



delniška investicijska družba, d.d.

POLLETNO POROČILO ZA LETO 2010

KD ID, delniška investicijska družba, d. d.



KAZALO

POSLOVNO POROČILO	3
POROČILO O POSLOVANJU INVESTICIJSKE DRUŽBE	3
POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI	6
POSLSI S POVEZANIMI OSEBAMI.....	6
RAČUNOVODSKO POROČILO	7
IZJAVA POSLOVODSTVA	7
BILANCA STANJA	8
IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA.....	9
PRILOGA S POJASNILI K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	10



POSLOVNO POROČILO

POROČILO O POSLOVANJU INVESTICIJSKE DRUŽBE

Upravljanje premoženja

Prva polovica leta 2010 je bila v znamenju dveh različnih barv. Prvo trimesečje se je nadaljevalo v zeleni barvi rasti, začeti marca 2009, drugo pa v rdeči barvi močnega popravka navzdol, ki je ob koncu junija ponekod pomenil že 20 % izgubo vrednosti v primerjavi z vrhom, doseženim v marcu in aprilu. Kot vedno lahko vzroke za dogajanja na kapitalskih trgih najdemo v gibanju svetovnega gospodarstva. Dogodki, ki so zaznamovali prvo polletje, so bili evropska dolžniška kriza, upad vrednosti evra in manj optimistične napovedi o globalnem gospodarskem okrevanju.

Javnofinančne težave predvsem sredozemskega dela EU (Grčija, Španija, Italija, Portugalska) so že od začetka leta pritiskale na tečaje evropskih delnic, zato je ameriški delniški trg po donosnosti močno prehitel evropskega in tudi trge držav v razvoju. Zmanjšanje zaupanja v evropske trge (tako delniške kot obvezniške) je povzročilo rast premij za tveganje pri večini evropskih obveznic in s tem porast njihove donosnosti, hkrati pa padec vrednosti evra v razmerju do vseh pomembnejših svetovnih valut (do ameriškega dolarja od 1,45 na 1,23). Že v marcu in aprilu je šibkejša valuta spodbudila rast izvoza največjih evropskih držav, še posebej izvozno orientirane Nemčije, kar je po drugi strani pripomoglo k oživljanju evropskega gospodarstva in ponovni vzpostavitvi zaupanja vanj. Ob koncu maja in v začetku junija se je povečalo zanimanje vlagateljev za naložbe v največje evropske izvoznike, predvsem Nemčijo, ki se je v tem obdobju – kot posamezen evropski delniški trg – izkazala za najdonosnejšo.

V prvem polletju 2010 so bili največji trgi v razvoju razdeljeni na dva tabora: na eni strani na Kitajsko, na drugi pa na preostale tri države (Rusija, Indija, Brazilija). Medtem ko je drugi tabor v grobem sledil globalnim trendom, se je na Kitajskem nadaljevala korekcija delniških trgov. Strah pred nepremičninskim in posojilnim balonom v lastni državi je bil namreč prevelik, da bi ga bilo mogoče premagati s pomočjo bolj optimističnih napovedi o globalnem gospodarstvu. Likvidnost kitajskega delniškega trga je dodatno zmanjševala aktivnost na primarnem trgu, saj so podjetja rast poslovanja financirala z dodatnimi izdajami delnic.

Načelno velja pravilo, da »če gre dobro Nemčiji, gre dobro tudi Sloveniji«. To se je v enem pogledu izkazalo tudi tokrat. Zaradi močne navezanosti na nemško, francosko in italijansko gospodarstvo je tudi slovenska industrija pokazala znake oživljanja, saj jo je podobno kot druge evropske ekonomije spodbudila deprecijacija evra. Žal pa se to – v nasprotju z Nemčijo – ni odrazilo na slovenskem kapitalnem trgu. Njegova likvidnost je ostala še naprej zelo nizka, tujih vlagateljev ni bilo, domači pa so se ukvarjali s svojimi nasedlimi naložbami (finančni holdingi, banke, zavarovalnice). Slovenski borzni indeks je zato do konca junija upadel za 13 %, kar je eden najslabših rezultatov v Evropi.

