

NLB 70 Skladi

NLB Skladi - Sklad evropskih delnic

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)	5,35 EUR	5,38 EUR
Čista vrednost sredstev (CVS)	14.986.083,58 EUR	15.127.648,19 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	0,070%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	1,895%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	2,53%
v zadnjih 12 mesecih	2,53%
v zadnjih 24 mesecih	20,94%
v zadnjih 36 mesecih	7

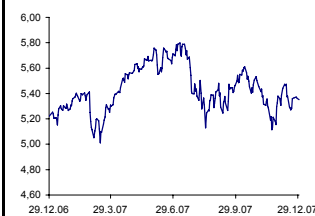
Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:

Najvišji vstopni stroški: 3,00 %	Opozorilo vlagateljem: navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost naložbe v vzajemni sklad NLB Skladi - Sklad evropskih delnic
Najvišji izstopni stroški: 1,00%	

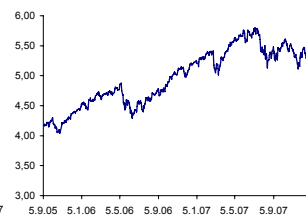
Gibanje vrednosti enote premoženja

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 30 naložb vzajemnega sklada (31. 12. 2007)

	Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1	MUV2 GR	Muenchener Rueckversicherungs AG	Nemčija	2,47%
2	UC IM	UniCredito Italiano SpA	Italija	2,46%
3	EOA GR	E.ON AG	Nemčija	2,39%
4	DBK GR	Deutsche Bank AG	Nemčija	2,32%
5	BP US	BP PLC	Združeno kraljestvo	2,32%
6	NESN VX	Nestle SA	Švica	2,30%
7	XTA LN	Xstrata PLC	Švica	2,29%
8	SIE GR	Siemens AG	Nemčija	2,25%
9	NOVN VX	Novartis AG	Švica	2,15%
10	TEF SM	Telefonica SA	Španija	2,14%
11	FP FP	Total SA	Francija	2,12%
12	IISP IM	Intesa Sanpaolo SpA	Italija	2,10%
13	III LN	3i Group PLC	Združeno kraljestvo	2,04%
14	BNP FP	BNP Paribas	Francija	2,03%
15	ALV GR	Allianz SE	Nemčija	1,98%
16	VIV FP	Vivendi SA	Francija	1,96%
17	GSK US	GlaxoSmithKline PLC	Združeno kraljestvo	1,96%
18	STO US	StatOil ASA	Norveška	1,95%
19	FTE FP	France Telecom SA	Francija	1,90%
20	SAN FP	Sanofi-Aventis	Francija	1,89%
21	BN FP	Groupe Danone	Francija	1,88%
22	FNC IM	Finmeccanica SpA	Italija	1,83%
23	ABBV VX	ABB Ltd	Švica	1,81%
24	IHG LN	Intercontinental Hotels Group PLC	Združeno kraljestvo	1,80%
25	SZE FP	Suez SA	Španija	1,80%
26	LG FP	Lafarge SA	Francija	1,78%
27	ENEL IM	Enel SpA	Italija	1,74%
28	ZURN VX	Zurich Financial Services AG	Švica	1,67%
29	UNA NA	Unilever NV	Nizozemska	1,62%
30	RDSA/US	Royal Dutch Shell PLC	Nizozemska	1,58%

