

NLB Skladi

NLB Skladi - Sklad obveznic

Mesečno poročilo o gibanju vrednosti enote premoženja ter vrsti in sestavi naložb vzajemnega sklada (28. september 2007)

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

Osnovni podatki

	28.9.2007	31.8.2007
Vrednost enote premoženja (VEP)	4,49 EUR	4,49 EUR
Število enot premoženja	2.186.969,83 EUR	2.247.564,19 EUR
Čista vrednost sredstev (CVS)	9.862.749,73 EUR	10.088.311,83 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	-0,001%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	0,264%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

Od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	0,12%
v zadnjih 12 mesecih	-0,18%
v zadnjih 24 mesecih	-0,42%
v zadnjih 36 mesecih	5,22%

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*

september 2007	-272.053,75 EUR
Leto 2007	-3.816.563,52 EUR

* brez vstopnih in z izstopnimi stroški

Naložbe vzajemnega sklada (28.9.2007)

	Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1	RS21	Republika Slovenija	Slovenija	8,82%
2	TELEFO 5 1/8 02/13	Telefonica Europe BV	Nizozemska	3,34%
3	RTRGRP4 5/8 11/10	Reuters Group	Združeno kraljestvo	3,28%
4	DPW 4 7/8 01/30/14	Deutsche Post AG	Nemčija	3,24%
5	SLOVEN5 3/8 04/11	Republika Slovenija	Slovenija	3,21%
6	DB 5 1/8 01/31/13	Deutsche Bank AG	Nemčija	3,11%
7	SANFP 4 1/4 09/10	Sanofi Aventis SA	Francija	3,02%
8	INVAS 6 1/8 03/12	Investor AB	Švedska	2,87%
9	AXASA 6 06/18/13	Axa	Francija	2,82%
10	PHG 6 1/8 05/16/11	Koninklijke Philips Elec.	Nizozemska	2,81%
11	FRTEL 7 1/4 01/13	France Telecom	Francija	2,80%
12	EADFP 5 1/2 09/18	Eads Finance BV	Nizozemska	2,77%
13	RENAUL 6 1/8 06/09	Renault	Francija	2,63%
14	WOLKLU 5 1/8 01/14	Wolters Kluwer NV	Nizozemska	2,62%
15	MOET 5 04/29/10	LVMH Moet-Hennessy	Francija	2,60%
16	SGOFP5 04/16/10	Saint Gobain	Nizozemska	2,60%
17	RWE6 1/8 10/26/12	RWE AG	Nizozemska	2,48%
18	DT 8 1/8 05/29/12	Deutsche Telekom Int Fin	Nemčija	2,46%
19	VINCI 5 05/24/21	Cofiroute	Francija	2,41%
20	MUNRE 6 3/4 06/23	Munich Re Finance BV	Nemčija	2,32%
21	TKAGR 7 03/19/09	Thyssenkrupp Ag	Nemčija	2,16%
22	COFP 6 02/27/12	Casino Guichard Perrach	Francija	2,15%
23	REPSM 6 05/05/10	Repsol	Nizozemska	2,13%
24	AKZO 5 5/8 05/09	Akzo Nobel NV	Nizozemska	2,10%
25	TOTAL 3 3/4 02/10	Total Capital SA	Francija	2,04%
26	ASM4 7/8 05/28/14	ASM Brescia	Italija	2,03%
27	ENBW4 7/8 01/25	ENBW Intl Finance BV	Avstrija	1,97%
28	OBRKRF4 1/2 03/25	Energie Oberosterreich	Avstrija	1,90%
29	FKI 6 5/8 02/22/10	FKI Plc	Združeno kraljestvo	1,88%
30	INTNED5 1/4 06/19	ING Bank NV	Nizozemska	1,80%
31	RS50	Republika Slovenija	Slovenija	1,67%
32	ALVGR 5/8 11/29/12	Allianz Finance II B.V.	Nemčija	1,64%
33	SOS2E	Slovenska odškodninska družba	Slovenija	1,42%
34	GSK 4 06/16/25	GlaxoSmithKline Capital	Združeno kraljestvo	1,33%
35	NRBS 3 7/8 11/20	Northern Rock Plc	Združeno kraljestvo	1,29%
36	FB09	Factor Banka	Slovenija	1,20%
37	CFF5 3/4 10/04/21	Cie Financemont Foncier	Francija	1,17%
38	RS39	Republika Slovenija	Slovenija	1,14%
39	RS18	Republika Slovenija	Slovenija	1,04%
40	RS53	Republika Slovenija	Slovenija	0,76%
41	RS57	Republika Slovenija	Slovenija	0,73%
SKUPAJ				95,74%

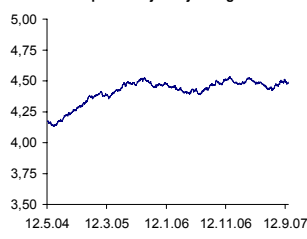
Gibanje vrednosti enote premoženja

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

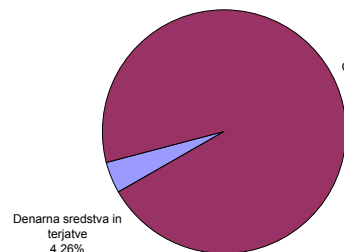


Od začetka poslovanja vzajemnega sklada

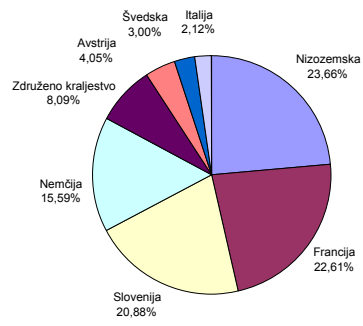


Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb

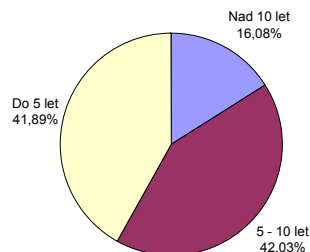
Število izdajateljev obveznic:	35
Slovenija	3
zunaj Slovenije	32



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	1,99%		
AA	40,76%	Euro	100,00%
A	29,73%	Skupaj	100,00%
BBB	22,56%		
BB in manj**	4,96%		
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, 1 mesec		4 leta, 10 mesecev	

PREGLED TRGA

V septembru je ameriška centralna banka znižala referenčno obrestno mero za 0,5 % točke na 4,75 %, prav tako pa tudi diskontno obrestno mero za 0,5 % točke, in sicer na 5,25 %. Zniževanje obrestnih mer je imelo v povprečju na obvezniške trge pozitiven učinek, pri čemer je bil pozitiven učinek na evrske obrestne mere dokaj omejen. Za obveznice precejšnje negativno donosnost v višini 2,96% je dosegla obveznica britanske banke Northern Rock, ki je imela v septembru precejšnje likvidnostne težave, pri katerih je morala posredovati celo angleška centralna banka - Bank of England. Obveznica, ki ima sicer najvišjo možno bonitetno oceno (AAA), je tako zaradi zaskrbljenosti vlagateljev, da banka ne bo mogla plačati dolga, izgubila 2,96 %.

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).