

NLB 10 Skladi

NLB Skladi - Kombinirani sklad Nove Evrope

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)	24,55 EUR	24,08 EUR
Število enot premoženja	167.315,91	157.731,53
Čista vrednost sredstev (ČVS)	4.093.897,37 EUR	3.791.943,77 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	0,368%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	0,918%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

od začetka koledarskega leta	9,64%
v zadnjih 12 mesecih	22,35%
v zadnjih 24 mesecih	19,29%
v zadnjih 36 mesecih	18,44%

Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:

Najvišji vstopni stroški: 2,25 %
Najvišji izstopni stroški: 1,00%

Opozorilo vlagateljem: navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost naložbe v vzajemni sklad NLB Skladi - Kombinirani sklad Nove Evrope.

Neto vplačila investicijskih kuponov*

junij 2007	231.338,62 EUR
leto 2007	1.078.977,21 EUR

*brez vstopnih in z izstopnimi stroški

Največjih 30 naložb vzajemnega sklada v delnice (29. 6. 2007)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 MOLD LI	MOL Hungarian Oil and Gas NyRt	Madžarska	2,76%
2 CEZ GR	CEZ	Češka	2,72%
3 OTPD LI	OTP Bank Nyrt	Madžarska	2,25%
4 KPMD LI	KGHM Polska Miedz SA	Poljska	2,17%
5 KRRG	Krka d.d.	Slovenija	2,06%
6 TPSD LI	Telekomunikacija Polska SA	Poljska	1,98%
7 POKD LI	Polski Koncern Naftowy Orlen	Poljska	1,89%
8 SPTT CP	Telefonica O2 Czech Republic AS	Češka	1,87%
9 GDND LI	Richtler Gedeon Nyrt	Madžarska	1,86%
10 ZEN CP	Zentiva NV	Češka	1,86%
11 EGIS HB	EGIS	Madžarska	1,82%
12 PETG	Petrol d.d.	Slovenija	1,76%
13 PKO PW	PKO Bank Polski SA	Poljska	1,74%
14 MKO1T ET	AS Merko Ethius	Estonija	1,71%
15 ETLAT ET	Eesti Telekom	Estonija	1,71%
16 PKM PW	Prokom Software SA	Poljska	1,70%
17 ATPLRA CZ	Atlantska Plovidba d.d.	Hrvaška	1,68%
18 ANY HB	Allami Nyomda	Madžarska	1,65%
19 TAL1T ET	Tallink Group Ltd	Estonija	1,61%
20 MTEL HB	Magyar Telekom Telecommunications PLC	Madžarska	1,59%
21 ERNTRA CZ	Ericsson Nikola Tesla	Hrvaška	1,52%
22 LTS PW	Grupa Lotos SA	Poljska	1,50%
23 KTY CP	Grupa Kely SA	Poljska	1,47%
24 KOMB PW	Komercni Banka AS	Češka	1,44%
25 LSC1R LR	Latvian Shipping Co	Latvija	1,42%
26 UNIP CP	Unipetrol	Češka	1,08%
27 BTC BU	Bulgarian Telecommunication Corp	Bolgarija	1,05%
28 PODRRA CZ	Podravka d.d.	Hrvaška	0,94%
29 AIKB SG	AIK Banka AD	Srbija	0,90%
30 PTOFS TI	Petrol Ofisi AS	Turčija	0,79%
Skupaj največjih 30 naložb v delnice			49,91%
Skupaj ostale naložbe v delnice			2,50%
SKUPAJ			52,41%

Največjih 10 naložb vzajemnega sklada v obveznice in druge finančne instrumente (brez delnic) (29. 6. 2007)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 RSS9	Republika Slovenija	Slovenija	6,08%
2 RS29	Republika Slovenija	Slovenija	4,02%
3 RS27	Republika Slovenija	Slovenija	3,79%
4 RSS3	Republika Slovenija	Slovenija	3,26%
5 RS21	Republika Slovenija	Slovenija	2,61%
6 MEO1	Mercator, d.d.	Slovenija	2,59%
7 OTPHB 5.27 09/16	OTP Bank Plc	Madžarska	2,45%
8 CZECH 4 5/8 06/14	Republika Češka	Češka	2,39%
9 SOS2E	Slovenska odškodninska družba, d.d.	Slovenija	2,30%
10 DRS1	DARS, d.d.	Slovenija	2,29%
Skupaj največjih 10 naložb v obveznice in druge finančne instrumente (brez delnic)			31,77%
Skupaj ostale naložbe v obveznice in druge finančne instrumente (brez delnic)			11,91%
SKUPAJ			43,68%

