

NLB 16 Skladi

NLB Skladi - Dinamični sklad delnic

Mesečno poročilo o gibanju vrednosti enote premoženja ter vrsti in sestavi naložb vzajemnega sklada (29. junij 2007)

Družba za upravljanje:

NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Trg republike 3, 1000 Ljubljana

www.nlbskladi.si

Osnovni podatki

	29.6.2007	31.5.2007
Vrednost enote premoženja (VEP)	5,69 EUR	5,70 EUR
Število enot v obtoku	3.325.330,51	3.347.826,47
Čista vrednost sredstev (ČVS)	18.944.205,29 EUR	19.045.105,99 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	0,368%	0,296%
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	1,771%	1,890%

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	6,58%
v zadnjih 12 mesecih	21,14%
v zadnjih 24 mesecih	27,39%
v zadnjih 36 mesecih	-

Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:

Najvišji vstopni stroški: 3,00 %	Opozorilo vlagateljem: navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost naložbe v vzajemni sklad NLB Skladi - Dinamični sklad delnic
Najvišji izstopni stroški: 1,00%	

Neto vplačila investicijskih kuponov*

junij 2007	-126.558,34 EUR
leto 2007	2.131.231,68 EUR

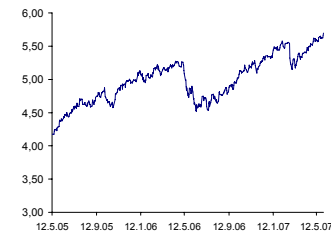
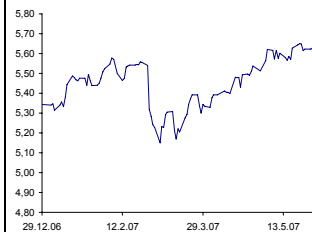
*brez vstopnih in izstopnih stroški

Gibanje vrednosti enote premoženja

Podatki o gibanju vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada so objavljeni vsak delovni dan v časniku Finance in na spletni strani družbe NLB Skladi www.nlbskladi.si.

Od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta

Od začetka poslovanja vzajemnega sklada

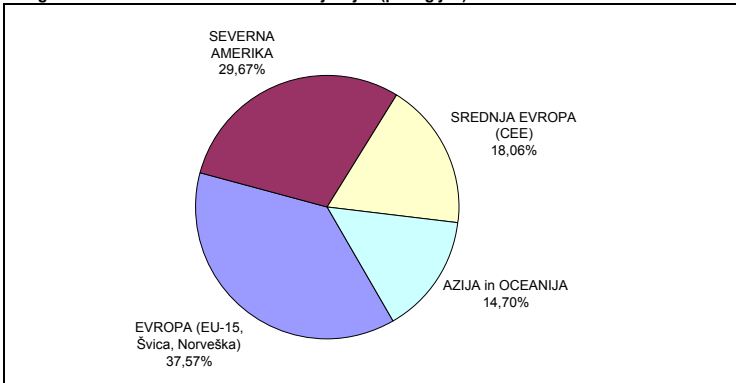


Naložbe vzajemnega sklada v delnice (29. 6. 2007)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 EWJ US	iShares MSCI Japan Index Fund	Japonska*	4,78%
2 OTPD LI	OTP Bank Nyrt	Madžarska	3,60%
3 POKD LI	Polski Koncern Naftowy Orlen	Pojlska	3,23%
4 OME BB	Omega Pharma SA	Belgija	2,84%
5 GDND LI	Richter Gedeon Nyrt	Madžarska	2,77%
6 DBK GR	Deutsche Bank AG	Nemčija	2,67%
7 ARM LN	ARM Holdings Plc	Združeno kraljestvo	2,59%
8 KRKG	Krka dd Novo mesto	Slovenija	2,57%
9 IBM US	International Business Machines Corp	ZDA	2,46%
10 ADEN VX	Adecco SA	Švica	2,45%
11 VOLVA SS	Volvo AB	Švedska	2,45%
12 ICP LN	Intermediate Capital Group PLC	Združeno kraljestvo	2,39%
13 SIE GR	Siemens AG	Nemčija	2,33%
14 IFN FP	Ipsen	Francija	2,29%
15 PFE US	Pfizer Inc	ZDA	2,15%
16 LOGN SW	Logitech International SA	Švica	2,11%
17 GS US	Goldman Sachs Group Inc/The	ZDA	2,11%
18 WYE US	Wyeth	ZDA	2,07%
19 MAN US	Manpower Inc	ZDA	2,05%
20 CMI US	Cummins Inc	ZDA	2,04%
21 ATLN SW	Actelion Ltd	Švica	2,04%
22 NOBE VX	Nobel Biocare Holding AG	Švica	2,04%
23 FTE FP	France Telecom SA	Francija	2,00%
24 MOLD LI	MOL Hungarian Oil and Gas NyRt	Madžarska	1,92%
25 BNP FP	BNP Paribas	Francija	1,92%
26 CEZ GR	CEZ	Češka	1,84%
27 CTL US	CenturyTel Inc	ZDA	1,83%
28 PUB FP	Publicis SA	Francija	1,80%
29 KPMD LI	KGHM Polska Miedz SA	Pojlska	1,80%
30 MXIM US	Maxim Integrated Products Inc	ZDA	1,79%
31 UC IM	UniCredito Italiano SpA	Italija	1,79%
32 A3TV SM	Antena 3 de Television SA	Španija	1,78%
33 DWA US	Dreamworks Animation SKG Inc.	ZDA	1,78%
34 EWY US	iShares MSCI South Korea Index Fund	Južna Koreja*	1,74%
35 MDT US	Medtronic Inc	ZDA	1,72%
36 EWT US	iShares MSCI Taiwan Index Fund	Tajvan*	1,71%
37 JOYG US	Joy Global Inc	ZDA	1,70%
38 EWS US	iShares MSCI Singapore Index Fund	Singapur*	1,68%
39 EWM US	iShares MSCI Malaysia Index Fund	Malezija*	1,61%
40 ACAS US	American Capital Strategies Ltd	ZDA	1,61%
41 CBH US	Commerce Bancorp Inc/NJ	ZDA	1,59%
42 EWA US	iShares MSCI Australia Index Fund	Avstralija*	1,52%
43 AW US	Allied Waste Industries Inc	ZDA	1,49%
44 MSFT US	Microsoft Corp	ZDA	1,42%
45 SGE LN	Sage Group PLC	Združeno kraljestvo	1,39%
46 EWH US	iShares MSCI Hong Kong Index Fund	Hong Kong*	1,39%
47 PMI US	PMI Group Inc/The	ZDA	1,30%
SKUPAJ			98,18%

