

### Mesečno poročilo o gibanju vrednosti enote premoženja ter vrsti in sestavi naložb vzajemnega sklada (30. april 2007)

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

#### Osnovni podatki

	30.4.2007	30.3.2007
Vrednost enote premoženja (VEP)	5,56 EUR	5,30 EUR
Cista vrednost sredstev (CVS)	10.630.517,33 EUR	9.420.194,55 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	0,317%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	1,873%	

#### Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

v zadnjem mesecu	4,84%
od začetka koledarskega leta	6,47%
v zadnjih 12 mesecih	16,69%
v zadnjih 24 mesecih	7
v zadnjih 36 mesecih	7

#### Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:

Najvišji vstopni stroški: 3,00 %	<b>Opozorilo vlagateljem:</b> navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost naložbe v vzajemni sklad NLB Skladi - Sklad evropskih delnic
Najvišji izstopni stroški: 1,00%	

#### Neto vplačila investicijskih kuponov\*

April 2007	729.244,99 EUR
Leto 2007	3.584.896,87 EUR

\*brez vstopnih in izstopnih stroški

#### Največjih 30 naložb vzajemnega sklada (30. 4. 2007)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 NOK1V FH	Nokia OYJ	Finska	2,59%
2 UC IM	UniCredito Italiano SpA	Italija	2,47%
3 DBK GR	Deutsche Bank AG	Nemčija	2,43%
4 BNP FP	BNP Paribas	Francija	2,40%
5 BP US	BP PLC	Združeno kraljestvo	2,26%
6 VOLVA SS	Volvo AB	Švedska	2,25%
7 NESN VX	Nestle SA	Švica	2,17%
8 FTE FP	France Telecom SA	Francija	2,15%
9 PTC PL	Portugal Telecom SGPS SA	Portugalska	2,09%
10 ADS GR	Adidas AG	Nemčija	2,04%
11 BN FP	Groupe Danone	Francija	1,98%
12 ALV GR	Allianz SE	Nemčija	1,96%
13 MUV2 GR	Muenchener Rueckversicherungs AG	Nemčija	1,96%
14 ENEL IM	Enel SpA	Italija	1,92%
15 GSK US	GlaxoSmithKline PLC	Združeno kraljestvo	1,90%
16 III LN	3i Group PLC	Združeno kraljestvo	1,90%
17 CSGN VX	Credit Suisse Group	Švica	1,89%
18 BAS GR	BASF AG	Nemčija	1,87%
19 AGN NA	Aegon NV	Nizozemska	1,85%
20 NOVN VX	Novartis AG	Švica	1,84%
21 IHG LN	Intercontinental Hotels Group PLC	Združeno kraljestvo	1,79%
22 STO US	Statoil ASA	Norveška	1,79%
23 FP FP	Total SA	Francija	1,78%
24 ISP IM	Intesa Sanpaolo SpA	Italija	1,76%
25 SIE GR	Siemens AG	Nemčija	1,75%
26 ZURN VX	Zurich Financial Services AG	Švica	1,66%
27 WPP LN	WPP Group PLC	Združeno kraljestvo	1,65%
28 EOA GR	E.ON AG	Nemčija	1,65%
29 IBE SM	Iberdrola SA	Španija	1,62%
30 GLE FP	Societe Generale	Francija	1,60%
Skupaj največjih 30 naložb			58,95%
Skupaj ostale naložbe			35,52%
<b>SKUPAJ:</b>			<b>94,47%</b>

#### Panožna sestava naložb v delnice izdajateljev

Panožna skupina	Št. izdajateljev	Delež v sredstvih sklada
1 Banke in hranilnice	6	11,33%
2 Energija (nafta in plin)	6	10,40%
3 Farmacija in biotehnologija	6	9,33%
4 Finančne institucije	4	8,53%
5 Zavarovalništvo	4	8,10%
6 Javne storitve	4	7,11%
7 Surovine in predelovalna industrija	4	6,63%
8 Hrana, pijača, tobak	3	6,25%
9 Trajne dobrine	3	6,17%
10 Telekomunikacijske storitve	3	5,33%
11 Računalniški hardware	1	2,83%
12 Trajne potrošne dobrine in tekstil	1	2,23%
13 Potrošniške storitve	1	1,96%
14 Mediji	1	1,80%
15 Maloprodaja	1	1,74%
16 Avtomobilska industrija	1	1,58%
17 Transport	1	1,53%
18 Zdravstvena nega in storitve	1	1,38%
19 Maloprodaja (hrana, pripomočki)	1	1,34%
20 Polprevodniki in oprema	1	1,18%
21 Produkti za gospodinjstvo	1	1,14%
22 Poslovne storitve	1	1,14%
23 Računalniški software in storitve	1	0,99%
<b>SKUPAJ:</b>	<b>56</b>	<b>100,00%</b>

Naložbe v investicijske družbe se v geografske regije razvrščajo glede na pretežni delež naložb investicijske družbe v posamezne geografske regije in ne glede na državo izdajatelja delnic oziroma upravljalca investicijske družbe.

