

Mesečno poročilo o gibanju vrednosti enote premoženja ter vrsti in sestavi naložb vzajemnega sklada (28. september 2007)

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

Osnovni podatki

	28.9.2007	31.8.2007
Vrednost enote premoženja (VEP)	5,74 EUR	5,32 EUR
Število enot premoženja	2.460.708,57	2.380.620,25
Čista vrednost sredstev (ČVS)	14.082.797,82 EUR	12.649.788,14 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	0,581%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	2,191%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	19,44%
v zadnjih 12 mesecih	32,83%
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%	

Neto vplačila investicijskih kuponov*

sep 2007	436.920,05 EUR
leto 2007	5.284.383,90 EUR

*brez vstopnih in z izstopnimi stroški

Največjih 40 naložb vzajemnega sklada (28. 9. 2007)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 PKX US	POSCO	Južna Koreja	3,12%
2 CEZ GR	CEZ	Češka	2,64%
3 OSH AU	Oil Search Ltd	Papua Nova Gvineja	2,56%
4 PBR US	Petroleo Brasileiro SA	Brazilijska	2,48%
5 MBL AU	Macquarie Bank Ltd	Avstralija	2,41%
6 SKC AU	Sky City Entertainment Group Ltd	Nova Zelandija	2,37%
7 330 HK	Esprit Holdings Ltd	Kitajska	2,37%
8 CHA US	China Telecom Corp Ltd	Kitajska	2,36%
9 PTR US	PetroChina Co Ltd	Kitajska	2,31%
10 KB US	Kookmin Bank	Južna Koreja	2,25%
11 RIO AU	Rio Tinto Ltd	Avstralija	2,24%
12 RIO US	Cia Vale do Rio Doce	Brazilijska	2,23%
13 TEVA US	Teva Pharmaceutical Industries Ltd	Izrael	2,19%
14 MNOD LI	MMC Norilsk Nickel	Rusija	2,14%
15 SID US	Cia Siderurgica Nacional SA	Brazilijska	2,11%
16 CHT US	Chunghua Telecom Co Ltd	Tajvan	2,09%
17 CEO US	CNOOC Ltd	Kitajska	2,07%
18 ASKD LI	Asustek Computer Inc.	Tajvan	2,07%
19 SBID LI	State Bank of India Ltd	Indija	2,06%
20 CX US	Cemex SAB de CV	Mehika	2,05%
21 AMX US	America Movil SAB de CV	Mehika	2,04%
22 TLK US	Telekomunikasi Indonesia Tbk PT	Indonezija	1,90%
23 AKBNK TI	Akbank TAS	Turčija	1,88%
24 NAB AU	National Australia Bank Ltd	Avstralija	1,87%
25 CHKP US	Check Point Software Technologies	Izrael	1,86%
26 NPN SJ	Naspers Ltd	Južna Afrika	1,85%
27 SKM US	SK Telecom Ltd.	Južna Koreja	1,82%
28 ACE US	ACE Ltd	Bermudi	1,75%
29 AEFES TI	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	Turčija	1,72%
30 FBU AU	Fletcher Building Ltd	Nova Zelandija	1,71%
31 TSM US	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Tajvan	1,69%
32 SSL US	Sasol Ltd	Južna Afrika	1,69%
33 RIGD LI	Reliance Industries Ltd	Indija	1,68%
34 CBKD LI	Commercial International Bank	Egipt	1,66%
35 TV US	Grupo Televisa SA	Mehika	1,60%
36 QBE AU	QBE Insurance Group Ltd	Avstralija	1,59%
37 LKOD LI	LUKOIL	Rusija	1,57%
38 SBS US	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	Brazilijska	1,55%
39 BBG AU	Billabong International Ltd.	Avstralija	1,51%
40 GDND LI	Richter Gedeon Nyrt	Madžarska	1,48%
Skupaj največjih 40 naložb			80,55%
Skupaj ostale naložbe			13,54%
SKUPAJ:			94,09%

