

NLB 16 Skladi

NLB Skladi - Sklad obveznic

Mesečno poročilo o gibanju vrednosti enote premoženja ter vrsti in sestavi naložb vzajemnega sklada (31. avgust 2007)

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

Osnovni podatki

	31.8.2007	31.7.2007
Vrednost enote premoženja (VEP)	4,49 EUR	4,47 EUR
Število enot premoženja	2.247.564,19 EUR	2.359.122,64
Čista vrednost sredstev (CVS)	10.088.311,83 EUR	10.569.044,51 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	0,004%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	0,256%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

Od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	0,06%
v zadnjih 12 mesecih	0,22%
v zadnjih 24 mesecih	-0,33%
v zadnjih 36 mesecih	6,02%

Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:

Najvišji vstopni stroški: 1,50 %	Opozorilo vlagateljem: navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost naložbe v vzajemni sklad NLB Skladi - Sklad obveznic
Najvišji izstopni stroški: 1,00%	

Neto vplačila investicijskih kuponov*

avgust 2007	-500.832,52 EUR
Leto 2007	-3.544.509,77 EUR

* brez vstopnih in z izstopnimi stroški

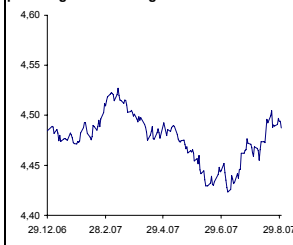
Naložbe vzajemnega sklada (31.8.2007)

	Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1	RS21	Republika Slovenija	Slovenija	8,48%
2	TELEFO 5 1/8 02/13	Telefonica Europe BV	Nizozemska	3,26%
3	DPW 4 7/8 01/30/14	Deutsche Post AG	Nemčija	3,18%
4	RTRGRP4 5/8 11/10	Reuters Group	Združeno kraljestvo	3,18%
5	SLOVEN5 3/8 04/11	Republika Slovenija	Slovenija	3,12%
6	SANFP 4 1/4 09/10	Sanofi Aventis SA	Francija	3,07%
7	DB 5 1/8 01/31/13	Deutsche Bank AG	Nemčija	3,04%
8	EADFP 5 1/2 09/18	Eads Finance BV	Nizozemska	2,87%
9	INVSA 6 1/8 03/12	Investor AB	Švedska	2,81%
10	AXASA 6 06/18/13	Axa	Francija	2,76%
11	PHG 6 1/8 05/16/11	Koninklijke Philips Elec.	Nizozemska	2,75%
12	FRTEL 7 1/4 01/13	France Telecom	Francija	2,72%
13	RENAUL 6 1/8 06/09	Renault	Francija	2,57%
14	WOLKLU 5 1/8 01/14	Wolters Kluwer NV	Nizozemska	2,55%
15	SGOFP5 04/16/10	Saint Gobain	Nizozemska	2,54%
16	MOET 5 04/29/10	LVMH Moët-Hennessy	Francija	2,53%
17	RWE6 1/8 10/26/12	RWE AG	Nizozemska	2,43%
18	VINCI 5 05/24/21	Cofiroute	Francija	2,42%
19	DT 8 1/8 05/29/12	Deutsche Telekom Int Fin	Nemčija	2,39%
20	RS39	Republika Slovenija	Slovenija	2,31%
21	MUNRE 6 3/4 06/23	Munich Re Finance BV	Nemčija	2,24%
22	TKAGR 7 03/19/09	Thyssenkrupp Ag	Nemčija	2,11%
23	COFP 6 02/27/12	Casino Guichard Perrach	Francija	2,09%
24	REPSM 6 05/05/10	Repsol	Nizozemska	2,07%
25	AKZO 5 5/8 05/09	Akzo Nobel NV	Nizozemska	2,05%
26	ASM4 7/8 05/28/14	ASM Brescia	Italija	2,00%
27	ENBW4 7/8 01/25	ENBW Intl Finance BV	Avstrija	2,00%
28	TOTAL 3 3/4 02/10	Total Capital SA	Francija	1,99%
29	OBRKRF4 1/2 03/25	Energie Oberoesterreich	Avstrija	1,88%
30	FKI 6 5/8 02/22/10	FKI Plc	Združeno kraljestvo	1,78%
31	INTNED5 1/4 06/19	ING Bank NV	Nizozemska	1,77%
32	ALVGR 5/8 11/29 /12	Allianz Finance II B.V.	Nemčija	1,61%
33	RS50	Republika Slovenija	Slovenija	1,60%
34	SOS2E	Slovenska odškodninska družba	Slovenija	1,39%
35	GSK 4 06/16/25	GlaxoSmithKline Capital	Združeno kraljestvo	1,32%
36	NRBS 3 7/8 11/20	Northern Rock Plc	Združeno kraljestvo	1,29%
37	FB09	Factor Banka	Slovenija	1,17%
38	CFF5 3/4 10/04/21	Cie Finanzeement Foncier	Francija	1,15%
39	RS53	Republika Slovenija	Slovenija	1,06%
40	RS18	Republika Slovenija	Slovenija	1,01%
41	RS57	Republika Slovenija	Slovenija	0,71%
SKUPAJ				95,27%

