

Mesečno poročilo o gibanju vrednosti enote premoženja ter vrsti in sestavi naložb vzajemnega sklada (31. marec 2008)

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

Osnovni podatki

	31.3.2008	29.2.2008
Vrednost enote premoženja (VEP)	4,49 EUR	4,68 EUR
Čista vrednost sredstev (ČVS)	11.564.320,37 EUR	12.875.900,99 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	-0,296%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	2,049%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	-16,16%
v zadnjih 12 mesecih	-15,36%
v zadnjih 24 mesecih	-4,77%
v zadnjih 36 mesecih	7

Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:

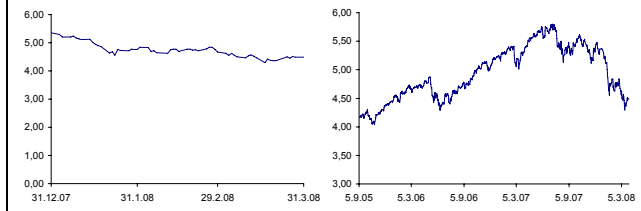
Najvišji vstopni stroški: 3,00%	Opozorilo vlagateljem: navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost naložbe v vzajemni sklad NLB Skladi - Sklad evropskih delnic
Najvišji izstopni stroški: 1,00%	

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

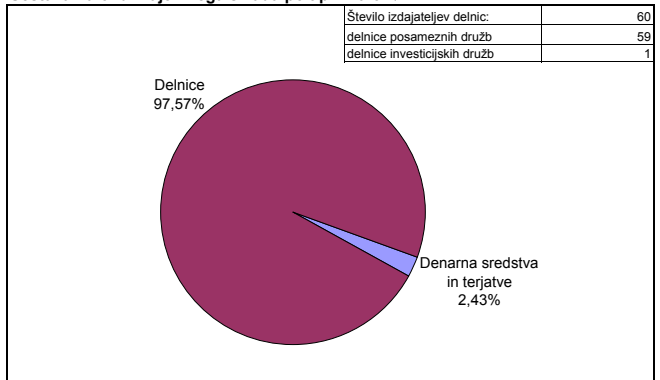
Od začetka poslovanja vzajemnega sklada



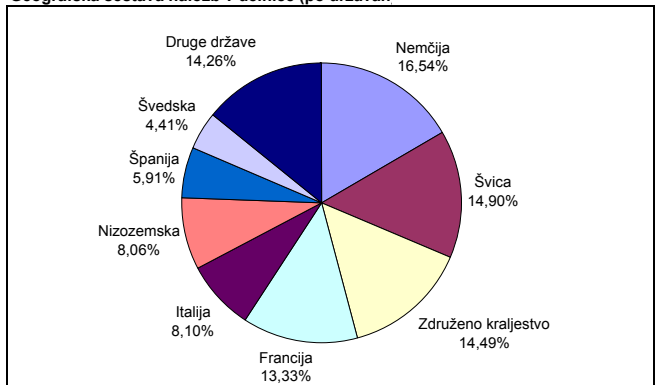
Največjih 30 naložb vzajemnega sklada (31. 3. 2008)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajem. sklada
1 NOVN VX	Novartis AG	Švica	2,40%
2 UCG IM	UniCredito Italiano SpA	Italija	2,38%
3 TEF SM	Telefonica SA	Španija	2,36%
4 FP FP	Total SA	Francija	2,27%
5 RIO LN	Rio Tinto PLC	Združeno kraljestvo	2,27%
6 MUV2 GR	Muenchener Rueckversicherungs AG	Nemčija	2,25%
7 EOA GR	E.ON AG	Nemčija	2,24%
8 LG FP	Lafarge SA	Francija	2,19%
9 ALV GR	Allianz SE	Nemčija	2,18%
10 SAN FP	Sanofi-Aventis	Francija	2,17%
11 SIE GR	Siemens AG	Nemčija	2,15%
12 DBK GR	Deutsche Bank AG	Nemčija	2,11%
13 XTA LN	Xstrata PLC	Švica	2,10%
14 PHIA NA	Phillips Electronics	Nizozemska	2,09%
15 ISP IM	Intesa Sanpaolo SpA	Italija	2,08%
16 ROG VX	Roche Holding AG	Švica	2,05%
17 FTE FP	France Telecom SA	Francija	2,02%
18 III LN	3i Group PLC	Združeno kraljestvo	2,02%
19 NESN VX	Nestle SA	Švica	2,01%
20 HEN GR	Henkel KGaA	Nemčija	2,01%
21 BP US	BP PLC	Združeno kraljestvo	1,99%
22 STO US	StatOil ASA	Norveška	1,96%
23 BNP FP	BNP Paribas	Francija	1,93%
24 SN/LN	Smith & Nephew PLC	Združeno kraljestvo	1,89%
25 ENEL IM	Enel SpA	Italija	1,86%
26 BN FP	Groupe Danone	Francija	1,86%
27 AGN NA	Aegion NV	Nizozemska	1,85%
28 CSGN VX	Credit Suisse Group	Švica	1,80%
29 SZE FP	Suez SA	Španija	1,72%
30 INVEA SS	Investor AB	Švedska	1,69%
Skupaj največjih 30 naložb			61,90%
Skupaj ostale naložbe			35,67%
SKUPAJ:			97,57%

