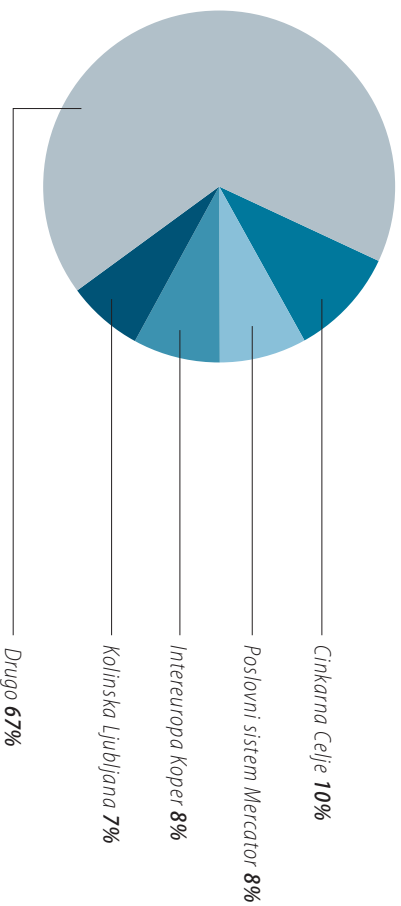


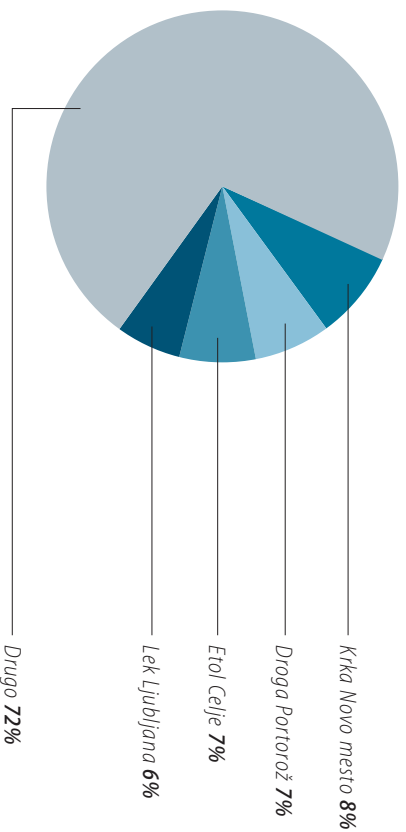
VZAJEMNI SKLADI
KMEČKE DRUŽBE

12

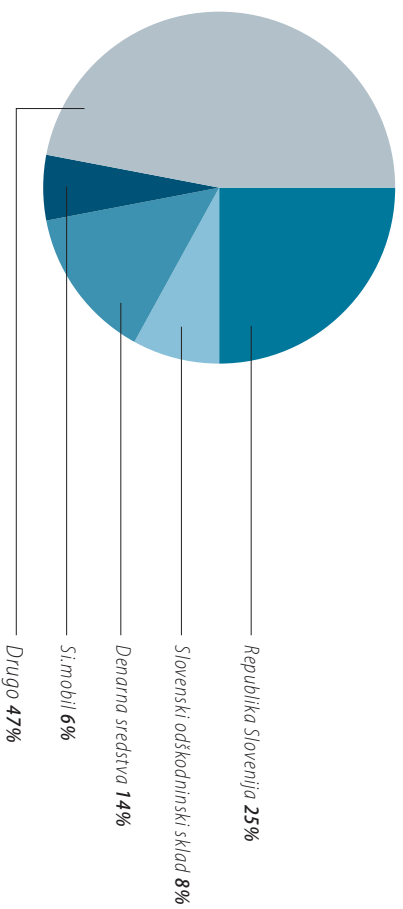
NALOŽBE V VZAJEMNI SKLAD GALILEO



NALOŽBE V VZAJEMNI SKLAD RASTKO



NALOŽBE V VZAJEMNI SKLAD KD BOND



VZAJEMNI SKLAD GALLILEO

PREDSTAVITEV VZAJEMNEGA SKLADA GALLILEO

Ime vzajemnega sklada:	Vzajemni sklad GALLILEO	Datum prenosa upravljanja na Kmečko družbo:	15. marec 1996
Firma in sedež družbe za upravljanje:	KMEČKA DRUŽBA za upravljanje investicijskih skladov, d. d., Ljubljana, Stegne 21, Ljubljana	Premoženje vzajemnega sklada:	Obseg čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada Galileo je 31. decembra 2000 znašal 5.066.884.186,47 tolarja izdanih enot premoženja pa je bilo 5.765.126,2559.
Davčna številka:	79838006	Številno vlagateljev:	5.952
Številka žiro računa:	50100-651-846111	Osebe, pooblaščene za zastopanje:	Matjaž Gantar, direktor
Šifra dejavnosti:	65.230	Odbor investorjev:	Igor Janez Bajuk, predsednik Jožica Škraban Andrija Pušič
Št. in datum izdaje trajnega dovoljenja za upravljanje vzajemnega sklada:	št. 27/3/AG-97 z dne 12.03.1997		

PRIKAZ NALOŽB V VZAJEMNIH SKLADIH

VZAJEMNI SKLAD GALILEO

PREGLED NALOŽB SKLADA GALILEO NA DAN 31. 12. 2000 (V TOLARJIH)

