

Polletno poročilo 2008 NLB Skladi - Svetovni sklad delnic

Nem Zakaj.

NLB  Skladi

Polletno poročilo vzajemnega sklada

NLB Skladi – Svetovni sklad delnic

za prvo polletje 2008

KAZALO

Predstavitev vzajemnega sklada NLB Skladi – Svetovni sklad delnic	2
Računovodski izkazi	3
Priloge k računovodskim izkazom	7

Predstavitev vzajemnega sklada NLB Skladi – Svetovni sklad delnic

Investicijski sklad NLB Skladi – Svetovni sklad delnic je vzajemni sklad. Vlagatelj lahko pristopi k pravilom upravljanja vzajemnega sklada pri družbi za upravljanje ali pri osebi, ki po pooblastilu družbe za upravljanje opravlja storitve prodaje in trženja investicijskih kuponov vzajemnega sklada. Zbrana denarna sredstva se nalagajo v vrednostne papirje in druge likvidne finančne naložbe, ki jih v prospektu z vključenimi pravili upravljanja opredeljuje naložbena politika vzajemnega sklada. Vlagatelju, ki je vplačal nakupno vrednost investicijskega kupona vzajemnega sklada NLB Skladi – Svetovni sklad delnic, je tako zagotovljena razpršenost naložb v skladu z naložbeno politiko vzajemnega sklada.

Vzajemni sklad NLB Skladi – Svetovni sklad delnic upravlja družba za upravljanje NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., s sedežem v Ljubljani in poslovnim naslovom Trg republike 3, Ljubljana (v nadaljevanju: družba za upravljanje).

Pravila upravljanja vzajemnega sklada NLB Skladi – Svetovni sklad delnic urejajo vsebino pravnih razmerij med družbo za upravljanje NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., ki upravlja vzajemni sklad NLB Skladi – Svetovni sklad delnic, in imetniki investicijskih kuponov vzajemnega sklada NLB Skladi – Svetovni sklad delnic. Pravila upravljanja so sestavni del prospekta vzajemnega sklada in so na razpolago vlagateljem v investicijske kupone vzajemnega sklada na spletni strani družbe za upravljanje (<http://www.nlbskladi.si>), na sedežu družbe za upravljanje in pri osebah, ki po pooblastilu družbe za upravljanje opravljajo storitve prodaje in trženja investicijskih kuponov vzajemnega sklada.

Pravila upravljanja vzajemnega sklada veljajo od 26. aprila 2004, ko je družba za upravljanje prejela odločbo Agencije za trg vrednostnih papirjev opr. št. 82/43/AG-04-(272), 74/43/AG-04 in 27/43/AG-04 z dne 22. aprila 2004, s katero je družbi NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., izdala soglasje k pravilom upravljanja vzajemnega sklada NLB Skladi – Svetovni sklad delnic. Družba za upravljanje je dne 26. septembra 2005 prejela odločbo Agencije za trg vrednostnih papirjev opr. št. 74/43/AG/05, 54/43/AG/05(625), 74/44/AG/05, 54/44/AG/05, 74/45/AG/05, 54/45/AG/05, 74/46/AG/05, 54/46/AG/05, 74/64/AG/05, 54/64/AG/05, 74/65/AG/05 in 54/65/AG/05, s katero je družbi NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., izdala soglasje k spremembi pravil upravljanja vzajemnega sklada NLB Skladi – Svetovni sklad delnic.

Družba za upravljanje je pričela s prodajo investicijskih kuponov vzajemnega sklada NLB Skladi – Svetovni sklad delnic 12. maja 2004.

Polletno poročilo vzajemnega sklada NLB Skladi – Svetovni sklad delnic je izdelano v skladu z zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 26/05 – ZISDU-1-UPB1, 68/05 - odločba US: U-I-127/03-44, 28/06 – ZTVP-1B, 114/06-ZUE in 92/07 – ZISDU – 1B, 109/07, 65/08) sklepom o letnem poročilu investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 73/06, 114/2006) in slovenskimi računovodskimi standardi ter drugimi predpisi.

Polletno poročilo vzajemnega sklada je vlagateljem brezplačno na razpolago na sedežu družbe za upravljanje oziroma v njenih poslovalnicah in pri osebah, ki po pooblastilu družbe za upravljanje opravljajo storitve prodaje in trženja investicijskih kuponov vzajemnega sklada.

Družba za upravljanje mora imetniku investicijskih kuponov na njegovo zahtevo brezplačno izročiti izvod polletnega poročila vzajemnega sklada.

Polletno poročilo vzajemnega sklada je na razpolago javnosti tudi na spletni strani <http://www.nlbskladi.si/>.

