

KD Vitalnost, delniški

Naložbeni komentar

Naložbe sklada so mesec oktober začele z rastjo, ki pa se je v drugi polovici meseca nekoliko ustavila, a zaradi narave naložb, ki so v skladu, ne toliko, kot so padli svetovni indeksi. Naložbe, ki so v skladu KD Vitalnost, so t. i. varne, manj volatilne naložbe. Sklad denarnih sredstev ni povečeval, ampak jih je ohranil na dobrih desetih odstotnih točkah. Prav tako ni bilo drugih bistvenih sprememb portfelja, ki je v letošnjem letu do konca oktobra zabeležil donos v višini dobrih 29 odstotkov.

Naložbena politika

Naložbena politika je opredeljena kot politika doseganja donosnosti z naganjem pretežno v delnice in druge lastniške vrednostne papirje, ki se nanašajo na izdajatelje oziroma podjetja, katerih proizvodi ali storitve neposredno ali posredno ohranjajo življenje, podaljšujejo življenjsko dobo in izboljšujejo kvaliteto življenja, ob upoštevanju varnosti in likvidnosti investiranih sredstev.

Osebnizkaznica

| | |
|--------------------------------|---|
| Družba za upravljanje | KD Skladi, d. o. o. |
| Ustanovitev kot vzajemni sklad | 14.11.2006 |
| ČVS - 30.10.2009 | |
| (v tisoč EUR) | 773,13 |
| Tip podsklada | delniški |
| Ocena tveganja | višje tveganje (8) |
| Sektorska usmeritev | zdravstvo, nega, široka potrošnja ipd. |
| Vstopna provizija | največ 3,00 % |
| Izstopna provizija | ni provizije |
| Upravljalvska provizija | 1,89% |
| TER (jul. 2008 – jun. 2009) | 2,49% |
| PTR (jul. 2008 – jun. 2009) | 3,46% |

Pretekli donosi¹

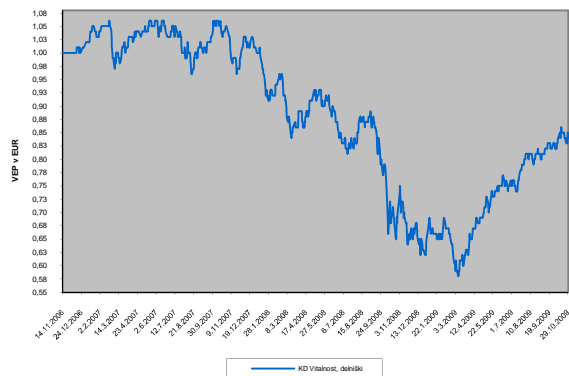
| | |
|---------------------------------------|--------|
| Letos (od 31.12.2008 do 30.10.2009) | 29,02% |
| 1-letni (okt. 2008 - okt. 2009) | 20,98% |
| 3-letni (okt. 2006 - okt. 2009) | N.P. |
| Povprečna tedenska donosnost | 0,475% |
| Standardni odklon tedenske donosnosti | 2,742% |

10 največjih naložb na datum:

31.7.2009

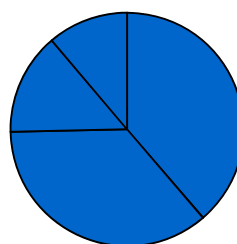
| Naložba | % v sredstvih podsklada |
|---------------------------------------|-------------------------|
| HENNES & MAURITZ AB-B SHS | 4,73 |
| LIANHUA SUPERMARKETS HLDGS - H | 4,54 |
| DOCTOR REDDY'S LAB-ADR | 4,13 |
| CVS/CAREMARK CORPORATION | 4,13 |
| CHAODA MODERN AGRICULTURE HOLDING LIF | 4,08 |
| SANOFI-AVENTIS | 4,00 |
| ASTRAZENECA PLC | 3,95 |
| HIKMA PHARMACEUTICALS PLC | 3,88 |
| CARREFOUR SA | 3,75 |
| PROCTER & GAMBLE CO | 3,68 |

Gibanje VEP¹



Struktura portfelja po sektorjih na datum:

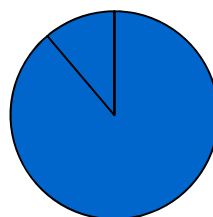
30.10.2009



- Zdravstvo 38,70%
- Osnovne potrošne dobrine 35,98%
- Ostale potrošne dobrine 14,14%
- Drugo 11,18%

Struktura portfelja po vrsti naložb na datum:

30.10.2009



- Delnice 88,82%
- Denar 11,16%
- Drugo 0,02%

¹ Pri preračunu tolaških vrednosti enote premoženja v evre je bil uporabljen srednji tečaj Banke Slovenije, kot je veljal na obračunski dan. Metodologija izračuna podatkov, navedenih v poročilu, je dostopna na spletnih straneh www.kd-skladi.si.

Izvelek prospekta podsklada, prospekt krovnega sklada z vključenimi pravili upravljanja ter letno in polletno poročilo so vlagateljem med delovnim časom brezplačno na voljo na sedežu družbe in na vpisnih mestih, v elektronski obliki pa na spletni strani www.kd-skladi.si, kjer so objavljena tudi vpisna mesta. Vlagatelj ima pravico zahtevati izročitev dokumentov.

Opozorilo: Pretekli donosi niso zagotovilo za donose v prihodnosti. Gibanje vrednosti enote premoženja podsklada je v veliki meri odvisno od stanja na kapitalskih trgih. Vrednost enote premoženja lahko raste ali pada, zato so tudi prihodnji donosi lahko višji ali nižji kot v preteklosti. Obstaja verjetnost, da vlagatelj med varčevanjem ne dobi povrnjenih vseh sredstev, ki jih je vložil v podsklad. Tekoči podatki so dnevno objavljeni v časnikih Delo, Dnevnik, Finance in Večer. Iz izračuna so izzeti vstopni stroški, ki bi sicer znižali prikazano donosnost. Najvišji vstopni stroški za podsklad znašajo 3 % in se v primeru višjih vplačil znižajo v skladu z lestvico, objavljeno na spletni strani www.kd-skladi.si.