

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

Vrednost enote premoženja (VEP)	30.4.2007	30.3.2007
	4,49 EUR	4,50 EUR
Čista vrednost sredstev (CVS)	11.863.368,14 EUR	12.125.566,01 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	0,028%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	0,271%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

v zadnjem mesecu	-0,19%
od začetka koledarskega leta	0,17%
v zadnjih 12 mesecih	1,82%
v zadnjih 24 mesecih	1,52%
v zadnjih 36 mesecih	1,7%

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*

April 2007	-204.393,40 EUR
Leto 2007	-1.789.062,16 EUR

* brez vstopnih in izstopnih stroški

Naložbe vzajemnega sklada (30.4.2007)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajem. sklada
1 RS21	Republika Slovenija	Slovenija	8,05%
2 TELEFO 5 1/8 02/13	Telefonica Europe BV	Španija	3,63%
3 DPW 4 7/8 01/30/14	Deutsche Post AG	Nemčija	3,53%
4 SANFP 4 1/4 09/10	Sanofi Aventis SA	Francija	3,43%
5 AXASA 6 06/18/13	Axa	Francija	3,42%
6 EADFP 5 1/2 09/18	Eads Finance BV	Nizozemska	3,39%
7 INVSA 6 1/8 03/12	Investor AB	Švedska	3,27%
8 RWEE 1/8 10/26/12	RWE AG	Nizozemska	2,99%
9 AKZO 5 5/8 05/09	Akzo Nobel NV	Nizozemska	2,71%
10 COFP 6 02/27/12	Casino Guichard Perrach	Francija	2,66%
11 RTRGRP 4 5/8 11/10	Reuters Group	Združeno kraljestvo	2,66%
12 DB 5 1/8 01/31/13	Deutsche Bank AG	Nemčija	2,63%
13 SLOVEN5 3/8 04/11	Republika Slovenija	Slovenija	2,62%
14 WOLKLU 5 1/8 01/14	Wolters Kluwer NV	Nizozemska	2,59%
15 MOET 5 04/29/10	LVMH Moet-Hennessy	Francija	2,55%
16 ENBW4 7/8 01/25	ENBW Intl Finance BV	Avstrija	2,54%
17 TOTAL 3 3/4 02/10	Total Capital SA	Nemčija	2,51%
18 FKI 6 5/8 02/22/10	FKI Plc	Združeno kraljestvo	2,44%
19 PHG 6 1/8 05/16/11	Koninklijke Philips Elec.	Nizozemska	2,44%
20 SOS2E	Slovenska odškodninska družba	Slovenija	2,37%
21 FRTEL 7 1/4 01/13	France Telecom	Francija	2,31%
22 RENAUL 6 1/8 06/09	Renault	Francija	2,28%
23 VINCI 5 05/24/21	Cofiroute	Francija	2,18%
24 DT 8 1/8 05/29/12	Deutsche Telekom Int Fin	Nemčija	2,17%
25 SGOFP5 04/16/10	Saint Gobain	Nizozemska	2,13%
26 MUNRE 6 3/4 06/23	Munich Re Finance BV	Nemčija	2,05%
27 GSK 4 06/16/25	GlaxoSmithKline Capital	Združeno kraljestvo	1,99%
28 CFF5 3/4 10/04/21	Cie Financement Foncier	Francija	1,96%
29 RS39	Republika Slovenija	Slovenija	1,93%
30 NRBS 3 7/8 11/20	Northern Rock Plc	Združeno kraljestvo	1,92%
31 RS50	Republika Slovenija	Slovenija	1,87%
32 REP 6 05/05/10	Repsol	Francija	1,85%
33 ASM4 7/8 05/28/14	ASM Brescia	Italija	1,77%
34 TKAGR 7 03/19/09	ThyssenKrupp Ag	Nizozemska	1,77%
35 OBRKRF4 1/2 03/25	Energie Oberoesterreich	Avstrija	1,61%
36 INTNED5 1/4 06/19	ING Bank NV	Nizozemska	1,59%
37 ALZ 5 5/8 11/29/12	Allianz Finance II B.V.	Nemčija	1,36%
38 FB09	Factor Banka	Slovenija	1,02%
39 RS53	Republika Slovenija	Slovenija	0,93%
40 RS18	Republika Slovenija	Slovenija	0,87%
41 RS57	Republika Slovenija	Slovenija	0,62%
SKUPAJ			98,57%

