Mesečno poročilo KD Skladi

september 2016

080 80 24
WWW.KD-SKLADI.SI

KD Skladi
družba za upravljanje, d.o.o.

Kazalo:

Pregled dogodkov na kapitalskih trgih stran 3
KD Krovni sklad s 15 podskladi
KD Galileo, mešani fleksibilni sklad stran 4
KD Rastko, evropski delniški sklad stran 5
KD Bond, obvezniški - EUR stran 6
KD MM, sklad denarnega trga - EUR stran 7
KD Prvi izbor, sklad delniških skladov stran 8
KD Balkan, delniški stran 9
KD Novi trgi, delniški stran 10
KD Surovine in energija, delniški stran 11
KD Tehnologija, delniški stran 12
KD Vitalnost, delniški stran 13
KD Indija - Kitajska, delniški stran 14
KD Latinska Amerika, delniški stran 15
KD Vzhodna Evropa, delniški stran 16
KD Dividendni, delniški stran 17
KD Amerika, delniški stran 18
ILIRIKA Krovni sklad z 9 podskladi
ILIRIKA Azija dinamični stran 19
ILIRIKA Energija delniški stran 20
ILIRIKA Farmacija in tehnologija delniški stran 21
ILIRIKA Gazela dinamični stran 22
ILIRIKA Globalni sklad skladov dinamični stran 23
ILIRIKA Modra kombinacija fleksibilni stran 24
ILIRIKA Obvezniški fleksibilni stran 25
ILIRIKA Razvijajoči trgi dinamični stran 26
ILIRIKA Vzhodna Evropa dinamični stran 27

Pregled dogodkov na kapitalskih trgih

Globalni delniški trgi so septembra izgubili 0,19 %, trgi v razvoju so se za vlagatelje izkazali kot boljša naložba v primerjavi z razvitimi trgi. Obrestne mere na državni dolg v nekaterih evropskih državah so dosegle zgodovinske minimume, med njimi tudi na slovenske obveznice.

V ZDA so se delnice pocenile za 0,6 % (merjeno z indeksom MSCI US, izraženim v evrih). Povišale so se cene delnic podjetij tehnološkega in energetskega sektorja, katerega rast je posledica dogovora naftnega kartela OPEC o omejitvi količin črpanja. Vrednotenja podjetij finančnega sektorja so se pocenila. Do dviga obrestnih mer v septembru ni prišlo in tudi dvig v decembru je postal manj možen. Višje obrestne mere bi bankam omogočile boljše obrestne marže. Vlagatelje je iz sektorja odgnal tudi škandal okoli ene izmed največjih ameriških bank, Wells Fargo, ki je že sprejela kazen v višini 185 milijonov dolarjev. Za podobne prekrške bodo pod drobnogledom tudi ostale banke, ki poslujejo s prebivalstvom. Boj za predsedniški stolček se segreva pred novembrskimi volitvami. Zadnje javnomnenjske raziskave kažejo na manjšo prednost Clintonove. Zadnji podatki kažejo na robusten trg dela, inflacija je z 1,1 % še vedno pod želeno mejo centralne banke okoli 2 %.

Na tokratnem zasedanju ECB ni postregla z novimi monetarnimi ukrepi. Mario Draghi je dejal, da so z učinkom marčevskih ukrepov zadovoljni in trenutno ni potrebe po novih stimulacijah. V septembru je bila inflacija v evroobmočju 0,4 %, najvišja po letu 2014. V Sloveniji je ta pri 0,2 % pod evropskim povprečjem, stopnja nezaposlenosti pa je pri 10,8 % nad povprečjem evroobmočja, kjer je ta 10,1 %. Donosnost do dospetja 10-letne nemške državne obveznice je bila na koncu meseca -0,12 %, kar je nekoliko nad julijskim minimumom. Donosnost do dospetja 10-letnega slovenskega državnega dolga je v septembru, pri 0,63 %, dosegla najnižji nivo v zgodovini.

Japonska centralna banka je edina, ki je pripravila presenečenje. Zdaj bodo izvajali nakupe državnih obveznic tako, da bo obrestna mera 10-letne japonske obveznice ostala na trenutnih nivojih, in sicer okoli 0 %.

Pregled po trgih (v evrih)

Regija	Indeks	september	3 meseci	eno leto
Globalno	MSCI All Countries	-0,19 %	3,35 %	9,19 %
Zahodna Evropa	MSCI Europe	-0,09 %	3,76 %	-1,22 %
ZDA	MSCI US	-0,62 %	2,13 %	12,15 %
Razvijajoči se trgi	MSCI BRIC	0,82 %	9,35 %	14,80 %
Balkan	Stoxx Balkan ex TR & GR	1,73 %	10,06 %	6,09 %
Slovenija	SBITOP	2,95 %	8,52 %	10,96 %
Obvezniški trgi - Evropa	Iboxx Europe	0,12 %	0,93 %	6,38 %
EUR/USD*		0,69 %	1,16 %	0,52 %

*Pozitivna vrednost pomeni rast evra.

Med državami BRIK so tokrat najvišjo rast s 3,1 % beležile naložbe v Rusiji, kar je posledica podražitve surove nafte, vrednost katere se je povzpela za skoraj 2 dolarja na sodček. Pocenitev je bila v Braziliji in Indiji, zaradi zaostritve političnih dogajanj s sosednjim Pakistanom.

Trgi v regiji so prinesli pozitivne donose. Slovenski delniški indeks SBITOP se je podražil za skoraj 3 %, hrvaški CROBEX pa za okoli 6 %. Delnice Petrola in Krke so se podražile za 8,2 in 6,7 odstotka, medtem ko je Zavarovalnica Triglav izgubila 7,5 %.

KD GALILEO

mešani fleksibilni sklad

Naložbena politika

Naložbeni cilj sklada je dolgoročna kapitalska rast. Dosegali jo bomo z aktivnim upravljanjem različnih vrst naložb. Portfelj, sestavljen iz delnic, državnih in podjetniških obveznic, instrumentov denarnega trga, zamenljivih obveznic, enot drugih skladov, depozitov in denarja se lahko v vsakem trenutku brez omejitev spremeni in prilagodi novim tržnim razmeram. Naložbe so usmerjene pretežno v globalne razvite trge. Za varovanje premoženja sklada pred padci vrednosti lahko uporabljamo izvedene finančne instrumente (opcije in standardizirane terminske pogodbe). Njihova uporaba praviloma zmanjša tveganje, lahko pa zmanjša tudi donos sklada. Prihodek iz dividend ponovno vložimo. Sklad mogoče ni ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar prej kot v petih letih.

Osebna izkaznica

Družba za upravljanje	KD Skladi, d. o. o.
Ustanovitev kot vzajemni sklad	1. 1. 1992
ČVS (v milijonih EUR)	109,78
Največji vstopni stroški	3,00 %
Največji izstopni stroški	2,50 %
Upravljavska provizija	2,00 %
CSP (jul. 2015 - jun. 2016)	2,12 %
PTR (jul. 2015 - jun. 2016)	154,16 %
Vrsta sklada	mešani fleksibilni globalni sklad razvitih trgov

Primerjalni indeks

MSCI AC World	60 %
Markit iBoxx Overall EUR Total Return	40 %

Pretekli donosi

1-letni	9,13 %
3-letni (kumulativno)	34,27 %
5-letni (kumulativno)	57,95 %
Povprečna tedenska donosnost	0,158 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	1,305 %

Sintetični kazalnik tveganj in donosa [5]

◀ Nižje tveganje — Višje tveganje ▶

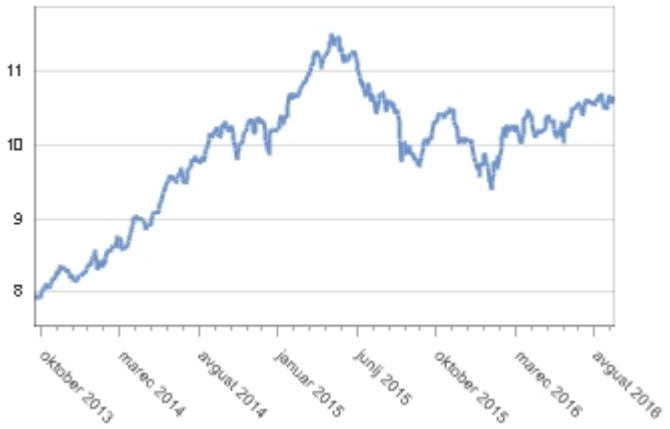
1	2	3	4	**5**	6	7

Potencialno nižji donos — Potencialno višji donos

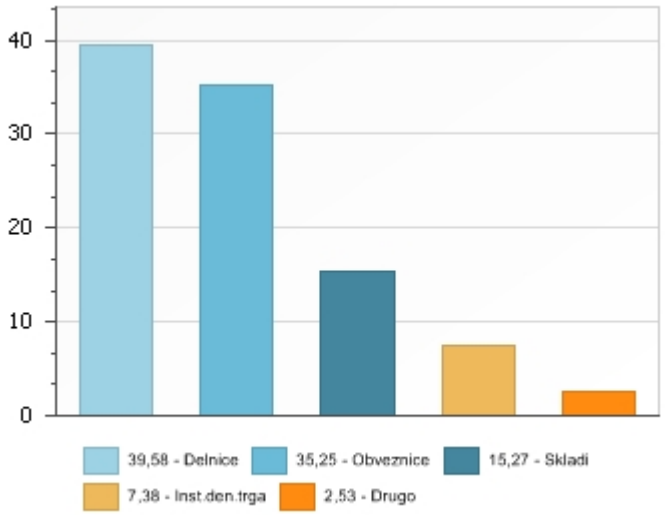
10 največjih naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]

ITALIJANSKA ZAKLADNA MENICA 13/01/2017	INST.DEN.TRGA	4,19 %
LYX ETF JPX-NIKKEI 400 DR	SKLAD	3,67 %
SPDR S&P 500 ETF TRUST	SKLAD	3,02 %
PORTUGALSKA ZAKLADNA MENICA 19/05/2017	INST.DEN.TRGA	2,73 %
ITALIJANSKA I/L OBVEZNICA 2.35% 15/09/2024	OBVEZNICA	2,15 %
ROMUNIJA 3.625% 24/04/2024	OBVEZNICA	2,14 %
ŠPANSKA I/L OBVEZNICA 1.8% 30/11/2024	OBVEZNICA	2,14 %
PROCTER & GAMBLE CO	NAVAD. DELNICA	2,13 %
TELEKOM SLOVENIJE D.D. 4.875% 21/12/2016	OBVEZNICA	2,10 %
NOVARTIS AG	NAVAD. DELNICA	2,03 %

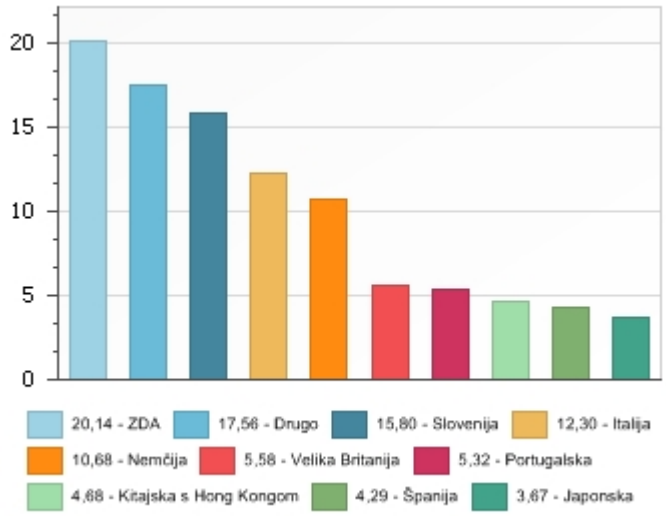
Gibanje VEP (v EUR)[6]



Struktura portfelja po vrsti naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]



Struktura portfelja po državi izdajatelja na datum: 30. 9. 2016 [7]



KD RASTKO

evropski delniški sklad

Naložbena politika

Naložbeni cilj sklada je dolgoročna kapitalska rast. Dosegali jo bomo z aktivnim upravljanjem delniških naložb v Evropi. Sklad ima najmanj 85 % sredstev naloženih v delnicah, najmanj 80 % pa v evropskih delnicah. Manj kot 10 % sredstev je naloženih v enote drugih skladov. Za varovanje premoženja sklada pred padci vrednosti lahko uporabljamo izvedene finančne instrumente (opcije in standardizirane terminske pogodbe). Njihova uporaba praviloma zmanjša tveganje, lahko pa zmanjša tudi donos sklada. Prihodek iz dividend ponovno vložimo. Sklad mogoče ni ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar prej kot v petih letih.

Osebna izkaznica

Družba za upravljanje	KD Skladi, d. o. o.
Ustanovitev kot vzajemni sklad	23. 8. 1996
ČVS (v milijonih EUR)	42,36
Največji vstopni stroški	3,00 %
Največji izstopni stroški	2,50 %
Upravljavska provizija	1,90 %
CSP (jul. 2015 - jun. 2016)	2,03 %
PTR (jul. 2015 - jun. 2016)	107,59 %
Vrsta sklada	delniški sklad Evropa

Primerjalni indeks

MSCI Europe	100 %

Pretekli donosi

1-letni	5,99 %
3-letni (kumulativno)	27,73 %
5-letni (kumulativno)	60,17 %
Povprečna tedenska donosnost	0,133 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	2,437 %

Sintetični kazalnik tveganj in donosa [5]

◀ Nižje tveganje Višje tveganje ▶

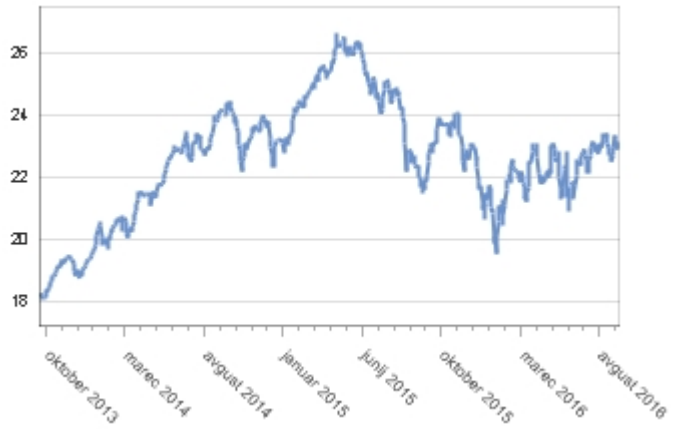
1	2	3	4	**5**	6	7

Potencialno nižji donos Potencialno višji donos

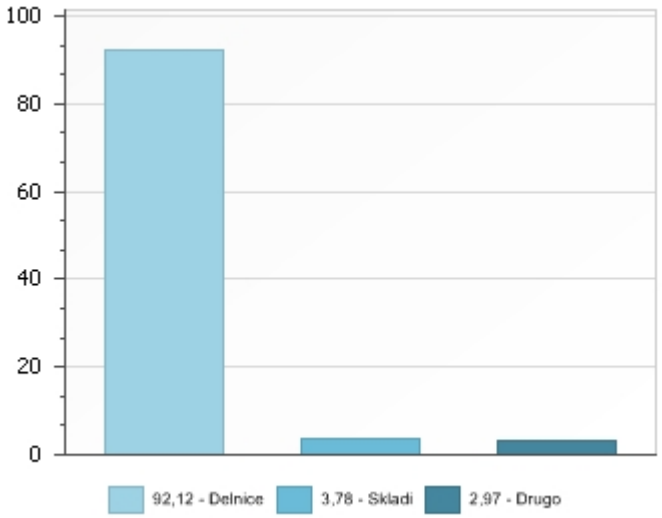
10 največjih naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]

INFINEON TECHNOLOGIES AG	NAVAD. DELNICA	9,36 %
SAP AG	NAVAD. DELNICA	7,24 %
BHP BILLITON PLC	NAVAD. DELNICA	4,10 %
CINKARNA CELJE D.D.	NAVAD. DELNICA	3,72 %
ROYAL DUTCH SHELL PLC	NAVAD. DELNICA	3,57 %
PAYSAFE GROUP PLC	NAVAD. DELNICA	3,55 %
DAIMLER AG	NAVAD. DELNICA	3,53 %
WIRECARD AG	NAVAD. DELNICA	3,44 %
BNP PARIBAS	NAVAD. DELNICA	3,33 %
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	NAVAD. DELNICA	3,28 %

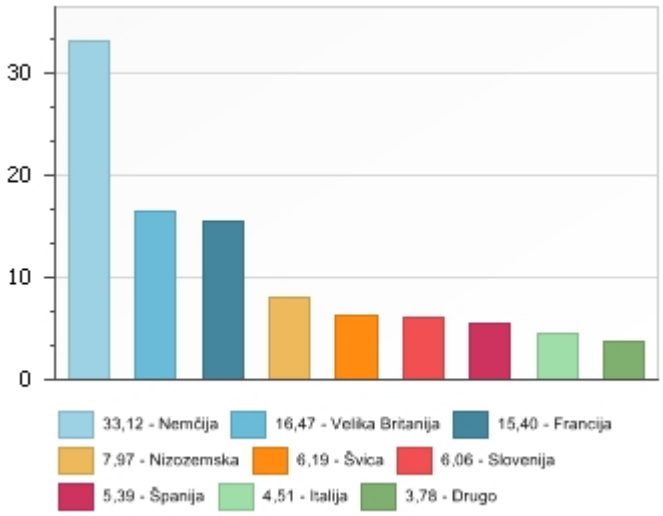
Gibanje VEP (v EUR)[6]



Struktura portfelja po vrsti naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]



Struktura portfelja po državi izdajatelja na datum: 30. 9. 2016 [7]



KD BOND

obvezniški - EUR

Naložbena politika

Naložbeni cilj sklada je dolgoročna kapitalska rast. Dosegali jo bomo z aktivnim upravljanjem državnih in podjetniških obveznic, ki predstavljajo vsaj 90 % sredstev sklada, pri čemer delež podjetniških obveznic ne presega 70 %. Sredstva lahko naložimo tudi v zamenljive obveznice, vendar ne več kot 20 %. Manj kot 10 % sredstev je naloženih v enote drugih skladov. Opozarjamo, da lahko naložimo do 100 % sredstev sklada v obveznice enega samega izdajatelja, če gre za državo, lokalno in regionalno skupnost ali mednarodno organizacijo, ki ji pripada vsaj ena država članica. Za varovanje premoženja sklada pred padci vrednosti lahko uporabljamo izvedene finančne instrumente (opcije in standardizirane terminske pogodbe). Njihova uporaba praviloma zmanjša tveganje, lahko pa zmanjša tudi donos sklada. Sklad mogoče ni ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar prej kot v treh letih.

