

NLB 76 Skladi

NLB Skladi - Svetovni sklad delnic

Mesečno poročilo o gibanju vrednosti enote premoženja ter vrsti in sestavi naložb vzajemnega sklada (30. maj 2008)

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

Osnovni podatki

	30.5.2008	30.4.2008
Vrednost enote premoženja (VEP)	4,81 EUR	4,78 EUR
Cista vrednost sredstev (CVS)	36.669.177,78 EUR	36.774.183,78 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	-0,401%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	2,214%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	-8,84%
v zadnjih 12 mesecih	-19,12%
v zadnjih 24 mesecih	-3,69%
v zadnjih 36 mesecih	8,31%

Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:

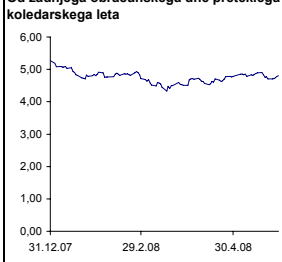
Najvišji vstopni stroški: 3,00 %
Najvišji izstopni stroški: 1,00%

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

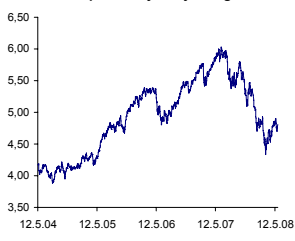
Gibanje vrednosti enote premoženja

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



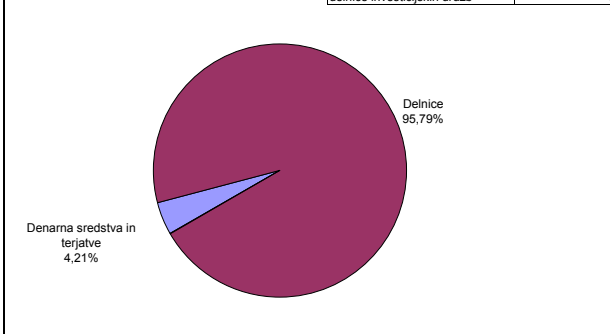
Največjih 30 naložb vzajemnega sklada (30. 5. 2008)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 EWJ US	iShares MSCI Japan Index Fund	Japonska*	6,28%
2 EPP US	iShares MSCI Pacific ex-Japan Index Fund	Azijsko pacifiška regija*	5,30%
3 BNS CN	Bank of Nova Scotia	Kanada	1,57%
4 FP FP	Total SA	Francija	1,54%
5 UCG IM	UniCredito Italiano SpA	Italija	1,52%
6 IBM US	International Business Machines Corp	ZDA	1,50%
7 MUV2 GR	Muenchener Rueckversicherungs AG	Nemčija	1,50%
8 EWY US	iShares MSCI South Korea Index Fund	Azijsko pacifiška regija*	1,48%
9 FSEU50 GY	UBS-ETF DJ EURO STOXX 50	Evropa*	1,47%
10 DOW US	Dow Chemical Co/The	ZDA	1,44%
11 ACAS US	American Capital Strategies Ltd	ZDA	1,43%
12 EWT US	iShares MSCI Taiwan Index Fund	Azijsko pacifiška regija*	1,42%
13 MDT US	Medtronic Inc	ZDA	1,42%
14 XOM US	Exxon Mobil Corp	ZDA	1,40%
15 SAP GR	SAP AG	Nemčija	1,38%
16 NOVX VX	Novartis AG	Švica	1,38%
17 DBK GY	Deutsche Bank AG	Nemčija	1,37%
18 IVV US	iShares S&P 500 Index Fund/US	ZDA	1,36%
19 QCOM US	Qualcomm Inc	ZDA	1,36%
20 LTX US	UNITED TECHNOLOGIES CORP	ZDA	1,33%
21 ERICB SS	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Švedska	1,32%
22 MSFT US	Microsoft Corp	ZDA	1,28%
23 PEP US	PepsiCo Inc	ZDA	1,27%
24 ISP IM	Intesa Sanpaolo SpA	Italija	1,26%
25 ALV GR	Allianz SE	Nemčija	1,26%
26 ALL US	Allstate Corp/The	ZDA	1,25%
27 EOA GY	E.ON AG	Nemčija	1,23%
28 SRE US	Sempra Energy	ZDA	1,22%
29 VZ US	Verizon Communications Inc	ZDA	1,21%
30 GS US	Goldman Sachs Group Inc/The	ZDA	1,21%
Skupaj največjih 30 naložb v delnice			49,92%
Skupaj ostale naložbe v delnice			45,87%
SKUPAJ			95,79%