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	3,93%		
AA	31,47%	Euro	100,00%
A	34,03%	Skupaj	100,00%
BBB	24,65%		
BB in manj**	5,92%		
Skupaj	100,00%		
** Vključuje tudi naložbe v obveznice slovenskih izdajateljev brez bonitetne ocene S&P ali Moody's.			
Povprečna ročnost naložb v obveznice:		Povprečno trajanje (duration) obveznic:	
6 let, 9 mesecev		5 let, 2 mesece	

PREGLED TRGA

Donosnost vzajemnega sklada je v mesecu aprilu znašala -0,19 %. Med naložbami vzajemnega sklada 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 znižal tečaj obveznice FB09 (-2,26 %). Padcu je v največji meri botrovala nizka likvidnost trga, saj je bil z obveznicno sklenjen le en posel, in sicer v višini 3.912 EUR. Trenutne makroekonomske razmere v ZDA še ne nakazujejo na resnejše ohlajanje gospodarstva, tako da kratkoročno še ne gre pričakovati zniževanja obrestnih mer s strani ameriške centralne banke (FED). V Evropi analitiki pričakujejo zvišanje referenčne obrestne mere za 0,25 % točke do konca leta.

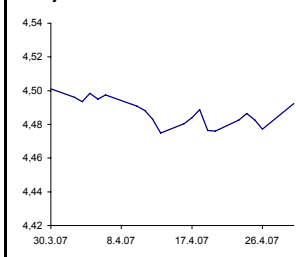
Opozorilo vlagateljem:

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).

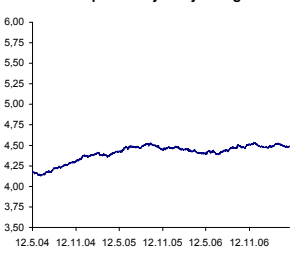
Gibanje vrednosti enote premoženja

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

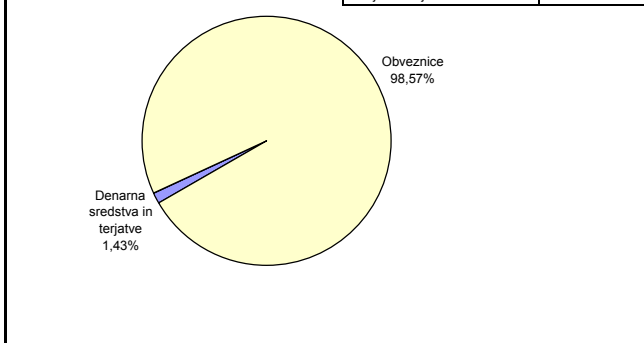


Od začetka poslovanja vzajemnega sklada

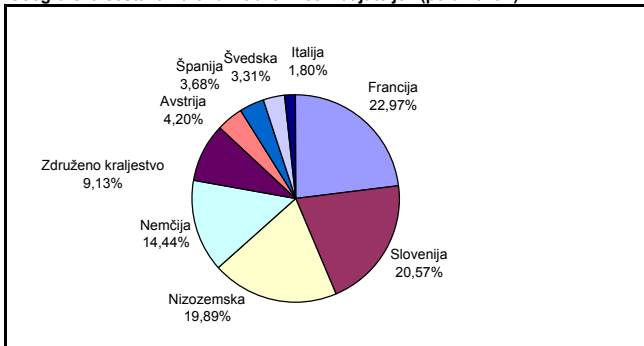


Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb

Število izdajateljev obveznic:	35
Slovenija	3
zunaj Slovenije	32



Geografska sestava naložb v obveznice izdajateljev (po državah)



Sestava naložb v obveznice glede na njihovo ročnost

