

Družba za upravljanje:

NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Trg republike 3, 1000 Ljubljana

www.nlbskladi.si

Osnovni podatki

Vrednost enote premoženja (VEP)	28.2.2007	31.1.2007
	4,51 EUR	4,47 EUR
Čista vrednost sredstev (CVS)	12.652.940,84 EUR	13.234.114,86 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	0,022%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	0,275%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

v zadnjem mesecu	0,82%
od začetka koledarskega leta	0,56%
v zadnjih 12 mesecih	1,09%
v zadnjih 24 mesecih	2,94%
v zadnjih 36 mesecih	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*

Februar 2007	-672.406,40 EUR
Leto 2007	-1.055.953,34 EUR

* brez vstopnih in izstopnih stroškov

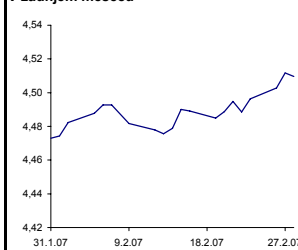
Naložbe vzajemnega sklada (28.2.2007)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajem. sklada
1 RS21	Republika Slovenija	Slovenija	8,49%
2 TELEFO 5 1/8 02/13	Telefonica Europe BV	Španija	3,40%
3 DPW 4 7/8 01/30/14	Deutsche Post AG	Nemčija	3,31%
4 RTRGRP4 5/8 11/10	Reuters Group	Združeno kraljestvo	3,29%
5 DB 5 1/8 01/31/13	Deutsche Bank AG	Nemčija	3,28%
6 INVSA 6 1/8 03/12	Investor AB	Švedska	3,23%
7 AXASA 6 06/18/13	Axa	Francija	3,21%
8 SANFP 4 1/4 09/10	Sanofi Aventis SA	Francija	3,20%
9 EADFP 5 1/2 09/18	Eads Finance BV	Nizozemska	3,19%
10 DT 8 1/8 05/29/12	Deutsche Telekom Int Fin	Nemčija	2,99%
11 MUNRE 6 3/4 06/23	Munich Re Finance BV	Nemčija	2,83%
12 RWE6 1/8 10/26/12	RWE AG	Nizozemska	2,80%
13 SLOVEN5 3/8 04/11	Republika Slovenija	Slovenija	2,58%
14 AKZO 5 5/8 05/09	Akzo Nobel NV	Nizozemska	2,52%
15 MOET 5 04/29/10	LVMH Moet-Hennessy	Francija	2,50%
16 COFFP 6 02/27/12	Casino Guichard Perrach	Francija	2,49%
17 ENBW4 7/8 01/25	ENBW Intl Finance BV	Nemčija	2,41%
18 WOLKLUJ 5 1/8 01/14	Wolters Kluwer NV	Nizozemska	2,41%
19 TOTAL 3 3/4 02/10	Total Capital SA	Francija	2,34%
20 PHG 6 1/8 05/16/11	Koninklijke Philips Elec.	Nizozemska	2,28%
21 FKI 6 5/8 02/22/10	FKI Plc	Združeno kraljestvo	2,26%
22 SOS2E	Slovenska odškodninska družba	Slovenija	2,21%
23 FRTTEL 7 1/4 01/13	France Telecom	Francija	2,16%
24 ALZ 5 5/8 11/29/12	Allianz Finance II B.V.	Nemčija	2,13%
25 RENAUL 6 1/8 06/09	Renault	Francija	2,12%
26 SGOFP5 04/16/10	Saint Gobain	Nizozemska	2,08%
27 VINCI 5 05/24/21	Cofiroute	Francija	2,07%
28 RS50	Republika Slovenija	Slovenija	1,98%
29 GSK 4 06/16/25	GlaxoSmithKline Capital	Združeno kraljestvo	1,88%
30 CFF5 3/4 10/04/21	Cie Financement Foncier	Francija	1,85%
31 NRBS 3 7/8 11/20	Northern Rock Plc	Združeno kraljestvo	1,81%
32 RS39	Republika Slovenija	Slovenija	1,79%
33 TKAGR 7 03/19/09	Thyssenkrupp Ag	Nemčija	1,76%
34 REP 6 05/05/10	Repsol	Nizozemska	1,72%
35 OBRKRF4 1/2 03/25	Energie Oberoesterreich	Avstrija	1,59%
36 INTNED5 1/4 06/19	ING Bank NV	Nizozemska	1,50%
37 FB09	Factor Banka	Slovenija	1,46%
38 RS53	Republika Slovenija	Slovenija	0,87%
39 RS18	Republika Slovenija	Slovenija	0,86%
40 RS57	Republika Slovenija	Slovenija	0,58%
SKUPAJ			97,44%

