

### 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

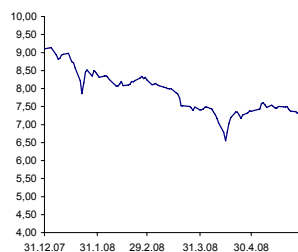
#### Osnovni podatki

	30.5.2008	30.4.2008
Vrednost enote premoženja (VEP)	7,32 EUR	7,37 EUR
Čista vrednost sredstev (ČVS)	22.043.267,90 EUR	22.325.185,28 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	-0,048%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	2,195%	

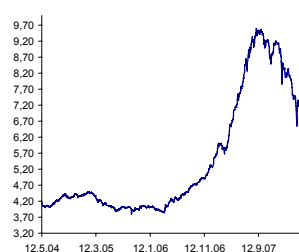
#### Gibanje vrednosti enote premoženja

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



#### Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

Od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	-19,56%
v zadnjih 12 mesecih	-3,16%
v zadnjih 24 mesecih	70,97%
v zadnjih 36 mesecih	80,42%

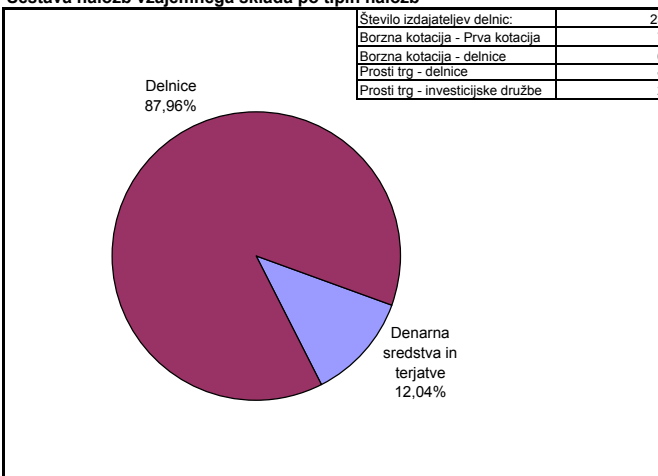
#### Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:

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

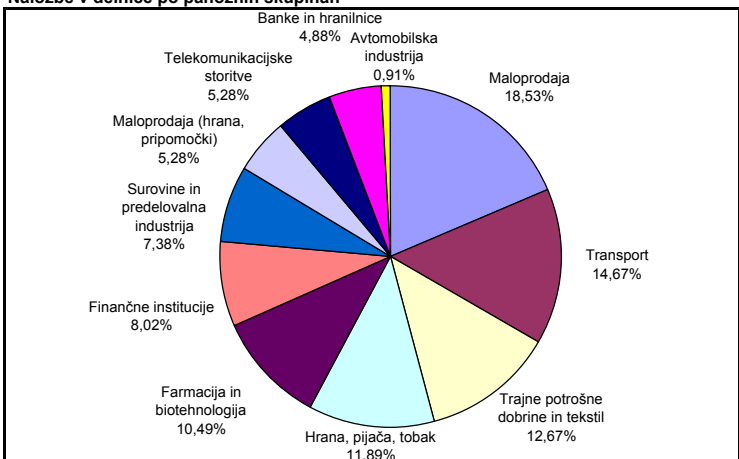
#### Naložbe vzajemnega sklada (30. 5. 2008)

	Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1	KRKG	Krka d.d.	Slovenija	9,23%
2	PETG	Petrol d.d.	Slovenija	8,60%
3	GRVG	Gorenje d.d.	Slovenija	7,93%
4	LKPG	Luka Koper d.d.	Slovenija	4,94%
5	MELR	Mercator d.d.	Slovenija	4,65%
6	TLSG	Telekom Slovenije d.d.	Slovenija	4,64%
7	ITBG	Istrabenz d.d.	Slovenija	4,32%
8	AELG	Aerodrom Ljubljana d.d.	Slovenija	4,32%
9	KBMR	Nova KBM d.d.	Slovenija	4,29%
10	SAVA	Sava d.d.	Slovenija	4,25%
11	HDOG	Helios d.d.	Slovenija	4,19%
12	PILR	Pivovarna Laško d.d.	Slovenija	4,13%
13	IEKG	Intereuropa d.d.	Slovenija	3,64%
14	MILG	Lesnina d.d.	Slovenija	3,45%
15	JTKG	Juteks d.d.	Slovenija	3,22%
16	CICG	Cinkarna Celje d.d.	Slovenija	2,30%
17	IFIR	Infond ID	Slovenija	2,18%
18	ZVIR	Zvon ena ID d.d.	Slovenija	2,01%
19	ZTOG	Žito d.d.	Slovenija	2,01%
20	ZV2R	Zvon dva holding d.d.	Slovenija	1,47%
21	IALG	Iskra Avtoelektrika d.d.	Slovenija	0,80%
22	NF2R	NFD Holding	Slovenija	0,76%
23	KDHR	KD Holding, d.d.	Slovenija	0,63%
<b>SKUPAJ:</b>				<b>87,96%</b>

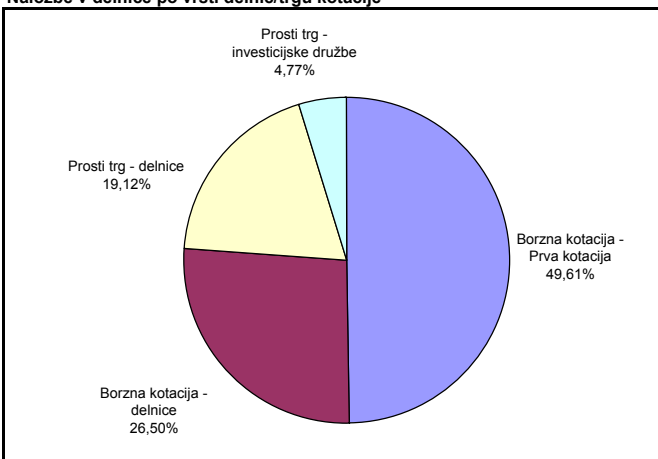
#### Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb



#### Naložbe v delnice po panožnih skupinah



#### Naložbe v delnice po vrsti delnic/trgu kotacije



#### PREGLED TRGA

V mesecu maju je bila donosnost vzajemnega sklada ponovno negativna, čeprav se vrednosti tečajev niso bistveno padli v primerjavi s koncem aprila. V Sloveniji je sicer najbolj odmevala prva prodaja delnic Pozavarovalnice Sava d.d. ter dokapitalizacija NLB d.d.

Maja je najvišjo rast tečajev v portfelju sklada zabeležila družba Juteks d.d. (+5,26 %). Vlagatelji so se očitno dobro odzvali na novico, da bo družba odprla novo tovarno v Rusiji, kar naj bi privedlo do povečanja dohodkov za 70 odstotkov. Najbolj je padel tečaj investicijske družbe Infond ID d.d. (-10,79 %), katere delničarji so na skupščini sprejeli preoblikovanje družbe v vzajemni sklad, poleg tega pa so sprejeli tudi visoko izplačilo dividend. Padec je posledica napovedi visoke dividende, zato je neto učinek na celotno naložbo zanemarljiv.

#### 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).