

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)	4,72 EUR	4,90 EUR
Čista vrednost sredstev (CVS)	7.849.437,01 EUR	7.589.715,40 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	-3,54%
od začetka koledarskega leta	-1,68%
v zadnjih 12 mesecih	6,16%
v zadnjih 24 mesecih	/
v zadnjih 36 mesecih	/

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%	

Neto vplačila investicijskih kuponov*

Februar 2007	511.429,76 EUR
Leto 2007	1.058.963,71 EUR

*brez vstopnih in izstopnih stroškov

Največjih 40 naložb vzajemnega sklada (28. 2. 2007)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 PKX US	POSCO	Južna Koreja	3,11%
2 TEVA US	Teva Pharmaceutical Industries Ltd	Izrael	2,69%
3 KB US	Kookmin Bank	Južna Koreja	2,66%
4 NPSN US	Naspers Ltd	Južna Afrika	2,49%
5 PBR US	Petroleo Brasileiro SA	Brazilijska	2,34%
6 CX US	Cemex SAB de CV	Mehika	2,32%
7 NAB US	National Australia Bank Ltd	Avstralija	2,28%
8 MBL AU	Macquarie Bank Ltd	Avstralija	2,27%
9 OSH AU	Oil Search Ltd	Papua Nova Gvineja	2,25%
10 AMX US	America Movil SA de CV	Mehika	2,22%
11 CEZ GR	Ceske Energeticke Zavody AS	Česka	2,13%
12 TV US	Grupo Televisa SA	Mehika	2,12%
13 ASK LI	Asustek Computer Inc	Tajvan	2,12%
14 CHKP US	Check Point Software Technologies	Izrael	2,08%
15 SBID LI	State Bank of India Ltd	Indija	2,07%
16 SMSN LI	Samsung Electronics Co Ltd	Južna Koreja	2,07%
17 SKM US	SK Telecom Co Ltd	Južna Koreja	2,03%
18 TSM US	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Tajvan	2,02%
19 SID US	Cia Siderurgica Nacional SA	Brazilijska	2,01%
20 RIO AU	Rio Tinto Ltd	Avstralija	2,00%
21 330 HK	Esprit Holdings Ltd	Kitajska	2,00%
22 SKC AU	Sky City Entertainment Group Ltd	Nova Zelandija	1,98%
23 FBU AU	Fletcher Building Ltd	Nova Zelandija	1,95%
24 CEO US	CNOOC Ltd	Kitajska	1,93%
25 CHT US	Chunghwa Telecom Co Ltd	Tajvan	1,90%
26 UESD LI	Unified Energy System	Rusija	1,90%
27 AKBNK TI	Akbank TAS	Turčija	1,88%
28 SSL US	Sasol Ltd	Južna Afrika	1,85%
29 QBE AU	QBE Insurance Group Ltd	Avstralija	1,79%
30 PTR US	PetroChina Co Ltd	Kitajska	1,78%
31 ACE US	ACE Ltd	Bermudi	1,78%
32 RIO US	Cia Vale do Rio Doce	Brazilijska	1,77%
33 WOW AU	Woolworths Ltd	Avstralija	1,75%
34 AUO US	AU Optronics Corp	Tajvan	1,75%
35 TLK US	Telekomunikasi Indonesia Tbk PT	Indonezija	1,74%
36 CBKD LI	Commercial International Bank	Egipt	1,71%
37 MNOD LI	MMC Norilsk Nickel	Rusija	1,67%
38 SBS US	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	Brazilijska	1,65%
39 NBR US	Nabors Industries Ltd	Bermudi	1,64%
40 FMX US	Fomento Economico Mexicano SA de CV	Mehika	1,59%
Skupaj največjih 40 naložb			81,28%
Skupaj ostale naložbe			13,13%
SKUPAJ:			94,41%

Panožna sestava naložb v delnice

Panožna skupina	Št. izdajateljev	Delež v sredstvih sklada
1 Energija (nafta in plin)	10	17,50%
2 Surovine in predelovalna industrija	7	15,70%
3 Banke in hranilnice	5	11,22%
4 Telekomunikacijske storitve	5	9,81%
5 Javne storitve	3	6,02%
6 Zavarovalništvo	3	5,43%
7 Računalniški software in storitve	3	5,10%
8 Mediji	2	4,88%
9 Polprevodniki in oprema	2	4,33%
10 Farmacija in biotehnologija	2	4,12%
11 Računalniški hardware	2	4,09%
12 Hrana, pijača, tobak	2	3,31%
13 Finančne institucije	1	2,40%
14 Maloprodaja	1	2,12%
15 Potrošniške storitve	1	2,10%
16 Maloprodaja (hrana, pripomočki)	1	1,85%
SKUPAJ:	50	100,00%