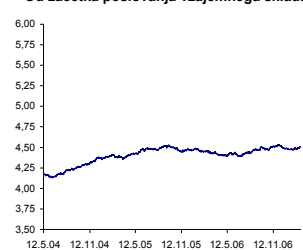
Gibanje vrednosti enote premoženja

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

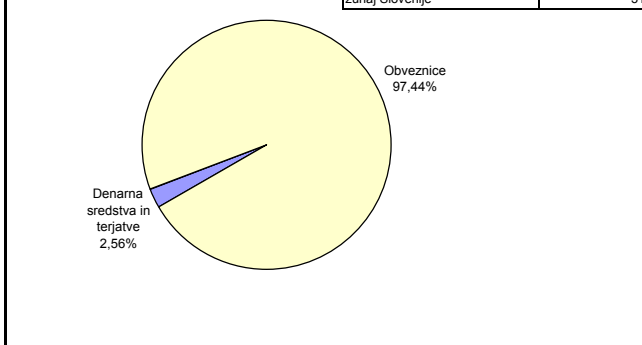


Od začetka poslovanja vzajemnega sklada

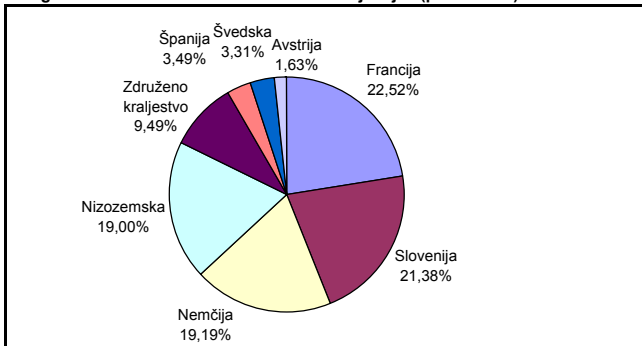


Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb

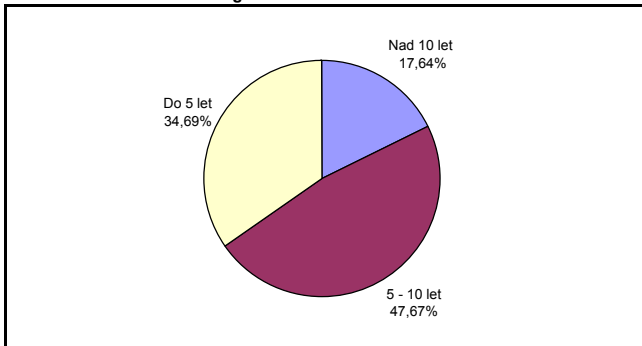
Število izdajateljev obveznic:	34
Slovenija	3
zunaj Slovenije	31



Geografska sestava naložb v obveznice izdajateljev (po državah)



Sestava naložb v obveznice glede na 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	3,77%		
AA	32,27%	Euro	100,00%
A	33,42%	Skupaj	100,00%
BBB	24,46%		
BB in manj**	6,09%		
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, 10 mesecev		5 let, 3 mesece	

PREGLED TRGA

Donosnost vzajemnega sklada je v mesecu februarju znašala +0,82 %. Med naložbami vzajemnega sklada v obveznice je v mesecu februarju najbolj porasel tečaj obveznice OBRKRF4 1/2 03/25 (2,65 %), najbolj pa se je znižal tečaj FB09 (-1,41 %) zaradi nelikvidnosti obveznice. Zaskrbljenost nad ohlajanjem ameriškega gospodarstva je vplivala na dvig cen obveznic, pri čemer pa je bil slednji bolj izrazit v primeru dolarskih kot evrskih obveznic. Zaradi specifičnosti slovenskega trga obveznic, za katerega je značilna precejšnja nelikvidnost, večjega vpliva na cene obveznic slovenskih izdajateljev ni bilo.

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).