

NLB Skladi - Slovenski delniški

Družba za upravljanje: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Trg republike 3, 1000 Ljubljana, www.nlbskladi.si

Mesečno poročilo o gibanju vrednosti enote premoženja ter vrsti in sestavi naložb

30.1.2009

Osnovni podatki	31.12.2008	30.1.2009
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	3,43	3,52
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	9.297.165	9.542.789
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih		-1,560%
Standardni odklon ted. donosnosti v zadnjih 12 mesecih		3,834%

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

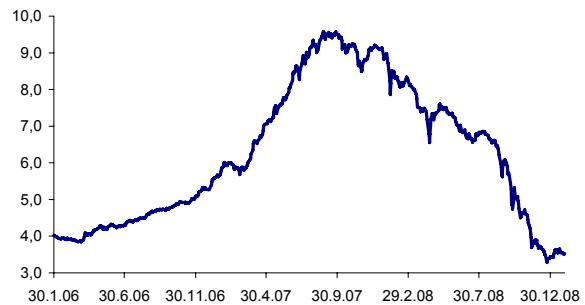
letos	2,61%
v zadnjih 12 mesecih	-58,33%
v zadnjih 24 mesecih	-41,42%
v zadnjih 36 mesecih	-12,16%

Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

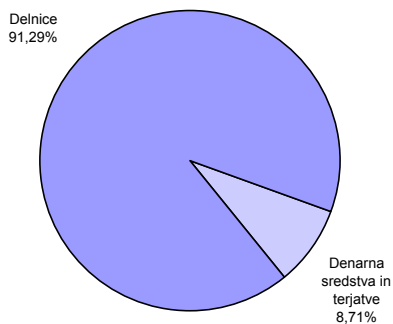
Najvišji vstopni stroški	3,00%
Najvišji izstopni stroški	1,00%

Opozorilo vlagateljem: navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost naložbe v podsklad NLB Skladi - Slovenski delniški.

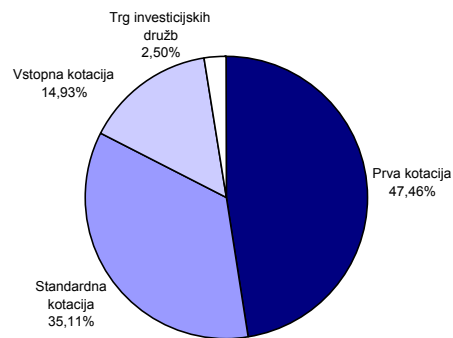
Gibanje vrednosti enot premoženja v zadnjih 36 mesecih



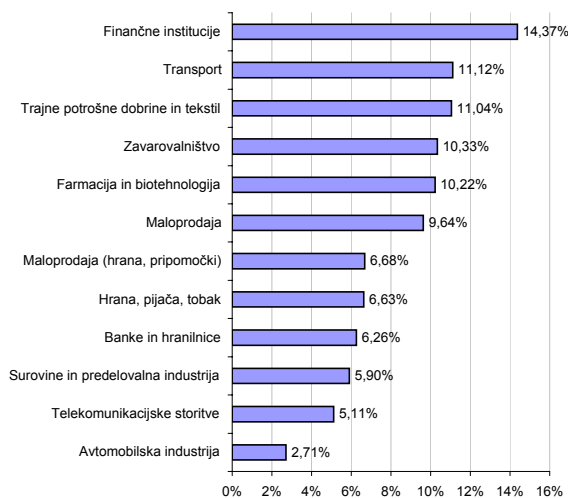
Sestava sredstev po tipih naložb



Naložbe v delnice po vrsti delnic / trgu kotacije



Naložbe v delnice po panožnih skupinah



Naložbe podsklada 30.1.2009

Št.	Izdajatelj	Delež v sredstvih VS	Št.	Izdajatelj	Delež v sredstvih VS	
1	Krka dd Novo mesto	9,33%	16	Iskra Avtoelektrika d.d.	2,47%	
2	Petrol	8,80%	17	Zvon ena ID d.d.	2,28%	
3	Gorenje Velenje	7,20%	18	Cinkarna Celje d.d.	2,20%	
4	Mercator Poslovni Sistem	6,09%	19	KD Holding, d.d.	1,99%	
5	Pozavarovalnica Sava	4,79%	20	Zvon dva holding d.d.	1,97%	
6	Telekom Slovenije d.d.	4,67%	21	Žito d.d.	1,45%	
7	Luka Koper	4,66%	22	NFD Holding	1,40%	
8	Triglav Zavarovalnica DD	4,64%	23	Abanka Vipava dd	1,31%	
9	Pivovarna Lasko	4,60%	24	Istrabenz	1,29%	
10	Nova KBM	4,40%				
11	Sava	4,19%				
12	Helios Domzale	3,19%				
13	Aerodrom Ljubljana	2,91%				
14	Juteks	2,89%				
15	Intereuropa	2,59%				
					Druge naložbe v delnice	0,00%
					Denarna sredstva in terjatve	8,71%
					Skupaj	100,00%
					Skupno število različnih naložb:	24

Pregled trga

V mesecu decembru je bila donosnost vzajemnega sklada negativna. Prav tako se je nadaljevalo obdobje zelo nizke likvidnosti na Ljubljanski borzi. V decembru so nekatere borzne družbe pričele z objavami njihovih pričakovanih poslovnih rezultatov za zadnje četrtletje leta 2008 in načrte za poslovanje v letu 2009, ki zaenkrat večinoma niso preveč vzpodbudni, saj nakazujejo na stagnacijo prodaje in dobička.

Med naložbami vzajemnega sklada NLB Skladi - Sklad slovenskih delnic je v decembru najbolj porasel tečaj delnic Pivovarne Laško, d.d. (+18,23 %). Večina te rasti je bilo dosežene v zadnjem tednu trgovanja. Po medijih so krožile spekulacije, da želijo prevzemne družbe nekoliko izboljšati vrednost danih zavarovanj bankam, ki so jim posojale denar za prevzem Pivovarne Laško d.d.. Na drugi strani je v mesecu decembru najbolj upadel tečaj delnice Juteks, d.d. (- 32,12 %). Posebnih z družbo povezanih novic v mesecu decembru ni bilo, se je pa v decembru s temi delnicami nadpovprečno veliko trgovalo v primerjavi s preteklimi nekaj meseci.

V splošnem je bila decembra kreditna kriza na svetovnih trgih tudi v Sloveniji vroča tema, vlada pa je predlagala nekaj varčevalnih ukrepov povezanih s plačami v javnem sektorju. Medijsko najbolj odmevna tema med slovenskimi borznimi družbami je bila zagotovo družba Istrabenz, d.d.. 12. decembra je bila sklicana izredna skupščina družbe, kjer so se pomerile družbe okrog Petrola, d.d. in družbe, ki se smatrajo za »prijazne« Igorju Bavčarju. Slednji so bili nekoliko močnejši, zato večina predlaganih sklepov ni bila sprejeta. Kljub temu govorice o finančnih težavah tega koprskega holdinga niso potihnile.

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 (1 € = 239,64 SIT). Podatki pred 1.1.2009 se nanašajo na vzajemni sklad NLB Skladi - Slovenski delniški.