

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

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

### Osnovni podatki

	30.3.2007	28.2.2007
Vrednost enote premoženja (VEP)	5,30 EUR	5,18 EUR
Cista vrednost sredstev (CVS)	9.420.194,55 EUR	8.587.248,92 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	0,245%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	1,873%	

### Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

v zadnjem mesecu	2,33%
od začetka koledarskega leta	1,56%
v zadnjih 12 mesecih	12,14%
v zadnjih 24 mesecih	/
v zadnjih 36 mesecih	/

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

### Neto vplačila investicijskih kuponov\*

Marec 2007	562.316,72 EUR
Leto 2007	2.855.651,88 EUR

\*brez vstopnih in izstopnih stroški

### Naivejših 30 naložb vzajemnega sklada (30. 3. 2007)

	Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1	BP US	BP PLC	Velika Britanija	2,46%
2	DBK GR	Deutsche Bank AG	Nemčija	2,39%
3	NOK1V FH	Nokia OYJ	Finska	2,20%
4	FTE FP	France Telecom SA	Francija	2,18%
5	ADS GR	Adidas AG	Nemčija	2,11%
6	UC IM	UniCredito Italiano SpA	Italija	2,11%
7	MUV2 GR	Muenchener Rueckversicherungs AG	Nemčija	2,09%
8	III LN	3i Group Plc	Velika Britanija	2,07%
9	IHG LN	Intercontinental Hotels Group PLC	Velika Britanija	2,06%
10	ENEL IM	Enel SpA	Italija	2,04%
11	NOVN VX	Novartis AG	Švica	2,04%
12	ALV GR	Allianz SE	Nemčija	2,00%
13	STO US	Statoil ASA	Norveška	1,95%
14	CSGN VX	Credit Suisse Group	Švica	1,94%
15	BNP FP	BNP Paribas	Francija	1,94%
16	FP FP	Total SA	Francija	1,89%
17	NESN VX	Nestle SA	Švica	1,89%
18	ISP IM	Intesa Sanpaolo SpA	Italija	1,79%
19	BN FP	Groupe Danone	Francija	1,77%
20	PTC PL	Portugal Telecom SGPS SA	Portugalska	1,76%
21	IBE SM	Iberdrola SA	Španija	1,73%
22	SIE GR	Siemens AG	Nemčija	1,73%
23	VOLVA SS	Volvo AB	Švedska	1,72%
24	SAN FP	Sanofi-Aventis	Francija	1,71%
25	UNA NA	Unilever NV	Nizozemska	1,69%
26	SYNN VX	Syngenta AG	Švica	1,68%
27	DCX GY	DaimlerChrysler AG	Nemčija	1,65%
28	GSK US	GlaxoSmithKline PLC	Velika Britanija	1,63%
29	LGF FP	Lafarge SA	Francija	1,61%
30	INVEA SS	Investor AB	Švedska	1,58%
Skupaj najvejših 30 naložb				57,42%
Skupaj ostale naložbe				35,24%
<b>SKUPAJ:</b>				<b>92,65%</b>

### Panožna sestava naložb v delnice izdajateljev

	Panožna skupina	Št. izdajateljev	Delež v sredstvih sklada
1	Energija (nafta in plin)	6	11,51%
2	Banke in hranilnice	6	10,76%
3	Farmacija in biotehnologija	6	9,27%
4	Finančne institucije	4	8,91%
5	Zavarovalništvo	4	7,82%
6	Javne storitve	4	7,17%
7	Surovine in predelovalna industrija	4	6,76%
8	Hrana, pijača, tobak	3	5,97%
9	Trajne dobrine	3	5,53%
10	Telekomunikacijske storitve	3	5,22%
11	Računalniški hardware	1	2,46%
12	Trajne potrošne dobrine in tekstil	1	2,36%
13	Potrošniške storitve	1	2,30%
14	Avtomobilska industrija	1	1,84%
15	Maloprodaja	1	1,73%
16	Zdravstvena nega in storitve	1	1,61%
17	Mediji	1	1,54%
18	Maloprodaja (hrana, pripomočki)	1	1,46%
19	Produkti za gospodinjstvo	1	1,26%
20	Poslovne storitve	1	1,20%
21	Polprevodniki in oprema	1	1,18%
22	Transport	1	1,10%
23	Računalniški software in storitve	1	1,05%
<b>SKUPAJ:</b>			<b>100,00%</b>

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 upravljalca investicijske družbe.

### PREGLED TRGA

Donosnost vzajemnega sklada je v mesecu marcu znašala +2,33 %. Med naložbami vzajemnega sklada je najbolj porasel tečaj delnice nemškega avtomobilskega koncerna DaimlerChrysler AG (DCX GY; 19,43 %). Rast tečaja je posledica potrditve namere o prodaji divizije Chrysler s strani uprave družbe. Prav tako so v javnost prišla že nekateri imena potencialnih kupcev, s katerimi se podjetje še pogaja.

