



Polletno poročilo 2008
NLB Skladi -
Sklad slovenskih
delnic

Nem Zakaj

NLB  Skladi

Polletno poročilo vzajemnega sklada

NLB Skladi – Sklad slovenskih delnic

za prvo polletje 2008

KAZALO

Predstavitev vzajemnega sklada NLB Skladi – Sklad slovenskih delnic	2
Računovodski izkazi	3
Priloge k računovodskim izkazom	6

Predstavitev vzajemnega sklada NLB Skladi – Sklad slovenskih delnic

Investicijski sklad NLB Skladi – Sklad slovenskih 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 – Sklad slovenskih delnic, je tako zagotovljena razpršenost naložb v skladu z naložbeno politiko vzajemnega sklada.

Vzajemni sklad NLB Skladi – Sklad slovenskih 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 – Sklad slovenskih delnic urejajo vsebino pravnih razmerij med družbo za upravljanje NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., ki upravlja vzajemni sklad NLB Skladi – Sklad slovenskih delnic, in imetniki investicijskih kuponov vzajemnega sklada NLB Skladi – Sklad slovenskih 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 29. aprila 2004, ko je družba za upravljanje prejela odločbo Agencije za trg vrednostnih papirjev opr. št. 82/44/AG-04-(273), 74/44/AG-04 in 27/44/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 – Sklad slovenskih 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 – Sklad slovenskih delnic.

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

Polletno poročilo vzajemnega sklada NLB Skladi – Sklad slovenskih 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	1.463.194	1.937.633
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	18.940.195	19.997.543
4.	Inštrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	0	0
6.	Sestavljeni in izpeljani finančni inštrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	149.826	108.241
9.	Aktivne časovne razmejitve	550	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	20.553.765	22.043.416
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	55.049	643.907
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	0	114.228
	b) Obveznosti iz upravljanja	34.806	69.669
	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	20.243	460.010
2.	Finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitve	2.321	1.622
4.	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	20.496.395	21.397.888
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	12.387.846	10.585.362
	b) Vplačani presežek enot premoženja	-749.681	3.531.819
	c) Presežek iz prevrednotenja	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	15.834.915	1.180.912
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-6.976.686	6.099.794
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	20.553.765	22.043.416
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
	Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	2.968.642,0823	2.536.692,0222

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	23.803	0
2 Prihodki od dividend	169.140	108.241
3 Drugi finančni prihodki	0	0
4 Iztrženi dobički pri naložbah	83.486	430.791
5 Neiztrženi dobički pri naložbah	0	5.700.875
6 Drugi prihodki	0	74
7 Skupaj prihodki (od 1 do 6)	276.429	6.239.981
8 Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	-205.792	-105.750
9 Odhodki v zvezi z banko skrbnico	-14.827	-10.417
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	-10.712	-20.812
13 Odhodki za obresti	0	0
14 Drugi finančni odhodki	0	0
15 Iztržene izgube pri naložbah	-463.519	0
16 Neiztržene izgube pri naložbah	-6.555.029	0
17 Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18 Drugi odhodki	-360	-131
19 Skupaj odhodki (od 8 do 18)	-7.253.115	-140.187
20 Čisti dobiček ali izguba	-6.976.686	6.099.794
21 Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	998.813	3.625.861
22 Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-1.748.494	-94.042

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					18.940.195	92,15%		
SAVA	Sava d.d.	SI	LJSE/SI	2.204	898.130	4,37%	898.130	EUR
KBMR	Nova KBM d.d.	SI	LJSE/SI	31.668	886.704	4,31%	886.704	EUR
POSR	Sava-re d.d.	SI	LJSE/SI	33.000	894.960	4,35%	894.960	EUR
LKPG	Luka Koper d.d.	SI	LJSE/SI	17.168	995.744	4,84%	995.744	EUR
JTKG	Juteks, d.d., Žalec	SI	LJSE/SI	7.129	655.868	3,19%	655.868	EUR
PILR	Pivovarna Laško, d.d.	SI	LJSE/SI	11.432	891.696	4,34%	891.696	EUR
ZTOG	Žito, d.d., Ljubljana	SI	LJSE/SI	1.853	399.692	1,94%	399.692	EUR
GRVG	Gorenje, d.d., Velenje	SI	LJSE/SI	49.356	1.668.233	8,12%	1.668.233	EUR
ITBG	Istrabenz, d.d., Koper	SI	LJSE/SI	11.000	851.400	4,14%	851.400	EUR
KRKG	Krka, d.d., Novo mesto	SI	LJSE/SI	20.554	1.846.571	8,98%	1.846.571	EUR
TLSG	Telekom Slovenije d.d.	SI	LJSE/SI	3.950	1.025.578	4,99%	1.025.578	EUR
ZV2R	Zvon dva holding, d.d.	SI	LJSE/SI	97.024	317.268	1,54%	317.268	EUR
MILG	Lesnina, d.d., Ljubljana	SI	LJSE/SI	437	742.900	3,61%	742.900	EUR
PETG	Petrol, d.d., Ljubljana	SI	LJSE/SI	2.954	1.678.670	8,17%	1.678.670	EUR
AELG	Aerodrom Ljubljana, d.d.	SI	LJSE/SI	9.388	825.675	4,02%	825.675	EUR
IEKG	Intereuropa, d.d., Koper	SI	LJSE/SI	25.531	689.337	3,35%	689.337	EUR
IALG	Iskra Avtoelektrika d.d.	SI	LJSE/SI	3.396	169.970	0,83%	169.970	EUR
MELR	Mercator, d.d., Ljubljana	SI	LJSE/SI	3.989	987.278	4,80%	987.278	EUR
CICG	Cinkarna Celje, d.d., Celje	SI	LJSE/SI	3.917	470.040	2,29%	470.040	EUR
HDOG	Helios, Domžale, d.d., Domžale	SI	LJSE/SI	737	906.510	4,41%	906.510	EUR
KDHR	KD Holding, finančna družba, d.d.	SI	LJSE/SI	1.320	134.640	0,66%	134.640	EUR
NF2R	NFD Holding, finančna družba d.d.	SI	LJSE/SI	20.323	138.400	0,67%	138.400	EUR
IFIR	Infond ID d.d.	SI	LJSE/SI	40.577	449.999	2,19%	449.999	EUR
ZVIR	Zvon ena investicijska družba, d.d.	SI	LJSE/SI	26.245	414.933	2,02%	414.933	EUR
PREMOŽENJE SKUPAJ					18.940.195	92,15%		
1. DENARNA SREDSTVA					1.463.194	7,12%		
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada					1.013.194	4,93%		
1.2 Druga dodatna likvidna sredstva investicijskega sklada					450.000	2,19%		
8. TERJATVE					149.826	0,73%		
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE					550	0,00%		
VSA SREDSTVA					20.553.765	100,00%		

Priloge k računovodskim izkazom

POJASNILA POSAMEZNIH REŠITEV IN VREDNOTENJ

Rešitve in vrednotenja finančnih naložb vzajemnega sklada NLB Skladi – Sklad slovenskih delnic se ne razlikujejo v primerjavi s preteklim letom.

Polletni računovodski izkazi vzajemnega sklada NLB Skladi – Sklad slovenskih delnic so nerevidirani.

Računovodski izkazi

Uprava družbe NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., potrjuje računovodske izkaze vzajemnega sklada NLB Skladi – Sklad slovenskih 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 nezakonnosti.

Uprava potrjuje, da je poslovanje vzajemnega sklada NLB Skladi – Sklad slovenskih 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 – Sklad slovenskih 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