



KRONA

družba za upravljanje
investicijskih skladov in družb d.o.o.
Štefanova 13a, Ljubljana

SENIOR,
vzajemni sklad prilagodljive sestave naložb

2011

POLLETNO POROČILO



www.dus-krona.si

8.7.2011

I. KAZALO

stran

I. KAZALO	2
II. PREDSTAVITEV VZAJEMNEGA SKLADA.....	3
III. RAČUNOVODSKI IZKAZI	4
A. Bilanca stanja na dan 30.06.2011	4
B. Izkaz poslovnega izida v obdobju od 01. 01. 2011. do 30. 06. 2011	5
C. Izkaz premoženja na dan 30.06. 2011	6
D. Izjava uprave DUS Krona d. o. o.....	7
E. Temeljne računovodske usmeritve	8
F. Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj	8

II. PREDSTAVITEV VZAJEMNEGA SKLADA

SENIOR, vzajemni sklad prilagodljive sestave naložb (v nadaljevanju tudi vzajemni sklad) je oblikovan na osnovi zakonodaje Republike Slovenije, ki ureja področje upravljanja investicijskih skladov. Vlagatelj lahko pristopi k pravilom vzajemnega sklada, ki urejajo vsebino pravnih razmerij med družbo za upravljanje, ki upravlja vzajemni sklad, in imetniki investicijskih kuponov. Zbrana denarna sredstva družba za upravljanje nalaga v vrednostne papirje in druge likvidne naložbe, ki jih v prospektu z vključenimi pravili upravljanja opredeljuje naložbena politika vzajemnega sklada. Vlagatelj, ki je vplačal nakupno vrednost investicijskega kupona vzajemnega sklada, je tako zagotovljena razpršenost naložb v skladu z naložbeno politiko vzajemnega sklada.

Vzajemni sklad na osnovi odločbe Agencije za trg vrednostnih papirjev (v nadaljevanju ATVP) št. 29/AG-94 z dne 25.5.1994 upravlja KRONA, družba za upravljanje investicijskih skladov in družb, d. o. o., s sedežem v Ljubljani in poslovnim naslovom Štefanova 13a, Ljubljana (v nadaljevanju DZU).

ATVP je dne 18.06.2010 izdala odločbo opr. št. 40221-8/2010-6, v kateri je izdala soglasje k upravljanju vzajemnega sklada, k pravilom upravljanja vzajemnega sklada oz. k preoblikovanju investicijske družbe Krona Senior, ID prilagodljive sestave naložb d.d. v vzajemni sklad. Zaradi prenehanja investicijske družbe Krona Senior, ID prilagodljive sestave naložb d.d. brez posebnega postopka likvidacije je bil pri sodišču dne 08.07.2010, Srg 2010/22661 izveden izbris družbe iz sodnega registra in v skladu s katerim se je štelo, da se je investicijska družba Krona Senior, ID prilagodljive sestave naložb d.d. preoblikovala v vzajemni sklad.

Poročilo vzajemnega sklada je izdelano v skladu z določili ZISDU-1 in Sklepom o letnem in polletnem poročilu investicijskega sklada (Ur.l.RS, št. 119/08) in slovenskimi računovodskimi standardi ter drugimi predpisi.

Letno in polletno poročilo vzajemnega sklada sta vlagateljem brezplačno na razpolago na sedežu DZU in na spletni strani DZU (<http://www.dus-krona.si>).

DZU mora imetniku investicijskih kuponov na njegovo zahtevo brezplačno izročiti izvod letnega oziroma polletnega poročila vzajemnega sklada.

Skrbnik premoženja vzajemnega sklada je BANKA KOPER, d. d., Koper, Pristaniška ulica 14.

Nadzor nad poslovanjem družbe za upravljanje opravlja Agencija za trg vrednostnih papirjev, Poljanski nasip 6, Ljubljana, Republika Slovenija (www.a-tvp.si).