Izdajatelj	Oznaka	Št.losov	Kotacija	Vrednost	Odstot. delež naložbe
1. AERODROM Ljubljana, d. d.	AEIG	8.005	A	24.815.500,00	0,49
2. BTC, d. d.	BTC	469	A	6.856.578,33	0,13
3. DOLENSKA BANKA, d. d.	DOBR	1.637	A	34.018.005,90	0,67
4. DROGA PORTOROŽ, d. d.	DRPG	9.192	A	310.665.700,80	6,12
5. EMONA OBALA KOPER, d. d.	EOKG	39.556	A	68.478.951,64	1,35
6. ETOL, d. d.	ETOG	8.164	A	173.468.672,00	3,42
7. GORENJE, d. d.	GRVG	39.040	A	84.127.296,00	1,66
8. INTEREUROPA, d. d.	IEKG	151.573	A	407.657.099,23	8,03
9. ISTRABENZ, d. d.	ITBG	102.335	A	287.084.468,90	5,65
10. KOLINSKA, d. d.	KOLR	154.581	A	349.713.233,73	6,89
11. KOMPAS MTS, d. d.	MTSG	7.387	A	10.123.883,50	0,20
12. KRKA, d. d.	KRKG	8.448	A	231.404.405,76	4,56
13. LEK, d. d.	LEKA	4.156	A	177.794.137,16	3,50
14. LEK, d. d.	LEKB	52	A	2.184.052,00	0,04
15. LUKA KOPER, d. d.	LKPG	3.867	A	11.607.573,90	0,23
16. PETROL TRGOVINA, d. d.	PETG	3.113	A	60.290.218,12	1,19
17. PIVOVARNA LAŠKO, d. d.	PILR	24.418	A	99.378.818,20	1,96
18. PIVOVARNA UNION, d. d.	PULG	367	A	14.459.998,18	0,28
19. POSLOVNI SISTEM MERCATOR, d. d.	MELR	27.465	A	408.627.840,45	8,05
20. REPUBLIKA SLOVENIJA	RSX8	48	A	152.250,45	0,00
21. REPUBLIKA SLOVENIJA	RS04	56	A	6.640.999,97	0,13
22. SALUS, d. d.	SALS	4.885	A	170.481.615,00	3,36
23. SAVA, d. d.	SAVA	13.006	A	212.227.485,96	4,18
24. ŽITTO, d. d.	ZTOG	7.458	A	143.503.330,74	2,83
25. GRADBENO PODJ. GROSUPLJE, d. d.	GPJG	1.478	B	7.388.522,00	0,15
26. KOVINOTEHNA, d. d.	KCEG	5.578	B	2.846.899,64	0,06
27. CAPITA, d. d.	CAP1	889	C	502.285,00	0,01
28. CINKARNA CELJE, d. d.	CICG	40.652	C	494.468.162,88	9,74
29. DZS, d. d.	DDZS	450	C	1.434.199,50	0,03
30. GEA COLLEGE, d. d.	GEAR	41	C	46.084,00	0,00
31. GEA TOVARNA, d. d.	GSBG	90.127	C	189.085.544,73	3,72
32. GORENJSKI TISK, d. d.	GTKG	2.779	C	5.002.200,00	0,10
33. HIPOTEKARNA BANKA, d. d.	HBR	183	C	73.1817,00	0,01
34. HMEZAD TOVARNA KRMIL, d. d.	TKZG	29.111	C	55.699.240,74	1,10
35. JATA, d. d.	JMLG	13.393	C	196.168.074,58	3,86

