

NLB 76 Skladi

NLB Skladi - Svetovni sklad delnic

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

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

Osnovni podatki

	31.1.2008	31.12.2007
Vrednost enote premoženja (VEP)	4,84 EUR	5,27 EUR
Cista vrednost sredstev (CVS)	38.535.945,00 EUR	43.560.832,77 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	-0,290%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	2,036%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	-8,18%
v zadnjih 12 mesecih	-14,46%
v zadnjih 24 mesecih	-7,84%
v zadnjih 36 mesecih	16,87%

Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:

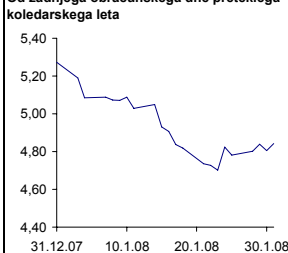
Najvišji vstopni stroški: 3,00 %
Najvišji izstopni stroški: 1,00%

Opozorilo vlagateljem: navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost naložbe v vzajemni sklad NLB Skladi - Svetovni sklad delnic.

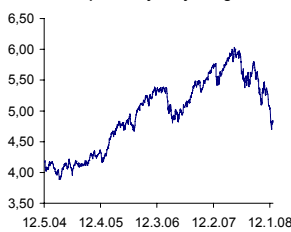
Gibanje vrednosti enote premoženja

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. 1. 2008)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 EWJ US	iShares MSCI Japan Index Fund	Japonska*	5,64%
2 EPP US	iShares MSCI Pacific ex-Japan Index Fund	Azijsko pacifiška regija*	4,68%
3 UCG IM	UniCredito Italiano SpA	Italija	1,49%
4 ACAS US	American Capital Strategies Ltd	ZDA	1,46%
5 MUV2 GR	Muenchener Rueckversicherungs AG	Nemčija	1,44%
6 GE US	General Electric Co	ZDA	1,44%
7 BNS CN	Bank of Nova Scotia	Kanada	1,41%
8 NUE US	Nucor Corp	ZDA	1,40%
9 VZ US	Verizon Communications Inc	ZDA	1,40%
10 IBM US	International Business Machines Corp	ZDA	1,39%
11 FSEU50 GY	UBS-ETF DJ EURO STOXX 50	Evropa*	1,38%
12 MSFT US	Microsoft Corp	ZDA	1,37%
13 ISP IM	Intesa Sanpaolo SpA	Italija	1,36%
14 IVV US	iShares S&P 500 Index Fund/US	ZDA	1,36%
15 NESN VX	Nestle SA	Švica	1,36%
16 DBK GY	Deutsche Bank AG	Nemčija	1,34%
17 MDT US	Medtronic Inc	ZDA	1,32%
18 EWY US	iShares MSCI South Korea Index Fund	Azijsko pacifiška regija*	1,32%
19 SNV LN	Smith & Nephew PLC	Združeno kraljestvo	1,29%
20 DOW US	Dow Chemical Co/The	ZDA	1,29%
21 XTA LN	Xstrata PLC	Švica	1,29%
22 GS US	Goldman Sachs Group Inc/The	ZDA	1,28%
23 NOKIV FH	Nokia OYJ	Finska	1,28%
24 XOM US	Exxon Mobil Corp	ZDA	1,28%
25 FP FP	Total SA	Francija	1,27%
26 NOVX VX	Novartis AG	Švica	1,25%
27 QCOM US	Qualcomm Inc	ZDA	1,25%
28 PFE US	Pfizer Inc	ZDA	1,24%
29 SAP GR	SAP AG	Nemčija	1,20%
30 TRV US	Travelers Cos Inc/The	ZDA	1,20%

Skupaj največjih 30 naložb v delnice

Skupaj ostale naložbe v delnice

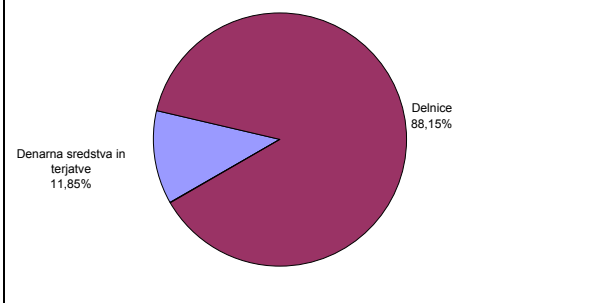
SKUPAJ

47,69%
40,46%
88,15%

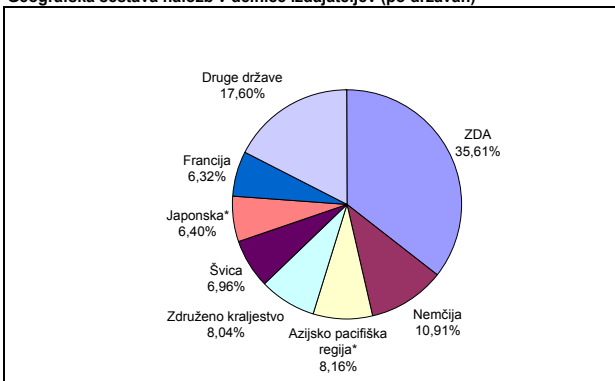
* Naložbe v investicijske družbe se v geografske regije razvrščajo glede na pretežni delež naložb investicijske družbe v posamezne geografske regije in ne glede na državo izdajatelja delnic oziroma upravitelja investicijske družbe.

Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb

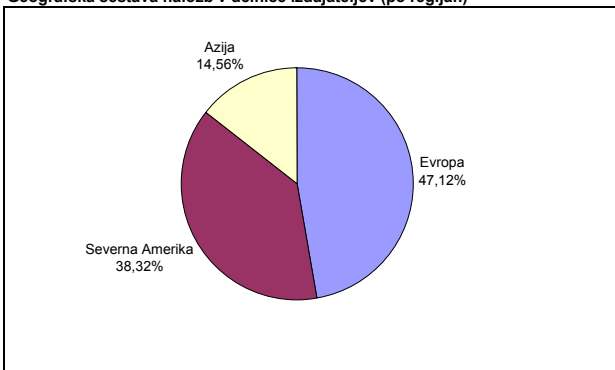
Število izdajateljev delnic:	73
delnice posameznih družb	67
delnice investicijskih družb	6



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	8	12,84%
2 Energija (nafta in plin)	7	9,99%
3 Zavarovalništvo	5	7,86%
4 Finančne institucije	4	7,21%
5 Računalniški hardware	4	6,72%
6 Surovine in predelovalna industrija	4	6,66%
7 Telekomunikacijske storitve	4	5,83%
8 Trajne dobrine	4	5,70%
9 Farmacija in biotehnologija	4	5,67%
10 Javne storitve	3	4,03%
11 Zdravstvena nega in storitve	2	3,60%
12 Računalniški software in storitve	2	3,55%
13 Hrana, pijača, tobak	2	3,50%
14 Transport	2	2,69%
15 Produkti za gospodinjstvo	2	2,39%
16 Maloprodaja	1	1,46%
17 Potrošne storitve	1	1,37%
18 Maloprodaja (hrana, pripomočki)	1	1,33%
19 Mediji	2	2,09%
20 Trajne potrošne dobrine in tekstil	1	1,22%
21 Polprevodniki in oprema	1	1,20%
22 Avtomobilska industrija	1	1,12%
23 Poslovne storitve	1	1,12%
24 Nepremičnine	1	0,85%

Skupaj

67	100,00%
----	---------

Padci tečajev na večini svetovnih delniških trgov v januarju so bili v največji meri posledica naraščajoče zaskrbljenosti nad stanjem ameriškega gospodarstva. Vse glasnejše napovedi o recesiji, v katero naj bi zapadla ameriška ekonomija v prvi polovici leta 2008, so bile še dodatno podprte z ekonomskimi podatki, objavljenimi v januarju (nadaljevanje ohlajanja nepremičninskega trga, nova razočaranja v finančnem sektorju, prvi indikatorji težav na trgu dela). Na slabe podatke se je odzvala tudi ameriška centralna banka (Fed), ki je v januarju dvakrat znižala referenčno obrestno mero, in sicer prvič 22. januarja na izrednem zasedanju za 0,75 % točke ter nato še enkrat 30. januarja za 0,50 % točke. Na znižanje obrestnih mer v ZDA se je odzval tudi guverner Evropske centralne banke, ki je za razliko od Feda dolžna skrbeti zlasti za stabilnost cen. Guverner Evropske centralne banke je tako zavrnil možnost za nižanje obrestnih mer v EMU, kar je negativno vplivalo na tečaje evropskih delniških trgov.

Precejšnje znižanje referenčne obrestne mere v ZDA je vilo nekaj optimizma v bančni sektor. Panožna skupina banke je tako bila z donosnostjo 3,62 % najbolj donosna panožna skupina v ZDA. Med naložbami sklada v Severni Ameriki je bila tako najbolj donosna delnica družbe Zions Bancorporation (ZION US), katere tečaj je porasel za 16,07 %.

Najbolj je upadel tečaj delnice družbe Siemens (SIE GR; -20,33 %). Poleg izgube patentne tožbe proti družbi Saint Gobain so na padec tečaja vplivala tudi pričakovanja, da bo družba znižala napovedi glede dobička za leto 2008, saj naj bi ohlajanje ameriške in tudi svetovne ekonomije negativno vplivalo na poslovanje zaradi nižjih investicijskih izdatkov.

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).