

Družba za upravljanje:

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

www.nlskladi.si

Osnovni podatki

	31.1.2007	29.12.2006
Vrednost enote premoženja (VEP)	5,66 EUR	5,51 EUR
Čista vrednost sredstev (CVS)	45.802.329,04 EUR	43.887.097,68 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	0,152%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	1,486%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

v zadnjem mesecu	2,75%
od začetka koledarskega leta	2,75%
v zadnjih 12 mesecih	7,73%
v zadnjih 24 mesecih	36,62%
v zadnjih 36 mesecih	7

Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:

Najvišji vstopni stroški: 2,25 %	Opozorilo vlagateljem: navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost naložbe v vzajemni sklad NLB Skladi - Svetovni sklad delnic.
Najvišji izstopni stroški: 1,00%	

Neto vplačila investicijskih kuponov*

Januar 2007	628.254,81 EUR
Leto 2007	628.254,81 EUR

*brez vstopnih in izstopnih stroškov

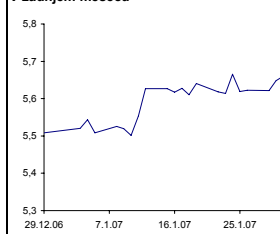
Največjih 30 naložb vzajemnega sklada (31. 1. 2007)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 EWJ US	iShares MSCI Japan Index Fund	Japonska*	6,06%
2 EPP US	iShares MSCI Pacific ex-Japan Index Fund	Azijsko pacifiška regija*	4,55%
3 AF FP	Air France-KLM	Francija	2,10%
4 BP US	BP PLC	Združeno kraljestvo	2,09%
5 SIE GR	Siemens AG	Nemčija	2,07%
6 ENEL IM	Enel SpA	Italija	2,05%
7 PFE US	Pfizer Inc	ZDA	1,98%
8 NOVN VX	Novartis AG	Švica	1,96%
9 ALV GR	Allianz SE	Nemčija	1,92%
10 GS US	Goldman Sachs Group Inc/The	ZDA	1,89%
11 NESN VX	Nestle SA	Švica	1,89%
12 STO US	Statoil ASA	Norveška	1,88%
13 EMG LN	Man Group PLC	Združeno kraljestvo	1,88%
14 MSFT US	Microsoft Corp	ZDA	1,87%
15 IHG LN	Intercontinental Hotels Group PLC	Združeno kraljestvo	1,86%
16 BNP FP	BNP Paribas	Francija	1,85%
17 GE US	General Electric Co	ZDA	1,83%
18 COF US	Capital One Financial Corp	ZDA	1,83%
19 EXC US	Exelon Corp	ZDA	1,81%
20 WPP LN	WPP Group PLC	Združeno kraljestvo	1,80%
21 QCOM US	Qualcomm Inc	ZDA	1,80%
22 MON US	Monsanto Co	ZDA	1,78%
23 UC IM	UniCreditto Italiano SpA	Italija	1,77%
24 VOLVA SS	Volvo AB	Švedska	1,76%
25 NCC US	National City Corp	ZDA	1,75%
26 UBSN VX	UBS AG	Švica	1,74%
27 MXIM US	Maxim Integrated Products Inc	ZDA	1,73%
28 GSK US	GlaxoSmithKline PLC	Združeno kraljestvo	1,73%
29 MDT US	Medtronic Inc	ZDA	1,71%
30 OXY US	Occidental Petroleum Corp	ZDA	1,66%
Skupaj največjih 30 naložb			62,61%
Skupaj ostale naložbe			34,98%
SKUPAJ			97,59%

