

NLB 76 Skladi

NLB Skladi - Kombinirani sklad

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)	5,39 EUR	5,35 EUR
Število enot premoženja	19.809.675,58	19.268.305,25
Čista vrednost sredstev (CVS)	106.736.658,15 EUR	102.971.271,42 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	0,287%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	0,713%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

Od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	8,05%
v zadnjih 12 mesecih	16,27%
v zadnjih 24 mesecih	20,54%
v zadnjih 36 mesecih	31,13%

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*

Junij 2007	2.895.919,14 EUR
Leto 2007	21.700.996,20 EUR

* brez vstopnih in z izstopnimi stroški

Največjih 10 naložb vzajemnega sklada v delnice (29.6.2007)

	Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1	EWJ US	iShares MSCI Japan Index Fund	Japonska*	2,81%
2	EPP US	iShares MSCI Pacific ex-Japan Index Fund	Azijsko pacifiška regija*	2,28%
3	KRKG	Krika dd Novo mesto	Slovenija	2,02%
4	PETG	Petrol	Slovenija	1,94%
5	MELR	Mercator Poslovni Sistem	Slovenija	1,66%
6	SAVA	SAVA	Slovenija	1,23%
7	PILR	Pivovarna Lasko	Slovenija	1,22%
8	ITBG	Istrabenz	Slovenija	0,88%
9	IHG LN	Intercontinental Hotels Group PLC	Združeno kraljestvo	0,86%
10	GRVG	Gorenje Velenje	Slovenija	0,85%

Skupaj največjih 10 naložb v delnice 15,75%

Skupaj ostale naložbe v delnice 35,80%

SKUPAJ 51,55%

* 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 upravljalca investicijske družbe.

Največjih 10 naložb vzajemnega sklada v obveznice in druge finančne instrumente (29.6.2007)

	Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1	INVSA 6 1/8 03/12	Investor AB	Švedska	1,62%
2	DPW 4 7/8 01/30/14	Deutsche Post AG	Nemčija	1,62%
3	AXASA 6 06/18/13	Axa	Francija	1,61%
4	EADFP 5 1/2 09/18	Eads Finance BV	Nizozemska	1,57%
5	DB 5 1/8 01/31/13	Deutsche Bank AG	Nemčija	1,48%
6	TELEFO 5 1/8 02/13	Telefonica Europe BV	Španija	1,47%
7	SANFP 4 1/4 09/10	Sanofi Aventis SA	Francija	1,46%
8	RWE6 1/8 10/26/12	RWE AG	Nizozemska	1,34%
9	RTRGRP4 5/8 11/10	Reuters Group	Združeno kraljestvo	1,33%
10	FRTEL 7 1/4 01/13	France Telecom	Francija	1,27%

Skupaj največjih 10 naložb v obveznice 14,78%

Skupaj ostale naložbe v obveznice 30,54%

SKUPAJ 45,32%

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

	Panožna skupina	Št. izdajateljev	% v naložbah v delnice podjetij
1	Energija (nafta in plin)	5	11,80%
2	Banke in hranilnice	5	10,43%
3	Finančne institucije	4	8,45%
4	Trajne dobrine	3	7,18%
5	Farmacija in biotehnologija	3	6,73%
6	Zavarovalništvo	3	6,44%
7	Surovine in predelovalna industrija	3	5,03%
8	Javne storitve	2	4,98%
9	Zdravstvena nega in storitve	2	4,59%
10	Telekomunikacijske storitve	3	4,17%

Skupaj največjih 10 panožnih skupin 69,80%

Skupaj ostale panožne skupine 16

SKUPAJ 49 100,00%

** 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	4,22%		
AA	28,83%	Euro	100,00%
A	35,79%	Skupaj	100,00%
BBB	27,35%		
BB in manj**	3,81%		
Skupaj	100,00%		

** Vključuje tudi naložbe v obveznice slovenskih izdajateljev brez bonitetne ocene S&P ali Moody's.

Povprečna ročnost naložb v obveznice: 6 let, 9 mesecev

Povprečno trajanje (duration) obveznic: 4 leta, 10 mesecev

PREGLED TRGA

Med delniškimi naložbami vzajemnega sklada je v juniju najbolj porasel tečaj delnice družbe Statoil ASA (STO US; 13,15%). Rast tečaja je posledica rasti cen nafte in novice, da je družba odkrila novo naftno nahajališče v Severnem morju. Najbolj je upadel tečaj delnice družbe France Telecom SA (FTE FP, -10,64%). Padec tečaja je posledica izplačila visoke dividende in prevzema španskega internetnega operaterja Ya.com, kar so investitorji ocenili kot negativno novico.

Med naložbami vzajemnega sklada v obveznice je v mesecu juniju najbolj porasel tečaj obveznice RS16 (+0,38 %). Cena obveznice je rasla predvsem zaradi nizke likvidnosti na trgu obveznic. Najbolj se je v istem obdobju znižal tečaj obveznice RS57 (-2,33 %), čemur je prav tako botrovala nizka likvidnost na trgu obveznic. V splošnem so junija tečaji obveznic nekoliko upadli.

V mesecu juniju v portfelju vzajemnega sklada ni bilo zamenjav vrednostnih papirjev.

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).

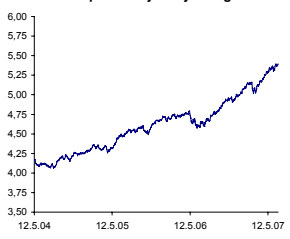
Gibanje vrednosti enote premoženja

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.

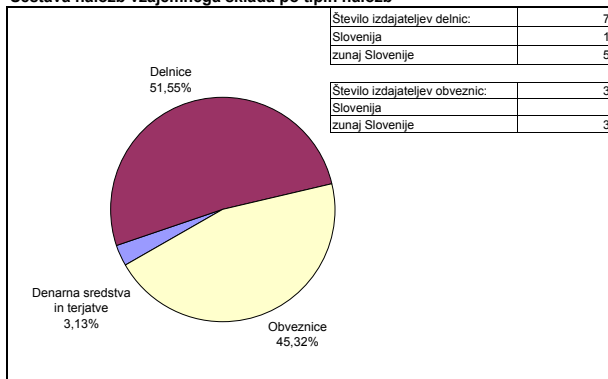
Od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta



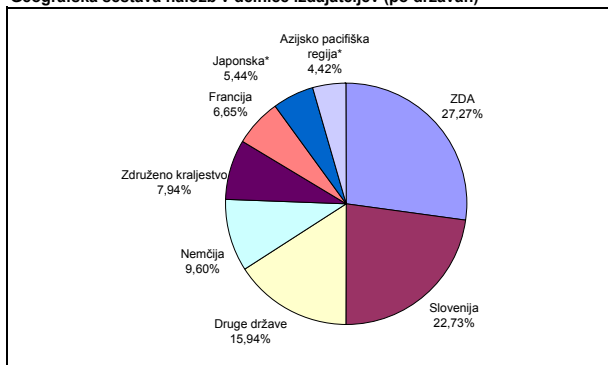
Od začetka poslovanja vzajemnega sklada



Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb



Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po državah)



Geografska sestava naložb v obveznice izdajateljev (po državah)

