

NLB Skladi - Svetovni sklad delnic

Družba za upravljanje: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Trg republike 3, 1000 Ljubljana, www.nlbskladi.si

Mesečno poročilo o gibanju vrednosti enote premoženja ter vrsti in sestavi naložb

30.9.2008

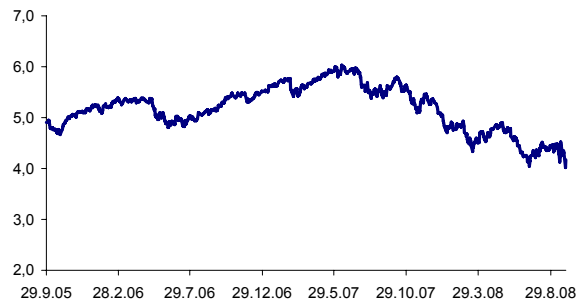
Osnovni podatki	29.8.2008	30.9.2008
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	4,44	4,17
Čista vrednost sredstev (ČVS) v mio EUR	33,48	30,81
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih		-0,48%
Standardni odklon ted. donosnosti v zadnjih 12 mesecih		2,43%

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone VS	
letos	-20,92%
v zadnjih 12 mesecih	-25,72%
v zadnjih 24 mesecih	-20,20%
v zadnjih 36 mesecih	-15,01%

Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad	
Najvišji vstopni stroški	3,00%
Najvišji izstopni stroški	1,00%

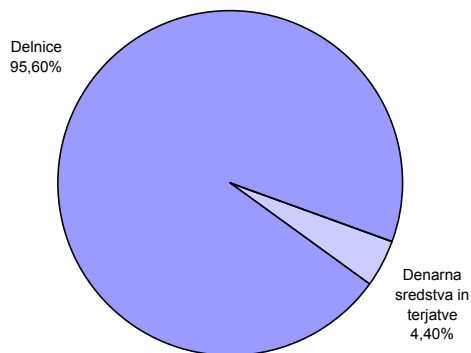
Opozorilo vlagateljem: navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost naložbe v vzajemni sklad NLB Skladi - Svetovni sklad delnic.

Gibanje vrednosti enote premoženja v zadnjih 36 mesecih

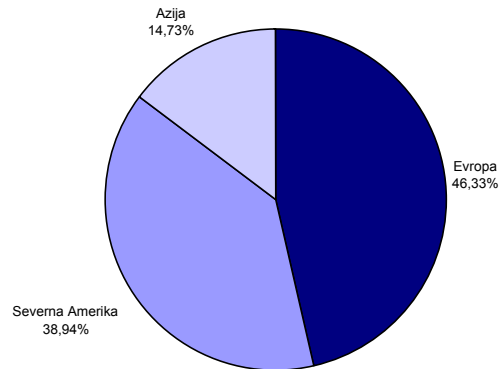


Podatki o gibanju vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada so objavljeni vsak delovni dan v časniku Finance in na spletni strani družbe NLB Skladi www.nlbskladi.si.

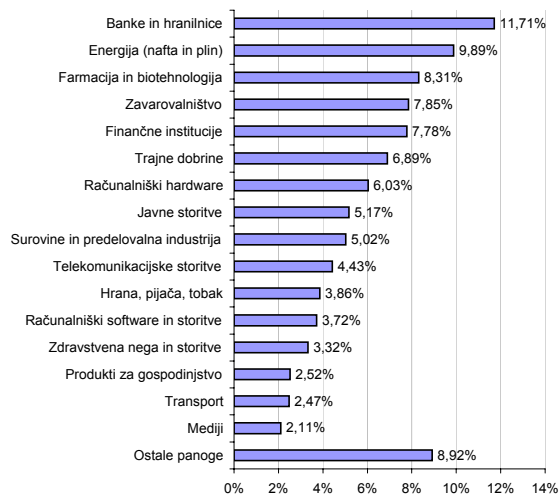
Sestava naložb po tipih naložb



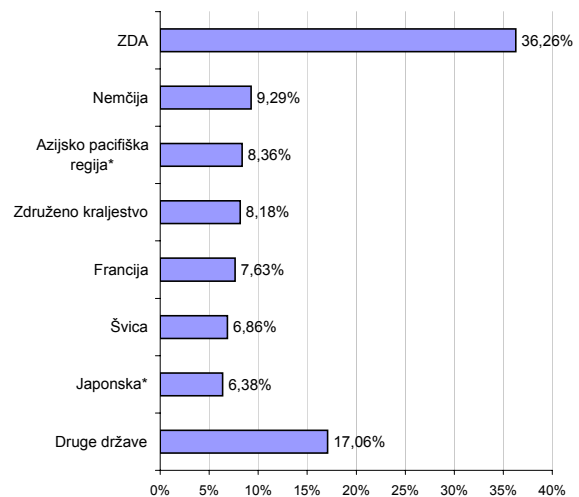
Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev po regijah



