

POLLETNO POROČILO ZA LETO 2008

KD Rastko, delniški vzajemni sklad

BILANCA STANJA

(v EUR)	30. 06. 2008	30. 06. 2007
I. SREDSTVA		
1. Denarna sredstva	810.775	51.825
2. Depoziti pri bankah in posojila	1.380.000	3.415.880
3. Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	105.425.430	131.274.778
4. Inštrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	3.230.083	8.925.515
6. Sestavljeni in izpeljani finančni inštrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga	7.729.724	13.155.492
8. Terjatve	1.584.034	530.924
9. Aktivne časovne razmejitev	3.149	6.087
10. Skupaj sredstva (od 1 do 9)	120.163.195	157.360.501
Zunajbilančna sredstva	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1. Poslovne obveznosti	299.866	122.375
a. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	0	0
b. Obveznosti iz upravljanja	18.211	26.509
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	281.655	95.866
2. Finančne obveznosti	0	0
3. Pasivne časovne razmejitev	18.099	8.917
4. Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	119.845.230	157.229.209
a. Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	15.520.957	16.002.315
b. Vplačani presežek enot premoženja	(3.159.535)	(1.083.759)
c. Presežek iz prevrednotenja	0	0
č. Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	149.328.356	105.025.963
d. Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	(41.844.548)	37.284.690
5. Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	120.163.195	157.360.501
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	189.447	109.197
2. Prihodki od dividend	1.367.510	1.418.875
3. Drugi finančni prihodki	4.207.969	3.973.569
4. Iztrženi dobički pri naložbah	419.480	1.849.792
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	815.776	36.920.435
6. Drugi prihodki	0	0
7. Skupaj prihodki (od 1 do 6)	7.000.182	44.271.868
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	(1.292.393)	(1.276.163)
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	(57.642)	(50.016)
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	(3.529)	(3.542)
11. Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	(558)	(621)
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	(7.955)	(14.884)
13. Odhodki za obresti	0	0
14. Drugi finančni odhodki	(4.973.426)	(4.192.137)
15. Iztržene izgube pri naložbah	(2.195.811)	(230.857)
16. Neiztržene izgube pri naložbah	(40.301.455)	(1.210.757)
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18. Drugi odhodki	(11.961)	(8.201)
19. Skupaj odhodki (od 8 do 18)	(48.844.730)	(6.987.178)
20. Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	(41.844.548)	37.284.690
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	(828.916)	1.290.119
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	2.661.795	(796.962)

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						1.380.000,00	1,15	
Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev						1.380.000,00	1,15	
- bankam in drugim kreditnim institucijam s sedežem v Republiki Sloveniji						1.380.000,00	1,15	
AB/4,05%/DO11.7	ABANKA VIPA D.D.	SI		285.000,00	EUR	285.000,00	0,24	
GB/4,15% 17.7.	GORENJSKA BANKA, d.d., KRANJ	SI		965.000,00	EUR	965.000,00	0,80	
GB/115.000	GORENJSKA BANKA, d.d., KRANJ	SI		115.000,00	EUR	115.000,00	0,10	
PB/3.250.000	PROBANKA d.d.	SI		15.000,00	EUR	15.000,00	0,01	
VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV						105.425.429,60	87,74	
VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV						105.425.429,60	87,74	
Vrednostni papirji domačih izdajateljev						69.491.591,95	57,83	
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev						69.491.591,95	57,83	
- Lastniški vrednostni papirji						67.736.344,33	56,37	
AELG	AERODROM LJUBLJANA,D.D.	SI	53.001	4.661.437,96	EUR	4.661.437,96	3,88	2,74
CICG	CINKARNA CELJE D.D.	SI	22.538	2.704.559,99	EUR	2.704.559,99	2,25	2,77
GRVG	GORENJE, D.D.	SI	336.382	11.369.711,60	EUR	11.369.711,60	9,46	2,40
GSBG	TOVARNA OLJA GEA D.D.	SI	12.000	74.400,00	EUR	74.400,00	0,06	0,96
HDOG	HELIOS SESTAVLJENO PODJETJE ZA	SI	1.463	1.799.490,00	EUR	1.799.490,00	1,50	0,53
IEKG	INTEREUROPA D.D.	SI	123.117	3.324.158,97	EUR	3.324.158,97	2,77	1,56
JTKG	JUTEKS,PROIZVODNJATALNIH OBLOG	SI	27.754	2.553.368,00	EUR	2.553.368,00	2,13	4,33
KBMR	NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR D.	SI	231.949	6.494.572,00	EUR	6.494.572,00	5,40	0,99
KRKG	KRKA TOVARNA ZDRAVIL D.D.	SI	113.510	10.197.738,40	EUR	10.197.738,40	8,49	0,32
LKPG	LUKA KOPER D.D.	SI	82.750	4.799.499,96	EUR	4.799.499,96	3,99	0,59
MELR	MERCATOR D.D.	SI	5.243	1.297.642,50	EUR	1.297.642,50	1,08	0,14
MILG	MI LEŠNINA TRGOVINA S POHIŠTVO	SI	1.198	2.036.600,00	EUR	2.036.600,00	1,69	1,57
PETG	PETROL SLOVENSKA NAFTNA DRUŽBA	SI	11.542	6.558.972,34	EUR	6.558.972,34	5,46	0,55
POSR	POZAVAROVALNICA SAVA	SI	130.000	3.525.600,00	EUR	3.525.600,00	2,93	1,39
SALR	SALUS LJUBLJANA D.D.	SI	5.541	3.767.880,00	EUR	3.767.880,00	3,14	4,11
ZTOG	ZITO PREHRAMBENA	SI	11.918	2.570.712,61	EUR	2.570.712,61	2,14	3,35

