KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o.
Železna cesta 8a
SI-1000 Ljubljana
Slovenija

Telefon: +386 (0) 1 420 11 10
+386 (0) 1 420 11 60
Telefaks: +386 (0) 1 420 11 58
Internet: http://www.kpmg.si

Poročilo o dejanskih ugotovitvah

Namenjeno upravi družbe KD Skladi, d.o.o.

Poročilo o pripojitvi

Opravili smo postopke, za katere smo se dogovorili z vami in jih navajamo v nadaljevanju:

I. ali načrtovana pripojitev upošteva načelo nespremenjenega premoženjskega položaja iz 273. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/15 s spremembami; v nadaljevanju ZISDU-3);

II. ali je način vrednotenja iz 4. točke drugega odstavka 276. člena ZISDU-3 ustrezen;

III. ali je izračun morebitnega denarnega izplačila iz 271. člena ZISDU-3 pravilen;

IV. ali je metodologija za izračun menjalnega razmerja iz 5. točke drugega odstavka 276. člena ZISDU-3 primerna in ali je dejanski izračun menjalnega razmerja pravilen;

in ki se nanašajo na prenosne oziroma prevzemne podsklade navedene v spodnji tabeli:

Prenosni podsklad ILIRIKA Krovnega sklada	**Prevzemni podsklad KD Krovnega sklada**
ILIRIKA Modra kombinacija fleksibilni	KD Galileo, mešani fleksibilni sklad
ILIRIKA Farmacija in tehnologija delniški	KD Vitalnost, delniški
ILIRIKA Gazela dinamični	KD Amerika, delniški
ILIRIKA Globalni sklad skladov dinamični	KD Prvi izbor, sklad delniških skladov
ILIRIKA Azija dinamični	KD Indija - Kitajska, delniški
ILIRIKA Razvijajoči trgi dinamični	KD Novi trgi, delniški
ILIRIKA Vzhodna Evropa dinamični	KD Vzhodna Evropa, delniški
ILIRIKA Energija delniški	KD Surovine in energija, delniški
ILIRIKA Obvezniški fleksibilni	KD Bond, obvezniški – EUR

Dogovorjeni postopki so bili opravljeni skladno s Pogodbo št. K/21-2016 z dne 22.9.2016, sklenjeno med družbo KD Skladi, d.o.o., kot naročnikom in družbo KPMG Slovenija d.o.o. kot izvajalcem storitve.

KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o., slovenska družba z omejeno odgovornostjo in članica KPMG mreže neodvisnih družb članic, ki so povezane s švicarskim združenjem KPMG International Cooperative ("KPMG International").

TRR: SI 56 2900 0000 1851 102
vpis v sodni register: Okrožno sodišče v Ljubljani
št. reg. vl.: 061/12062100
osnovni kapital: 54.892,00 EUR
ID za DDV: SI20437145
matična št.: 5648556

KPMG

Storitev izvedbe dogovorjenih postopkov je bila opravljena na podlagi naročila družbe KD Skladi, d.o.o. Dogovorjeni postopki so bili opravljeni v skladu z ISRS 4400 – Mednarodni standard sorodnih storitev - Posli opravljanja dogovorjenih postopkov v zvezi z računovodskimi informacijami, temeljnimi revizijskimi načeli in splošnimi pogoji za revidiranje v Republiki Sloveniji.

Skladno z ZISDU-3 smo opravili ločen pregled za vsak prenosni sklad, izdajamo pa enotno poročilo o pripojitvi, vendar vsak prenosni podsklad obravnavamo ločeno, kar pomeni, da ugotovitve navajamo za vsak prenosni sklad posebej.

Opravljeni postopki

1. Izvajalec je od naročnika pridobil Načrt pripojitve z dne 4.8.2016, ki vsebuje vse zahtevane elemente skladno z določili 276. člena ZISDU-3.
2. Izvajalec je od naročnika prejel Mnenje skrbnika (Abanka d.d.) o pripojitvi z dne 8.8.2016, ki izdaja pozitivno mnenje glede Načrta pripojitve.
3. Izvajalec je od naročnika prejel portfelje prenosnih in prevzemnih podskladov po stanju na dan 1.10.2016. Za naložbe v portfelju prenosnih in prevzemnih skladov smo preverili vrednotenje in lastništvo.
4. Za vsak prenosni in prevzemni sklad smo izračunali vrednost enote premoženja (v nadaljevanju VEP).
5. Na osnovi izračunanih VEP smo izračunali menjalna razmerja (VEP prenosnega podsklada deljeno z VEP-om prevzemnega podsklada) in jih primerjali s tistimi, ki nam jih je predložila družba za upravljanje.

