

POLLETNO POROČILO ZA LETO 2008

KD Surovine in energija, delniški vzajemni sklad

BILANCA STANJA

(v EUR)	30. 06. 2008	30. 06. 2007
I. SREDSTVA		
1. Denarna sredstva	21.287	414.980
2. Depoziti pri bankah in posojila	776.000	60.000
3. Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	6.234.595	4.447.881
4. Inštrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	664.088	532.952
6. Sestavljeni in izpeljani finančni inštrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga	0	0
8. Terjatve	14.409	512.633
9. Aktivne časovne razmejitev	3.246	774
10. Skupaj sredstva (od 1 do 9)	7.713.625	5.969.220
Zunajbilančna sredstva	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1. Poslovne obveznosti	26.309	111.647
a. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	0	101.127
b. Obveznosti iz upravljanja	1.189	1.025
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	25.120	9.495
2. Finančne obveznosti	0	0
3. Pasivne časovne razmejitev	3.319	4.514
4. Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	7.683.997	5.853.059
a. Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	5.853.461	4.735.696
b. Vplačani presežek enot premoženja	767.590	388.644
c. Presežek iz prevrednotenja	0	0
č. Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	1.271.318	280.814
d. Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	(208.372)	447.905
5. Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	7.713.625	5.969.220
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	12.278	9.273
2. Prihodki od dividend	62.774	31.684
3. Drugi finančni prihodki	1.387.209	451.262
4. Iztrženi dobički pri naložbah	10.712	250.927
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	647.075	355.052
6. Drugi prihodki	0	0
7. Skupaj prihodki (od 1 do 6)	2.120.048	1.098.198
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	(64.142)	(37.376)
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	(3.227)	(1.906)
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	(1.764)	(2.361)
11. Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	(559)	(621)
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	(1.001)	(1.706)
13. Odhodki za obresti	0	0
14. Drugi finančni odhodki	(1.724.023)	(515.297)
15. Iztržene izgube pri naložbah	0	(26.371)
16. Neiztržene izgube pri naložbah	(531.857)	(61.933)
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18. Drugi odhodki	(1.847)	(2.722)
19. Skupaj odhodki (od 8 do 18)	(2.328.420)	(650.293)
20. Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	(208.372)	447.905
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	(67.457)	190.453
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	56.946	(14.283)

