

## **Polletno poročilo vzajemnega sklada**

### **NLB Skladi – Globalni delniški**

**za prvo polletje 2009**

## KAZALO

Predstavitev vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški .....	2
Računovodski izkazi .....	4
Struktura naložb na dan 30. 6. 2009 .....	6

## **Predstavitev vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški**

Investicijski sklad NLB Skladi – Globalni delniški 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 trženja in prodaje 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 – NLB Skladi – Globalni delniški, je tako zagotovljena razpršenost naložb v skladu z naložbeno politiko vzajemnega sklada.

Vzajemni sklad NLB Skladi – Globalni delniški 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).

Družba za upravljanje je 7. julija 2008 prejela odločbo Agencije za trg vrednostnih papirjev opr. št. 83C/154/AG/08 (392), 27/154/AG/08, 82/154/AG/08, 74/154/AG/08, 83A/154/AG/08 in 79/126/AG/08 z dne 3. julija 2008, s katero je bilo izdano soglasje k pravilom upravljanja vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad, in v skladu s katero se je štelo, da se je investicijska družba Maksima, delniška investicijska družba, d.d., z dnem izdaje odločbe Agencije za trg vrednostnih papirjev, to je 3. julija 2008, preoblikovala v vzajemni sklad NLB Skladi – Globalni delniški sklad. Družba za upravljanje je v skladu z določili Zakona 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, 92/07 – ZISDU-1B, 109/07 – ZISDU-1B–popr., 65/08 – ZISDU-1C) z dnem vpisa izbrisa investicijske družbe Maksima, delniška investicijska družba, d.d., v sodni register, 24. 9. 2008, prenesla celotno premoženje investicijske družbe na vzajemni sklad NLB Skladi – Globalni delniški sklad in v roku osmih dni delničarjem investicijske družbe v zameno za delnice izdala investicijske kupone vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad. V tem obdobju družba NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., ni sprejemala pristopnih izjav k pravilom upravljanja vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad in vplačil v vzajemni sklad NLB Skladi – Globalni delniški sklad. Družba za upravljanje je pričela s prodajo investicijskih kuponov vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad 3. oktobra 2008. Agencija za trg vrednostnih papirjev je 20. marca 2009 izdala odločbo opr. št. 40221-1/2008-6-(271), s katero je, med drugim, izdala soglasje k spremembi pravil upravljanja vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški sklad, ki se je z uveljavitvijo sprememb pravil upravljanja preimenoval v NLB Skladi – Globalni delniški. Pravila upravljanja vzajemnega sklada veljajo od 4. maja 2009.

Pravila upravljanja vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški urejajo vsebino pravnih razmerij med družbo za upravljanje in imetniki investicijskih kuponov vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški. 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 trženja in prodaje investicijskih kuponov vzajemnega sklada.

Polletno poročilo vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški 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, 92/07 – ZISDU-1B, 109/07 – ZISDU-1B–popr., 65/08 – ZISDU-1C), sklepom o letnem in polletnem poročilu investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 119/08) 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  
NLB Skladi – Globalni delniški

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

## Računovodski izkazi

### Bilanca stanja na dan 30. 6. 2009 in 31. 12. 2008

		v EUR	
		30. 6. 2009	31. 12. 2008
<b>I.</b>	<b>SREDSTVA</b>		
1.	Denarna sredstva	3.243.759	2.578.739
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	72.246.857	64.587.543
4.	Inštrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	5.446.959	5.344.004
6.	Sestavljeni in izpeljani finančni inštrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	378.128	124.554
9.	Aktivne časovne razmejitev	0	0
	<b>Skupaj sredstva (od 1 do 9)</b>	<b>81.315.703</b>	<b>72.634.841</b>
	Zunajbilančna sredstva	0	0
<b>II.</b>	<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>		
1.	Poslovne obveznosti	788.824	797.137
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	107.411	94.751
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom enot premoženja	665.694	679.133
	d) Druge poslovne obveznosti	15.719	23.253
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izpeljanih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitev	9.095	11.148
4.	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	80.517.784	71.826.555
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	99.118.108	100.012.722
	b) Vplačani presežek enot premoženja	304.193	940.943
	c) Presežek iz prevrednotenja	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	-28.186.167	0
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	9.281.650	-29.127.110
	<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)</b>	<b>81.315.703</b>	<b>72.634.841</b>
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
	<b>Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja</b>	<b>7.313.384,8388</b>	<b>7.379.393,3606</b>