Poročilo o ugotovitvah

1. Na podlagi opravljenih postopkov v povezavi s točko I. smo ugotovili, da je načrtovana pripojitev upoštevala načelo nespremenjenega premoženjskega položaja imetnikov investicijskih kuponov prenosnih podskladov Ilirika Modra kombinacija fleksibilni, Ilirika Farmacija in tehnologija delniški, Ilirika Gazela dinamični, Ilirika Globalni sklad skladov dinamični, Ilirika Azija dinamični, Ilirika Razvijajoči trgi dinamični, Ilirika Vzhodna Evropa dinamični, Ilirika Energija dinamični, Ilirika Obvezniški fleksibilni in prevzemnih podskladov KD Galileo, mešani fleksibilni sklad, KD Vitalnost, delniški, KD Amerika, delniški, KD Prvi izbor, sklad delniških skladov, KD Indija – Kitajska, delniški, KD Novi trgi, delniški, KD Vzhodna Evropa, delniški, KD Surovine in energija, delniški, KD Bond, obvezniški - EUR iz 273. člena ZISDU-3. Čista vrednost sredstev posameznega prevzemneg podsklada je bila po opravljenem postopku preoblikovanja najmanj enaka vsoti čiste vrednosti sredstev posameznega prenosnega in prevzemnega podsklada pred tem postopkom. Skupna vrednost vseh investicijskih kuponov prevzemnega sklada, katerih imetnik je postala posamezna oseba po opravljenem postopku združitve, je bila najmanj enaka skupni vrednosti vseh investicijskih kuponov prenosnega sklada, katerih imetnik je bila ista oseba pred postopkom združitve.
2. Na podlagi opravljenih postopkov v povezavi s točko II. smo ugotovili, da je bil uporabljen ustrezen način vrednotenja sredstev in obveznosti prenosnih podskladov Ilirika Modra kombinacija fleksibilni, Ilirika Farmacija in tehnologija delniški, Ilirika Gazela dinamični, Ilirika Globalni sklad skladov dinamični, Ilirika Azija dinamični, Ilirika Razvijajoči trgi dinamični, Ilirika Vzhodna Evropa dinamični, Ilirika Energija dinamični, Ilirika Obvezniški fleksibilni in prevzemnih podskladov KD Galileo, mešani fleksibilni sklad, KD Vitalnost, delniški, KD Amerika, delniški, KD Prvi izbor, sklad delniških skladov, KD Indija – Kitajska, delniški, KD Novi trgi, delniški, KD Vzhodna Evropa, delniški, KD Surovine in energija, delniški, KD Bond, obvezniški - EUR na dan obračuna pripojitve.
3. V povezavi s točko III. smo ugotovili, da so bila za podsklade Ilirika Modra kombinacija fleksibilni, Ilirika Globalni sklad skladov dinamični, Ilirika Energija dinamični, Ilirika Azija dinamični in Ilirika Obvezniški fleksibilni denarna izplačila pravilno izračunana. Pri podskladih Ilirika Farmacija in tehnologija delniški, Ilirika Gazela dinamični, Ilirika Vzhodna Evropa dinamični in Ilirika Razvijajoči trgi dinamični pa do denarnih izplačil ni prišlo.
4. V povezavi s točko IV. smo ugotovili, da je bila uporabljena metodologija za izračun menjalnega razmerja ustrezna in da je tudi dejanski izračun menjalnih razmerij za posamezne podsklade pravilen.

Postopki, ki smo jih opravili niso niti revizija, niti preiskava v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja ali mednarodnimi standardi poslov preiskovanja, zato ne dajemo nikakršnega zagotovila glede obravnavanih vrednosti. Če bi bili opravili dodatne postopke v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja ali mednarodnimi standardi poslov preiskovanja, bi utegnili najti še kake druge zadeve, o katerih bi vam poročali.

Poročilo o dejanskih ugotovitvah je namenjeno naročniku in Agenciji za trg vrednostnih papirjev.

V imenu revizijske družbe

KPMG SLOVENIJA,
podjetje za revidiranje, d.o.o.

Katarina Gašperin
pooblaščeni revizor

Katarina Sitar Šuštar, MBA
partner

Ljubljana, 2. oktober 2016

KPMG Slovenija, d.o.o.
1