* Naložbe v investicijske družbe se v geografske regije razvrščajo glede na pretežni delež naložb investicijske družbe v posamezne geografske regije in ne glede na državo izdajatelja delnic oziroma upravitelja investicijske družbe.

Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po regijah)

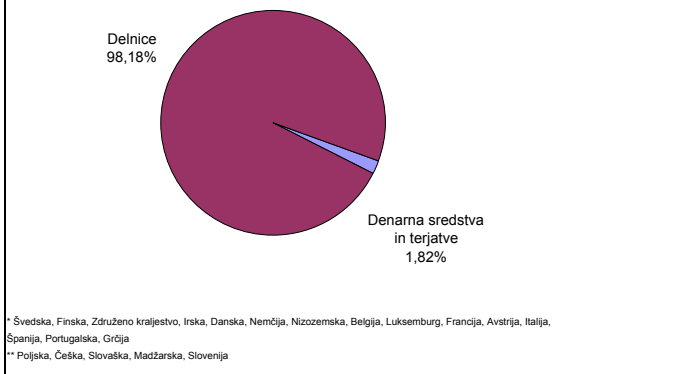


Panožna sestava naložb v delnice druž s sedežem v Sev. Ameriki in Evropi (brez izdajateljev iz regije CEE)

Panožna skupina	Št. izdajateljev	% v naložbah v delnice podjetij
1 Finančne institucije	4	13,29%
2 Farmacija in biotehnologija	4	12,97%
3 Trajne dobrine	4	12,92%
4 Banke in hranilnice	4	10,00%
5 Zdravstvena nega in storitve	3	10,00%
6 Poslovne storitve	3	9,07%
7 Mediji	3	8,13%
8 Računalniški hardware	2	6,93%
9 Polprevodniki in oprema	2	6,64%
10 Telekomunikacijske storitve	2	5,80%
11 Računalniški software in storitve	2	4,28%
SKUPAJ	33	100,00%

Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb

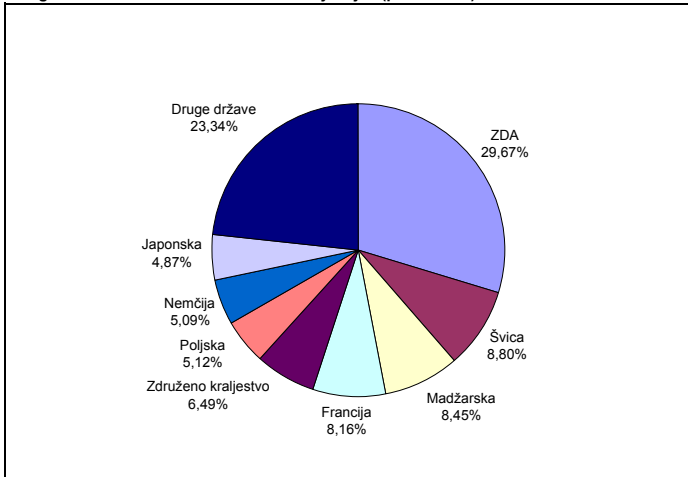
Tip naložbe	Število izdajateljev delnic:
Delnice	47
EU15*, Švica, Norveška	17
Severna Amerika	16
Azija in Oceanija	7
Srednja Evropa (CEE)**	7



* Švedska, Finska, Združeno kraljestvo, Irsko, Danska, Nemčija, Nizozemska, Belgija, Luksemburg, Francija, Avstrija, Italija, Španija, Portugalska, Grčija

** Poljska, Češka, Slovaška, Madžarska, Slovenija

Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po državah)



PREGLED TRGA

Med naložbami vzajemnega sklada je bila najbolj donosna delnica madžarske družbe MOL (MOLD LS), katere tečaj je porastel za 17,41%. V juniju je avstrijski OMV povečal delež v družbi na 18,6%, kar je spodbudilo govorice o prevzemu. Družba MOL je v juniju začela tudi z odkupom lastnih delnic, da bi se tako ubranila sovraženega prevzema.

Najbolj je upadel tečaj družbe Intermediate Capital Group PLC (ICP LN), in sicer za 17,02%. Razlog za padec so višje dolgoročne obrestne mere, ki so podražile prevzeme podjetij. Družba je napovedala tudi manjši obseg izdanih kreditov in prihodnjih četrtletjih in postopično tudi manjši dobiček.

V mesecu juniju ni bila izvedena nobena menjava naložb.

Opozorilo vlagateljem:

Vpogled v metodologijo izračunov vseh podatkov je možen na sedežu družbe NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o. Pri preračunu tolaških zneskov v eure je uporabljen tečaj zamenjave (1 € = 239,64 SIT).