

Mesečno poročilo o gibanju vrednosti enote premoženja ter vrsti in sestavi naložb vzajemnega sklada (31. maj 2007)

Družba za upravljanje:

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

www.nlb skladi.si

Osnovni podatki

	31.5.2007	30.4.2007
Vrednost enote premoženja (VEP)	5,71 EUR	5,56 EUR
Cista vrednost sredstev (CVS)	12.937.770,22 EUR	10.630.517,33 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	0,415%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	1,725%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	9,36%
v zadnjih 12 mesecih	25,50%
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*

mai 2007	2.075.831,70 EUR
leto 2007	5.660.728,57 EUR

*brez vstopnih in izstopnih stroški

Največjih 30 naložb vzajemnega sklada (31. 5. 2007)

	Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1	UC IM	UniCredito Italiano SpA	Italija	2,49%
2	DBK GR	Deutsche Bank AG	Nemčija	2,37%
3	BP US	BP PLC	Združeno kraljestvo	2,31%
4	NOK1V FH	Nokia OYJ	Finska	2,31%
5	VOLVA SS	Volvo AB	Švedska	2,31%
6	ADS GR	Adidas AG	Nemčija	2,29%
7	IHG LN	Intercontinental Hotels Group PLC	Združeno kraljestvo	2,26%
8	BNP FP	BNP Paribas	Francija	2,25%
9	FTE FP	France Telecom SA	Francija	2,24%
10	III LN	3i Group PLC	Združeno kraljestvo	2,22%
11	ALV GR	Allianz SE	Nemčija	2,09%
12	GSK US	GlaxoSmithKline PLC	Združeno kraljestvo	2,07%
13	ENEL IM	Enel SpA	Italija	2,07%
14	BN FP	Groupe Danone	Francija	2,04%
15	ISP IM	Intesa Sanpaolo SpA	Italija	2,03%
16	MUV2 GR	Muenchener Rueckversicherungs AG	Nemčija	2,02%
17	IBE SM	Iberdrola SA	Španija	1,98%
18	PTC PL	Portugal Telecom SGPS SA	Portugalska	1,96%
19	FP FP	Total SA	Francija	1,96%
20	NESN VX	Nestle SA	Švica	1,95%
21	BAS GR	BASF AG	Nemčija	1,91%
22	STO US	Statoli ASA	Norveška	1,89%
23	PUB FP	Publicis Groupe	Francija	1,87%
24	NOVN VX	Novartis AG	Švica	1,85%
25	AGN NA	Aegon NV	Nizozemska	1,79%
26	CSGN VX	Credit Suisse Group	Švica	1,79%
27	SYNN VX	Syngenta AG	Švica	1,69%
28	EOA GR	E.ON AG	Nemčija	1,69%
29	INVEA SS	Investor AB	Švedska	1,65%
30	SIE GR	Siemens AG	Nemčija	1,57%
Skupaj največjih 30 naložb				60,91%
Skupaj ostale naložbe				33,55%
SKUPAJ:				94,47%

Panožna sestava naložb v delnice družb

	Panožna skupina	Št. izdajateljev	Delež v sredstvih sklada
1	Banke in hranilnice	6	11,80%
2	Energija (nafta in plin)	6	10,19%
3	Farmacija in biotehnologija	6	8,83%
4	Finančne institucije	4	8,72%
5	Zavarovalništvo	4	7,97%
6	Javne storitve	4	7,44%
7	Surovine in predelovalna industrija	4	6,47%
8	Hrana, pijača, tobak	3	5,71%
9	Trajne dobrine	3	5,70%
10	Telekomunikacijske storitve	3	5,57%
11	Računalniški hardware	1	2,51%
12	Trajne potrošne dobrine in tekstili	1	2,49%
13	Potrošne storitve	1	2,45%
14	Mediji	1	2,04%
15	Maloprodaja	1	1,68%
16	Maloprodaja (hrana, pripomočki)	1	1,50%
17	Produkti za gospodinjstvo	1	1,48%
18	Avtomobilska industrija	1	1,47%
19	Polprevodniki in oprema	1	1,43%
20	Transport	1	1,26%
21	Računalniški software in storitve	1	1,22%
22	Zdravstvena nega in storitve	1	1,11%
23	Poslovne storitve	1	0,99%
SKUPAJ:			100,00%

Naložbe v investicijske družbe se v geografske regije razvrščajo glede na pretežni delež naložb investicijske družbe v posamezni geografske regije in ne glede na državo izdajatelja delnic oziroma upravitelja investicijske družbe.

