

NLB Skladi - Svetovni razviti trgi 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

31.3.2009

Osnovni podatki	27.2.2009	31.3.2009
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	2,91	3,04
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	20.255.343,17	21.009.648,94
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih		-0,593%
Standardni odklon ted. donosnosti v zadnjih 12 mesecih		4,864%

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

letos	-7,36%
v zadnjih 12 mesecih	-32,50%
v zadnjih 24 mesecih	-45,65%
v zadnjih 36 mesecih	-42,92%

Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

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

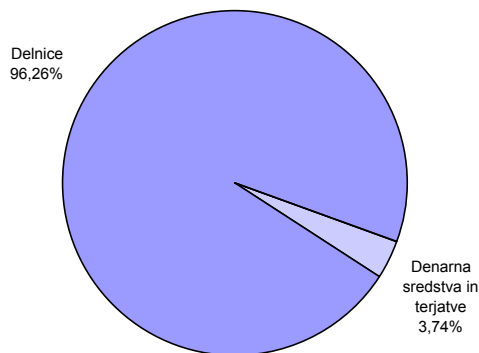
Opozorilo vlagateljem: navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost naložbe v podsklad NLB Skladi - Svetovni razviti trgi delniški.

Gibanje vrednosti enote premoženja v zadnjih 36 mesecih

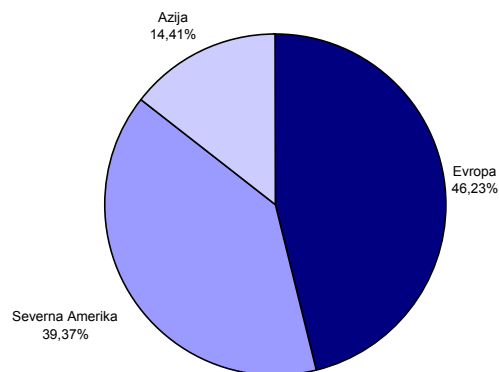


Podatki o gibanju vrednosti enote premoženja podsklada so objavljeni vsak delovni dan v časniku Finance in na spletni strani družbe NLB Skladi www.nlbskladi.si.

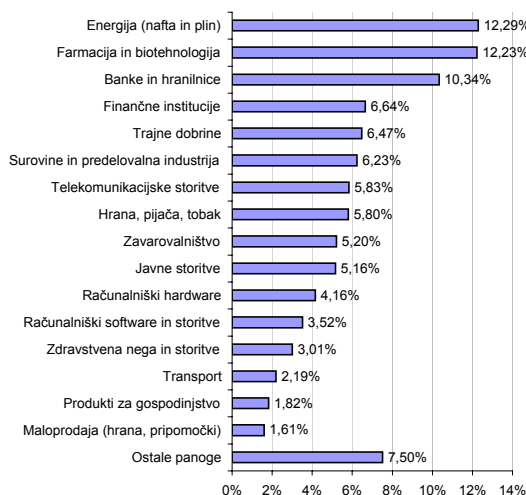
Sestava naložb po tipih naložb



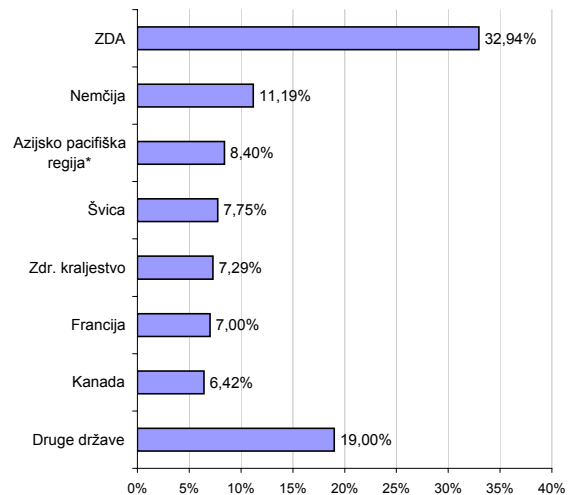
Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev po regijah



Panožna sestava naložb v delnice



Geografska sestava naložb v delnice po državah *



* 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.