Panožna sestava naložb v delnice



Geografska sestava naložb v delnice po državah



Naložbe vzajemnega sklada na dan 30. 9. 2008

Št.	Izdajatelj	Država	Delež v sredstvih VS
1	iShares MSCI Japan Index Fund	Japonska*	6,09%
2	iShares MSCI Pacific ex-Japan Index Fund	Azijsko pacifiška regija*	4,87%
3	PepsiCo Inc	ZDA	1,70%
4	Bank of Nova Scotia	Kanada	1,63%
5	American Capital Strategies Ltd	ZDA	1,58%
6	iShares MSCI Taiwan Index Fund	Azijsko pacifiška regija*	1,58%
7	International Business Machines Corp	ZDA	1,58%
8	Exxon Mobil Corp	ZDA	1,57%
9	Microsoft Corp	ZDA	1,54%
10	iShares MSCI South Korea Index Fund	Azijsko pacifiška regija*	1,54%
11	Novartis AG	Švica	1,51%
12	Unibail-Rodamco	Francija	1,49%
13	Intesa Sanpaolo SpA	Italija	1,47%
14	iShares S&P 500 Index Fund/US	ZDA	1,46%
15	Allstate Corp/The	ZDA	1,45%
16	UNITED TECHNOLOGIES CORP	ZDA	1,45%
17	BNP Paribas	Francija	1,39%
18	Total SA	Francija	1,38%
19	SAP AG	Nemčija	1,38%
20	Medtronic Inc	ZDA	1,36%
21	UBS-ETF DJ EURO STOXX 50	Evropa*	1,35%
22	Pfizer Inc	ZDA	1,35%
23	Deutsche Bank AG	Nemčija	1,34%
24	Allianz SE	Nemčija	1,34%
25	Nestle SA	Švica	1,34%
26	Dow Chemical Co/The	ZDA	1,33%
27	Sanofi-Aventis	Francija	1,32%
28	Verizon Communications Inc	ZDA	1,30%
29	Telefonica SA	Španija	1,27%
30	Siemens AG	Nemčija	1,26%
Druge naložbe v delnice			44,36%
Denarna sredstva			4,40%
Skupaj			100,00%
Skupno število različnih naložb:			73

* 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

Borzno dogajanje se je v septembru osredotočilo predvsem na finančni sektor. Teme, kot so cena nafte, ki je do konca septembra upadla pod vrednost 100 \$ za sodček, cene nepremičnin, ameriške predsedniške volitve in stanje svetovnih gospodarstev so povsem zasenčile novice o težavah bančnega sektorja.

Stečaj investicijske banke Lehman Brothers, prodaja investicijske banke Merrill Lynch banki z boljšim zdravjem (Bank of America) in direktna pomoč FED-a eni največjih svetovnih zavarovalnic AIG v obliki odobrene kreditne linije po kazenski obrestni meri (več kot 10 %) v zameno za 79,9 % lastniški delež so bile novice, ki so močno poslabšale vzdušje na borznih trgih. Oživele so bojzani o domino učinku, ko propad ene banke sproži bojazen o likvidnostni situaciji in/ali solventnosti preostalih, kar lahko sproži propad naslednje kapitalsko šibke banke itd., kar je posredno vplivalo tudi na cene denarja na medbančnih denarnih trgih in posredno na strošek zadolževanja podjetij.

Ameriška centralna banka (FED) ter ameriška vlada sta skupaj pripravili program, ki predvideva ustanovitev agencije, ki bi razpolagala z do 700 milijoni dolarjev v namen reševanja finančne krize, kar je blagodejno vplivalo na delniške trge po vsem svetu. Ti so se sprva odzvali z izredno visoko rastjo, a so kasneje ob presenetljivi zavrnitvi predloga s strani ameriškega kongresa prav tako močno padli.

Tečaji panožnih skupin so bili v septembru v povprečju skoraj vsi negativni. Edini dve panožni skupini, ki sta zabeležili pozitivno gibanje tečajev, sta bili produkti za gospodinjstvo (+3,12 %) in Hrana, pijača, tobak (+0,05 %). Najbolj so padli tečaji panožnih skupin Surovine in predelovalna industrija (-21,24 %), Polprevodniki in oprema (-14,74 %) ter Računalniški hardware (-14,17 %).

Septembra je najbolj zrasel tečaj delnice Zion Bancorporation (+48,54 %), predvsem kot posledica prodaje novih delnic v skupni vrednosti 250 milijonov dolarjev, s čime so izboljšali svojo kapitalsko ustreznost. V portfelju sklada je minuli mesec najbolj upadel tečaj Wachovie bank, in sicer za dobrih 77 odstotkov. Razloga za tolikšen padec sta nižja napoved za poslovanje družbe v tretjem in četrtem četrtletju in špekulacije o vzdržnosti poslovnega modela hipotekarnih bank.

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).