

NLB 10 Skladi

NLB Skladi - Dinamični sklad delnic

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

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

Osnovni podatki

	30.4.2008	31.3.2008
Vrednost enote premoženja (VEP)	4,48 EUR	4,23 EUR
Čista vrednost sredstev (ČVS)	13.316.749,41 EUR	12.615.980,95 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	-0,388%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	2,360%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	-13,62%
v zadnjih 12 mesecih	-18,76%
v zadnjih 24 mesecih	-13,87%
v zadnjih 36 mesecih	-

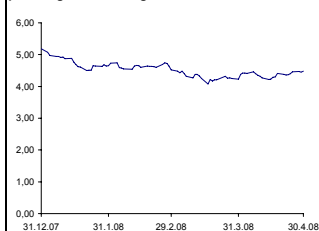
Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:

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

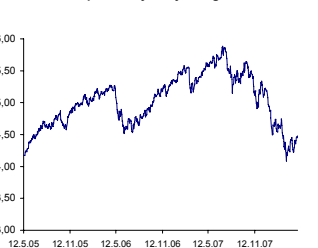
Gibanje vrednosti enote premoženja

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

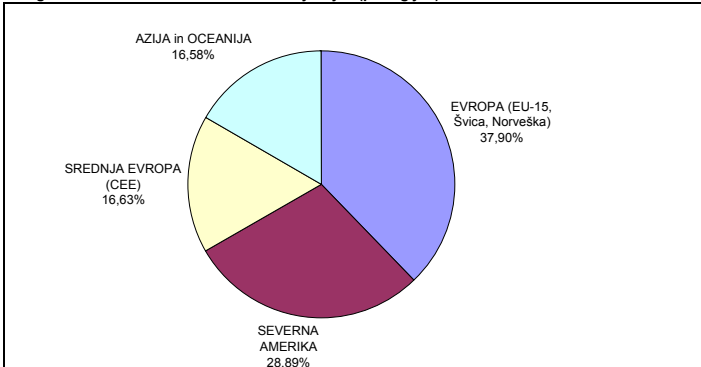


Naložbe vzajemnega sklada v delnice (30. 4. 2008)

	Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1	EWJ US	iShares MSCI Japan Index Fund	Japonska*	3,86%
2	LOGN VX	Logitech International SA	Švica	3,19%
3	IBM US	International Business Machines Corp	ZDA	3,03%
4	DBK GR	Deutsche Bank AG	Nemčija	2,97%
5	KRKG	Krka dd Novo mesto	Slovenija	2,90%
6	PKN PW	Polski Koncern Naftowy Orlen	Poljska	2,81%
7	OTP HB	OTP Bank Nyrt	Madžarska	2,47%
8	RIGHT HB	Richter Gedeon Nyrt	Madžarska	2,43%
9	ARM LN	ARM Holdings Plc	Združeno kraljestvo	2,42%
10	TEF SM	Telefonica SA	Španija	2,39%
11	ADEN VX	Adesco SA	Švica	2,30%
12	DWA US	Dreamworks Animation SKG Inc.	ZDA	2,29%
13	IAP LN	ICAP PLC	Združeno kraljestvo	2,28%
14	IPN FP	Ipsen	Francija	2,25%
15	EWT US	iShares MSCI Taiwan Index Fund	Tajvan*	2,22%
16	EWS US	iShares MSCI Singapore Index Fund	Singapur*	2,07%
17	PHIA NA	Philips Electronics NV	Nizozemska	2,06%
18	WPP LN	WPP Group PLC	Združeno kraljestvo	2,05%
19	UCG IM	UniCredit Italiano SpA	Italija	2,05%
20	EWM US	iShares MSCI Malaysia Index Fund	Malezija*	2,01%
21	EWI US	iShares MSCI Hong Kong Index Fund	Hong Kong*	2,01%
22	JOY US	Joy Global Inc	ZDA	1,98%
23	EWY US	iShares MSCI South Korea Index Fund	Južna Koreja*	1,97%
24	MOL HB	MOL Hungarian Oil and Gas NyRT	Madžarska	1,96%
25	ATLN VX	Actelion Ltd	Švica	1,95%
26	BNP FP	BNP Paribas	Francija	1,94%
27	SIE GR	Siemens AG	Nemčija	1,92%
28	OME BB	Omega Pharma SA	Belgija	1,91%
29	CEZ GR	CEZ	Češka	1,88%
30	MAN US	Manpower Inc	ZDA	1,84%
31	EWA US	iShares MSCI Australia Index Fund	Avstralija*	1,84%
32	JNJ US	Johnson & Johnson	ZDA	1,81%
33	INF LN	Infirma PLC	Združeno kraljestvo	1,79%
34	KGH PW	KGHM Polska Miedz SA	Poljska	1,78%
35	TEX US	Terex Corp	ZDA	1,74%
36	MSFT US	Microsoft Corp	ZDA	1,70%
37	AW US	Allied Waste Industries Inc	ZDA	1,69%
38	X CN	TSX Group Inc	Kanada	1,68%
39	PFE US	Pfizer Inc	ZDA	1,65%
40	BNS CN	Bank of Nova Scotia	Kanada	1,64%
41	MDT US	Medtronic Inc	ZDA	1,60%
42	SGE LN	Sage Group PLC	Združeno kraljestvo	1,56%
43	NOBN VX	Nobel Biocare Holding AG	Švica	1,49%
44	ACAS US	American Capital Strategies Ltd	ZDA	1,48%
45	CTL US	CenturyTel Inc	ZDA	1,33%
46	TD US	Toronto-Dominion Bank	Kanada	1,24%
47	PMI US	PMI Group Inc/The	ZDA	1,13%
SKUPAJ				96,35%

