	6.050	362.092,50	EUR	362.092,50	1,37	0,01
FXC LN	ISHARES FTSE/XINHUA CHINA 25	IE	18.500	1.169.940,04	GBP	1.476.730,89	5,53	0,34
FXC IM	ISHARES FTSE/XINHUA CHINA 25	IE	4.600	366.436,00	EUR	366.436,00	1,37	0,09
IEUR LN	ISHARES FTSEUROFIRST 80	IE	116.644	976.310,24	GBP	1.232.325,97	4,62	1,12
IJPN LN	ISHARES MSCI JAPAN FOUND	IE	117.000	740.609,95	GBP	934.818,50	3,50	0,07
ISF LN	ISHARES PLC - IFTSE 100	IE	125.699	712.084,88	GBP	898.813,36	3,37	0,04
IUSA LN	ISHARES S&P 500 INDEX FOUND	IE	226.222	1.464.787,56	GBP	1.848.895,63	6,93	0,06
RUS FP	LYXOR ETF RUSSIA	FR	14.000	556.080,00	EUR	556.080,00	2,08	0,15
FRAINAE LX	FRANKLIN INDIA FUND	LU	60.000	782.400,00	EUR	782.400,00	2,93	0,00

INVUKEC ID	INVESCO UK EQUITY FUND	IE	149.000	756.920,01	GBP	955.405,51	3,58	0,00
LZBEDMI ID	LAZARD GL ACT-EUROPEAN EQ-R	IE	835.000	1.642.027,50	EUR	1.642.027,50	6,15	0,00
MEL50CE ID	MELLON GLOBAL MANAGEMENT LTD.	IE	2.058.000	1.459.533,60	EUR	1.459.533,60	5,47	0,00
MORJPEE LX	MORGAN ST JAPANESE VALUE EQ FU	LU	229.576	1.579.482,88	EUR	1.579.482,88	5,92	0,00
MOREMKI LX	MORGAN ST EMERGING MAR. EQ FUN	LU	29.800	1.187.828,13	USD	753.506,81	2,82	0,00
SGLEURP LX	SGAM FD-EQTYS US REL VALU-PC	LU	14.570	1.394.937,63	EUR	1.394.937,63	5,23	0,00
TEMAEI LX	FRANKLIN TEMPLETON INVE EUROP	LU	8.650	238.307,50	EUR	238.307,50	0,89	0,00
VANUIEN ID	US 500 STK INDEX FUND	IE	182.215	1.441.265,99	EUR	1.441.265,99	5,40	0,00
Investicijski skladi, neuskajeni z direktivo						7.036.385,13	26,37	
2801 HK	ISHARES MSCI CHINA TRACKER	HK	80.000	1.684.000,18	HKD	136.974,06	0,51	0,09
2823 HK	ISHARES FTSE/XINHUA A50 CHINA	HK	590.200	8.498.880,54	HKD	691.286,25	2,59	0,03
2828 HK	HANG SENG H-SHARE IDX ETF	HK	62.000	7.377.999,13	HKD	600.115,43	2,26	0,08
EEM US	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	US	5.470	742.388,42	USD	470.939,12	1,76	0,00
EPP US	ISHARES MSCI PACIFIC EX-JAPAN	US	7.811	1.062.998,86	USD	674.320,52	2,53	0,03
EWA US	ISHARES MSCI AUSTRALIA INDEX F	US	24.758	655.344,23	USD	415.722,05	1,57	0,04
EWC US	ISHARES MSCI CANADA INDEX FUND	US	29.103	965.055,55	USD	612.189,52	2,29	0,05
EWO US	ISHARES MSCI AUSTRIA INVESTAB	US	9.340	325.312,13	USD	206.363,95	0,77	0,09
EWY US	ISHARES MSCI SOUTH KOREA INC	US	10.000	510.399,95	USD	323.775,66	1,21	0,02
IWW US	ISHARES S&P 500/BARRA GROWTH	US	15.756	1.005.705,39	USD	637.976,02	2,39	0,02
QQQQ US	POWERSHARES QQQ	US	16.900	763.372,81	USD	484.250,71	1,81	0,00
RSX US	MARKET VECTORS RUSSIA ETF	US	38.395	2.066.035,12	USD	1.310.603,35	4,91	0,23
SMIEX GR	SMI EX	DE	7.263	309.912,21	EUR	309.912,21	1,16	0,38
SWH US	SOFTWARE HOLDRS TRUST INDEX FU	US	2.500	100.525,02	USD	63.768,73	0,25	0,09
TTH US	TELECOM HOLDRS TRUST	US	3.500	106.854,83	USD	67.784,09	0,25	0,08
WMH US	WIRELESS HOLDRS TRUST	US	800	47.928,01	USD	30.403,46	0,11	0,13

DODATEK

1. Podlaga za sestavljanje računovodskih izkazov

Računovodski izkazi vzajemnega sklada so bili pripravljeni 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);
- Slovenskimi računovodskimi standardi 2006.

2. Revidiranje računovodskih izkazov

Polletni računovodski izkazi niso revidirani.

3. Računovodski izkazi investicijskega sklada

Polletni računovodski izkazi so:

- bilanca stanja,
- izkaz poslovnega izida,
- izkaz premoženja (struktura naložb) 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, izkaza poslovnega izida in izkaza premoženja (strukture naložb) 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 Skladi, družba za upravljanje, d. o. o.

Louise Ruth Chatwood
Članica uprave



Roman Androjna
Član uprave



KD Skladi 07
KD Skladi, družba za upravljanje, d.o.o.
Celovška cesta 206, SI-1000 Ljubljana

Dag Kralj
Predsednik uprave



Ljubljana, 14. avgust 2008

Polletno poročilo vzajemnega sklada KD Prvi izbor, vzajemni sklad delniških skladov, je na voljo na sedežu družbe za upravljanje ter na spletni strani www.kd-skladi.si.