

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

Osnovni podatki

	28.2.2007	31.1.2007
Vrednost enote premoženja (VEP)	5,54 EUR	5,66 EUR
Čista vrednost sredstev (CVS)	44.253.082,31 EUR	45.802.329,04 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	0,156%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	1,471%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

v zadnjem mesecu	-2,06%
od začetka koledarskega leta	0,63%
v zadnjih 12 mesecih	3,85%
v zadnjih 24 mesecih	28,86%
v zadnjih 36 mesecih	7

Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:

Najvišji vstopni stroški: 2,25 %	Opozorilo vlagateljem: navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost naložbe v vzajemni sklad NLB Skladi - Svetovni sklad delnic.
Najvišji izstopni stroški: 1,00%	

Neto vplačila investicijskih kuponov*

Februar 2007	-573.276,02 EUR
Leto 2007	54.978,79 EUR

*brez vstopnih in izstopnih stroškov

Največjih 30 naložb vzajemnega sklada (28. 2. 2007)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 EWW US	iShares MSCI Japan Index Fund	Japonska*	6,43%
2 EPP US	iShares MSCI Pacific ex-Japan Index Fund	Azijsko pacifiška regija*	5,09%
3 PFE US	Pfizer Inc	ZDA	2,23%
4 ALV GR	Allianz SE	Nemčija	2,14%
5 ENEL IM	Enel SpA	Italija	2,09%
6 BP US	BP PLC	Združeno kraljestvo	2,09%
7 NCC US	National City Corp	ZDA	2,07%
8 EXC US	Exelon Corp	ZDA	2,05%
9 MSFT US	Microsoft Corp	ZDA	2,01%
10 QCOM US	Qualcomm Inc	ZDA	1,98%
11 NOVN VX	Novartis AG	Švica	1,96%
12 MET US	MettLife Inc	ZDA	1,94%
13 OXY US	Occidental Petroleum Corp	ZDA	1,92%
14 VOLVA SS	Volvo AB	Švedska	1,92%
15 MXIM US	Maxim Integrated Products Inc	ZDA	1,89%
16 AF FP	Air France-KLM	Francija	1,88%
17 GS US	Goldman Sachs Group Inc/The	ZDA	1,85%
18 GSK US	GlaxoSmithKline PLC	Združeno kraljestvo	1,85%
19 WPP LN	WPP Group PLC	Združeno kraljestvo	1,84%
20 UC IM	UniCredit Italiano SpA	Italija	1,83%
21 GE US	General Electric Co	ZDA	1,82%
22 IHG LN	Intercontinental Hotels Group PLC	Združeno kraljestvo	1,82%
23 COF US	Capital One Financial Corp	ZDA	1,80%
24 SNL LN	Smith & Nephew PLC	Združeno kraljestvo	1,77%
25 UBSN VX	UBS AG	Švica	1,70%
26 EMG LN	Man Group PLC	Združeno kraljestvo	1,68%
27 MDT US	Medtronic Inc	ZDA	1,66%
28 SIE GR	Siemens AG	Nemčija	1,63%
29 STO US	Statoil ASA	Norveška	1,62%
30 FP FP	Total SA	Francija	1,60%
Skupaj največjih 30 naložb			64,14%
Skupaj ostale naložbe			34,83%
SKUPAJ			98,97%

* 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 delnic družb zunaj Slovenije:

Panožna skupina	Št. izdajateljev	Delež v naložbah v delnice podjetij
1 Energija (nafta in plin)	5	10,68%
2 Banke in hranilnice	5	10,35%
3 Finančne institucije	4	8,58%
4 Farmacija in biotehnologija	3	7,37%
5 Zavarovalništvo	3	6,72%
6 Trajne dobrine	3	6,55%
7 Surovine in predelovalna industrija	3	5,17%
8 Javne storitve	2	5,05%
9 Računalniški hardware	2	4,25%
10 Zdravstvena nega in storitve	2	4,19%
11 Telekomunikacijske storitve	3	4,03%
12 Transport	2	3,74%
13 Hrana, pijača, tobak	2	3,48%
14 Maloprodaja	2	2,88%
15 Računalniški software in storitve	1	2,45%
16 Polprevodniki in oprema	1	2,31%
17 Mediji	1	2,25%
18 Potrošne storitve	1	2,22%
19 Trajne potrošne dobrine in tekstil	1	1,80%
20 Produkti za gospodinjstvo	1	1,67%
21 Avtomobilska industrija	1	1,52%
22 Poslovne storitve	1	1,51%
23 Maloprodaja (hrana, pripomočki)	1	1,24%
SKUPAJ	50	100,00%

