

Mesečno poročilo o gibanju vrednosti enote premoženja ter vrsti in sestavi naložb vzajemnega sklada (28. februar 2007)

Družba za upravljanje:

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

www.nlb skladi.si

Osnovni podatki

	28.2.2007	31.1.2007
Vrednost enote premoženja (VEP)	5,18 EUR	5,30 EUR
Cista vrednost sredstev (CVS)	8.587.248,92 EUR	7.810.421,08 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	0,269%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	1,599%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

v zadnjem mesecu	-2,31%
od začetka koledarskega leta	-0,75%
v zadnjih 12 mesecih	10,89%
v zadnjih 24 mesecih	/
v zadnjih 36 mesecih	/

Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:	Opozorilo vlagateljem: navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost naložbe v vzajemni sklad NLB Skladi - Sklad evropskih delnic
Najvišji vstopni stroški: 3,00 %	
Najvišji izstopni stroški: 1,00%	

Neto vplačila investicijskih kuponov*

Februar 2007	985.244,48 EUR
Leto 2007	2.293.335,16 EUR

*brez vstopnih in izstopnih stroškov

Naivejših 30 naložb vzajemnega sklada (28. 2. 2007)

	Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1	ALV GR	Allianz SE	Nemčija	2,36%
2	NOK1V FH	Nokia OYJ	Finska	2,35%
3	UC IM	UniCredito Italiano SpA	Italija	2,31%
4	EMG LN	Man Group PLC	Velika Britanija	2,25%
5	NOVN VX	Novartis AG	Švica	2,22%
6	MUV2 GR	Muenchener Rueckversicherungs AG	Nemčija	2,21%
7	BNP FP	BNP Paribas	Francija	2,18%
8	ADS GR	Adidas AG	Nemčija	2,13%
9	STO US	Statoli ASA	Norveška	2,07%
10	FP FP	Total SA	Francija	2,05%
11	NESN VX	Nestle SA	Švica	2,04%
12	BP US	BP PLC	Velika Britanija	1,98%
13	PTC PL	Portugal Telecom SGPS SA	Portugalska	1,97%
14	FTE FP	France Telecom SA	Francija	1,93%
15	ISP IM	Intesa Sanpaolo SpA	Italija	1,93%
16	BN FP	Groupe Danone	Francija	1,93%
17	SIE GR	Siemens AG	Nemčija	1,92%
18	GSK US	GlaxoSmithKline PLC	Velika Britanija	1,85%
19	IBE SM	Iberdrola SA	Španija	1,81%
20	VOLVA SS	Volvo AB	Švedska	1,79%
21	UBSN VX	UBS AG	Švica	1,75%
22	AGN NA	Aegon NV	Nizozemska	1,72%
23	IHG LN	Intercontinental Hotels Group PLC	Velika Britanija	1,70%
24	UNA NA	Unilever NV	Nizozemska	1,69%
25	ENEL IM	Enel SpA	Italija	1,68%
26	INGA NA	ING Groep NV	Nizozemska	1,61%
27	GLE FP	Societe Generale	Francija	1,61%
28	HMB SS	Hennes & Mauritz AB	Švedska	1,58%
29	ZURN VX	Zurich Financial Services AG	Švica	1,54%
30	DCX GY	DaimlerChrysler AG	Nemčija	1,54%
Skupaj najvejših 30 naložb				57,67%
Skupaj ostale naložbe				34,70%
SKUPAJ:				92,37%

Panožna sestava naložb v delnice družb

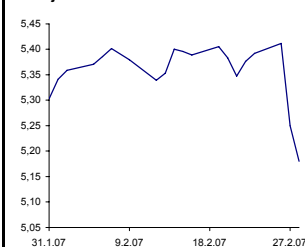
	Panožna skupina	Št. izdajateljev	Delež v sredstvih sklada
1	Banke in hranilnice	6	11,39%
2	Energija (nafta in plin)	6	10,31%
3	Farmacija in biotehnologija	6	10,02%
4	Zavarovalništvo	4	8,79%
5	Finančne institucije	4	7,90%
6	Javne storitve	4	7,06%
7	Hrana, pijača, tobak	3	6,34%
8	Surovine in predelovalna industrija	4	6,11%
9	Trajne dobrine	3	5,44%
10	Telekomunikacijske storitve	3	5,24%
11	Računalniški hardware	1	2,64%
12	Trajne potrošne dobrine in tekstil	1	2,39%
13	Potrošniške storitve	1	1,91%
14	Maloprodaja	1	1,78%
15	Avtomobilaska industrija	1	1,72%
16	Mediji	1	1,67%
17	Zdravstvena nega in storitve	1	1,67%
18	Poslovne storitve	1	1,43%
19	Polprevozniki in oprema	1	1,34%
20	Produkti za gospodinjstvo	1	1,34%
21	Računalniški software in storitve	1	1,23%
22	Transport	1	1,18%
23	Maloprodaja (hrana, pripomočki)	1	1,08%
SKUPAJ:		56	100,00%

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 upravljalca investicijske družbe.