Izdajatelj	Oznaka	Št. listov	Kotacija	Vrednost	Odstot. delež naložbe
36. JATA REJA, d. d.	JRDG	2.445	C	32.365.125,15	0,64
37. KOMPAS HOTELI KRANJSKA GORA, d. d.	KHKG	2.434	C	11.710.582,50	0,23
38. KOVINTRADE ZUNANJA TRGOVINA, d. d.	KZTR	450	C	1.249.749,00	0,02
39. LESNINA EMMI, d. d.	LSBG	2.694	C	2.020.769,40	0,04
40. MARINA PORTOROŽ, d. d.	MAPG	426	C	3.525.789,00	0,07
41. MELAMIN, d. d.	MKOG	1.387	C	2.382.866,00	0,05
42. MITOL, d. d.	MISG	437	C	998.108,00	0,02
43. NAMA, d. d.	NALG	25.395	C	41.214.307,35	0,81
44. NIKO ŽELEZNIKI, d. d.	NKPG	510	C	8.052.900,00	0,16
45. OJARICA, d. d.	MOKG	3.269	C	44.785.300,00	0,88
46. PINUS, d. d.	PIRG	1.238	C	13.605.620,00	0,27
47. SATURNUS AVTOOPREMA, d. d.	SAAG	349	C	908.098,00	0,02
48. SATURNUS EMBALAŽA, d. d.	SELG	135	C	810.000,00	0,02
49. SI.MOBI, d. d.	SM01	800	C	76.720.199,93	1,51
50. SLOVENSKI ODSKODNINSKI SKLAD, d. d.	SOS2	7.235	C	61.645.831,60	1,21
51. TEKSTINA AIDOVŠČINA, d. d.	TEAG	12.925	C	5.143.891,50	0,10
52. TOSAMA, d. d.	TODG	9.922	C	60.659.536,08	1,19
53. BG GROUP PLC	BG.L	6.700	E	6.024.855,64	0,12
54. BRITISH AEROSPACES PLC	BA.L	6.930	E	8.753.745,37	0,17
55. CABLE AND WIRELESS PLC	CW.L	3.800	E	11.385.976,13	0,22
56. CENTRICA PLC	CNAL	9.000	E	7.787.690,06	0,15
57. GGNU PLC	CGNUL	2.430	E	8.946.681,57	0,18
58. GLAXO WELLCOME PLC	GLXOL	2.830	E	17.496.886,59	0,34
59. KINGSFISHER PLC	KGFL	4.950	E	8.096.143,66	0,16
60. LATTICE GROUP PLC	LATL	6.700	E	3.342.089,73	0,07
61. LLOYDS TBS GROUP PLC	LLOYL	6.030	E	14.251.625,50	0,28
62. MICROSOFT CO.	MSFTQ	200	E	1.995.234,05	0,04
63. NATIONAL GRID GROUP PLC	NGGL	3.870	E	7.899.008,21	0,16
64. PERSON PLC	PSOHL	387	E	2.102.462,54	0,04
65. PRUDENTIAL PLC	PRUL	3.000	E	10.790.786,22	0,21
66. REUTERS GROUP PLC	RTRL	1.350	E	5.158.199,41	0,10
67. RIO TINTO PLC	RIOL	2.400	E	8.551.189,08	0,17
68. ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC	RBSOL	630	E	3.371.306,29	0,07
69. SMITHLKLINE BEECHAM PLC	SB.L	4.900	E	13.684.277,86	0,27
70. STANDARD CHARTERED PLC	STANL	2.610	E	8.453.613,90	0,17
71. TESCO PLC	TSCOL	10.890	E	10.273.032,08	0,20
72. VODAFONE GROUP PLC	VODL	30.500	E	23.804.202,94	0,47
73. REPUBLIKA SLOVENIJA	SZ08	26.100		246.289.883,41	4,85
SKUPAJ				5.045.392.709,74	99,34

POROČILO POOBLAŠČENEGA REVIZORJA

Revidirali smo bilanco stanja **Vzajemnega sklada Galileo**, ki ga upravlja kmečka družba za upravljanje investicijskih skladov, d. d., z dne 31. decembra 2000 ter z njo povezane izkaz uspeha, izkaz sprememb kapitala in izkaz gibanja finančnih tokov za leto, ki se končuje na isti dan. Za našete računovodske izkaze je odgovorno vodstvo družbe za upravljanje. Naša odgovornost je, da izrazimo mnenje o njih.

Revidirali smo v skladu s temeljnimi revizijskimi načeli in mednarodnimi revizijskimi standardi. Po teh načelih in standardih smo dolžni načrtovati in izvesti revizijo tako, da bi si pridobili razumno zagotovilo, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembnih napačnih prikazov. V okviru revizije smo preiskali dokaze, ki podpirajo zneske in razkritja v računovodskih izkazih. Ocenili smo tudi pomembnejše metode izkazovanja vrednosti v računovodskih izkazih, ki jih je uporabilo poslovodstvo, ter ovrednotili razkritja v računovodskih izkazih. Prepričani smo, da je opravljena revizija dobra podlaga za mnenje o računovodskih izkazih.

Po našem mnenju so računovodski izkazi, našeti v prvem odstavku, v vseh pomembnih pogledih podajajo resnično in pošteno sliko finančnega stanja **Vzajemnega sklada Galileo** na dan 31. decembra 2000, izidov poslovanja in gibanja finančnih tokov v letu, ki se je končalo z navedenim datumom, v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi, Sklepom o vsebini letnega in polletnega poročila in v skladu z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje.

Po našem mnenju so naložbe **Vzajemnega sklada Galileo** na dan 31. decembra 2000 usklajene z zahtevami od 93. do 99. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje in v skladu z omejitvami medsebojnih poslov z vrednostni papirji (109. člen).

Ljubljana, 30. marec 2001

PricewaterhouseCoopers d.d.,

PRICEMERHOUSECOOPERS 
d.d., Ljubljana
6

Jože Plevnik,

Pooblaščen revizor



POROČILO POOBLAŠČENEGA REVIZORJA

Revidirali smo dnevne vrednosti enote premoženja **Vzajemnega sklada GALLILEO**, katere je izračunavala Kmečka družba za upravljanje investicijskih skladov, d. d., in poročala Agenciji za trg vrednostnih papirjev. Za izračune dnevne vrednosti enote premoženja je odgovorno vodstvo družbe za upravljanje. Naša odgovornost je, da izrazimo mnenje o njih.

Revidirali smo v skladu s temeljnimi revizijskimi načeli in mednarodnimi revizijskimi standardi. Po teh načelih in standardih smo dolžni načrtovati in izvesti revizijo tako, da bi si pridobili razumno zagotovilo, da so bile vrednosti enote premoženja izračunane v skladu s predpisi in na podlagi računovodskih izkazov, sestavljenih na podlagi Sklepa o vsebini letnega in polletnega poročila in ob upoštevanju Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje. V okviru revizije smo preiskali dokaze, ki podpirajo zneske in razkritja v izračunih vrednosti enote premoženja. Prepričani smo, da je opravljena revizija dobra podlaga za mnenje o izračunavanju vrednosti enote premoženja.

