

NLB 10 Skladi

NLB Skladi - Dinamični sklad delnic

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

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

Osnovni podatki

	31.7.2008	30.6.2008
Vrednost enote premoženja (VEP)	4,18 EUR	4,11 EUR
Čista vrednost sredstev (ČVS)	12.190.865,05 EUR	11.997.059,51 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	-0,527%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	2,506%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	-19,38%
v zadnjih 12 mesecih	-24,44%
v zadnjih 24 mesecih	-12,53%
v zadnjih 36 mesecih	-10,69%

Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:

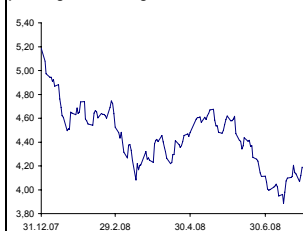
Najvišji vstopni stroški: 3,00 %
Najvišji izstopni stroški: 1,00%

Opozorilo vlagateljem: navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost naložbe v vzajemni sklad NLB Skladi - Dinamični 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

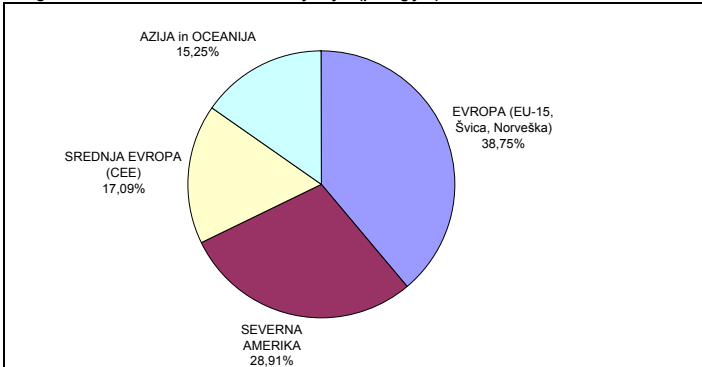


Naložbe vzajemnega sklada v delnice (31. 7. 2008)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 EWJ US	iShares MSCI Japan Index Fund	Japonska*	3,79%
2 KRKG	Krka dd Novo mesto	Slovenija	3,11%
3 IBM US	International Business Machines Corp	ZDA	3,02%
4 OTP HB	OTP Bank Nyrt	Madžarska	2,98%
5 LOGN VX	Logitech International SA	Švica	2,92%
6 ARM LN	ARM Holdings Plc	Združeno kraljestvo	2,77%
7 DBK GR	Deutsche Bank AG	Nemčija	2,75%
8 PKN PW	Polski Koncern Naftowy Orlen	Poljska	2,43%
9 RICHTER HB	Richter Gedeon Nyrt	Madžarska	2,43%
10 IAP LN	ICAP PLC	Združeno kraljestvo	2,42%
11 TEF SM	Telefonica SA	Španija	2,35%
12 OME BB	Omega Pharma SA	Belgija	2,33%
13 INF LN	Infirma PLC	Združeno kraljestvo	2,20%
14 SIE GR	Siemens AG	Nemčija	2,17%
15 DWA US	Dreamworks Animation SKG Inc.	ZDA	2,16%
16 IPN FP	Ipsen	Francija	2,15%
17 ATLN VX	Actelion Ltd	Švica	2,07%
18 WPP LN	WPP Group PLC	Združeno kraljestvo	2,01%
19 PHIA NA	Philips Electronics NV	Nizozemska	2,00%
20 BNP FP	BNP Paribas	Francija	1,95%
21 ADEN VX	Adecco SA	Švica	1,92%
22 CEZ GR	CEZ	Češka	1,89%
23 JOYG US	Joy Global Inc	ZDA	1,89%
24 MOL HB	MOL Hungarian Oil and Gas NyRt	Madžarska	1,88%
25 EWM US	iShares MSCI Malaysia Index Fund	Malezija*	1,88%
26 EWH US	iShares MSCI Hong Kong Index Fund	Hong Kong*	1,87%
27 BNS CN	Bank of Nova Scotia	Kanada	1,84%
28 EWS US	iShares MSCI Singapore Index Fund	Singapur*	1,84%
29 NOBN VX	Nobel Biocare Holding AG	Švica	1,84%
30 EWA US	iShares MSCI Australia Index Fund	Avstralija*	1,79%
31 EWY US	iShares MSCI South Korea Index Fund	Južna Koreja*	1,78%
32 UCG IM	UniCredito Italiano SpA	Italija	1,76%
33 TEX US	Terex Corp	ZDA	1,76%
34 KGH PW	KGHM Polska Miedz SA	Poljska	1,73%
35 EWT US	iShares MSCI Taiwan Index Fund	Tajvan*	1,73%
36 JNJ US	Johnson & Johnson	ZDA	1,72%
37 SGE LN	Sage Group PLC	Združeno kraljestvo	1,69%
38 X CN	TSX Group Inc	Kanada	1,67%
39 PFE US	Pfizer Inc	ZDA	1,66%
40 MSFT US	Microsoft Corp	ZDA	1,66%
41 CTL US	CenturyTel Inc	ZDA	1,65%
42 MDT US	Medtronic Inc	ZDA	1,64%
43 AW US	Allied Waste Industries Inc	ZDA	1,59%
44 PMI US	PMI Group Inc/The	ZDA	1,53%
45 TD US	Toronto-Dominion Bank	Kanada	1,53%
46 ACAS US	American Capital Strategies Ltd	ZDA	1,27%
47 MAN US	Manpower Inc	ZDA	1,23%
SKUPAJ			96,30%