Panožna sestava naložb v delnice

Panožna skupina	Št. izdajateljev	Delež v sredstvih sklada
1 Energija (nafta in plin)	9	18,32%
2 Surovine in predelovalna industrija	7	16,58%
3 Telekomunikacijske storitve	7	13,44%
4 Banke in hranilnice	5	10,33%
5 Javne storitve	3	5,91%
6 Zavarovalništvo	3	4,89%
7 Farmacija in biotehnologija	2	3,91%
8 Mediji	2	3,67%
9 Računalniški hardware	2	3,67%
10 Računalniški software in storitve	2	3,43%
11 Polprevodniki in oprema	2	3,33%
12 Trajne potrošne dobrine in tekstil	2	3,09%
13 Finančne institucije	1	2,56%
14 Potrošne storitve	1	2,52%
15 Maloprodaja	1	2,52%
16 Hrana, pijača, tobak	1	1,82%
SKUPAJ:	50	100,00%

PREGLED TRGA

Globalni delniški trgi so bili tudi v avgustu pod pritiskom negativnih signalov s strani ameriškega gospodarstva. Težave na trgu t.i. drugorazrednih posojil so botrovale nezaupanju in medbančnem sistemu, kar je povzročilo izrazito pomanjkanje likvidnosti na medbančnem trgu in likvidnostno intervencijo najpomembnejših centralnih bank. Ameriška centralna banka (Fed) je znižala diskontno obrestno mero, t.j. obrestna mera, ki jo centralna banka zaračunava poslovnim bankam pri odobritvi posojil, za 0,5 % točke na 5,75 %. Prav tako pa so centralne banke po vsem svetu nadaljevale s posojili poslovnim bankam, kar je izboljšalo globalno likvidnost. V septembru so najvišjo rast zabeležili borzni indeksi Hong Konga in Indije, kar je pokazatelj, da se je apetit investitorjev po bolj tveganih naložbah ponovno povečal. Posebej borza v Hong Kongu je doživela v septembru pravi razcvet, saj je kitajska vlada dovolila svojim državljanom povečanje naložb v Hong Kongu. Brazilske naložbe so rastle predvsem zaradi višjih cen surovin in energentov. Zaradi močnega evra proti večini drugih svetovnih valut so v septembru borze Mehike, Kolumbije, Čila in Poljske izkazale negativno evrsko donosnost.

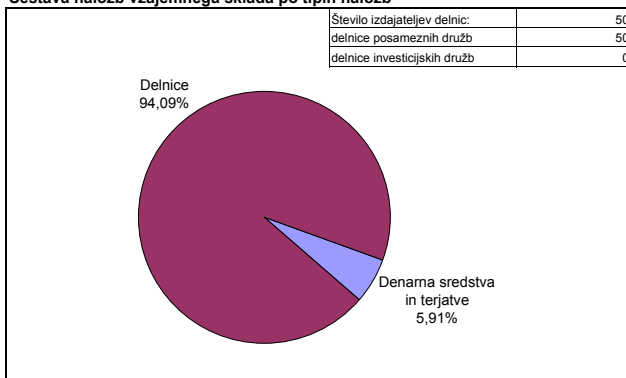
Opozorilo vlagateljem:

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).

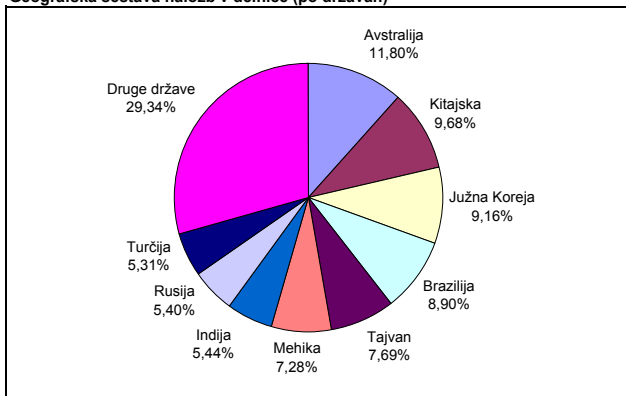
Gibanje vrednosti enote premoženja



Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb



Geografska sestava naložb v delnice (po državah)



Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po regijah)