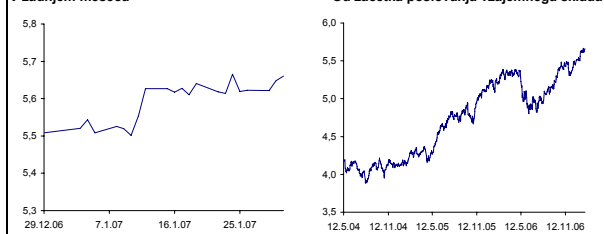
Gibanje vrednosti enote premoženja

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

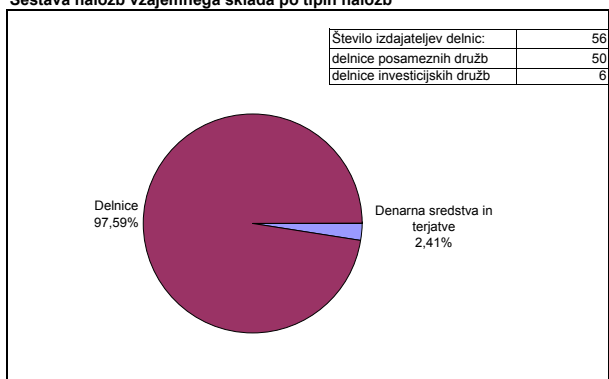
V zadnjem mesecu



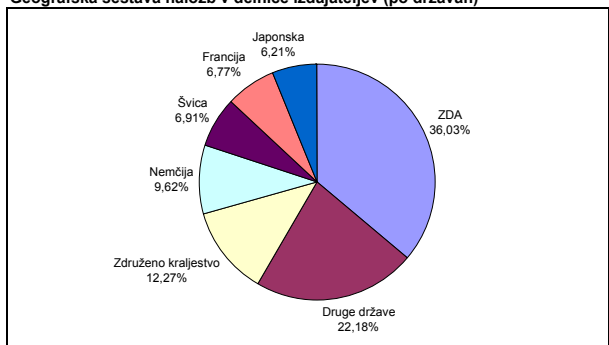
Od začetka poslovanja vzajemnega sklada



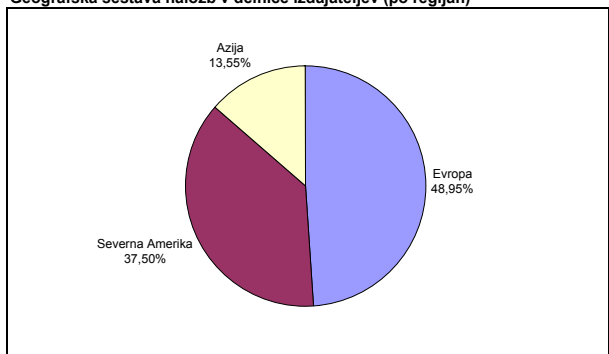
Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb



Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po državah)



Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po regijah)



Panožna sestava delnic družb zunaj Slovenije:

Panožna skupina	Št. izdajateljev	Delež v naložbah v delnice podjetij
1 Energija (nafta in plin)	5	10,64%
2 Banke in hranilnice	5	10,46%
3 Finančne institucije	4	8,99%
4 Farmacija in biotehnologija	3	6,95%
5 Trajne dobrine	3	6,94%
6 Zavarovalništvo	3	5,91%
7 Surovine in predelovalna industrija	3	5,53%
8 Javne storitve	2	4,73%
9 Telekomunikacijske storitve	3	4,36%
10 Računalniški hardware	2	4,10%
11 Transport	2	3,94%
12 Hrana, pijača, tobak	2	3,93%
13 Zdravstvena nega in storitve	2	3,75%
14 Maloprodaja	2	3,17%
15 Računalniški software in storitve	1	2,29%
16 Potrošne storitve	1	2,28%
17 Mediji	1	2,21%
18 Polprevodniki in oprema	1	2,12%
19 Trajne potrošne dobrine in tekstil	1	1,72%
20 Produkti za gospodinjstvo	1	1,66%
21 Maloprodaja (hrana, pripomočki)	1	1,54%
22 Poslovne storitve	1	1,42%
23 Avtomobilska industrija	1	1,35%
SKUPAJ	50	100,00%

PREGLED TRGA

Donosnost vzajemnega sklada je v mesecu januarju znašala +2,75 %. Med vsemi naložbami vzajemnega sklada je najbolj porasel tečaj delnice družbe Siemens (SIE GR; 12,94 %). Cena delnice je v zadnjih 9 dneh meseca porasla za 7,10 EUR, na 84,20 EUR, kar je najvišja cena v zadnjih petih letih. Cena delnice družbe je močno porasla potem, ko je podjetje objavilo poslovne rezultate nad pričakovanji tržnih udeležencev. Poleg tega je podjetje pridobilo nekaj pomembnih naročil. Siemens Medical Solution pa je tudi objavil, da bo sodeloval s podjetjem SEEBURGER, vodilnim svetovnim ponudnikom celovitih rešitev za družbe, ki poslujejo v panogi zdravstvene nege in storitev.

V mesecu januarju je najbolj upadla delnica družbe Total SA (FP FP; 5,20%), ene največjih svetovnih naftnih družb. Vzrok lahko najdemo v padcu cene nafte, kot posledici nižjega povpraševanja po tej surovini zaradi mile zime.

V mesecu januarju so bile v portfelju sklada vključene delnice: Enel S.p.A., GlaxoSmithKline Plc., MUNICH RE, Portugal Telecom, Statoil ASA, Capital One Financial, ConocoPhillips, FedEx Corp. ter Zions Bancorporation. V celoti pa so bile prodane delnice: Amgen Inc, E.On Ag, First Data Corp., Nokia oyi, Sanofi Aventis SA, Vodafone Group Plc, Wells Fargo & Company, Exxon Mobil Corp in Zurich Financial Services.

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 uporabljena tečajna zamenjava (1€=239,64 SIT).