* 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 upravljalca investicijske družbe.

Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po regijah)



PREGLED TRGA

V ZDA se še naprej soočajo s posledicami nepremičninske krize. Cene ameriških nepremičnin so se v juliju v povprečju zopet znižale, kar negativno vpliva tako na kupno moč potrošnika kot tudi na poslovanje finančnih institucij. Razmere se slabšajo tudi na trgu dela, kjer se je brezposelnost zvišala iz 5,5 % na 5,7 %. V nasprotju s preteklimi meseci pa se je nafta v juliju občutno pocenila. V primerjavi s koncem meseca junija se je pocenila, izraženo v EUR, za 10,71 %

V mesecu juniju je najbolj zrasel tečaj ameriške družbe PMI Group, in sicer za skoraj 30 odstotkov. Potem, ko je družba zaradi nepremičninske krize v letošnjem letu padla že za več kot 90 odstotkov, so nekateri njeni konkurenti minuli mesec v panogi zavarovalništva na nepremičninskem trgu objavili boljše rezultate od pričakovanih, kar je pozitivno vplivalo na tečaje družb v tej panogi. Julija je najbolj upadel tečaj ameriške družbe Manpower, in sicer za skoraj 17 odstotkov. Družba je namreč v drugem četrtletju zabeležila 33 % padec dobička, predvsem zaradi visokih stroškov povezanih s preiskavo francoskih regulacijskih organov.

Opozorilo vlagateljem:

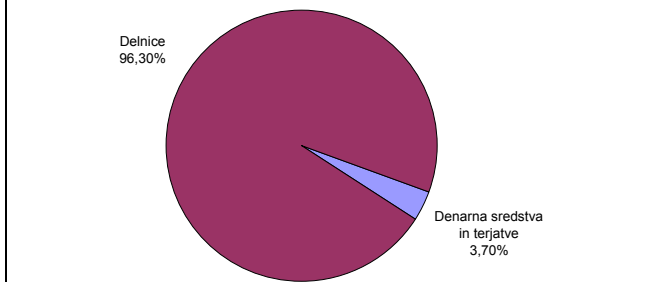
Vpogled v metodologijo izračunov vseh podatkov je možen na sedežu družbe NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o. Pri preračunu tolarских zneskov v eure je uporabljen tečaj zamenjave (€ = 239,64 SIT).

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	12,45%
2 Farmacija in biotehnologija	4	11,67%
3 Trajne dobrine	4	12,00%
4 Banke in hranilnice	5	13,23%
5 Mediji	3	9,77%
6 Zdravstvena nega in storitve	3	8,93%
7 Računalniški hardware	2	9,12%
8 Poslovne storitve	3	7,28%
9 Telekomunikacijske storitve	2	6,15%
10 Računalniški software in storitve	2	5,15%
11 Polprevodniki in oprema	1	4,25%
SKUPAJ	33	100,00%

Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb

Delnice	96,30%	47
Denarna sredstva in terjatve	3,70%	17
EU15*, Švica, Norveška		16
Severna Amerika		7
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)