Osebna izkaznica

Družba za upravljanje	KD Skladi, d. o. o.
Ustanovitev kot vzajemni sklad	23. 8. 1996
ČVS (v milijonih EUR)	30,73
Največji vstopni stroški	2,00 %
Največji izstopni stroški	ni stroškov
Upravljavska provizija	0,85 %
CSP (jul. 2015 - jun. 2016)	0,96 %
PTR (jul. 2015 - jun. 2016)	-15,88 %
Vrsta sklada	splošni obvezniški sklad - EUR

Primerjalni indeks

Markit iBoxx Overall EUR Total Return	100 %

Pretekli donosi

1-letni	5,30 %
3-letni (kumulativno)	21,76 %
5-letni (kumulativno)	36,39 %
Povprečna tedenska donosnost	0,092 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	0,437 %

Sintetični kazalnik tveganj in donosa [5]

◀ Nižje tveganje — Višje tveganje ▶

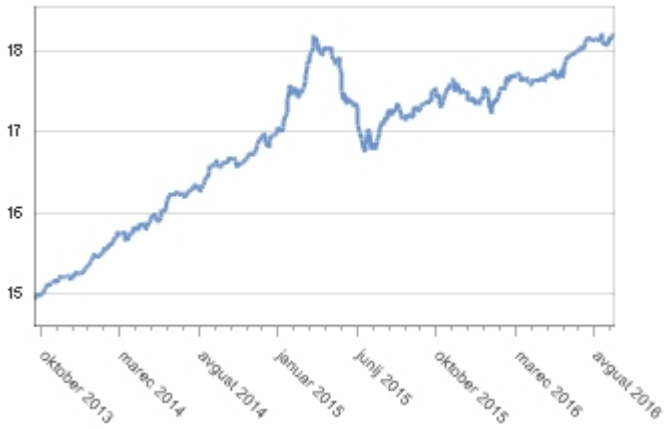
1	2	**3**	4	5	6	7

Potencialno nižji donos — Potencialno višji donos

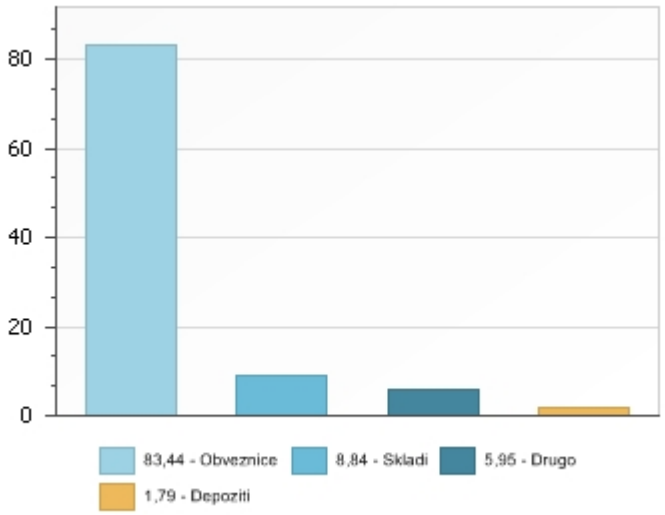
10 največjih naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]

ITALIJANSKA I/L OBVEZNICA 2.35% 15/09/2024	OBVEZNICA	5,76 %
ISHARES EURO CORPORATE BOND	SKLAD	4,65 %
ISHARES BARCLAYS EURO INF. LIN. GOV. BOND	SKLAD	4,19 %
ŠPANIJA 2.75% 31/10/2024	OBVEZNICA	3,88 %
ROMUNIJA 3.625% 24/04/2024	OBVEZNICA	3,83 %
ŠPANSKA I/L OBVEZNICA 1.8% 30/11/2024	OBVEZNICA	3,82 %
ŠPANIJA 4.3% 31/10/2019	OBVEZNICA	3,82 %
ROMUNIJA 2.75% 29/10/2025	OBVEZNICA	3,64 %
IRSKA 1.0% 15/05/2026	OBVEZNICA	3,48 %
ITALIJA 1.5% 01/06/2025	OBVEZNICA	3,40 %

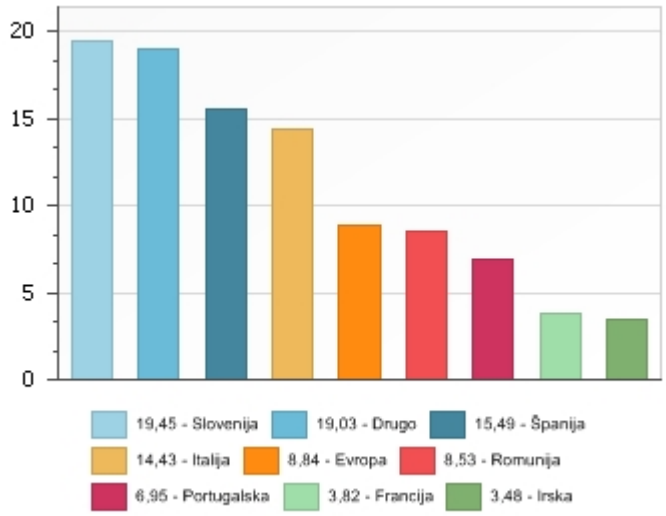
Gibanje VEP (v EUR)[6]



Struktura portfelja po vrsti naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]



Struktura portfelja po državi izdajatelja na datum: 30. 9. 2016 [7]



KD MM

sklad denarnega trga - EUR

Naložbena politika

Naložbeni cilj sklada je ohranitev glavnice in donosnost, skladna z obrestnimi merami na denarnem trgu. Dosegali ga bomo z aktivnim upravljanjem kratkoročnih naložb. Sredstva so naložena v depozite ter državne in podjetniške instrumente denarnega trga. Sklad ima tehtano povprečno zapadlost od 30 do 180 dni in je v celoti izpostavljen evru. Opozarjamo, da lahko naložimo do 100 % sredstev sklada v instrumente denarnega trga enega samega izdajatelja, če gre za državo, lokalno in regionalno skupnost ali mednarodno organizacijo, ki ji pripada vsaj ena država članica. Sklad mogoče ni ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar prej kot v 30 dnevih.

Osebna izkaznica

Družba za upravljanje	KD Skladi, d. o. o.
Ustanovitev kot vzajemni sklad	16. 5. 2005
ČVS (v milijonih EUR)	34,74
Največji vstopni stroški	ni stroškov
Največji izstopni stroški	ni stroškov
Upravljavska provizija	0,50 % [8]
CSP (jul. 2015 - jun. 2016)	0,25 %
PTR (jul. 2015 - jun. 2016)	-257,02 % [3]
Vrsta sklada	sklad denarnega trga - EUR

Primerjalni indeks

EONIA Total Return	100 %

Pretekli donosi

1-letni	0,00 %
3-letni (kumulativno)	1,37 %
5-letni (kumulativno)	6,05 %
Povprečna tedenska donosnost	0,000 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	0,002 %

Sintetični kazalnik tveganj in donosa [5]

◀ Nižje tveganje — Višje tveganje ▶

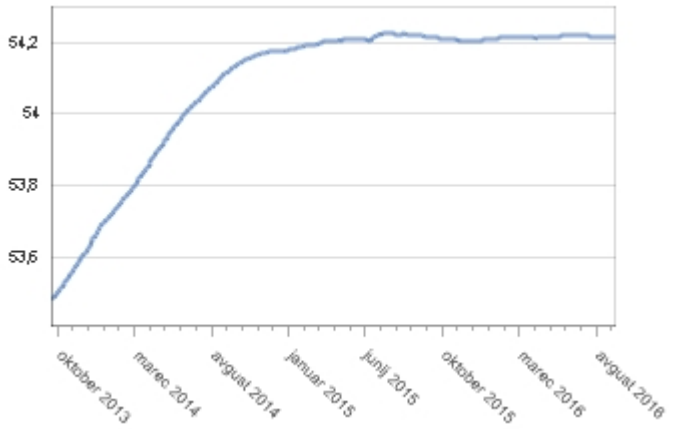
1	2	3	4	5	6	7

Potencialno nižji donos — Potencialno višji donos

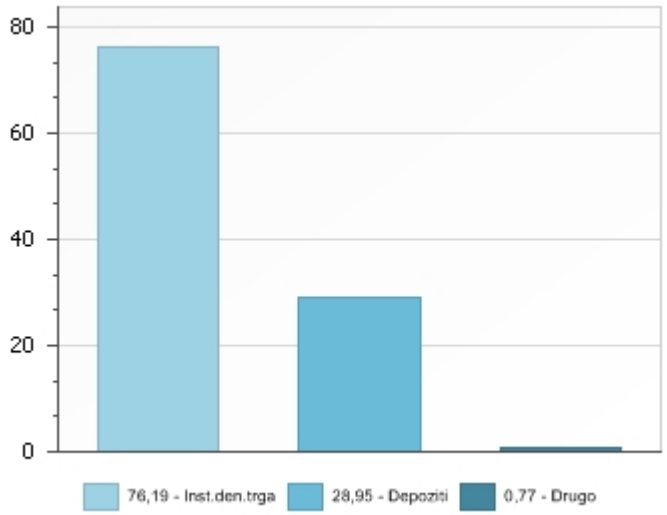
10 največjih naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]

BKS BANK AG	DEPOZIT	18,65 %
PORTUGALSKA ZAKLADNA MENICA 22/9/2017	INST.DEN.TRGA	11,52 %
ŠPANSKA ZAKLADNA MENICA 17/02/2017	INST.DEN.TRGA	11,52 %
BANKA SPARKASSE D.D.	DEPOZIT	10,31 %
ITALIJANSKA ZAKLADNA MENICA 13/01/2017	INST.DEN.TRGA	8,64 %
PORTUGALSKA ZAKLADNA MENICA 19/05/2017	INST.DEN.TRGA	7,20 %
PORTUGALSKA ZAKLADNA MENICA 21/07/2017	INST.DEN.TRGA	7,19 %
ITALIJANSKA ZAKLADNA MENICA 12/05/2017	INST.DEN.TRGA	5,76 %
ŠPANSKA ZAKLADNA MENICA 09/12/2016	INST.DEN.TRGA	5,76 %
ITALIJANSKA ZAKLADNA MENICA 14/10/2016	INST.DEN.TRGA	5,76 %

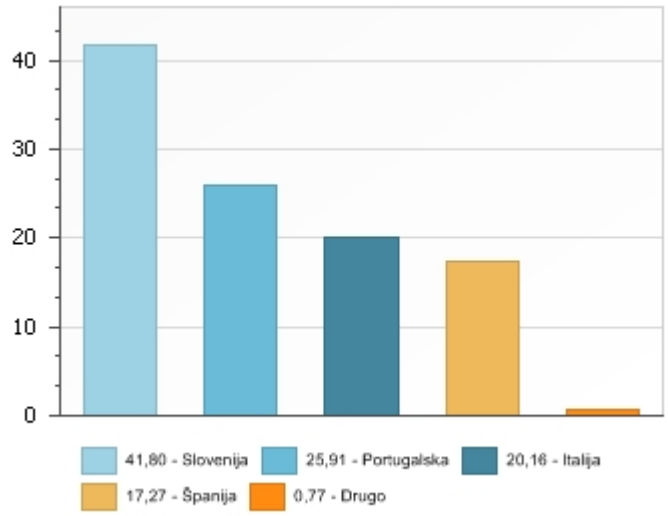
Gibanje VEP (v EUR)[6]



Struktura portfelja po vrsti naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]



Struktura portfelja po državi izdajatelja na datum: 30. 9. 2016 [7]



KD PRVI IZBOR

sklad delniških skladov

Naložbena politika

Naložbeni cilj sklada skladov je dolgoročna kapitalska rast. Dosegali jo bomo z nalaganjem v druge sklade, ki jih upravljajo najboljši svetovni upravljavci in ki jih izbiramo po naložbeni politiki in ciljih, pretekli uspešnosti, stroških poslovanja, vstopnih in izstopnih stroških. Ker je najmanj 85 % sredstev naloženih v delniške sklade in s tem posredno v delnice, je sklad po naložbeni politiki delniški. Po regionalnem kriteriju se razvršča med globalne sklade razvitih trgov. Za varovanje premoženja sklada pred padci vrednosti lahko uporabljamo izvedene finančne instrumente (opcije in standardizirane terminske pogodbe). Njihova uporaba praviloma zmanjša tveganje, lahko pa zmanjša tudi donos sklada. Prihodek iz dividend ponovno vložimo. Sklad mogoče ni ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar prej kot v petih letih.

Osebna izkaznica

Družba za upravljanje	KD Skladi, d. o. o.
Ustanovitev kot vzajemni sklad	16. 5. 2005
ČVS (v milijonih EUR)	55,48
Največji vstopni stroški	2,00 %
Največji izstopni stroški	2,50 %
Upravljavska provizija	0,85 %
CSP (jul. 2015 - jun. 2016)	0,95 % [2]
PTR (jul. 2015 - jun. 2016)	87,02 %
Vrsta sklada	delniški globalni sklad razvitih trgov

Primerjalni indeks

MSCI AC World	100 %

Pretekli donosi

1-letni	8,90 %
3-letni (kumulativno)	35,54 %
5-letni (kumulativno)	74,20 %
Povprečna tedenska donosnost	0,171 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	2,229 %

Sintetični kazalnik tveganj in donosa [5]

◀ Nižje tveganje Višje tveganje ▶

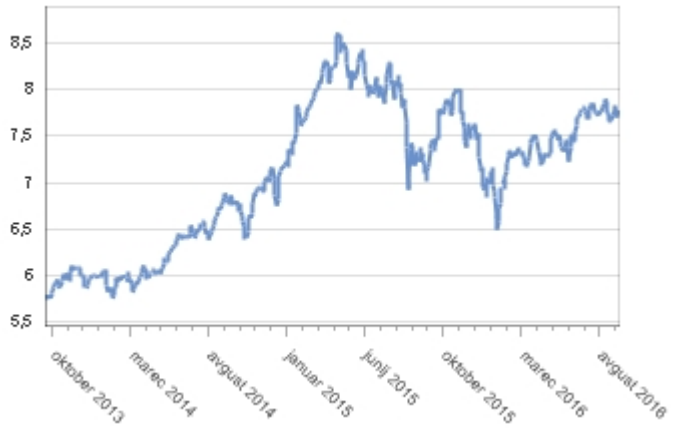
1	2	3	4	**5**	6	7

Potencialno nižji donos Potencialno višji donos

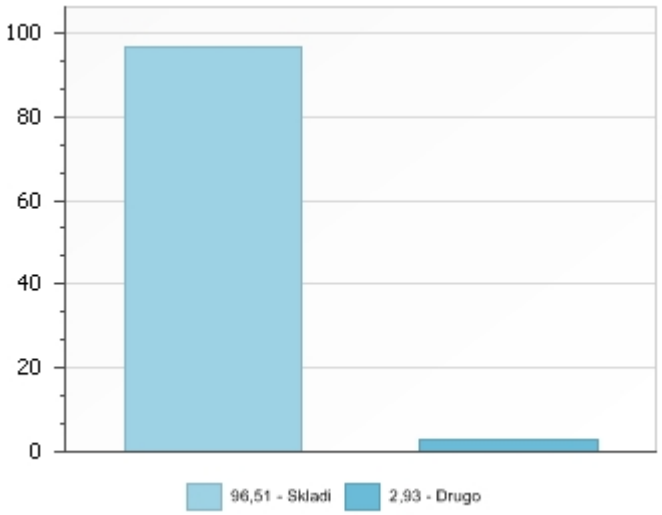
10 največjih naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]

DBX S&P 500	SKLAD	12,62 %
SPDR S&P 500 ETF TRUST	SKLAD	10,47 %
ISHARES S&P 500 UCITS ETF DI	SKLAD	9,02 %
EQTY BAL-BETA EUROZ-IEUR	SKLAD	7,85 %
BNY MELLON GL. FUNDS S&P 500 IND.TR.	SKLAD	7,29 %
ISHARES SELECT DIVIDEND ETF	SKLAD	5,68 %
ISHARES CORE DAX UCITS ETF	SKLAD	4,37 %
EASTSPRING INV JAPAN DY-RE	SKLAD	3,69 %
ISHARES UK DIVIDEND UCITS ETF	SKLAD	3,25 %
TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR FUND	SKLAD	3,24 %

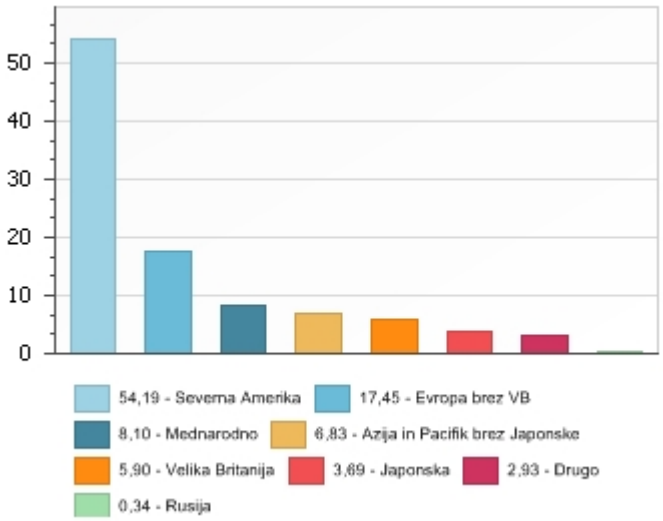
Gibanje VEP (v EUR)[6]



Struktura portfelja po vrsti naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]



Struktura portfelja po državi izdajatelja na datum: 30. 9. 2016 [7]



KD BALKAN

delniški

Naložbena politika

Naložbeni cilj sklada je dolgoročna kapitalska rast. Dosegali jo bomo z aktivnim upravljanjem delniških naložb na Balkanu. Sklad ima najmanj 85 % sredstev naloženih v delnicah, vsaj 80 % pa v delnicah v regiji, ki obsega Slovenijo, Hrvaško, Bosno in Hercegovino, Srbijo, Črno goro, Makedonijo, Romunijo, Bolgarijo, Grčijo in Turčijo. Manj kot 10 % sredstev je naloženih v enote drugih skladov. Za varovanje premoženja sklada pred padci vrednosti lahko uporabljamo izvedene finančne instrumente (opcije in standardizirane terminske pogodbe). Njihova uporaba praviloma zmanjša tveganje, lahko pa zmanjša tudi donos sklada. Prihodek iz dividend ponovno vložimo. Sklad mogoče ni ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar prej kot v petih letih.