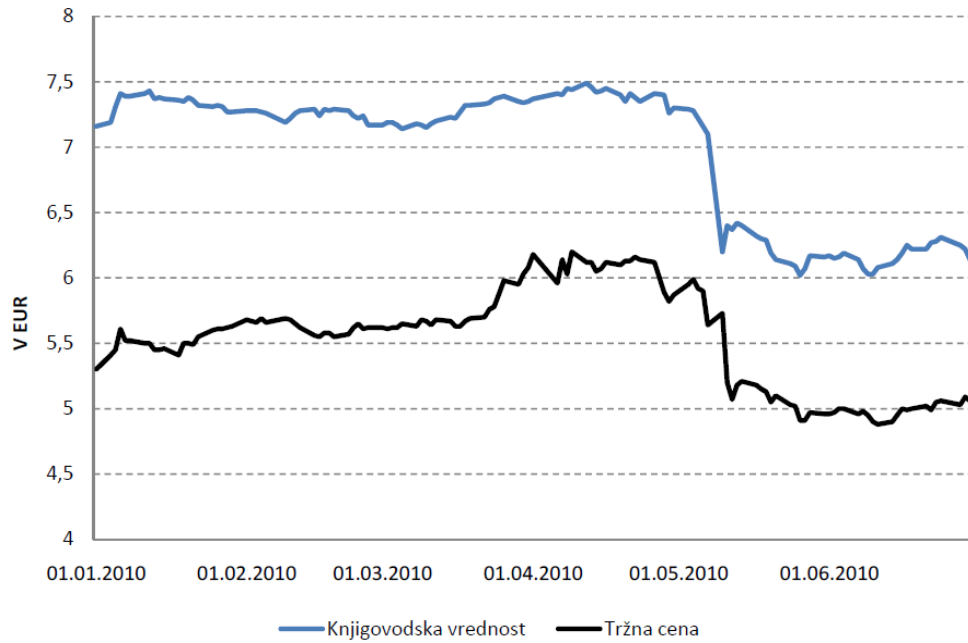
Opisane razmere so imele neposreden vpliv tudi na premoženje investicijske družbe, posebej še, ker so ob koncu polletja 2010 naložbe v slovenske delnice še vedno predstavljale 57 % vseh njenih sredstev. Delež domačih naložb se je v primerjavi z začetkom leta zmanjšal za 1,3 odstotne točke, kar ni malo, če upoštevamo, da so bila v tem obdobju tudi likvidna sredstva za izplačilo dividend v višini 75 centov na delnico oziroma skupno 6,89 milijona evrov v celoti zagotovljena z odprodajo slovenskih delnic, med drugim tudi manj likvidnih delnic družbe TMI Košaki. V glavnem je bila dosežena struktura premoženja, ki naj bi tudi po preoblikovanju investicijske družbe v odprt (vzajemni) investicijski sklad omogočala normalno poslovanje, čeprav se delež netržnih naložb, ki dosega dobrih 9 % vseh sredstev, prav zaradi izplačila dividend ni znižal.

Gledano regionalno je investicijska družba na drugi strani povečala izpostavljenost do izdajateljev v Nemčiji, Franciji, Veliki Britaniji in ZDA, v sektorskem pogledu pa do izdajateljev iz panog oskrbe, telekomunikacij, zdravstva in široke potrošnje, kar je bilo v skladu z ocenami o perspektivnosti teh gospodarstev in sektorjev.

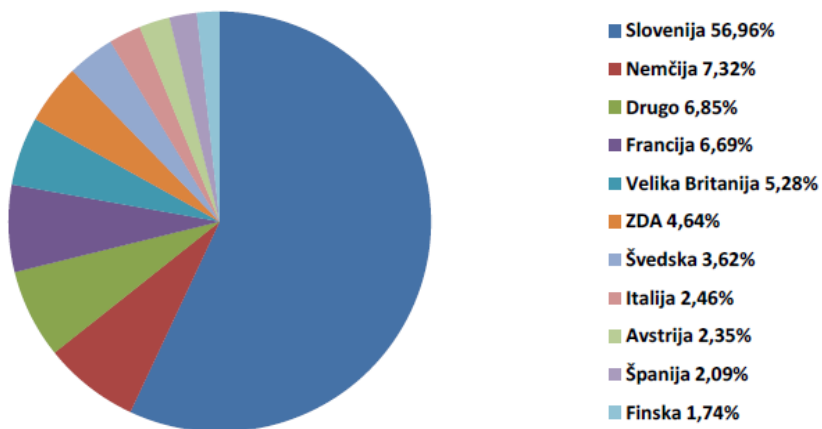
Za drugo polovico leta 2010 je načrtovano znižanje odstotka netržnega dela portfelja, pa tudi slovenskega dela portfelja nasploh, kar naj bi dodatno olajšalo prehod iz zaprtega v odprt investicijski sklad, ki naj bi bil dokončan najkasneje leta 2011.



