

Mesečno poročilo o gibanju vrednosti enote premoženja ter vrsti in sestavi naložb vzajemnega sklada (31. januar 2007)

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

Osnovni podatki

	31.1.2007	29.12.2006
Vrednost enote premoženja (VEP)	4,90 EUR	4,80 EUR
Cista vrednost sredstev (CVS)	7.589.715,40 EUR	6.933.259,64 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	/	/
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	/	/

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

v zadnjem mesecu	1,93%
od začetka koledarskega leta	1,93%
v zadnjih 12 mesecih	11,24%
v zadnjih 24 mesecih	/
v zadnjih 36 mesecih	/

Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:	Opozorilo vlagateljem: navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost naložbe v vzajemni sklad NLB Skladi - Visoko rastoča gospodarstva.
Najvišji vstopni stroški: 3,00 %	
Najvišji izstopni stroški: 1,00%	

Neto vplačila investicijskih kuponov*

Januar 2007	547.533,95 EUR
Leto 2007	547.533,95 EUR

*brez vstopnih in izstopnih stroškov

Največjih 40 naložb vzajemnega sklada (31. 1. 2007)

	Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1	AMX US	America Movil SA de CV	Mehika	2,85%
2	NPSN US	Naspers Ltd	Južna Afrika	2,76%
3	PBR US	Petroleo Brasileiro SA	Brazilijska	2,67%
4	CX US	Cemex SAB de CV	Mehika	2,53%
5	TV US	Grupo Televisa SA	Mehika	2,40%
6	NAB US	National Australia Bank Ltd	Avstralija	2,37%
7	CEZ GR	Ceske Energeticke Zavody AS	Češka	2,36%
8	INFY US	Infosys Technologies Ltd	Indija	2,33%
9	PXK US	POSCO	Južna Koreja	2,21%
10	SMSN LI	Samsung Electronics Co Ltd	Južna Koreja	2,19%
11	IBN US	ICICI Bank Ltd	Indija	2,17%
12	FBU AU	Fletcher Building Ltd	Nova Zelandija	2,17%
13	CEO US	CNOOC Ltd	Kitajska	2,15%
14	TEVA US	Teva Pharmaceutical Industries Ltd	Izrael	2,15%
15	TSM US	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Tajvan	2,08%
16	TKG US	Telkom SA Ltd	Južna Afrika	2,03%
17	PTR US	PetroChina Co Ltd	Kitajska	1,98%
18	UESD LI	Unified Energy System	Rusija	1,95%
19	RIGD LI	Reliance Industries Ltd	Indija	1,91%
20	AKBNK TI	Akbank TAS	Turčija	1,90%
21	TLK US	Telekomunikasi Indonesia Tbk PT	Indonezija	1,90%
22	MBL AU	Macquarie Bank Ltd	Avstralija	1,88%
23	BBD US	Banco Bradesco SA	Brazilijska	1,88%
24	LFC US	China Life Insurance Co Ltd	Kitajska	1,85%
25	KEP US	Korea Electric Power Corp	Južna Koreja	1,84%
26	FMX US	Fomento Economico Mexicano SA de CV	Mehika	1,81%
27	CHKP US	Check Point Software Technologies	Izrael	1,80%
28	QBE AU	QBE Insurance Group Ltd	Avstralija	1,77%
29	STX US	Seagate Technology	Kajmanski otoki	1,74%
30	CBKD LI	Commercial International Bank	Egipt	1,72%
31	AEFES TI	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	Turčija	1,69%
32	MNOD LI	MMC Norilsk Nickel	Rusija	1,66%
33	UMC US	United Microelectronics Corp	Tajvan	1,62%
34	WOW AU	Woolworths Ltd	Avstralija	1,57%
35	RIO AU	Rio Tinto Ltd	Avstralija	1,54%
36	CHT US	Chunghwa Telecom Co Ltd	Tajvan	1,49%
37	SKC AU	Sky City Entertainment Group Ltd	Nova Zelandija	1,46%
38	ACE US	ACE Ltd	Bermudi	1,39%
39	KB US	Kookmin Bank	Južna Koreja	1,36%
40	SAY US	Satyam Computer Services Ltd	Indija	1,33%
Skupaj največjih 40 naložb				78,47%
Skupaj ostale naložbe				11,60%
SKUPAJ:				90,07%

