

Polletno poročilo 2007
NLB Skladi -
Dinamični sklad
delnic

Nem Zakaj.

NLB  Skladi

Polletno poročilo vzajemnega sklada

NLB Skladi – Dinamični sklad delnic

za prvo polletje 2007

KAZALO

Predstavitev vzajemnega sklada NLB Skladi – Dinamični sklad delnic	2
Računovodski izkazi	3
Priloge k računovodskim izkazom	5

Predstavitev vzajemnega sklada NLB Skladi – Dinamični sklad delnic

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

Vzajemni sklad NLB Skladi – Dinamični sklad 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 – Dinamični sklad delnic urejajo vsebino pravnih razmerij med družbo za upravljanje NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., ki upravlja vzajemni sklad NLB Skladi – Dinamični sklad delnic, in imetniki investicijskih kuponov vzajemnega sklada NLB Skladi – Dinamični sklad 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 19. aprila 2005, ko je družba za upravljanje prejela odločbo Agencije za trg vrednostnih papirjev opr. št. 82/46/AG-04-(246), 74/64/AG-04, 79A/3/AG/04 in 27/64/AG-04, s katero je družbi NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., izdala soglasje k pravilom upravljanja vzajemnega sklada NLB Skladi – Dinamični sklad 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 – Dinamični sklad delnic.

Družba za upravljanje je pričela s prodajo investicijskih kuponov vzajemnega sklada NLB Skladi – Dinamični sklad delnic 12. maja 2005.

Polletno poročilo vzajemnega sklada NLB Skladi – Dinamični sklad 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, 28/06 - ZTVP-1B in 114/06-ZUE), sklepom o letnem poročilu investicijskega sklada (Uradni list, št. 73/06) 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. 2007 in 30. 6. 2006

	v EUR	
	30. 6. 2007	30. 6. 2006
I. SREDSTVA		
1. Denarna sredstva	197.680	543.940
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	18.648.241	13.710.736
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	147.522	5.638
9. Aktivne časovne razmejitve	0	0
Skupaj sredstva (od 1 do 9)	18.993.444	14.260.314
Zunajbilančna sredstva	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1. Poslovne obveznosti	54.735	307.891
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	0	279.279
b) Obveznosti iz upravljanja	38.102	28.582
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	16.633	31
2. Finančne obveznosti	0	0
3. Pasivne časovne razmejitve	1.609	1.993
4. Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	18.937.100	13.950.431
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	13.876.272	12.600.494
b) Vplačani presežek enot premoženja	835.345	0
c) Presežek iz prevrednotenja	0	0
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	3.090.364	2.061.396
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	1.135.118	-711.459
Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	18.993.444	14.260.314
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	3.325.330,5138	2.940.358,4747

Izkaz poslovnega izida v obdobju od 1. 1. 2007 do 30. 6. 2007 in v obdobju od 1. 1. 2006 do 30. 6. 2006

	v EUR	
	1. 1. 2007 – 30. 6. 2007	1. 1. 2006 – 30. 6. 2006
1 Prihodki od obresti	110.113	48.823
2 Prihodki od dividend	148.955	128.550
3 Drugi finančni prihodki	0	0
4 Iztrženi dobički pri naložbah	221.941	200.795
5 Neiztrženi dobički pri naložbah	1.784.094	443.830
6 Drugi prihodki	0	122
7 Skupaj prihodki (od 1 do 6)	2.265.104	822.120
8 Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	-177.855	-140.146
9 Odhodki v zvezi z banko skrbnico	-13.339	-10.511
10 Odhodki v zvezi z revidiranjem	-2.417	-1.992
11 Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	-659	-665
12 Odhodki v zvezi s trgovanjem	-20.184	-10.862
13 Odhodki za obresti	-448.334	-455.816
14 Drugi finančni odhodki	0	0
15 Iztržene izgube pri naložbah	-126.164	-117.473
16 Neiztržene izgube pri naložbah	-335.458	-791.282
17 Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18 Drugi odhodki	-5.576	-4.833
19 Skupaj odhodki (od 8 do 18)	-1.129.986	-1.533.580
20 Čisti dobiček ali izguba	1.135.118	-711.459
21 Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	1.467.829	593.063
22 Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-632.484	-263.884

Priloge k računovodskim izkazom

POJASNILA POSAMEZNIH REŠITEV IN VREDNOTENJ

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

Polletni računovodski izkazi vzajemnega sklada NLB Skladi – Dinamični sklad delnic so nerevidirani.

Računovodski izkazi

Uprava družbe NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., potrjuje računovodske izkaze vzajemnega sklada NLB Skladi – Dinamični sklad delnic za prvo polletje 2007 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 2007.

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 – Dinamični sklad 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 – Dinamični sklad delnic usklajene z določbami omenjenega zakona.

Ljubljana, 26. 7. 2007



Bachtiar Djalil
član uprave



mag. Robert Kleindienst
predsednik uprave