

Poročilo o dejanskih ugotovitvah

Namenjeno poslovodstvu in nadzornemu svetu družbe KBM Infond d.o.o.

Opravili smo postopke, o katerih smo se dogovorili z vami in jih navajamo v nadaljevanju, v povezavi s pripojitvijo skladov. Posel je bil opravljen v skladu z mednarodnim standardom sorodnih storitev, ki se nanaša na posle opravljanja dogovorjenih postopkov. Namen dogovorjenih postopkov je bil, da izvajalec poroča skladno z zahtevami 280. člena ZISDU-3 Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (v nadaljevanju »Zakon«).

Dogovorjeni postopki so zajemali pregled pripojitve naslednjih skladov:

1. Prezemni podsklad Infond Global s prenosnimi podskladi Infond WorldMix, Infond EURAsia Fleksible ter Infond Resource Fleksible
2. Prezemni podsklad Infond Dynamic s prenosnim podskladom Infond Delniški

ter poročanje o rezultatih dogovorjenih postopkov skladno z Zakonom po stanju na obračunski dan pripojitve 25.11.2017.

Opravili smo naslednje postopke:

1. Preverjali smo ali načrtovana združitve s pripojitvijo upošteva načelo nespremenjenega premoženjskega položaja iz 273. člena Zakona: potrditev, da je po postopku preračuna čista vrednost sredstev prevzemnega sklada najmanj enaka vsoti čiste vrednosti prenesenega premoženja in čiste vrednosti sredstev prevzemnega sklada pred postopkom združitve (pobot obeh zneskov čiste vrednosti premoženja);
2. Ustreznost izračuna iz 4. točke 2. odstavka 276. člena Zakona: uskladitev s sprejeto metodologijo za izračun čiste vrednosti premoženja prevzemnega sklada in prenosnih skladov, uskladitev poštenih vrednosti skladov s knjigovodsko vrednostjo na dan prenosa (pri skladih, ki kotirajo na borzi, smo zneske uskladili z kotirajočo ceno oziroma podatki iz trga, za sklade, ki ne kotirajo na borzi, pa smo zneske uskladili z izračuni poštene vrednosti oziroma ocenami vrednosti);
3. Pravilnost izračuna denarnega izplačila iz 271. člena Zakona: če pri menjavi investicijskih kuponov prenosnega sklada za prenosljive investicijske kupone prevzemnega sklada, imetniku investicijskih kuponov prenosnega sklada ne pripade celo število prenosljivih investicijskih kuponov prevzemnega sklada, lahko družba za upravljanje prevzemnega sklada temu imetniku vrednost enot premoženja, ki sestavljajo delno pravico, izplača v denarju;

4. Primernost metodologije za izračun menjalnega razmerja iz 5. točke 2. odstavka 276. člena Zakona in pravilnost dejanskega izračuna menjalnega razmerja: pregled sprejete metodologije za izračun čiste vrednosti premoženja prevzemnega sklada in prenosnih skladov ter preveritev izračuna menjalnega razmerja.

Poročamo o ugotovitvah:

1. V zvezi s točko 1 ugotavljamo, da načrtovana pripojitev upošteva načelo nespremenjenega premoženjskega položaja iz 273.člena Zakona;
2. V zvezi s točko 2 nismo ugotovili nepravilnosti pri ovrednotenju.
3. V zvezi s točko 3 smo ugotovili, da pri transakciji ni prišlo do denarnega nadomestila, saj so bile vsem strankam izdane enote skladov. Nepravilnosti nismo ugotovili.
4. V zvezi s točko 4 nismo ugotovili pomanjkljivosti.

Izvajalec je svoje delo opravil v skladu z Mednarodnim standardom sorodnih storitev MSS 4400 – »Posli opravljanja dogovorjenih postopkov«, s slovenskim Zakonom o revidiranju in z drugimi ustreznimi predpisi.

Ker opravljeni postopki niso niti revizija niti preiskava v skladu z *Mednarodnimi standardi revidiranja* ali *Mednarodnimi standardi poslov preiskovanja* v povezavi z računovodskimi izkazi v tem poročilu ne dajemo nikakršnega zagotovila. Če bi opravili dodatne postopke ali če bi opravili revizijo ali preiskavo računovodskih izkazov v skladu z *Mednarodnimi standardi revidiranja* ali *Mednarodnimi standardi poslov preiskovanja*, bi utegnili najti še druge zadeve, o katerih bi vam poročali.

Naše poročilo služi izključno namenu, predstavljenemu v prvem odstavku, ter se sme posredovati zgolj upravi in nadzornemu svetu KBM Infond d.o.o., regulatorju AZN ter se lahko razkriva vlagateljem v skladu z 281. členom ZISDU-3B (vlagateljeva zakonska pravica do obveščенosti). Poročilo se nanaša izključno revizijo pripojitve zgoraj navedenih skladov in ne obsega celotnih računovodskih izkazov družbe KBM Infond in skladov v upravljanju.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.


Anja Gorenc

Pooblaščená revizorka

Deloitte.
DELOITTE REVIZIJA D.O.O.
Ljubljana, Slovenija 9

Ljubljana, 25. november 2017