PREGLED TRGA

Med naložbami vzajemnega sklada je najbolj porasel tečaj španskega javnostorilnega podjetja Iberdrola SA (IBE SM; +17,53 %). Rast tečaja je posledica spekulacij o možnem prevzemu in kopičenju lastniških deležev. Med drugimi je tudi belgijski milijarder Albert Frere kupil 5 % v družbi. V maju je bila najmanj donosna naložba v delnico družbe GlaxoSmithKline (GSK US, -8,67 %). Padec tečaja GSK je posledica objavljenih raziskav, da naj bi zdravilo za diabetes Avandia, ki ustvari 3 mrd USD prihodkov, za 43 % povečalo verjetnost srčnega napada. V mesecu maju je bila izvedena ena menjava delnic. V celoti so bile prodane delnice britanske medijske hiše WPP (WPP LN), vključne pa so bile delnice francoske medijske hiše Publicis Groupe (PUB FP).

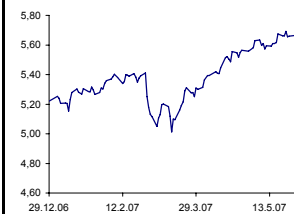
Opozorilo vlagateljem:

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).

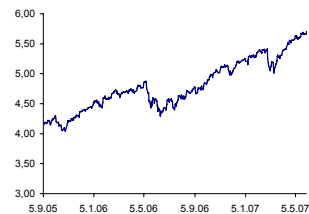
Gibanje vrednosti enote premoženja

Podatki o gibanju vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada so objavljeni vsak delovni dan v časniku Finance in na spletni strani družbe NLB Skladi www.nlb skladi.si.

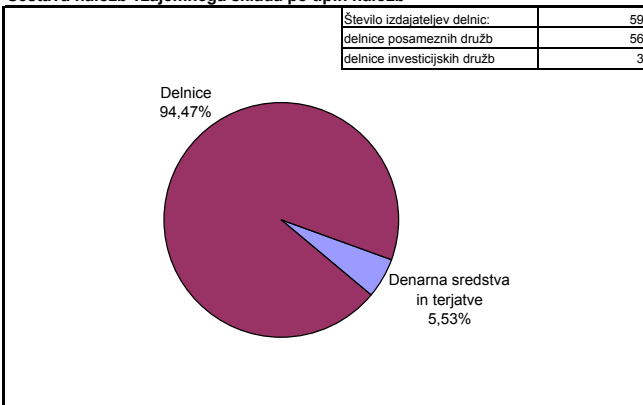
Od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta



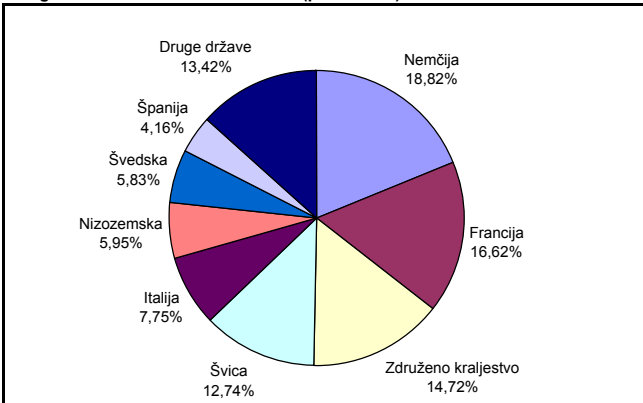
Od začetka poslovanja vzajemnega sklada



Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb



Geografska sestava naložb v delnice (po državah)



Geografska sestava naložb v delnice (po regijah)