Po našem mnenju so dnevne vrednosti enote premoženja **Vzajemnega sklada GALLILEO**, na ključne datume, katere je izračunavala Kmečka družba za upravljanje investicijskih skladov, d. d., in poročala Agenciji za trg vrednostnih papirjev, v vseh pomembnih pogledih izračunane v skladu s predpisi in na podlagi računovodskih izkazov, sestavljenih na podlagi Sklepa o vsebini letnega in polletnega poročila in ob upoštevanju Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje in odražajo stanje, ki je razvidno iz revidiranih računovodskih izkazov.

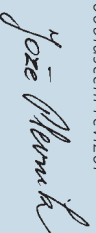
Ljubljana, 30. marec 2001

PricewaterhouseCoopers d.d.,

PRICEWATERHOUSECOOPERS
d.d., Ljubljana

Jože Plevnik,

Pooblaščen revizor



VZAJEMNI SKLAD RASTKO

_____**PREDSTAVITEV VZAJEMNEGA SKLADA RASTKO**_____

Ime vzajemnega sklada: Vzajemni sklad RASTKO
Datum prenosa upravljanja na Kmečko družbo: 20. junij 1996

Firma in sedež družbe za upravljanje:

KMEČKA DRUŽBA za upravljanje investicijskih skladov, d. d., Ljubljana, Stegne 21, Ljubljana
Premoženje vzajemnega sklada: Obseg čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada Rastko je 31. decembra 2000 znašal 1.623.821.740,82 tolarja izdanih pa je bilo 5968500 749.028,3170 enot premoženja.

Davčna številka: 31368913
Številno vlagateljev: 3.443

Številka žiro računa: 50100-651-846195
Osebe, pooblaščene za zastopanje: Matjaž Gantar, direktor

Šifra dejavnosti: 65.230
Odbor investitorjev: Martin Udovič, predsednik
Andreja Židov
Andrej Hribar

Št. in datum izdaje trajnega dovoljenja za upravljanje vzajemnega sklada: št. 27/9/AG-97 z dne 12.03.1997

PRIKAZ NALOŽB V VZAJEMNIH SKLADIH

VZAJEMNI SKLAD RASTKO

PREGLED NALOŽB SKLADA RASTKO NA DAN 31. 12. 2000 (V TOLARJIH)

Zdajatelj	Oznaka	Št.losov	Kotacija	Vrednost	Odstot. delež naložbe
1. AERODROM LUBLJANA, d. d.	AELG	A	13,497	41.840.700,00	2,54
2. BTC, d. d.	BTC	A	3,793	55.452.029,01	3,37
3. DROGA PORTOROŽ, d. d.	DRPG	A	3,269	110.483.700,60	6,71
4. EMONA OBALA KOPER, d. d.	EOKG	A	53,196	92.092.383,24	5,59
5. ETOI, d. d.	ETOG	A	5,160	109.639.680,00	6,66
6. GORENJE, d. d.	GRVG	A	37,775	81.401.347,50	4,94
7. INTEREUROPA, d. d.	IEKG	A	22,920	61.643.569,20	3,74
8. ISTRABENZ, d. d.	ITBG	A	16,981	47.637.478,54	2,89
9. KOLINSKA, d. d.	KOLR	A	23,798	53.838.929,34	3,27
10. KOMPAS MTS, d. d.	MTSG	A	1,100	1.507.550,00	0,09
11. KRKA, d. d.	KRKG	A	4,809	131.726.300,58	8,00
12. LEK, d. d.	LEKA	A	2,479	106.051.892,69	6,44
13. LUKA KOPER, d. d.	LKPG	A	1,962	5.889.335,40	0,36
14. POSLOVNI SISTEM MERCATOR, d. d.	MELR	A	4,548	67.665.735,24	4,11
15. MERKUR, d. d.	MER	A	3,25	5.202.164,50	0,32
16. PETROL TRGOVINA, d. d.	PETG	A	2,439	47.236.698,36	2,87
17. PIVOVARNA LAŠKO, d. d.	PLLR	A	2,489	10.129.981,10	0,62
18. SALUS, d. d.	SALS	A	1,044	36.434.556,00	2,21
19. SAVA, d. d.	SAVA	A	2,850	46.505.331,00	2,82
20. CINKARNA CELJE, d. d.	CICG	C	5,487	66.740.795,28	4,05
21. DZS, d. d.	DZS	C	213	678.854,43	0,04
22. GEA TOVARNA OLJA, d. d.	GSBG	C	6,246	13.104.045,54	0,80
23. GORENJSKI TISK, d. d.	GTKG	C	37,877	68.178.600,00	4,14
24. HIPOTEKARNA BANKA, d. d.	HBR	C	82	327.918,00	0,02
25. JATA REJA, d. d.	JRDG	C	683	9.041.055,41	0,55
26. LIP BLEJ, d. d.	LLBG	C	12,438	6.467.760,00	0,39
27. NAMA, d. d.	NALG	C	63,068	102.354.949,24	6,21
28. NIKO ŽELEZNIKI, d. d.	NKPG	C	1,842	29.085.180,00	1,77
29. PINUS, d. d.	PIRG	C	353	3.879.470,00	0,24
30. SATURNUS EMBALAŽA, d. d.	SELG	C	152	912.000,00	0,06