Računovodski izkazi

Bilanca stanja na dan 30. 6. 2008 in 30. 6. 2007

		v EUR	
		30. 6. 2008	30. 6. 2007
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	1.417.048	1.016.872
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	25.793.554	39.731.807
4.	Inštrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	5.577.544	8.192.886
6.	Sestavljeni in izpeljani finančni inštrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	45.087	29.044
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	32.833.233	48.970.608
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	69.325	254.725
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	55.113	88.964
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom enot premoženja	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	14.212	165.761
2.	Finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitve	4.677	3.585
4.	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	32.759.230	48.712.298
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	31.643.154	34.421.035
	b) Vplačani presežek enot premoženja	-388.787	2.989.421
	c) Presežek iz prevrednotenja	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	9.087.982	8.092.367
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-7.583.119	3.209.475
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	32.833.233	48.970.608
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
	Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	7.583.012,8640	8.248.708,2199

Izkaz poslovnega izida v obdobju od 1. 1. 2008 do 30. 6. 2008 in v obdobju od 1. 1. 2007 do 30. 6. 2007

		v EUR	
		1. 1. 2008 – 30. 6. 2008	1. 1. 2007 – 30. 6. 2007
1	Prihodki od obresti	378.127	189.434
2	Prihodki od dividend	563.669	689.927
3	Drugi finančni prihodki	0	1
4	Iztrženi dobički pri naložbah	152.103	442.449
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	548.154	4.393.715
6	Drugi prihodki	2	11
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	1.642.057	5.715.535
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	-317.503	-396.277
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	-15.909	-11.322
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	-2.305	-2.417
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	-570	-659
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	-42.099	-51.376
13	Odhodki za obresti	-1.983.011	-927.937
14	Drugi finančni odhodki	0	-1
15	Iztržene izgube pri naložbah	-1.056.781	-612.228
16	Neiztržene izgube pri naložbah	-5.792.089	-491.377
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	-14.909	-12.465
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	-9.225.176	-2.506.060
20	Čisti dobiček ali izguba	-7.583.119	3.209.475
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	61.511	5.125.823
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-450.298	-2.136.402