III. RAČUNOVODSKI IZKAZI

A. Bilanca stanja na dan 30.06.2011

v EUR	30.6.2011	31.12.2010
I. Sredstva		
1. Denarna sredstva	2.582.187	3.116.430
2. Dani depoziti in posojila	4.150.000	5.250.000
3. Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	25.854.358	27.658.422
4. Inštrumenti denarnega trga prvovrstnih vrednostnih papirjev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	5.361.989	4.711.479
6. Sestavljeni in izpeljani finančni trgi	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji	3.009.943	2.972.042
8. Terjatve	151.593	16.240
9. Aktivne časovne razmejitev	0	0
SKUPAJ SREDSTVA (od 1 do 9)	41.110.069	43.724.614
Zunajbilančna sredstva	0	0
II. Obveznosti do virov sredstev		
1. Poslovne obveznosti	792.385	778.181
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih naložb	58.862	0
b) Obveznosti iz upravljanja	5.167	14.921
c) Obveznosti iz plačila davkov	0	0
č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oz drugih izplačil imetnikom enot premoženja	0	0
d) Druge poslovne obveznosti	728.355	763.260
2. Finančne obveznosti	0	0
a) Posojila	0	0
b) Obveznosti iz izpeljanih finančnih instrumentov	0	0
c) Druge finančne obveznosti	0	0
3. Pasivne časovne razmejitev	56.749	62.650
4. Obveznosti do naložbenikov	40.260.935	42.883.782
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	40.023.703	41.058.831
b) Vplačani presežek enot premoženja	-224.380	-239.071
c) Presežek iz prevrednotenja	0	0
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	2.018.031	0
d) Čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-1.556.419	2.064.023
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV (od 1 do 4)	41.110.069	43.724.614
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	4.305.812,3551	4.417.172,6797

B. Izkaz poslovnega izida v obdobju od 01. 01. 2011. do 30. 06. 2011

v EUR	1.1.-30.6.11	9.7.-31.12.10
1. Prihodki od obresti	315.741	362.588
2. Prihodki od dividend	306.579	33.697
3. Drugi finančni prihodki	155.198	1.237.608
4. Iztrženi dobički pri naložbah	493.442	493.566
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	614.212	1.140.142
6. Drugi prihodki	2.380	0
7. SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	1.887.552	3.267.601
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	-308.713	-345.583
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	-24.697	-27.647
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	-2.400	-2.400
11. Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	-828	-4.855
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	-39.638	-40.581
13. Odhodki za obresti	0	0
14. Drugi finančni odhodki	-224.855	-255.770
15. Iztržene izgube pri naložbah	-74.607	-45.347
16. Neiztržene izgube pri naložbah	-2.768.233	-472.284
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18. Drugi odhodki	0	-9.110
19. SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	-3.443.971	-1.203.578
20. Čisti dobiček ali izguba	-1.556.419	2.064.023
21. Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	-128	-250
22. Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	224.508	239.321
23. Že razdeljeni del čistega dobička med obračunskim obdobjem	0	0
24. Druga izplačila imetnikom enot premoženja	0	0
25. Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba (20+21+22+23+/-24)	-1.332.039	2.303.093
26. Čisti dobiček ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtoku na dan sestavitve bilance stanja	-0,31	0,52