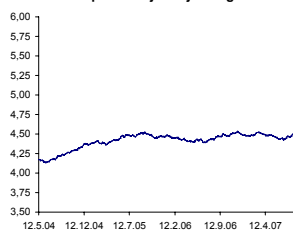
Gibanje vrednosti enote premoženja

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

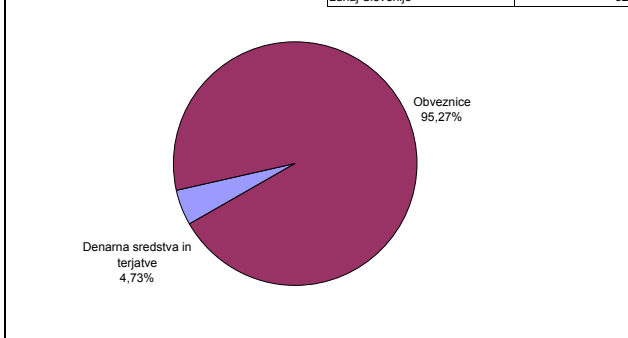


Od začetka poslovanja vzajemnega sklada

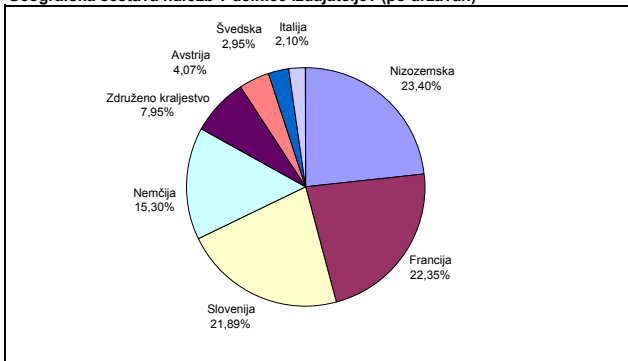


Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb

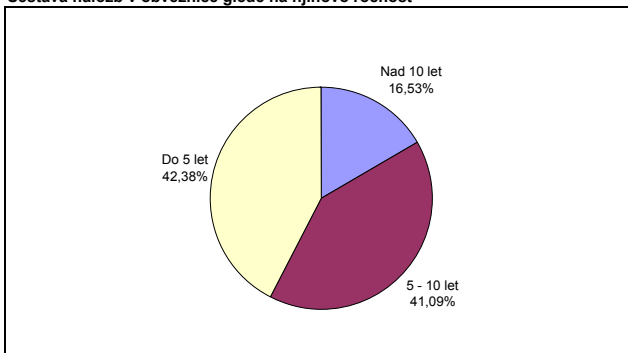
Število izdajateljev obveznic:	35
Slovenija	3
zunaj Slovenije	32



Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po državah)



Sestava naložb v obveznice glede na njihovo ročnost



Bonitetna, valutna in ročnostna sestava naložb v obveznice

Bonitetna sestava naložb v obveznice		Valutna sestava naložb v obveznice	
Boniteta	% naložb v obveznice	Valuta	% naložb v obveznice
AAA	2,56%		
AA	35,61%	Euro	100,00%
A	30,35%	Skupaj	100,00%
BBB	26,93%		
BB in manj**	4,55%		
Skupaj	100,00%		
** Vključuje tudi naložbe v obveznice slovenskih izdajateljev brez bonitetne ocene S&P ali Moody's.			
Povprečna ročnost naložb v obveznice:		Povprečno trajanje (duration) obveznic:	
6 let, 2 mesecev		4 leta, 10 mesecev	

PREGLED TRGA

Na pozitivno donosnost obveznic so vplivala pričakovanja o zniževanju obrestnih mer v ZDA ter o začasnem prenehanju dvigovanja obrestnih mer s strani Evropske centralne banke (ECB), kar je posledica težav na kreditnih in posledično kapitalnih trgih. Tudi zaradi zaskrbljenosti nad kapitalnimi trgi so vlagatelji začeli posegati po varnejših obvezniških naložbah, kar se kaže v pozitivni donosnosti, ki so jo v povprečju izkazale tuje in domače obvezniške naložbe sklada. Povprečna donosnost tujih obvezniških naložb je v avgustu znašala 0,63 %. Obvezniški del portfelja vzajemnega sklada, ki vključuje obveznice izdajateljev s sedežem v Republiki Sloveniji, je v avgustu v povprečju dosegel donosnost v višini 0,11 %, kar kaže na nižjo odzivnost slovenskih obveznic na spremembe obrestne mere na evropskem trgu.

Opozorilo vlagateljem:

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