

Mesečno poročilo o gibanju vrednosti enote premoženja ter vrsti in sestavi naložb vzajemnega sklada (31. december 2007)

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

Osnovni podatki

	31.12.2007	30.11.2007
Vrednost enote premoženja (VEP)	5,61 EUR	5,62 EUR
Čista vrednost sredstev (CVS)	16.427.842,33 EUR	16.002.275,98 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	0,338%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	2,535%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	16,68%
v zadnjih 12 mesecih	16,68%
v zadnjih 24 mesecih	7
v zadnjih 36 mesecih	7

Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:

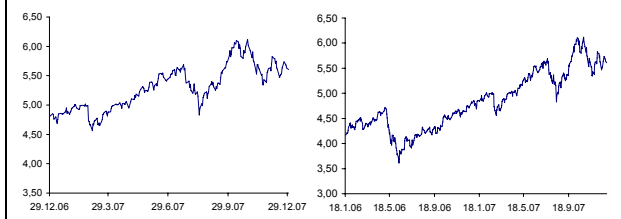
Najvišji vstopni stroški: 3,00 %	Opozorilo vlagateljem: navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost naložbe v vzajemni sklad NLB Skladi - Visoko rastoča gospodarstva.
Najvišji izstopni stroški: 1,00%	

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

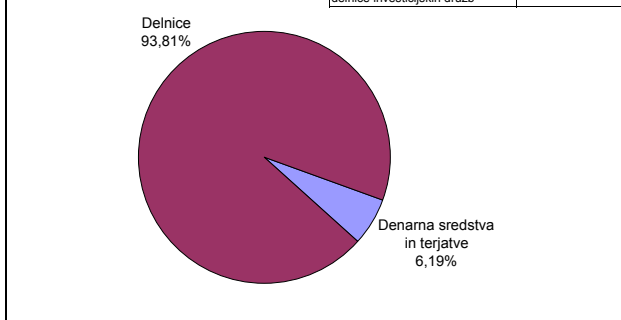


Največjih 40 naložb vzajemnega sklada (31. 12. 2007)

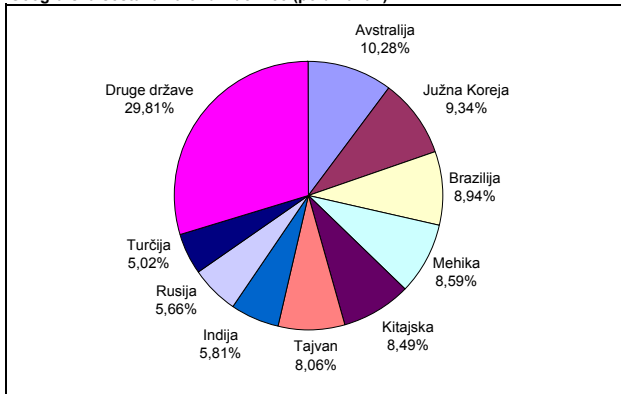
Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 PBR US	Petroleo Brasileiro SA	Brazilijska	2,85%
2 PKX US	POSCO	Južna Koreja	2,73%
3 CEZ GR	CEZ	Češka	2,70%
4 TEVA US	Teva Pharmaceutical Industries Ltd	Izrael	2,51%
5 KB US	Kookmin Bank	Južna Koreja	2,51%
6 CHT-W US	Chungwa Telecom Co Ltd	Tajvan	2,45%
7 OSH AU	Oil Search Ltd	Papua Nova Gvineja	2,40%
8 CHA US	China Telecom Corp Ltd	Kitajska	2,31%
9 RIO AU	Rio Tinto Ltd	Avstralija	2,29%
10 SID US	Cia Siderurgica Nacional SA	Brazilijska	2,21%
11 TV US	Grupo Televisa SA	Mehika	2,18%
12 CX US	Cemex SAB de CV	Mehika	2,17%
13 PTR US	PetroChina Co Ltd	Kitajska	2,10%
14 ASKD LI	Asustek Computer Inc.	Tajvan	2,09%
15 CBKD LI	Commercial International Bank	Egipt	2,05%
16 MNOD LI	MMC Norilsk Nickel	Rusija	2,04%
17 SMSN LI	Samsung Electronics Co Ltd	Južna Koreja	2,01%
18 AMX US	America Movil SAB de CV	Mehika	1,95%
19 FBU AU	Fletcher Building Ltd	Nova Zelandija	1,94%
20 SBID LI	State Bank of India Ltd	Indija	1,86%
21 330 HK	Esprit Holdings Ltd	Kitajska	1,83%
22 NAB AU	National Australia Bank Ltd	Avstralija	1,82%
23 SKC AU	Sky City Entertainment Group Ltd	Nova Zelandija	1,80%
24 RIGD LI	Reliance Industries Ltd	Indija	1,80%
25 INFY US	Infosys Technologies Ltd	Indija	1,79%
26 MQG AU	Macquarie Bank Ltd	Avstralija	1,79%
27 ACE US	ACE Ltd	Bermudi	1,78%
28 RIO US	Cia Vale do Rio Doce	Brazilijska	1,78%
29 TMX US	Telefonos de Mexico - ADR	Mehika	1,78%
30 TSM US	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Tajvan	1,73%
31 CEO US	CNOOC Ltd	Kitajska	1,72%
32 GDND LI	Richter Gedeon Nyrt	Madžarska	1,72%
33 NPN SJ	Naspers Ltd	Južna Afrika	1,71%
34 CHKP US	Check Point Software Technologies	Izrael	1,69%
35 LKOD LI	LUKOIL	Rusija	1,66%
36 PHI US	Philippine Long Distance Telephone Co.	Filipini	1,65%
37 TLK US	Telekomunikasi Indonesia Tbk PT	Indonezija	1,63%
38 AEFES TI	Anadolu Efes Biraclik Ve Malt Sanayii AS	Turčija	1,62%
39 UESD LI	Unified Energy System	Rusija	1,62%
40 SSL US	Sasol Ltd	Južna Afrika	1,61%
Skupaj največjih 40 naložb			79,85%
Skupaj ostale naložbe			13,95%
SKUPAJ:			93,81%

Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb

Število izdajateljev delnic:	50
delnice posameznih družb	50
delnice investicijskih družb	0



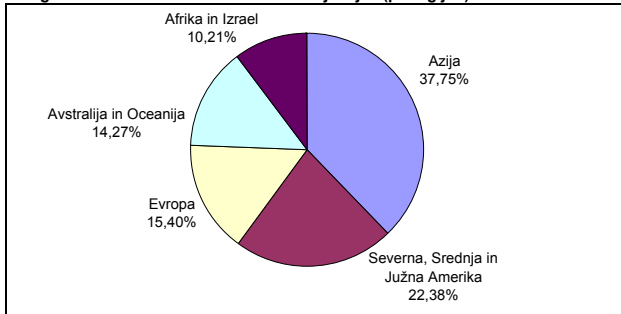
Geografska sestava naložb v delnice (po državah)



Panožna sestava naložb v delnice

Panožna skupina	Št. izdajateljev	Delež v sredstvih sklada
1 Energija (nafta in plin)	9	17,86%
2 Surovine in predelovalna industrija	7	16,15%
3 Telekomunikacijske storitve	7	14,14%
4 Banke in hranilnice	5	10,41%
5 Javne storitve	3	6,25%
6 Zavarovalništvo	3	4,73%
7 Farmacija in biotehnologija	2	4,51%
8 Mediji	2	4,15%
9 Polprevodniki in oprema	2	3,99%
10 Računalniški software in storitve	2	3,71%
11 Računalniški hardware	2	3,61%
12 Trajne potrošne dobrine in tekstil	2	2,97%
13 Maloprodaja	1	1,95%
14 Potrošne storitve	1	1,92%
15 Finančne institucije	1	1,91%
16 Hrana, pijača, tobak	1	1,73%
SKUPAJ:	50	100,00%

Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po regijah)



PREGLED TRGA

Na globalnih delniških trgih se je tudi v decembru nadaljevala zaskrbljenost nad stanjem ameriškega gospodarstva. Obstoječim težavam na nepremičninskem trgu in manjšem obsegu kreditiranja s strani bank, kar je posledica težav na kreditnih trgih, so se pridružili še slabši podatki s trga dela ter rast cen nafte (v decembru je nafta izražena v USD porasla za 6,24 % in se močno približala meji 100 USD/sodček). Omenjeni dejavniki negativno vplivajo na razpoloženje ameriškega potrošnika, ki je bil v zadnjih letih temeljno gonilo gospodarske rasti v ZDA, in povečujejo zaskrbljenost, da bi ameriško gospodarstvo v letu 2008 utegnilo zapasti v recesijo, kar se odraža tudi na gibanju globalnih delniških trgov. Razvijajoči se trgi trenutno še zgladajo, da so v boljšem položaju za nadaljni rast kot razviti trgi, tveganja pa ostajajo. V splošnem so pozitivno donosnost v decembru izkazali azijski borzni indeksi (predvsem Kitajska in Indija), negativno pa vsi latinoameriški z izjemo Brazilijske. Posledica tega je bila le rahlo negativna donosnost vzajemnega sklada v mesecu decembru.

V mesecu decembru je najbolj porasel tečaj egiptovske banke Commercial International Bank (CBKD LI; +18,93 %). Poleg dviga priporočil s strani analitikov so na rast tečaja delnic omenjene banke vplivale tudi špekulacije, da utegne banka prevzeti banko Arab African International ter ustanoviti joint-venture v Alžiriji, kar bi precej izboljšalo položaj, ki ga ima banka v regiji. Najbolj je upadel tečaj zavarovalnice s sedežem na Bermudih XL Capital Ltd. (XL US; -13,81 %), predvsem zaradi zaskrbljenosti nad ameriški finančni družbami.

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).