Naložbe podsklada 31.3.2009

Št.	Izdajatelj	Država	Delež v sredstvih VS
1	iShares MSCI Japan Index	Japonska*	5,78%
2	iShares MSCI Pacific ex-Jpn Index	Azijsko pacifiška regija*	5,12%
3	Deutsche Bank AG	Nemčija	1,81%
4	PepsiCo Inc	ZDA	1,78%
5	Canadian Natl Railway Co	Kanada	1,74%
6	Roche Holding AG - Genuschein	Švica	1,73%
7	Exxon Mobil Corp	ZDA	1,70%
8	Nokia OYJ	Finska	1,69%
9	Xstrata PLC	Švica	1,67%
10	Novartis AG	Švica	1,61%
11	iShares S&P 500 Index Fund/US	ZDA	1,57%
12	Occidental Petroleum Corp	ZDA	1,55%
13	Toronto-Dominion Bank	Kanada	1,55%
14	iShares MSCI South Korea Index	Azijsko pacifiška regija*	1,52%
15	XTO ENERGY INC	ZDA	1,51%

Št.	Izdajatelj	Država	Delež v sredstvih VS
16	Eli Lilly & Co	ZDA	1,49%
17	Nestle SA	Švica	1,48%
18	SAP AG	Nemčija	1,45%
19	iShares MSCI Taiwan Index	Azijsko pacifiška regija*	1,44%
20	Total SA	Francija	1,44%
21	UBS-ETF Dj Euro Stoxx 50	Evropa*	1,38%
22	Pfizer Inc	ZDA	1,37%
23	BP PLC	Zdr. kraljestvo	1,36%
24	Allianz SE	Nemčija	1,36%
25	Microsoft Corp	ZDA	1,34%
26	Unilever NV	Nizozemska	1,34%
27	Telefonica SA	Španija	1,32%
28	Johnson & Johnson	ZDA	1,31%
29	BNP Paribas	Francija	1,29%
30	Tesco PLC	Zdr. kraljestvo	1,28%

* 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 upravitelja investicijske družbe.

Druge naložbe v delnice	43,29%
Denarna sredstva + terjatve	3,74%
Skupaj	100,00%
Skupno število različnih naložb:	74

Pregled trga

Z zaključkom prvega četrtletja 2009 je bil mesec marec prvi v zadnjih osmih mesecih, ko so delniški trgi v ZDA in Evropi dosegli pozitivno donosnost. Marec je bil v največji meri zaznamovan s srečanjem skupine G-20, ki se je zavzela za skupno reševanje svetovne finančne krize, med sklepi pa so bili tudi povečanje financiranja Mednarodnega denarnega sklada (IMF) in krepitev regulacije na finančnih trgih. V marcu je bilo opaziti prve znake umirjanja gospodarske krize v razvitem delu sveta (predvsem ZDA), ki govorijo v prid stabilizacije finančnih trgov in gospodarstva, a za gibanje delniških trgov so ključni dobički družb, ki bodo objavljeni v prihajajočih tednih.

V marcu smo bili priča vračanju zaupanja v finančni sektor. K večjemu optimizmu je v precejšnji meri prispevala objava bančne skupine Citigroup, da je v mesecu januarju in februarju 2009 poslovala z dobičkom. Optimizem vlagateljev se je odrazil tudi na gibanju tečajev delnice bank in finančnih institucij, katerih delnic so bile v mesecu marcu na globalni ravni v povprečju tudi najbolj donosne. Optimizem pa je bil prisoten tudi v ostalih panogah, zlasti v panogah Maloprodaja in Računalniški hardware, ki sta prisotni tudi v podskladu NLB Skladi - Svetovni razviti trgi delniški.

Optimizem v finančnem sektorju je bil prisoten tudi v Evropi. Tako je v mesecu marcu najvišjo donosnost dosegla naložba v Deutsche bank (DBK GY), ki je znašala visokih 49,01 %. Rast tečaja delnice je poleg spodbudnih novic iz ZDA spodbudila tudi novica iz družbe, da družba ne potrebuje državne pomoči in da bo družba dosegla zastavljene načrte za leto 2009.

Visoke donosnosti so dosegli tudi azijski trgi. Na podlagi dodatnih finančnih vzpodbud gospodarstvu in dobrih poslovnih rezultatov tehnoloških podjetij je najbolj izstopal južno korejski trg z donosnostjo 24,04 %.

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). Podatki pred 1.1.2009 se nanašajo na vzajemni sklad NLB Skladi - Svetovni sklad delnic