

# NLB 76 Skladi

## NLB Skladi - Svetovni sklad delnic

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.nlbskladi.si

### Osnovni podatki

	31.5.2007	30.4.2007
Vrednost enote premoženja (VEP)	5,96 EUR	5,75 EUR
Čista vrednost sredstev (CVS)	47.558.789,87 EUR	45.669.201,33 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	0,299%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	1,635%	

### Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	8,15%
v zadnjih 12 mesecih	18,71%
v zadnjih 24 mesecih	33,75%
v zadnjih 36 mesecih	46,57%

### Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:

Najvišji vstopni stroški: 2,25 %	<b>Opozorilo vlagateljem:</b> navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost naložbe v vzajemni sklad NLB Skladi - Kombinirani sklad.
Najvišji izstopni stroški: 1,00%	

### Neto vplačila investicijskih kuponov\*

maj 2007	1.230.285,60 EUR
Leto 2007	966.738,18 EUR

\* brez vstopnih in z izstopnimi stroški

### Največjih 30 naložb vzajemnega sklada (31.05.2007)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 EWJ US	iShares MSCI Japan Index Fund	Japonska*	5,73%
2 EPP US	iShares MSCI Pacific ex-Japan Index Fund	Azijsko pacifiška regija*	4,92%
3 PFE US	Pfizer Inc	ZDA	2,22%
4 EXC US	Exelon Corp	ZDA	2,18%
5 DBK GY	Deutsche Bank AG	Nemčija	2,09%
6 ENEL IM	Enel SpA	Italija	2,05%
7 BP US	BP PLC	Združeno kraljestvo	2,05%
8 IBM US	International Business Machines Corp	ZDA	2,02%
9 MSFT US	Microsoft Corp	ZDA	1,97%
10 VOLVA SS	Volvo AB	Švedska	1,91%
11 GS US	Goldman Sachs Group Inc/The	ZDA	1,90%
12 MDT US	Medtronic Inc	ZDA	1,88%
13 MET US	MetLife Inc	ZDA	1,88%
14 IHG LN	Intercontinental Hotels Group PLC	Združeno kraljestvo	1,87%
15 ILL LN	3i Group PLC	Združeno kraljestvo	1,85%
16 SIE GR	Siemens AG	Nemčija	1,83%
17 OXY US	Occidental Petroleum Corp	ZDA	1,80%
18 NOVN VX	Novartis AG	Švica	1,79%
19 GE US	General Electric Co	ZDA	1,77%
20 ALV GR	Allianz SE	Nemčija	1,76%
21 ADS GR	Adidas AG	Nemčija	1,75%
22 AF FP	Air France-KLM	Francija	1,74%
23 NCC US	National City Corp	ZDA	1,70%
24 SN LN	Smith & Nephew PLC	Združeno kraljestvo	1,69%
25 COF US	Capital One Financial Corp	ZDA	1,68%
26 UC IM	UniCredito Italiano SpA	Italija	1,67%
27 BNP FP	BNP Paribas	Francija	1,66%
28 PUB FP	Publicis Groupe	Francija	1,65%
29 MON US	Monsanto Co	ZDA	1,62%
30 COP US	ConocoPhillips	ZDA	1,62%

Skupaj največjih 10 naložb v delnice 27,13%

Skupaj ostale naložbe v delnice 69,63%

SKUPAJ 96,77%

\* 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.