PREGLED TRGA

V mesecu februarju je znašala donosnost vzajemnega sklada -2,06%. Med naložbami vzajemnega sklada je najbolj porasel tečaj delnice družbe DaimlerChrysler AG (DCX GY; 7,87%), najmanj donosna pa je bila delnica družbe Microsoft (MSFT US; -10,49%). Rast tečaja delnice DCX je predvsem posledica pojava špekulacij, da namerava družba odprodati svojo divizijo Chrysler. Kot potencialnega kupca se omenja General Motors. S prodajo bi se družbi Daimler povečala profitabilnost, saj Chrysler trenutno posluje z zgubo. Padec tečaja delnice MSFT pa je predvsem posledica nižje prodaje Windows Viste od pričakovanih tržnih udeležencev.

V zadnjih dneh februarja smo bili pričrta precejšnja korekcija tečajev na večini svetovnih kapitalskih trgov. Osrednji ameriški borzni indeks je 27. 2. 2007 izgubil nekaj več kot 3,5 % vrednosti, zmanjšala pa se je tudi vrednost večine evropskih borznih indeksov. Ključni razlog za padec delnic je bila dokaj nepričakovana objava kar 8 % padca industrijske proizvodnje v ZDA, kar je že tretji zaporedni mesec padanja (strah pred recesijo, sedaj bodo pomembne zlasti storitve kot ključna komponenta BDP), dodatno pa sta negativno presenetila tudi podatka o šibkem nepremičniškem trgu (novogradnje so se znižale količinsko in cenovno).

V mesecu februarju je bila v portfelju sklada vključena delnica GlaxoSmithKline Plc (GSK US), v celoti pa je bila prodana delnica Sanofi Aventis SA (SAN FP).

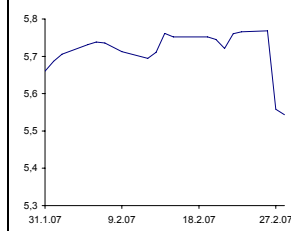
Opozorilo vlagateljem:

Vpogled v metodologijo izračunov vseh podatkov je možen na sedežu družbe NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o.. Pri preračunu tolarških zneskov v eure je uporabljen tečaj zamenjave (1€=239,64 SIT).

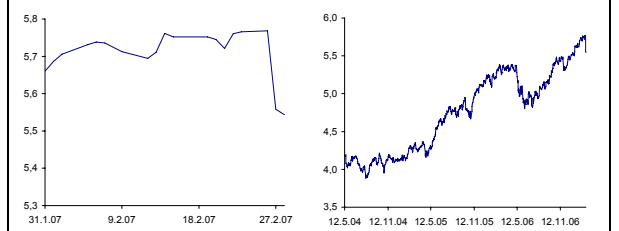
Gibanje vrednosti enote premoženja

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.

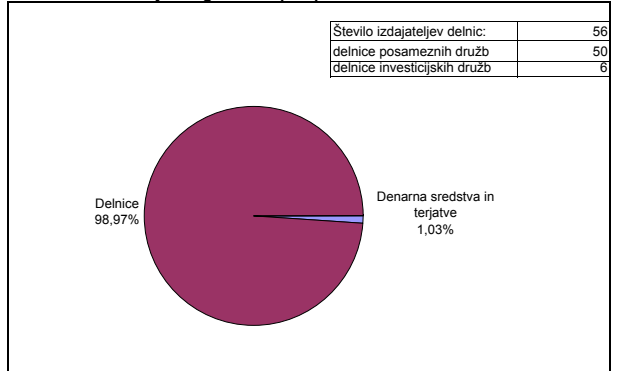
V zadnjem mesecu



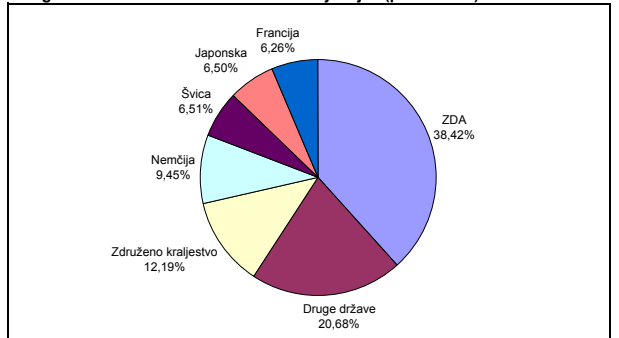
Od začetka poslovanja vzajemnega sklada



Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb



Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po državah)



Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po regijah)