Panožna sestava naložb v delnice

Panožna skupina	Št. izdajateljev	Delež v sredstvih sklada
1 Banke in hranilnice	7	14,01%
2 Energija (nafta in plin)	7	13,48%
3 Telekomunikacijske storitve	5	11,58%
4 Surovine in predelovalna industrija	5	10,20%
5 Javne storitve	3	6,84%
6 Računalniški hardware	4	6,76%
7 Polprevodniki in oprema	3	6,54%
8 Mediji	2	5,73%
9 Zavarovalništvo	3	5,56%
10 Farmacija in biotehnologija	3	4,90%
11 Računalniški software in storitve	2	4,07%
12 Hrana, pijača, tobak	2	3,89%
13 Finančne institucije	1	2,09%
14 Maloprodaja	1	1,74%
15 Potrošniške storitve	1	1,62%
16 Trajne dobrine	1	1,00%
SKUPAJ:	50	100,00%

PREGLED TRGA

Donosnost vzajemnega sklada je v mesecu januarju znašala +1,93 %. V mesecu januarju je med naložbami vzajemnega sklada najbolj porasel tečaj delnice ruske družbe Unified Energy System (UESD LI; 24,57 %). Rast tečaja je posledica pričakovanih sprememb v ruskem sektorju dobave električne energije. Po pričakovanih naj bi bila družba UESD LI razdeljena na več delov, država pa naj bi pomembneje znižala svoj lastniški delež v korist tujih investitorjev, da bi na ta način pridobili denar za prepotrebne investicije v proizvodnji elektrike in obnovi električnega omrežja. Najmanj donosna med naložbami vzajemnega sklada je bila delnica ruske energetske družbe Surgutneftgaz (SGGD LI), katere tečaj je v januarju upadel za 20,88 %. Padec je v največji meri posledica špekulacij, da bi največje analitske hiše utegnile znižati ciljne cene za delnico družbe Surgutneftgaz, zaradi govoric, da je pokojninski sklad Surgutneftgaz prevzel družbo 000 Leasing Production, ki ima v lasti 42 % delež delnic družbe Surgutneftgaz. V tem primeru teh delnic ne bi mogli več šteti za lastne delnice, kar bi precej spremenilo vrednotenje družbe Surgutneftgaz. V mesecu januarju je bila izvedena ena zamenjava delnic v skladu. V celoti je bila prodana naložba v izraelsko družbo Nice Systems Ltd. (NICE US). Namesto nje je bila kupljena izraelska družba Check Point Software Ltd. (CHKP US).

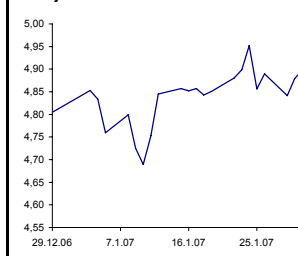
Opozorilo vlagateljem:

Vpogled v metodologijo izračunov vseh podatkov je možen na sedežu družbe NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o. Pri preračunu tolarskih zneskov v eure je uporabljen tečaj zamenjave €= 239,64 SIT).

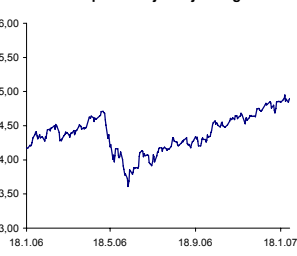
Gibanje vrednosti enote premoženja

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

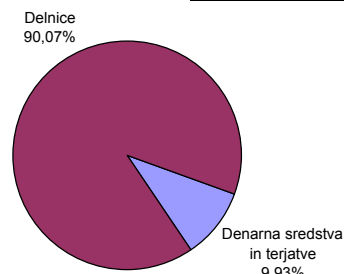


Od začetka poslovanja vzajemnega sklada

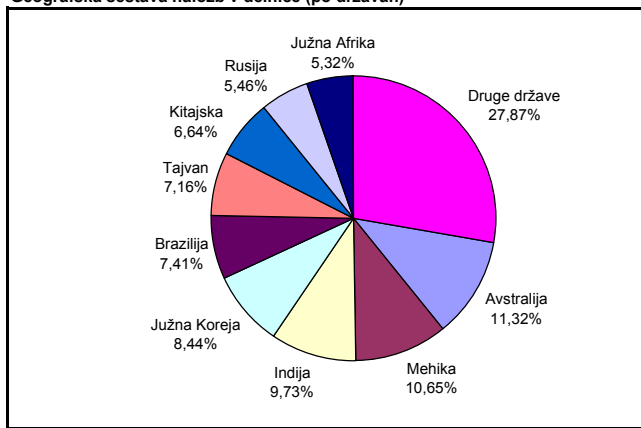


Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb

Število izdajateljev delnic:	50
delnice posameznih družb	50
delnice investicijskih družb	0



Geografska sestava naložb v delnice (po državah)



Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po regijah)