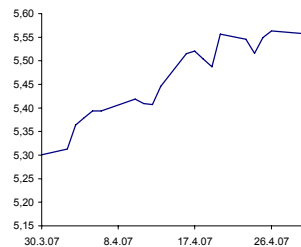
#### PREGLJED TRGA

Donosnost vzajemnega sklada je v mesecu aprilu znašala +4,84 %. Med naložbami vzajemnega sklada je najbolj porasel tečaj francoske banke Societe Generale (GLE FP; +20,97 %). Rast tečaja je posledica spekulacij glede prevzema družbe s strani italijanske banke UniCredito Italiano SpA, vendar sta družbi to že zanikali. V mesecu aprilu je bila najmanj donosna delnica hotelske verige iz Združenega kraljestva Intercontinental Hotels Group (IHG LN; -3,60 %). Negativnih novic, ki bi povzročile padec cene delnice, v aprilu ni bilo, je pa bila delnica družbe v zadnjih dveh mesecih med donosnejšimi naložbami sklada, saj so bile z družbo povezane prevzemne spekulacije. V mesecu aprilu je bila izvedena ena menjava delnic. V celoti je bila prodana naložba v delnico STMicroelectronics NV (STM FP), kupljene pa so bile delnice družbe ASML Holding NV (ASML NA).

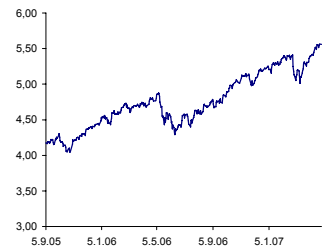
#### Gibanje vrednosti enote premoženja

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.

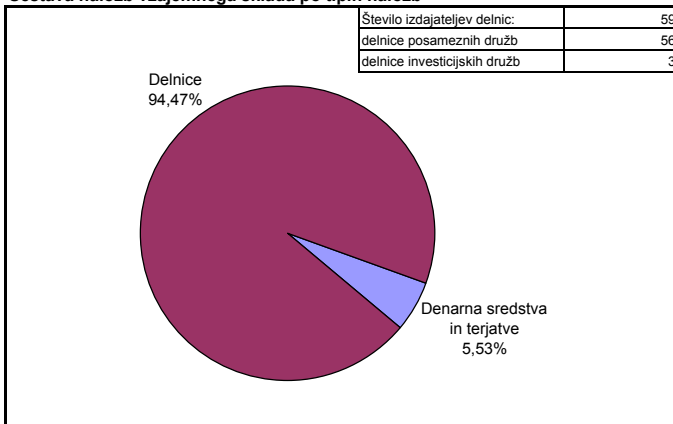
#### V zadnjem mesecu



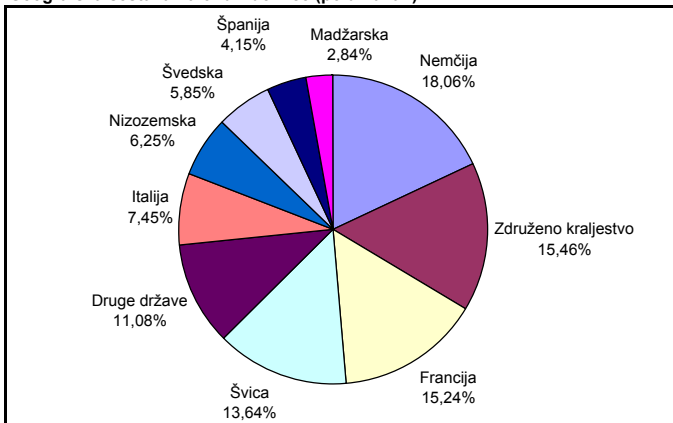
#### Od začetka poslovanja vzajemnega sklada



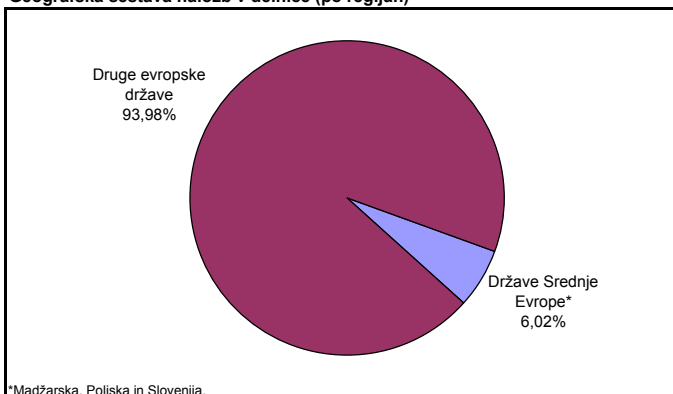
#### Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb



#### Geografska sestava naložb v delnice (po državah)



#### Geografska sestava naložb v delnice (po regijah)



\*Madžarska, Poljska in Slovenija.

#### 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).