Bonitetna in ročnostna sestava naložb v obveznice

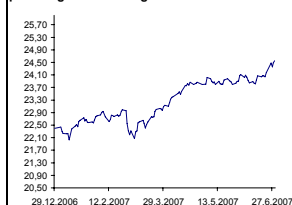
Boniteta	% naložb v obveznice	Povprečno trajanje (duration) obveznic:
AAA	0,00%	5 let, 5 mesecev
AA	50,05%	7 let, 6 mesecev
A	13,40%	
BBB	5,48%	
BB in manj**	31,07%	
Skupaj	100,00%	

** Vključuje tudi naložbe v obveznice slovenskih izdajateljev brez bonitetne ocene S&P ali Moody's.

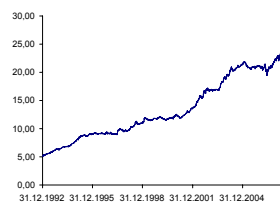
Gibanje vrednosti enote premoženja

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.

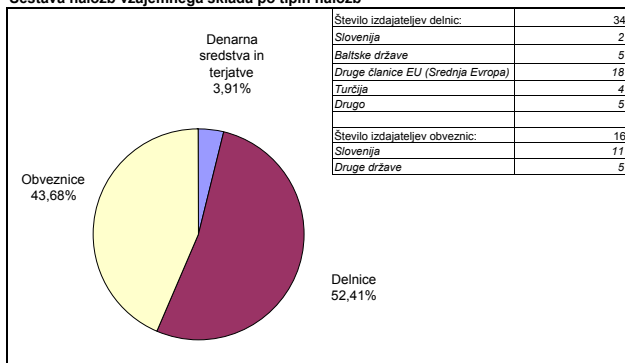
Od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta



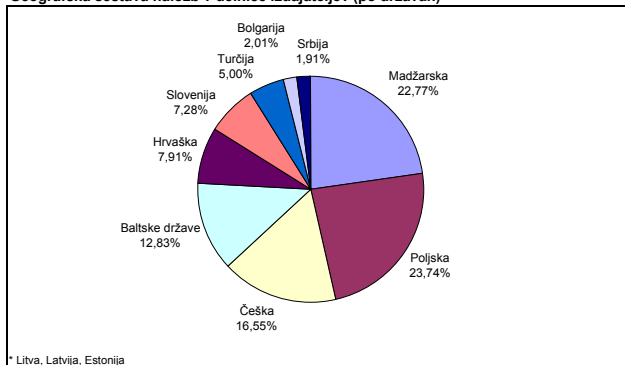
Od začetka poslovanja vzajemnega sklada



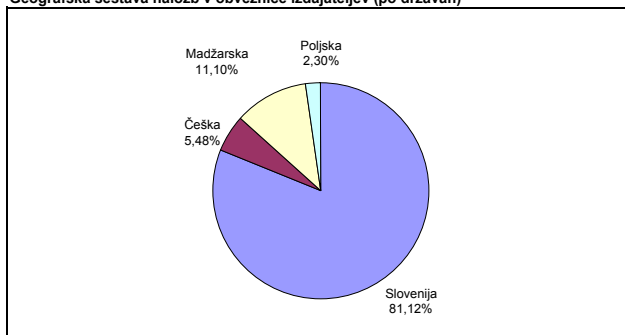
Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb



Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po državah)



Geografska sestava naložb v obveznice izdajateljev (po državah)



PREGLED TRGA

Med delniškimi naložbami vzajemnega sklada je bila najbolj donosna delnica družbe Telekomunikacija Polska SA (TPSD LI), katere tečaj je v juniju porasel za 20,22%. Družba je napovedala izboljšavo poslovnih rezultatov in širitev poslovanja na področje mobilnih telekomunikacij ter predstavlja plan rasti podjetja do leta 2011.

V mesecu juniju je najbolj upadel tečaj delnic turške družbe Petrol Ofisi AS (PTOFS TI; -19,69%), saj je družba izplačala dividendo v obliki novih delnic in hkrati prilagodila nominalno ceno delnic navzdol. Zato se je tečaj delnice znižal. Če ne upoštevamo tega efekta, ki dejansko ni imel negativnega efekta na donosnost naložbe, je bila najmanj donosna naložba v delnice družbe Ericsson Nikola Tesla (ERNTRA CZ; -5,56). Posebnih razlogov za padec cene delnic družbe ni bilo.

Med obveznicami je bila v juniju najbolj donosna obveznica BTC1E, katere tečaj je porasel za 0,77 %, kar je v največji meri posledica nekoliko manjšega obsega trgovanja. Najbolj je upadel tečaj obveznic KD Holdinga (KD H2), in sicer za -2,57 %, kar je v največji meri posledica nelikvidnosti slovenskega obvezniškega trga. V splošnem so junija tečaj obveznic nekoliko upadli.

V juniju sta bili v obvezniški del portfelja vzajemnega sklada vključeni obveznici MOLHB 3 7/8 10/15 in OTPHB 5.27 09/16

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.