

NLB 76 Skladi

NLB Skladi - Svetovni sklad delnic

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

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

Osnovni podatki

	31.12.2007	30.11.2007
Vrednost enote premoženja (VEP)	5,27 EUR	5,36 EUR
Cista vrednost sredstev (CVS)	43.560.832,77 EUR	44.479.163,53 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	-0,058%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	1,909%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	-4,27%
v zadnjih 12 mesecih	-4,27%
v zadnjih 24 mesecih	2,73%
v zadnjih 36 mesecih	27,78%

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.

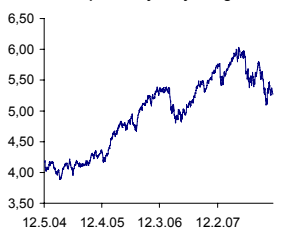
Gibanje vrednosti enote premoženja

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 (31. 12. 2007)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 EWJ US	iShares MSCI Japan Index Fund	Japonska*	5,21%
2 EPP US	iShares MSCI Pacific ex-Japan Index Fund	Azijsko pacifiška regija*	4,42%
3 SIE GR	Siemens AG	Nemčija	2,11%
4 MSFT US	Microsoft Corp	ZDA	2,09%
5 GE US	General Electric Co	ZDA	2,08%
6 OXY US	Occidental Petroleum Corp	ZDA	2,04%
7 ABBN VX	ABB Ltd	Švica	2,02%
8 WB US	Wachovia Corp	ZDA	2,01%
9 PEP US	PepsiCo Inc	ZDA	2,00%
10 HMB SS	Hennes & Mauritz AB	Švedska	1,96%
11 ACAS US	American Capital Strategies Ltd	ZDA	1,90%
12 DBK GY	Deutsche Bank AG	Nemčija	1,89%
13 PFE US	Pfizer Inc	ZDA	1,87%
14 IHG LN	Intercontinental Hotels Group PLC	Združeno kraljestvo	1,86%
15 NOVN VX	Novartis AG	Švica	1,82%
16 FP FP	Total SA	Francija	1,82%
17 UC IM	UniCredito Italiano SpA	Italija	1,80%
18 GS US	Goldman Sachs Group Inc/The	ZDA	1,77%
19 ALV GR	Allianz SE	Nemčija	1,76%
20 VIV FP	Vivendi	Francija	1,75%
21 EXC US	Exelon Corp	ZDA	1,73%
22 GSK US	GlaxoSmithKline PLC	Združeno kraljestvo	1,72%
23 ALL US	Allstate Corp/The	ZDA	1,71%
24 VZ US	Verizon Communications Inc	ZDA	1,71%
25 EOA GY	E.ON AG	Nemčija	1,70%
26 BNP FP	BNP Paribas	Francija	1,70%
27 IBM US	International Business Machines Corp	ZDA	1,68%
28 TEF SM	Telefonica SA	Španija	1,67%
29 COP US	ConocoPhillips	ZDA	1,66%
30 PUB FP	Publicis Groupe	Francija	1,66%

Skupaj največjih 30 naložb v delnice

Skupaj ostale naložbe v delnice

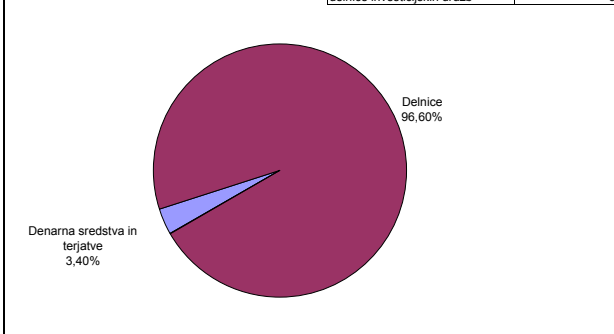
SKUPAJ

Skupaj največjih 30 naložb v delnice	61,10%
Skupaj ostale naložbe v delnice	35,50%
SKUPAJ	96,60%

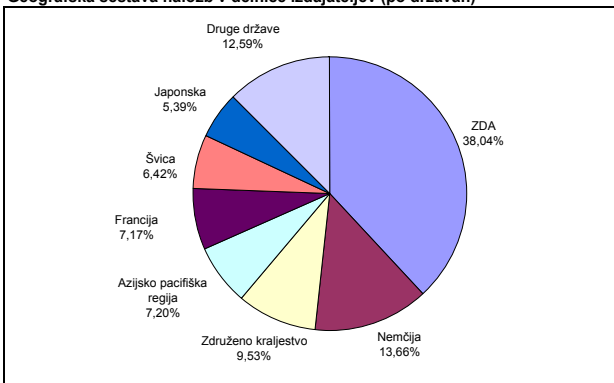
* Naložbe v investicijske družbe se v geografske regije razvrščajo glede na pretežni delež naložb investicijske družbe v posamezne geografske regije in ne glede na državo izdajatelja delnic oziroma upravitelja investicijske družbe.

Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb

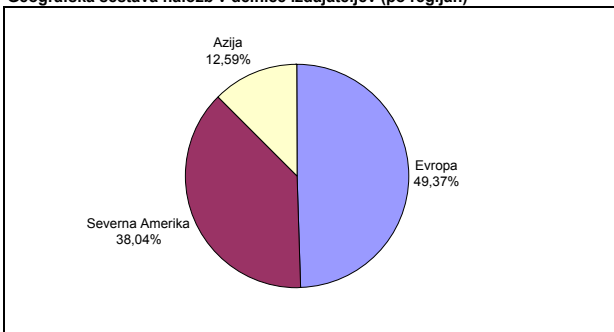
Število izdajateljev delnic:	56
delnice posameznih družb	50
delnice investicijskih družb	6



Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po državah)



Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po regijah)



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	11,82%
2 Energija (nafta in plin)	5	10,48%
3 Finančne institucije	4	8,85%
4 Zavarovalništvo	4	7,98%
5 Trajne dobrine	3	7,62%
6 Farmacija in biotehnologija	3	6,64%
7 Surovine in predelovalna industrija	3	5,15%
8 Računalniški hardware	3	5,11%
9 Računalniški software in storitve	2	4,54%
10 Javne storitve	2	4,20%
11 Mediji	2	4,18%
12 Telekomunikacijske storitve	2	4,14%
13 Zdravstvena nega in storitve	2	3,22%
14 Hrana, pijača, tobak	1	2,45%
15 Maloprodaja	1	2,40%
16 Potrošne storitve	1	2,29%
17 Avtomobilska industrija	1	1,68%
18 Transport	1	1,60%
19 Produkti za gospodinjstvo	1	1,56%
20 Trajne potrošne dobrine in tekstil	1	1,55%
21 Maloprodaja (hrana, pripomočki)	1	1,30%
23 Poslovne storitve	1	1,25%
Skupaj	50	100,00%

PREGLED TRGA

Na globalnih delniških trgih se je tudi v decembru nadaljevala zaskrbljenost nad stanjem ameriškega gospodarstva. Obstojnim težavam na nepremičninskem trgu in manjšem obsegu kreditiranja s strani bank, kar je posledica težav na kreditnih trgih, so se pridružili še slabši podatki s trga dela ter rast cen nafte (v decembru je nafta izražena v USD porasla za 6,24 % in se močno približala meji 100 USD/soček). Omenjeni dejavniki negativno vplivajo na razpoloženje ameriškega potrošnika, ki je bil v zadnjih letih temeljno gonilo gospodarske rasti v ZDA in povečujejo zaskrbljenost, da bi ameriško gospodarstvo v letu 2008 utegnilo zapasti v recesijo, kar se odraža tudi na gibanju globalnih delniških trgov.

Na globalni ravni so v decembru najbolj upadli tečaj delnic izdajateljev, ki se uvrščajo v panožne skupine Nepremičnine (-5,07 %), Farmacija in biotehnologija (-4,97 %), Finančne institucije (-4,84 %), Banke (-4,78 %) in Avtomobilska industrija (-3,90 %). V panožni skupini nepremičnine vzajemni sklad nima naložb. Na padanje tečajev delnic v panožni skupini Avtomobilska industrija (tudi Transport) je imela precejšen vpliv visoka rast cen nafte (v decembru 6,24 %), pa tudi težave nekaterih večjih proizvajalcev kot sta npr. Ford in Chrysler. Padanje tečajev v panožnih skupinah Nepremičnine, Finančne institucije in Banke je povezano z nadaljevanjem odpisov povezanih s slabimi hipotekarnimi posojili. Rast nafte je pozitivno vplivala na gibanje tečajev delnic v panožni skupini Energija, ki so na globalni ravni v povprečju porasli za +5,79 %.

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).