C. Izkaz premoženja na dan 30.06. 2011

Izdajatelj	Oznaka naložbe	Država izdajatelja	Količina	Vrednost v EUR	Delež v sredstvih v (%)	Delež v prilagojenih sredstvih v (%)
Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev				25.854.358	62,89	62,98
GORENJE D.D., VELENJE	GRVG	SI	163.467	1.495.723	3,64	3,64
JUTEKS D.D., ŽALEC	JTKG	SI	10.960	241.120	0,59	0,59
KRKA D.D., NOVO MESTO	KRKG	SI	65.491	3.929.460	9,56	9,57
NLB D.D., LJUBLJANA	NLB19	SI	1.675	661.856	1,61	1,61
NOVA KBM D.D., MARIBOR	KBMR	SI	53.733	364.847	0,89	0,89
PETROL D.D., LJUBLJANA	PETG	SI	13.919	3.131.775	7,62	7,63
PETROL D.D., LJUBLJANA	PET1	SI	500	540.207	1,31	1,32
PROBANKA D.D., MARIBOR	PRB9	SI	19.851	1.500.538	3,65	3,66
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS29	SI	8.507	880.920	2,14	2,15
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS38	SI	5.793	614.770	1,50	1,50
SOD D.D., LJUBLJANA	SOS2E	SI	102.200	3.337.127	8,12	8,13
TELEKOM D.D., LJUBLJANA	TLSG	SI	2.578	180.460	0,44	0,44
ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D.	ZVTG	SI	90.197	1.307.857	3,18	3,19
ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D.	ZT02	SI	876	899.286	2,19	2,19
CHINA BAK BATTERY, INC., KITAJSKA	CBAK US	CHN	57.904	40.464	0,10	0,10
TRINA SOLAR LTD, KITAJSKA	TSL US	CHN	1.000	15.512	0,04	0,04
YINGLI GREEN ENERGY HOLDING CO.LTD., KITAJSKA	YGE US	CHN	4.000	25.490	0,06	0,06
ALLIANZ AG, NEMČIJA	ALV GY	DE	7.000	674.310	1,64	1,64
BASF AG, NEMČIJA	BAS GY	DE	12.500	844.625	2,05	2,06
BAYER AG, NEMČIJA	BAYN GY	DE	21.000	1.164.240	2,83	2,84
DEUTSCHE TELEKOM AG, NEMČIJA	DTE GY	DE	64.100	693.242	1,69	1,69
E.ON AG, NEMČIJA	EOAN GY	DE	18.000	352.530	0,86	0,86
MERCK KGA, NEMČIJA	MRK GY	DE	3.500	262.290	0,64	0,64
STADA ARZNEIMITTEL AG, NEMČIJA	SAZ GY	DE	4.500	121.500	0,30	0,30
NOKIA OYJ, FINSKA	NOA3 GY	FI	58.000	259.202	0,63	0,63
FRANCE TELECOM, FRANCIJA	FTE GY	FR	8.660	127.129	0,31	0,31
TOTAL S.A., FRANCIJA	TOTB GY	FR	1.000	39.620	0,10	0,10
ARCELOR MITTAL, LUKSEMBURG	MT NA	LUX	31.850	764.241	1,86	1,86
CISCO SYSTEMS Inc, ZDA	CSCO US	USA	70.000	756.037	1,84	1,84
GENERAL ELECTRIC C.O., ZDA	GE US	USA	7.000	91.344	0,22	0,22
INTEL CORP,ZDA	INTC US	USA	35.000	536.636	1,31	1,31
Delnice zaprtih investicijskih skladov				230.610	0,56	0,56
India Fund, Inc., INDIJA	IFN US	IN	11.000	230.610	0,56	0,56
Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov				5.131.379	12,48	12,50
KD Delniški dohodkovni	KDZDO	SI	267.268	1.633.007	3,97	3,98
NLB SKLADI - OBVEZ. EUR	NLSOE	SI	290.960	1.510.082	3,67	3,68
NLB SKLADI - GLOBALNI DELNIŠKI	NLSGDS	SI	141.919	1.988.290	4,84	4,84
Drugi prenosljivi vrednostni papirji				3.009.943	7,32	7,33
MINERVO D.D., LJUBLJANA	PVMG	SI	98.033	1.044.708	2,54	2,54
HIT NOVA GORICA D.D., NOVA GORICA	HIT2	SI	61.462	1.088.922	2,65	2,65
NFD1 DELNIŠKI INVESTICIJSKI SKLAD D.D.	NF1N	SI	1.460.521	876.313	2,13	2,13

PREMOŽENJE SKUPAJ		34.226.289	83,26	83,37
Denarna sredstva		2.582.187	6,28	6,29
Denarna sredstva na posebnem računu inv. sklada		93.187	0,23	0,23
Druga dodatna likvidna sredstva investicijskega sklada		2.489.000	6,05	6,06
Dani depoziti in posojila		4.150.000	10,09	10,11
ABANKA D.D.	SI	2.000.000	4,86	4,87
ABANKA D.D.	SI	950.000	2,31	2,31
PROBANKA D.D.	SI	700.000	1,70	1,71
BANKA CELJE d.d.	SI	500.000	1,22	1,22
Terjatve		151.593	0,37	0,37
Terjatve za prodane oziroma zapadle naložbe		6.791	0,02	0,02
Terjatve za obresti		15.975	0,04	0,04
Terjatve za dividende		128.827	0,31	0,31
SREDSTVA		41.110.069	100,00	100,14
obveznosti iz nakupa VP		58.862		
vplačan nekonevrtirana sredstva		0		
PRILAGOJENA SREDSTVA		41.051.206		

D. Izjava uprave DUS Krona d. o. o.

Uprava DUS Krona d. o. o. potrjuje računovodske izkaze vzajemnega sklada ter vsa pojasnila in priloge.