Struktura naložb na dan 30. 6. 2008

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država izdajatelja	Trg	Število lotov	Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Vrednost v izvorni valuti	Izvirna valuta
3. VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP					25.793.554	78,56%		
BNS CN	Bank of Nova Scotia	CAN	XTSE/CAN	17.800	521.093	1,59%	830.726	CAD
CNR CN	Canadian National Railway Company	CAN	XTSE/CAN	10.000	307.239	0,94%	489.800	CAD
NOVN VX	Novartis AG	CHE	XSWX/CHE	15.100	529.008	1,61%	849.375	CHF
XTA LN	Xstrata PLC	CHE	LSE/GBR	8.400	426.653	1,30%	338.016	GBP
ROG VX	Roche Holding AG	CHE	XSWX/CHE	3.150	360.987	1,10%	579.600	CHF
NESN VX	Nestle SA	CHE	Zuerich/CHE	13.600	390.992	1,19%	627.776	CHF
ADEN VX	Adecco SA	CHE	Zuerich/CHE	8.000	252.616	0,77%	405.600	CHF
TEF SM	Telefonica SA	ESP	XMCE/ESP	23.550	397.524	1,21%	397.524	EUR
BBVA SM	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ESP	XMCE/ESP	25.500	310.335	0,95%	310.335	EUR
NOK1V FH	Nokia Oyj	FIN	Helsinki/FIN	21.500	333.035	1,01%	333.035	EUR
FP FP	Total SA	FRA	Paris/FRA	10.100	547.420	1,67%	547.420	EUR
LG FP	Lafarge SA	FRA	Paris/FRA	3.350	326.257	0,99%	326.257	EUR
BNP FP	BNP Paribas	FRA	Paris/FRA	6.550	376.887	1,15%	376.887	EUR
FTE FP	France Telecom	FRA	Paris/FRA	14.300	267.553	0,81%	267.553	EUR
SAN FP	Sanofi Aventis	FRA	Paris/FRA	8.800	373.384	1,14%	373.384	EUR
UL FP	Unibail Rodamco	FRA	Paris/FRA	1.750	257.110	0,78%	257.110	EUR
TSCO LN	Tesco PLC	GBR	LSE/GBR	63.300	295.067	0,90%	233.767	GBP
III LN	3I Group PLC	GBR	LSE/GBR	37.400	389.460	1,19%	308.550	GBP
WPP LN	WPP Group PLC	GBR	LSE/GBR	35.200	215.154	0,66%	170.456	GBP
SN/ LN	Smith & Nephew PLC	GBR	LSE/GBR	58.000	405.579	1,24%	321.320	GBP
IHG LN	Intercontinental Hotels Group	GBR	LSE/GBR	39.300	333.845	1,02%	264.489	GBP
BP US	BP PLC	GBR	NYSE/USA	9.500	419.256	1,28%	660.915	USD
SAP GR	SAP AG	GER	XETRA/GRC	14.300	473.902	1,44%	473.902	EUR
EOA GR	E ON AG	GER	XETRA/GRC	3.300	422.235	1,29%	422.235	EUR
ALV GR	Allianz SE	GER	XETRA/GRC	3.800	424.878	1,29%	424.878	EUR
SIE GR	Siemens AG	GER	XETRA/GRC	5.900	413.708	1,26%	413.708	EUR
ADS GR	Adidas Salomon AG	GER	XETRA/GRC	7.550	302.982	0,92%	302.982	EUR
DBK GY	Deutsche Bank AG	GER	XETRA/GRC	7.300	397.339	1,21%	397.339	EUR
HEN GR	Henkel AG & Co. KGAA	GER	XETRA/GRC	11.400	270.750	0,82%	270.750	EUR
MUV2 GR	Muenchener Rueckver AG	GER	XETRA/GRC	4.570	508.001	1,55%	508.001	EUR
BMW GR	Bayerische Motoren Werke AG	GER	XETRA/GRC	7.900	241.345	0,74%	241.345	EUR
ENEL IM	Enel SPA	ITA	Milan/ITA	45.400	274.171	0,84%	274.171	EUR
ISP IM	Intesa Sanpaolo	ITA	Milan/ITA	109.600	397.629	1,21%	397.629	EUR
FNC IM	Finmeccanica SPA	ITA	Milan/ITA	14.000	233.408	0,71%	233.408	EUR
UCG IM	Unicredito Italiano SPA	ITA	Milan/ITA	124.000	482.112	1,47%	482.112	EUR
RDS/A US	Royal Dutch Shell PLC	NLD	NYSE/USA	6.000	311.000	0,95%	490.260	USD
TNT NA	TNT NV	NLD	XAMS/NLD	16.200	351.864	1,07%	351.864	EUR
AGN NA	Aegon NV	NLD	XAMS/NLD	36.000	302.868	0,92%	302.868	EUR
PHIA NA	Philips Electronics NV	NLD	XAMS/NLD	16.000	345.760	1,05%	345.760	EUR
STO US	Statoil ASA	NOR	NYSE/USA	16.450	390.067	1,19%	614.901	USD
ERICB SS	Ericsson LM	SWE	XOME/SWE	55.400	367.372	1,12%	3.479.120	SEK
HMB SS	Hennes & Mauritz AB	SWE	XOME/SWE	12.000	413.714	1,26%	3.918.000	SEK
INTC US	Intel CORP	USA	NASDAQ/US	19.900	271.157	0,83%	427.452	USD

