

NLB 76 Skladi

NLB Skladi - Svetovni sklad delnic

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

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

Osnovni podatki

	30.11.2007	30.10.2007
Vrednost enote premoženja (VEP)	5,36 EUR	5,61 EUR
Cista vrednost sredstev (CVS)	44.479.163,53 EUR	47.795.555,26 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	0,036%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	1,913%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	-2,72%
v zadnjih 12 mesecih	0,22%
v zadnjih 24 mesecih	6,62%
v zadnjih 36 mesecih	30,05%

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.

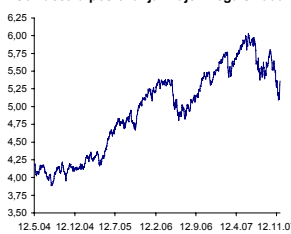
Gibanje vrednosti enote premoženja

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



Največjih 30 naložb vzajemnega sklada (30. 11. 2007)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 EWJ US	iShares MSCI Japan Index Fund	Japonska*	5,39%
2 EPP US	iShares MSCI Pacific ex-Japan Index Fund	Azijsko pacifiška regija*	4,68%
3 PEP US	PepsiCo Inc	ZDA	2,24%
4 WB US	Wachovia Corp	ZDA	2,22%
5 SIE GR	Siemens AG	Nemčija	2,20%
6 ACAS US	American Capital Strategies Ltd	ZDA	2,11%
7 GE US	General Electric Co	ZDA	2,10%
8 DBK GY	Deutsche Bank AG	Nemčija	2,09%
9 OXY US	Occidental Petroleum Corp	ZDA	2,08%
10 MSFT US	Microsoft Corp	ZDA	2,07%
11 EXC US	Exelon Corp	ZDA	2,03%
12 ABBN VX	ABB Ltd	Švica	2,01%
13 IHG LN	Intercontinental Hotels Group PLC	Združeno kraljestvo	1,98%
14 HMB SS	Hennes & Mauritz AB	Švedska	1,96%
15 PFE US	Pfizer Inc	ZDA	1,91%
16 NOVN VX	Novartis AG	Švica	1,85%
17 ZION US	Zions Bancorporation	ZDA	1,84%
18 GS US	Goldman Sachs Group Inc/The	ZDA	1,83%
19 ILL LN	3i Group PLC	Združeno kraljestvo	1,81%
20 UC IM	UniCredito Italiano SpA	Italija	1,80%
21 BP US	BP PLC	Združeno kraljestvo	1,80%
22 GSK US	GlaxoSmithKline PLC	Združeno kraljestvo	1,76%
23 FP FP	Total SA	Francija	1,73%
24 BNP FP	BNP Paribas	Francija	1,73%
25 VIV FP	Vivendi	Francija	1,71%
26 TEF SM	Telefonica SA	Španija	1,69%
27 ALV GR	Allianz SE	Nemčija	1,65%
28 VZ US	Verizon Communications Inc	ZDA	1,65%
29 XTA LN	Xstrata PLC	Švica	1,64%
30 ALL US	Allstate Corp/The	ZDA	1,64%
Skupaj največjih 30 naložb v delnice			63,20%
Skupaj ostale naložbe v delnice			35,20%
SKUPAJ			98,40%

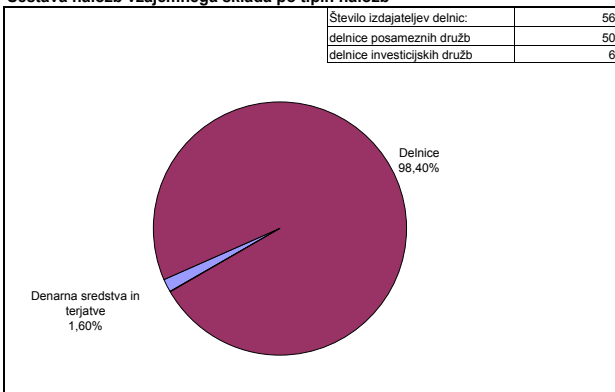
Skupaj največjih 30 naložb v delnice

Skupaj ostale naložbe v delnice

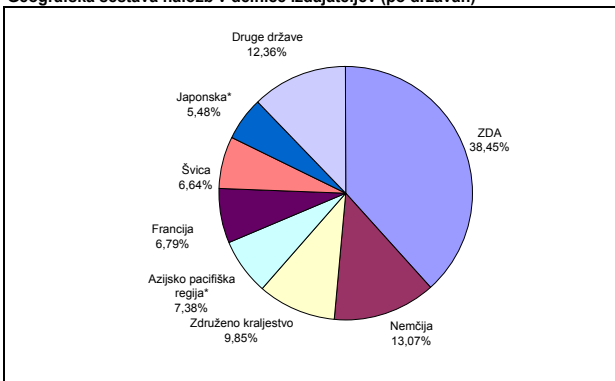
SKUPAJ

* 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 upravitelja investicijske družbe.

Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb



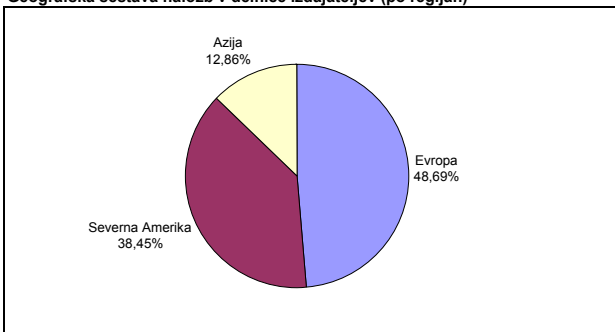
Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po državah)



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	12,40%
2 Energija (nafta in plin)	5	10,28%
3 Finančne institucije	4	9,45%
4 Trajne dobrine	3	7,62%
5 Zavarovalništvo	4	7,40%
6 Farmacija in biotehnologija	3	6,66%
7 Surovine in predelovalna industrija	3	5,46%
8 Računalniški hardware	3	4,96%
9 Računalniški software in storitve	2	4,39%
10 Javne storitve	2	4,37%
11 Telekomunikacijske storitve	2	4,02%
12 Mediji	2	3,89%
13 Zdravstvena nega in storitve	2	3,16%
14 Hrana, pijača, tobak	1	2,70%
15 Potrošne storitve	1	2,39%
16 Maloprodaja	1	2,36%
17 Avtomobilska industrija	1	1,58%
18 Produkti za gospodinjstvo	1	1,54%
19 Trajne potrošne dobrine in tekstil	1	1,32%
20 Maloprodaja (hrana, pripomočki)	1	1,29%
21 Poslovne storitve	1	1,24%
23 Transport	1	1,53%
Skupaj	50	100,00%

Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po regijah)



PREGLED TRGA

V novembru so bili globalni delniški trgi pod pritiskom vse večje zaskrbljenosti, da bi ameriška ekonomija utegnla pasti v recesijo. Ocena glede odpisov bank v zvezi z drugorazrednimi hipotekarnimi posojili se povečuje. Izgube iz naslova drugorazrednih posojil naj bi po ocenah analitikov Deutsche Bank znašale 400 mrd USD, od tega naj bi jih 130 mrd USD odpadlo na banke. Težave na kreditnih trgih se odražajo tudi v nižji likvidnosti na medbančnem trgu, zaradi česar se dražijo tudi posojila. Poleg težav na kreditnih trgih ni videti konca tudi ohlajanju nepremičninskega trga v ZDA. Skupaj z drago nafto, ki se je novembra že zelo približala ceni 100 USD za sodček, omenjene težave negativno vplivajo na pripravljenost ameriških potrošnikov, da bi povečevali potrošnjo. Upoštevanje dejstva, da zasebna potrošnja predstavlja 70 % ameriškega BDP, je zaskrbljenost glede pripravljenosti potrošnikov za trošenje upravičena.

Med naložbami sklada je najbolj porasel tečaj delnice družbe Siemens (SIE GY; 10,60 %). Rast tečaja omenjene delnice je v največji meri posledica objave, da bodo do leta 2010 odkupili za 10 mrd € lastnih delnic. Z odkupi lastnih delnic naj bi izboljšali kapitalsko strukturo v smislu pridobivanja cenejših finančnih virov, družba pa ima za napovedane odkupe tudi dovolj denarnih sredstev, saj so pred kratkim prodali enoto VDO za 11 mrd €. Poleg napovedanih odkupov lastnih delnic so pri Siemensu tudi dvignili napovedi poslovanja za leto 2008.

Najbolj je upadel tečaj banke National City Corp. (NCC US; -21,06), ki je objavila izgubo v tretjem četrtletju poslovnega leta.

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).