Izdajatelj	Oznaka	Št. lotov	Kotacija	Vrednost	Odstot. delež naložbe
31. SIMOBIL, d. d.	SM01	C	150	14.385.037,53	0,87
32. SLOVENSKI ODSKODNINSKI SKLAD, d. d.	SOS2	C	250	2.130.125,49	0,13
33. TEKSTINA AJDOVŠČINA, d. d.	TEAG	C	67.028	26.675.803,44	1,62
34. TIMA KOŠAKI, d. d.	TKMG	C	4.781	47.810.000,00	2,90
35. TOSAMA, d. d.	TODG	C	3.786	23.146.241,04	1,41
36. BRITISH AEROSPACE PLC	BA.L	E	770	972.638,37	0,06
37. CENTRICA PLC	CNA.L	E	1.000	865.298,90	0,05
38. CGNU PLC	CGNUL	E	270	994.075,73	0,06
39. GLAXO WELLCOME PLC	GLXOL	E	70	432.785,18	0,03
40. KINGSFISCHER PLC	KGFL	E	550	899.571,52	0,05
41. LLOYDS TBS GROUP PLC	LLOYL	E	170	401.787,12	0,02
42. NATIONAL GRID GROUP PLC	NGG.L	E	430	877.667,58	0,05
43. PERSON PLC	PSOVL	E	43	233.606,95	0,01
44. REUTERS GROUP PLC	RTRL	E	150	573.133,27	0,03
45. ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC	RBSOL	E	70	374.589,59	0,02
46. STANDARD CHARTERED PLC	STANL	E	290	939.290,43	0,06
47. TESCO PLC	TSCOL	E	1.210	1.141.448,01	0,07
48. VODAFONE GROUP PLC	VOD.L	E	1.500	1.170.698,51	0,07
49. HOTEL LEV LJUBLJANA, d. d.	HLA	F	6.276	4.460.753,84	0,27
50. KOMERCIALNA BANKA TRIGLAV, d. d.	KBP	F	166	0,00	0,00
51. REPUBLIKA SLOVENIJA	SZ08		8.350	78.793.889,90	4,78
Skupaj				1.620.428.432,60	98,38

POROČILO POOBLAŠČENEGA REVIZORJA

Revidirali smo bilanco stanja **Vzajemnega sklada RASTKO**, ki ga upravlja Kmečka družba za upravljanje investicijskih skladov, d. d., z dne 31. decembra 2000 ter z njo povezane izkaz uspeha, izkaz sprememb kapitala in izkaz gibanja finančnih tokov za leto, ki se končuje na isti dan. Za našete računovodske izkaze je odgovorno vodstvo družbe za upravljanje. Naša odgovornost je, da izrazimo mnenje o njih.

Revidirali smo v skladu s temeljnimi revizijskimi načeli in mednarodnimi revizijskimi standardi. Po teh načelih in standardih smo dolžni načrtovati in izvesti revizijo tako, da bi si pridobili razumno zagotovilo, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembnih napačnih prikazov. V okviru revizije smo preiskali dokaze, ki podpirajo zneske in razkritja v računovodskih izkazih. Ocenili smo tudi pomembnejše metode izkazovanja vrednosti v računovodskih izkazih, ki jih je uporabilo poslovodstvo ter ovrednotili razkritja v računovodskih izkazih. Prepričani smo, da je opravljena revizija dobra podlaga za mnenje o računovodskih izkazih.

Po našem mnenju so računovodski izkazi, našteti v prvem odstavku, v vseh pomembnih pogledih podajajo resnično in pošteno sliko finančnega stanja **Vzajemnega sklada RASTKO** na dan 31. december 2000, izidov poslovanja in gibanja finančnih tokov v letu, ki se je končalo z navedenim datumom, v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi, Sklepom o vsebini letnega in polletnega poročila in v skladu z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje.

Po našem mnenju so naložbe **Vzajemnega sklada RASTKO** na dan 31. decembra 2000 usklajene z zahtevami od 93. do 99. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje in v skladu z omejitvami medsebojnih poslov z vrednostni papirji (109. člen).

Ljubljana, 30. marec 2001

PricewaterhouseCoopers d.d.,

PRICEMERHOUSECOOPERS 
d.d., Ljubljana
6

Jože Plevnik,

Pooblaščen revizor



POROČILO POOBLAŠČENEGA REVIZORJA

Revidirali smo dnevne vrednosti enote premoženja **Vzajemnega sklada RASTKO** na naključno izbrane datume, katere je izračunavala Kmečka družba za upravljanje investicijskih skladov, d. d., in poročala Agenciji za trg vrednostnih papirjev. Za izračune dnevne vrednosti enote premoženja je odgovorno vodstvo družbe za upravljanje. Naša odgovornost je, da izrazimo mnenje o njih.

Revidirali smo v skladu s temeljnimi revizijskimi načeli in mednarodnimi revizijskimi standardi. Po teh načelih in standardih smo dolžni načrtovati in izvesti revizijo tako, da bi si pridobili razumno zagotovilo, da so bile vrednosti enote premoženja izračunane v skladu s predpisi in na podlagi računovodskih izkazov, sestavljenih na podlagi Sklepa o vsebini letnega in polletnega poročila in ob upoštevanju Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje. V okviru revizije smo preiskali dokaze, ki podpirajo zneske in razkritja v izračunih vrednosti enote premoženja. Prepričani smo, da je opravljena revizija dobra podlaga za mnenje o izračunavanju vrednosti enote premoženja.