**Izkaz poslovnega izida v obdobju od 1. 1. 2009 do 30. 6. 2009\***

		v EUR
		1. 1. 2009 – 30. 6. 2009
1	Prihodki od obresti	2.950.447
2	Prihodki od dividend	1.219.620
3	Drugi finančni prihodki	0
4	Iztrženi dobički pri naložbah	2.413.587
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	10.216.623
6	Drugi prihodki	102.825
<b>7</b>	<b>Skupaj prihodki (od 1 do 6)</b>	<b>16.903.102</b>
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	-532.522
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	-17.751
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	-2.086
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	-11.977
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	-77.556
13	Odhodki za obresti	-2.453.346
14	Drugi finančni odhodki	0
15	Iztržene izgube pri naložbah	-2.334.019
16	Neiztržene izgube pri naložbah	-2.158.176
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0
18	Drugi odhodki	-34.021
<b>19</b>	<b>Skupaj odhodki (od 8 do 18)</b>	<b>-7.621.452</b>
<b>20</b>	<b>Čisti dobiček ali izguba</b>	<b>9.281.650</b>
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	-52.733
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	356.926

\*Vzajemni sklad NLB Skladi – Globalni delniški sklad, ki se je kasneje preimenoval v vzajemni sklad NLB Skladi - Globalni delniški, je nastal 25. 9. 2008 s preoblikovanjem investicijske družbe Maksima, delniška investicijska družba, d.d., zato primerljivi podatki za prvo polletje 2008 niso na voljo.

