

NLB 76 Skladi

NLB Skladi - Svetovni sklad delnic

Mesečno poročilo o gibanju vrednosti enote premoženja ter vrsti in sestavi naložb vzajemnega sklada (29. avgust 2008)

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

Osnovni podatki

	29.8.2008	31.7.2008
Vrednost enote premoženja (VEP)	4,44 EUR	4,32 EUR
Cista vrednost sredstev (CVS)	33.478.725,25 EUR	32.711.715,08 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	-0,399%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	2,326%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	-15,81%
v zadnjih 12 mesecih	-19,27%
v zadnjih 24 mesecih	-12,87%
v zadnjih 36 mesecih	-5,28%

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 - Svetovni sklad delnic.

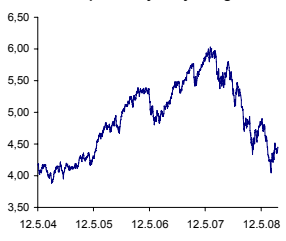
Gibanje vrednosti enote premoženja

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



Največjih 30 naložb vzajemnega sklada (29. 8. 2008)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 EWJ US	iShares MSCI Japan Index Fund	Japonska*	5,88%
2 EPP US	iShares MSCI Pacific ex-Japan Index Fund	Azijsko pacifiška regija*	5,01%
3 EWT US	iShares MSCI Taiwan Index Fund	Azijsko pacifiška regija*	1,71%
4 BNS CN	Bank of Nova Scotia	Kanada	1,68%
5 IBM US	International Business Machines Corp	ZDA	1,62%
6 ACAS US	American Capital Strategies Ltd	ZDA	1,58%
7 UCG IM	UniCredit Italiano SpA	Italija	1,55%
8 EWY US	iShares MSCI South Korea Index Fund	Azijsko pacifiška regija*	1,50%
9 FP FP	Total SA	Francija	1,47%
10 PEP US	PepsiCo Inc	ZDA	1,47%
11 ALV GR	Allianz SE	Nemčija	1,46%
12 XOM US	Exxon Mobil Corp	ZDA	1,45%
13 IVV US	iShares S&P 500 Index Fund/US	ZDA	1,44%
14 DBK GY	Deutsche Bank AG	Nemčija	1,44%
15 NOVX VX	Novartis AG	Švica	1,43%
16 SNL LN	Smith & Nephew PLC	Združeno kraljestvo	1,42%
17 UTX US	UNITED TECHNOLOGIES CORP	ZDA	1,42%
18 MSFT US	Microsoft Corp	ZDA	1,42%
19 FSEU50 GY	UBS-ETF DJ EURO STOXX 50	Evropa*	1,40%
20 DOW US	Dow Chemical Co/The	ZDA	1,40%
21 UL FP	Unibail-Rodamco	Francija	1,37%
22 MDT US	Medtronic Inc	ZDA	1,33%
23 JNJ US	Johnson & Johnson	ZDA	1,31%
24 SIE GR	Siemens AG	Nemčija	1,30%
25 GS US	Goldman Sachs Group Inc/The	ZDA	1,30%
26 ISP IM	Intesa Sanpaolo SpA	Italija	1,30%
27 SAP GR	SAP AG	Nemčija	1,30%
28 VZ US	Verizon Communications Inc	ZDA	1,28%
29 QCOM US	Qualcomm Inc	ZDA	1,28%
30 SAN FP	Sanofi-Aventis	Francija	1,27%
Skupaj največjih 30 naložb v delnice			50,74%
Skupaj ostale naložbe v delnice			45,75%
SKUPAJ			96,49%

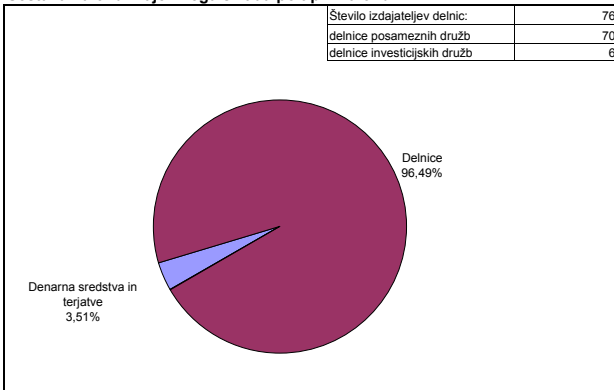
Skupaj največjih 30 naložb v delnice

Skupaj ostale naložbe v delnice

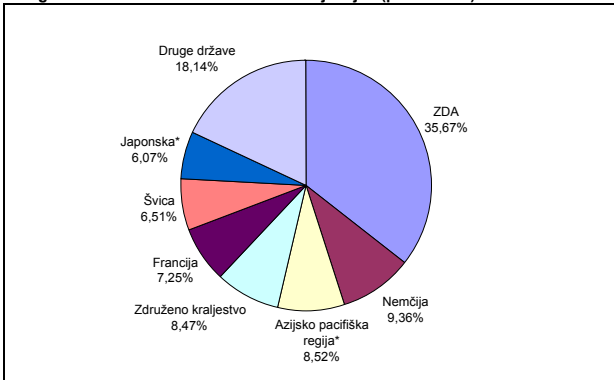
SKUPAJ

* 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.