Polletno poročilo vzajemnega sklada
NLB Skladi – Svetovni sklad delnic

QCOM US	Qualcomm INC	USA	NASDAQ/US	14.400	405.308	1,23%	638.928	USD
MSFT US	Microsoft CORP	USA	NASDAQ/US	25.700	448.495	1,37%	707.007	USD
ACAS US	American Capital LTD	USA	NASDAQ/US	25.400	382.998	1,17%	603.758	USD
ZION US	Zions Bancorporation	USA	NASDAQ/US	15.650	312.623	0,95%	492.819	USD
BBT US	BB&T CORP	USA	NYSE/USA	18.100	261.442	0,80%	412.137	USD
PFE US	Pfizer INC	USA	NYSE/USA	32.500	360.172	1,10%	567.775	USD
EXC US	Exelon CORP	USA	NYSE/USA	6.000	342.400	1,04%	539.760	USD
PEP US	Pepsico INC	USA	NYSE/USA	10.600	427.591	1,30%	674.054	USD
ALL US	Allstate CORP	USA	NYSE/USA	13.950	403.439	1,23%	635.981	USD
MDT US	Medtronic INC	USA	NYSE/USA	16.000	525.247	1,60%	828.000	USD
SRE US	Sempra Energy	USA	NYSE/USA	12.000	429.713	1,31%	677.400	USD
WB US	Wachovia CORP	USA	NYSE/USA	16.900	166.491	0,51%	262.457	USD
XTO US	XTO Energy INC	USA	NYSE/USA	10.200	443.290	1,35%	698.802	USD
XOM US	Exxon Mobil CORP	USA	NYSE/USA	9.000	503.153	1,53%	793.170	USD
JNJ US	Johnson & Johnson	USA	NYSE/USA	10.000	408.145	1,24%	643.400	USD
NUE US	Nucor Corporation	USA	NYSE/USA	8.500	402.623	1,23%	634.695	USD
GE US	General Electric CO	USA	NYSE/USA	18.300	309.837	0,94%	488.427	USD
DIS US	Walt Disney Company	USA	NYSE/USA	12.600	249.378	0,76%	393.120	USD
BAC US	Bank of America CORP	USA	NYSE/USA	12.500	189.276	0,58%	298.375	USD
DOW US	Dow Chemical Company	USA	NYSE/USA	20.300	449.552	1,37%	708.673	USD
GS US	Goldman Sachs Group	USA	NYSE/USA	3.920	434.920	1,32%	685.608	USD
TRV US	Travelers Companies INC	USA	NYSE/USA	12.100	333.126	1,01%	525.140	USD
UTX US	United Technologies CORP	USA	NYSE/USA	10.700	418.796	1,28%	660.190	USD
CL US	Colgate Palmolive Company	USA	NYSE/USA	7.600	333.139	1,01%	525.160	USD
OXY US	Occidental Petroleum CORP	USA	NYSE/USA	5.600	319.218	0,97%	503.216	USD
VZ US	Verizon Communications INC	USA	NYSE/USA	18.000	404.212	1,23%	637.200	USD
IBM US	IBM INTL Busines Machines CORP	USA	NYSE/USA	6.600	496.256	1,51%	782.298	USD
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV					5.577.544	16,99%		
FSEU50 GR	UBS ETF DJ EURO STOXX 50	LUX	FWB/GER	14.000	475.300	1,45%	475.300	EUR
EPP US	iShares MSCI Pacific EX JPN	USA	AMEX/USA	20.100	1.735.225	5,28%	2.735.409	USD
EWJ US	iShares MSCI Japan Index Fund	USA	AMEX/USA	254.000	2.009.249	6,12%	3.167.380	USD
EWT US	iShares MSCI Taiwan Index Fund	USA	AMEX/USA	50.000	448.173	1,36%	706.500	USD
EWY US	iShares MSCI South Korea Index Fund	USA	AMEX/USA	14.200	459.761	1,40%	724.768	USD
IVV US	iShares S&P 500 Index Fund	USA	AMEX/USA	5.540	449.835	1,37%	709.120	USD
PREMOŽENJE SKUPAJ					31.371.098	95,55%		
1. DENARNA SREDSTVA					1.417.048	4,32%		
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada					1.417.048	4,32%		
8. TERJATVE					45.087	0,14%		
VSA SREDSTVA					32.833.233	100,00%		

Priloge k računovodskim izkazom

POJASNILA POSAMEZNIH REŠITEV IN VREDNOTENJ

V letu 2008 je prišlo do spremembe načina izkazovanja naložb v enote premoženja oz. delnice ciljnih skladov.

V primerjavi s preteklim letom se v bilanci stanja razlikuje izkazovanje naložb v delnice kotirajočih odprtih investicijskih skladov - ETF («Exchange-Traded Funds»). Naložbe v omenjene finančne instrumente so v bilanci stanja izkazane v postavki »Investicijski kuponi in delnice odprtih investicijskih skladov«, v preteklih obdobjih pa so bile izkazane v postavki bilance stanja »Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev«. Zaradi primerljivosti podatkov so v tem polletnem poročilu naložbe v ETF za tekoče in preteklo primerljivo obdobje izkazane v postavki bilance stanja »Investicijski kuponi in delnice odprtih investicijskih skladov«.

Polletni računovodski izkazi vzajemnega sklada NLB Skladi – Svetovni sklad delnic so nerevidirani.

Računovodski izkazi

Uprava družbe NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., potrjuje računovodske izkaze vzajemnega sklada NLB Skladi – Svetovni sklad delnic za prvo polletje 2008 in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila in priloge k računovodskim izkazom.

Uprava je odgovorna za pripravo polletnega poročila tako, da ta predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja vzajemnega sklada in izidov njegovega poslovanja v prvem polletju 2008.

Uprava potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve ter da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja. Uprava tudi potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju vzajemnega sklada ter v skladu z veljavno zakonodajo in Slovenskimi računovodskimi standardi.

Uprava je tudi odgovorna za ustrezno vodenje računovodstva, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti in nezakonitosti.

Uprava potrjuje, da je poslovanje vzajemnega sklada NLB Skladi – Svetovni sklad delnic in družbe za upravljanje v celoti usklajeno z zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje in da so naložbe vzajemnega sklada NLB Skladi – Svetovni sklad delnic usklajene z določbami omenjenega zakona.

Ljubljana, 31. 7. 2008

mag. Kruno Abramovič, CFA
član uprave

Bachtiar Djalil
član uprave

mag. Robert Kleindienst
predsednik uprave