

NLB 16 Skladi

NLB Skladi - Sklad obveznic

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) | 4,44 EUR | 4,46 EUR |
| Število enot premoženja | 2.451.744,94 | 2.577.358,79 |
| Čista vrednost sredstev (CVS) | 10.903.912,48 EUR | 11.500.124,06 EUR |
| Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih | 0,021% | |
| Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih | 0,254% | |

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

| | |
|---|--------|
| Od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta | -0,90% |
| v zadnjih 12 mesecih | 1,02% |
| v zadnjih 24 mesecih | -0,89% |
| v zadnjih 36 mesecih | 7,27% |

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*

| | |
|------------|-------------------|
| Junij 2007 | -558.311,38 EUR |
| Leto 2007 | -2.631.497,55 EUR |

* brez vstopnih in z izstopnimi stroški

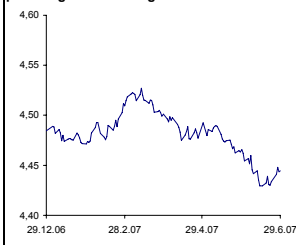
Naložbe vzajemnega sklada (29.6.2007)

| | Oznaka | Izdajatelj | Država | % sredstev vzajemn. sklada |
|---------------|---------------------|-------------------------------|---------------------|----------------------------|
| 1 | RS21 | Republika Slovenija | Slovenija | 7,69% |
| 2 | EADFP 6 1/2 09/18 | Eads Finance BV | Nizozemska | 3,61% |
| 3 | INVA 6 1/8 03/12 | Investor AB | Švedska | 3,53% |
| 4 | RWEG 1/8 10/26/12 | RWE AG | Nizozemska | 3,22% |
| 5 | TELEFO 5 1/8 02/13 | Telefonica Europe BV | Nizozemska | 2,99% |
| 6 | RTRGRP4 5/8 11/10 | Reuters Group | Združeno kraljestvo | 2,89% |
| 7 | COFP 6 02/27/12 | Casino Guichard Perrach | Francija | 2,88% |
| 8 | DPW 4 7/8 01/30/14 | Deutsche Post AG | Nemčija | 2,87% |
| 9 | SLOVEN5 3/8 04/11 | Republika Slovenija | Slovenija | 2,84% |
| 10 | DB 5 1/8 01/31/13 | Deutsche Bank AG | Nemčija | 2,83% |
| 11 | AKZO 5 5/8 05/09 | Akzo Nobel NV | Nizozemska | 2,81% |
| 12 | SANFP 4 1/4 09/10 | Sanofi Aventis SA | Francija | 2,80% |
| 13 | MOET 5 04/29/10 | LVMH Moët-Hennessy | Francija | 2,78% |
| 14 | WOLKLU 5 1/8 01/14 | Wolters Kluwer NV | Nizozemska | 2,78% |
| 15 | TOTAL 3 3/4 02/10 | Total Capital SA | Francija | 2,73% |
| 16 | ENBW4 7/8 01/25 | ENBW Intl Finance BV | Avstrija | 2,69% |
| 17 | FKI 6 5/8 02/22/10 | FKI Plc | Združeno kraljestvo | 2,64% |
| 18 | AXASA 6 06/18/13 | Axa | Francija | 2,52% |
| 19 | PHG 6 1/8 05/16/11 | Koninklijke Philips Elec. | Nizozemska | 2,50% |
| 20 | FRTEL 7 1/4 01/13 | France Telecom | Francija | 2,49% |
| 21 | RENAUL 6 1/8 06/09 | Renault | Francija | 2,35% |
| 22 | SGOFP5 04/16/10 | Saint Gobain | Nizozemska | 2,32% |
| 23 | VINCI 5 05/24/21 | Cofiroute | Francija | 2,19% |
| 24 | DT 8 1/8 05/29/12 | Deutsche Telekom Int Fin | Nemčija | 2,19% |
| 25 | RS39 | Republika Slovenija | Slovenija | 2,12% |
| 26 | MUNRE 6 3/4 06/23 | Munich Re Finance BV | Nemčija | 2,08% |
| 27 | CFF5 3/4 10/04/21 | Cie Financemont Foncier | Francija | 2,06% |
| 28 | RS50 | Republika Slovenija | Slovenija | 2,06% |
| 29 | NRBS 3 7/8 11/20 | Northern Rock Plc | Združeno kraljestvo | 2,02% |
| 30 | GSK 4 06/16/25 | GlaxoSmithKline Capital | Združeno kraljestvo | 1,97% |
| 31 | TKAGR 7 03/19/09 | Thyssenkrupp Ag | Nemčija | 1,93% |
| 32 | REP 6 05/05/10 | Repsol | Nizozemska | 1,90% |
| 33 | ASM4 7/8 05/28/14 | ASM Brescia | Italija | 1,82% |
| 34 | OBRKRF4 1/2 03/25 | Energie Oberosterreich | Avstrija | 1,68% |
| 35 | INTNED5 1/4 06/19 | ING Bank NV | Nizozemska | 1,61% |
| 36 | ALZ 5 5/8 11/29 /12 | Allianz Finance II B.V. | Nemčija | 1,47% |
| 37 | SOS2E | Slovenska odškodninska družba | Slovenija | 1,28% |
| 38 | FB09 | Factor Banka | Slovenija | 1,12% |
| 39 | RS53 | Republika Slovenija | Slovenija | 0,99% |
| 40 | RS18 | Republika Slovenija | Slovenija | 0,96% |
| 41 | RS57 | Republika Slovenija | Slovenija | 0,65% |
| SKUPAJ | | | | 98,89% |