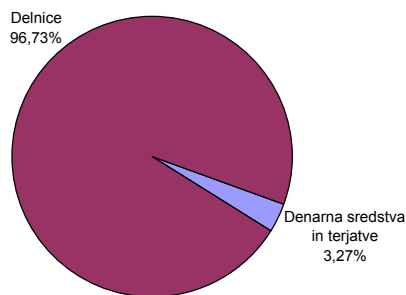
Skupaj največjih 30 naložb

Skupaj ostale naložbe

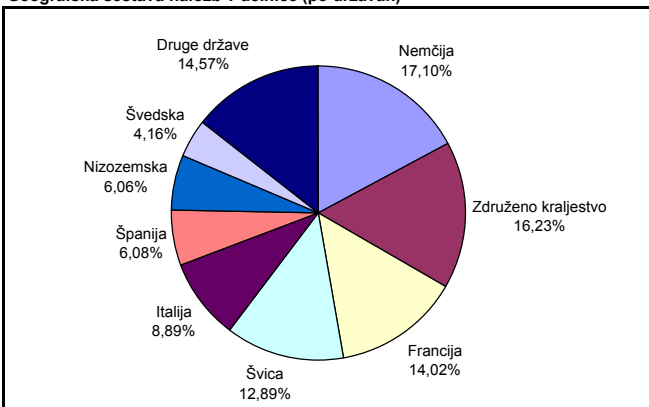
SKUPAJ: 96,73%

Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb

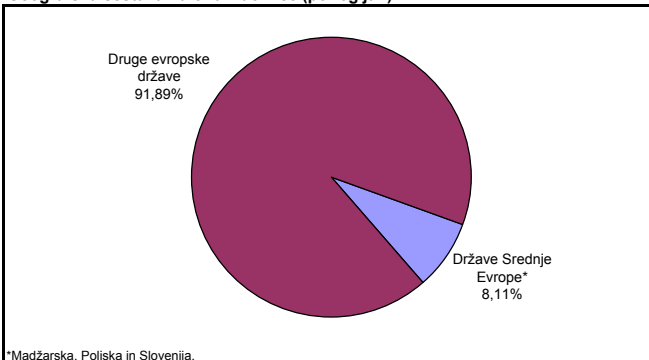
Število izdajateljev delnic:	59
delnice posameznih družb	56
delnice investicijskih družb	3



Geografska sestava naložb v delnice (po državah)



Geografska sestava naložb v delnice (po regijah)



Panožna sestava naložb v delnice družb

	Panožna skupina	Št. izdajateljev	Delež v sredstvih sklada
1	Energija (nafta in plin)	6	11,04%
2	Banke in hranilnice	6	10,77%
3	Farmacija in biotehnologija	5	9,43%
4	Zavarovalništvo	4	8,08%
5	Finančne institucije	4	7,68%
6	Surovine in predelovalna industrija	4	7,50%
7	Telekomunikacijske storitve	4	7,14%
8	Javne storitve	3	6,27%
9	Trajne dobrine	3	6,23%
10	Hrana, pijača, tobak	3	6,13%
11	Mediji	2	3,48%
12	Računalniški hardware	2	2,74%
13	Potrošne storitve	1	1,90%
14	Maloprodaja	1	1,61%
15	Trajne potrošne dobrine in tekstil	1	1,49%
16	Računalniški software in storitve	1	1,47%
17	Zdravstvena nega in storitve	1	1,46%
18	Produkti za gospodinjstvo	1	1,25%
19	Maloprodaja (hrana, pripomočki)	1	1,23%
20	Transport	1	1,19%
21	Avtomobilska industrija	1	1,11%
22	Poslovne storitve	1	0,81%

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

Na globalnih delniških trgih se je tudi v decembru nadaljevala zaskrbljenost nad stanjem ameriškega gospodarstva. Obstojecim težavam na nepremičnem 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. ZDA in Evropa sta trgovinsko in kapitalsko močno povezani, zato se bo upočasnitev v eni regiji zagotovo pokazala tudi v drugi.

V Evropi so v mesecu decembru v povprečju najbolj porasle delnice iz panožne skupine energija, kar pa ob visokih cenah nafte niti ni posebej presenetljivo. Po donosnosti so jim sledile delnice softwarea in storitev ter produktov za gospodinjstvo. Najmanj donosen je bil panožni indeks maloprodaje, saj se je bojazan investitorjev o stanju potrošnika razširila iz ZDA tudi v Evropo, sledila je panožna skupina polprevodnikov, ki pa ji vzajemni sklad NLB Skladi - Sklad evropskih delnic ni izpostavljen.

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).