## Struktura naložb na dan 30. 6. 2009

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država izdajatelja	Oznaka trga	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Vrednost v izvirni valuti	Izvirna valuta
<i>3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</i>					<i>72.246.857</i>	<i>88,85%</i>		
HTO GA	Hellenic Telecommunications Organization	GRC	ATH/GRC	52.000	566.800	0,70%	566.800	EUR
CEZ GR	Ceske Energeticke Zavody AS	CZE	FWB/DEU	12.600	403.578	0,50%	403.578	EUR
NOK1V FH	Nokia Oyj	FIN	Helsinki/FIN	52.500	548.100	0,67%	548.100	EUR
AELG	Aerodrom Ljubljana, d.d.	SI	LJSE/SI	52.041	1.608.067	1,98%	1.608.067	EUR
GRVG	Gorenje, d.d., Velenje	SI	LJSE/SI	41.975	435.281	0,54%	435.281	EUR
PETG	Petrol, d.d., Ljubljana	SI	LJSE/SI	3.274	1.057.502	1,30%	1.057.502	EUR
KRKG	Krka, d.d., Novo mesto	SI	LJSE/SI	18.800	1.315.436	1,62%	1.315.436	EUR
LKPG	Luka Koper d.d.	SI	LJSE/SI	17.216	422.136	0,52%	422.136	EUR
PRU LN	Prudential PLC	GBR	LSE/GBR	88.100	427.524	0,53%	364.294	GBP
BA/ LN	BAE Systems PLC	GBR	LSE/GBR	134.000	532.320	0,65%	453.590	GBP
XTA LN	Xstrata PLC	CHE	LSE/GBR	86.000	663.394	0,82%	565.278	GBP
TSCO LN	Tesco PLC	GBR	LSE/GBR	190.000	788.452	0,97%	671.840	GBP
IHG LN	Intercontinental Hotels Group	GBR	LSE/GBR	79.000	577.597	0,71%	492.170	GBP
SN/ LN	Smith & Nephew PLC	GBR	LSE/GBR	152.000	801.831	0,99%	683.240	GBP
ENEL IM	Enel SPA	ITA	Milan/ITA	148.000	513.560	0,63%	513.560	EUR
ISP IM	Intesa Sanpaolo	ITA	Milan/ITA	200.000	459.000	0,56%	459.000	EUR
F IM	Fiat SPA	ITA	Milan/ITA	70.000	501.200	0,62%	501.200	EUR
FNC IM	Finmeccanica SPA	ITA	Milan/ITA	60.000	601.800	0,74%	601.800	EUR
UCG IM	Unicredit SPA	ITA	Milan/ITA	257.761	462.681	0,57%	462.681	EUR
TEVA US	Teva Pharmaceutical	ISR	NASDAQ/US	10.400	363.051	0,45%	513.136	USD
NICE US	Nice Systems LTD	ISR	NASDAQ/US	13.200	215.455	0,26%	304.524	USD
SPIL US	Siliconware Precision-SP ADR	TWN	NASDAQ/US	55.000	240.484	0,30%	339.900	USD
MSFT US	Microsoft CORP	USA	NASDAQ/US	60.400	1.015.783	1,25%	1.435.708	USD
INFY US	Infosys Technologies SP	IND	NASDAQ/US	14.700	382.529	0,47%	540.666	USD
CHKP US	Check Point Software Tech	ISR	NASDAQ/US	15.650	259.874	0,32%	367.306	USD
RIMM US	Research In Motion	CAN	NASDAQ/US	11.500	578.417	0,71%	817.535	USD
BAX US	Baxter International INC	USA	NYSE/USA	18.000	674.459	0,83%	953.280	USD
CIB US	Bancolumbia SA	COL	NYSE/USA	20.000	431.583	0,53%	610.000	USD
DIS US	Walt Disney Company	USA	NYSE/USA	26.000	429.164	0,53%	606.580	USD
PFE US	Pfizer INC	USA	NYSE/USA	88.200	936.041	1,15%	1.323.000	USD
PKX US	Posco	KOR	NYSE/USA	7.300	426.978	0,53%	603.491	USD
T US	AT&T INC	USA	NYSE/USA	33.000	579.963	0,71%	819.720	USD
CL US	Colgate Palmolive Company	USA	NYSE/USA	7.200	360.357	0,44%	509.328	USD
GS US	Goldman Sachs Group	USA	NYSE/USA	5.000	521.579	0,64%	737.200	USD
VZ US	Verizon Communications INC	USA	NYSE/USA	28.600	621.818	0,76%	878.878	USD
EXC US	Exelon CORP	USA	NYSE/USA	13.700	496.375	0,61%	701.577	USD
LLY US	Eli Lilly & CO	USA	NYSE/USA	32.000	784.265	0,96%	1.108.480	USD
MBT US	Mobile TeleSystems	RUS	NYSE/USA	16.600	433.733	0,53%	613.038	USD
TRV US	Travelers Companies INC	USA	NYSE/USA	15.700	455.871	0,56%	644.328	USD
ECA US	Encana CORP	CAN	NYSE/USA	26.400	924.019	1,14%	1.306.008	USD
SKM US	SK Telecom CO	KOR	NYSE/USA	35.000	375.159	0,46%	530.250	USD
SRE US	Sempra Energy	USA	NYSE/USA	20.000	702.278	0,86%	992.600	USD

Struktura naložb NLB Skladi – Globalni delniški na dan 30. 6. 2009 (nadaljevanje)