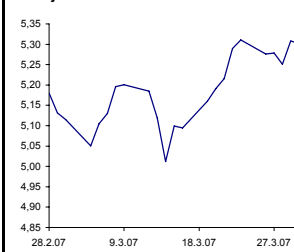
Najmanj donosna je bila delnica madžarske farmacevtske družbe Gedeon Richter (GDND LJ). Tečaj te delnice je v marcu upadel za 8,97 %. Ruski predsednik, Vladimir Putin, je izpostavil dejstvo, da tuje farmacevtske družbe v Rusijo veliko izvažajo in da bo potrebno izvesti določene ukrepe za zmanjšanje prodaje zdravil tujih farmacevtskih družb na ruskem trgu. Ruski trg je pomemben izvozni trg družbe Gedeon Richter.

V mesecu marcu so bile izvedene tri menjave delnic. V celoti so bile prodane naložbe v delnice ING Group NV (INGA NA), Man Group Plc (EMG LN) in UBS AG (UBSN VX), kupljene pa delnice družb Credit Suisse Group (CSGN VX), 3i Group Plc (III LN) in Investor AB (INVEA SS).

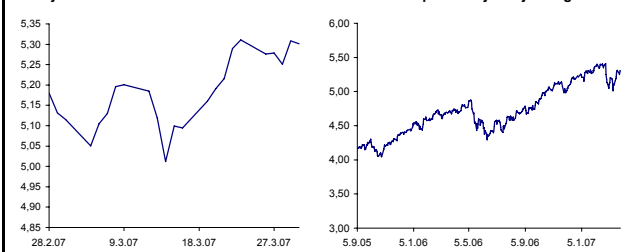
### Gibanje vrednosti enote premoženja

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.

#### V zadnjem mesecu

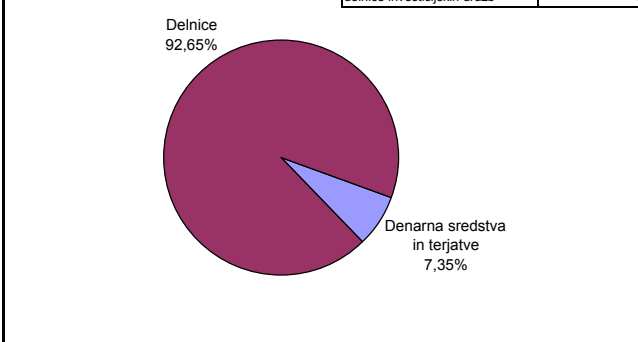


#### Od začetka poslovanja vzajemnega sklada

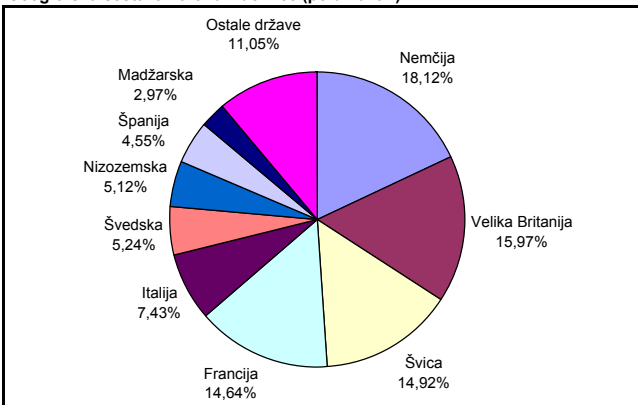


### Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb

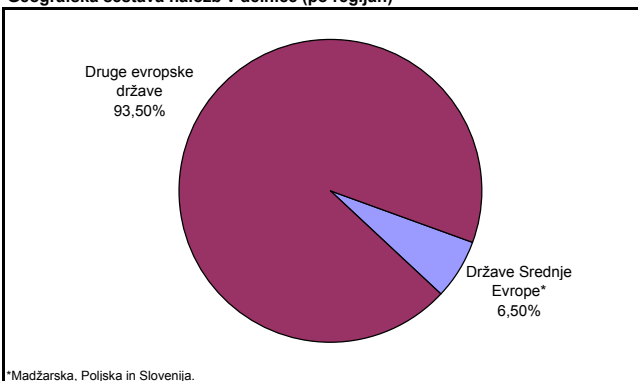
Število izdajateljev delnic:	59
delnice posameznih družb	56
delnice investicijskih družb	3



### Geografska sestava naložb v delnice (po državah)



### Geografska sestava naložb v delnice (po regijah)



\*Madžarska, Poljska in Slovenija.

### Opozorilo vlagateljem:

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