

NLB Skladi - Globalni delniški sklad

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

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

30.9.2008

Osnovni podatki	29.8.2008	30.9.2008
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	/	13,15
Čista vrednost sredstev (ČVS) v mio EUR	/	102,70
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	/	/
Standardni odklon ted. donosnosti v zadnjih 12 mesecih	/	/

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone VS

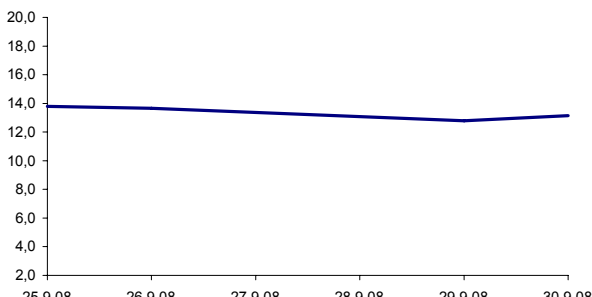
letos	/
v zadnjih 12 mesecih	/
v zadnjih 24 mesecih	/
v zadnjih 36 mesecih	/

Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad

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

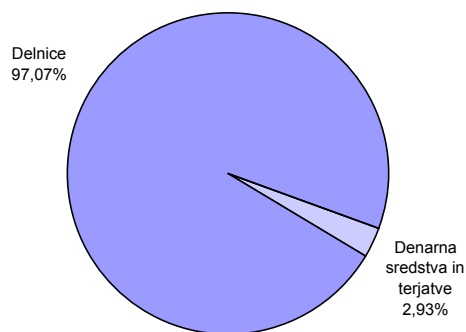
Opozorilo vlagateljem: navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost naložbe v vzajemni sklad NLB Skladi - Globalni delniški sklad.

Gibanje vrednosti enot premoženja od začetka poslovanja

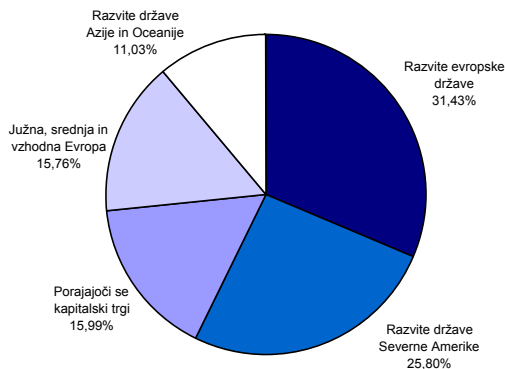


Podatki o gibanju vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada so objavljeni vsak delovni dan v časniku Finance in na spletni strani družbe NLB Skladi www.nlb skladi.si.

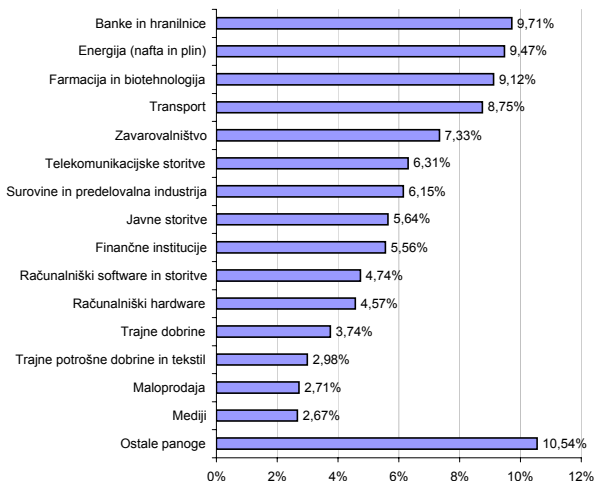
Sestava naložb po tipih naložb



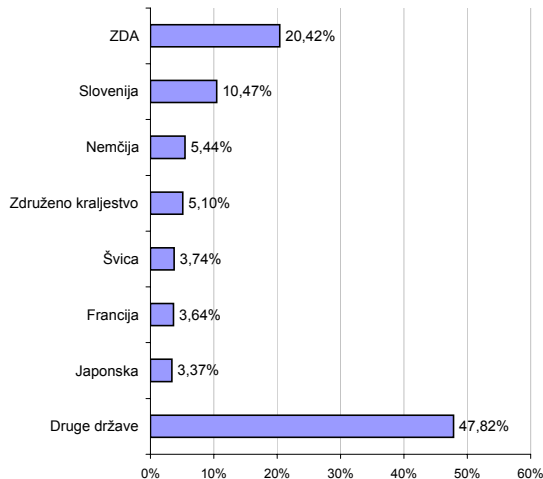
Geografska sestava naložb v delnice po regijah