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država izdajatelja	Oznaka trga	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Vrednost v izvorni valuti	Izvirna valuta
ACN US	Accenture LTD	BMU	NYSE/USA	12.100	286.448	0,35%	404.866	USD
ALL US	Allstate CORP	USA	NYSE/USA	37.000	638.743	0,79%	902.800	USD
AMX US	America Movil	MEX	NYSE/USA	16.000	438.319	0,54%	619.520	USD
AUO US	Au Optronics CORP	TWN	NYSE/USA	32.049	219.495	0,27%	310.234	USD
BHP US	BHP Billiton LTD	AUS	NYSE/USA	18.000	697.000	0,86%	985.140	USD
BLK US	Blackrock INC	USA	NYSE/USA	3.500	434.392	0,53%	613.970	USD
BP US	BP PLC	GBR	NYSE/USA	25.000	843.356	1,04%	1.192.000	USD
BRP US	Brasil Telecom Participacoes SA	BRA	NYSE/USA	10.385	282.145	0,35%	398.784	USD
BVN US	Compania de Minas Buenaventura SA	PER	NYSE/USA	13.950	237.172	0,29%	335.218	USD
CHL US	China Mobile LTD-SPON ADR	HKG	NYSE/USA	10.600	375.582	0,46%	530.848	USD
CHT US	Chunghwa Telecom CO	TWN	NYSE/USA	13.823	193.937	0,24%	274.110	USD
CIG US	Cemig SA	BRA	NYSE/USA	32.212	306.303	0,38%	432.929	USD
FMX US	Fomento Economico Mex	MEX	NYSE/USA	15.000	342.154	0,42%	483.600	USD
GE US	General Electric CO	USA	NYSE/USA	72.300	599.516	0,74%	847.356	USD
HDB US	HDFC Bank LTD-ADR	IND	NYSE/USA	4.000	291.864	0,36%	412.520	USD
HNP US	Huaneng Power INTL	CHN	NYSE/USA	15.870	315.177	0,39%	445.471	USD
HPQ US	Hewlett Packard Company	USA	NYSE/USA	27.000	738.326	0,91%	1.043.550	USD
IBN US	Icici Bank	IND	NYSE/USA	23.000	480.048	0,59%	678.500	USD
JNJ US	Johnson & Johnson	USA	NYSE/USA	15.200	610.839	0,75%	863.360	USD
JPM US	JPMorgan Chase & Co	USA	NYSE/USA	19.000	458.533	0,56%	648.090	USD
LFC US	China Life Insurance CO	CHN	NYSE/USA	6.600	258.882	0,32%	365.904	USD
MON US	Monsanto CO	USA	NYSE/USA	13.500	710.054	0,87%	1.003.590	USD
NBR US	Nabors Industries	BMU	NYSE/USA	27.500	303.134	0,37%	428.450	USD
NUE US	Nucor Corporation	USA	NYSE/USA	21.400	672.706	0,83%	950.802	USD
OXY US	Occidental Petroleum CORP	USA	NYSE/USA	22.900	1.066.258	1,31%	1.507.049	USD
PBR US	Petroleo Brasileiro	BRA	NYSE/USA	10.700	310.235	0,38%	438.486	USD
PEP US	Pepsico INC	USA	NYSE/USA	25.400	987.678	1,21%	1.395.984	USD
PHI US	Philippine Long Distance Telephone Company	PHL	NYSE/USA	7.940	279.310	0,34%	394.777	USD
RDS/A US	Royal Dutch Shell PLC	NLD	NYSE/USA	21.800	774.121	0,95%	1.094.142	USD
RDY US	Doctor Reddy's Lab	IND	NYSE/USA	41.500	497.683	0,61%	703.425	USD
SBS US	Companhia de Saneamento Basico	BRA	NYSE/USA	17.700	375.565	0,46%	530.823	USD
SSL US	Sasol	ZAF	NYSE/USA	14.400	354.753	0,44%	501.408	USD
TLK US	Telekomunik Indonesia SP	IDN	NYSE/USA	14.400	305.442	0,38%	431.712	USD
TSM US	Taiwan Semiconductor	TWN	NYSE/USA	32.151	214.052	0,26%	302.541	USD
TV US	Grupo Televisa SA	MEX	NYSE/USA	29.300	352.413	0,43%	498.100	USD
USB US	US Bancorp	USA	NYSE/USA	48.800	618.718	0,76%	874.496	USD
UTX US	United Technologies CORP	USA	NYSE/USA	20.000	735.248	0,90%	1.039.200	USD
VALE US	Vale SA - SP ADR	BRA	NYSE/USA	22.300	278.158	0,34%	393.149	USD
XL US	XL Capital LTD	BMU	NYSE/USA	55.300	448.378	0,55%	633.738	USD
XOM US	Exxon Mobil CORP	USA	NYSE/USA	18.500	915.052	1,13%	1.293.335	USD
XTO US	XTO Energy INC	USA	NYSE/USA	37.300	1.006.525	1,24%	1.422.622	USD
BNP FP	BNP Paribas	FRA	Paris/FRA	21.400	989.750	1,22%	989.750	EUR
FP FP	Total SA	FRA	Paris/FRA	21.400	823.472	1,01%	823.472	EUR

Struktura naložb NLB Skladi – Globalni delniški na dan 30. 6. 2009 (nadaljevanje)