Osebna izkaznica

Družba za upravljanje	KD Skladi, d. o. o.
Ustanovitev kot vzajemni sklad	24. 2. 2006
ČVS (v milijonih EUR)	28,30
Največji vstopni stroški	3,00 %
Največji izstopni stroški	2,50 %
Upravljavska provizija	2,49 %
CSP (jul. 2015 - jun. 2016)	2,79 %
PTR (jul. 2015 - jun. 2016)	104,68 %
Vrsta sklada	delniški sklad Jugovzhodna Evropa

Primerjalni indeks [4]

STOXX® Balkan TMI ex Greece & Turkey	100 %

Pretekli donosi

1-letni	13,95 %
3-letni (kumulativno)	37,22 %
5-letni (kumulativno)	43,03 %
Povprečna tedenska donosnost	0,239 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	1,285 %

Sintetični kazalnik tveganj in donosa [5]

◀ Nižje tveganje — Višje tveganje ▶

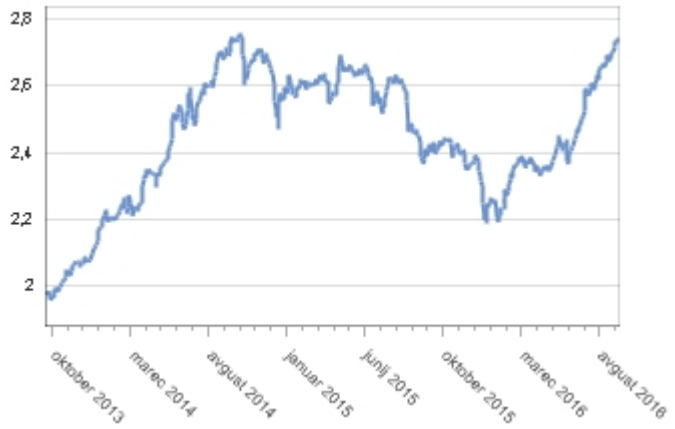
1	2	3	4	**5**	6	7

Potencialno nižji donos — Potencialno višji donos

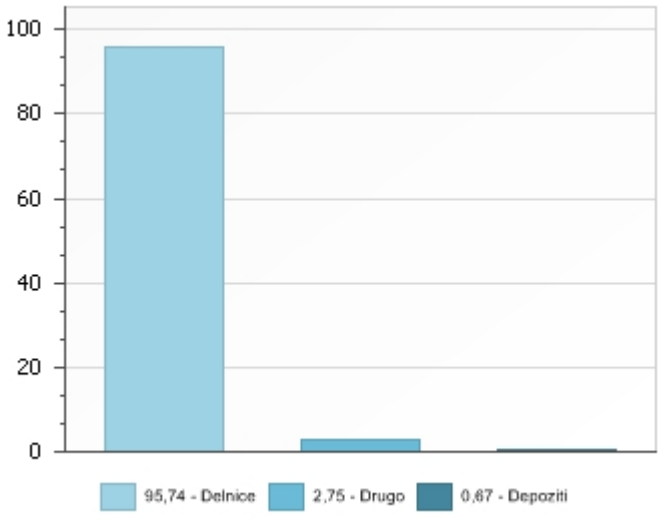
10 največjih naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]

GORENJE D.D.	NAVAD. DELNICA	8,61 %
PETROL D.D.	NAVAD. DELNICA	8,13 %
BANCA TRANSILVANIA	NAVAD. DELNICA	7,51 %
KRKA D.D.	NAVAD. DELNICA	7,07 %
RIVIERA POREC DD	NAVAD. DELNICA	6,22 %
TRANSGAZ SA MEDIAS	NAVAD. DELNICA	4,60 %
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	NAVAD. DELNICA	4,50 %
ADRIS GRUPA D.D.	PREDN. DELNICA	4,31 %
LUKA KOPER D.D.	NAVAD. DELNICA	4,12 %
ROMGAZ SA	NAVAD. DELNICA	4,02 %

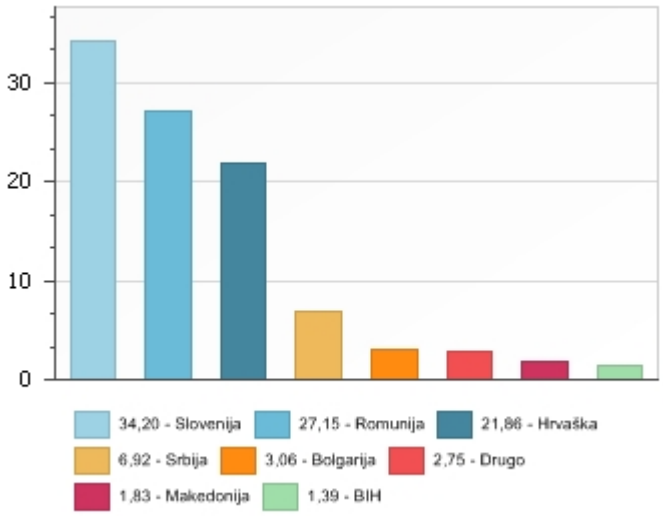
Gibanje VEP (v EUR)[6]



Struktura portfelja po vrsti naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]



Struktura portfelja po državi izdajatelja na datum: 30. 9. 2016 [7]



KD NOVI TRGI

delniški

Naložbena politika

Naložbeni cilj sklada je dolgoročna kapitalska rast. Dosegali jo bomo z aktivnim upravljanjem delniških naložb v državah v razvoju. Sklad ima najmanj 85 % sredstev naloženih v delnicah, vsaj 80 % pa v delnicah s trgov v razvoju Azije, Latinske Amerike, Vzhodne in Srednje Evrope ter Afrike. Mednje so vključena tudi gospodarstva članic EU, kot so Češka, Madžarska, Poljska, Slovaška in Slovenija. Manj kot 10 % sredstev je naloženih v enote drugih skladov. Za varovanje premoženja sklada pred padci vrednosti lahko uporabljamo izvedene finančne instrumente (opcije in standardizirane terminske pogodbe). Njihova uporaba praviloma zmanjša tveganje, lahko pa zmanjša tudi donos sklada. Prihodek iz dividend ponovno vložimo. Sklad mogoče ni ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar prej kot v petih letih.

Osebna izkaznica

Družba za upravljanje	KD Skladi, d. o. o.
Ustanovitev kot vzajemni sklad	14. 3. 2006
ČVS (v milijonih EUR)	28,25
Največji vstopni stroški	3,00 %
Največji izstopni stroški	2,50 %
Upravljavska provizija	2,00 %
CSP (jul. 2015 - jun. 2016)	2,14 %
PTR (jul. 2015 - jun. 2016)	-17,93 %
Vrsta sklada	delniški globalni sklad trgov v razvoju

Primerjalni indeks

MSCI Emerging Markets	100 %

Pretekli donosi

1-letni	16,25 %
3-letni (kumulativno)	21,19 %
5-letni (kumulativno)	45,26 %
Povprečna tedenska donosnost	0,291 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	2,949 %

Sintetični kazalnik tveganj in donosa [5]

◀ Nižje tveganje — Višje tveganje ▶

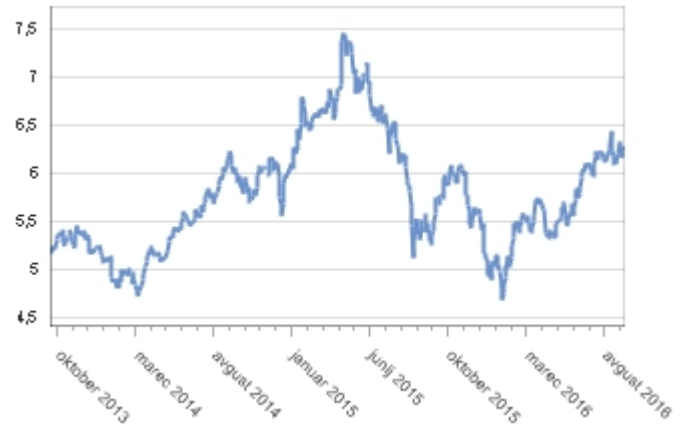
1	2	3	4	5	**6**	7

Potencialno nižji donos — Potencialno višji donos

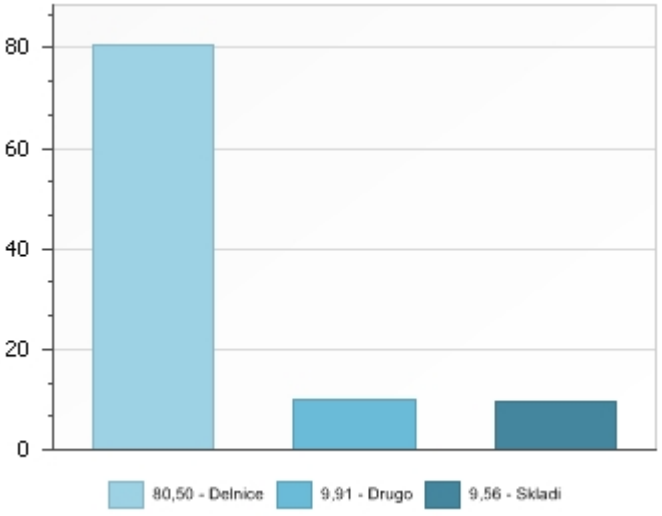
10 največjih naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]

TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	NAVAD. DELNICA	5,62 %
ISHARES MSCI SOUTH AFRICA ETF	SKLAD	4,13 %
TENCENT HOLDINGS LTD	NAVAD. DELNICA	4,08 %
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	NAVAD. DELNICA	4,08 %
ISHARES MSCI SOUTH KOREA CAPPED FUND	SKLAD	3,71 %
TELEKOMUNIKASI INDONESIA TBK PT	NAVAD. DELNICA	3,51 %
CHINA CONSTRUCTION BANK	NAVAD. DELNICA	3,13 %
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA	NAVAD. DELNICA	3,05 %
PING AN INSURANCE GROUP COMPANY	NAVAD. DELNICA	2,89 %
BAIDU INC	NAVAD. DELNICA	2,53 %

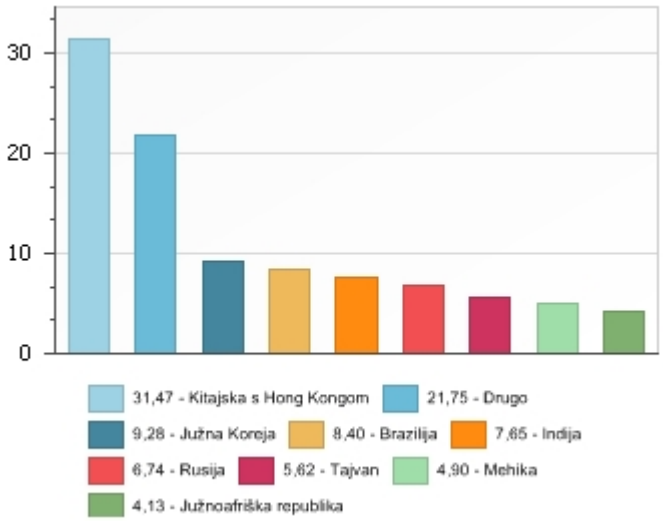
Gibanje VEP (v EUR)[6]



Struktura portfelja po vrsti naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]



Struktura portfelja po državi izdajatelja na datum: 30. 9. 2016 [7]



KD SUROVINE IN ENERGIJA

delniški

Naložbena politika

Naložbeni cilj sklada je dolgoročna kapitalska rast. Dosegali jo bomo z aktivnim upravljanjem delniških naložb s področja surovin in energije. Sklad ima najmanj 85 % sredstev naloženih v delnicah, vsaj 80 % pa v delnicah iz sektorjev surovin in predelovalne industrije ter energetike. Manj kot 10 % sredstev je naloženih v enote drugih skladov. Za varovanje premoženja sklada pred padci vrednosti lahko uporabljamo izvedene finančne instrumente (opcije in standardizirane terminske pogodbe). Njihova uporaba praviloma zmanjša tveganje, lahko pa zmanjša tudi donos sklada. Prihodek iz dividend ponovno vložimo. Sklad mogoče ni ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar prej kot v petih letih.

Osebna izkaznica

Družba za upravljanje	KD Skladi, d. o. o.
Ustanovitev kot vzajemni sklad	8. 5. 2006
ČVS (v milijonih EUR)	7,66
Največji vstopni stroški	3,00 %
Največji izstopni stroški	2,50 %
Upravljavska provizija	1,89 %
CSP (jul. 2015 - jun. 2016)	2,04 %
PTR (jul. 2015 - jun. 2016)	-18,41 %
Vrsta sklada	delniški sklad sektorja Energetika in sektorja Surovine in predelovalna industrija

Primerjalni indeks

MSCI World Materials Sector	40 %
MSCI World Energy Sector	60 %

Pretekli donosi

1-letni	12,92 %
3-letni (kumulativno)	-2,20 %
5-letni (kumulativno)	14,58 %
Povprečna tedenska donosnost	0,221 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	3,135 %

Sintetični kazalnik tveganj in donosa [5]

◀ Nižje tveganje — Višje tveganje ▶

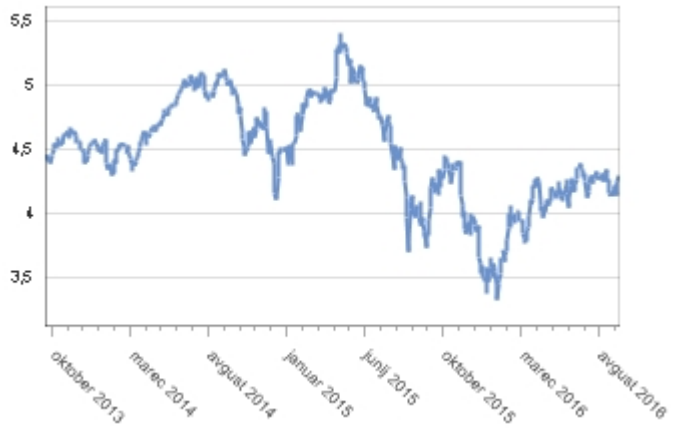
1	2	3	4	5	**6**	7

Potencialno nižji donos — Potencialno višji donos

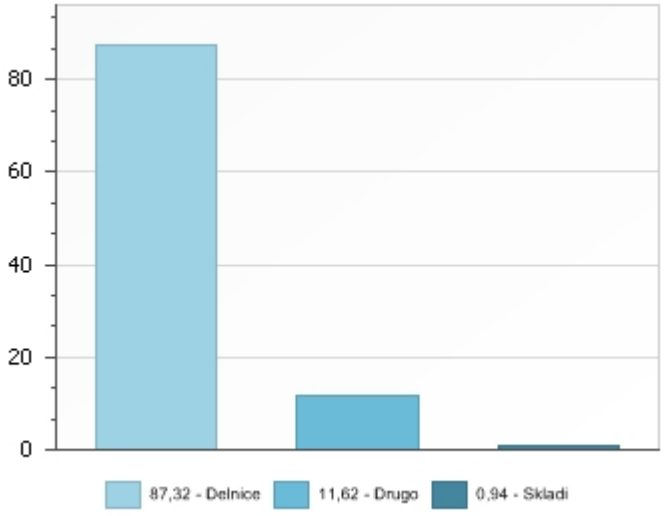
10 največjih naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]

EXXON MOBIL CORPORATION	NAVAD. DELNICA	9,58 %
DOW CHEMICAL CO	NAVAD. DELNICA	5,82 %
ROYAL DUTCH SHELL PLC	NAVAD. DELNICA	5,62 %
CHEVRON CORPORATION	NAVAD. DELNICA	4,77 %
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	NAVAD. DELNICA	3,78 %
AKZO NOBEL NV	NAVAD. DELNICA	3,56 %
BP PLC	NAVAD. DELNICA	3,56 %
BASF SE	NAVAD. DELNICA	3,43 %
AIR LIQUIDE SA	NAVAD. DELNICA	3,34 %
PHILLIPS 66	NAVAD. DELNICA	3,20 %

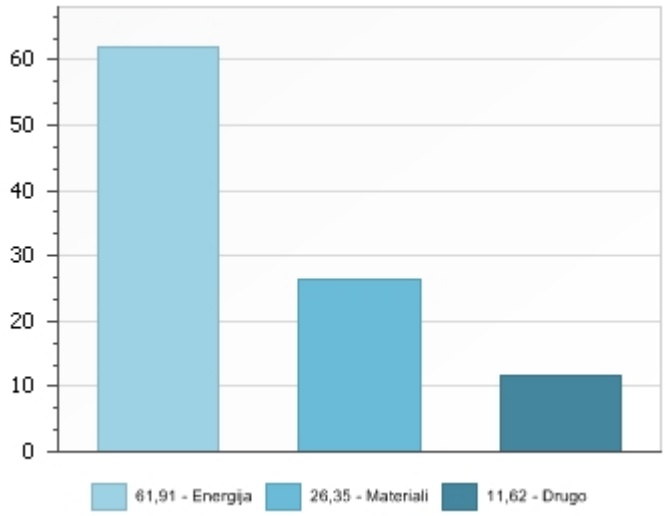
Gibanje VEP (v EUR)[6]



Struktura portfelja po vrsti naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]



Struktura portfelja po sektorjih na datum: 30. 9. 2016 [7]



KD TEHNOLOGIJA

delniški

Naložbena politika

Naložbeni cilj sklada je dolgoročna kapitalska rast. Dosegali jo bomo z aktivnim upravljanjem delniških naložb s področja tehnologije. Sklad ima najmanj 85 % sredstev naloženih v delnicah, vsaj 80 % pa v delnicah iz sektorjev informacijske tehnologije in telekomunikacij. Manj kot 10 % sredstev je naloženih v enote drugih skladov. Za varovanje premoženja sklada pred padci vrednosti lahko uporabljamo izvedene finančne instrumente (opcije in standardizirane terminske pogodbe). Njihova uporaba praviloma zmanjša tveganje, lahko pa zmanjša tudi donos sklada. Prihodek iz dividend ponovno vložimo. Sklad mogoče ni ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar prej kot v petih letih.

Osebna izkaznica

Družba za upravljanje	KD Skladi, d. o. o.
Ustanovitev kot vzajemni sklad	1. 6. 2006
ČVS (v milijonih EUR)	30,02
Največji vstopni stroški	3,00 %
Največji izstopni stroški	2,50 %
Upravljavska provizija	1,89 %
CSP (jul. 2015 - jun. 2016)	2,03 %
PTR (jul. 2015 - jun. 2016)	52,51 %
Vrsta sklada	delniški sklad sektorjev Informacijska tehnologija in Telekomunikacije

Primerjalni indeks

MSCI World Information Technology	80 %
MSCI World Telecommunication Services Sector	20 %

Pretekli donosi

1-letni	22,16 %
3-letni (kumulativno)	64,49 %
5-letni (kumulativno)	110,00 %
Povprečna tedenska donosnost	0,382 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	2,391 %

Sintetični kazalnik tveganj in donosa [5]

◀ Nižje tveganje — Višje tveganje ▶

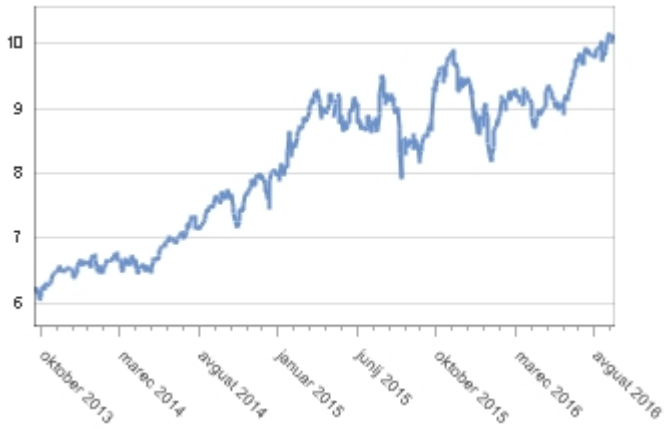
1	2	3	4	**5**	6	7

Potencialno nižji donos — Potencialno višji donos

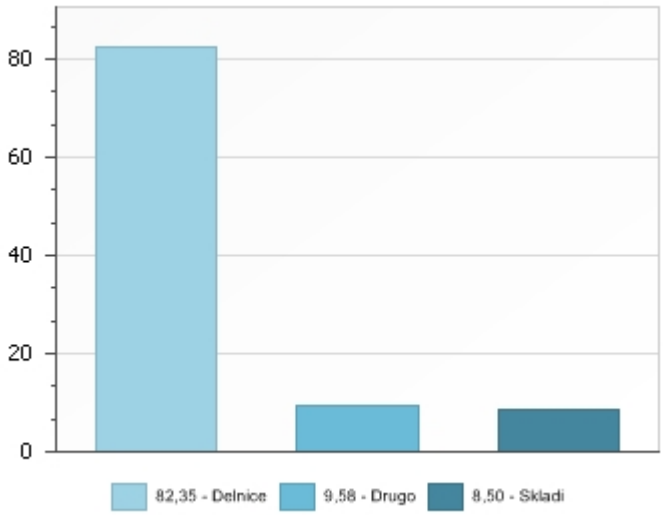
10 največjih naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]