Gibanje tržne cene in knjigovodske vrednosti delnice (v EUR)

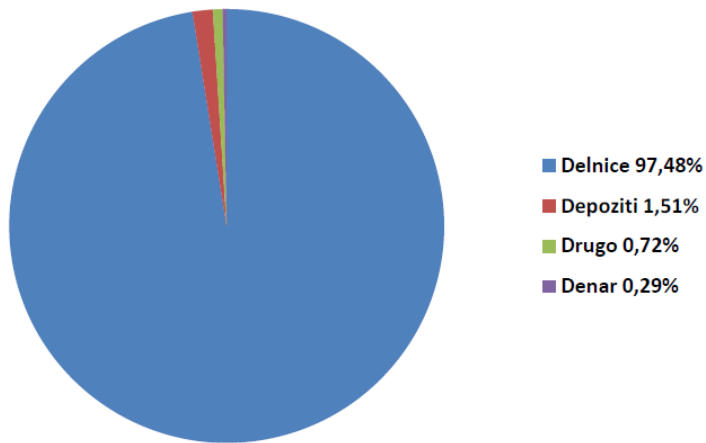


Struktura portfelja po državah (30. 6. 2010)





Struktura portfelja po vrsti naložb (30. 6. 2010)



Naložbeni cilji in politika

Naložbeni cilj investicijske družbe KD ID, delniška investicijska družba, d. d., je kapitalska rast, dosežena z dobički iz naslova kapitalske rasti naložb in s prejemi od dividend iz lastniških naložb.

Naložbena politika je opredeljena kot politika doseganja donosnosti z nalaganjem pretežno v delnice in druge lastniške vrednostne papirje, s katerimi se trguje na področju držav članic Evropske unije in EFTE, ob upoštevanju varnosti in likvidnosti investiranih sredstev. V skladu z naložbenimi cilji morajo najmanj 70 % vrednosti sredstev investicijske družbe predstavljati naložbe v lastniške vrednostne papirje ter enote in delnice odprtih investicijskih skladov, katerih investicijska politika določa nalaganje pretežno v lastniške vrednostne papirje, najmanj 70 % pa finančni instrumenti, s katerimi se trguje na področju Evropske unije in EFTE.

V skladu z naložbeno politiko je bil portfelj investicijske družbe upravljan aktivno, saj je izbor temeljil na naložbah, za katere so upravitelji ocenili, da imajo potencial rasti tržnih cen.

Upravljanje

KD ID, delniško investicijsko družbo, d. d., na podlagi pogodbe o upravljanju upravlja družba KD Skladi, družba za upravljanje, d. o. o., Ljubljana. Investicijska družba nima uprave. Obveznosti in pooblastila, ki jih ima po ZGD-1 uprava delniške družbe, ima v skladu s statutom KD ID, delniške investicijske družbe, d. d., in ZISDU-1 družba za upravljanje KD Skladi, d. o. o., ki upravlja investicijsko družbo. Družba za upravljanje vodi posle investicijske družbe in jo zastopa v vseh zadevah, razen v tistih, v katerih je za zastopanje investicijske družbe pooblaščen nadzorni svet investicijske družbe. Družbo za upravljanje zastopajo predsednik uprave Peter Groznik ter člana uprave Roman Androjna in Louise Ruth Chatwood.

Skrbnik premoženja

Skrbnik premoženja investicijske družbe je Abanka Vipava d. d., Slovenska 58, Ljubljana, ki je pridobila dovoljenje Banke Slovenije za opravljanje skrbniških storitev dne 18. 9. 2003. Pogodba med banko in družbo za upravljanje o opravljanju skrbniških storitev za investicijsko družbo je bila sklenjena 27. 10. 2004, Agencija za trg vrednostnih papirjev pa je izdala dovoljenje za sklenitev pogodbe o opravljanju skrbniških storitev za investicijsko družbo dne 8. 11. 2004. Dne 21. 7. 2005 sta pogodbeni stranki sklenili dodatek št. 1 k tej pogodbi, za katerega je Agencija za trg vrednostnih papirjev izdala dovoljenje dne 13. 7. 2005.