Uprava je odgovorna za pripravo poročila tako, da ta predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja vzajemnega sklada in izidov njegovega poslovanja.

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 osnovi predpostavke o nadaljnjem poslovanju vzajemnega sklada 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 in drugih nepravilnosti in nezakonitosti.

Uprava potrjuje, da je poslovanje vzajemnega sklada in DZU v celoti usklajeno z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje in da so naložbe vzajemnega sklada usklajene z določbami omenjenega zakona.

Ljubljana, 08. 07. 2011

DUS Krona d.o.o.
 Člana uprave
 mag. Urban Belič
 mag. Ivan Pajek



KRONA
 družba za upravljanje
 investicijskih skladov in družb d.o.o.
 Stefanova 13a, Ljubljana



E. Temeljne računovodske usmeritve

Računovodski izkazi so pripravljani v skladu z računovodskimi in poročevalskimi zahtevami slovenskih računovodskih standardov SRS 38 – Računovodske rešitve v vzajemnih skladih v povezavi s temeljnimi računovodskimi standardi in SRS 31 – Računovodske rešitve v bankah. Glede na vrednotenja postavk v bilanci stanja in v izkazu poslovnega izida se smiselno upoštevajo določila SRS od 1 do 19 in ustrezne mednarodne standarde računovodskega poročanja, glede izkaza denarnih tokov, analiziranja in informiranja pa SRS od 27 do 30.

F. Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj

1. Splošna pravila in določbe glede vrednotenja in izkazovanja postavk

Sredstva in obveznosti vzajemnega sklada, so ločena od sredstev in obveznosti družbe za upravljanje in skrbnika premoženja. Pri izkazovanju in vrednotenju postavk, se neposredno uporabljajo slovenski računovodski standardi (SRS), razen pri vrednotenju postavk, pri katerih dajejo standardi možnost izbire med različnimi načini vrednotenja. Za vrednotenje postavk v tuji valuti se uporablja devizni tečaj, ki ga objavlja Banka Slovenije na dan obračuna.

Denarna sredstva

Denarna sredstva zajemajo dobroimetje na posebnem denarnem računu sklada v domači in tuji valuti. Denarna sredstva v tujih valutah so preračunana v eure po srednjem tečaju Banke Slovenije. Denarna sredstva zajemajo tudi dodatna likvidna sredstva, ki služijo za namen zagotavljanja likvidnosti v primeru večjih izplačil in investicijskega sklada.

Finančne naložbe

V skladu s SRS (2006) se finančne naložbe pri začetnem pripoznanju razvrstijo v:

- o finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida,
- o finančne naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo,
- o finančne naložbe v posojila in terjatve ali
- o za prodajo razpoložljiva finančna sredstva.

Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na organiziranem trgu so razporejeni med finančna sredstva po pošteni vrednosti prek poslovnega izida. Vrednostni papirji, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu so razporejeni med razpoložljive za prodajo (pretežno netržne delnice) oz. v posesti do zapadlosti v plačilo.

Finančna sredstva se pripoznajo na dan trgovanja.

Nabavno vrednost sredstev, merjenih po pošteni vrednosti, sestavlja nakupna cena, nabavno vrednost ostalih finančnih naložb pa sestavljajo poleg nakupne cene tudi stroški posla, vendar le tisti, ki v skladu s prospektom lahko bremenijo sklad.

Po začetnem pripoznanju se finančna sredstva vrednotijo:

- o naložbe v vrednostne papirje, s katerimi se trguje na organiziranem trgu po dokazani pošteni vrednosti;
- o naložbe v posojila, po odplačni vrednosti po metodi efektivnih obrestí;
- o naložbe v posesti do zapadlosti, po odplačni vrednosti po metodi efektivnih obrestí;
- o finančne naložbe v vrednostne papirje in druge kapitalske instrumente, za katere ni objavljena cena na delujočem trgu in katerih poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo izmeriti se izmerijo, po nabavni vrednosti.

Za dokazano pošteno vrednost se šteje objavljena cena na delujočem trgu vrednostnih papirjev ali vrednost, ki izhaja iz modela vrednotenja, pri katerem vložki podatkov izhajajo iz delujočega trga (kot je VEP vzajemnega sklada).

Sredstva, nominirana v tujih valutah se preračunajo v tolarje z upoštevanjem srednjega tečaja Banke Slovenije oz. z drugim pogodbeno določenim tečajem.

Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na organiziranem trgu se izkazujejo po zadnjem znanem dnevnem zaključnem (close) tečaju, to je zaključni tečaj organiziranega trga vrednostnih papirjev ali drug primerljiv tečaj, ki ga objavi organizator trga in je rezultat opravljenih poslov, pri čemer se za vrednotenje uporabi tečaj trga, kjer je bil vrednostni papir kupljen. V primeru neprekinjenega delovanja organizatorja trga se kot zadnji upošteva tečaj tega trga, ki je veljal konec dneva (ob polnoči) za katerega se opravlja vrednotenje.

Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na drugih organiziranih trgih, kot so medbančni trgi, se vrednotijo z dnevnim zaključnim tečajem, ki je objavljen v informacijskem sistemu Bloomberg oziroma s tečajem, ki ga dnevno objavlja izdajatelj vrednostnega papirja ali drug »market maker«. V primeru, da se zaključni (close) tečaj ne objavlja, se uporabi nakupni (bid) tečaj.

Obrestovani vrednostni papirji se izkazujejo z obrestmi vred v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji vrednostnih papirjev. Diskontirani vrednostni papirji se izkazujejo po diskontirani nominalni vrednosti z obrestmi vred v skladu s pogoji izdajatelja pri izdaji vrednostnih papirjev.

Obveznice, s katerimi se trguje na organiziranih trgih, se izkazujejo v neodplačani nominalni vrednosti in pomnoženi s tečajem tega trga. Tako dobljeni vrednosti so prištete obresti, izračunane po podatkih organizatorja trga.

Posebnosti vrednotenja vrednostnih papirjev, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu:

- Navadne delnice, s katerimi se ne trguje na organiziranih trgih, se vrednotijo po nakupni ceni. V primeru, da izkazana vrednost vrednostnega papirja s katerim se ne trguje ali se trguje neredno, odstopa od dokazane poštene vrednosti, ki jo ugotovi pooblaščen ocenjevalec vrednosti podjetij, se opravi skupno ovrednotenje.
- Obveznice s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu se vrednotijo po nakupni ceni, ki vključuje poleg nabavne cene tudi stroške nakupa. Obresti se pripisujejo v skladu s pogoji izdajatelja obveznice.

Dani depoziti

Dani depoziti predstavljajo kratkoročno vezana sredstva pri bankah; obrestujejo se dnevno v skladu s pogodbenimi določili. Depoziti so vezani za obdobje do 12 mesecev.

Terjatve

Terjatve predstavljajo terjatve do posrednikov za prodane vrednostne papirje in deleže v kapitalu, terjatve za obresti in dividende in druge terjatve. Terjatve se izkazujejo nepobotane z morebitnimi obveznostmi do istih pravnih ali fizičnih oseb.

Dolgoročne časovne razmejitve

Med dolgoročnimi pasivnimi časovnimi razmejitvami se izkazujejo odloženi prihodki, ki bodo v obdobju, daljšem od enega leta, pokrili predvidene odhodke. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve se ne prevrednotujejo.

Kratkoročne časovne razmejitve

Kratkoročne časovne razmejitve so terjatve in druga sredstva ter obveznosti, ki se bodo po predvidevanjih pojavili v letu dni. Aktivne časovne razmejitve zajemajo kratkoročno odložene stroške oz. kratkoročno odložene odhodke ter kratkoročno odložene odhodke ter kratko nezaračunane prihodke, ki se izkazujejo posebej in razčlenjujejo na pomembnejše vrste. Pasivne kratkoročne časovne razmejitve zajemajo kratkoročno vnaprej vračunane stroške oz. kratkoročno vnaprej vračunane odhodke in kratkoročno odložene prihodke, ki se izkazujejo posebej in razčlenjujejo na pomembnejše vrste.

Poslovne in finančne obveznosti

Poslovne obveznosti zajemajo obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov, obveznosti iz upravljanja (upravljalška in skrbniška provizija), obveznosti za plačilo davkov oziroma drugih izplačil imetnikom enot premoženja ali delničarjem ter druge poslovne in finančne obveznosti.

