

Maksima, delniška investicijska družba, d.d.**BILANCA STANJA**

	v EUR	
	30. 6. 2008	30. 6. 2007
I. SREDSTVA		
1. Denarna sredstva	3.731.005	2.303.184
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	102.695.184	138.824.835
4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljcev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	7.153.434	10.476.086
6. Sestavljeni in izpeljani finančni instrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8. Terjatve	440.211	1.506.573
9. Aktivne časovne razmejitev	2.600	0
Skupaj sredstva (od 1 do 9)	114.022.434	153.110.679
Zunajbilančna sredstva		
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1. Poslovne obveznosti	837.616	1.790.309
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	1.232.060
b) Obveznosti iz upravljanja	151.795	180.361
c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom enot premoženja	685.820	377.247
d) Druge poslovne obveznosti	0	641
2. Finančne obveznosti	0	0
3. Pasivne časovne razmejitev	5.552	21.609
4. Kapital	113.179.267	151.298.761
a) Vpoklicani kapital	32.598.160	32.598.160
b) Kapitalske rezerve	22.394.724	22.394.724
c) Rezerve iz dobička	0	0
č) Presežek iz prevrednotenja	0	0
d) Preneseni čisti poslovni izid	85.088.411	67.302.979
e) Čisti poslovni izid poslovnega leta	-26.902.028	29.002.898
Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	114.022.434	153.110.679
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev		
Število izdanih delnic	7.811.823	7.811.823

TABELA VSEH INVESTICIJSKIH SKLADOV

vrsta investicijskega sklada	ime investicijskega sklada	datum začetka inv. sklada	višina čiste vrednosti sredstev inv. sklada (v milijonih EUR)	število delničarjev oz. imetnikov investic. kuponov inv. sklada	število delnic oziroma enot premoženja v obtoku	vrednost enote prem. vzajemnega sklada oz. tržna cena delnice inv. družbe (v EUR)	letna donosnost inv. sklada v preteklem koledarskem letu (v %)
vzajemni sklad	NLB Skladi - Kombinirani sklad	26. 4. 2004	100,69	9.596	21.398.551,0000	4,71	5,79%
vzajemni sklad	NLB Skladi - Sklad slovenskih delnic	29. 4. 2004	20,50	2.426	2.968.635,0000	6,90	72,89%
vzajemni sklad	NLB Skladi - Sklad obveznic	26. 4. 2004	7,91	969	1.758.816,0000	4,50	0,39%
vzajemni sklad	NLB Skladi - Svetovni sklad delnic	26. 4. 2004	32,76	3.766	7.584.305,0000	4,32	-4,27%
investicijska družba	Maksima, delniška investicijska družba, d.d.	11. 4. 2003*	113,18	29.437	7.811.823	14,49	14,50%
vzajemni sklad	NLB Skladi - Kombinirani sklad Nove Evrope	1. 1. 1995	5,10	392	224.358,0000	22,73	10,78%
vzajemni sklad	NLB Skladi - Dinamični sklad delnic	19. 4. 2005	12,00	1.159	2.915.930,0000	4,11	-2,96%
vzajemni sklad	NLB Skladi - Sklad evropskih delnic	29. 6. 2005	11,02	1.055	2.534.137,0000	4,35	2,53%
vzajemni sklad	NLB Skladi - Visoka tehnologija	16. 12. 2005	1,42	160	400.480,0000	3,55	1,40%
vzajemni sklad	NLB Skladi - Visoko rastoča gospodarstva	16. 12. 2005	14,15	1.173	2.913.464,0000	4,86	16,68%
vzajemni sklad	NLB Skladi - Naravni viri	16. 12. 2005	10,02	834	1.846.202,0000	5,43	21,89%
vzajemni sklad	NLB Skladi - Farmacija in zdravstvo	16. 12. 2005	2,64	391	798.857,0000	3,31	-8,80%
vzajemni sklad	NLB Skladi - Južna, srednja in vzhodna Evropa delniški	6. 3. 2006	16,40	1.020	3.544.443,0000	4,63	18,57%
vzajemni sklad	NLB Skladi - Zahodni Balkan delniški	13. 7. 2007	2,52	266	809.748,0000	3,12	-9,98%**

* Opomba: Vpis razdružitve v sodni register.

** Opomba: Navedena donosnost se nanaša na obdobje od 30. 8. 2007 do 31. 12. 2007 in ne na celotno leto 2007.

Sprememba članov nadzornega sveta družbe NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o.

Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana je na seji družbenika 10. 6. 2008 kot edini družbenik družbe NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., odpoklicala Barbaro Smolnikar in Marušo Kosovinc Dragonja kot članici nadzornega sveta družbe NLB Skladi, d.o.o., ter na njuno mesto za štiriletno obdobje imenovala Mirana Vičiča in Mateja Narata.