Dostopnost polletnega poročila

Nerevidirano polletno poročilo investicijske družbe za leto 2010 je imetnikom delnic brezplačno na razpolago, na sedežu KD Skladi, d.o.o., Celovška cesta 206, Ljubljana, vsak dan med 11.00 in 15.00 uro, in je objavljeno na spletni strani www.kd-skladi.si.

POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI

V obdobju prvih šestih mesecev leta 2010 ni bilo poslovnih dogodkov, ki bi pomembneje vplivali na poslovanje investicijske družbe. Podobno kot pri drugih investicijskih skladih so se v tem času odražali učinki finančne krize in naknadnega delnega okrevanja tudi v računovodskih izkazih investicijske družbe oziroma njenih rezultatih poslovanja. Čista vrednost sredstev družbe (ČVS) se je v prvem polletju zmanjšala od začetnih 66,5 na 56,23 milijona evrov. Do znižanja je prišlo zaradi razmer na slovenskem in evropskih borznih trgih v prvem delu leta, pa tudi zaradi izplačila dividend v višini 6,89 milijona evrov. Tako kot ČVS investicijske družbe se je v prvem polletju znižala tudi tržna cena njene delnice, in sicer z začetnih 5,41 na 5,06 evra ob koncu polletja.

V drugi polovici leta 2010 bo poslovanje investicijske družbe odvisno od gibanja cen finančnih instrumentov v njenem portfelju, pričakuje pa se tudi njihova večja volatilitnost. Za investicijsko družbo in vrednostni papir, katerega izdajateljica je, bo do konca leta 2010 značilno predvsem tržno tveganje, za kar ima družba vzpostavljen ustrezen način in sistem obvladovanja.

POSLOVANJE S POVEZANIMI OSEBAMI

Investicijska družba v prvih šestih mesecih leta 2010 ni imela poslovanja s povezanimi osebami.



RAČUNOVODSKO POROČILO

IZJAVA POSLOVODSTVA

Uprava družbe KD Skladi, družba za upravljanje, d. o. o., potrjuje računovodske izkaze investicijske družbe po stanju na dan 30. junija 2010 in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom. Pri pripravi polletnih izkazov investicijske družbe so bile uporabljene enake računovodske usmeritve kot pri pripravi letnih računovodskih izkazov za leto 2009.

Uprava je odgovorna za pripravo računovodskih izkazov, tako da ti predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja investicijske družbe in izidov njenega poslovanja za obdobje od 1. januarja do 30. junija 2010.

Uprava potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve ter da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja. Uprava tudi potrjuje, da so računovodski izkazi, skupaj s pojasnili, izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju investicijske družbe ter v skladu z veljavno zakonodajo in Slovenskimi računovodskimi standardi.

Uprava je tudi odgovorna za ustrezno vodenje računovodstva, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar ter drugih nepravilnosti in nezakonitosti.

V skladu s 113. členom Zakona o trgu finančnih instrumentov, uprava družbe KD Skladi, d. o. o., ki jo predstavljajo predsednik uprave Peter Groznik ter člana uprave Roman Androjna in Louise Ruth Chatwood, izjavljajo, po njihovem najboljšem vedenju:

- da je polletno računovodsko poročilo investicijske družbe KD ID, delniška ID, d. d., za prvo polletje leta 2010 sestavljeno v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi ustreznim okvirom računovodskega poročanja ter da daje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida investicijske družbe;
- da je v vmesno poslovno poročilo vključen pošten prikaz informacij glede poslov s povezanimi osebami.