### Panožna sestava naložb v delnice družb s sedežem v Evropi\*\* in Severni Ameriki

Panožna skupina	Št. izdajateljev	% v naložbah v delnice podjetij
1 Energija (nafta in plin)	5	10,72%
2 Banke in hranilnice	5	9,89%
3 Finančne institucije	4	9,34%
4 Farmacija in biotehnologija	3	6,88%
5 Trajne dobrine	3	6,83%
6 Zavarovalništvo	3	6,41%
7 Javne storitve	2	5,25%
8 Surovine in predelovalna industrija	3	5,09%
9 Telekomunikacijske storitve	3	4,38%
10 Zdravstvena nega in storitve	2	4,43%
11 Računalniški hardware	2	4,41%
12 Transport	2	3,45%
13 Hrana, pijača, tobak	2	3,39%
14 Maloprodaja	2	2,57%
15 Potrošne storitve	1	2,32%
16 Trajne potrošne dobrine in tekstil	1	2,18%
17 Računalniški software in storitve	1	2,45%
18 Mediji	1	2,04%
19 Polprevodniki in oprema	1	1,99%
20 Avtomobilska industrija	1	1,88%
21 Maloprodaja (hrana, pripomočki)	1	1,22%
22 Produkti za gospodinjstvo	1	1,52%
23 Poslovne storitve	1	1,35%
Skupaj	50	100,00%

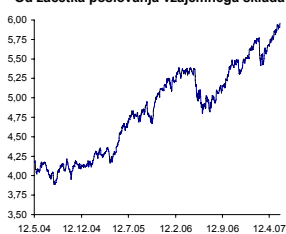
### Gibanje vrednosti enote premoženja

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

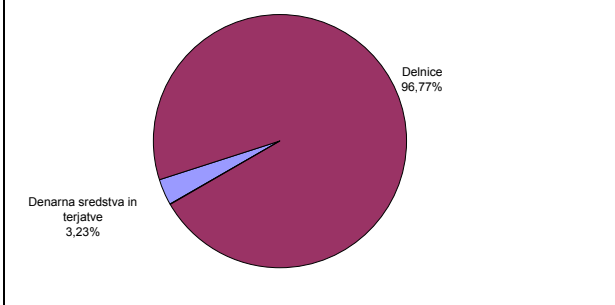


### Od začetka poslovanja vzajemnega sklada

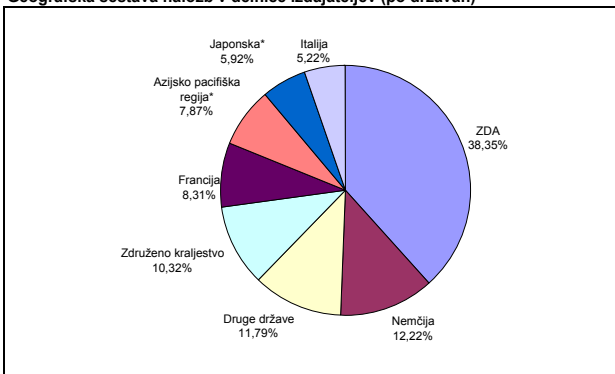


### Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb

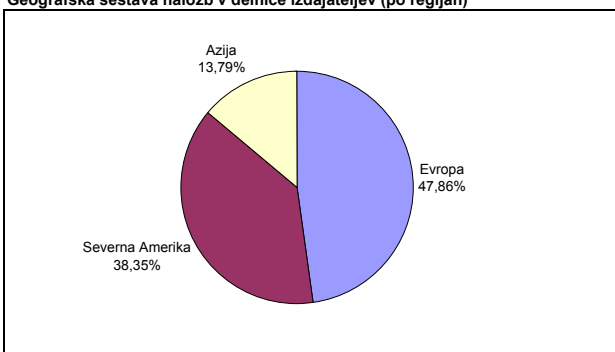
Število izdajateljev delnic:	56
delnice posameznih družb	50
delnice investicijskih družb	6



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



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



### PREGLED TRGA

Med delniškimi naložbami vzajemnega sklada je v maju najbolj porasel tečaj delnice družbe Verizon Communications Inc (VZ UN; +15,30%). Tečaj je zrastle predvsem zaradi dobrih poslovnih rezultatov družbe v prvem letošnjem četrtletju, ki so preseglji pričakovanja analitikov. 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 ni bila izvedena nobena menjava delnic.

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).