

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

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

Osnovni podatki

	30.6.2008	30.5.2008
Vrednost enote premoženja (VEP)	4,35 EUR	4,82 EUR
Cista vrednost sredstev (CVS)	11.019.266,86 EUR	12.178.454,66 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	-0,517%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	2,164%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	-18,75%
v zadnjih 12 mesecih	-23,90%
v zadnjih 24 mesecih	-4,58%
v zadnjih 36 mesecih	7

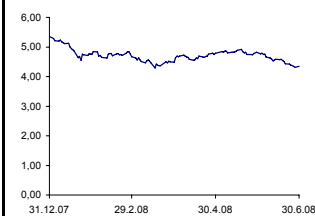
Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:

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

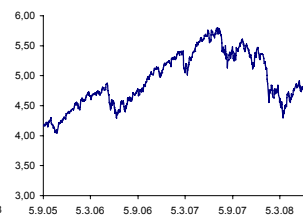
Gibanje vrednosti enote premoženja

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



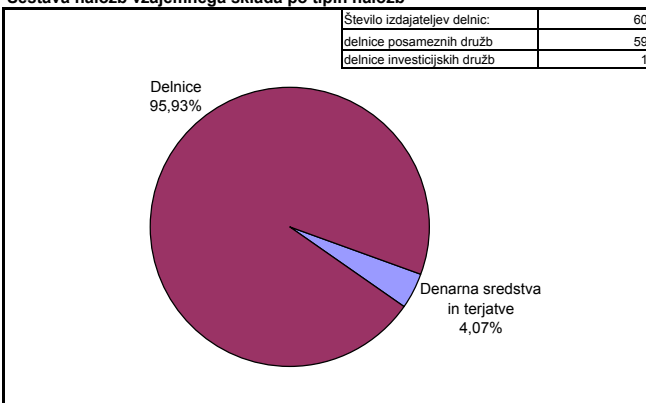
Od začetka poslovanja vzajemnega sklada



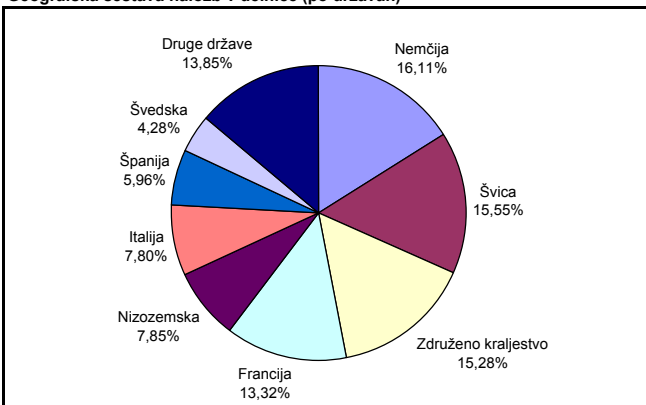
Največjih 30 naložb vzajemnega sklada (30. 6. 2008)

	Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1	NOVN VX	Novartis AG	Švica	2,73%
2	EOA GR	E.ON AG	Nemčija	2,55%
3	XTA LN	Xstrata PLC	Švica	2,53%
4	BP US	BP PLC	Združeno kraljestvo	2,40%
5	UCG IM	UniCredito Italiano SpA	Italija	2,36%
6	FP FP	Total SA	Francija	2,36%
7	TEF SM	Telefonica SA	Španija	2,29%
8	SIE GR	Siemens AG	Nemčija	2,29%
9	FTE FP	France Telecom SA	Francija	2,20%
10	ROG VX	Roche Holding AG	Švica	2,13%
11	MUV2 GR	Muenchener Rueckversicherungs AG	Nemčija	2,11%
12	III LN	3i Group PLC	Združeno kraljestvo	2,11%
13	SAN FP	Sanofi-Aventis	Francija	2,04%
14	LG FP	Lafarge SA	Francija	2,03%
15	RIO LN	Rio Tinto PLC	Združeno kraljestvo	1,99%
16	SN/ LN	Smith & Nephew PLC	Združeno kraljestvo	1,98%
17	PHIA NA	Phillips Electronics	Nizozemska	1,96%
18	RDSA US	Royal Dutch Shell PLC	Nizozemska	1,95%
19	STO US	StatOil ASA	Norveška	1,93%
20	NESN VX	Nestle SA	Švica	1,93%
21	GSK US	GlaxoSmithKline PLC	Združeno kraljestvo	1,91%
22	SZE FP	Suez SA	Španija	1,88%
23	HEN GR	Henkel KGaA	Nemčija	1,87%
24	BNP FP	BNP Paribas	Francija	1,82%
25	ERICB SS	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Švedska	1,80%
26	ISP IM	Intesa Sanpaolo SpA	Italija	1,77%
27	ENEL IM	Enel SpA	Italija	1,76%
28	BAS GR	BASF AG	Nemčija	1,74%
29	ALV GR	Allianz SE	Nemčija	1,72%
30	CSGN VX	Credit Suisse Group	Švica	1,72%
Skupaj največjih 30 naložb				61,85%
Skupaj ostale naložbe				34,09%
SKUPAJ:				95,93%