Ljubljana, 29. julij 2010

Peter Groznik
Predsednik uprave

Roman Androjna
Član uprave

Louise Ruth Chatwood
Članica uprave

 **KD Skladi** ⁰¹

KD Skladi, družba za upravljanje, d.o.o.
Celovška cesta 206, SI-1000 Ljubljana



BILANCA STANJA

(v EUR)	30. 6. 2010	31. 12. 2009
I. SREDSTVA		
1. Denarna sredstva	171.341	1.546.486
2. Depoziti pri bankah in posojila	880.000	3.460.000
3. Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	51.476.972	56.957.530
4. Inštrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	-	-
5. Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	-	-
6. Sestavljeni in izpeljani finančni inštrumenti	-	-
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga	5.428.646	5.465.396
8. Terjatve	421.565	516.991
9. Aktivne časovne razmejitve	-	375
10. Skupaj sredstva (od 1 do 9)	58.378.524	67.946.778
Zunajbilančna sredstva	-	-
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1. Poslovne obveznosti	2.137.071	1.889.337
a. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	-	-
b. Obveznosti iz upravljanja	6.623	7.798
c. Obveznosti za plačilo davkov	-	-
č. Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oz. drugih izplačil delničarjem	2.127.993	1.878.662
d. Druge poslovne obveznosti	2.455	2.877
2. Finančne obveznosti	-	-
3. Pasivne časovne razmejitve	8.651	6.764
4. Kapital	56.232.802	66.050.677
a. Vpoklicani kapital	38.313.896	38.313.896
b. Kapitalske rezerve	15.699.084	15.699.084
c. Rezerve iz dobička	598.658	598.658
d. Presežek iz prevrednotenja	64.537	64.537
e. Preneseni čisti poslovni izid	4.488.345	-
f. Čisti poslovni izid poslovnega leta	(2.931.718)	11.374.502
5. Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	58.378.524	67.946.778
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	-	-



IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

	1. 1. 2010	1. 1. 2009
(v EUR)	30. 6. 2010	30. 6. 2009
1. Prihodki od obresti	34.885	29.079
2. Prihodki od dividend	1.109.224	540.753
3. Drugi finančni prihodki	3.055.888	2.442.001
4. Iztrženi dobički pri naložbah	544.614	2.401.211
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	1.420.230	8.098.372
6. Drugi prihodki	32.011	-
7. Skupaj prihodki (od 1 do 6)	6.196.852	13.511.416
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	(466.599)	(410.236)
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	(22.192)	(26.264)
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	(4.376)	(4.475)
11. Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	(7.440)	(2.637)
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	(11.577)	(9.460)
13. Odhodki za obresti	-	-
14. Drugi finančni odhodki	(2.284.464)	(2.461.784)
15. Iztržene izgube pri naložbah	(50.980)	(80.559)
16. Neiztržene izgube pri naložbah	(6.269.324)	(1.107.582)
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	-	-
18. Drugi odhodki	(11.618)	(18.729)
19. Skupaj odhodki (od 8 do 18)	(9.128.570)	(4.121.726)
20. Davek od dobička	-	-
21. Odloženi davki	-	-
22. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (7 - 19 - 20 - 21)	(2.931.718)	9.389.690



PRILOGA S POJASNILI K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

1. Podlaga za sestavljanje računovodskih izkazov

Računovodski izkazi investicijske družbe so bili pripravljani v skladu z:

- Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 110/02 s spremembami in dopolnitvami);
- Sklepom o letnem in polletnem poročilu investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 119/08);
- Slovenskimi računovodskimi standardi 2006.

2. Revidiranje računovodskih izkazov

Polletni računovodski izkazi niso revidirani.

3. Računovodski izkazi investicijskega sklada

Polletna računovodska izkaza investicijske družbe sta:

- bilanca stanja in
- izkaz poslovnega izida.

4. Uporabljene temeljne računovodske rešitve ter pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih instrumentov

Izkazovanje in vrednotenje postavk bilance stanja in izkaza poslovnega izida je v skladu s Slovenskim računovodskim standardom 38 – Računovodske rešitve v vzajemnih skladih in drugimi Slovenskimi računovodskimi standardi 2006. Posamezne rešitve in vrednotenja se ne razlikujejo od preteklega obračunskega obdobja, zato priloga v zvezi s tem ne vsebuje dodatnih pojasnil.



