

Mesečno poročilo o gibanju vrednosti enote premoženja ter vrsti in sestavi naložb vzajemnega sklada (30. april 2007)

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

### Osnovni podatki

	30.4.2007	30.3.2007
Vrednost enote premoženja (VEP)	4,96 EUR	4,88 EUR
Cista vrednost sredstev (CVS)	8.978.538,08 EUR	8.592.025,74 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	/	/
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	/	/

### Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

v zadnjem mesecu	1,45%
od začetka koledarskega leta	3,07%
v zadnjih 12 mesecih	7,84%
v zadnjih 24 mesecih	/
v zadnjih 36 mesecih	/

### Neto vplačila investicijskih kuponov\*

April 2007	304.811,33 EUR
Leto 2007	1.880.480,06 EUR

\*brez vstopnih in izstopnih stroškov

### Največjih 40 naložb vzajemnega sklada (30. 4. 2007)

	Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1	PXX US	POSCO	Južna Koreja	2,96%
2	CEZ GR	CEZ	Ceška	2,70%
3	TEVA US	Teva Pharmaceutical Industries Ltd	Izrael	2,44%
4	330 HK	Esprit Holdings Ltd	Kitajska	2,42%
5	CX US	Cemex SAB de CV	Mehika	2,39%
6	SMSN LI	Samsung Electronics Co Ltd	Južna Koreja	2,28%
7	KB US	Kookmin Bank	Južna Koreja	2,25%
8	AMX US	America Movil SA de CV	Mehika	2,25%
9	TV US	Grupo Televisa SA	Mehika	2,24%
10	MBL AU	Macquarie Bank Ltd	Avstralija	2,21%
11	PBR US	Petroleo Brasileiro SA	Brazilijska	2,20%
12	NPSN US	Naspers Ltd	Južna Afrika	2,19%
13	NAB US	National Australia Bank Ltd	Avstralija	2,15%
14	ARCLK TI	Arcelek	Turčija	2,08%
15	SID US	Cia Siderurgica Nacional SA	Brazilijska	2,08%
16	CBKD LI	Commercial International Bank	Egipt	2,08%
17	CHT US	Chungghwa Telecom Co Ltd	Tajvan	2,07%
18	ASKD LI	Asustek Computer Inc	Tajvan	2,07%
19	SBID LI	State Bank of India Ltd	Indija	2,04%
20	MNOD LI	MMC Norilsk Nickel	Rusija	2,01%
21	OSH AU	Oil Search Ltd	Papua Nova Gvineja	2,01%
22	RIO AU	Rio Tinto Ltd	Avstralija	1,94%
23	PTR US	PetroChina Co Ltd	Kitajska	1,90%
24	SKM US	SK Telecom Co Ltd	Južna Koreja	1,88%
25	FBU AU	Fletcher Building Ltd	Nova Zelandija	1,88%
26	CHKP US	Check Point Software Technologies	Izrael	1,82%
27	GDND LI	Richter Gedeon Nyrt	Madžarska	1,80%
28	CHA US	China Telecom Corp Ltd	Kitajska	1,79%
29	RIO US	Cia Vale do Rio Doce	Brazilijska	1,77%
30	AKBNK TI	Akbank TAS	Turčija	1,76%
31	SKC AU	Sky City Entertainment Group Ltd	Nova Zelandija	1,76%
32	UESD LI	Unified Energy System	Rusija	1,76%
33	CEO US	CNOOC Ltd	Kitajska	1,73%
34	PHI US	Philippine Long Distance Telephone Co	Filipini	1,72%
35	INFY US	Infosys Technologies Ltd	Indija	1,69%
36	TLK US	Telekomunikasi Indonesia Tbk PT	Indonezija	1,67%
37	SSL US	Sasol Ltd	Južna Afrika	1,65%
38	AUO US	AU Optronics Corp	Tajvan	1,65%
39	TSM US	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Tajvan	1,61%
40	WOW AU	Woolworths Ltd	Avstralija	1,61%
Skupaj največjih 40 naložb				80,47%
Skupaj ostale naložbe				14,11%
<b>SKUPAJ:</b>				<b>94,58%</b>

