

### Mesečno poročilo o gibanju vrednosti enote premoženja ter vrsti in sestavi naložb vzajemnega sklada (31. januar 2008)

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

#### Osnovni podatki

	31.1.2008	31.12.2007
Vrednost enote premoženja (VEP)	8,39 EUR	9,10 EUR
Čista vrednost sredstev (ČVS)	26.657.478,52 EUR	29.171.546,31 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	0,745%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	2,141%	

#### Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

Od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	-7,83%
v zadnjih 12 mesecih	41,79%
v zadnjih 24 mesecih	108,73%
v zadnjih 36 mesecih	86,75%

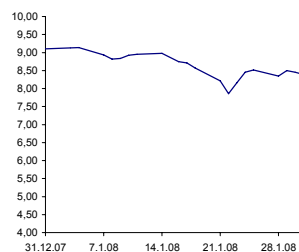
#### Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:

Najvišji vstopni stroški: 3,00 %	Opozorilo vlagateljem: navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost naložbe v vzajemni sklad NLB Skladi - Sklad slovenskih delnic
Najvišji izstopni stroški: 1,00%	

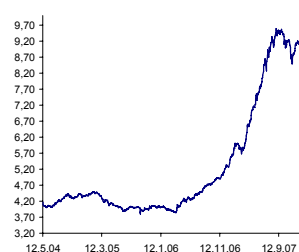
#### Gibanje vrednosti enote premoženja

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

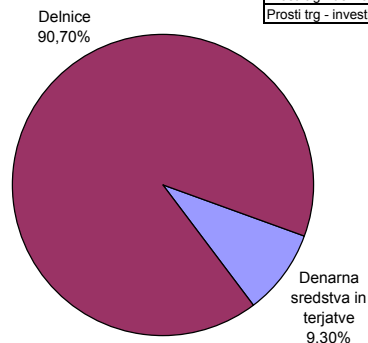


#### Naložbe vzajemnega sklada (31. 1. 2008)

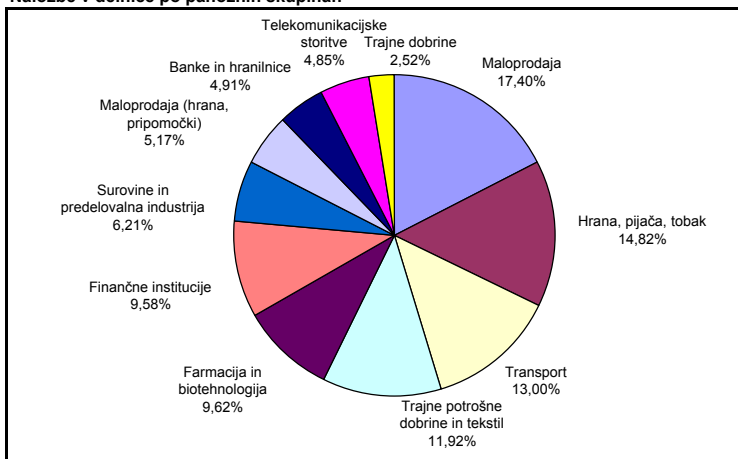
	Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1	KRKG	Krka d.d.	Slovenija	8,73%
2	PETG	Petrol d.d.	Slovenija	8,62%
3	CRVG	Gorenje d.d.	Slovenija	7,79%
4	PILR	Pivovarna Laško d.d.	Slovenija	6,98%
5	MELR	Mercator d.d.	Slovenija	4,69%
6	KBMR	Nova KBM d.d.	Slovenija	4,45%
7	TLSG	Telekom Slovenije d.d.	Slovenija	4,40%
8	LKPG	Luka Koper d.d.	Slovenija	4,30%
9	ITBG	Istrabenz d.d.	Slovenija	4,25%
10	AELG	Aerodrom Ljubljana d.d.	Slovenija	4,18%
11	SAVA	Sava d.d.	Slovenija	4,06%
12	HDOG	Helios d.d.	Slovenija	3,53%
13	IEKG	Intereuropa d.d.	Slovenija	3,31%
14	MILG	Lesnina d.d.	Slovenija	3,10%
15	JTKG	Juteks d.d.	Slovenija	3,02%
16	ETRG	Etra 33 d.d.	Slovenija	2,28%
17	ZTOG	Žito d.d.	Slovenija	2,24%
18	CICG	Cinkarna Celje d.d.	Slovenija	2,09%
19	NF1N	NFD 1 delniški investicijski sklad d.d.	Slovenija	1,70%
20	IFIR	Infond ID	Slovenija	1,56%
21	ZVIR	Zvon ena ID d.d.	Slovenija	1,41%
22	ZV2R	Zvon dva holding d.d.	Slovenija	1,25%
23	ZM2R	Zlata moneta II d.d.	Slovenija	1,15%
24	SNOG	Krona Senior ID	Slovenija	0,97%
25	NF2R	NFD Holding	Slovenija	0,85%
<b>SKUPAJ:</b>				<b>90,70%</b>

#### Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb

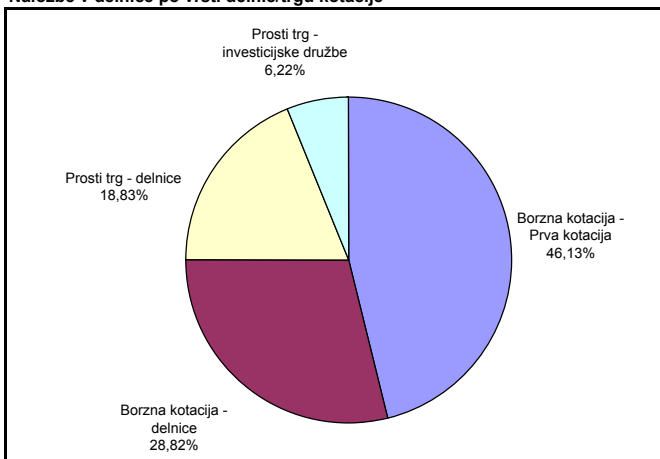
Stevilo izdajateljev delnic:	25
Borzna kotacija - Prva kotacija	7
Borzna kotacija - delnice	6
Prosti trg - delnice	8
Prosti trg - investicijske družbe	4



#### Naložbe v delnice po panožnih skupinah



#### Naložbe v delnice po vrsti delnic/trgu kotacije



#### PREGLED TRGA

V mesecu januarju je bila donosnost vzajemnega sklada negativna in to kljub objavi prevzemne ponudbe za investicijsko družbo Zlata moneta II d.d. s strani družb Avtotehna in Medaljon. V januarju se je prav tako končal prevzem družbe Infond Holding, finančna družba, d.d. s strani Center Naložbe, finančna družba, d.d., ki smo jo sprejeli.

Zaradi podane prevzemne ponudbe je bila v januarju najbolj donosna naložba v Zlato moneto II d.d. (ZM2R), katere tečaj je porasel za 15,38 %. Najbolj negativno donosnost je v januarju dosegla delnica Telekom Slovenije, d.d. (TLSG), katere tečaj je padel za -17,29 %. Padec je predvsem posledica nejasnosti s prodajo državnega deleža v družbi.

#### 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 (1 € = 239,64 SIT).