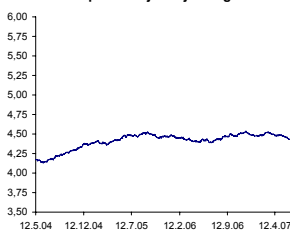
Gibanje vrednosti enote premoženja

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

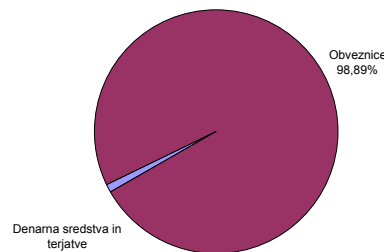


Od začetka poslovanja vzajemnega sklada

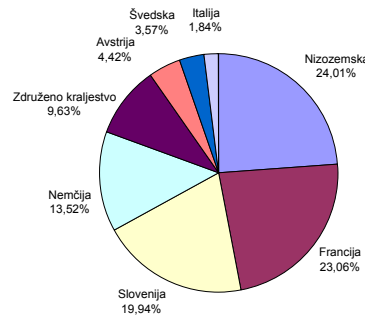


Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb

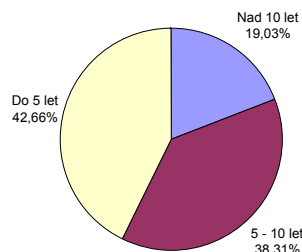
| | |
|--------------------------------|----|
| Število izdajateljev obveznic: | 35 |
| Slovenija | 3 |
| zunaj Slovenije | 32 |



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 | 4,13% | | |
| AA | 31,78% | Euro | 100,00% |
| A | 32,86% | Skupaj | 100,00% |
| BBB | 26,14% | | |
| BB in manj** | 5,10% | | |
| 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, 6 mesecev

Povprečno trajanje (duration) obveznic:

4 leta, 10 mesecev

PREGLED TRGA

Med naložbami vzajemnega sklada je v mesecu juniju najbolj porasel tečaj obveznice FB09 (+0,37 %). Cena obveznice je rasla predvsem zaradi nizke likvidnosti na trgu. Najbolj se je v istem obdobju znižal tečaj obveznice RS57 (-2,33 %), čemur je prav tako botrovala nizka likvidnost na trgu obveznic.

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).