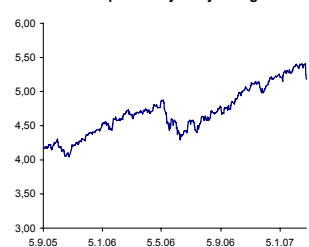
Gibanje vrednosti enote premoženja

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

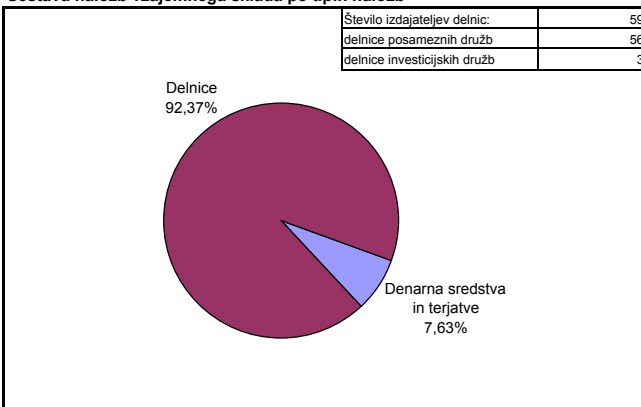
V zadnjem mesecu



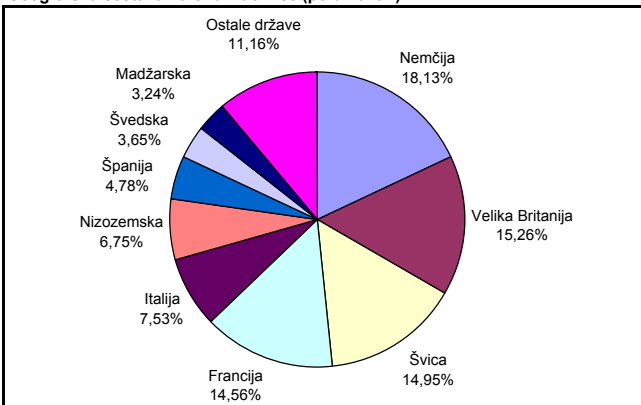
Od začetka poslovanja vzajemnega sklada



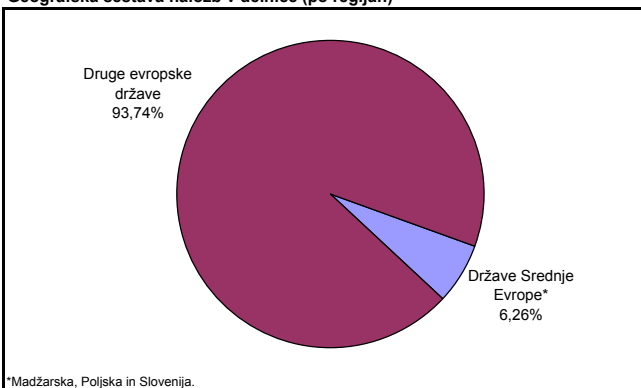
Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb



Geografska sestava naložb v delnice (po državah)



Geografska sestava naložb v delnice (po regijah)



PREGLED TRGA

Donosnost vzajemnega sklada je v mesecu februarju znašala -2,31 %. Med naložbami vzajemnega sklada je najbolj porasel tečaj delnice nemškega avtomobilskega koncerna DaimlerChrysler AG (DCX GY; 7,87 %). Rast tečaja je predvsem posledica pojavnja spekulacij, da namerava družba prodati divizijo Chrysler. Kot potencialnega kupca se omenja General Motors. S prodajo te enote bi se družbi Daimler povečala profitabilnost, saj Chrysler trenutno postuje z izgubo. Med naložbami vzajemnega sklada je najbolj upadel tečaj delnice poljskega telekomunikacijskega operaterja Telekomunikacija Polska (TPSD LI; -11,97 %). Poleg nadpovprečnega padca tečajev delnic srednje evropskih družb, je na padec tečaja delnice družbe Telekomunikacija Polska vplivala tudi odločitev poljske agencije za telekomunikacije, ki je družbo kaznovala z 88 milijoni EUR kazni, ker naj bi komitentom zaračunavala preveč za obvezne, a nepotrebne storitve. V mesecu februarju je bila v Skladu evropskih delnic izvedena ena menjava. V celoti je bila prodana naložba v švedsko telekomunikacijsko družbo TeliSonera AB (TLSN SS), namesto nje pa je bila kupljena delnica portugalske družbe Portugal Telecom SA (PTC PL).

Opozorilo vlagateljem:

Vpogled v metodologijo izračunov vseh podatkov je možen na sedežu družbe NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o. Pri preračunu tolarskih zneskov v eure je uporabljen tečaj zamenjave (€ = 239,64 SIT).