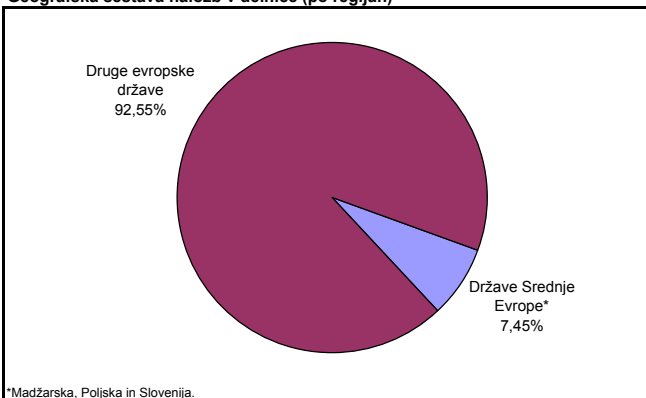
Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb



Geografska sestava naložb v delnice (po državah)



Geografska sestava naložb v delnice (po regijah)



Panožna sestava naložb v delnice družb

	Panožna skupina	Št. izdajateljev	Delež v sredstvih sklada
1	Farmacija in biotehnologija	6	11,87%
2	Energija (nafta in plin)	6	11,41%
3	Banke in hranilnice	6	10,46%
4	Surovine in predelovalna industrija	4	8,76%
5	Telekomunikacijske storitve	4	7,85%
6	Finančne institucije	4	7,59%
7	Zavarovalništvo	4	6,83%
8	Javne storitve	3	6,53%
9	Trajne dobrine	3	6,16%
10	Hrana, pijača, tobak	3	5,04%
11	Računalniški hardware	3	4,57%
12	Zdravstvena nega in storitve	1	2,09%
13	Produkti za gospodinjstvo	1	1,98%
14	Transport	1	0,91%
15	Računalniški software in storitve	1	0,91%
16	Maloprodaja (hrana, pripomočki)	1	0,85%
17	Nepremičnine	1	0,84%
18	Mediji	1	0,82%
19	Avtomobilska industrija	1	0,82%
20	Potrošne storitve	1	0,81%
21	Trajne potrošne dobrine in tekstil	1	0,77%
22	Poslovne storitve	1	0,76%
23	Polprevodniki in oprema	1	0,71%
24	Maloprodaja	1	0,66%
SKUPAJ:			100,00%

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.

PREGLED TRGA

Nepremičninska kriza v ZDA negativno vpliva tudi na tečaje evropskih delnic. V ZDA se namreč kljub nekoliko višji prodaji novih stanovanj, cene nepremičnin še naprej nižajo, kar negativno vpliva tako na potrošnika kot tudi na poslovanje finančnih institucij. Razmere se slabšajo tudi na trgu dela v ZDA, kjer se je brezposelnost zvišala iz 5 % na 5,5 %. Poleg tega pa zaskrbljenost v svetu še naprej povzroča vse višja cena surove nafte, ki se je v juniju, izraženo v EUR, podražila za dobrih 8 odstotkov.

V mesecu juniju so bili na evropskih kapitalskih trgih v povprečju pozitivni tečaji le v panožni skupini Farmacija in biotehnologija, kjer so tečaji v enem mesecu povprečno zrasi za 0,19 odstotka. Najbolj negativno donosnost pa so izkazale delnice v panožnih skupinah Računalniški hardware (-18,37 %), Finančne institucije (-17,19 %), Polprevodniki in oprema (-16,20 %) in Banke in hranilnice (-15,27 %).

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 € (= 239,64 SIT).