

NLB 10 Skladi

NLB Skladi - Dinamični 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)	4,11 EUR	4,62 EUR
Čista vrednost sredstev (ČVS)	11.997.059,51 EUR	13.684.585,70 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	-0,593%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	2,520%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	-20,85%
v zadnjih 12 mesecih	-27,75%
v zadnjih 24 mesecih	-13,28%
v zadnjih 36 mesecih	-8,28%

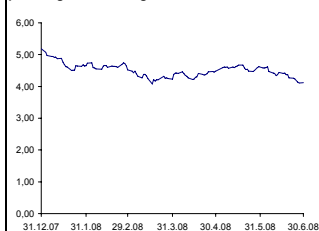
Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:

Najvišji vstopni stroški: 3,00 %	Opozorilo vlagateljem: navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost naložbe v vzajemni sklad NLB Skladi - Dinamični sklad 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

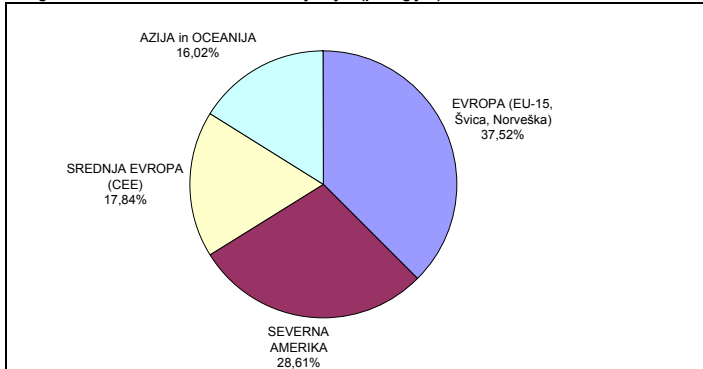


Naložbe vzajemnega sklada v delnice (30. 6. 2008)

	Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1	EWJ US	iShares MSCI Japan Index Fund	Japonska*	3,97%
2	IBM US	International Business Machines Corp	ZDA	3,06%
3	KRRG	Krka dd Novo mesto	Slovenija	3,03%
4	LOGN VX	Logitech International SA	Švica	2,69%
5	OTP HB	OTP Bank Nyrt	Madžarska	2,65%
6	RIGHT HB	Richter Gedeon Nyrt	Madžarska	2,57%
7	CEZ GR	CEZ	Češka	2,53%
8	PKN PW	Polski Koncern Naftowy Orlen	Poljska	2,42%
9	TEF SM	Telefonica SA	Španija	2,41%
10	INF LN	Infoma PLC	Združeno kraljestvo	2,36%
11	IAP LN	ICAP PLC	Združeno kraljestvo	2,33%
12	DBK GR	Deutsche Bank AG	Nemčija	2,33%
13	OME BB	Omega Pharma SA	Belgija	2,28%
14	ARM LN	ARM Holdings Plc	Združeno kraljestvo	2,26%
15	DWA US	Dreamworks Animation SKG Inc.	ZDA	2,19%
16	ADEN VX	Adecco SA	Švica	2,09%
17	IPN FP	Ipsen	Francija	2,07%
18	PHIA NA	Philips Electronics NV	Nizozemska	2,05%
19	ATLN VX	Actelion Ltd	Švica	2,04%
20	JOYG US	Joy Global Inc	ZDA	1,99%
21	KGH PW	KGHM Polska Miedz SA	Poljska	1,98%
22	SIE GR	Siemens AG	Nemčija	1,97%
23	EWIM US	iShares MSCI Malaysia Index Fund	Malezija*	1,92%
24	EWA US	iShares MSCI Australia Index Fund	Avstralija*	1,91%
25	EWH US	iShares MSCI Hong Kong Index Fund	Hong Kong*	1,91%
26	JNJ US	Johnson & Johnson	ZDA	1,90%
27	EWT US	iShares MSCI Taiwan Index Fund	Tajvan*	1,87%
28	EWS US	iShares MSCI Singapore Index Fund	Singapur*	1,87%
29	MDT US	Medtronic Inc	ZDA	1,86%
30	EWY US	iShares MSCI South Korea Index Fund	Južna Koreja*	1,83%
31	IMOL HB	MOL Hungarian Oil and Gas Nyrt	Madžarska	1,83%
32	SGE LN	Sage Group PLC	Združeno kraljestvo	1,83%
33	X CN	TSX Group Inc	Kanada	1,82%
34	UCG IM	UniCredito Italiano SpA	Italija	1,81%
35	MSFT US	Microsoft Corp	ZDA	1,79%
36	BNP FP	BNP Paribas	Francija	1,78%
37	WPP LN	WPP Group PLC	Združeno kraljestvo	1,78%
38	BNS CN	Bank of Nova Scotia	Kanada	1,75%
39	MAN US	Manpower Inc	ZDA	1,75%
40	NOBN VX	Nobel Biocare Holding AG	Švica	1,70%
41	AW US	Allied Waste Industries Inc	ZDA	1,67%
42	CTL US	CenturyTel Inc	ZDA	1,59%
43	PFE US	Pfizer Inc	ZDA	1,57%
44	TEX US	Terex Corp	ZDA	1,41%
45	TD US	Toronto-Dominion Bank	Kanada	1,28%
46	ACAS US	American Capital Strategies Ltd	ZDA	1,22%
47	PMI US	PMI Group Inc/The	ZDA	0,43%
SKUPAJ				95,35%