### Panožna sestava naložb v delnice

	Panožna skupina	Št. izdajatelj	Delež v sredstvih sklada
1	Surovine in predelovalna industrija	7	15,87%
2	Energija (nafta in plin)	9	15,46%
3	Telekomunikacijske storitve	7	13,67%
4	Banke in hranilnice	5	10,87%
5	Javne storitve	3	6,21%
6	Zavarovalništvo	3	4,82%
7	Mediji	2	4,69%
8	Farmacija in biotehnologija	2	4,48%
9	Polprevodniki in oprema	2	4,11%
10	Računalniški hardware	2	3,93%
11	Računalniški software in storitve	2	3,71%
12	Maloprodaja	1	2,56%
13	Finančne institucije	1	2,33%
14	Trajne potrošne dobrine in tekstil	1	2,20%
15	Potrošniške storitve	1	1,86%
16	Maloprodaja (hrana, pripomočki)	1	1,70%
17	Hrana, pijača, tobak	1	1,52%
<b>SKUPAJ:</b>		<b>50</b>	<b>100,00%</b>

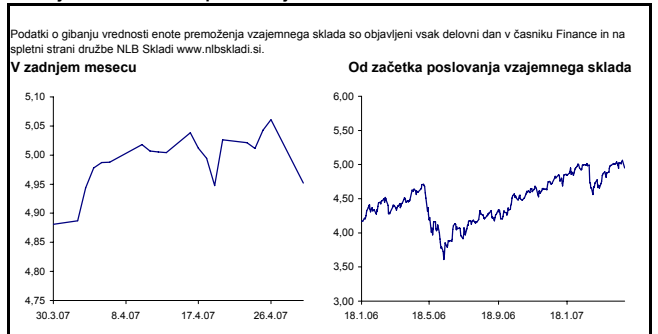
### PREGLED TRGA

Donosnost vzajemnega sklada je v aprilu aprila znašala +1,45%. V mesecu aprilu je med naložbami vzajemnega sklada najbolj porasel tečaj delnice indijske nafne družbe Reliance Industries Ltd. (RIGD LI; +21,35%). Tuji analitiki družbi napovedujejo precejšno rast dobička v letu 2007, saj so uspešno izvedli nekatere naložbene projekte, družba pa je tudi med učinkovitejšimi v regiji. Najmanj donosna naložba je bila delnica mehiške televizijske hiše Grupo Televisa (TV US, -7,86%), ki je v Sloveniji znana predvsem po produkciji telenovel. Družba je objavila 25% upad dobička zaradi manjših prihodkov od oglaševanja, dodatno pa je prodala enoto Univision z izgubo. Bolj kot realizirana izguba pri prodaji Univision je za družbo zaskrbljujoče, da je s prodajo enote izgubila del dostopa do špansko govorečega občinstva v ZDA.

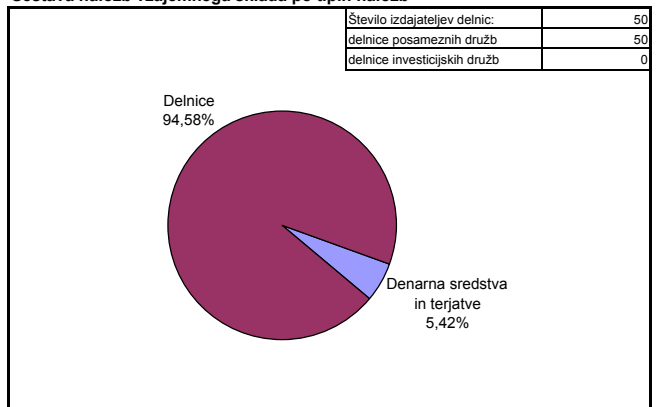
### Opozorilo vlagateljem:

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 (€ = 239,64 SIT).

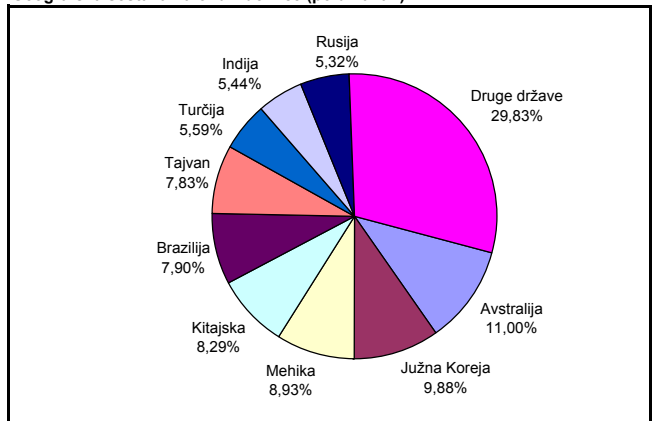
### Gibanje vrednosti enote premoženja



### Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb



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



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