5. Izkaz premoženja (struktura naložb) na 30. 6. 2010

	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v izvirni valuti	Vrednost v EUR	Delež v sredstvih ID (%)	Delež v izdaji vrednostnih papirjev (%)
DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA						880.000,00	1,51
Depoziti, dani z namenom doseganja naložbenih ciljev						880.000,00	1,51
Domače banke						880.000,00	1,51
RB/1,6%	RAIFFEISEN BANKA D.D.	SI		880.000,00 EUR	880.000,00	1,51	
VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV						51.476.972,45	88,18
Vrednostni papirji						51.476.972,45	88,18
Domačih izdajateljev						27.111.143,24	46,44
Lastniški vrednostni papirji						27.111.143,24	46,44
AELG	AERODROM LJUBLJANA, D.D.	SI	12.082,0000	302.291,64 EUR	302.291,64	0,52	0,62
CICG	CINKARNA CELJE D.D.	SI	12.954,0000	634.746,00 EUR	634.746,00	1,09	1,59
GRVG	GORENJE, D.D.	SI	333.957,0000	4.257.951,75 EUR	4.257.951,75	7,30	2,38
GSBG	TOVARNA OLJA GEA D.D.	SI	108.431,0000	748.173,90 EUR	748.173,90	1,28	8,64
KBMR	NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR D.D.	SI	178.391,0000	1.997.979,20 EUR	1.997.979,20	3,42	0,68
KRKG	KRKA TOVARNA ZDRAVIL D.D.	SI	39.269,0000	2.572.119,50 EUR	2.572.119,50	4,41	0,11
LKPG	LUKA KOPER D.D.	SI	149.849,0000	2.731.747,27 EUR	2.731.747,27	4,68	1,07
MELR	MERCATOR D.D.	SI	21.927,0000	3.464.466,00 EUR	3.464.466,00	5,93	0,58
PETG	PETROL SLOVENSKA NAFTNA DRUŽBA	SI	16.839,0000	4.546.530,00 EUR	4.546.530,00	7,79	0,81
POPG	PLAMA PUR D.D.	SI	93.757,0000	1.494.486,58 EUR	1.494.486,58	2,56	13,65
SALR	SALUS LJUBLJANA D.D.	SI	629,0000	270.532,90 EUR	270.532,90	0,46	0,47
TLSG	TELEKOM SLOVENIJE D.D.	SI	15.072,0000	1.477.056,00 EUR	1.477.056,00	2,53	0,23
ZTOG	ZITO PREHRAMBENA INDUSTRIJA D.D.	SI	20.899,0000	1.828.662,50 EUR	1.828.662,50	3,13	5,87
ZVTG	ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D.	SI	40.000,0000	784.400,00 EUR	784.400,00	1,34	0,18
Tujih izdajateljev						24.365.829,21	41,74
Lastniški vrednostni papirji						24.365.829,21	41,74
BAYN GR	BAYER AG	DE	10.000,0000	459.000,00 EUR	459.000,00	0,79	0,00
CEZ CP	CEZ AS	CZ	15.000,0000	12.912.000,12 CZK	502.588,46	0,86	0,00
CNA LN	CENTRICA PLC	GB	270.000,0000	801.090,02 GBP	979.986,58	1,68	0,01
DPW GR	DEUTSCHE POST AG	DE	60.000,0000	721.500,00 EUR	721.500,00	1,23	0,00
ENEL IM	ENEL SPA	IT	106.400,0000	371.336,00 EUR	371.336,00	0,64	0,00
ENI IM	ENI SPA	IT	70.000,0000	1.063.300,00 EUR	1.063.300,00	1,82	0,00
EOAN GR	E.ON AG	DE	36.000,0000	800.640,00 EUR	800.640,00	1,37	0,00
ERICB SS	ERICSSON LM-B SHS	SE	165.000,0000	14.396.249,95 SEK	1.511.274,52	2,59	0,01
ETE GA	NATIONAL BANK OF GREECE	GR	20.000,0000	178.200,00 EUR	178.200,00	0,30	0,00
VIV FP	VIVENDI UNIVERSAL SA	FR	60.000,0000	1.008.900,00 EUR	1.008.900,00	1,73	0,01
FP FP	TOTAL SA	FR	23.500,0000	868.677,50 EUR	868.677,50	1,49	0,00
FTE FP	FRANCE TELECOM	FR	12.299,0000	175.691,22 EUR	175.691,22	0,30	0,00
GSZ FP	GDF SUEZ	FR	60.000,0000	1.410.000,00 EUR	1.410.000,00	2,42	0,01
HTO GA	HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORG	GR	130.000,0000	806.000,00 EUR	806.000,00	1,38	0,03