Panožna sestava naložb v delnice



Geografska sestava naložb v delnice po državah



Naložbe vzajemnega sklada na dan 30. 9. 2008

Št.	Izdajatelj	Država	Delež v sredstvih VS
1	Aerodrom Ljubljana	Slovenija	5,10%
2	iShares MSCI Japan Index Fund*	Japonska	3,96%
3	Krka dd Novo mesto	Slovenija	2,93%
4	Petrol	Slovenija	1,72%
5	Gorenje Velenje	Slovenija	1,41%
6	American Capital Strategies Ltd	ZDA	1,22%
7	Zions Bancorporation	ZDA	1,15%
8	Luka Koper	Slovenija	1,13%
9	Microsoft Corp	ZDA	1,11%
10	Bank of Nova Scotia	Kanada	1,09%
11	Smith & Nephew PLC	Združeno kraljestvo	1,08%
12	BB&T CORP	ZDA	1,07%
13	SAP AG	Nemčija	1,04%
14	Turkiye Is Bankasi	Turčija	1,02%
15	United Technologies	ZDA	1,01%
16	Siemens AG	Nemčija	1,01%
17	Nestle SA	Švica	0,99%
18	Novartis AG	Švica	0,98%
19	BNP Paribas	Francija	0,98%
20	International Business Machines Corp	ZDA	0,97%
21	Dow Chemical Co/The	ZDA	0,97%
22	Deutsche Bank AG	Nemčija	0,95%
23	Allianz SE	Nemčija	0,94%
24	PepsiCo Inc	ZDA	0,94%
25	Bank of America Corp	ZDA	0,93%
26	Allstate Corp/The	ZDA	0,92%
27	Telefonica SA	Španija	0,91%
28	Medtronic Inc	ZDA	0,89%
29	Qualcomm Inc	ZDA	0,87%
30	Exxon Mobil Corp	ZDA	0,85%

Druge naložbe v delnice	56,93%
Denarna sredstva	2,93%
Skupaj	100,00%
Skupno število različnih naložb:	133

* 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.

Pregled trga

Borzno dogajanje se je v septembru osredotočilo predvsem na finančni sektor. Teme, kot so cena nafte, ki je še naprej izredno nestabilna in se je nahajala okoli vrednosti 100 \$ za sodček, cene nepremičnin, ameriške predsedniške volitve in stanje svetovnih gospodarstev so povsem zasenčile novice o težavah bančnega sektorja.

Stečaj investicijske banke Lehman Brothers, prodaja investicijske banke Merrill Lynch banki z boljšim zdravjem (Bank of America) in direktna pomoč FED-a eni največjih svetovnih zavarovalnic AIG v obliki odobrene kreditne linije po kazenski obrestni meri (več kot 10 %) v zameno za 79,9 % lastniški delež so bile novice, ki so močno poslabšale vzdušje na borznih trgih. Oživele so bojzani o domino učinku, ko propad ene banke sproži bojazen o likvidnostni situaciji in/ali solventnosti preostalih, kar lahko sproži propad naslednje kapitalsko šibke banke itd., kar je posredno vplivalo tudi na cene denarja na medbančnih denarnih trgih in posredno na strošek zadolževanja podjetij.

Ameriška centralna banka (FED) ter ameriška vlada sta skupaj pripravili program, ki predvideva ustanovitev agencije, ki bi razpolagala z do 700 milijoni dolarjev v namen reševanja finančne krize, kar je blagodejno vplivalo na delniške trge po vsem svetu. Ti so se sprva odzvali z izredno visoko rastjo, a so kasneje ob presenetljivi zavrnitvi predloga s strani ameriškega kongresa prav tako močno padli.

Tečajni panožnih skupin so bili v septembru v povprečju skoraj vsi negativni. Edini dve panožni skupini, ki sta v mesecu septembru zabeležili pozitivno gibanje tečajev, sta bili produkti za gospodinjstvo (+3,12 %) ter Hrana, pijača, tobak (+0,05 %). Najbolj so padli tečajni panožnih skupin Surovine in predelovalna industrija (-21,24 %), Polprevodniki in oprema (-14,74 %) ter Računalniški hardware (-14,17 %).

Vzajemni sklad NLB Skladi - Globalni sklad delnic je nastal dne 24. 09. 2008 s prenosom premoženja iz Investicijske družbe Maksima, delniška investicijska družba, d.d., pri čemer se naložbena politika novo oblikovanega vzajemnega sklada le neznatno razlikuje od poprejšnje naložbene politike investicijske družbe.

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).