

NLB 70 Skladi

NLB Skladi - Sklad evropskih delnic

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

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

Osnovni podatki

	30.10.2007	28.9.2007
Vrednost enote premoženja (VEP)	5,50 EUR	5,46 EUR
Število enot premoženja	2.825.360,17	2.738.123,72
Čista vrednost sredstev (ČVS)	15.551.643,71 EUR	14.952.727,32 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	0,183%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	1,857%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	5,43%
v zadnjih 12 mesecih	9,53%
v zadnjih 24 mesecih	35,96%
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%	

Neto vplačila investicijskih kuponov*

okt 2007	481.917,25 EUR
leto 2007	8.702.992,17 EUR

*brez vstopnih in izstopnih stroški

Največjih 30 naložb vzajemnega sklada (30. 10. 2007)

	Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1	MUV2 GR	Muenchener Rueckversicherungs AG	Nemčija	2,37%
2	BP US	BP PLC	Združeno kraljestvo	2,36%
3	TEF SM	Telefonica SA	Španija	2,35%
4	XTA LN	Xstrata PLC	Švica	2,23%
5	IHG LN	Intercontinental Hotels Group PLC	Združeno kraljestvo	2,22%
6	NESN VX	Nestle SA	Švica	2,21%
7	DBK GR	Deutsche Bank AG	Nemčija	2,19%
8	III LN	3i Group PLC	Združeno kraljestvo	2,18%
9	EOA GR	E.ON AG	Nemčija	2,12%
10	ABBV VX	ABB Ltd	Švica	2,11%
11	STO US	StatOil ASA	Norveška	2,09%
12	UC IM	UniCredito Italiano SpA	Italija	2,05%
13	ISP IM	Intesa Sanpaolo SpA	Italija	2,01%
14	NOVN VX	Novartis AG	Švica	1,98%
15	FP FP	Total SA	Francija	1,97%
16	NOK1V FH	Nokia OYJ	Finska	1,97%
17	ALV GR	Allianz SE	Nemčija	1,96%
18	BNP FP	BNP Paribas	Francija	1,94%
19	GSK US	GlaxoSmithKline PLC	Združeno kraljestvo	1,93%
20	LOG LN	LogicaCMG PLC	Združeno kraljestvo	1,88%
21	SIE GR	Siemens AG	Nemčija	1,85%
22	FTE FP	France Telecom SA	Francija	1,85%
23	VIV FP	Vivendi SA	Francija	1,84%
24	RIO LN	Rio Tinto PLC	Združeno kraljestvo	1,80%
25	BN FP	Groupe Danone	Francija	1,72%
26	SAN FP	Sanofi-Aventis	Francija	1,69%
27	AGN NA	Aegon NV	Nizozemska	1,68%
28	ENEL IM	Enel SpA	Italija	1,68%
29	SZE FP	Suez SA	Španija	1,64%
30	ZURN VX	Zurich Financial Services AG	Švica	1,63%
Skupaj največjih 30 naložb				59,51%
Skupaj ostale naložbe				35,62%
SKUPAJ:				95,13%

Panožna sestava naložb v delnice družb

	Panožna skupina	Št. izdajateljev	Delež v sredstvih sklada
1	Energija (nafta in plin)	6	11,17%
2	Banke in hranilnice	6	10,25%
3	Farmacija in biotehnologija	5	8,89%
4	Zavarovalništvo	4	8,25%
5	Finančne institucije	4	8,02%
6	Surovine in predelovalna industrija	4	7,44%
7	Telekomunikacijske storitve	4	7,05%
8	Trajne dobrine	3	6,01%
9	Javne storitve	3	5,88%
10	Hrana, pijača, tobak	3	5,75%
11	Računalniški hardware	2	3,52%
12	Mediji	2	3,44%
13	Potrošne storitve	1	2,40%
14	Računalniški software in storitve	1	2,03%
15	Maloprodaja	1	1,69%
16	Zdravstvena nega in storitve	1	1,63%
17	Trajne potrošne dobrine in tekstil	1	1,27%
18	Maloprodaja (hrana, pripomočki)	1	1,24%
19	Avtomobilska industrija	1	1,16%
20	Produkti za gospodinjstvo	1	1,10%
21	Transport	1	0,94%
22	Poslovne storitve	1	0,88%
SKUPAJ:			100,00%

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.