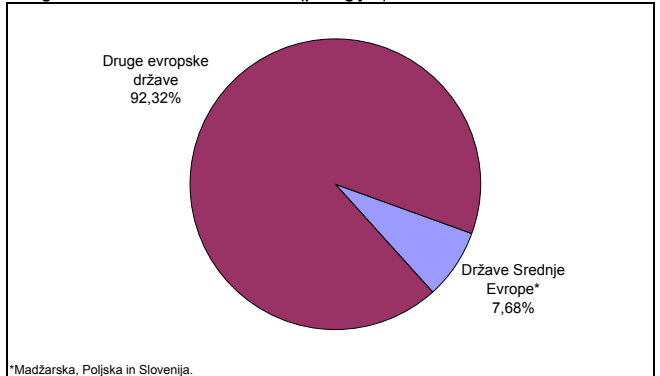
Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb



Geografska sestava naložb v delnice (po državah)



Geografska sestava naložb v delnice (po regijah)



Panožna sestava naložb v delnice družb

Panožna skupina	Št. izdajateljev	Delež v sredstvih sklada
1 Farmacija in biotehnologija	6	11,26%
2 Banke in hranilnice	6	10,87%
3 Energija (nafta in plin)	6	10,53%
4 Surovine in predelovalna industrija	4	8,50%
5 Zavarovalništvo	4	7,94%
6 Finančne institucije	4	7,92%
7 Telekomunikacijske storitve	4	7,52%
8 Javne storitve	3	6,05%
9 Trajne dobrine	3	6,04%
10 Hrana, pijača, tobak	3	5,54%
11 Računalniški hardware	3	4,43%
12 Produkti za gospodinjstvo	1	2,09%
13 Zdravstvena nega in storitve	1	1,97%
14 Maloprodaja	1	1,04%
15 Poslovne storitve	1	1,01%
16 Mediji	1	0,95%
17 Transport	1	0,93%
18 Avtomobilska industrija	1	0,88%
19 Potrošne storitve	1	0,86%
20 Računalniški software in storitve	1	0,83%
21 Maloprodaja (hrana, pripomočki)	1	0,81%
22 Trajne potrošne dobrine in tekstil	1	0,76%
23 Polprevodniki in oprema	1	0,68%
24 Nepremičnine	1	0,58%
SKUPAJ:	59	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 upravitelja investicijske družbe.

PREGLED TRGA

Na globalnih delniških trgih se je tudi v marcu nadaljevala zaskrbljenost nad stanjem ameriškega gospodarstva. Obstojecim 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. Nasprotno od predhodnega meseca pa se je v marcu nekoliko pocenila nafta (0,26 % izraženo v USD), medtem ko je evro še naprej pridobival vrednost v primerjavi z ameriškim dolarjem (+4,01%). Omejenji dejavniki še naprej 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.

v mesecu marcu so bile med panožnimi skupinami najdonosnejše panoge Avtomobilska industrija (+3,69 %), Zavarovalništvo (+1,31 %), Poslovne storitve (0,65 %) in Produkti za gospodinjstvo (+0,29 %). Najbolj negativno donosnost pa so izkazale delnice v panožnih skupinah Računalniškega hardware-a (-14,40 %), Telekomunikacijskih storitev (-9,80 %) in Energije (-7,11 %).

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).