

NLB 76 Skladi

NLB Skladi - Svetovni sklad delnic

Mesečno poročilo o gibanju vrednosti enote premoženja ter vrsti in sestavi naložb vzajemnega sklada (31. avgust 2007)

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

Osnovni podatki

	31.8.2007	31.7.2007
Vrednost enote premoženja (VEP)	5,54 EUR	5,63 EUR
Število enot premoženja	8.514.694,42	8.440.227,76
Čista vrednost sredstev (ČVS)	47.184.599,65 EUR	47.446.499,80 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	0,160%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	1,628%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	0,61%
v zadnjih 12 mesecih	8,43%
v zadnjih 24 mesecih	17,47%
v zadnjih 36 mesecih	36,43%

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.

Neto vplačila investicijskih kuponov*

avgust 2007	399.499,48 EUR
Leto 2007	3.103.945,76 EUR

* brez vstopnih in z izstopnimi stroški

Največjih 30 naložb vzajemnega sklada (31. 8. 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*	4,86%
3 GE US	General Electric Co	ZDA	2,13%
4 PEP US	PepsiCo Inc	ZDA	2,13%
5 WB US	Wachovia Corp	ZDA	2,06%
6 PFE US	Pfizer Inc	ZDA	1,99%
7 HMB SS	Hennes & Mauritz AB	Švedska	1,98%
8 IBM US	International Business Machines Corp	ZDA	1,98%
9 GSK US	GlaxoSmithKline PLC	Združeno kraljestvo	1,95%
10 DBK GY	Deutsche Bank AG	Nemčija	1,95%
11 NOVX VX	Novartis AG	Švica	1,91%
12 GS US	Goldman Sachs Group Inc/The	ZDA	1,91%
13 OXY US	Occidental Petroleum Corp	ZDA	1,85%
14 MSFT US	Microsoft Corp	ZDA	1,84%
15 SAP GR	SAP AG	Nemčija	1,84%
16 TEF SM	Telefonica SA	Španija	1,83%
17 IHG LN	Intercontinental Hotels Group PLC	Združeno kraljestvo	1,82%
18 UC IM	UniCredit Italiano SpA	Italija	1,81%
19 AF FP	Air France-KLM	Francija	1,79%
20 EXC US	Exelon Corp	ZDA	1,77%
21 VIV FP	Vivendi	Francija	1,77%
22 ALL US	Allstate Corp/The	ZDA	1,75%
23 SIE GR	Siemens AG	Nemčija	1,75%
24 EOA GY	E.ON AG	Nemčija	1,75%
25 COF US	Capital One Financial Corp	ZDA	1,72%
26 III LN	3i Group PLC	Združeno kraljestvo	1,72%
27 COP US	ConocoPhillips	ZDA	1,71%
28 ALV GR	Allianz SE	Nemčija	1,71%
29 BP US	BP PLC	Združeno kraljestvo	1,67%
30 ZION US	Zions Bancorporation	ZDA	1,65%

Skupaj največjih 10 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.

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	12,02%
2 Energetika (nafta in plin)	5	10,12%
3 Finančne institucije	4	9,11%
4 Zavarovalništvo	4	7,96%
5 Farmacija in biotehnologija	3	7,32%
6 Računalniški hardware	3	5,72%
7 Surovine in predelovalna industrija	3	5,16%
8 Trajne dobrine	2	4,85%
9 Računalniški software in storitve	2	4,59%
10 Javne storitve	2	4,39%
11 Telekomunikacijske storitve	2	4,28%
12 Mediji	2	4,17%
13 Zdravstvena nega in storitve	2	3,51%
14 Hrana, pijača, tobak	1	2,66%
15 Maloprodaja	1	2,47%
16 Potrošne storitve	1	2,27%
17 Transport	1	2,24%
18 Avtomobilski industrija	1	1,83%
19 Produkti za gospodinjstvo	1	1,51%
20 Trajne potrošne dobrine in tekstil	1	1,46%
21 Poslovne storitve	1	1,22%
23 Maloprodaja (hrana, pripomočki)	1	1,16%
Skupaj	49	100,00%