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država izdajatelja	Oznaka trga	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Vrednost v izvorni valuti	Izvirna valuta
LG FP	Lafarge SA	FRA	Paris/FRA	10.800	521.100	0,64%	521.100	EUR
ML FP	Michelin (CGDE)- B	FRA	Paris/FRA	14.500	588.773	0,72%	588.773	EUR
SAN FP	Sanofi Aventis	FRA	Paris/FRA	15.800	661.546	0,81%	661.546	EUR
UL FP	Unibail Rodamco	FRA	Paris/FRA	3.800	403.408	0,50%	403.408	EUR
UNA NA	Unilever NV CVA	NLD	XAMS/NLD	41.000	703.765	0,87%	703.765	EUR
BBG AU	Billabong International LTD	AUS	XASX/AUS	112.863	568.899	0,70%	987.551	AUD
FBU AU	Fletcher Building	NZL	XASX/AUS	78.200	237.407	0,29%	412.114	AUD
MQG AU	Macquarie Bank	AUS	XASX/AUS	34.300	772.585	0,95%	1.341.130	AUD
QBE AU	QBE Insurance Group Limited	AUS	XASX/AUS	50.000	573.190	0,70%	995.000	AUD
RIO AU	Rio Tinto LTD	AUS	XASX/AUS	15.900	478.127	0,59%	829.980	AUD
SHL AU	Sonic Healthcare LTD	AUS	XASX/AUS	82.000	581.969	0,72%	1.010.240	AUD
SKC AU	Sky City Entertainment	NZL	XASX/AUS	142.204	176.127	0,22%	305.739	AUD
MOL HB	MOL Hungarian Oil and Gas Nyrt	HUN	XBUD/HUN	11.000	484.073	0,60%	131.449.999	HUF
OTP HB	OTP Bank Nyrt.	HUN	XBUD/HUN	37.000	475.529	0,58%	129.130.000	HUF
ADS GR	Adidas Salomon AG	DEU	XETRA/DEU	19.800	536.184	0,66%	536.184	EUR
ALV GR	Allianz SE	DEU	XETRA/DEU	8.700	568.806	0,70%	568.806	EUR
BAY GR	Bayer AG	DEU	XETRA/DEU	16.000	611.520	0,75%	611.520	EUR
DBK GR	Deutsche Bank AG	DEU	XETRA/DEU	20.500	885.395	1,09%	885.395	EUR
EOAN GR	E ON AG	DEU	XETRA/DEU	27.000	681.210	0,84%	681.210	EUR
HEN GR	Henkel AG & Co. KGAA	DEU	XETRA/DEU	16.100	309.281	0,38%	309.281	EUR
SAP GR	SAP AG	DEU	XETRA/DEU	26.000	743.600	0,91%	743.600	EUR
SIE GR	Siemens AG	DEU	XETRA/DEU	10.000	492.400	0,61%	492.400	EUR
3988 HK	Bank of China LTD	CHN	XHKG/CHN	1.220.000	410.973	0,51%	4.501.800	HKD
GARAN TI	Turkiye Garanti Bankasi A.S.	TUR	XIST/TUR	200.000	386.786	0,48%	836.000	TRY
ISCTR TI	Turkiye Is Bankasi	TUR	XIST/TUR	134.063	281.598	0,35%	608.647	TRY
TCELL TI	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	TUR	XIST/TUR	100.000	395.577	0,49%	855.000	TRY
NPN SJ	Naspers LTD	ZAF	XJSE/ZAF	20.000	372.980	0,46%	4.060.000	ZAR
LKOD LI	Lukoil	RUS	XLN/GBR	12.200	382.987	0,47%	541.314	USD
OGZD LI	Oao Gazprom	RUS	XLN/GBR	25.000	358.179	0,44%	506.250	USD
RIGD LI	Reliance Industries LTD	IND	XLN/GBR	5.500	322.980	0,40%	456.500	USD
BBVA SM	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ESP	XMCE/ESP	72.754	650.421	0,80%	650.421	EUR
SAN SM	Banco Santander SA	ESP	XMCE/ESP	110.000	941.600	1,16%	941.600	EUR
TEF SM	Telefonica SA	ESP	XMCE/ESP	52.100	839.852	1,03%	839.852	EUR
HMB SS	Hennes & Mauritz AB	SWE	XOME/SWE	23.000	818.960	1,01%	8.855.000	SEK
CSGN VX	Credit Suisse Group	CHE	XSWX/CHE	26.500	861.055	1,06%	1.314.400	CHF
NOVN VX	Novartis AG	CHE	XSWX/CHE	29.800	859.739	1,06%	1.312.392	CHF
ROG VX	Roche Holding AG	CHE	XSWX/CHE	7.600	735.355	0,90%	1.122.520	CHF
BNS CN	Bank of Nova Scotia	CAN	XTSE/CAN	38.200	1.019.136	1,25%	1.658.644	CAD
CNR CN	Canadian National Railway Company	CAN	XTSE/CAN	35.500	1.089.975	1,34%	1.773.935	CAD
TD CN	Toronto Dominion Bank	CAN	XTSE/CAN	30.500	1.126.111	1,38%	1.832.745	CAD
ATPLRA CZ	Atlantska Plovidba DD	HRV	XZAG/HRV	3.423	530.869	0,65%	3.861.007	HRK
NESN VX	Nestle SA	CHE	Zuerich/CHE	31.500	844.402	1,04%	1.288.980	CHF

