

NLB Skladi

NLB Skladi - Kombinirani sklad

Mesečno poročilo o gibanju vrednosti enote premoženja ter vrsti in sestavi naložb vzajemnega sklada (30. april 2007)

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

Osnovni podatki

	30.4.2007	30.3.2007
Vrednost enote premoženja (VEP)	5,25 EUR	5,13 EUR
Čista vrednost sredstev (ČVS)	97.950.890,74 EUR	94.579.054,42 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	0,196%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	0,788%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

v zadnjem mesecu	2,44%
od začetka koledarskega leta	5,20%
v zadnjih 12 mesecih	10,41%
v zadnjih 24 mesecih	22,76%
v zadnjih 36 mesecih	/

Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:

Najvišji vstopni stroški: 2,25 %	Opozorilo vlagateljem: navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost naložbe v vzajemni sklad NLB Skladi - Kombinirani sklad.
Najvišji izstopni stroški: 1,00%	

Neto vplačila investicijskih kuponov*

April 2007	1.063.567,02 EUR
Leto 2007	15.642.643,24 EUR

* brez vstopnih in izstopnih stroškov

Največjih 10 naložb vzajemnega sklada v delnice (30.4.2007)

	Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1	EWJ US	iShares MSCI Japan Index Fund	Japonska*	2,97%
2	EPP US	iShares MSCI Pacific ex-Japan Index Fund	Azijsko pacifiška regija*	2,34%
3	PETG	Petrol	Slovenija	1,73%
4	MELR	Mercator Poslovni Sistem	Slovenija	1,55%
5	KRKG	Krka dd Novo mesto	Slovenija	1,41%
6	VOLVA SS	Volvo AB	Švedska	1,00%
7	PILR	Pivovarna Lasko	Slovenija	0,94%
8	AF FP	Air France-KLM	Francija	0,91%
9	LKPG	Luka Koper	Slovenija	0,90%
10	EXC US	Exelon Corp	ZDA	0,90%
Skupaj največjih 10 naložb v delnice				14,67%
Skupaj ostale naložbe v delnice				36,15%
SKUPAJ				50,82%

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

Največjih 10 naložb vzajemnega sklada v obveznice in druge finančne instrumente (30.4.2007)

	Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1	AXASA 6 06/18/13	Axa	Francija	1,64%
2	EADFP 5 1/2 09/18	Eads Finance BV	Nizozemska	1,52%
3	TELEFO 5 1/8 02/13	Telefonica Europe BV	Španija	1,51%
4	DPW 4 7/8 01/30/14	Deutsche Post AG	Nemčija	1,47%
5	INVSA 6 1/8 03/12	Investor AB	Švedska	1,45%
6	SANFP 4 1/4 09/10	Sanofi Aventis SA	Francija	1,38%
7	RWE6 1/8 10/26/12	RWE AG	Nizozemska	1,36%
8	RTRGRP4 5/8 11/10	Reuters Group	Združeno kraljestvo	1,35%
9	RS66	Republika Slovenija	Slovenija	1,31%
10	DB 5 1/8 01/31/13	Deutsche Bank AG	Nemčija	1,31%
Skupaj največjih 10 naložb v obveznice				14,30%
Skupaj ostale naložbe v obveznice				31,33%
SKUPAJ				45,63%

Panožna sestava naložb v delnice družb s sedežem v Evropi** in Severni Ameriki

	Panožna skupina	St. izdajateljev	% v naložbah v delnice podjetij
1	Energija (nafta in plin)	5	10,71%
2	Banke in hranilnice	5	10,64%
3	Finančne institucije	4	8,98%
4	Trajne dobrine	3	7,10%
5	Farmacija in biotehnologija	3	6,56%
6	Zavarovalništvo	3	6,42%
7	Javne storitve	2	5,16%
8	Surovine in predelovalna industrija	3	4,79%
9	Telekomunikacijske storitve	3	4,44%
10	Zdravstvena nega in storitve	2	3,92%
Skupaj največjih 10 panožnih skupin		33	68,71%
Skupaj ostale panožne skupine		17	31,29%
SKUPAJ		50	100,00%