GOOGLE INC	NAVAD. DELNICA	9,26 %
APPLE INC	NAVAD. DELNICA	8,98 %
TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR FUND	SKLAD	8,50 %
FACEBOOK INC	NAVAD. DELNICA	8,04 %
PAYPAL HOLDINGS INC	NAVAD. DELNICA	7,63 %
MICROSOFT CORPORATION	NAVAD. DELNICA	4,71 %
TENCENT HOLDINGS LTD	NAVAD. DELNICA	4,48 %
INFINEON TECHNOLOGIES AG	NAVAD. DELNICA	3,48 %
AT&T INC	NAVAD. DELNICA	3,16 %
ALIBABA GROUP HOLDING	NAVAD. DELNICA	3,09 %

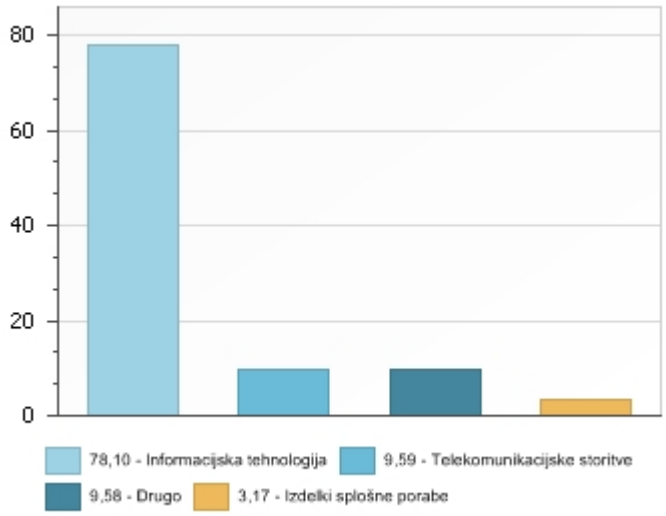
Gibanje VEP (v EUR)[6]



Struktura portfelja po vrsti naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]



Struktura portfelja po sektorjih na datum: 30. 9. 2016 [7]



KD VITALNOST

delniški

Naložbena politika

Naložbeni cilj sklada je dolgoročna kapitalska rast. Dosegali jo bomo z aktivnim upravljanjem delniških naložb s področja proizvodnje in storitev, povezanih s podaljševanjem življenjske dobe in izboljševanjem kvalitete življenja. Sklad ima najmanj 85 % sredstev naloženih v delnicah, vsaj 80 % pa v delnicah iz sektorjev zdravstva ter trajnih in osnovnih potrošnih dobrin. Manj kot 10 % sredstev je naloženih v enote drugih skladov. Za varovanje premoženja sklada pred padci vrednosti lahko uporabljamo izvedene finančne instrumente (opcije in standardizirane terminske pogodbe). Njihova uporaba praviloma zmanjša tveganje, lahko pa zmanjša tudi donos sklada. Prihodek iz dividend ponovno vložimo. Sklad mogoče ni ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar prej kot v petih letih.

Osebna izkaznica

Družba za upravljanje	KD Skladi, d. o. o.
Ustanovitev kot vzajemni sklad	14. 11. 2006
ČVS (v milijonih EUR)	28,55
Največji vstopni stroški	3,00 %
Največji izstopni stroški	2,50 %
Upravljavska provizija	1,89 %
CSP (jul. 2015 - jun. 2016)	2,04 %
PTR (jul. 2015 - jun. 2016)	151,69 %
Vrsta sklada	delniški sklad sektorjev Zdravstvo, Trajne potrošne dobrine in Osnovne potrošne dobrine

Primerjalni indeks

MSCI World Health Care	60 %
MSCI World Consumer Staples	25 %
MSCI World Consumer Discretionary	15 %

Pretekli donosi

1-letni	7,33 %
3-letni (kumulativno)	44,87 %
5-letni (kumulativno)	111,39 %
Povprečna tedenska donosnost	0,119 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	1,885 %

Sintetični kazalnik tveganj in donosa [5]

◀ Nižje tveganje — Višje tveganje ▶

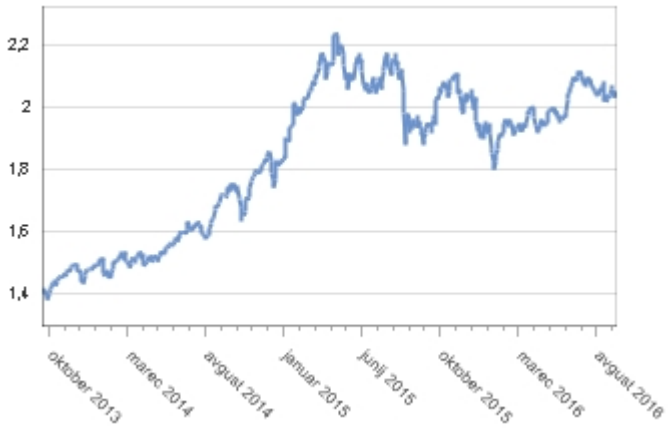
1	2	3	4	**5**	6	7

Potencialno nižji donos — Potencialno višji donos

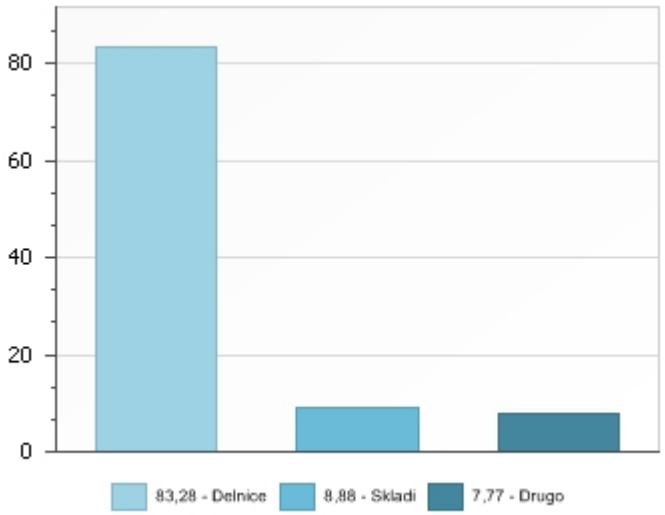
10 največjih naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]

NOVARTIS AG	NAVAD. DELNICA	6,02 %
MERCK & CO. INC	NAVAD. DELNICA	5,38 %
PFIZER INC	NAVAD. DELNICA	4,96 %
CONSUMER STAPLES SELECT SECTOR SPDR FUND	SKLAD	4,68 %
GLAXOSMITHKLINE PLC	NAVAD. DELNICA	4,63 %
JOHNSON & JOHNSON	NAVAD. DELNICA	4,37 %
NESTLE SA	NAVAD. DELNICA	4,00 %
ALIBABA GROUP HOLDING	NAVAD. DELNICA	3,69 %
INTUITIVE SURGICAL INC	NAVAD. DELNICA	3,40 %
ABBVIE INC	NAVAD. DELNICA	3,25 %

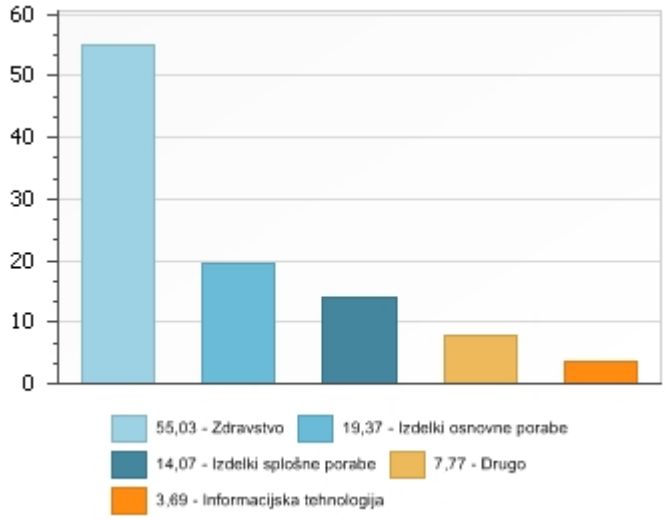
Gibanje VEP (v EUR)[6]



Struktura portfelja po vrsti naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]



Struktura portfelja po sektorjih na datum: 30. 9. 2016 [7]



KD INDIJA - KITAJSKA

delniški

Naložbena politika

Naložbeni cilj sklada je dolgoročna kapitalska rast. Dosegali jo bomo z aktivnim upravljanjem delniških naložb v Indiji in Kitajski. Sklad ima najmanj 85 % sredstev naloženih v delnicah, vsaj 80 % pa v delnicah iz Indije in Kitajske. Manj kot 10 % sredstev je naloženih v enote drugih skladov. Za varovanje premoženja sklada pred padci vrednosti lahko uporabljamo izvedene finančne instrumente (opcije in standardizirane terminske pogodbe). Njihova uporaba praviloma zmanjša tveganje, lahko pa zmanjša tudi donos sklada. Prihodek iz dividend ponovno vložimo. Sklad mogoče ni ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar prej kot v petih letih.

Osebna izkaznica

Družba za upravljanje	KD Skladi, d. o. o.
Ustanovitev kot vzajemni sklad	11. 8. 2008
ČVS (v milijonih EUR)	18,37
Največji vstopni stroški	3,00 %
Največji izstopni stroški	2,50 %
Upravljavska provizija	2,00 %
CSP (jul. 2015 - jun. 2016)	2,15 %
PTR (jul. 2015 - jun. 2016)	-11,61 %
Vrsta sklada	delniški sklad Azija Pacifik

Primerjalni indeks

MSCI China	70 %
MSCI India	30 %

Pretekli donosi

1-letni	8,30 %
3-letni (kumulativno)	34,74 %
5-letni (kumulativno)	68,97 %
Povprečna tedenska donosnost	0,140 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	3,144 %

Sintetični kazalnik tveganj in donosa [5]

◀ Nižje tveganje Višje tveganje ▶

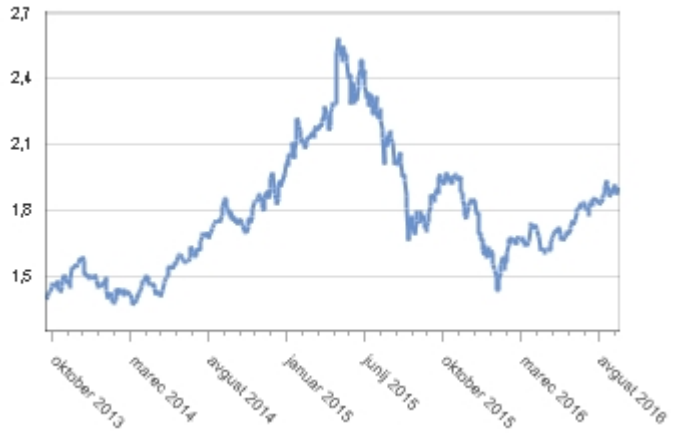
1	2	3	4	5	**6**	7

Potencialno nižji donos Potencialno višji donos

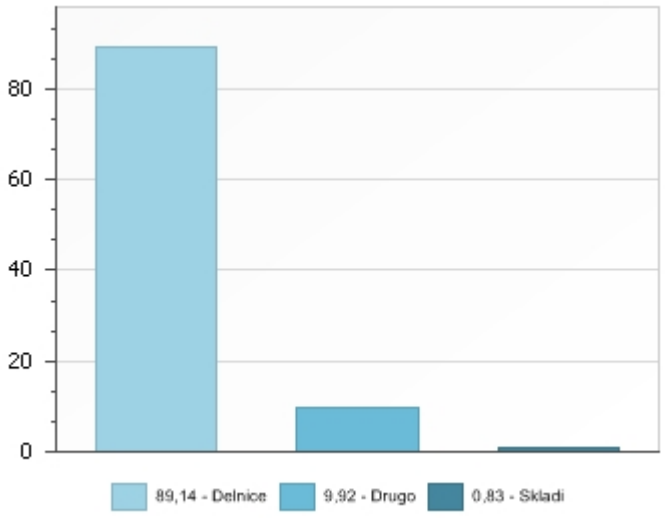
10 največjih naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]

TENCENT HOLDINGS LTD	NAVAD. DELNICA	8,02 %
BAIDU INC	NAVAD. DELNICA	6,65 %
ALIBABA GROUP HOLDING	NAVAD. DELNICA	6,15 %
HDFC BANK LTD	NAVAD. DELNICA	5,02 %
CHINA MOBILE LTD	NAVAD. DELNICA	4,83 %
INFOSYS TECHNOLOGIES LTD	NAVAD. DELNICA	4,64 %
TATA MOTORS LTD	NAVAD. DELNICA	4,32 %
CHINA CONSTRUCTION BANK	NAVAD. DELNICA	3,90 %
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA	NAVAD. DELNICA	3,47 %
GUANGZHOU PHARMACEUTICAL CO LTD	NAVAD. DELNICA	3,02 %

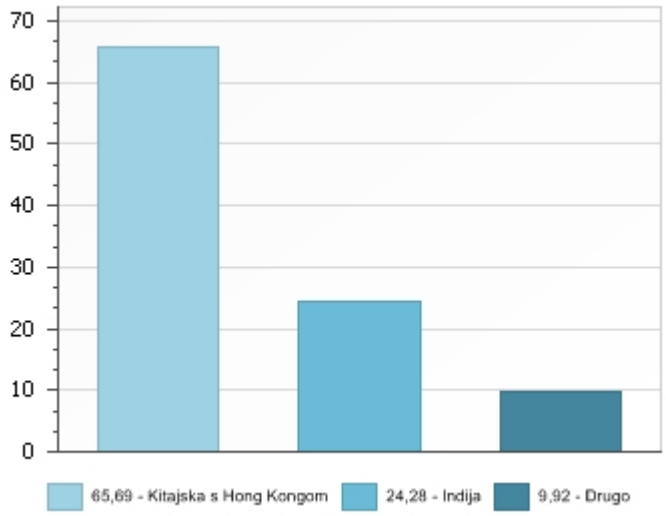
Gibanje VEP (v EUR)[6]



Struktura portfelja po vrsti naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]



Struktura portfelja po državi izdajatelja na datum: 30. 9. 2016 [7]



KD LATINSKA AMERIKA

delniški

Naložbena politika

Naložbeni cilj sklada je dolgoročna kapitalska rast. Dosegali jo bomo z aktivnim upravljanjem delniških naložb v Latinski Ameriki. Sklad ima najmanj 85 % sredstev naloženih v delnicah, vsaj 80 % pa v delnicah iz Latinske Amerike. Manj kot 10 % sredstev je naloženih v enote drugih skladov. Za varovanje premoženja sklada pred padci vrednosti lahko uporabljamo izvedene finančne instrumente (opcije in standardizirane terminske pogodbe). Njihova uporaba praviloma zmanjša tveganje, lahko pa zmanjša tudi donos sklada. Prihodek iz dividend se ponovno vloži. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar prej kot v petih letih.

Osebna izkaznica

Družba za upravljanje	KD Skladi, d. o. o.
Ustanovitev kot vzajemni sklad	1. 10. 2008
ČVS (v milijonih EUR)	2,17
Največji vstopni stroški	3,00 %
Največji izstopni stroški	2,50 %
Upravljavska provizija	2,00 %
CSP (jul. 2015 - jun. 2016)	2,29 %
PTR (jul. 2015 - jun. 2016)	-6,08 %
Vrsta sklada	delniški sklad Latinska Amerika trgi v razvoju

Primerjalni indeks

MSCI Emerging Markets Latin America	100 %

Pretekli donosi

1-letni	23,57 %
3-letni (kumulativno)	-1,71 %
5-letni (kumulativno)	2,07 %
Povprečna tedenska donosnost	0,426 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	3,964 %

Sintetični kazalnik tveganj in donosa [5]

◀ Nižje tveganje — Višje tveganje ▶

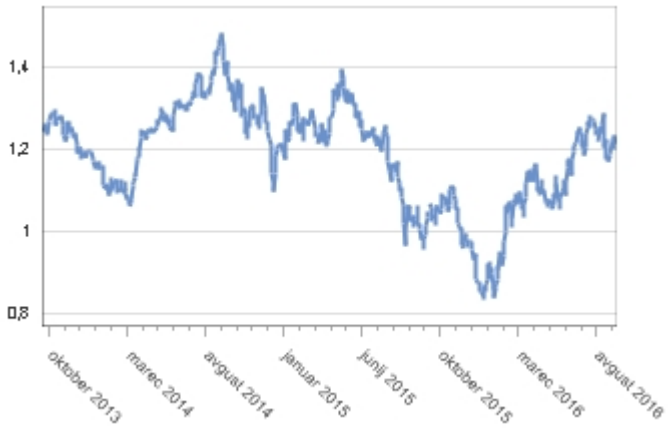
1	2	3	4	5	**6**	7

Potencialno nižji donos — Potencialno višji donos

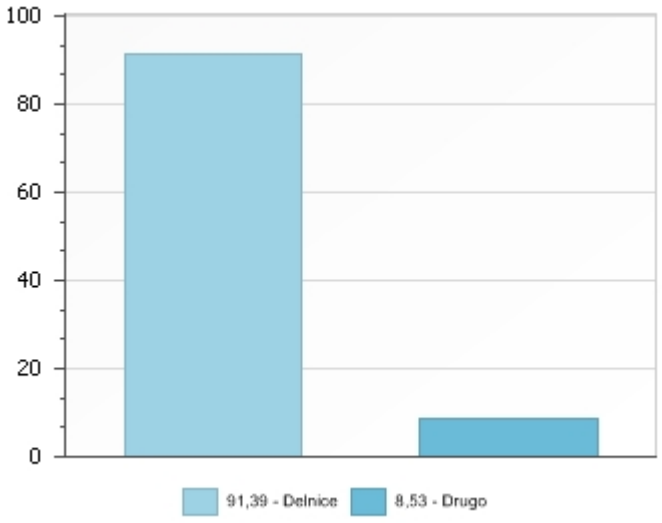
10 največjih naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]

BANCO BRADESCO SA	NAVAD. DELNICA	6,08 %
AMBEV SA	NAVAD. DELNICA	6,01 %
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	NAVAD. DELNICA	5,93 %
FOMENTO ECONOMICO MEX	NAVAD. DELNICA	4,94 %
CIA CERVECERIAS UNI	NAVAD. DELNICA	4,64 %
GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB DE CV	NAVAD. DELNICA	4,49 %
BRF SA	NAVAD. DELNICA	4,06 %
WALMART DE MEXICO-SER V	NAVAD. DELNICA	3,61 %
CEMEX SAB DE CV	NAVAD. DELNICA	3,54 %
AMERICA MOVIL SAB DE CV	NAVAD. DELNICA	3,43 %

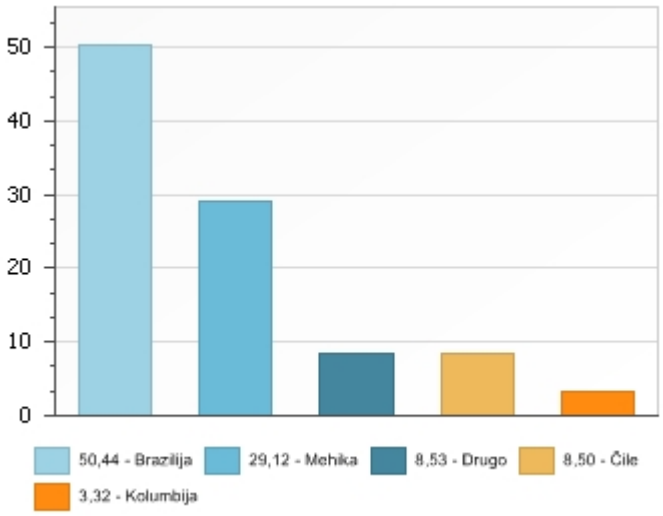
Gibanje VEP (v EUR)[6]



Struktura portfelja po vrsti naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]



Struktura portfelja po državi izdajatelja na datum: 30. 9. 2016 [7]



KD VZHODNA EVROPA

delniški

Naložbena politika

Naložbeni cilj sklada je dolgoročna kapitalska rast. Dosegali jo bomo z aktivnim upravljanjem delniških naložb v Vzhodni Evropi. Sklad ima najmanj 85 % sredstev naloženih v delnicah, vsaj 80 % pa v delnicah iz regije, ki poleg Slovenije in vzhodnoevropskih članic Evropske unije obsega še Rusijo, Hrvaško, Bosno in Hercegovino, Srbijo, Makedonijo in Turčijo. Izpostavljenost Hrvaški, Bosni in Hercegovini, Srbiji in Makedoniji ne presega 20 % sredstev. Manj kot 10 % sredstev je naloženih v enote drugih skladov. Za varovanje premoženja sklada pred padci vrednosti lahko uporabljamo izvedene finančne instrumente (opcije in standardizirane terminske pogodbe). Njihova uporaba praviloma zmanjša tveganje, lahko pa zmanjša tudi donos sklada. Prihodek iz dividend se ponovno vloži. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar prej kot v petih letih.

