

NLB 76 Skladi

NLB Skladi - Svetovni sklad 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)	5,61 EUR	5,54 EUR
Število enot premoženja	8.490.062,51	8.514.694,42
Čista vrednost sredstev (ČVS)	47.600.731,95 EUR	47.184.599,65 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	0,152%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	1,636%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	1,92%
v zadnjih 12 mesecih	5,72%
v zadnjih 24 mesecih	13,64%
v zadnjih 36 mesecih	36,59%

Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:

Najvišji vstopni stroški: 3,00 %
Najvišji izstopni stroški: 1,00%

Opozorilo vlagateljem: navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost naložbe v vzajemni sklad NLB Skladi - Svetovni sklad delnic.

Neto vplačila investicijskih kuponov*

september 2007	-135.583,85 EUR
Leto 2007	2.968.361,91 EUR

* brez vstopnih in z izstopnimi stroški

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

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 EWJ US	iShares MSCI Japan Index Fund	Japonska*	5,24%
2 EPP US	iShares MSCI Pacific ex-Japan Index Fund	Azijsko pacifiška regija*	4,82%
3 PEP US	PepsiCo Inc	ZDA	2,19%
4 GE US	General Electric Co	ZDA	2,17%
5 HMB SS	Hennes & Mauritz AB	Švedska	2,09%
6 ABBN VX	ABB Ltd	Švica	2,08%
7 SIE GR	Siemens AG	Nemčija	2,07%
8 ACAS US	American Capital Strategies Ltd	ZDA	2,05%
9 WB US	Wachovia Corp	ZDA	2,01%
10 GS US	Goldman Sachs Group Inc/The	ZDA	1,95%
11 IHG LN	Intercontinental Hotels Group PLC	Združeno kraljestvo	1,93%
12 DBK GY	Deutsche Bank AG	Nemčija	1,91%
13 PFE US	Pfizer Inc	ZDA	1,87%
14 OXY US	Occidental Petroleum Corp	ZDA	1,82%
15 EOA GY	E.ON AG	Nemčija	1,81%
16 EXC US	Exelon Corp	ZDA	1,80%
17 MSFT US	Microsoft Corp	ZDA	1,80%
18 TEF SM	Telefonica SA	Španija	1,78%
19 BNP FP	BNP Paribas	Francija	1,77%
20 ALV GR	Allianz SE	Nemčija	1,75%
21 ALL US	Allstate Corp/The	ZDA	1,74%
22 VIV FP	Vivendi	Francija	1,72%
23 IBM US	International Business Machines Corp	ZDA	1,71%
24 UC IM	UniCredit Italiano SpA	Italija	1,70%
25 GSK US	GlaxoSmithKline PLC	Združeno kraljestvo	1,70%
26 NOVN VX	Novartis AG	Švica	1,69%
27 SAP GR	SAP AG	Nemčija	1,68%
28 FP FP	Total SA	Francija	1,64%
29 BP US	BP PLC	Združeno kraljestvo	1,64%
30 VZ UN	Verizon Communications Inc	ZDA	1,61%

Skupaj največjih 10 naložb v delnice 26,66%

Skupaj ostale naložbe v delnice 70,05%

SKUPAJ 96,70%

* 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.

Panožna sestava naložb v delnice družb s sedežem v Evropi** in Severni Ameriki

Panožna skupina	Št. izdajateljev	% v naložbah v delnice podjetij
1 Banke in hranilnice	6	11,84%
2 Energetika (nafta in plin)	5	9,92%
3 Finančne institucije	4	9,17%
4 Trajne dobrine	3	7,76%
5 Zavarovalništvo	4	7,61%
6 Farmacija in biotehnologija	3	6,45%
7 Računalniški hardware	3	5,33%
8 Surovine in predelovalna industrija	3	5,23%
9 Javne storitve	2	4,44%
10 Računalniški software in storitve	2	4,27%
11 Telekomunikacijske storitve	2	4,17%
12 Mediji	2	3,85%
13 Zdravstvena nega in storitve	2	3,46%
14 Hrana, pijača, tobak	1	2,69%
15 Maloprodaja	1	2,56%
16 Potrošne storitve	1	2,37%
17 Transport	1	1,84%
18 Avtomobilska industrija	1	1,60%
19 Produkti za gospodinjstvo	1	1,52%
20 Trajne potrošne dobrine in tekstil	1	1,51%
21 Poslovne storitve	1	1,26%
22 Maloprodaja (hrana, pripomočki)	1	1,13%
Skupaj	50	100,00%