Investicijski kuponi

Postavka obveznosti investicijski kuponi zajema:

- Vplačane investicijske kupone, ki predstvaljajo zmnožek števila investicijskih kuponov sklada z njihovo poprečno prodajno ceno, zmanjšan za vračunani sprorni čisti dobiček ali povečan za vračunano sprotno čisto izgubo, brez davkov in provizij, pri čemer se ločeno izkazuje nominalna vrednost kuponov in vplačani presežek kapitala;
- Prevrednotovalni popravek, ki izkazuje skupni učinek prevrednotenja vseh postavk investicijskih kuponov v primeru splošnega prevrednotovanja,
- Preneseni čisti dobiček ali preneseno čisto izgubo iz prejšnjih obračunskih obdobj in
- Nerazporejeni čisti dobiček ali čisto izgubo obravnavanega obračunskega obdobja do dneva izdelave računovodskih izkazov.

Izračun nakupne oziroma prodajne vrednosti enote premoženja ter preračun vplačil in izplačil enot premoženja vzajemnega sklada se opravljajo na način, določen v pravilih vzajemnega sklada. Prodaja enot premoženja vzajemnega sklada se evidentira po FIFO metodi.

Prihodki in odhodki

Prihodke sklada predstavljajo predvsem prihodki obresti, dividend in ostalih prihodkov, ki so povezani z naložbami skladov. Odhodke sklada predstavljajo realizirane in nerealizirane izgube iz naslova naložb skladov ter ostali stroški, ki v skladu z zakonom in prospektom lahko bremenijo Sklad (odhodki v zvezi z družbo za upravljanje, odhodki v zvezi z banko skrbnico,...).

Prihodki iz finančnih naložb so prihodki iz naslova nerealiziranih in realiziranih kapitalskih dobičkov od naložb, ki se jih vrednoti po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida. Nerealizirani dobički in izgube so izkazani kot razlika med nabavno vrednostjo naložbe oz. pošteno vrednostjo na dan 1.1. tekočega leta in dnevno pošteno vrednostjo naložbe,

realizirani dobički oz. izgube pa so izkazani kot razlika med prodajno ceno prodane oz. odtujene naložbe in vrednostjo naložbe na dan nakupa oz. pošteno vrednostjo na dan 1.1. tekočega leta.

Prihodki od dividend se pripoznajo ko Sklad pridobi pravico do plačila dividende (ex-div date).

Obvladovanje tveganj

Za potrebe obvladovanja tveganj vzajemnega sklada je bil pripravljen in uporabljen Načrt za obvladovanje tveganj, kjer so opredeljeni splošna organiziranost, pojmi, tehnike in postopki za obvladovanje tveganj vzajemnega sklada.

2. Skupno ovrednotenje sredstev vzajemnega sklada

Pri vrednotenju premoženja vzajemnega sklada niso uporabljene metode skupnega ovrednotenja.

3. Obvladovanje valutnih, tečajnih, obrestnih in drugih tržnih tveganj

Za potrebe obvladovanja tveganj vzajemnega sklada je izdelan načrt za obvladovanje tveganj vzajemnega sklada, kjer so opredeljene pristojnosti, tehnike in orodja s katerimi DZU zaznava ter obvladuje navedena stanja.

4. Pojasnilo o uporabljenih naložbenih tehnikah in orodjih upravljanja z naložbami investicijskega sklada

Vzajemni sklad za namene varovanja pred tveganji, zniževanja stroškov ali za pridobivanje dodatnih prihodkov ne uporablja posebnih tehnik in orodij, ki se nanašajo na tržne vrednostne papirje in instrumente denarnega trga.

5. Informacija v vzvezi z zadolževanjem

Vzajemni sklad se v skladu z določili prospekta ne zadolžuje.

6. Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

Popravki vrednosti naložb niso bili oblikovani.

7. Celotni stroški poslovanja vzajemnega sklada (Total Expense Ratio – TER)

Izračun celotnih stroškov poslovanja vzajemnega sklada bo poznan po preteku prvega koledarskega leta poslovanja vzajemnega sklada.

8. Stopnja obrata naložb vzajemnega sklada (portfolio Turnover Rate – PTR)

Izračun obrata naložb vzajemnega sklada bo poznan po preteku poslovanja prvega koledarskega leta vzajemnega sklada.

9. Razkritje vrednosti nakupov in prodaj naložb, ki niso razvrščene med finančna sredstva izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida ter s tem neposredno povezanih stroškov

Vzajemni sklad ni sklepov poslov z naložbami, ki ne bi bile razvršene med finančna sredstva izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.