Struktura naložb NLB Skladi – Globalni delniški na dan 30. 6. 2009 (nadaljevanje)

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država izdajatelja	Oznaka trga	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v EUR	Delež v sredstvih sklada	Vrednost v izvorni valuti	Izvirna valuta
<b>5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV</b>					<b>5.446.959</b>	<b>6,70%</b>		
FSEU50 GR	UBS ETF DJ EURO STOXX 50	LUX	FWB/DEU	28.600	705.276	0,87%	705.276	EUR
EPP US	iShares MSCI Pacific EX JPN	SGP	NYSE/USA	19.500	436.936	0,54%	617.565	USD
EWJ US	iShares MSCI Japan Index Fund	JPN	NYSE/USA	470.000	3.135.772	3,86%	4.432.100	USD
EWT US	iShares MSCI Taiwan Index Fund	TWN	NYSE/USA	40.000	285.553	0,35%	403.600	USD
EWY US	iShares MSCI South Korea Index Fund	KOR	NYSE/USA	12.000	295.373	0,36%	417.480	USD
IVV US	iShares S&P 500 Index Fund	USA	NYSE/USA	9.000	588.050	0,72%	831.150	USD
<b>PREMOŽENJE SKUPAJ</b>					<b>77.693.817</b>	<b>95,55%</b>		
<b>1. DENARNA SREDSTVA</b>					<b>3.243.759</b>	<b>3,99%</b>		
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada					3.243.759	3,99%		
<b>8 TERJATVE</b>					<b>378.128</b>	<b>0,47%</b>		
8.1 Terjatve za prodane oziroma zapadle naložbe					122.894	0,15%		
8.2 Terjatve za dividende					255.213	0,31%		
8.3 Druge terjatve iz poslovanja					20	0,00%		
<b>VSA SREDSTVA</b>					<b>81.315.703</b>	<b>100,00%</b>		

Polletni računovodski izkazi vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški so nerevidirani.

Rešitve in vrednotenja finančnih naložb vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški se ne razlikujejo v primerjavi s preteklim letom.

## Računovodski izkazi

Uprava družbe NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., potrjuje računovodske izkaze vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški za prvo polletje 2009 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 2009.


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 – Globalni delniški in družbe za upravljanje v celoti usklajeno z zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje in da so naložbe vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški usklajene z določbami omenjenega zakona.

Upoštevajoč dejstvo, da je vzajemni sklad NLB Skladi – Globalni delniški nastal iz investicijske družbe Maksima, delniška investicijska družba, d.d., lahko davčne oblasti kadarkoli v roku 5 let od dneva, ko je bilo potrebno davek obračunati, odtegniti, odmeriti ali plačati, preverijo poslovanje družbe, kar lahko posledično povzroči nastanek dodatne obveznosti plačila davka, zamudnih obresti in kazni iz naslova davka od dohodkov pravnih oseb ali drugih davkov ter dajatev. Zaradi različnih razlag zakona o davku od dohodkov pravnih oseb bi lahko prišlo do morebitne pomembne dodatne obveznosti iz tega naslova.

Ljubljana, 5. 8. 2009

  
mag. Kruno Abramovič, CFA  
član uprave

  
Bachtiar Djalil  
član uprave

  
mag. Robert Kleindienst  
predsednik uprave