Po našem mnenju so dnevne vrednosti enote premoženja **Vzajemnega sklada RASTKO** na naključne izbrane datume, katere je izračunavala Kmečka družba za upravljanje investicijskih skladov, d. d., in poročala Agenciji za trg vrednostnih papirjev, v vseh pomembnih pogledih izračunane v skladu s predpisi in na podlagi računovodskih izkazov, sestavljenih na podlagi Sklepa o vsebini letnega in polletnega poročila in ob upoštevanju Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje in odražajo stanje, ki je razvidno iz revidiranih računovodskih izkazov.

Ljubljana, 30. marec 2001

PricewaterhouseCoopers d.d.,

PRICEMATERHOUSECOOPERS 
d.d., Ljubljana
6

Jože Plevnik,

Pooblaščen revizor



VZAJEMNI SKLAD KD BOND

PRESTAVITEV VZAJEMNEGA SKLADA KD BOND

Ime vzajemnega sklada: Vzajemni sklad KD BOND

Datum prenosa upravljanja na Kmečko družbo: 20. junij 1996

Firma in sedež družbe za upravljanje: KMEČKA DRUŽBA za upravljanje investicijskih skladov, d. d., Ljubljana, Stegne 21, Ljubljana

Premoženje vzajemnega sklada: Obseg čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada KD Bond je 31. decembra 2000 znašal 145.430.662,34 tolarjev, izdanih pa je bilo 5968453 77.355.1991 enot premoženja.

Davčna številka: 51696789

Številno vlagateljev: 501

Številka žiro računa: 50100-651-846174

Osebe, pooblaščne za zastopanje: Matjaž Gantar, direktor

Šifra dejavnosti: 65.230

Odbor investitorjev: Blaž Weber, predsednik
Veno Taufer

Št. in datum izdaje trajnega dovoljenja za upravljanje vzajemnega sklada: Zlatko Vrančič

št. 27/19/AG-97 z dne 12.03.1997

PRIKAZ NALOŽB V VZAJEMNIH SKLADIH

VZAJEMNI SKLAD KD BOND

PREGLED NALOŽB SKLADA KD BOND NA DAN 31. 12. 2000 (V TOLARJIH)

Izdajatelj	Oznaka	Št. lotov	Kotacija	Vrednost	Odstot. delež naložbe
1. BANKA CELJE, d. d.	BCE3	A	232	5.029.243,33	3,45
2. BTC, d. d.	BTC1	A	655	8.004.085,74	5,49
3. FAKTOR BANKA, d. d.	FB01	A	55	2.592.530,17	1,78
4. HOTELI BERNARDIN, d. d.	HTB1	A	29	3.382.498,71	2,32
5. KREKOVA BANKA, d. d.	KRB1	A	52	3.141.475,34	2,15
6. REPUBLIKA SLOVENIJA	RS1	A	1	175.533,19	0,12
7. REPUBLIKA SLOVENIJA	RS10	A	1	9.725,69	0,01
8. REPUBLIKA SLOVENIJA	RS08	A	14	44.406,42	0,03
9. REPUBLIKA SLOVENIJA	RS04	A	291	34.509.482,02	23,66
10. SLOVENSKA RAZVOJNA DRUŽBA, d. d.	SKR1	A	76	7.314.684,29	5,01
11. BANKA VIPA, d. d.	VP02	B	10	324.608,24	0,22
12. BANKA VIPA, d. d.	VIP3	B	32	1.334.188,03	0,91
13. NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR, d. d.	KBM2	B	50	5.428.675,30	3,72
14. PROBANKA, d. d.	PRB2	B	415	4.580.041,55	3,14
15. SKB BANKA, d. d.	SKB3	B	70	4.642.626,81	3,18
16. SKB BANKA, d. d.	SKB4A	B	76	7.578.445,92	5,19
17. OBČINA LAŠKO	OLSO	C	450	1.808.640,08	1,24
18. OBČINA ŠMARJE	OSMO	C	104	2.961.118,92	2,03
19. POTEZA BORZNA DRUŽBA, d. d.	BDP2	C	60	1.276.480,59	0,87
20. SI MOBIL, d. d.	SM01	C	85	8.151.521,23	5,59
21. SLOVENSKI ODŠKODINSKI SKLAD, d. d.	SOS2	C	1.329	11.323.747,08	7,76
22. SLOVENSKE ŽELEZARNE, d. d.	SZ01	F	33	3.238.498,52	2,22
23. REPUBLIKA SLOVENIJA	ŠZ07		200	1.927.795,67	1,33
24. REPUBLIKA SLOVENIJA	ŠZ08		530	5.001.288,82	3,43
Skupaj				123.781.341,66	84,85

POROČILO POOBlašČENEGA REVIZORJA

Revidirali smo bilanco stanja **Vzajemnega sklada KD BOND**, ki ga upravlja Kmečka družba za upravljanje investicijskih skladov, d. d., z dne 31. decembra 2000 ter z njo povezane izkaz uspeha in izkaz finančnih tokov za leto, ki se končuje na isti dan. Za našete računovodske izkaze je odgovorno vodstvo družbe za upravljanje. Naša odgovornost je, da izrazimo mnenje o njih.