Maksima, delniška investicijska družba, d.d.**IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA**

	v EUR	
	1. 1. 2008 - 30. 6. 2008	1. 1. 2007 - 30. 6. 2007
1. Prihodki od obresti	1.244.891	892.016
2. Prihodki od dividend	1.893.592	1.447.571
3. Drugi finančni prihodki	72	2
4. Iztrženi dobički pri naložbah	1.001.238	7.072.130
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	2.784.736	25.284.981
6. Drugi prihodki	15	3030
7. Skupaj prihodki (od 1 do 6)	6.924.543	34.699.730
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	-911.873	-1.002.361
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	-66.322	-71.411
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	-2.557	-2417
11. Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	-2.856	-1004
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	-94.617	-219.753
13. Odhodki za obresti	-5.301.821	-2.369.228
14. Drugi finančni odhodki	0	0
15. Iztržene izgube pri naložbah	-2.518.448	-904.645
16. Neiztržene izgube pri naložbah	-24.898.493	-1.097.383
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18. Drugi odhodki	-29.585	-28.631
19. Skupaj odhodki (od 8 do 18)	-33.826.571	-5.696.832
20. Davek od dobička	0	0
21. Odloženi davki	0	0
22. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-26.902.028	29.002.898
23. Čisti poslovni izid na delnico glede na število izdanih delnic na dan sestavitve bilance stanja	-3,44	3,71

Stopnja obrata naložb vzajemnega sklada in celotni stroški poslovanja investicijskega sklada

ime investicijskega sklada	Obdobje izračuna	Stopnja obrata naložb vzajemnega sklada (Portfolio Turnover Rate - PTR)	Celotni stroški poslovanja inv. sklada (Total Expense Ratio - TER)
NLB Skladi - Kombinirani sklad	1. 7. 2007 - 30. 6. 2008	34,31	1,53
NLB Skladi - Sklad slovenskih delnic	1. 7. 2007 - 30. 6. 2008	-1,44	1,89
NLB Skladi - Sklad obveznic	1. 7. 2007 - 30. 6. 2008	2,89	1,16
NLB Skladi - Svetovni sklad delnic*	1. 7. 2007 - 30. 6. 2008	119,85	1,98
Maksima, delniška investicijska družba, d.d.	1. 7. 2007 - 30. 6. 2008	-	1,64
NLB Skladi - Kombinirani sklad Nove Evrope	1. 7. 2007 - 30. 6. 2008	33,14	2,17
NLB Skladi - Dinamični sklad delnic*	1. 7. 2007 - 30. 6. 2008	80,50	2,34
NLB Skladi - Farmacija in zdravstvo	1. 7. 2007 - 30. 6. 2008	-12,26	2,25
NLB Skladi - Naravni viri	1. 7. 2007 - 30. 6. 2008	55,63	2,14
NLB Skladi - Visoka tehnologija	1. 7. 2007 - 30. 6. 2008	49,92	2,84
NLB Skladi - Visoko rastoča gospodarstva	1. 7. 2007 - 30. 6. 2008	44,80	2,28
NLB Skladi - Južna, srednja in vzhodna Evropa delniški	1. 7. 2007 - 30. 6. 2008	29,18	2,27
NLB Skladi - Sklad evropskih delnic	1. 7. 2007 - 30. 6. 2008	60,24	2,03
NLB Skladi - Zahodni Balkan delniški		Sklad še nima enoletne serije	

* Ocena TER

Pojasnila spremembe načina izkazovanja naložb

V letu 2008 je prišlo do spremembe načina izkazovanja naložb v enote premoženja oz. delnice ciljnih skladov. V primerjavi s preteklim letom se v bilanci stanja razlikuje izkazovanje naložb v delnice kotirajočih odprtih investicijskih skladov - ETF («Exchange-Traded Funds»). Naložbe v omenjene finančne instrumente so v bilanci stanja izkazane v postavki »Investicijski kuponi in delnice odprtih investicijskih skladov«, v preteklih obdobjih pa so bile izkazane v postavki bilance stanja »Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev«. Zaradi primerljivosti podatkov so v tem polletnem poročilu naložbe v ETF za tekoče in preteklo primerljivo obdobje izkazane v postavki bilance stanja »Investicijski kuponi in delnice odprtih investicijskih skladov«.

Seznam investicijskih skladov, ki jih upravlja družba za upravljanje - na dan 30. 6. 2008

NLB Skladi - Kombinirani sklad	NLB Skladi - Visoka tehnologija
NLB Skladi - Sklad slovenskih delnic	NLB Skladi - Visoko rastoča gospodarstva
NLB Skladi - Sklad obveznic	NLB Skladi - Naravni viri
NLB Skladi - Svetovni sklad delnic	NLB Skladi - Farmacija in zdravstvo
NLB Skladi - Kombinirani sklad Nove Evrope	NLB Skladi - Južna, srednja in vzhodna Evropa delniški
NLB Skladi - Dinamični sklad delnic	NLB Skladi - Zahodni Balkan delniški
NLB Skladi - Sklad evropskih delnic	Maksima, delniška investicijska družba, d.d.

Polletno poročilo vzajemnega sklada je vlagateljem brezplačno na razpolago na sedežu družbe za upravljanje oziroma v njenih poslovalnicah in pri osebah, ki po pooblastilu družbe za upravljanje opravljajo storitve prodaje in trženja investicijskih kuponov vzajemnega sklada.

Družba za upravljanje mora imetniku investicijskih kuponov na njegovo zahtevo brezplačno izročiti izvod polletnega poročila vzajemnega sklada.

Polletno poročilo vzajemnega sklada je na razpolago javnosti tudi na spletni strani <http://www.nlbskladi.si/>.