

NLB 76 Skladi

NLB Skladi - Svetovni sklad delnic

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) | 4,32 EUR | 4,81 EUR |
| Cista vrednost sredstev (CVS) | 32.764.810,18 EUR | 36.669.177,78 EUR |
| Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih | -0,578% | |
| Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih | 2,259% | |

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

| | |
|---|---------|
| od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta | -18,08% |
| v zadnjih 12 mesecih | -26,84% |
| v zadnjih 24 mesecih | -14,01% |
| v zadnjih 36 mesecih | -6,65% |

Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:

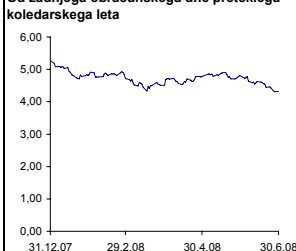
Najvišji vstopni stroški: 3,00 %
Najvišji izstopni stroški: 1,00%

Opozorilo vlagateljem: navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost naložbe v vzajemni sklad NLB Skladi - Svetovni sklad delnic.

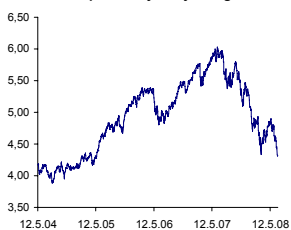
Gibanje vrednosti enote premoženja

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



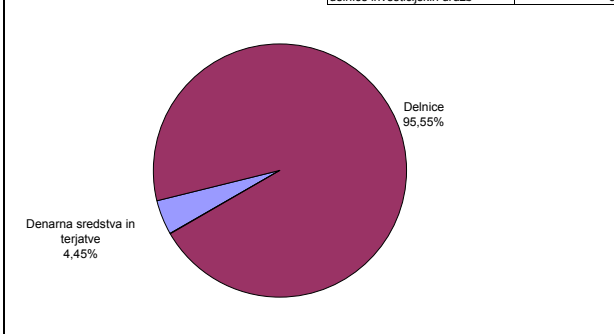
Največjih 30 naložb vzajemnega sklada (30. 6. 2008)

| Oznaka | Izdajatelj | Država | % sredstev vzajemn. sklada |
|---|--|---------------------------|----------------------------|
| 1 EWJ US | iShares MSCI Japan Index Fund | Japonska* | 6,12% |
| 2 EPP US | iShares MSCI Pacific ex-Japan Index Fund | Azijsko pacifiška regija* | 5,28% |
| 3 FP FP | Total SA | Francija | 1,67% |
| 4 NOVX VX | Novartis AG | Švica | 1,61% |
| 5 MDT US | Medtronic Inc | ZDA | 1,60% |
| 6 BNS CN | Bank of Nova Scotia | Kanada | 1,59% |
| 7 MUV2 GR | Muenchener Rueckversicherungs AG | Nemčija | 1,58% |
| 8 XOM US | Exxon Mobil Corp | ZDA | 1,53% |
| 9 IBM US | International Business Machines Corp | ZDA | 1,51% |
| 10 UCG IM | UniCredit Italiano SpA | Italija | 1,47% |
| 11 FSEU50 GY | UBS-ETF DJ EURO STOXX 50 | Evropa* | 1,45% |
| 12 SAP GR | SAP AG | Nemčija | 1,44% |
| 13 EWY US | iShares MSCI South Korea Index Fund | Azijsko pacifiška regija* | 1,40% |
| 14 IVV US | iShares S&P 500 Index Fund/US | ZDA | 1,37% |
| 15 DOW US | Dow Chemical Co/The | ZDA | 1,37% |
| 16 MSFT US | Microsoft Corp | ZDA | 1,37% |
| 17 EWT US | iShares MSCI Taiwan Index Fund | Azijsko pacifiška regija* | 1,36% |
| 18 XTO US | XTO ENERGY INC | ZDA | 1,35% |
| 19 GS US | Goldman Sachs Group Inc/The | ZDA | 1,32% |
| 20 SRE US | Sempra Energy | ZDA | 1,31% |
| 21 PEP US | PepsiCo Inc | ZDA | 1,30% |
| 22 XTA LN | Xstrata PLC | Švica | 1,30% |
| 23 ALV GR | Allianz SE | Nemčija | 1,29% |
| 24 EOA GY | E.ON AG | Nemčija | 1,29% |
| 25 BP US | BP PLC | Združeno kraljestvo | 1,28% |
| 26 UTX US | UNITED TECHNOLOGIES CORP | ZDA | 1,28% |
| 27 HMB SS | Hennes & Mauritz AB | Švedska | 1,26% |
| 28 SIE GR | Siemens AG | Nemčija | 1,26% |
| 29 JUN US | Johnson & Johnson | ZDA | 1,24% |
| 30 SNV LN | Smith & Nephew PLC | Združeno kraljestvo | 1,24% |
| Skupaj največjih 30 naložb v delnice | | | 50,41% |
| Skupaj ostale naložbe v delnice | | | 45,14% |
| SKUPAJ | | | 95,55% |

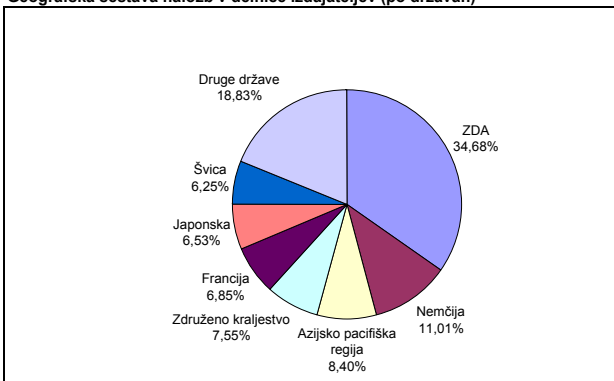
* Naložbe v investicijske družbe se v geografske regije razvrščajo glede na pretežno delež naložb investicijske družbe v posamezne geografske regije in ne glede na državo izdajatelja delnic oziroma upravitelja investicijske družbe.

Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb

| | |
|------------------------------|----|
| Število izdajateljev delnic: | 76 |
| delnice posameznih družb | 70 |
| delnice investicijskih družb | 6 |



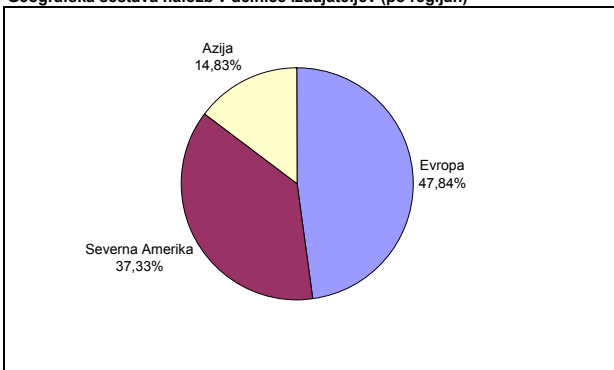
Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po državah)



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

| Panožna skupina | Št. izdajateljev | % v naložbah v delnice podjetij |
|---------------------------------------|------------------|---------------------------------|
| 1 Energija (nafta in plin) | 7 | 11,37% |
| 2 Banke in hranilnice | 8 | 10,87% |
| 3 Farmacija in biotehnologija | 5 | 7,88% |
| 4 Zavarovalništvo | 5 | 7,65% |
| 5 Finančne institucije | 5 | 6,96% |
| 6 Trajne dobrine | 5 | 6,67% |
| 7 Surovine in predelovalna industrija | 4 | 6,22% |
| 8 Računalniški hardware | 4 | 6,21% |
| 9 Telekomunikacijske storitve | 3 | 4,15% |
| 10 Javne storitve | 4 | 5,69% |
| 11 Zdravstvena nega in storitve | 2 | 3,61% |
| 12 Računalniški software in storitve | 2 | 3,58% |
| 13 Hrana, pijača, tobak | 2 | 3,17% |
| 14 Transport | 2 | 2,56% |
| 15 Produkti za gospodinjstvo | 2 | 2,34% |
| 16 Mediji | 2 | 1,80% |
| 17 Maloprodaja | 1 | 1,60% |
| 18 Potrošne storitve | 1 | 1,29% |
| 19 Trajne potrošne dobrine in tekstil | 1 | 1,17% |
| 20 Maloprodaja (hrana, pripomočki) | 1 | 1,14% |
| 21 Polprevodniki in oprema | 1 | 1,05% |
| 22 Nepremičnine | 1 | 1,00% |
| 23 Poslovne storitve | 1 | 0,98% |
| 24 Avtomobilska industrija | 1 | 0,94% |
| Skupaj | 70 | 100,00% |

Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po regijah)



V ZDA se še naprej soočajo z nepremičninsko krizo. Medtem ko je ameriški statistični urad že zabeležil nekoliko višjo prodajo novih stanovanj, se cene nepremičnin v ZDA še naprej nižajo, kar negativno vpliva tako na potrošnika kot tudi na poslovanje finančnih institucij. Razmere se slabšajo tudi na trgu dela, kjer se je brezposelnost zvišala iz 5,0 % na 5,5 %. Zaskrbljenost v svetu sicer še naprej povzroča vse višja cena surove nafte, ki se je v juniju, izraženo v EUR, podražila za dobrih 8 odstotkov.

Na globalni ravni so v juniju 2008 v povprečju upadli tečaj delnic izdajateljev iz vseh panožnih skupin. Zaradi rastoče cene surove nafte so v povprečju najmanjši padec tečajev delnic zabeležila podjetja iz panožne skupine Energija (nafta in plin) (-0,98 %). Po donosnosti so sledila podjetja iz panožne skupine Farmacija in biotehnologija (-3,07 %), ki velja za defenzivno panožno skupino, kar pomeni, da imajo gospodarski cikli manjši vpliv na poslovanje družb iz omenjene panožne skupine. V juniju 2008 so v povprečju največ izgubili tečaj delnic podjetij iz panožne skupine Finančne institucije (-18,86 %). Razlogi za tako visoke izgube so predvsem govorice o novih odpisih kapitala največjih finančnih institucij ob letošnjem polletju in nadaljevanje ameriške nepremičninske krize. Nekoliko nižje izgube so v povprečju utrpeli tečaj družb iz panožne skupine Banke (-15,70 %), katerih padec je posledica istih dejavnikov kot pri panožni skupini Finančne institucije.

Junija je v portfelju sklada najbolj porasel tečaj družbe XTO Energy Inc. (+5,94 %), razlog za rast gre pripisati predvsem vse dražji surovi nafti. Najbolj pa je upadel tečaj družbe Wachovia Corp. (-15,42 %). Tečaj delnice je upadel po špekulacijah, da bo družba morala znižati napovedano dividendo za leto 2008..

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).