

# NLB 76 Skladi

## NLB Skladi - Svetovni sklad delnic

Mesečno poročilo o gibanju vrednosti enote premoženja ter vrsti in sestavi naložb vzajemnega sklada (30. april 2008)

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

### Osnovni podatki

	30.4.2008	31.3.2008
Vrednost enote premoženja (VEP)	4,78 EUR	4,51 EUR
Čista vrednost sredstev (CVS)	36.774.183,78 EUR	35.069.664,58 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	-0,350%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	2,143%	

### Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	-9,29%
v zadnjih 12 mesecih	-16,88%
v zadnjih 24 mesecih	-10,03%
v zadnjih 36 mesecih	14,55%

**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 - Svetovni sklad delnic.
Najvišji izstopni stroški: 1,00%	

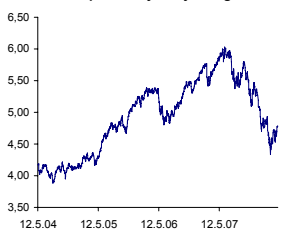
### Gibanje vrednosti enote premoženja

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

### Od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta



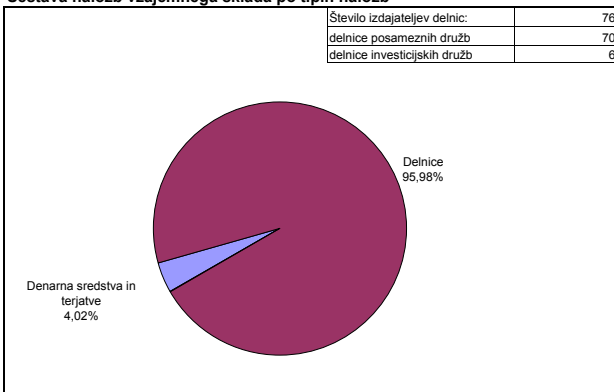
### Od začetka poslovanja vzajemnega sklada



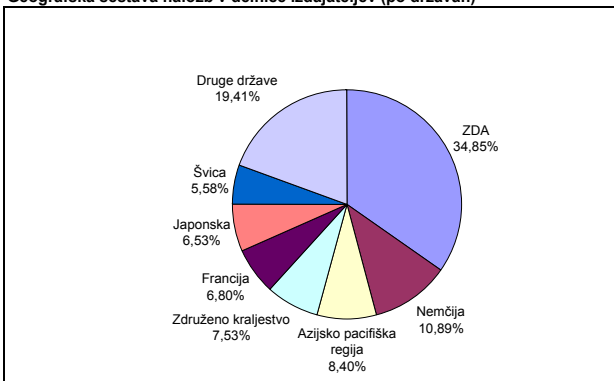
### Največjih 30 naložb vzajemnega sklada (30. 4. 2008)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 EWJ US	iShares MSCI Japan Index Fund	Japonska*	6,27%
2 EPP US	iShares MSCI Pacific ex-Japan Index Fund	Azijsko pacifiška regija*	5,13%
3 UCG IM	UniCredito Italiano SpA	Italija	1,64%
4 MUV2 GR	Muenchener Rueckversicherungs AG	Nemčija	1,53%
5 DBK GY	Deutsche Bank AG	Nemčija	1,53%
6 EWY US	iShares MSCI South Korea Index Fund	Azijsko pacifiška regija*	1,49%
7 FP FP	Total SA	Francija	1,48%
8 IBM US	International Business Machines Corp	ZDA	1,47%
9 BNS CN	Bank of Nova Scotia	Kanada	1,47%
10 XOM US	Exxon Mobil Corp	ZDA	1,46%
11 EWT US	iShares MSCI Taiwan Index Fund	Azijsko pacifiška regija*	1,45%
12 FSEU50 GY	UBS-ETF DJ EURO STOXX 50	Evropa*	1,44%
13 ISP IM	Intesa Sanpaolo SpA	Italija	1,43%
14 DOW US	Dow Chemical Co/The	ZDA	1,42%
15 ACAS US	American Capital Strategies Ltd	ZDA	1,41%
16 MDT US	Medtronic Inc	ZDA	1,36%
17 LTX US	UNITED TECHNOLOGIES CORP	ZDA	1,35%
18 ALV GR	Allianz SE	Nemčija	1,35%
19 IVV US	iShares S&P 500 Index Fund/US	ZDA	1,34%
20 NOVX VX	Novartis AG	Švica	1,34%
21 GS US	Goldman Sachs Group Inc/The	ZDA	1,31%
22 SN/ LN	Smith & Nephew PLC	Združeno kraljestvo	1,30%
23 MSFT US	Microsoft Corp	ZDA	1,28%
24 SAP GR	SAP AG	Nemčija	1,27%
25 PEP US	PepsiCo Inc	ZDA	1,27%
26 ZION US	Zions Bancorporation	ZDA	1,27%
27 HMB SS	Hennes & Mauritz AB	Švedska	1,24%
28 BNP FP	BNP Paribas	Francija	1,23%
29 ERICB SS	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Švedska	1,23%
30 ALL US	Allstate Corp/The	ZDA	1,23%
Skupaj največjih 30 naložb v delnice			49,97%
Skupaj ostale naložbe v delnice			46,00%
SKUPAJ			95,98%

### Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb



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

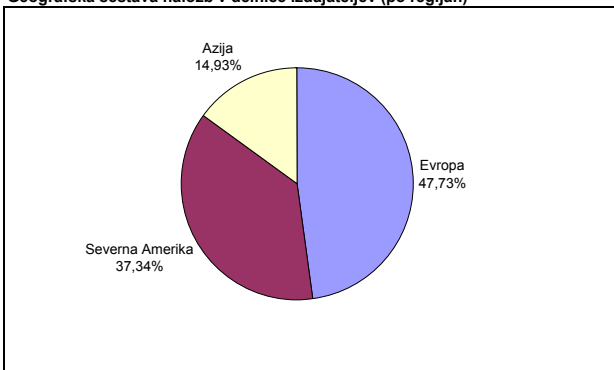


\* Naložbe v investicijske družbe se v geografske regije razvrščajo glede na pretežno delež naložb investicijske družbe v posamezne geografske regije in ne glede na državo izdajatelja delnic oziroma upravitelja investicijske družbe.

### Panožna sestava naložb v delnice družb s sedežem v Evropi in Severni Ameriki

Panožna skupina	Št. izdajateljev	% v naložbah v delnice podjetij
1 Banke in hranilnice	8	12,69%
2 Energija (nafta in plin)	7	10,07%
3 Zavarovalništvo	5	7,83%
4 Finančne institucije	5	7,82%
5 Farmacija in biotehnologija	5	7,30%
6 Trajne dobrine	5	6,99%
7 Računalniški hardware	4	6,41%
8 Surovine in predelovalna industrija	4	6,10%
9 Telekomunikacijske storitve	4	5,53%
10 Javne storitve	3	3,71%
11 Zdravstvena nega in storitve	2	3,38%
12 Računalniški software in storitve	2	3,23%
13 Hrana, pijača, tobak	2	3,05%
14 Transport	2	2,55%
15 Produkti za gospodinjstvo	2	2,20%
16 Mediji	2	1,85%
17 Maloprodaja	1	1,57%
18 Potrošne storitve	1	1,39%
19 Maloprodaja (hrana, pripomočki)	1	1,18%
20 Trajne potrošne dobrine in tekstil	1	1,07%
21 Polprevodniki in oprema	1	1,06%
22 Poslovne storitve	1	1,06%
23 Nepremičnine	1	1,00%
24 Avtomobilska industrija	1	0,95%
Skupaj	70	100,00%

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



Aprila so po več mesecih zaskrbljenosti nad stanjem ameriškega gospodarstva prišle bolj vzpodbudne novice. Rast ameriškega gospodarstva je namreč v prvem četrtletju znašala 0,6 odstotka na letni ravni, prav tako pa se je povečala tudi osebna potrošnja, in sicer za eno odstotno točko. Ugodnejše novice prihajajo tudi z ameriškega trga dela, kjer so zabeležili 5-odstotno brezposelnost, kar je manj od pričakovanj. Posledično je vrednost dolarja v primerjavi z evrom zrasla za 1,6 odstotka. Nekoliko zaskrbljenosti je sprožila visoka rast cene nafte, ki je aprila zrasla za več kot 10 odstotkov.

Najvišjo rast tečajja je v regiji Razvite države Severne Amerike dosegla družba Goldman Sachs (+17,73 %). Rast je predvsem posledica umiritev razmer na svetovnih kapitalnih trgih in prve pozitivne novice o koncu odpisu kapitala s strani večjih finančnih institucij. V aprilu pa je najbolj presenetil več kot 10-odstoten padec družbe General Electric, ki je sporočila, da so v prvem četrtletju zabeležili 6-odstotni padec čistega dobička. To je prvi padec dobička te družbe v zadnjih petih letih.

V regiji Visoko razvite evropske države je bila v aprilu najbolj donosna delnica Telefonaktiebolaget LM Ericsson, ki je v tem obdobju zrasla za 31,6 odstotka. Razlog za visoko rast tečajja je predvsem v pozitivnih četrtletnih poslovnih rezultatih, ki so presegli pričakovanja analitikov. Največji padec v regiji je zabeležila švicarska farmacevtska družba Roche Holding AG-Genusschein (-9,89 %), predvsem zaradi nižjih napovedih o prihodnjem poslovanju s strani uprave družbe, močnega švicarskega franka in splošnega umika vlagateljev iz cikličnih panog.

### 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).