

POLLETNO POROČILO ZA LETO 2008

KD Vitalnost, delniški vzajemni sklad

BILANCA STANJA

(v EUR)	30. 06. 2008	30. 06. 2007
I. SREDSTVA		
1. Denarna sredstva	54.211	6.098
2. Depoziti pri bankah in posojila	30.000	228.000
3. Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	1.595.463	2.378.313
4. Inštrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	129.082	87.901
6. Sestavljeni in izpeljani finančni inštrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga	0	0
8. Terjatve	3.857	2.785
9. Aktivne časovne razmejitev	816	1.034
10. Skupaj sredstva (od 1 do 9)	1.813.429	2.704.131
Zunajbilančna sredstva	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1. Poslovne obveznosti	3.492	12.768
a. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	0	0
b. Obveznosti iz upravljanja	274	411
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	3.218	12.357
2. Finančne obveznosti	0	0
3. Pasivne časovne razmejitev	2.688	3.604
4. Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	1.807.249	2.687.759
a. Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	2.133.288	2.600.687
b. Vplačani presežek enot premoženja	9.482	17.598
c. Presežek iz prevrednotenja	0	0
č. Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	10.017	10.627
d. Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	(345.538)	58.847
5. Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	1.813.429	2.704.131
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	400	3.437
2. Prihodki od dividend	18.876	13.117
3. Drugi finančni prihodki	436.918	223.078
4. Iztrženi dobički pri naložbah	5.444	27.795
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	54.530	143.967
6. Drugi prihodki	17	300
7. Skupaj prihodki (od 1 do 6)	516.185	411.694
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	(18.042)	(18.011)
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	(1.853)	(1.057)
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	(700)	(745)
13. Odhodki za obresti	0	0
14. Drugi finančni odhodki	(556.490)	(263.283)
15. Iztržene izgube pri naložbah	(10.760)	(10.064)
16. Neiztržene izgube pri naložbah	(270.691)	(54.660)
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18. Drugi odhodki	(864)	(2.045)
19. Skupaj odhodki (od 8 do 18)	(861.723)	(352.847)
20. Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	(345.538)	58.847
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	(1.937)	45.510
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	3.548	(32.516)

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						30.000,00	1,65	
Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev						30.000,00	1,65	
- bankam in drugim kreditnim institucijam s sedežem v Republiki Sloveniji						30.000,00	1,65	
PB/4,05%	PROBANKA d.d.	SI		30.000,00	EUR	30.000,00	1,65	
VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV						1.595.463,25	87,98	
VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV						1.595.463,25	87,98	
Vrednostni papirji domačih izdajateljev						111.368,20	6,14	
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev						111.368,20	6,14	
- Lastniški vrednostni papirji						111.368,20	6,14	
GRVG	GORENJE, D.D.	SI	1.014	34.273,20	EUR	34.273,20	1,89	0,01
KRKG	KRKA TOVARNA ZDRAVIL D.D.	SI	500	44.920,00	EUR	44.920,00	2,48	0,00
MELR	MERCATOR D.D.	SI	130	32.175,00	EUR	32.175,00	1,77	0,00
Vrednostni papirji tujih izdajateljev						1.484.095,05	81,84	
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev						1.484.095,05	81,84	
- Lastniški vrednostni papirji						1.484.095,05	81,84	
AZN LN	ASTRAZENECA PLC	GB	2.450	52.478,98	GBP	66.240,44	3,65	0,00
CA FP	CARREFOUR SA	FR	1.600	57.536,00	EUR	57.536,00	3,17	0,00
FIVE LI	PYATEROCHKA HOLDING-REGS GDR	RU	1.684	56.750,85	USD	36.000,29	1,99	0,00
GSK LN	GLAXOSMITHKLINE PLC	GB	3.700	41.180,99	GBP	51.979,80	2,87	0,00
HIK LN	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	GB	10.500	52.919,92	GBP	66.797,00	3,68	0,01
HMB SS	HENNES & MAURITZ	SW	500	163.249,97	SEK	17.238,10	0,95	0,00
MC FP	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	FR	1.100	73.238,00	EUR	73.238,00	4,04	0,00
MEO GR	METRO AG	DE	400	16.220,00	EUR	16.220,00	0,89	0,00
SAN FP	SANOFI-AVENTIS	FR	1.200	50.916,00	EUR	50.916,00	2,81	0,00
1068 HK	CHINA YURUN FOOD GROUP LIMITED	CN	68.000	871.759,67	HKD	70.907,63	3,91	0,00
2333 HK	GREAT WALL MOTOR COMPANY LIMIT	CN	64.000	330.879,20	HKD	26.913,22	1,48	0,02
682 HK	CHAODA MODERN AGRICULTURE HOLD	CN	90.500	890.522,00	HKD	72.433,73	3,99	0,00
874 HK	GUANGZHOU PHARMACEUTICAL COMPA	CN	86.000	455.798,01	HKD	37.073,93	2,04	0,04
980 HK	LIANHUA SUPERMARKET HOLDINGS L	CN	67.000	668.660,05	HKD	54.387,81	3,00	0,03
ABV US	COMPANHIA DE BEBIDAS DS AMERIC	BR	900	57.015,03	USD	36.167,87	1,99	0,00

BID US	SOTHEBY'S AUCTIONS FINE ARTS	US	1.900	50.102,97	USD	31.783,16	1,75	0,00
CTCM US	CTC MEDIA, INC.	RU	2.600	64.115,97	USD	40.672,40	2,24	0,00
CVS US	CVS CORPORATION	US	2.900	114.753,04	USD	72.794,37	4,01	0,00
DEO US	DIAGEO PLC	GB	1.060	78.302,21	USD	49.671,54	2,74	0,00
JNJ US	JOHNSON & JOHNSON	US	1.215	78.173,06	USD	49.589,61	2,73	0,00
PFE US	PFIZER INC	US	1.500	26.204,93	USD	16.623,28	0,93	0,00
PG US	PROCTER & GAMBLE CO	US	1.400	85.134,06	USD	54.005,37	2,98	0,00
RBXD LI	RANBAXY LABORATORIES LTD	IN	10.400	127.400,13	USD	80.817,14	4,46	0,00
RDY US	DOCOTOR REEDY'S LAB - ADR	IN	6.800	106.080,07	USD	67.292,61	3,71	0,00
STZ US	CONSTELLATION BRANDS INC	US	3.000	59.580,02	USD	37.794,99	2,08	0,00
SYK US	STRYKER CORPORATION	US	1.560	98.092,82	USD	62.225,85	3,43	0,00
TTM US	TATA MOTORS LIMITED	IN	4.800	48.239,92	USD	30.601,32	1,70	0,00
TEVA US	TEVA PHARMACEUTICAL - SP ADR	IL	2.400	109.919,96	USD	69.728,47	3,85	0,00
WALMEXV MM	WAL-MART DE MEXICO SA DE CV	MX	13.089	535.078,00	MXN	32.968,86	1,82	0,00
WMT US	WAL MART STORES	US	1.500	84.299,97	USD	53.476,26	2,95	0,00
INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV						129.081,48	7,12	
Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo						129.081,48	7,12	
CUT US	CLAYMORE/CLEAR GLOBAL TIMBER	US	1.600	30.655,95	USD	19.446,81	1,07	0,09
MOO US	MARKET VECTORS AGRIBUSINESS	US	2.000	123.900,04	USD	78.596,83	4,33	0,01
XLV US	HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR	US	1.600	48.928,05	USD	31.037,84	1,71	0,00

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