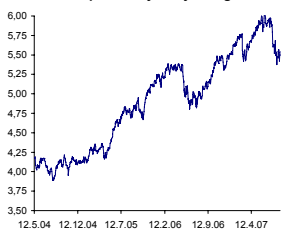
Gibanje vrednosti enote premoženja

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

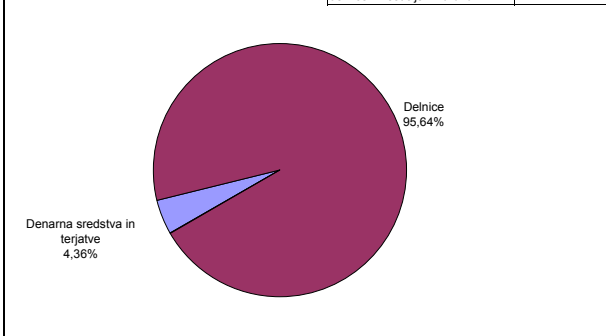


Od začetka poslovanja vzajemnega sklada

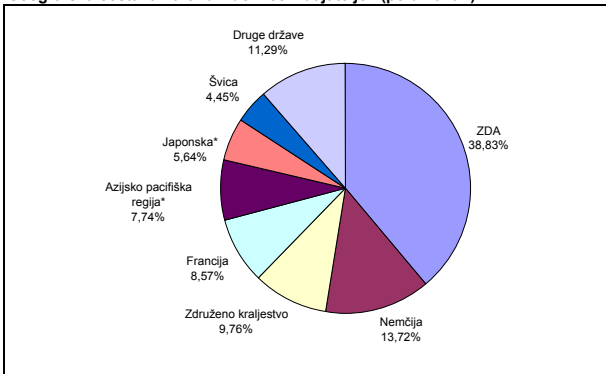


Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb

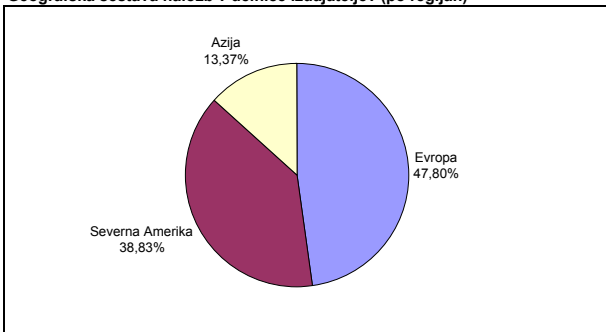
Število izdajateljev delnic:	55
delnice posameznih družb	49
delnice investicijskih družb	6



Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po državah)



Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po regijah)



PREGLED TRGA

Globalni delniški trgi so bili tudi v avgustu pod pritiskom negativnih signalov s strani ameriškega gospodarstva. Težave na trgu t.i. drugorazrednih posojil so botrovale nezaupanju v medbančnem sistemu, kar je povzročilo izrazito pomanjkanje likvidnosti na medbančnem trgu in likvidnostno intervencijo najpomembnejših centralnih bank. Ameriška centralna banka (Fed) je znižala diskontno obrestno mero, t.j. obrestna mera, ki jo centralna banka zaračunava poslovnim bankam pri odobritvi posojil, za 0,5 % točke na 5,75 %. Omenjena intervencija je nekoliko povečala optimizem vlagateljev, povečala pa so se tudi pričakovanja, da naj bi Fed na zasedanju 18. septembra 2007 znižal referenčno obrestno mero. Poleg težav na trgu drugorazrednih posojil se v ZDA nadaljuje ohlajanje nepremičninskega trga, posledično pa je vse bolj omajano tudi potrošniško zaupanje.

Med regijami, v katere vlaga Svetovni sklad delnic, so v povprečju najbolj upadli tečajni delnic izdajateljev s sedežem v Evropi. Pričakuje se, da bodo pretresi na kreditnih trgih najbolj prizadeli finančne institucije, saj naj bi se občutno zmanjšal obseg odobrenih posojil, ravno tako pa naj bi se zmanjšali prihodi iz naslova vpisov novih delnic in obveznic. Panožna skupina finančnih institucij je bila v avgustu najmanj donosna panožna skupina v Evropi.

Panožna skupina računalniškega hardwareja je bila na globalni ravni v mesecu avgustu najbolj donosna panoga. V zadnjem času se zopet kaže precejšnja dinamika v proizvodnji računalniške opreme. Poleg rasti prevzemnih aktivnosti v panogi (avgusta je tajvanski proizvajalec računalniške opreme Acer podal prevzemno ponudbo za ameriškega konkurenta Gateway), se napovedujejo tudi solidni poslovni rezultati največjih družb v panogi. Letne stopnje rasti prodaje so v zadnjem času dosegale nepričakovano visokih 12 %. V prodaji računalnikov zavzemajo vse močnejšo vlogo prenosni računalniki, katerih prodaja na Japonskem predstavlja že 50 % prodaje osebnih računalnikov, medtem ko se za ZDA napoveduje, da bodo prenosniki dosegli 50 % delež do konca 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).