	INDUSTRIJA D.							
- Dolžniški vrednostni papirji						1.755.247,62	1,46	
- Obveznice gospodarskih družb						1.755.247,62	1,46	
NLB16	NOVA LJUBLJANSKA BANKA d.d.	SI	1.000	424.555,50	EUR	424.555,50	0,35	1,29
NLB11	NOVA LJUBLJANSKA BANKA d.d.	SI	981	1.021.418,28	EUR	1.021.418,28	0,85	3,73
NLB14	NOVA LJUBLJANSKA BANKA d.d.	SI	300	309.273,84	EUR	309.273,84	0,26	1,76
Vrednostni papirji tujih izdajateljev						35.933.837,65	29,91	
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev						35.933.837,65	29,91	
- Lastniški vrednostni papirji						35.933.837,65	29,90	
BAY GR	BAYER AG	DE	26.000	1.386.060,00	EUR	1.386.060,00	1,15	0,00
BNP FP	BNP PARIBAS	FR	9.000	517.860,00	EUR	517.860,00	0,43	0,00
DTE GR	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DE	50.000	521.000,00	EUR	521.000,00	0,43	0,00
ENEL IM	ENEL SPA	IT	250.000	1.509.750,00	EUR	1.509.750,00	1,26	0,00
ETE GA	NATIONAL BANK OF GREECE	GR	31.000	887.220,00	EUR	887.220,00	0,74	0,01
FP FP	TOTAL SA	FR	29.200	1.582.640,00	EUR	1.582.640,00	1,32	0,00
LKOD LI	LUKOIL-SPON ADR	RU	43.000	4.239.800,06	USD	2.689.545,84	2,24	0,01
MEO GR	METRO AG	DE	14.500	587.975,00	EUR	587.975,00	0,49	0,00
OMV AV	OMV AG	AT	25.000	1.246.500,00	EUR	1.246.500,00	1,04	0,01
PKN PW	POLSKI KONCERN NAFTO GDR	PL	163.000	5.564.819,97	PLN	1.660.495,92	1,38	0,04
QCE GR	Q-CELLS AG	DE	39.000	2.512.380,00	EUR	2.512.380,00	2,09	0,05
QIA GR	QIAGEN N.V.	NL	150.000	1.914.000,00	EUR	1.914.000,00	1,59	0,08
RBS LN	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	GB	180.000	387.000,01	GBP	488.482,19	0,41	0,00
RIBH AV	RAIFFEISEN INTL BANK HOLDING	AT	31.000	2.516.270,00	EUR	2.516.270,00	2,09	0,02
SAN FP	SANOFI-AVENTIS	FR	12.500	530.375,00	EUR	530.375,00	0,44	0,00
SIE GR	SIEMENS AG-REG	DE	10.000	701.200,00	EUR	701.200,00	0,58	0,00
STR AV	STRABAG SE	AT	40.000	1.980.000,00	EUR	1.980.000,00	1,65	0,04
SU FP	SCHNEIDER ELECTRIC SA	FR	20.176	1.384.275,36	EUR	1.384.275,36	1,15	0,01
SZE FP	SUEZ SA	FR	23.000	994.520,00	EUR	994.520,00	0,83	0,00
TEF SM	TELEFONICA S.A.	ES	96.423	1.627.620,24	EUR	1.627.620,24	1,36	0,00
TEO FP	THEOLIA SA	FR	122.500	2.056.775,00	EUR	2.056.775,00	1,71	0,32
VER AV	OEST ELEKTRIZITATSWIRTS-A	AT	18.500	1.053.020,00	EUR	1.053.020,00	0,88	0,01
VOD LN	VODAFONE GROUP PLC	GB	478.093	713.075,62	GBP	900.063,90	0,75	0,00
WIE AV	WIENERBERGER AG	AT	25.500	680.085,00	EUR	680.085,00	0,57	0,03
939 HK	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	CN	1.500.000	9.419.999,62	HKD	766.208,70	0,64	0,00
CX US	CEMEX SA-SPONS ADR PART CER	MX	26.855	663.318,53	USD	420.780,60	0,35	0,00
FLI US	CHC HELICOPETER CORP-CL A	CA	50.000	1.541.000,03	USD	977.543,79	0,81	0,12
SCH NO	SCHIBSTED ASA	NO	60.000	8.670.000,06	NOK	1.082.532,16	0,90	0,09
TTM US	TATA MOTORS LIMITED	IN	119.000	1.195.949,96	USD	758.658,95	0,63	0,03
INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV						3.230.083,18	2,69	
Investicijski skladi, usklajeni z direktivo						2.274.310,51	1,89	
FXC LN	ISHARES FTSE/XINHUA CHINA 25	IE	24.500	1.549.379,96	GBP	1.955.670,51	1,63	0,45
FXC IM	ISHARES FTSE/XINHUA CHINA	IE	4.000	318.640,00	EUR	318.640,00	0,26	0,07