* 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.

Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po regijah)



PREGLED TRGA

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 % 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. V svetu so v povprečju padli tečaji v vseh panožnih skupinah, najbolj pa so se znižali tečaji družb panožne skupine Finančne institucije, ki so junija v povprečju padli za 18,86 odstotkov.

V mesecu juniju je najbolj zrasel tečaj češke družbe ČEZ, in sicer za skoraj 11 odstotkov. Rast tečaja je predvsem posledica rasti cen v energetski panogi, poleg tega pa je družba tudi pridobila dovoljenje za povezovanje z madžarsko družbo MOL na trgih Ukrajine, Bosne in Hercegovine ter Srbije.

Junija je najbolj upadel tečaj ameriške banke PMI, in sicer kar za dobrih 67 odstotkov. Na padec tečaja finančne institucije, ki je specializirana na nepremičnine, je imelo največji vpliv nadaljevanje hipoteke krize v ZDA. Tako se tudi v prihodnje pričakujejo nadaljni odpisi posojil.

Opozorilo vlagateljem:

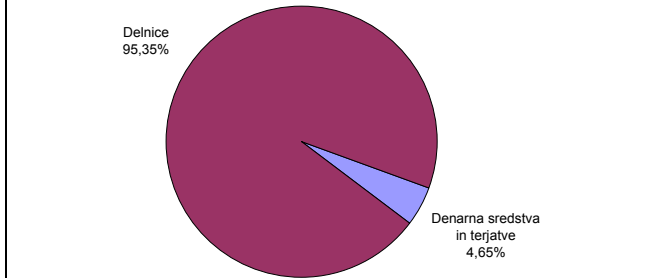
Vpogled v metodologijo izračunov vseh podatkov je možen na sedežu družbe NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o. Pri preračunu tolarških zneskov v eure je uporabljen tečaj zamenjave (€ = 239,64 SIT).

Panožna sestava naložb v delnice družb s sedežem v Sev. Ameriki in Evropi (brez izdajateljev iz regije CEE)

Panožna skupina	Št. izdajateljev	% v naložbah v delnice podjetij
1 Finančne institucije	4	12,21%
2 Farmacija in biotehnologija	4	12,01%
3 Trajne dobrine	4	11,76%
4 Banke in hranilnice	5	11,19%
5 Mediji	3	10,03%
6 Zdravstvena nega in storitve	3	9,27%
7 Računalniški hardware	2	9,12%
8 Poslovne storitve	3	8,74%
9 Telekomunikacijske storitve	2	6,35%
10 Računalniški software in storitve	2	5,73%
11 Polprevodniki in oprema	1	3,58%
SKUPAJ	33	100,00%

Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb

Delnice	95,35%	47
Denarna sredstva in terjatve	4,65%	17
EU15*, Švica, Norveška		17
Severna Amerika		16
Azija in Oceanija		7
Srednja Evropa (CEE)**		7



* Švedska, Finska, Združeno kraljestvo, Irsko, Danska, Nemčija, Nizozemska, Belgija, Luksemburg, Francija, Avstrija, Italija, Španija, Portugalska, Grčija

** Poljska, Češka, Slovaška, Madžarska, Slovenija

Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po državah)