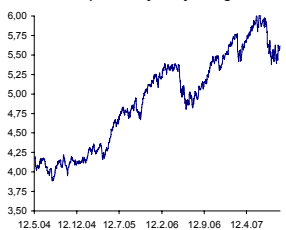
Gibanje vrednosti enote premoženja

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

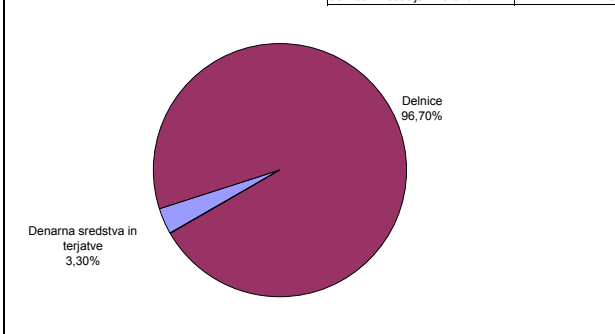


Od začetka poslovanja vzajemnega sklada

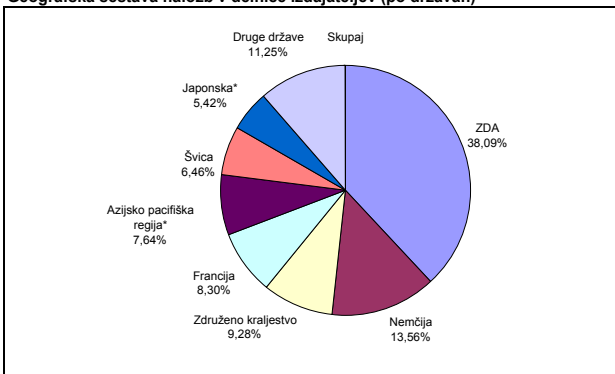


Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb

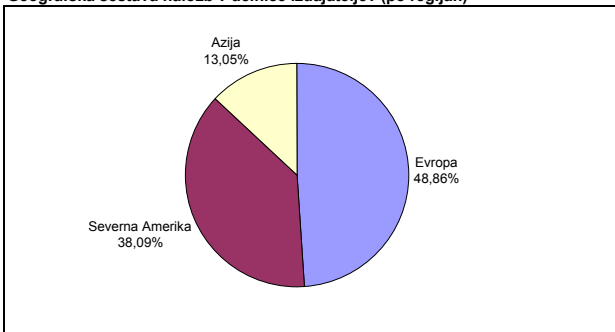
Število izdajateljev delnic:	56
delnice posameznih družb	50
delnice investicijskih družb	6



Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po državah)



Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (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 odstotni točki na 4,75 %. Največ so ob tej objavi zrasli delniški trgi v ZDA in na porajajočih se trgih. Sicer pa je bila 4,67-odstotna deprecijacija dolarja proti evru, ki je tudi valuta kotacije precejšnjega števila naložb vzajemnega sklada, razlog, da dvig vrednosti enote premoženja kljub precejšnji rasti delniških trgov v septembru ni bil višji. Znižanje obrestne mere pa je obenem povročilo tudi deprecijacijo dolarja napram ostalim svetovnim valutam, saj se je zmanjšala privlačnost varčevanja v ameriških dolarjih.

Preračunano v evre so tako v mesecu septembru najbolj porasli globalni panožni indeksi surovin in energije, prvi zaradi velikega povpraševanja na razvijajočih se trgih, drugi pa zaradi nepričakovano visokega povpraševanja po nafti. Slednja se je proti koncu meseca septembra ustalila pri 80 dolarjih za sodček. Tudi v ZDA so najbolj porasli panožni indeksi surovin in energije, kar niti ni presenetljivo, saj so nekatere največje družbe iz panoge sedež ravnno v ZDA. 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.

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 zamenjava (1 € = 239,64 SIT).