MIC SS	MILLICOM INTL CELLULAR S.A.	LU	9.000,0000	5.728.500,36 SEK	601.360,54	1,03	0,01
NOKIV FH	NOKIA OYJ	FI	151.000,0000	1.013.210,00 EUR	1.013.210,00	1,74	0,00
OGZD LI	OA0 GAZPROM-SPON ADR REG S	RU	45.000,0000	859.050,00 USD	700.065,20	1,20	0,00
OMV AV	OMV AG	AT	29.000,0000	717.460,00 EUR	717.460,00	1,23	0,01
QCE GR	Q-CELLS SE	DE	39.700,0000	209.616,00 EUR	209.616,00	0,36	0,04
RDSA NA	ROYAL DUTCH SHELL PLC	NL	35.000,0000	726.250,00 EUR	726.250,00	1,24	0,00
ROCKB DC	ROCKWOOL INTERNATIONAL A/S	DK	1.000,0000	484.000,08 DKK	64.976,92	0,11	0,01
RWE GR	RWE AG	DE	16.500,0000	888.525,00 EUR	888.525,00	1,52	0,00
SAN FP	SANOFI-AVENTIS	FR	7.000,0000	346.710,00 EUR	346.710,00	0,59	0,00
SAZ GR	STADA ARZNEIMITTEL AG	DE	8.500,0000	232.177,50 EUR	232.177,50	0,40	0,01
SIE GR	SIEMENS AG-REG	DE	13.000,0000	964.340,00 EUR	964.340,00	1,65	0,00
TEF SM	TELEFONICA S.A.	ES	80.000,0000	1.220.400,00 EUR	1.220.400,00	2,09	0,00
TEO FP	THEOLIA SA	FR	60.000,0000	87.600,00 EUR	87.600,00	0,15	0,15
TEODS FP	THEOLIA SA	FR	60.000,0000	8.760,00 EUR	8.760,00	0,02	0,00
TPS PW	TELEKOMUNIKACJA POLSKA	PL	140.000,0000	2.002.000,03 PLN	482.758,63	0,83	0,01
VER AV	VERBUND AG	AT	26.000,0000	654.030,00 EUR	654.030,00	1,12	0,02
VOD LN	VODAFONE GROUP PLC	GB	825.000,0000	1.147.987,50 GBP	1.404.351,95	2,41	0,00
VWS DC	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DK	14.000,0000	3.574.199,93 DKK	479.835,67	0,82	0,01
CHL US	CHINA MOBILE HK LTD	CN	35.000,0000	1.729.349,99 USD	1.409.298,34	2,41	0,00
JNJ US	JOHNSON & JOHNSON	US	6.000,0000	354.360,02 USD	288.778,44	0,49	0,00
KO US	COCA-COLA COMPANY	US	15.000,0000	751.799,95 USD	612.663,97	1,05	0,00
VIP US	VIMPELCOM LTD-SPON ADR	NL	30.000,0000	485.399,98 USD	395.566,77	0,68	0,00
DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA					5.428.645,72	9,30	
Lastniški vrednostni papirji					5.428.645,72	9,30	
Domaćih izdajateljev (vrednostni papirji, ki niso uvrščeni na organiziran trg)					5.262.898,44	9,02	
GEAL*	GEA COLLEGE, PODJETNIŠKO IZOBRAŽ.	SI	61.369,0000	307.820,77 EUR	307.820,77	0,53	24,73
LMLG	LJUBLJANSKE MLEKARNE D.D.	SI	176.227,0000	2.623.935,08 EUR	2.623.932,08	4,50	4,02
UKIG	UNIOR KOVAŠKA INDUSTRIJA D.D.	SI	91.253,0000	2.331.145,59 EUR	2.331.145,59	3,99	3,90
Tujih izdajateljev (vrednostni papirji, ki niso bili pridobljeni na organiziranih trgih, izrecno opredeljenih v prospektu KD ID, in drugi netržni vrednostni papirji)					165.747,28	0,28	
BD62-R-A	BADEL 1862 D.D.	HR	14.931,0000	1.030.239,08 HRK	143.128,52	0,24	1,99
FIDL	FIDELINKA AD SUBOTICA	RS	10.086,0000	2.319.780,02 RSD	22.618,76	0,04	0,69

* Delež v izdaji vrednostnih papirjev izdajatelja Gea College d. d. je izračunan izključno od števila izdanih vrednostnih papirjev z oznako GEAL. KD ID, delniška investicijska družba, d. d., je imetnica 61.369 delnic družbe Gea College d. d. z oznako GEAL, ki predstavljajo 14,99 % celotne emisije vseh delnic izdajatelja Gea College d. d., ki obsega 409.400 delnic.



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

Član uprave
Roman Androjna

Članica uprave
Louise Ruth Chatwood

Predsednik uprave
Peter Groznik

 **KD Skladi** ⁰¹
KD Skladi, družba za upravljanje, d.o.o.
Celovška cesta 206, SI-1000 Ljubljana

Ljubljana, 29. julij 2010

Polletno poročilo KD ID, delniške investicijske družbe, d.d., je na voljo na sedežu družbe za upravljanje ter na spletni strani www.kd-skladi.si.