Revidirali smo v skladu s temeljnimi revizijskimi načeli in mednarodnimi revizijskimi standardi. Po teh načelih in standardih smo dolžni načrtovati in izvesti revizijo tako, da bi si pridobili razumno zagotovilo, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembnih napačnih prikazov. V okviru revizije smo preiskali dokaze, ki podpirajo zneske in razkritja v računovodskih izkazih. Ocenili smo tudi pomembnejše metode izkazovanja vrednosti v računovodskih izkazih. Prepričani smo, da je opravljena revizija dobra podlaga za mnenje o računovodskih izkazih.

Po našem mnenju računovodski izkazi, našteti v prvem odstavku, vseh pomembnih pogledih podajajo resnično in pošteno sliko finančnega stanja **Vzajemnega sklada KD BOND** na dan 31. december 2000, izidov poslovanja in gibanja finančnih tokov v letu, ki se je končalo z navedenim datumom, v skladu s Sklepom o vsebini letnega in polletnega poročila in v skladu z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje.

Po našem mnenju so naložbe **Vzajemnega sklada KD BOND** na dan 31. decembra 2000 usklajene z zahtevami od 93. do 99. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje in v skladu z omejitvami medsebojnih poslov z vrednostni papirji (109. člen).

Ljubljana, 30. marec 2001

PricewaterhouseCoopers d.d.,
PRICEWATERHOUSECOOPERS 
d.d., Ljubljana 

Jože Plewnik,
Pooblaščen revizor



POROČILO POOBlašČENEGA REVIZORJA

Revidirali smo dnevne vrednosti enote premoženja **Vzajemnega sklada KD BOND**, katere je izračunavala Kmečka družba za upravljanje investicijskih skladov, d. d., in poročala Agenciji za trg vrednostnih papirjev. Za izračune dnevne vrednosti enote premoženja je odgovorno vodstvo družbe za upravljanje. Naša odgovornost je, da izrazimo mnenje o njih.

Revidirali smo v skladu s temeljnimi revizijskimi načeli in mednarodnimi revizijskimi standardi. Po teh načelih in standardih smo dolžni načrtovati in izvesti revizijo tako, da bi si pridobili razumno zagotovilo, da so bile vrednosti enote premoženja izračunane v skladu s predpisi in na podlagi računovodskih izkazov, sestavljenih na podlagi Sklepa o vsebini letnega in polletnega poročila in ob upoštevanju Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje. V okviru revizije smo preiskali dokaze, ki podpirajo zneske in razkritja v izračunih vrednosti enote premoženja. Prepričani smo, da je opravljena revizija dobra podlaga za mnenje o izračunavanju vrednosti enote premoženja.

Po našem mnenju so dnevne vrednosti enote premoženja **Vzajemnega sklada KD BOND**, na ključne datume, katere je izračunavala Kmečka družba za upravljanje investicijskih skladov, d. d., in poročala Agenciji za trg vrednostnih papirjev, v vseh pomembnih pogledih izračunane v skladu s predpisi in na podlagi računovodskih izkazov, sestavljenih na podlagi Sklepa o vsebini letnega in polletnega poročila in ob upoštevanju Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje in odražajo stanje, ki je razvidno iz revidiranih računovodskih izkazov.

Ljubljana, 30. marec 2001

PricewaterhouseCoopers d. d.,

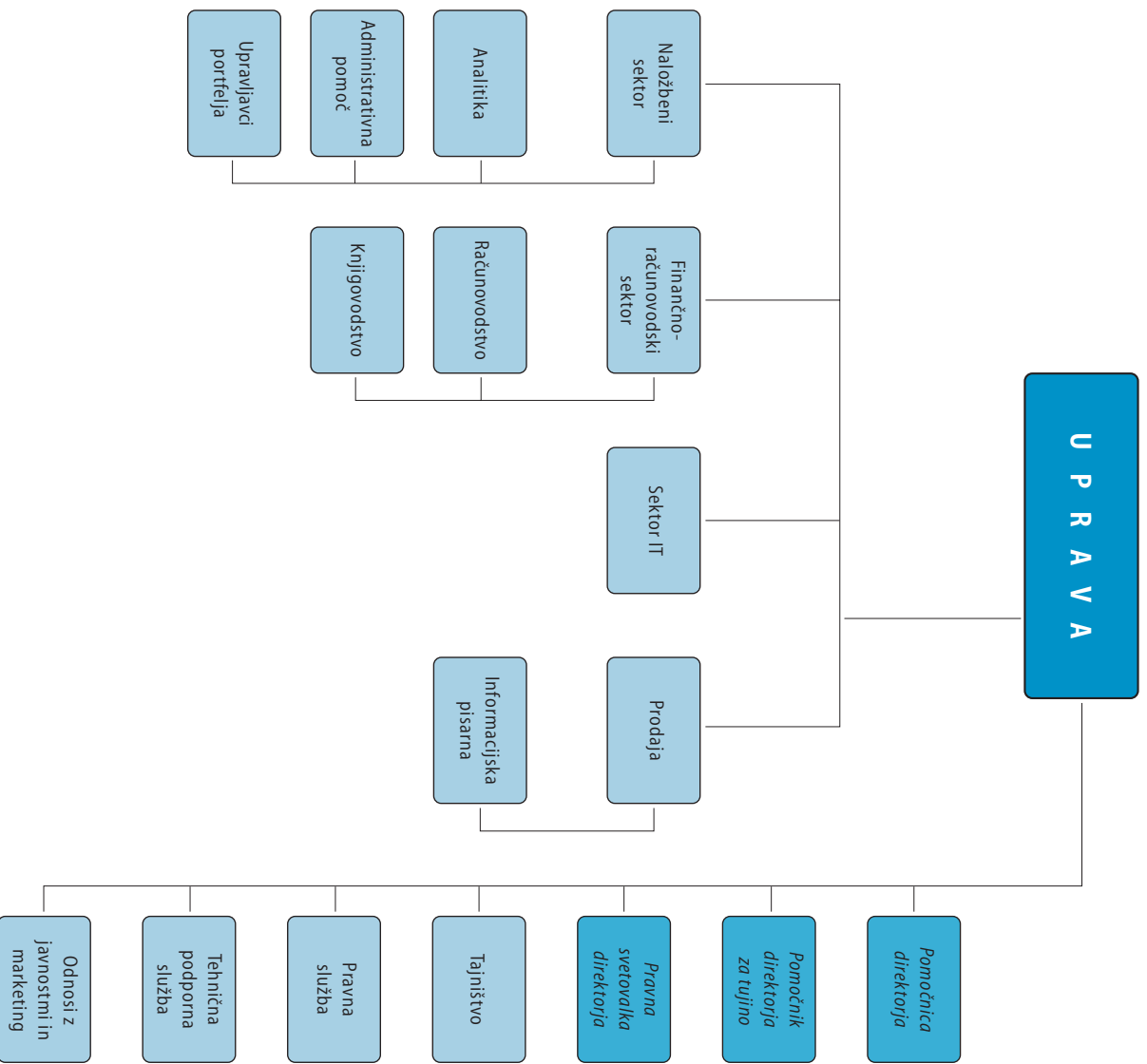
PRICEWATERHOUSECOOPERS 
d. d., Ljubljana
6