Osebna izkaznica

Družba za upravljanje	KD Skladi, d. o. o.
Ustanovitev kot vzajemni sklad	1. 10. 2008
ČVS (v milijonih EUR)	5,33
Največji vstopni stroški	3,00 %
Največji izstopni stroški	2,50 %
Upravljavska provizija	2,15 %
CSP (jul. 2015 - jun. 2016)	2,37 %
PTR (jul. 2015 - jun. 2016)	-19,09 %
Vrsta sklada	delniški sklad Srednja in Vzhodna Evropa

Primerjalni indeks

MSCI Emerging Markets Europe 10/40	100 %

Pretekli donosi

1-letni	10,78 %
3-letni (kumulativno)	-13,46 %
5-letni (kumulativno)	2,08 %
Povprečna tedenska donosnost	0,282 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	3,322 %

Sintetični kazalnik tveganj in donosa [5]

◀ Nižje tveganje Višje tveganje ▶

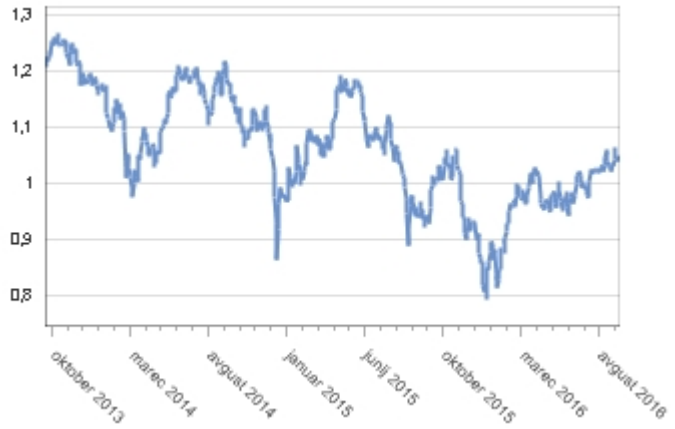
1	2	3	4	5	**6**	7

Potencialno nižji donos Potencialno višji donos

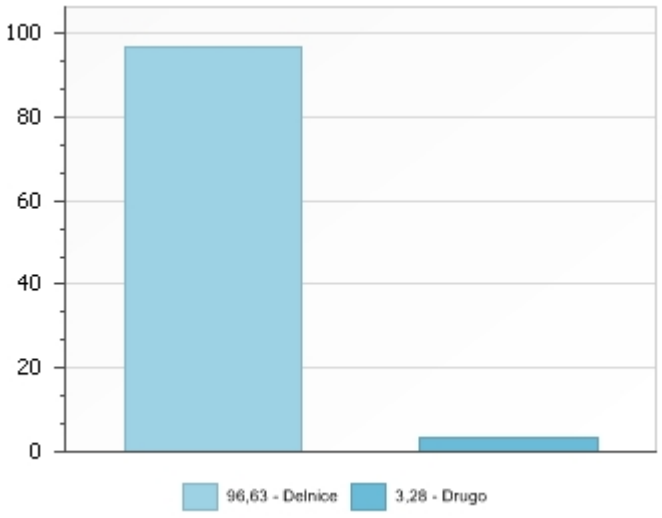
10 največjih naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]

LUKOIL OAO	NAVAD. DELNICA	9,44 %
SBERBANK PAO	NAVAD. DELNICA	7,76 %
X5 RETAIL GROUP NV	NAVAD. DELNICA	5,02 %
MAGNIT OJSC	NAVAD. DELNICA	4,74 %
GAZPROM PAO	NAVAD. DELNICA	4,58 %
NOVATEK OAO	NAVAD. DELNICA	4,46 %
TRANSGAZ SA MEDIAS	NAVAD. DELNICA	3,47 %
MMC NORILSK NICKEL	NAVAD. DELNICA	3,14 %
ELECTRICA SA	NAVAD. DELNICA	2,87 %
OTP BANK PLC	NAVAD. DELNICA	2,48 %

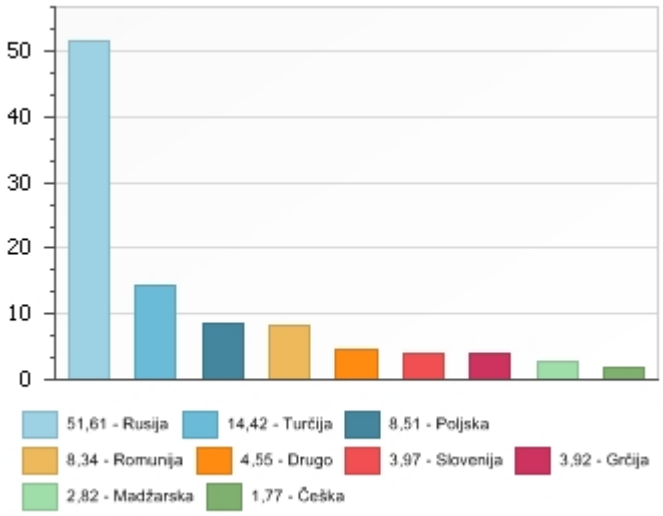
Gibanje VEP (v EUR)[6]



Struktura portfelja po vrsti naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]



Struktura portfelja po državi izdajatelja na datum: 30. 9. 2016 [7]



KD DIVIDENDNI

delniški

Naložbena politika

Naložbeni cilj sklada je dolgoročna kapitalska rast. Dosegali jo bomo z aktivnim upravljanjem naložb z dividendnim donosom. Sklad ima najmanj 85 % sredstev v delniških naložbah, največ 10 % pa v enotah drugih skladov. Naložbe so usmerjene pretežno v globalne razvite trge. Za varovanje premoženja sklada pred padci vrednosti lahko uporabljamo izvedene finančne instrumente (opcije in standardizirane terminske pogodbe). Njihova uporaba praviloma zmanjša tveganje, lahko pa zmanjša tudi donos sklada. Prihodek iz dividend ponovno vložimo. Sklad mogoče ni ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar prej kot v petih letih.

Osebna izkaznica

Družba za upravljanje	KD Skladi, d. o. o.
Ustanovitev kot vzajemni sklad	12. 4. 2011 [1]
ČVS (v milijonih EUR)	23,85
Največji vstopni stroški	3,00 %
Največji izstopni stroški	2,50 %
Upravljavska provizija	2,00 %
CSP (jul. 2015 - jun. 2016)	2,14 %
PTR (jul. 2015 - jun. 2016)	113,66 %
Vrsta sklada	delniški globalni sklad razvitih trgov

Primerjalni indeks

MSCI AC World	100 %

Pretekli donosi

1-letni	6,16 %
3-letni (kumulativno)	31,50 %
5-letni (kumulativno)	58,26 %
Povprečna tedenska donosnost	0,117 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	2,312 %

Sintetični kazalnik tveganj in donosa [5]

◀ Nižje tveganje — Višje tveganje ▶

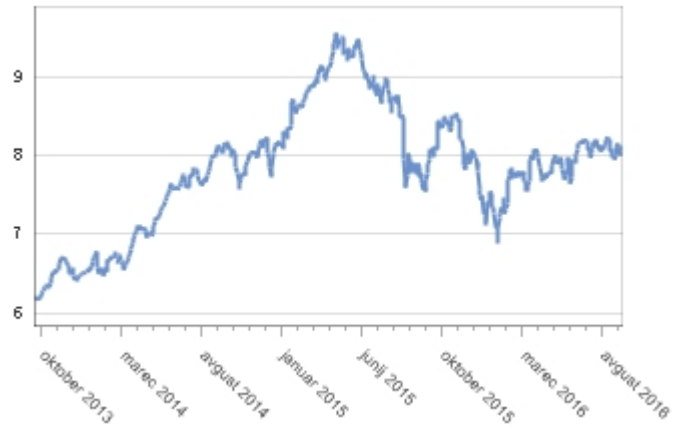
1	2	3	4	**5**	6	7

Potencialno nižji donos — Potencialno višji donos

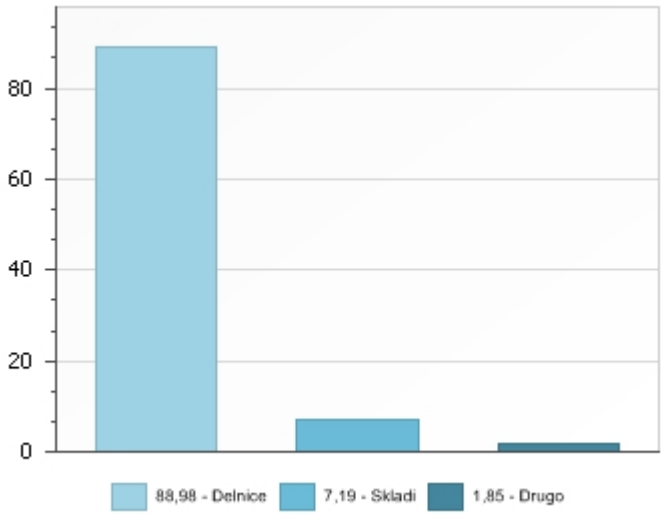
10 največjih naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]

PROCTER & GAMBLE CO	NAVAD. DELNICA	5,49 %
LYX ETF JPX-NIKKEI 400 DR	SKLAD	4,35 %
GLAXOSMITHKLINE PLC	NAVAD. DELNICA	4,28 %
EXXON MOBIL CORPORATION	NAVAD. DELNICA	4,13 %
JOHNSON & JOHNSON	NAVAD. DELNICA	4,13 %
ROYAL DUTCH SHELL PLC	NAVAD. DELNICA	4,09 %
NOVARTIS AG	NAVAD. DELNICA	3,77 %
DAIMLER AG	NAVAD. DELNICA	3,62 %
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	NAVAD. DELNICA	3,42 %
COCA-COLA COMPANY	NAVAD. DELNICA	3,34 %

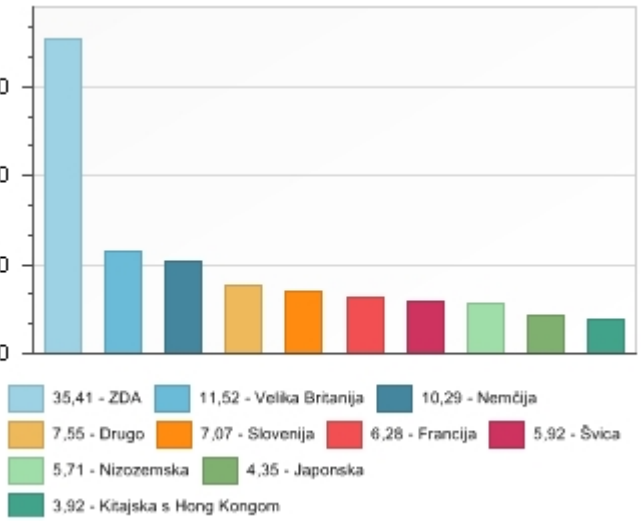
Gibanje VEP (v EUR)[6]



Struktura portfelja po vrsti naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]



Struktura portfelja po državi izdajatelja na datum: 30. 9. 2016 [7]



KD AMERIKA

delniški

Naložbena politika

Naložbeni cilj sklada je dolgoročna kapitalska rast. Dosegali jo bomo z aktivnim upravljanjem ameriških delniških naložb. Sklad ima najmanj 85 % sredstev naloženih v delnicah, vsaj 80 % pa v delnicah družb iz ZDA. Manj kot 10 % sredstev je naloženih v enote drugih skladov. Za varovanje premoženja sklada pred padci vrednosti lahko uporabljamo izvedene finančne instrumente (opcije in standardizirane terminske pogodbe). Njihova uporaba praviloma zmanjša tveganje, lahko pa zmanjša tudi donos sklada. Prihodek iz dividend se ponovno vloži. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar prej kot v petih letih.

Osebna izkaznica

Družba za upravljanje	KD Skladi, d. o. o.
Ustanovitev kot vzajemni sklad	17. 4. 2016
ČVS (v milijonih EUR)	5,16
Največji vstopni stroški	3,00 %
Največji izstopni stroški	ni stroškov
Upravljavska provizija	1,70 %
CSP (jul. 2015 - jun. 2016)	2,20 % [9]
PTR	N.P.
Vrsta sklada	delniški sklad Severna Amerika

Primerjalni indeks

MSCI USA USD	100 %

Pretekli donosi

1-letni	N.P.
3-letni (kumulativno)	N.P.
5-letni (kumulativno)	N.P.
Povprečna tedenska donosnost	N.P.
Standardni odklon tedenske donosnosti	N.P.

Sintetični kazalnik tveganj in donosa [5]

◀ Nižje tveganje Višje tveganje ▶

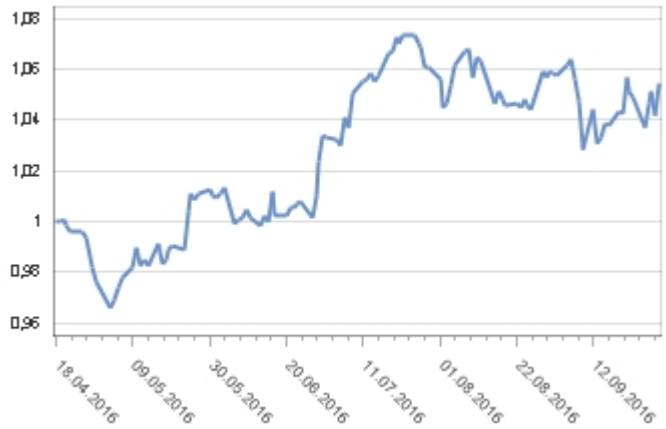
1	2	3	4	**5**	6	7

Potencialno nižji donos Potencialno višji donos

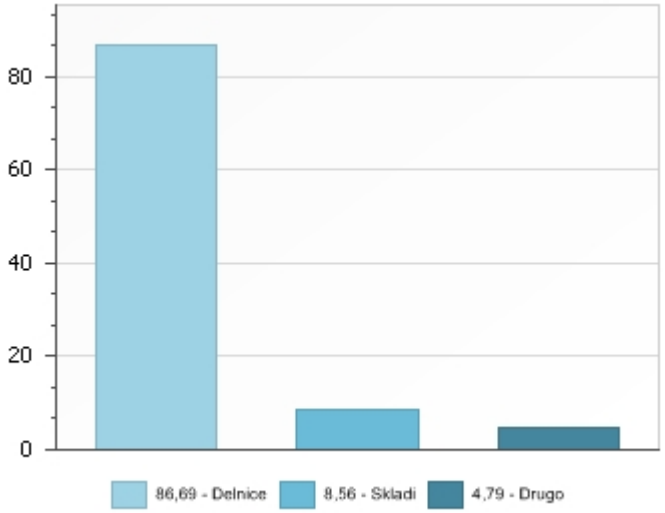
10 največjih naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]

GOOGLE INC	NAVAD. DELNICA	3,64 %
APPLE INC	NAVAD. DELNICA	3,45 %
MICROSOFT CORPORATION	NAVAD. DELNICA	2,62 %
EXXON MOBIL CORPORATION	NAVAD. DELNICA	2,59 %
MERCK & CO. INC	NAVAD. DELNICA	2,48 %
PFIZER INC	NAVAD. DELNICA	2,45 %
MATERIALS SELECT SECTOR SPDR	SKLAD	2,38 %
AMAZON.COM INC	NAVAD. DELNICA	2,11 %
INDUSTRIAL SELECT SECTOR SPDR FUND	SKLAD	2,01 %
CON. DISC. SELECT SECTOR SPDR FUND	SKLAD	2,00 %

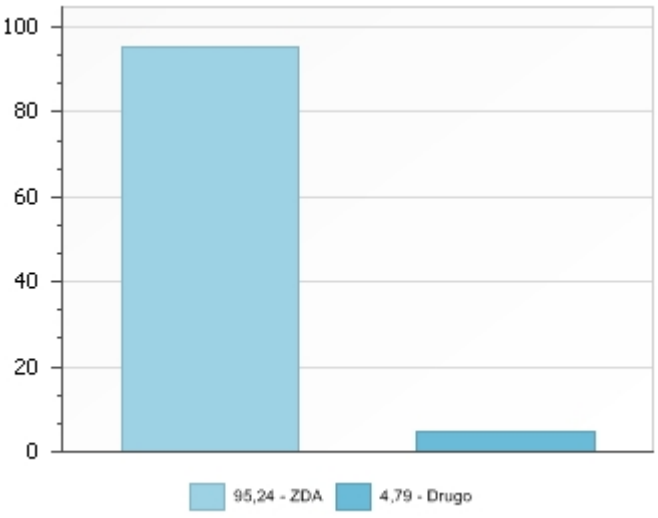
Gibanje VEP (v EUR)[6]



Struktura portfelja po vrsti naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]



Struktura portfelja po državi izdajatelja na datum: 30. 9. 2016 [7]



ILIRIKA AZIJA dinamični

Naložbena politika

Sklad bo imel več kot 65 odstotkov sredstev naloženih v lastniških vrednostnih papirjih in enotah delniških ciljnih skladov, izpostavljenost do regije Azija Pacifik bo najmanj 80 odstotna. Temeljni naložbeni cilj sklada je doseganje dolgoročne nadpovprečne rasti vrednosti sredstev, ki bo dosežena pretežno z naložbami, ki prinašajo kapitalske dobičke, kakor tudi na osnovi prejetih dividend in obresti. Sklad bo vse prihodke iz naslova prejetih dividend in obresti v celoti reinvestiral. Sklad mogoče ni ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar prej kot v petih letih.

