

KD Indija- Kitajska, delniški



Naložbeni komentar

V preteklem mesecu je bilo gibanje delniških tečajev v znamenju objav četrtletnih rezultatov družb v razvitem in razvijajočem se svetu. Velika večina družb je z rezultati preseгла pričakovanja finančnih analitikov. Tudi podatki o rasti BDP v ZDA, na Kitajskem in v Braziliji so presešli napovedi ekonomskih strokovnjakov. To je delniške indekse pognalo do lokalnih vrhov, proti koncu meseca pa so se delniški indeksi spustili do nivojev 50-dnevnih drsečih sredin. V tem mesecu smo v portfelju sklada KD Indija-Kitajska povečali delež v denarju in z prerazporeditvijo naložb bolj obtežili delež Kitajske.

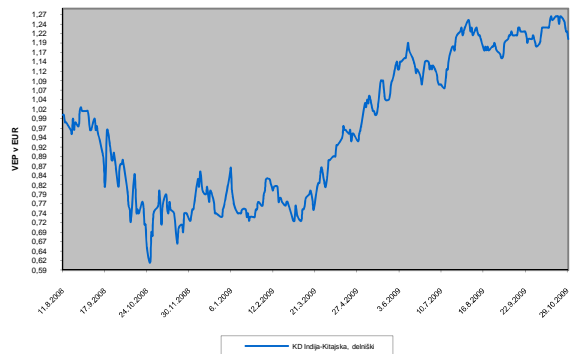
Naložbena politika

Naložbena politika je opredeljena kot politika doseganja donosnosti z naganjem pretežno v delnice, ki se nanašajo na izdajatelje s področja razvijajočih se trgov Indije in Kitajske, ob upoštevanju varnosti in likvidnosti investiranih sredstev.

Osebnizkaznica

| | |
|--------------------------------|---------------------|
| Družba za upravljanje | KD Skladi, d. o. o. |
| Ustanovitev kot vzajemni sklad | 11.8.2008 |
| ČVS - 30.10.2009 | |
| (v tisoč EUR) | 11.144,70 |
| Tip podsklada | delniški |
| Ocena tveganja | visoko tvegan (9) |
| Geografska usmeritev | Indija, Kitajska |
| Vstopna provizija | največ 3,00 % |
| Izstopna provizija | ni provizije |
| Upravljalvska provizija | 2,00% |
| TER (jul. 2008 – jun. 2009) | N.P. |
| PTR (jul. 2008 – jun. 2009) | N.P. |

Gibanje VEP¹

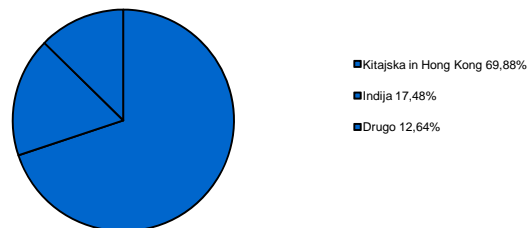


Pretekli donosi¹

| | |
|---------------------------------------|--------|
| Letos (od 31.12.2008 do 30.10.2009) | 57,77% |
| 1-letni (okt. 2008 - okt. 2009) | 63,51% |
| 3-letni (okt. 2006 - okt. 2009) | N.P. |
| Povprečna tedenska donosnost | N.P. |
| Standardni odklon tedenske donosnosti | N.P. |

Geografska struktura portfelja na datum:

30.10.2009



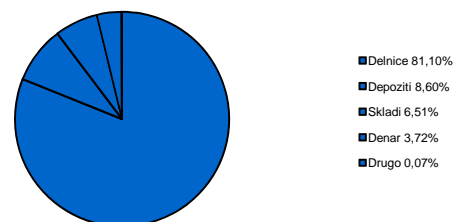
10 največjih naložb na datum:

31.7.2009

| Naložba | % v sredstvih podsklada |
|---------------------------------|-------------------------|
| RAIFFEISEN BANK D.D. (depozit) | 9,27 |
| RIGD LI-RELIANCE INDUSTRIES LTD | 7,76 |
| ING & COMM BK OF CHINA - H | 4,62 |
| CHINA CONSTRUCTION BANK-H | 4,58 |
| CHINA MOBILE LTD. | 4,18 |
| BAIDU INC - SPON ADR | 4,16 |
| ICICI BANK LTD-SPON ADR | 3,97 |
| LYXOR ETF INDIA | 3,93 |
| PIN AN INSURANCE GROUP CO-H | 3,93 |
| CHINA LIFE INSURANCE CO-ADR | 3,83 |

Struktura portfelja po vrsti naložb na datum:

30.10.2009



¹ Metodologija izračuna podatkov, navedenih v poročilu, je dostopna na spletnih straneh www.kd-skladi.si.

Izveček 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.