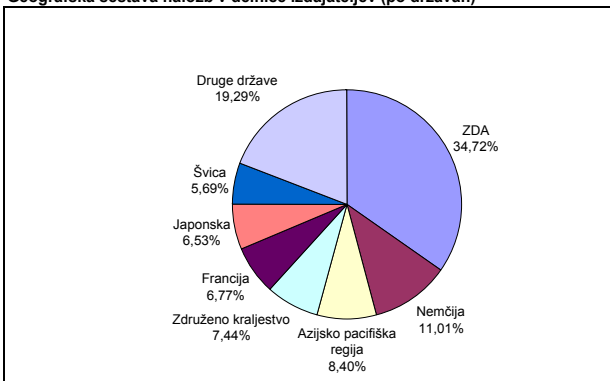
* Naložbe v investicijske družbe se v geografske regije razvrščajo glede na pretežni delež naložb investicijske družbe v posamezne geografske regije in ne glede na državo izdajatelja delnic oziroma upravitelja investicijske družbe.

Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb

Število izdajateljev delnic:	76
delnice posameznih družb	70
delnice investicijskih družb	6



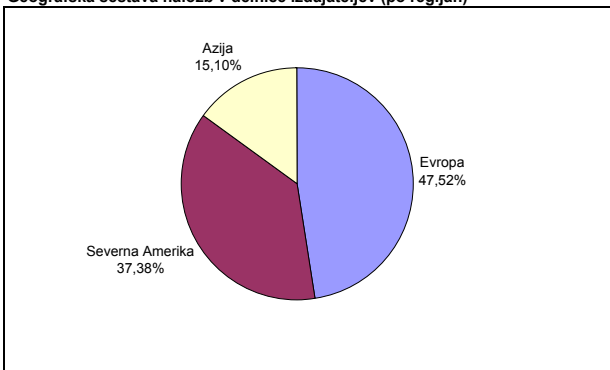
Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po državah)



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	11,98%
2 Energija (nafta in plin)	7	10,47%
3 Zavarovalništvo	5	7,67%
4 Finančne institucije	5	7,52%
5 Farmacija in biotehnologija	5	7,32%
6 Trajne dobrine	5	6,77%
7 Računalniški hardware	4	6,70%
8 Surovine in predelovalna industrija	4	6,08%
9 Telekomunikacijske storitve	4	5,57%
10 Javne storitve	3	3,88%
11 Računalniški software in storitve	2	3,39%
12 Zdravstvena nega in storitve	2	3,20%
13 Hrana, pijača, tobak	2	3,10%
14 Transport	2	2,70%
15 Produkti za gospodinjstvo	2	2,40%
16 Mediji	2	1,90%
17 Maloprodaja	1	1,48%
18 Potrošne storitve	1	1,44%
19 Trajne potrošne dobrine in tekstil	1	1,19%
20 Maloprodaja (hrana, pripomočki)	1	1,16%
21 Avtomobilski industrija	1	1,04%
22 Polprevodniki in oprema	1	1,03%
23 Nepremičnine	1	1,01%
24 Poslovne storitve	1	1,01%
Skupaj	70	100,00%

Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po regijah)



V maju 2008 ni bilo novic o ameriškem gospodarstvu, ki bi pomembneje vplivale na gibanje delniških tečajev. Vlagatelje še naprej skrbijo inflacijska pričakovanja in nekoliko višja brezposelnost, kar bi lahko ogrozilo ameriškega potrošnika, ki je bistven za ameriško gospodarsko rast. Število prodanih stanovanj se je v mesecu maju nekoliko povečalo, kar kaže na nekoliko večje zanimanje po ameriških nepremičninah zaradi padca cen stanovanj, ki se s presledki cenijo že od sredine leta 2006.

V mesecu maju 2008 je na globalni ravni doseglo negativno donosnost le 6 od 24 panožnih skupin. Največjo rast so dosegle tehnološke in surovinske panoge: Polprevodniki in oprema (7,10 %), Računalniški hardware (6,21 %), Surovine in predelovalna industrija (5,31 %) in Energija (nafta in plin) (5,18 %). Razloge za rast tečajev delnic družb iz omenjenih panog gre iskati predvsem v dobrih poslovnih rezultatih družb in v višji ceni surove nafte.

Med naložbami v delnice izdajateljev s sedežem v regiji Razvite države Severne Amerike je bila najbolj donosna naložba v delnice družbe Qualcomm Inc (QCOM; +12,62 %). Razlog za rast je predvsem v novih poslih na Kitajskem, kjer so začeli s prestrukturiranjem kitajskega mobilnega trga. Večja izguba, kot jo je družba Wachovia Corp prvotno objavila, je razlog za padec tečaja družbe (WB; -18,18 %). Družba je objavila izgubo v višini 708 mio USD, kar je 80 % višja izguba od prvotno pričakovane.

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).