Osebna izkaznica

Družba za upravljanje	KD Skladi, d. o. o.
Ustanovitev kot vzajemni sklad	2. 11. 2006
ČVS (v milijonih EUR)	2,78
Največji vstopni stroški	3,00 %
Največji izstopni stroški	ni stroškov
Upravljavska provizija	2,20 %
CSP (jul. 2015 - jun. 2016)	2,55 %
PTR (jul. 2015 - jun. 2016)	7,44 %
Vrsta sklada	mešani dinamični sklad regije Azija Pacifik

Primerjalni indeks

N.P.

Pretekli donosi

1-letni	17,43 %
3-letni (kumulativno)	12,10 %
5-letni (kumulativno)	42,44 %
Povprečna tedenska donosnost	0,289 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	2,568 %

Sintetični kazalnik tveganj in donosa [5]

◀ Nižje tveganje — Višje tveganje ▶

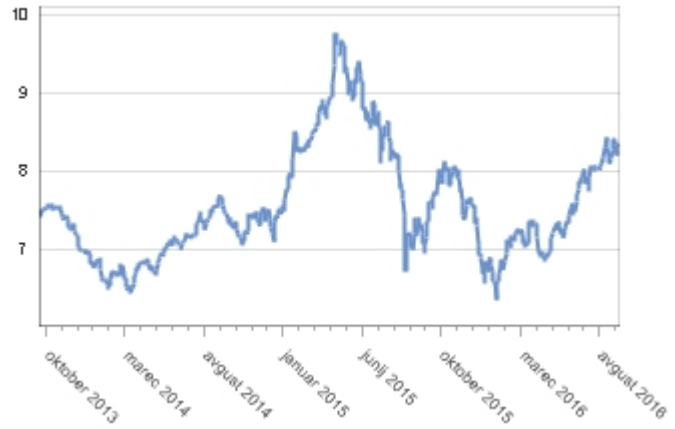
1	2	3	4	5	**6**	7

Potencialno nižji donos — Potencialno višji donos

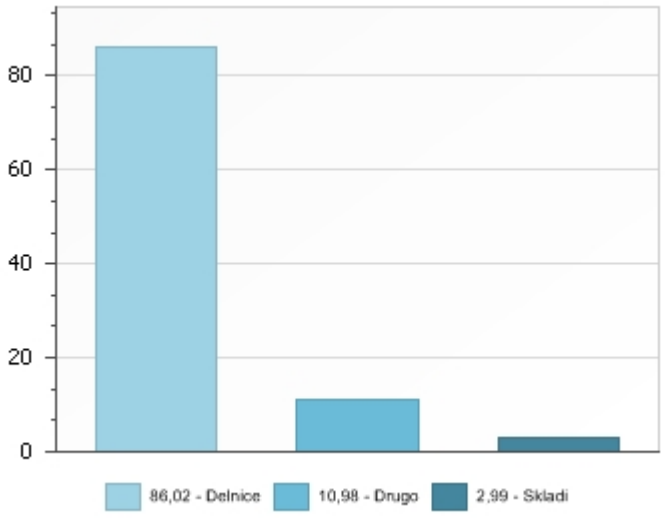
10 največjih naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]

TENCENT HOLDINGS LTD	NAVAD. DELNICA	9,64 %
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	NAVAD. DELNICA	9,02 %
AIA GROUP LTD	NAVAD. DELNICA	6,72 %
ALIBABA GROUP HOLDING	NAVAD. DELNICA	6,02 %
CHINA CONSTRUCTION BANK	NAVAD. DELNICA	5,49 %
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	NAVAD. DELNICA	4,92 %
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA	NAVAD. DELNICA	4,71 %
BAIDU INC	NAVAD. DELNICA	4,01 %
CHINA MOBILE LTD	NAVAD. DELNICA	3,90 %
ISHARES FTSE/XINHUA CHINA 25	SKLAD	2,99 %

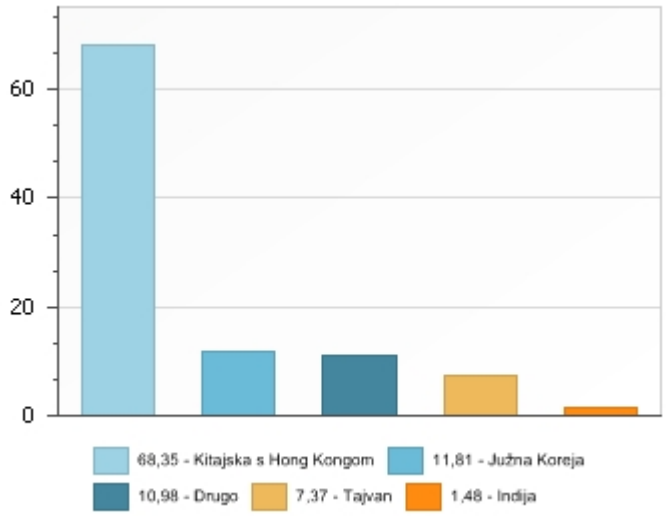
Gibanje VEP (v EUR)[6]



Struktura portfelja po vrsti naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]



Struktura portfelja po državi izdajatelja na datum: 30. 9. 2016 [7]



ILIRIKA ENERGIJA delniški

Naložbena politika

Sklad bo najmanj 85 odstotkov sredstev nalagal v delnice podjetij ali enote delniških ciljnih skladov, izpostavljenost do gospodarskih sektorjev energetika, surovine in predelovalna industrija, javna oskrba in naravni viri bo najmanj 80 odstotna, brez osredotočanja na posamezen gospodarski sektor. Temeljni naložbeni cilj sklada je doseganje dolgoročne nadpovprečne rasti vrednosti sredstev, ki bo dosežena pretežno z naložbami, ki prinašajo kapitalske dobičke, kakor tudi na osnovi prejetih dividend in obresti. Sklad bo vse prihodke iz naslova prejetih dividend in obresti v celoti reinvestiral. Sklad mogoče ni primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v obdobju, krajšem od petih let.

Osebna izkaznica

Družba za upravljanje	KD Skladi, d. o. o.
Ustanovitev kot vzajemni sklad	2. 11. 2006
ČVS (v milijonih EUR)	0,14
Največji vstopni stroški	3,00 %
Največji izstopni stroški	ni stroškov
Upravljavska provizija	2,20 %
CSP (jul. 2015 - jun. 2016)	5,32 %
PTR (jul. 2015 - jun. 2016)	71,13 %
Vrsta sklada	delniški sklad sektorjev Energetika, Surovine in predelovalna industrija, Javna oskrba in Naravni viri

Primerjalni indeks

N.P.

Pretekli donosi

1-letni	7,27 %
3-letni (kumulativno)	-14,42 %
5-letni (kumulativno)	-17,47 %
Povprečna tedenska donosnost	0,102 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	2,847 %

Sintetični kazalnik tveganj in donosa [5]

◀ Nižje tveganje — Višje tveganje ▶

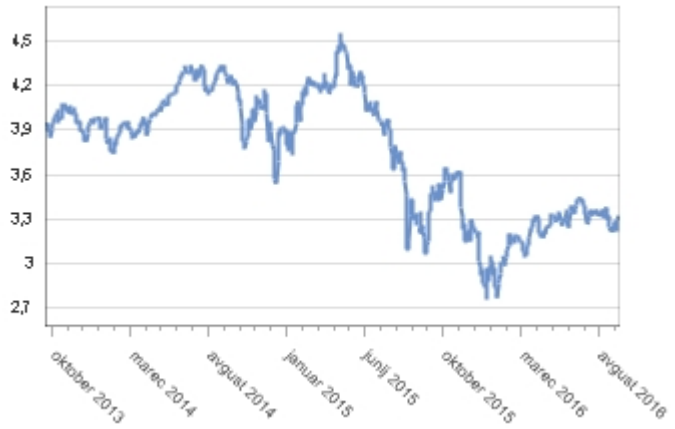
1	2	3	4	5	**6**	7

Potencialno nižji donos — Potencialno višji donos

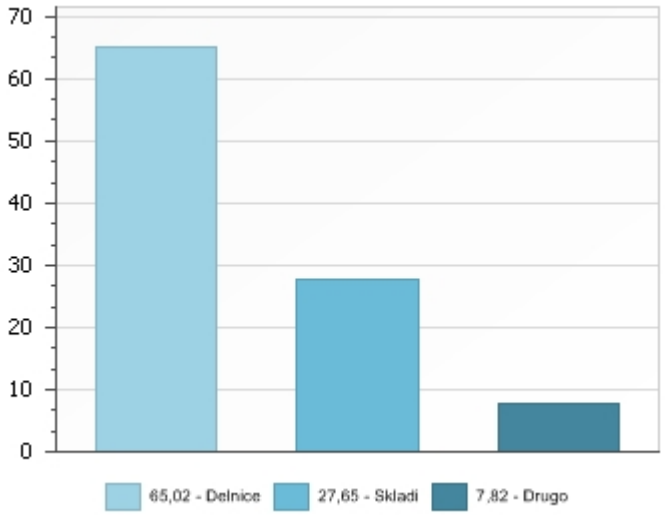
10 največjih naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]

ISHARES GLOBAL ENERGY ETF	SKLAD	11,31 %
EXXON MOBIL CORPORATION	NAVAD. DELNICA	8,95 %
ISHARES GLOBAL MATERIALS ETF	SKLAD	6,69 %
ISHARES GLOBAL UTILITIES ETF	SKLAD	6,54 %
ROYAL DUTCH SHELL PLC	NAVAD. DELNICA	5,52 %
SCHLUMBERGER LTD	NAVAD. DELNICA	5,41 %
CHEVRON CORPORATION	NAVAD. DELNICA	4,89 %
LYX ETF EURSTX600 CHEMICALS	SKLAD	3,11 %
TOTAL SA	NAVAD. DELNICA	3,09 %
DEVON ENERGY CORP	NAVAD. DELNICA	2,62 %

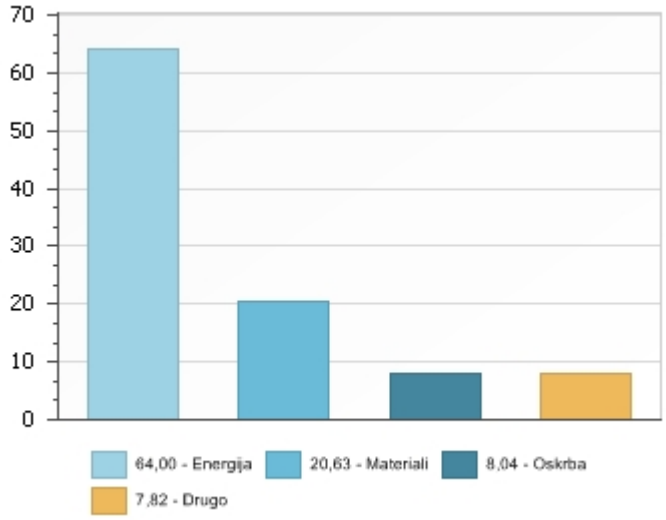
Gibanje VEP (v EUR)[6]



Struktura portfelja po vrsti naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]



Struktura portfelja po sektorjih na datum: 30. 9. 2016 [7]



ILIRIKA FARMACIJA IN TEHNOLOGIJA delniški

Naložbena politika

Sklad bo najmanj 85 odstotkov sredstev nalagal v delnice podjetij ali enote delniških ciljnih skladov, izpostavljenost do gospodarskih sektorjev zdravstvo, informacijska tehnologija ter osnovne in trajne potrošne dobrine bo najmanj 80 odstotna, brez osredotočanja na posamezen gospodarski sektor. Temeljni naložbeni cilj sklada je doseganje dolgoročne nadpovprečne rasti vrednosti sredstev, ki bo dosežena pretežno z naložbami, ki prinašajo kapitalske dobičke, kakor tudi na osnovi prejetih dividend in obresti. Sklad bo vse prihodke iz naslova prejetih dividend in obresti v celoti reinvestiral. Sklad mogoče ni ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar prej kot v petih letih.

Osebna izkaznica

Družba za upravljanje	KD Skladi, d. o. o.
Ustanovitev kot vzajemni sklad	21. 8. 2006
ČVS (v milijonih EUR)	2,96
Največji vstopni stroški	3,00 %
Največji izstopni stroški	ni stroškov
Upravljavska provizija	2,20 %
CSP (jul. 2015 - jun. 2016)	2,64 %
PTR (jul. 2015 - jun. 2016)	31,81 %
Vrsta sklada	delniški sklad sektorjev Zdravstva, Informacijske tehnologije ter Osnovnih in trajnih potrošnih dobrin

Primerjalni indeks

N.P.

Pretekli donosi

1-letni	7,37 %
3-letni (kumulativno)	37,87 %
5-letni (kumulativno)	72,33 %
Povprečna tedenska donosnost	0,125 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	2,300 %

Sintetični kazalnik tveganj in donosa [5]

◀ Nižje tveganje — Višje tveganje ▶

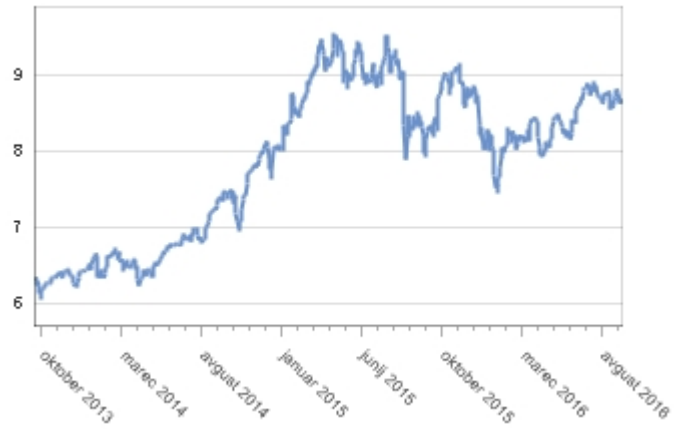
1	2	3	4	**5**	6	7

Potencialno nižji donos — Potencialno višji donos

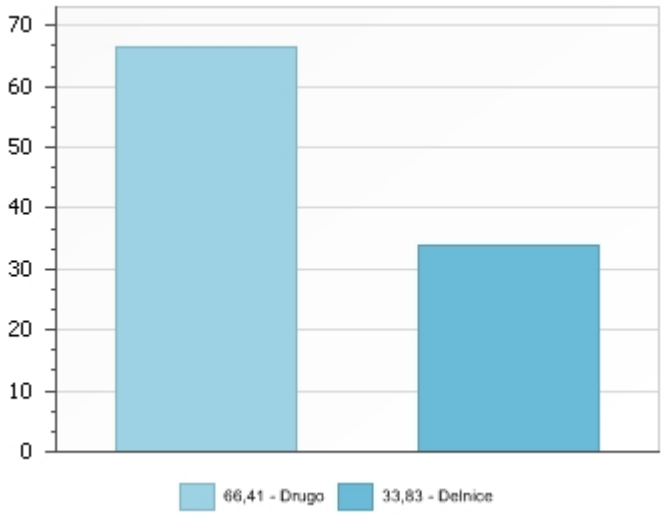
10 največjih naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]

JOHNSON & JOHNSON	NAVAD. DELNICA	4,65 %
MERCK & CO. INC	NAVAD. DELNICA	3,78 %
NOVARTIS AG	NAVAD. DELNICA	3,56 %
PFIZER INC	NAVAD. DELNICA	3,08 %
ROCHE HOLDING AG	NAVAD. DELNICA	2,99 %
AMGEN INC	NAVAD. DELNICA	2,02 %
ABBVIE INC	NAVAD. DELNICA	1,91 %
UNITEDHEALTH GROUP INC	NAVAD. DELNICA	1,70 %
BIOGEN IDEC INC	NAVAD. DELNICA	1,52 %
MEDTRONIC PLC	NAVAD. DELNICA	1,31 %

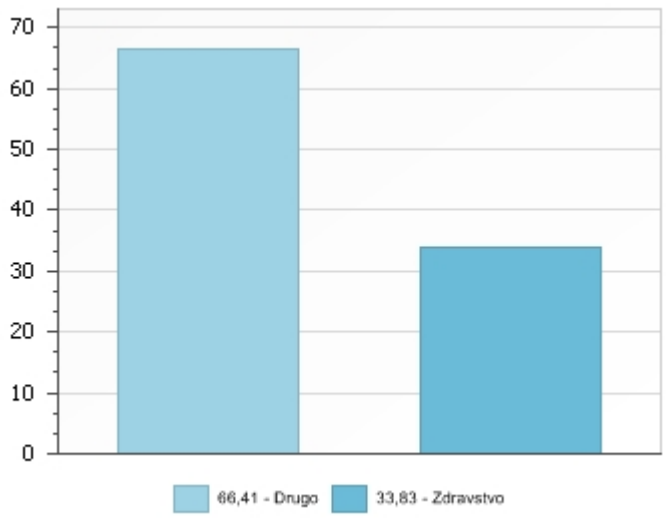
Gibanje VEP (v EUR)[6]



Struktura portfelja po vrsti naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]



Struktura portfelja po sektorjih na datum: 30. 9. 2016 [7]



ILIRIKA GAZELA dinamični

Naložbena politika

Sklad bo imel več kot 65 odstotkov sredstev naloženih v lastniških vrednostnih papirjih in enotah delniških ciljnih skladov, brez osredotočanja na posamezno državo, podregijo ali regijo oziroma valuto, izpostavljenost do hitro rastočih podjetij bo najmanj 80 odstotna. Temeljni naložbeni cilj sklada je doseganje dolgoročne nadpovprečne rasti vrednosti sredstev. Rast vrednosti sredstev v upravljanju bo dosežena pretežno z naložbami v hitro rastoča podjetja v perspektivnih regijah in panogah, ki prinašajo kapitalske dobičke, kot tudi na osnovi dividend in obresti. Sklad bo vse prihodke iz naslova prejetih dividend in obresti v celoti reinvestiral. Sklad mogoče ni ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar prej kot v petih letih.

Osebna izkaznica

Družba za upravljanje	KD Skladi, d. o. o.
Ustanovitev kot vzajemni sklad	21. 8. 2006
ČVS (v milijonih EUR)	2,04
Največji vstopni stroški	3,00 %
Največji izstopni stroški	ni stroškov
Upravljavska provizija	2,20 %
CSP (jul. 2015 - jun. 2016)	2,76 %
PTR (jul. 2015 - jun. 2016)	236,42 %
Vrsta sklada	mešani dinamični globalni sklad

Primerjalni indeks

N.P.