	25							
Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo						955.772,67	0,80	
RSX US	MARKET VECTORS RUSSIA ETF	US	28.000	1.506.680,03	USD	955.772,67	0,80	0,17
DRUGI PREOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INŠTRUMENTI DENARNEGA TRGA						7.729.723,75	6,43	
Drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga domačih izdajateljev, s katerimi se ne trguje na org. trgih						0,00	0,00	
KBP	KOMERCIALNA BANKA TRIGLAV D.D.	SI	166	0,00	EUR	0,00	0,00	0,00
Drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga tujih izdajateljev, s katerimi se ne trguje na org. trgih						7.729.723,75	6,43	
BD62-R-A	BADEL 1862 D.D.	HR	23.052	9.220.799,82	HRK	1.274.207,12	1,06	3,63
CHAG-R-A	CHROMOS AGRO D.D.	HR	408	570.792,03	HRK	78.876,81	0,06	0,32
FIDL	FIDELINKA AD SUBOTICA	RS	34.030	74.866.001,13	RSD	908.916,54	0,76	2,31
HIMR-R-A	IMPERIAL D.D.	HR	26.580	18.605.999,82	HRK	2.571.132,43	2,14	4,18
JDRA-R-A	JADRANKA D.D. MALI LOŠINJ	HR	6.826	8.226.012,49	HRK	1.136.739,10	0,95	2,05
KOEI-R-A	KONČAR ELEKTROINDUSTRIJA D.D.	HR	19.296	12.735.167,18	HRK	1.759.851,75	1,46	0,78

DODATEK

1. Podlaga za sestavljanje računovodskih izkazov

Računovodski izkazi vzajemnega sklada so bili pripravljene 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 Rastko, delniški vzajemni sklad, je na voljo na sedežu družbe za upravljanje ter na spletni strani www.kd-skladi.si.