** Ne vključuje naložb v delnice družb s sedežem v Sloveniji

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	4,28%		
AA	29,42%	Euro	100,00%
A	35,23%	Skupaj	100,00%
BBB	26,91%		
BB in manj**	4,15%		
Skupaj	100,00%		
Povprečna ročnost naložb v obveznice:		Povprečno trajanje (duration) obveznic:	
6 let, 10 mesecev		5 let, 4 meseci	

PREGLAD TRGA

Donosnost vzajemnega sklada je v mesecu aprilu znašala 2,44 %. Med delniškimi naložbami vzajemnega sklada je v aprilu najbolj porasel tečaj delnice družbe Volvo SA (VOLVA SS; +13,83%). Tečaj je zrasel predvsem na račun zaključka prevzema japonskega proizvajalca tovornjakov Nissan Diesel Motor, s katerim je družba Volvo še dodatno utrdila svoj položaj drugega največjega proizvajalca tovornjakov na svetu, ter zaradi napovedi družbe, da bo v letu 2007 predvidoma povečala prihode od prodaje tovornjakov na Kitajskem za 30 %. Najmanj donosna je bila v aprilu delnica družbe Zions Bancorporation (ZION US; -5,26%). Vzrok za padec cene delnice je mogoče najti v objavi rezultatov, ki so bili pod pričakovanji analitikov. Negativni presenečeni sta bili predvsem nižja rast odobrenih kreditov in depozitov.

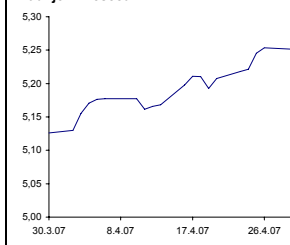
Med naložbami vzajemnega sklada v obveznice je v mesecu aprilu najbolj porasel tečaj obveznice FK16 5/8 (+0,78 %), ki ima bonitetno oceno BB. Višjo donosnost so v mesecu aprilu dosegle obveznice z nižjo boniteto. Najbolj se je v istem obdobju značilno znižal tečaj obveznice FB09 (-2,26 %). Padcu je v največji meri botrovala nizka likvidnost trga, saj je bil z obveznico sklenjen le en posej, in sicer v višini 3.912 EUR.

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).

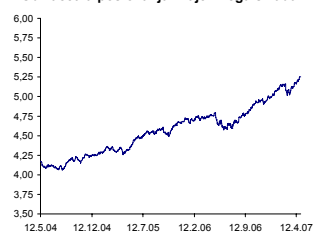
Gibanje vrednosti enote premoženja

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.

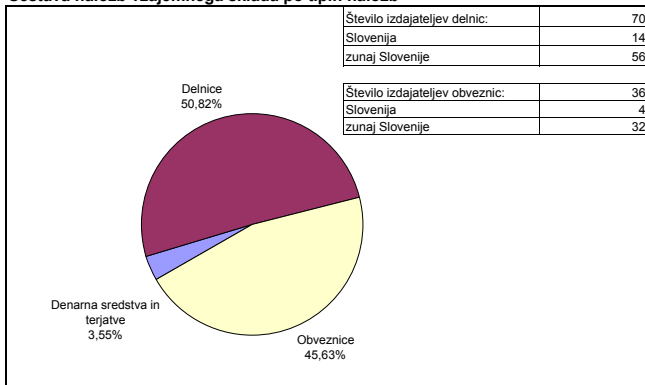
V zadnjem mesecu



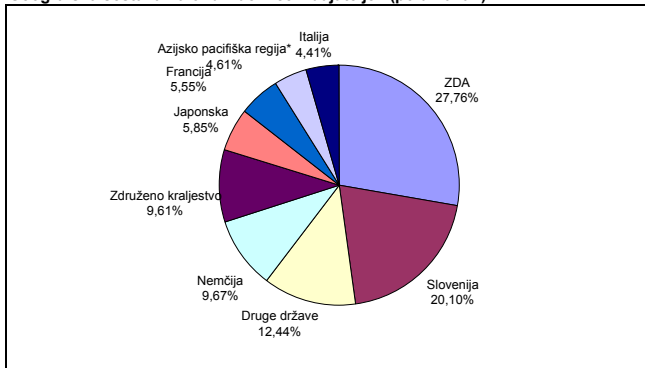
Od začetka poslovanja vzajemnega sklada



Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb



Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po državah)



Geografska sestava naložb v obveznice izdajateljev (po državah)