Pretekli donosi

1-letni	3,15 %
3-letni (kumulativno)	10,72 %
5-letni (kumulativno)	27,69 %
Povprečna tedenska donosnost	0,060 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	2,464 %

Sintetični kazalnik tveganj in donosa [5]

◀ Nižje tveganje — Višje tveganje ▶

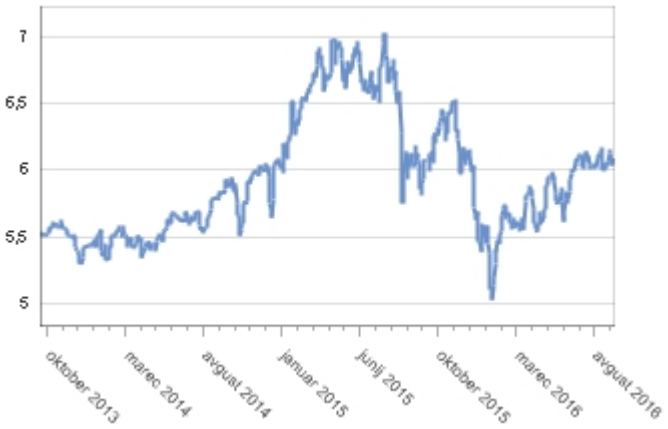
1	2	3	4	**5**	6	7

Potencialno nižji donos — Potencialno višji donos

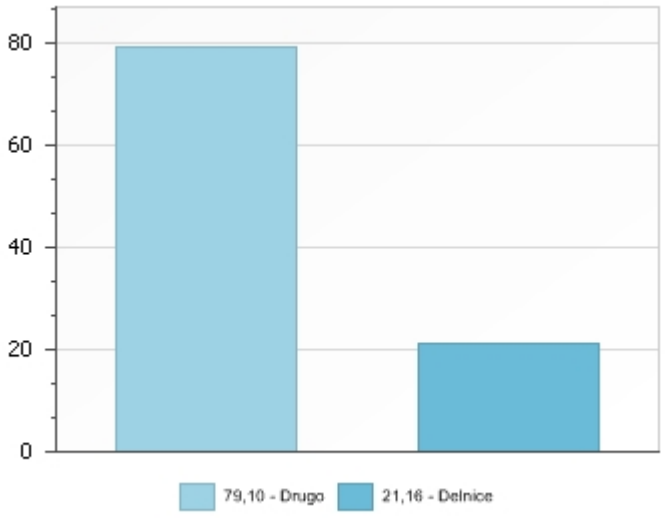
10 največjih naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]

PFIZER INC	NAVAD. DELNICA	2,83 %
VISA INC-CLASS A SHARES	NAVAD. DELNICA	2,55 %
CITIGROUP INC	NAVAD. DELNICA	2,49 %
AMAZON.COM INC	NAVAD. DELNICA	2,24 %
GOOGLE INC	NAVAD. DELNICA	1,76 %
TIME WARNER INC	NAVAD. DELNICA	1,75 %
SKYWORKS SOLUTIONS INC	NAVAD. DELNICA	1,67 %
ELI LILLY & CO	NAVAD. DELNICA	1,59 %
JOHNSON & JOHNSON	NAVAD. DELNICA	1,56 %
ABBVIE INC	NAVAD. DELNICA	1,38 %

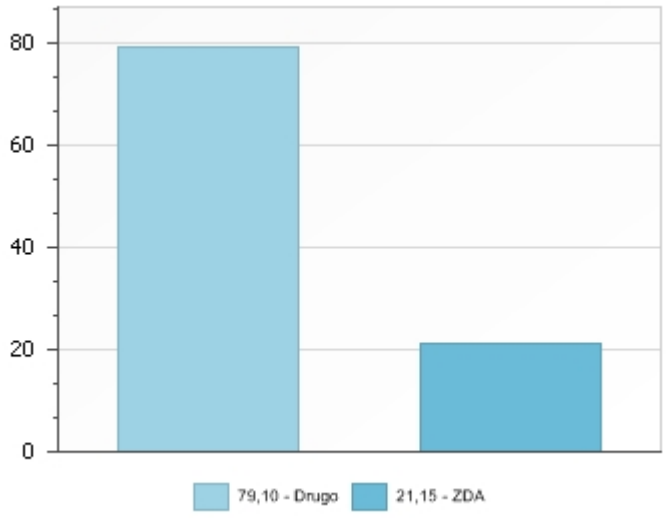
Gibanje VEP (v EUR)[6]



Struktura portfelja po vrsti naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]



Struktura portfelja po državi izdajatelja na datum: 30. 9. 2016 [7]



ILIRIKA GLOBALNI sklad skladov dinamični

Naložbena politika

Sklad bo imel več kot 65 odstotkov sredstev naloženih v enotah delniških ciljnih skladov, brez osredotočanja na posamezno državo, podregijo ali regijo oziroma valuto. Sklad bo imel najmanj 80 odstotkov sredstev naloženih v ciljnih skladih. Temeljni naložbeni cilj sklada je doseganje dolgoročne nadpovprečne rasti vrednosti sredstev. Rast vrednosti sredstev bo dosežena pretežno z naložbami v enote drugih odprtih investicijskih skladov, ki prinašajo kapitalske dobičke, kakor tudi na osnovi prejetih dividend in obresti. Sklad bo vse prihodke iz naslova prejetih dividend in obresti v celoti reinvestiral. Sklad mogoče ni ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar prej kot v petih letih.

Osebna izkaznica

Družba za upravljanje	KD Skladi, d. o. o.
Ustanovitev kot vzajemni sklad	17. 2. 2006
ČVS (v milijonih EUR)	4,06
Največji vstopni stroški	1,80 %
Največji izstopni stroški	ni stroškov
Upravljavska provizija	1,00 %
CSP (jul. 2015 - jun. 2016)	1,34 %
PTR (jul. 2015 - jun. 2016)	40,69 %
Vrsta sklada	mešani dinamični globalni sklad

Primerjalni indeks

N.P.

Pretekli donosi

1-letni	7,75 %
3-letni (kumulativno)	29,32 %
5-letni (kumulativno)	64,18 %
Povprečna tedenska donosnost	0,158 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	2,115 %

Sintetični kazalnik tveganj in donosa [5]

◀ Nižje tveganje — Višje tveganje ▶

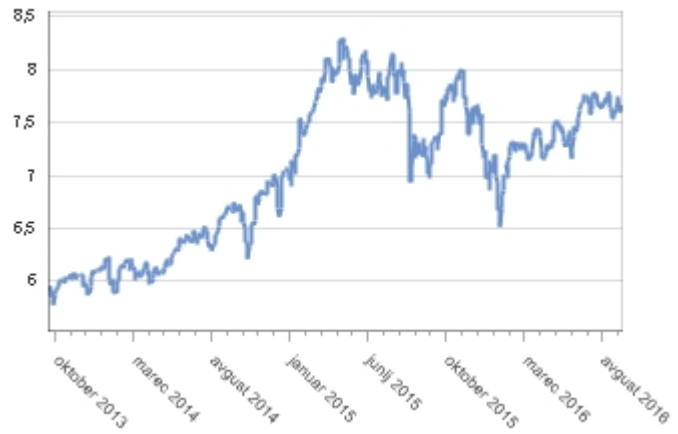
1	2	3	4	**5**	6	7

Potencialno nižji donos — Potencialno višji donos

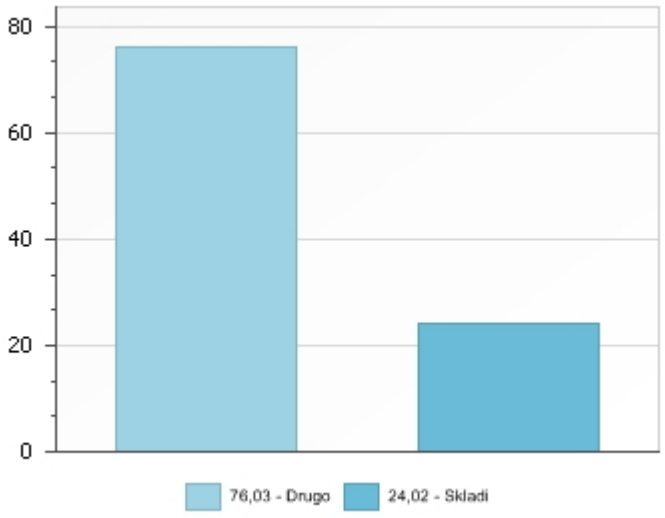
10 največjih naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]

SPDR S&P 500 ETF TRUST	SKLAD	16,24 %
ISHARES GLOBAL UTILITIES ETF	SKLAD	1,78 %
ISHARES S&P GLOBAL HEALTHCARE SECTOR IND. FUND	SKLAD	1,78 %
ISHARES MSCI CANADA INDEX FUND	SKLAD	1,47 %
ISHARES MSCI NETHERLANDS ETF	SKLAD	1,44 %
ISHARES MSCI IRELAND CAPPED	SKLAD	0,36 %
ISHARES MSCI DENMARK CAPPED	SKLAD	0,34 %
ISHARES MSCI BELGIUM CAPPED	SKLAD	0,33 %
BNPP L1-EQUITY EUROPE-CC	SKLAD	0,27 %
DWS GLB NATRL RESOURC EQ T/O	SKLAD	0,00 %

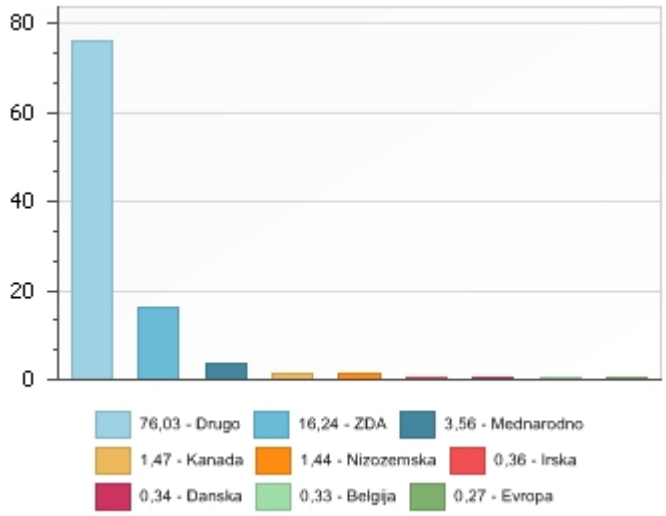
Gibanje VEP (v EUR)[6]



Struktura portfelja po vrsti naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]



Struktura portfelja po državi izdajatelja na datum: 30. 9. 2016 [7]



ILIRIKA MODRA KOMBINACIJA fleksibilni

Naložbena politika

Sklad ima lahko v vsakem trenutku do 100 odstotkov sredstev naloženih v lastniške vrednostne papirje, dolžniške vrednostne papirje, instrumente denarnega trga in enote ciljnih skladov ter denarju oziroma denarnih ustreznikih. Naložbe v druge ciljne sklade lahko predstavljajo skupno največ 10 odstotkov vrednosti sredstev podsklada. Temeljni naložbeni cilj sklada je doseganje stabilne donosnosti ob srednjem tveganju, ki presega letno donosnost denarnih depozitov. Rast vrednosti sredstev bo dosežena z naložbami, ki prinašajo kapitalske dobičke, kakor tudi na osnovi prejetih dividend in obresti. Sklad bo vse prihodke iz naslova prejetih dividend in obresti v celoti reinvestiral. Sklad mogoče ni ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar prej kot v petih letih.

Osebna izkaznica

Družba za upravljanje	KD Skladi, d. o. o.
Ustanovitev kot vzajemni sklad	18. 11. 1993
ČVS (v milijonih EUR)	16,06
Največji vstopni stroški	2,80 %
Največji izstopni stroški	ni stroškov
Upravljavska provizija	2,00 %
CSP (jul. 2015 - jun. 2016)	2,31 %
PTR (jul. 2015 - jun. 2016)	72,34 %
Vrsta sklada	mešani fleksibilni globalni sklad

Primerjalni indeks

N.P.

Pretekli donosi

1-letni	4,96 %
3-letni (kumulativno)	8,42 %
5-letni (kumulativno)	-3,44 %
Povprečna tedenska donosnost	0,081 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	1,050 %

Sintetični kazalnik tveganj in donosa [5]

◀ Nižje tveganje Višje tveganje ▶

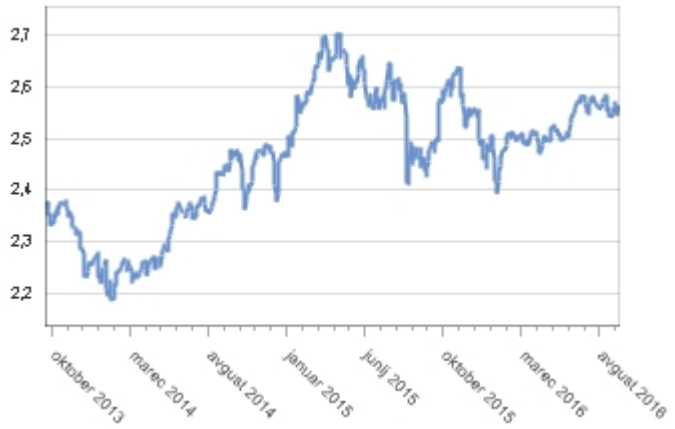
1	2	3	4	5	6	7

Potencialno nižji donos Potencialno višji donos

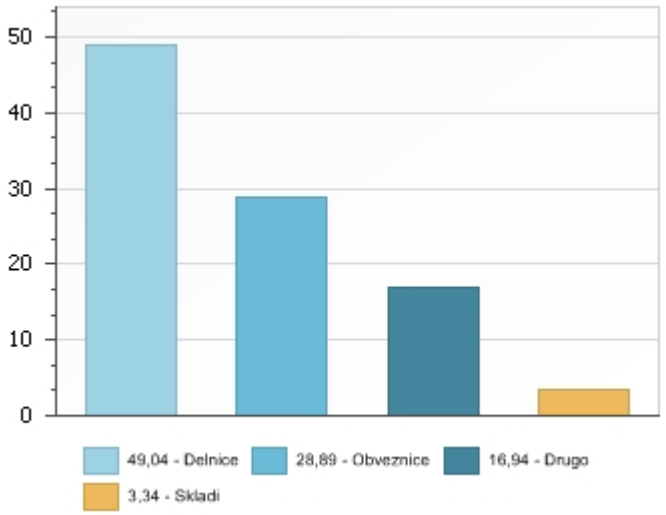
10 največjih naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]

FRANCIJA 2.25% 25/05/2024	OBVEZNICA	5,40 %
NEMCIJA 2.0% 15/08/2023	OBVEZNICA	4,56 %
PROCTER & GAMBLE CO	NAVAD. DELNICA	2,67 %
PEUGEOT SA 7.375% 06/03/2018	OBVEZNICA	2,49 %
TELEKOM SLOVENIJE D.D.	NAVAD. DELNICA	2,44 %
RENAULT SA 3.625% 19/09/2018	OBVEZNICA	2,34 %
NOVARTIS AG	NAVAD. DELNICA	2,34 %
ITALIJA 4.5% 01/02/2020	OBVEZNICA	2,30 %
RENAULT S.A. 5.625% 22/03/2017	OBVEZNICA	2,30 %
ITALIJA 0.65% 01/11/2020	OBVEZNICA	2,23 %

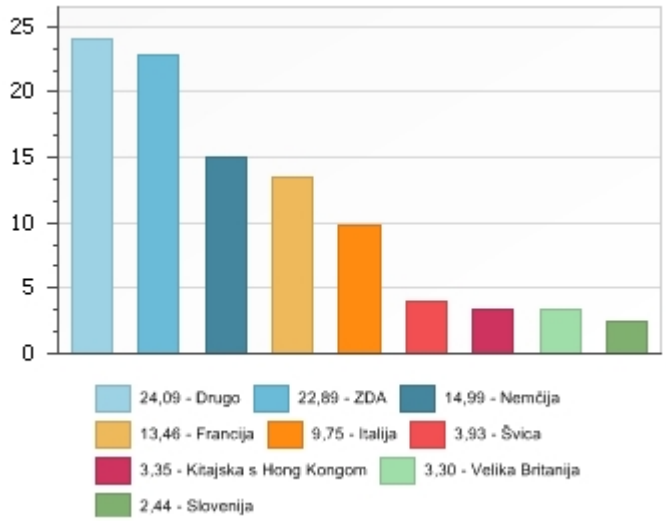
Gibanje VEP (v EUR)[6]



Struktura portfelja po vrsti naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]



Struktura portfelja po državi izdajatelja na datum: 30. 9. 2016 [7]



ILIRIKA OBVEZNIŠKI fleksibilni

Naložbena politika

Sklad bo najmanj 90 odstotkov sredstev nalagal v dolžniške vrednostne papirje in enote obvezniških ciljnih skladov. Fleksibilni obvezniški podsklad prilagaja svoje naložbe v obveznice glede na kriterije izpostavljenosti kreditnemu tveganju, valuti, trgom v razvoju ter obrestni meri ne glede na omejitve, določene za posamezne preostale vrste obvezniških skladov. Temeljni naložbeni cilj sklada je doseganje stabilne donosnosti ob nizkem tveganju, ki presega donosnost denarnih depozitov z ročnostjo nad enim letom. Rast vrednosti sredstev bo dosežena pretežno z naložbami, ki prinašajo obresti, kot tudi na osnovi kapitalskih dobičkov. Sklad bo vse prihodke iz naslova prejetih dividend in obresti v celoti reinvestiral. Sklad mogoče ni ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar prej kot v treh letih.

Osebna izkaznica

Družba za upravljanje	KD Skladi, d. o. o.
Ustanovitev kot vzajemni sklad	3. 1. 2005
ČVS (v milijonih EUR)	2,82
Največji vstopni stroški	1,80 %
Največji izstopni stroški	ni stroškov
Upravljavska provizija	1,00 %
CSP (jul. 2015 - jun. 2016)	1,35 %
PTR (jul. 2015 - jun. 2016)	77,22 %
Vrsta sklada	fleksibilni obvezniški sklad

Primerjalni indeks

N.P.