PREGLED TRGA

Donosnost vzajemnega sklada je v mesecu februarju znašala -3,54 %. V mesecu februarju je med naložbami vzajemnega sklada najbolj porasel tečaj delnice avtralske družbe z veleblagovnicami Woolworths Ltd. (WOW AU; 14,70 %). Rast tečaja je posledica dejstva, da je trgovska veriga, ki že ima največji tržni delež na avtralskem trgu, le-tega še povečala. Prav tako so februarja objavili zelo ugodne poslovne rezultate ter zvišali lastne napovedi dobička za prihodnost.

Najmanj donosna med naložbami vzajemnega sklada je bila delnica mehiške družbe Fomento Economico Mexicano (FMX US; -9,70 %). Padec je v največji meri posledica nepričakovanega padca dobička v zadnjem četrtletju, kljub temu da je bila prodaja višja. Razloga za znižanje dobička sta predvsem višja cena vhodnih surovin (med temi še posebej sladkorja za pijače ter aluminija za pločevinke) in povečanje konkurence na mehiškem trgu brezalkoholnih pijač s strani nizkocenovnih ponudnikov.

V mesecu februarju je bilo izvedenih enajst zamenjav delnic v skladu. V celoti so bile prodane naložbe v Telkom South Africa Ltd. (TKG US), Banco Bradesco, S.A. (BBD US), Bancolombia SA (CIB US), Empresa Brasileira de Aeronautica SA (ERJ US), Seagate Technology Inc. (STX US), Korea Electric Power Corp. (KEP US), Flextronics Ltd. (FLEX US), China Life Insurance Company Ltd. (LFC US), ICICI Bank Ltd. (IBN US), United Microelectronics Corp. (UMC US) in Dr. Reddy's Laboratories Ltd. (RDY US). Namesto njih so bile kupljene delnice Sasol Ltd. (SSL US), Nabors Industries (NBR US), Companhia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo (SBS US), XL Capital Ltd. (XL US), Companhia Vale do Rio Doce (RIO US), Philippine Long Distance Telephone Co. (PHI US), Oil Search Ltd. (OSH AU), SK Telecom Ltd. (SKM US), Esprit Holdings Ltd. (330 HK), State Bank of India Ltd. (SBID LI) in Asustek Computer Inc. (ASK LI).

Opozorilo vlagateljem:

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

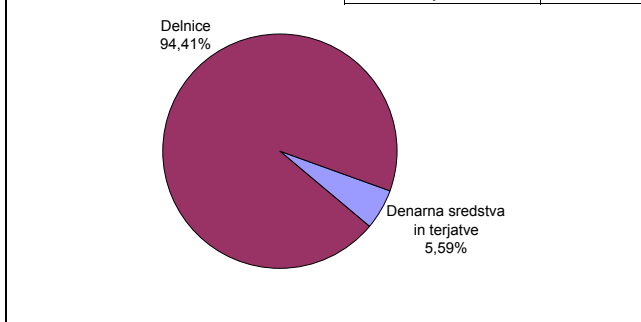
Gibanje vrednosti enote premoženja

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.

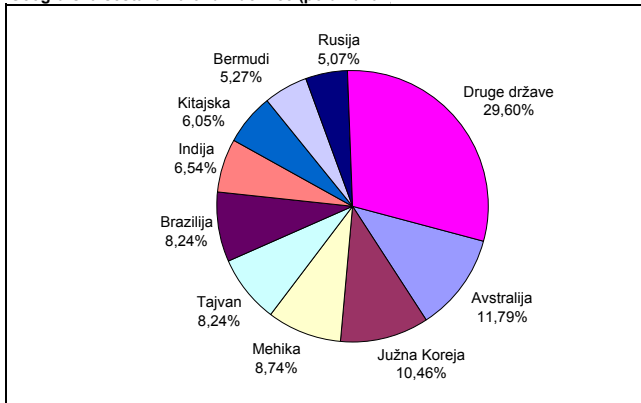


Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb

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



Geografska sestava naložb v delnice (po državah)



Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po regijah)