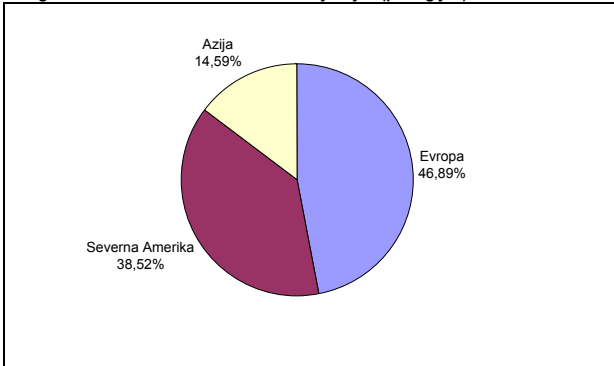
Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb



Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po državah)



Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po regijah)



Panožna sestava naložb v delnice družb s sedežem v Evropi in Severni Ameriki

Panožna skupina	Št. izdajateljev	% v naložbah v delnice podjetij
1 Banke in hranilnice	8	11,98%
2 Energija (nafta in plin)	7	9,98%
3 Finančne institucije	5	7,99%
4 Farmacija in biotehnologija	5	7,97%
5 Zavarovalništvo	5	7,53%
6 Trajne dobrine	5	7,01%
7 Računalniški hardware	4	6,56%
8 Surovine in predelovalna industrija	4	5,27%
9 Javne storitve	4	5,27%
10 Telekomunikacijske storitve	3	4,17%
11 Zdravstvena nega in storitve	2	3,46%
12 Računalniški software in storitve	2	3,41%
13 Hrana, pijača, tobak	2	3,37%
14 Transport	2	2,89%
15 Produkti za gospodinjstvo	2	2,37%
16 Mediji	2	2,11%
17 Nepremičnine	1	1,73%
18 Maloprodaja	1	1,52%
19 Trajne potrošne dobrine in tekstil	1	1,13%
20 Maloprodaja (hrana, pripomočki)	1	1,12%
21 Avtomobilska industrija	1	0,83%
22 Polprevodniki in oprema	1	0,81%
23 Poslovne storitve	1	0,78%
24 Potrošne storitve	1	0,74%
Skupaj	70	100,00%

V ZDA se še naprej soočajo s posledicami nepremičninske krize. Tako so se tudi v avgustu cene nepremičnin v povprečju 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 5,7 % na 6,1 %. Podobno kot v juliju je ameriški dolar še naprej pridobil na svoji vrednosti v primerjavi z evrom (+5,96 %), medtem ko se je nafta, merjeno v EUR, znova pocenila (-3,24 %). Na razpoložene investitorje so v največji meri vplivale pocenitve na ameriških trgih, kar je nekoliko zmanjšalo strah pred inflacijo.

Na globalni ravni so v avgustu 2008 v povprečju porasli tečajni delnic iz vseh panožnih skupin iz jermone panožne skupine Surovine in predelovalna industrija. V povprečju so, merjeno v EUR, najbolj porasli tečajni delnic iz panožnih skupin Maloprodaja (+13,79 %), Produkti za gospodinjstvo (+10,36 %), Zdravstvena nega in storitve (+9,63 %), Mediji (+9,32 %) in polprevodniki in oprema (9,00 %). Na donosnost omenjenih panožnih skupin so pozitivno vplivali poslovni rezultati družb, ki sodijo v omenjene panožne skupine in so bili bolj od pričakovanih analitikov. Dodaten pozitiven vpliv je imela tudi cenejša nafta, ki bi lahko pozitivno vplivala na poslovanje družb predvsem iz panoge Maloprodaja, saj ob cenejši nafti potrošnikom ostane več razpoložljivega dohodka za ostale dobrine. Obična pocenitev industrijskih surovin pa je negativno vplivala na donosnost delnic družb iz panoge Surovine in predelovalna industrija, ki so se v povprečju pocenile za 1,11 %.

V portfelju sklada je bila v avgustu 2008 najbolj donosna delnica Smith & Nephew PLC (+20,02 %). Rast tečaja je bila med drugim tudi posledica nakupa lastnih delnic na organiziranem kapitalskem trgu v avgustu 2008. Pri tem je potrebno dodati, da tečaj družbe Smith & Nephew PLC izjemno močno niha, saj je prihodnje poslovanje družbe močno odvisno od odločitve regulatorja. Med naložbami v regiji je najbolj upadel tečaj družbe Xstrata PLC (-17,58 %). Tečaj je upadel zaradi pocenitve industrijskih surovin, kar je razlog za nižje napovedi dobička družbe v prihodnosti.

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).