Pretekli donosi

1-letni	2,56 %
3-letni (kumulativno)	11,57 %
5-letni (kumulativno)	14,45 %
Povprečna tedenska donosnost	0,041 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	0,233 %

Sintetični kazalnik tveganj in donosa [5]

◀ Nižje tveganje Višje tveganje ▶

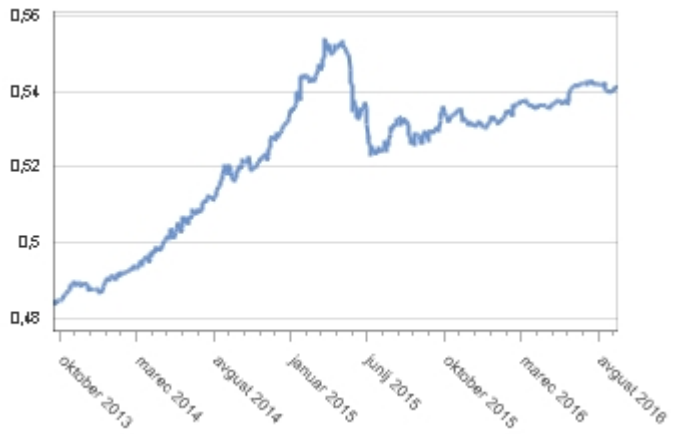
1	2	**3**	4	5	6	7

Potencialno nižji donos Potencialno višji donos

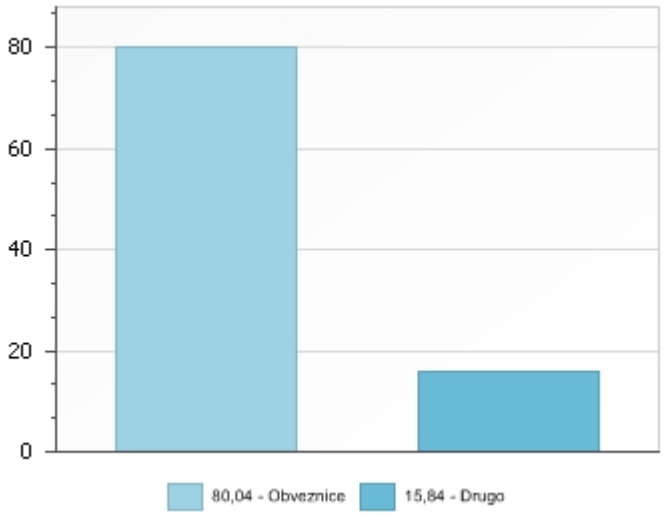
10 največjih naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]

LEONARDO-FINMECCANICA SP 5.75% 12/12/2018	OBVEZNICA	4,29 %
ŠPANIJA 5.85% 31/01/2022	OBVEZNICA	4,28 %
TOTAL CAPITAL SA 3.125% 16/09/2022	OBVEZNICA	4,19 %
ITALIJA 5.125% 31/07/2024	OBVEZNICA	4,17 %
ŠPANIJA 1.15% 30/07/2020	OBVEZNICA	4,08 %
PORTUGALSKA 4.8% 15/06/2020	OBVEZNICA	3,99 %
PORTUGALSKA 2.2% 17/10/2022	OBVEZNICA	3,58 %
NESTLE FINANCE INTL LTD 2.125% 10/09/2021	OBVEZNICA	3,15 %
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN 2.125% 18/01/2021	OBVEZNICA	3,13 %
METRO AG 3.375% 01/03/2019	OBVEZNICA	3,12 %

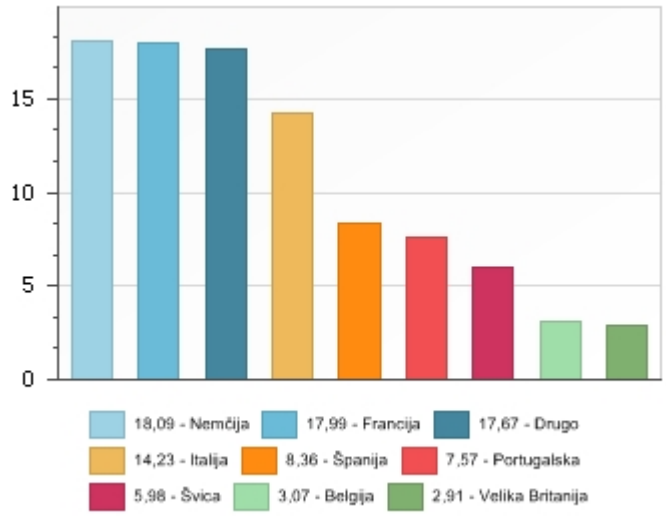
Gibanje VEP (v EUR)[6]



Struktura portfelja po vrsti naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]



Struktura portfelja po državi izdajatelja na datum: 30. 9. 2016 [7]



ILIRIKA RAZVIJAJOČI TRGI dinamični

Naložbena politika

Sklad bo imel več kot 65 odstotkov sredstev naloženih v lastniških vrednostnih papirjih in enotah delniških ciljnih skladov, izpostavljenost do držav trgov v razvoju bo najmanj 80 odstotna, brez osredotočanja na posamezno državo ali podregijo oziroma valuto. Temeljni naložbeni cilj sklada je doseganje dolgoročne nadpovprečne rasti vrednosti sredstev, ki bo dosežena pretežno z naložbami, ki prinašajo kapitalske dobičke, kakor tudi na osnovi prejetih dividend in obresti. Sklad bo vse prihodke iz naslova prejetih dividend in obresti v celoti reinvestiral. Sklad mogoče ni ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar prej kot v petih letih.

Osebna izkaznica

Družba za upravljanje	KD Skladi, d. o. o.
Ustanovitev kot vzajemni sklad	21. 11. 2005
ČVS (v milijonih EUR)	2,79
Največji vstopni stroški	3,00 %
Največji izstopni stroški	ni stroškov
Upravljavska provizija	2,20 %
CSP (jul. 2015 - jun. 2016)	2,71 %
PTR (jul. 2015 - jun. 2016)	171,29 %
Vrsta sklada	mešani dinamični globalni sklad trgov v razvoju

Primerjalni indeks

N.P.

Pretekli donosi

1-letni	18,69 %
3-letni (kumulativno)	3,72 %
5-letni (kumulativno)	9,65 %
Povprečna tedenska donosnost	0,307 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	2,752 %

Sintetični kazalnik tveganj in donosa [5]

◀ Nižje tveganje — Višje tveganje ▶

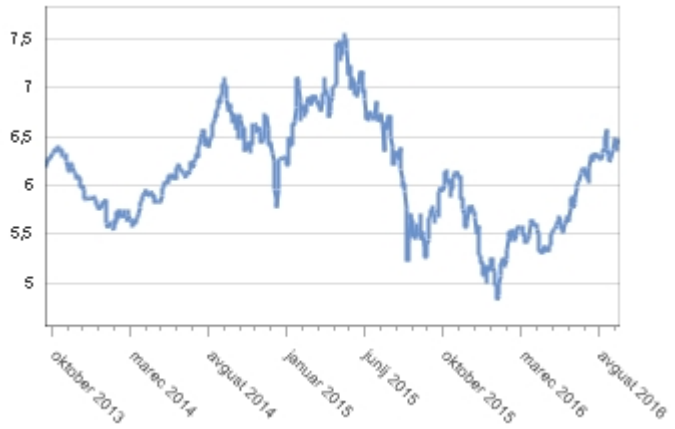
1	2	3	4	5	6	7

Potencialno nižji donos — Potencialno višji donos

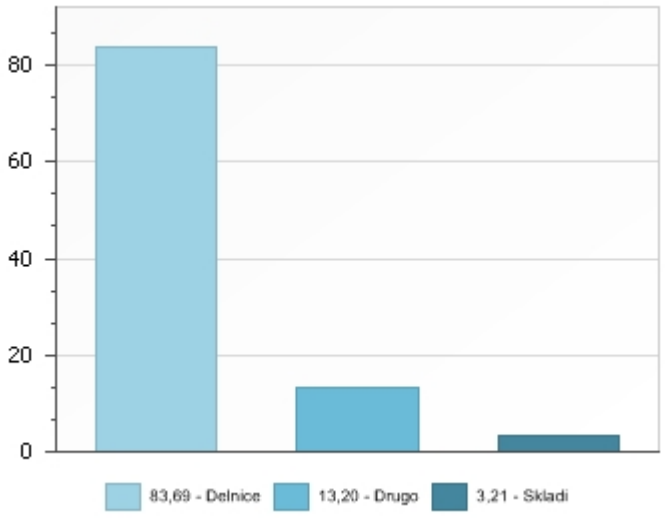
10 največjih naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]

TENCENT HOLDINGS LTD	NAVAD. DELNICA	7,14 %
NASPERS LTD	NAVAD. DELNICA	5,48 %
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	NAVAD. DELNICA	5,33 %
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	NAVAD. DELNICA	4,31 %
CHINA CONSTRUCTION BANK	NAVAD. DELNICA	3,33 %
ALIBABA GROUP HOLDING	NAVAD. DELNICA	3,01 %
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA	NAVAD. DELNICA	2,41 %
CHINA MOBILE LTD	NAVAD. DELNICA	1,99 %
HON HAI PRECISION	NAVAD. DELNICA	1,95 %
BAIDU INC	NAVAD. DELNICA	1,95 %

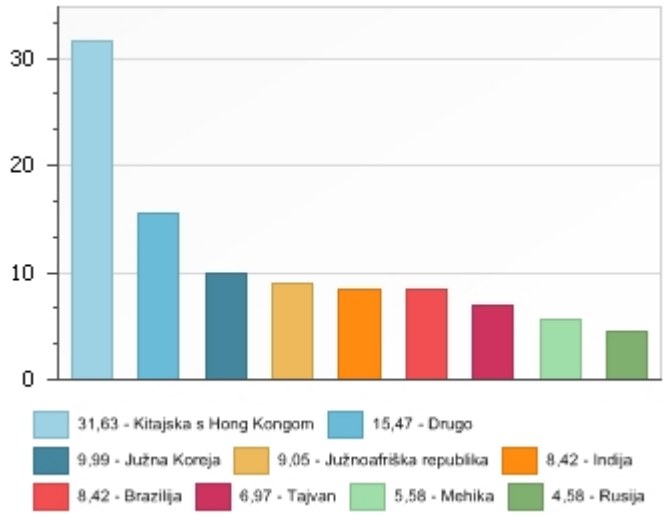
Gibanje VEP (v EUR)[6]



Struktura portfelja po vrsti naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]



Struktura portfelja po državi izdajatelja na datum: 30. 9. 2016 [7]



ILIRIKA VZHODNA EVROPA dinamični

Naložbena politika

Sklad bo imel več kot 65 odstotkov sredstev naloženih v lastniških vrednostnih papirjih in enotah delniških ciljnih skladov, izpostavljenost do regije Srednja in Vzhodna Evropa bo najmanj 80 odstotna Temeljni naložbeni cilj sklada je doseganje dolgoročne nadpovprečne rasti vrednosti sredstev, ki bo dosežena pretežno z naložbami, ki prinašajo kapitalske dobičke, kakor tudi na osnovi prejetih dividend in obresti. Sklad bo vse prihodke iz naslova prejetih dividend in obresti v celoti reinvestiral. Sklad mogoče ni ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar prej kot v petih letih.

Osebna izkaznica

Družba za upravljanje	KD Skladi, d. o. o.
Ustanovitev kot vzajemni sklad	24. 2. 2006
ČVS (v milijonih EUR)	1,49
Največji vstopni stroški	3,50 %
Največji izstopni stroški	ni stroškov
Upravljavska provizija	2,20 %
CSP (jul. 2015 - jun. 2016)	2,62 %
PTR (jul. 2015 - jun. 2016)	14,20 %
Vrsta sklada	mešani dinamični sklad podregije Srednja in Vzhodna Evropa

Primerjalni indeks

N.P.

Pretekli donosi

1-letni	9,61 %
3-letni (kumulativno)	-21,56 %
5-letni (kumulativno)	-22,68 %
Povprečna tedenska donosnost	0,234 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	2,767 %

Sintetični kazalnik tveganj in donosa [5]

◀ Nižje tveganje — Višje tveganje ▶

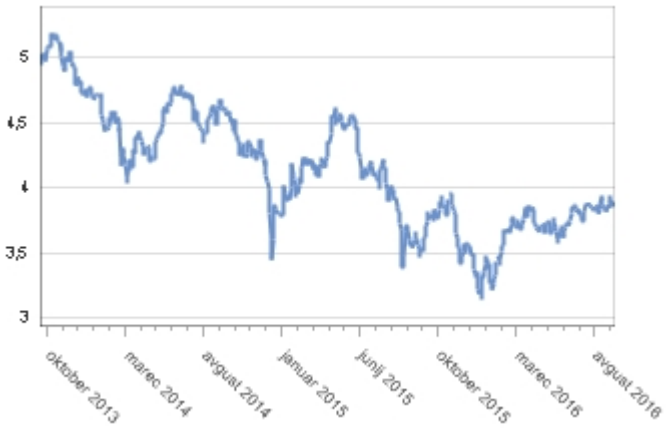
1	2	3	4	5	6	7

Potencialno nižji donos — Potencialno višji donos

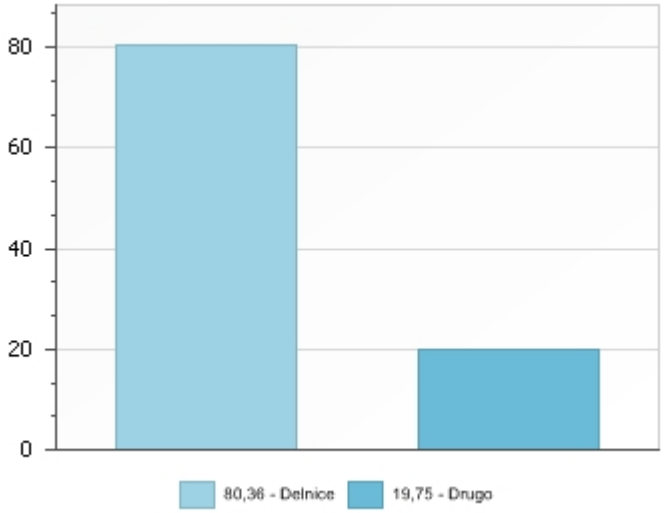
10 največjih naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]

LUKOIL OAO	NAVAD. DELNICA	9,93 %
SBERBANK PAO	NAVAD. DELNICA	9,30 %
PETROL D.D.	NAVAD. DELNICA	6,89 %
GAZPROM PAO	NAVAD. DELNICA	5,65 %
KRKA D.D.	NAVAD. DELNICA	5,22 %
MMC NORILSK NICKEL	NAVAD. DELNICA	4,33 %
NOVATEK OAO	NAVAD. DELNICA	3,97 %
MAGNIT OJSC	NAVAD. DELNICA	3,25 %
MOBILE TELESYSTEMS	NAVAD. DELNICA	2,75 %
ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D.	NAVAD. DELNICA	2,68 %

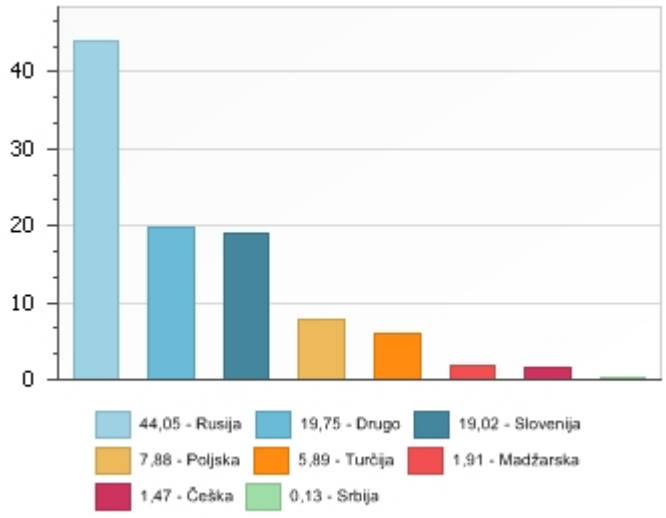
Gibanje VEP (v EUR)[6]



Struktura portfelja po vrsti naložb na datum: 30. 9. 2016 [7]



Struktura portfelja po državi izdajatelja na datum: 30. 9. 2016 [7]



Opozorilo

KD Skladi, družba za upravljanje, d. o. o., Dunajska cesta 63, Ljubljana, upravlja KD Krovni sklad in njegove podsklade KD Galileo, mešani fleksibilni sklad, KD Rastko, evropski delniški sklad, KD Bond, obvezniški - EUR, KD MM, sklad denarnega trga - EUR, KD Prvi izbor, sklad delniških skladov, KD Balkan, delniški, KD Novi trgi, delniški, KD Surovine in energija, delniški, KD Tehnologija, delniški, KD Vitalnost, delniški, KD Indija – Kitajska, delniški, KD Latinska Amerika, delniški, KD Vzhodna Evropa, delniški, KD Dividendni, delniški, in KD Amerika, delniški, ter ILIRIKA Krovni sklad in njegove podsklade ILIRIKA Azija dinamični, ILIRIKA Energija delniški, ILIRIKA Farmacija in tehnologija delniški, ILIRIKA Gazela dinamični, ILIRIKA Globalni sklad skladov dinamični, ILIRIKA Modra kombinacija fleksibilni, ILIRIKA Obvezniški fleksibilni, ILIRIKA Razvijajoči trgi dinamični, ILIRIKA Vzhodna Evropa dinamični. Prospekt krovnega sklada z vključenimi pravili upravljanja, dokumenti podskladov s ključnimi podatki za vlagatelje (KIID) ter zadnje objavljeno letno in polletno poročilo krovnega sklada v slovenskem jeziku so vlagateljem v tiskani obliki brezplačno na voljo na sedežu družbe in vpisnih mestih, v elektronski obliki pa so objavljeni na spletni strani www.kd-skladi.si.

Pretekla donosnost naložbe v sklad ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Gibanje vrednosti enote premoženja posameznega sklada 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. Vstopni in izstopni stroški ter davki, ki jih morda plača vlagatelj in ki bi sicer znižali prikazano donosnost, v izračunu niso upoštevani. Najvišji vstopni stroški so navedeni pri posameznem skladu in se v primeru višjih vplačil znižajo v skladu z lestvico, objavljeno na spletni strani www.kd-skladi.si. KD MM nima vstopnih stroškov. Izstopni stroški se zaračunajo le pri izplačilu sredstev iz paketa skladov, če od prvega vplačila v paket še ni minilo pet let. KD MM, KD Bond in KD Amerika ter podskladi ILIRIKA Krovnega sklada nimajo izstopnih stroškov. Tečajnica je objavljena v časnikih Delo, Dnevnik, Finance in Večer. Rezultati do leta 2012 so bili doseženi pod pogoji, ki se več ne uporabljajo.

ČVS – čista vrednost sredstev sklada po konverziji na zadnji obračunski dan meseca poročila
CSP – celotni stroški poslovanja sklada
PTR – stopnja obrata naložb (portfolio turnover rate)

[1] KD Dividendni, delniški, je nastal s preoblikovanjem vzajemnega sklada KD Delniški dohodkovni v podsklad, le-ta pa se je preoblikoval iz investicijske družbe KD ID, delniška investicijska družba, d. d. Podatki o investicijski družbi in njenem poslovanju pred preoblikovanjem v vzajemni sklad so dostopni na spletni strani www.kd-skladi.si.

[2] Zaradi nedosegljivih podatkov o stroških poslovanja nekaterih ciljnih skladov celotnih stroškov poslovanja sklada ni bilo mogoče izračunati, zato je navedeni podatek zgolj njegova ocena.

[3] V izračun PTR se vštevajo le finančni instrumenti brez depozitov, zaradi česar PTR za KD MM, sklad denarnega trga - EUR, ne prikazuje dejanskega stanja seštevka vrednosti vseh poslov, saj naložbena politika sklada določa, da bodo sredstva naložena v instrumente denarnega trga in denarne depozite.

[4] Edino poslovno razmerje, ki obstaja med STOXX (oziroma njegovimi licenčniki) in KD Skladi, d. o. o., se nanaša na licenco za STOXX® Balkan TMI ex Greece & Turkey in povezane blagovne znamke, ki se uporabljajo v zvezi s podskladom KD Krovnega sklada KD Balkan, delniški.

[5] Sintetični kazalnik tveganja in donosa kaže razmerje med tveganjem in potencialnim donosom naložbe v sklad. Temelji na nihanju vrednosti enote premoženja sklada (VEP) v zadnjih petih letih. Pretekli podatki, ki se uporabljajo pri izračunu kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj sklada v prihodnosti. Ni zagotovljeno, da bo kategorija tveganj in donosa ostala nespremenjena, kategorizacija sklada se lahko sčasoma spremeni. Najnižja kategorija na lestvici ne pomeni naložbe brez tveganja.

[6] Graf prikazuje gibanje vrednosti enote premoženja (VEP) v obdobju zadnjih 36 mesecev poslovanja oziroma od oblikovanja sklada do zadnjega obračunskega dneva meseca poročila.

[7] Deleži desetih največjih naložb kakor tudi deleži posamezne vrste naložb se prikazujejo v odstotku od čiste vrednosti sredstev sklada po konverziji.

[8] Družba za upravljanje od 1. 1. 2015 in do nadaljnjega obračunava upravljavsko provizijo v višini 0,10 odstotka.

[9] Številka o celotnih stroških poslovanja je ocenjena, saj sklad še ne posluje dovolj dolgo, da bi bili na razpolago podatki o doseženih stroških v preteklosti.