* 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.

Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po regijah)



PREGLED TRGA

Aprila so po več mesecih zaskrbljenosti nad stanjem ameriškega gospodarstva prišle bolj vzpodbudne novice. Rast ameriškega gospodarstva je namreč v prvem četrtletju znašala 0,6 odstotka na letni ravni, prav tako pa se je povečala tudi osebna potrošnja, in sicer za eno odstotno točko. Ugodnejše novice prihajajo tudi z ameriškega trga dela, kjer so zabeležili 5 odstotno brezposelnost, kar je manj od pričakovanih. Posledično je vrednost dolarja v primerjavi z evrom zrasla za 1,6 odstotka. Nekoliko zaskrbljenosti je sprožila visoka rast cene nafte, ki je aprila zrasla za več kot 10 odstotkov.

V mesecu aprilu je najbolj zrasel tečaj švicarske družbe Logitech International, in sicer za skoraj 23 odstotkov. Rast tečaja je v precejšnji meri posledica ugodnih rezultatov v zadnjem četrtletju preteklega poslovnega leta. Družba je zabeležila 7,3 odstotno rast čistega dobička, predvsem na račun večje prodaje spletnih kamer.

Aprila je najbolj upadel tečaj družbe Nobel Biocare Holding (NOBN VX; -20,84%). Padec je predvsem posledica slabih poslovnih rezultatov ter znižanja napovedi za letošnje leto. Dobiček jim je namreč v prvem polletju padel za 25 odstotkov, v letu 2008 pa so prepolovili pričakovano vrednost prodaje.

Opozorilo vlagateljem:

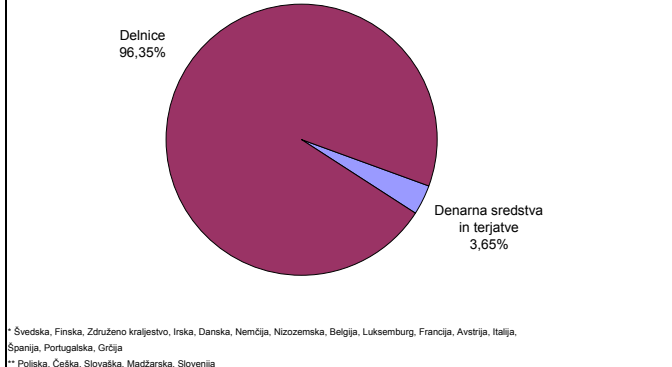
Vpogled v metodologijo izračunov vseh podatkov je možen na sedežu družbe NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o. Pri preračunu tolažnih zneskov v eure je uporabljen tečaj zamenjave (€ = 239,64 SIT).

Panožna sestava naložb v delnice družb s sedežem v Sev. Ameriki in Evropi (brez izdajateljev iz regije CEE)

Panožna skupina	Št. izdajateljev	% v naložbah v delnice podjetij
1 Finančne institucije	4	13,07%
2 Banke in hranilnice	5	12,42%
3 Trajne dobrine	4	11,98%
4 Farmacija in biotehnologija	4	11,90%
5 Računalniški hardware	2	9,66%
6 Mediji	3	9,53%
7 Poslovne storitve	3	9,06%
8 Zdravstvena nega in storitve	3	7,78%
9 Telekomunikacijske storitve	2	5,78%
10 Računalniški software in storitve	2	5,06%
11 Polprevodniki in oprema	1	3,76%
SKUPAJ	33	100,00%

Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb

Delnice	96,35%	47
Denarna sredstva in terjatve	3,65%	17
EU15*, Švica, Norveška		17
Severna Amerika		16
Azija in Oceanija		7
Srednja Evropa (CEE)**		7



* Švedska, Finska, Združeno kraljestvo, Irsko, Danska, Nemčija, Nizozemska, Belgija, Luksemburg, Francija, Avstrija, Italija, Španija, Portugalska, Grčija

** Poljska, Češka, Slovaška, Madžarska, Slovenija

Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po državah)