PREGLJED TRGA

Delniški trg so bili tudi v oktobru pod pritiskom negotovosti glede gospodarskih razmer v ZDA in po svetu. Analitiki (Goldman Sachs) opozarjajo in napovedujejo večjo verjetnost (40 %) recesije v ZDA. Tudi IMF opozarja, da nedavna turbulenca na finančnih trgih, visoke cene nafte in poslabšanje razmer na nepremičninskem trgu predstavljajo večje tveganje in bodo vplivale na gospodarsko rast. Zato so pri IMF znižali napoved globalne gospodarske rasti s 5,2 % v letu 2007 na 4,8 % v letu 2008. V Evropi so v mesecu oktobru v povprečju ponovno najbolj porasle delnice iz panožne skupine avtomobilov, kar je nadaljevanje nadpovprečne rasti v septembru. Po donosnosti so jim sledile delnice telekomunikacijskih podjetij in javnih storitev. Najmanj donosen je bil panožni indeks računalniškega hardware-a. Poglavitni razlog so bili slabi rezultati švedske družbe Ericsson, ki so negativno vplivali tudi na druge družbe iz te panožne skupine. Cena nafte je v oktobru dosegala rekordne vrednosti (izražena v USD), saj je vrednost sodčka konec oktobra presegla 90 USD, vendar je ta porast evropske družbe prizadel manj kot primerljive ameriške. Zaradi padanja tečaja ameriškega dolarja proti evru je cena nafte, izražena v evrih, konec oktobra šele dosegla nivoje iz junija 2006, ki so takrat bili okrog 62 evrov za sodček.

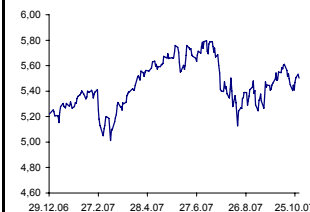
Opozorilo vlagateljem:

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

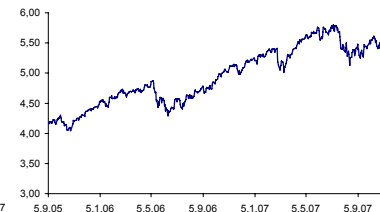
Gibanje vrednosti enote premoženja

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.

Od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta

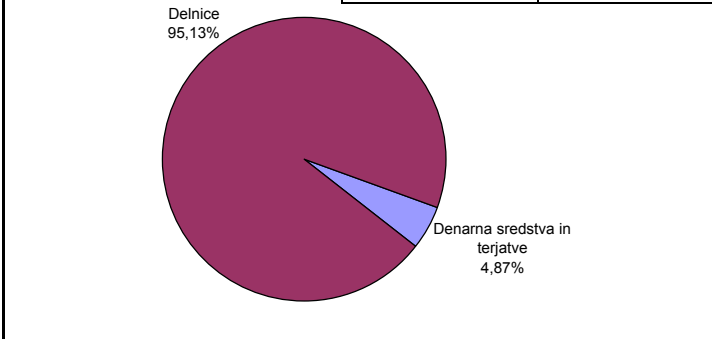


Od začetka poslovanja vzajemnega sklada

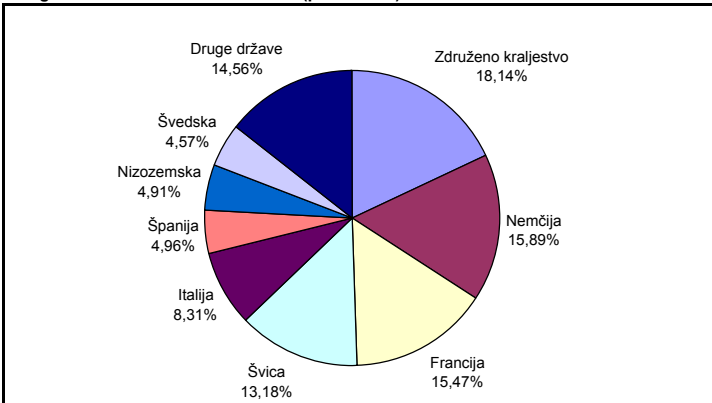


Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb

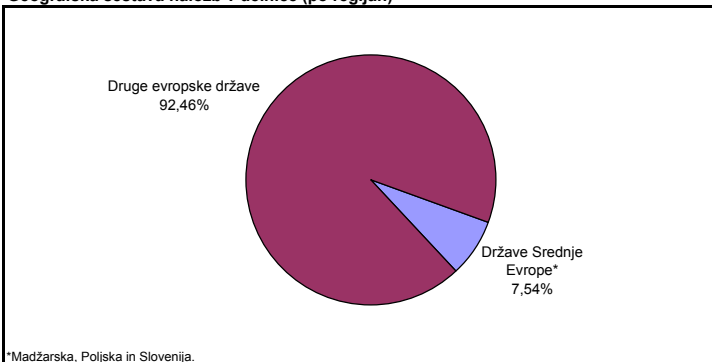
Število izdajateljev delnic:	59
delnice posameznih družb	56
delnice investicijskih družb	3



Geografska sestava naložb v delnice (po državah)



Geografska sestava naložb v delnice (po regijah)



*Madžarska, Poljska in Slovenija.