

NLB 70 Skladi

NLB Skladi - Sklad evropskih delnic

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)	5,46 EUR	5,41 EUR
Število enot premoženja	2.738.123,72	2.727.690,94
Čista vrednost sredstev (ČVS)	14.952.727,32 EUR	15.212.415,69 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	0,248%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	1,813%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	4,67%
v zadnjih 12 mesecih	12,60%
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 - Sklad evropskih delnic
Najvišji izstopni stroški: 1,00%	

Neto vplačila investicijskih kuponov*

sep 2007	56.062,92 EUR
leto 2007	8.221.074,92 EUR

*brez vstopnih in izstopnih stroškov

Največjih 30 naložb vzajemnega sklada (28. 9. 2007)

	Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1	MUV2 GR	Muenchener Rueckversicherungs AG	Nemčija	2,48%
2	DBK GR	Deutsche Bank AG	Nemčija	2,32%
3	NESN VX	Nestle SA	Švica	2,28%
4	STO US	Statoil ASA	Norveška	2,22%
5	UC IM	UniCredito Italiano SpA	Italija	2,22%
6	NOVN VX	Novartis AG	Švica	2,19%
7	XTA LN	Xstrata PLC	Švica	2,18%
8	ALV GR	Allianz SE	Nemčija	2,17%
9	FTE FP	France Telecom SA	Francija	2,15%
10	EOA GR	E.ON AG	Nemčija	2,11%
11	TEF SM	Telefonica SA	Španija	2,11%
12	FP FP	Total SA	Francija	2,10%
13	ISP IM	Intesa Sanpaolo SpA	Italija	2,07%
14	BNP FP	BNP Paribas	Francija	2,07%
15	NOK1V FH	Nokia OYJ	Finska	2,00%
16	SIE GR	Siemens AG	Nemčija	1,98%
17	BP US	BP PLC	Združeno kraljestvo	1,96%
18	ABBV VX	ABB Ltd	Švica	1,95%
19	LOG LN	LogicaCMG PLC	Združeno kraljestvo	1,86%
20	ERICB SS	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Švedska	1,84%
21	VIV FP	Vivendi SA	Francija	1,83%
22	III LN	3i Group PLC	Združeno kraljestvo	1,80%
23	RIO LN	Rio Tinto PLC	Združeno kraljestvo	1,80%
24	SAN FP	Sanofi-Aventis	Francija	1,76%
25	IHG LN	Intercontinental Hotels Group PLC	Združeno kraljestvo	1,74%
26	GSK US	GlaxoSmithKline PLC	Združeno kraljestvo	1,73%
27	FNC IM	Finmeccanica SpA	Italija	1,68%
28	ENEL IM	Enel SpA	Italija	1,68%
29	BN FP	Groupe Danone	Francija	1,67%
30	AGN NA	Aegon NV	Nizozemska	1,67%
Skupaj največjih 30 naložb				59,64%
Skupaj ostale naložbe				36,51%
SKUPAJ:				96,16%

Panožna sestava naložb v delnice družb

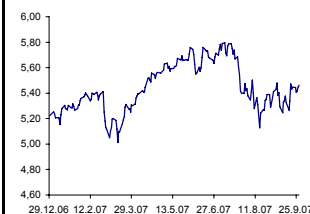
	Panožna skupina	Št. izdajateljev	Delež v sredstvih sklada
1	Energija (nafta in plin)	6	11,14%
2	Banke in hranilnice	6	10,48%
3	Farmacija in biotehnologija	5	8,97%
4	Zavarovalništvo	4	8,31%
5	Finančne institucije	4	7,93%
6	Telekomunikacijske storitve	4	7,22%
7	Surovine in predelovalna industrija	4	7,04%
8	Trajne dobrine	3	5,99%
9	Javne storitve	3	5,73%
10	Hrana, pijača, tobak	3	5,70%
11	Računalniški hardware	2	4,11%
12	Mediji	2	3,47%
13	Računalniški software in storitve	1	1,98%
14	Potrošne storitve	1	1,86%
15	Maloprodaja	1	1,71%
16	Zdravstvena nega in storitve	1	1,58%
17	Trajne potrošne dobrine in tekstil	1	1,34%
18	Maloprodaja (hrana, pripomočki)	1	1,19%
19	Produkti za gospodinjstvo	1	1,19%
20	Avtomobilski industrija	1	1,18%
21	Transport	1	0,98%
22	Poslovne storitve	1	0,90%
SKUPAJ:		56	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 upravitelja investicijske družbe.