IZKAZ PREMOŽENJA (STRUKTURA NALOŽB) NA 30.06.2008

	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvir. vavuta	Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Delež v izdaji vrednostnih papirjev
DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA						776.000,00	10,06	
Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev						776.000,00	10,06	
- bankam in drugim kreditnim institucijam s sedežem v Republiki Sloveniji						776.000,00	10,06	
PB/721.000	PROBANKA d.d.	SI		776.000,00	EUR	776.000,00	10,06	
VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV						6.234.594,84	80,83	
VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV						6.234.594,84	80,83	
Vrednostni papirji tujih izdajateljev						6.234.594,84	80,83	
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev						6.234.594,84	80,83	
- Lastniški vrednostni papirji						6.234.594,84	80,83	
ATAD LI	A.O.TATNEFT-ADR	RU	1.350	203.512,46	USD	129.099,51	1,67	0,00
BAS GR	BASF SE	DE	2.600	113.438,00	EUR	113.438,00	1,47	0,00
BAY GR	BAYER AG	DE	2.450	130.609,50	EUR	130.609,50	1,69	0,00
BP/ LN	BP PLC	GB	23.683	138.131,17	GBP	174.353,01	2,26	0,00
ENI IM	ENI SPA	IT	6.800	161.160,00	EUR	161.160,00	2,09	0,00
FP FP	TOTAL SA	FR	4.050	219.510,00	EUR	219.510,00	2,85	0,00
LKOD LI	LUKOIL-SPON ADR	RU	2.820	278.052,05	USD	176.384,20	2,29	0,00
MOL HB	MOL HUNGARIAN OIL&GAS	HU	1.800	36.260.999,22	HUF	154.020,30	2,00	0,00
NVTK LI	NOVALEK OAO SPONS GDR REG S	RU	2.600	225.940,05	USD	143.326,60	1,86	0,00
OGZD LI	OAO GAZPROM-SPON ADR REG S	RU	3.500	202.999,99	USD	128.774,42	1,67	0,00
OMV AV	OMV AG	AT	2.860	142.599,60	EUR	142.599,60	1,85	0,00
SV7 GR	SOLARVALUE AG	DE	850	26.350,00	EUR	26.350,00	0,34	0,08
TEN IM	TENARIS SA - ADR	LU	12.400	293.384,00	EUR	293.384,00	3,80	0,00
TEO FP	THEOLIA SA	FR	3.800	63.802,00	EUR	63.802,00	0,83	0,01
VED LN	VEDANTA RESOURCES PLC	GB	4.500	98.414,96	GBP	124.222,11	1,61	0,00
WCH GR	WACKER CHEMIE AG	DE	925	122.960,25	EUR	122.960,25	1,59	0,00
347 HK	ANGANG STEEL CO LTD	HK	101.400	1.585.896,71	HKD	128.994,47	1,67	0,01
ACH US	ALUMINIUM CORP OF CHIA -ADR	CN	6.400	182.656,17	USD	115.869,18	1,50	0,00
BTU US	PAEBODY ENERGY CORP	US	3.900	343.395,04	USD	217.834,97	2,82	0,00
CCO CN	CAMECO CORP	CA	4.450	194.910,14	CAD	122.262,04	1,59	0,00
CEO US	CNOOC LTD-ADR	HK	1.150	199.571,02	USD	126.599,23	1,64	0,00
COP US	CONOCOPHILLIPS	US	3.270	308.655,38	USD	195.797,63	2,54	0,00
CX US	CEMEX SA-SPONS ADR PART CER	MX	6.900	170.429,96	USD	108.113,40	1,40	0,00
DWSN US	DAWSON GEOPHYSICAL CO	US	3.500	208.110,06	USD	132.016,03	1,71	0,05
HAL US	HALLIBURTON COMPANY	US	6.800	360.876,01	USD	228.924,14	2,97	0,00

MNOD LI	JSC MMC NORILSK NICKEL-ADR	RU	8.200	207.459,99	USD	131.603,65	1,71	0,00
NOV US	NATIONAL-OILWELL VARCO INC	US	3.960	351.331,22	USD	222.869,34	2,89	0,00
PBR US	PETROLEO BRASILEIRO S.A.- ADR	BR	7.200	509.976,02	USD	323.506,74	4,19	0,00
PKX US	POSCO-ADR	KR	1.600	207.648,05	USD	131.722,95	1,71	0,00
PTEN US	PATTERSON-UTI ENERGY INC	US	10.700	386.590,97	USD	245.236,60	3,18	0,01
PTR US	PETROCHINA CO LTD-ADR	CN	2.950	380.137,02	USD	241.142,49	3,13	0,00
RIG US	TRANSOCEAN INC	US	1.469	223.860,96	USD	142.007,72	1,84	0,00
RIO US	CIA VALE DO RIO DOCE-ADR	BR	10.700	383.273,72	USD	243.132,28	3,15	0,00
RLI GR	RELIANCE INDUSTRIES LTD	IN	2.000	124.200,00	EUR	124.200,00	1,61	0,00
SII US	SMITH INTERNATIONAL INC	US	2.450	203.693,02	USD	129.214,05	1,68	0,00
SLB US	SCHLUMBERGER LTD	US	3.480	373.856,40	USD	237.158,34	3,07	0,00
XOM US	EXXON MOBIL CORP	US	6.840	602.809,19	USD	382.396,09	4,96	0,00
INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV						664.087,84	8,61	
Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo						664.087,84	8,61	
CUT US	CLAYMORE/CLEAR GLOBAL TIMBER	US	6.000	114.959,96	USD	72.925,63	0,95	0,33
DBN US	WISDOMTREE INT BASIC MAT SEC	US	5.350	205.975,08	USD	130.661,69	1,69	0,22
GDX US	MARKET VECTORS GOLD MINERS	US	9.100	442.169,14	USD	280.492,99	3,64	0,02
XLB US	MATERIALS SELECT SECTOR SPDR T	US	6.800	283.763,87	USD	180.007,53	2,33	0,02

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 Surovine in energija, delniški vzajemni sklad, je na voljo na sedežu družbe za upravljanje ter na spletni strani www.kd-skladi.si.