Jože Plevnik,

Pooblaščen revizor



ORGANIZACIJSKA SHEMA KMEČKE DRUŽBE



KDO JE KDO V KMEČKI DRUŽBI

*Direktor Skupine Kmečka družba
in Kmečke družbe holding*

Matjaž Gantar*

Telefon: 01 583 07 89

Telefaks: 01 518 41 00

E-pošta: matjaz.gantar@kd-group.si

*Pomočnik direktorja Skupine Kmečka družba
in Kmečke družbe holding za prodajo*

Metod Grah

Telefon: 01 583 07 77

Telefaks: 01 518 41 00

E-pošta: metod.grah@kd-group.si

*Namestnik direktorja Skupine Kmečka družba
in Kmečke družbe holding*

Janez Bojč*

Telefon: 01 583 07 72

Telefaks: 01 518 41 00

E-pošta: janez.bojce@kd-group.si

*Vodja službe za informacijsko tehnologijo Skupine
Kmečka družba in Kmečke družbe holding*

Pavel Škerlj

Telefon: 01 583 07 65

Telefaks: 01 518 41 00

E-pošta: pavel.skerlj@kd-group.si

*Direktor Kmečke družbe
za upravljanje investicijskih skladov*

Roman Androjna*

Telefon: 01 583 07 80

Telefaks: 01 518 41 00

E-pošta: roman.androjna@kd-group.si

*Vodja službe za tržno komuniciranje in
odnosi z javnostmi Skupine Kmečka družba
in Kmečke družbe holding*

Mojca Ribič

Telefon: 01 583 07 57

Telefaks: 01 518 41 00

E-pošta: mojca.ribic@kd-group.si

*Finančni direktor Skupine Kmečka družba
in Kmečke družbe holding*

Erik Žunič

Telefon: 01 583 07 82

Telefaks: 01 518 41 00

E-pošta: erik.zunic@kd-group.si

Vodja analitske službe Kmečke družbe holding

Vojko Kokoravec

Telefon: 01 583 07 61

Telefaks: 01 518 41 00

E-pošta: vojko.kokoravec@kd-group.si

*Pomočnik direktorja Skupine Kmečka družba
in Kmečke družbe holding za tujino*

Matjaž Princič

Telefon: 01 583 07 58

Telefaks: 01 518 41 00

E-pošta: matjaz.princic@kd-group.si

*Direktorica finančno - računovodskega sektorja
Skupine Kmečka družba in Kmečke družbe holding*

Mojca Burkelca

Telefon: 01 583 07 69

Telefaks: 01 518 41 00

E-pošta: mojca.burkelca@kd-group.si

*Svetovalka direktorja Skupine Kmečka družba in
Kmečke družbe holding za pravne zadeve*

Katra Rangus

Telefon: 01 583 07 55

Telefaks: 01 518 41 00

E-pošta: katra.rangus@kd-group.si

*Vodja prodaje Kmečke družbe
za upravljanje investicijskih skladov*

Mojca Štembal Cimperman

Telefon: 01 583 07 75

Telefaks: 01 518 41 00

E-pošta: mojca.cimperman@kd-group.si

* od 14. maja 2001

Izdajatelj:
Kmečka družba, d. d.

Oblikovanje:
Matjaž Lazar, Kompas Design, d. d.

Fotografije:
Janez Wachy

Ilustracije:
Slavimir Stojanovič

Priprava za tisk:
ČukGráf, Postojna

Tisk:
Tiskarna Ljubljana, d. d.

Produkcija:
Finančno računovodski sektor,
Kmečka družba, d. d.
Sektor za tržno komuniciranje in odnosi z javnostmi,
Kmečka družba, d. d.

Oddelek za odnose z javnostmi,
Kompas Design, d. d.