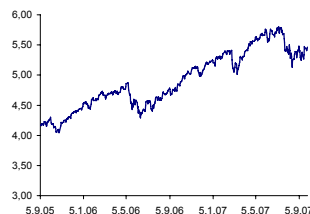
Gibanje vrednosti enote premoženja

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.

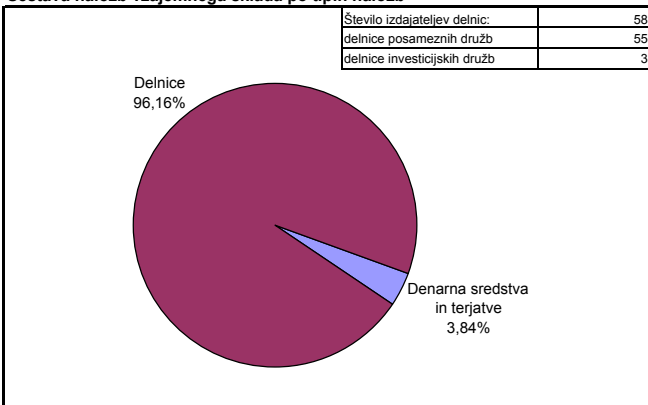
Od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta



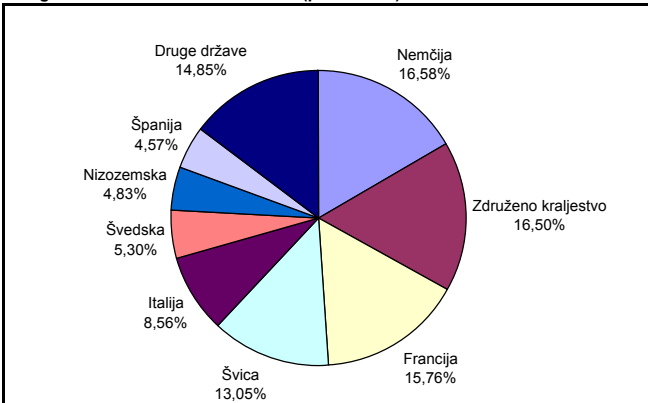
Od začetka poslovanja vzajemnega sklada



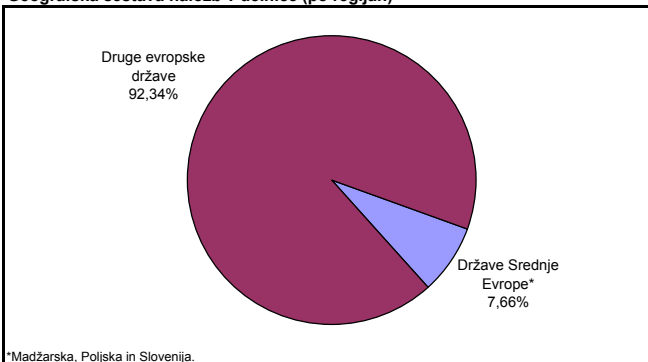
Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb



Geografska sestava naložb v delnice (po državah)



Geografska sestava naložb v delnice (po regijah)



PREGLED TRGA

Globalni delniški trgi so si v septembru nekoliko opomogli od najnižjih vrednosti v avgustu. Najbolj je na pozitivno donosnost vplivala odločitev ameriške centralne banke (Fed), da zniža svojo ključno obrestno mero za 0,5 odstotnih točk na 4,75 %. Največ so ob objavi zrasli delniški trgi v ZDA in na porajajočih se trgih. Znižanje obrestne mere pa je obenem povročilo tudi deprecijacijo dolarja napram ostalim svetovnim valutam, saj se je zmanjšala privlačnost varčevanja v ameriških dolarjih, čemer je Sklad evropskih delnic samo posredno izpostavljen. V Evropi so v mesecu septembru najbolj porasle delnice iz panožne skupine avtomobilov, saj je več analitikov izdalo nakupna priporočila za naložbe iz te panožne skupine. Po donosnosti so jim sledile delnice proizvajalcev surovin, računalniškega hardware-ja in telekomunikacij. Zaradi težav na nepremičninskih trgih in splošnega upadanja kazalcev poslovnega zaupanja so najbolj upadle delnice iz panog nepremičnin ter storitev podjetjem in prebivalstvu.

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).