

Družba za upravljanje:

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

www.nlb skladi.si

Osnovni podatki

	29.8.2008	31.7.2008
Vrednost enote premoženja (VEP)	4,87 EUR	4,70 EUR
Čista vrednost sredstev (CVS)	14.178.277,16 EUR	13.681.302,53 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	-0,133%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	2,694%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	-13,15%
v zadnjih 12 mesecih	-6,33%
v zadnjih 24 mesecih	14,38%
v zadnjih 36 mesecih	7,1%

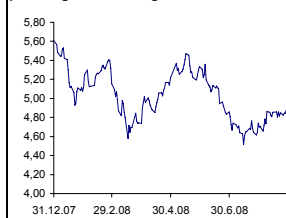
Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:

Najvišji vstopni stroški: 3,00 %	Opozorilo vlagateljem: navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost naložbe v vzajemni sklad NLB Skladi - Visoko rastoča gospodarstva.
Najvišji izstopni stroški: 1,00%	

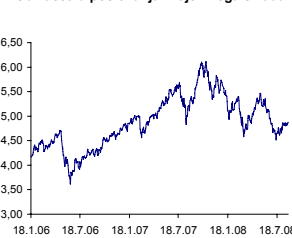
Gibanje vrednosti enote premoženja

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

Od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta



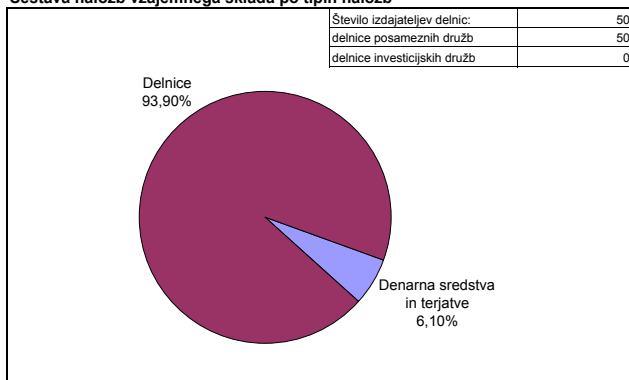
Od začetka poslovanja vzajemnega sklada



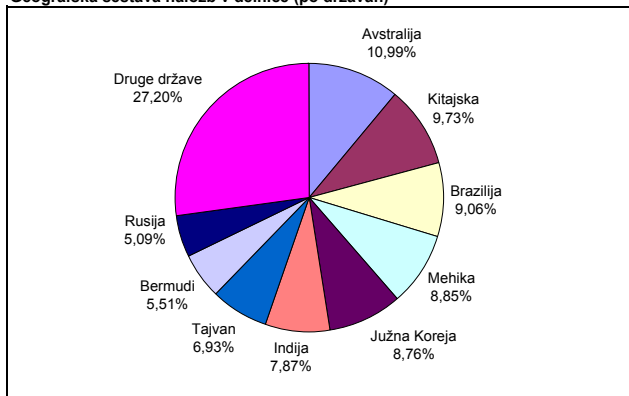
Največjih 40 naložb vzajemnega sklada (29. 8. 2008)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 3988 HK	Bank of China LTD	Kitajska	2,65%
2 TLK US	Telekomunikasi Indonesia Tbk PT	Indonezija	2,61%
3 FMX US	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	Mehika	2,50%
4 SNP US	China Petroleum & Chemical Corp	Kitajska	2,46%
5 TEVA US	Teva Pharmaceutical Industries Ltd	Izrael	2,44%
6 AMX US	America Movil SAB de CV	Mehika	2,41%
7 PBR US	Petroleo Brasileiro SA	Brazilija	2,40%
8 CEZ GR	CEZ	Češka	2,31%
9 SBS US	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	Brazilija	2,31%
10 SKM US	SK Telecom Ltd.	Južna Koreja	2,30%
11 TSM US	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Tajvan	2,25%
12 CEO US	CNOOC Ltd	Kitajska	2,19%
13 BHP US	BHP Billiton Ltd	Avstralija	2,15%
14 KB US	Kookmin Bank	Južna Koreja	2,13%
15 TTM US	Tata Motors Ltd	Indija	2,08%
16 RDY US	Dr Reddys Laboratories Ltd	Indija	2,05%
17 SSL US	Sasol Ltd	Južna Afrika	2,04%
18 CIG US	Cemig SA - Spons ADR	Brazilija	1,98%
19 FBU AU	Fletcher Building Ltd	Nova Zelandija	1,96%
20 PKX AU	POSCO	Južna Koreja	1,96%
21 QBE AU	QBE Insurance Group Ltd	Avstralija	1,94%
22 BBG AU	Billabong International Ltd.	Avstralija	1,91%
23 XL US	XL Capital Ltd.	Bermudi	1,89%
24 INFY US	Infosys Technologies Ltd	Indija	1,86%
25 MNOD LI	MMC Norlisk Nickel	Rusija	1,85%
26 SMSN LI	Samsung Electronics Co Ltd	Južna Koreja	1,84%
27 NBR US	Nabors Industries Ltd	Bermudi	1,84%
28 HNP US	Huaneng Power Intl-Spons ADR	Kitajska	1,83%
29 RIO US	Cia Vale do Rio Doce	Brazilija	1,82%
30 PHI US	Philippine Long Distance Telephone Co.	Filipini	1,81%
31 SKC AU	Sky City Entertainment Group Ltd	Nova Zelandija	1,79%
32 CHKP US	Check Point Software Technologies	Izrael	1,78%
33 CHT US	Chungwha Telecom Co Ltd	Tajvan	1,76%
34 RIO AU	Rio Tinto Ltd	Avstralija	1,76%
35 CX US	Cemex SAB de CV	Mehika	1,72%
36 TV US	Grupo Televisa SA	Mehika	1,69%
37 AEFES TI	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	Turčija	1,68%
38 RICHT HB	Richter Gedeon Nyrt	Madžarska	1,67%
39 LKOD LI	LUKOIL	Rusija	1,62%
40 CBKD LI	Commercial International Bank	Egipt	1,50%
Skupaj največjih 40 naložb			80,73%
Skupaj ostale naložbe			13,18%
SKUPAJ:			93,90%

Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb



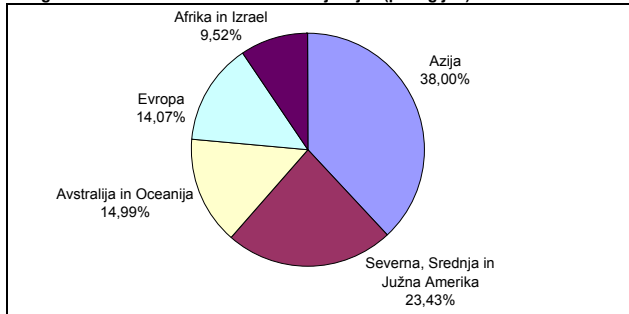
Geografska sestava naložb v delnice (po državah)



Panožna sestava naložb v delnice

Panožna skupina	Št. izdajateljev	% v naložbah v delnice podjetij
1 Energija (nafta in plin)	7	14,85%
2 Surovine in predelovalna industrija	7	14,07%
3 Telekomunikacijske storitve	6	13,09%
4 Javne storitve	5	10,37%
5 Banke in hranilnice	4	8,27%
6 Farmacija in biotehnologija	3	6,57%
7 Računalniški software in storitve	3	5,42%
8 Hrana, pijača, tobak	2	4,45%
9 Polprevodniki in oprema	2	4,36%
10 Zavarovalništvo	2	4,07%
11 Trajne potrošne dobrine in tekstil	2	3,40%
12 Mediji	2	3,05%
13 Računalniški hardware	2	2,67%
14 Trajne dobrine	1	2,22%
15 Potrošne storitve	1	1,91%
16 Finančne institucije	1	1,23%
SKUPAJ:	50	100,00%

Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po regijah)



PREGLED TRGA

Na razpoložne investitorjev so v mesecu avgustu 2008 v največji meri vplivale pocenitve na surovinskih trgih, kar je tudi nekoliko zmanjšalo strah pred inflacijo. Nafta se je, merjeno v EUR, znova pocenila (-3,24 %). Med žlahtnimi kovinami se je v avgustu, merjeno v EUR, zlato pocenilo za 3,31 %, srebro pa se je podražilo za 1,56 %. V avgustu 2008 so cene surovin beležile dokaj enotno smer, tako so se izraženo v EUR pocenili aluminij (-2,51 %), baker (-1,89 %), svinec (-5,78 %) in cink (-2,01 %). V ZDA se še naprej soočajo s posledicami nepremičniške krize. Tako so se tudi v avgustu cene nepremičnin v povprečju znižale, brezposelnost se je zvišala iz 5,7 % na 6,1 %. Sicer pa je podobno kot v juliju ameriški dolar še naprej pridobil na svoji vrednosti (+5,96 %).

V povprečju so najbolj padli tečaj delnic ruskih družb, ki so v minulem mesecu padli za skoraj 11 odstotkov. Padeč tečajev je predvsem posledica krize v Gruziji. V splošnem je bila povprečna donosnost delnic največja na Filipinih (+11,07 %), v Avstraliji (+9,87 %) ter Indiji (+8,04 %).

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).