

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)	4,41 EUR	4,38 EUR
Cista vrednost sredstev (CVS)	11.062.626,06 EUR	11.012.073,09 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	-0,370%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	2,180%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	-17,64%
v zadnjih 12 mesecih	-17,23%
v zadnjih 24 mesecih	-6,44%
v zadnjih 36 mesecih	7

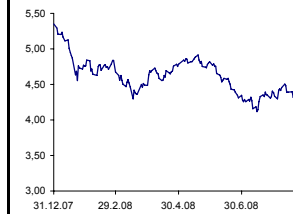
Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:

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%	

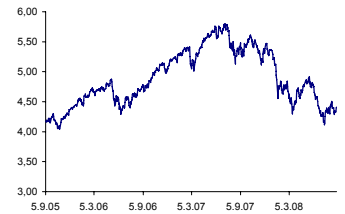
Gibanje vrednosti enote premoženja

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



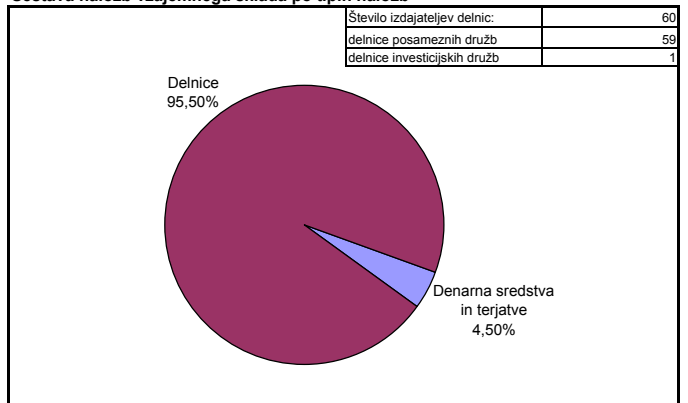
Od začetka poslovanja vzajemnega sklada



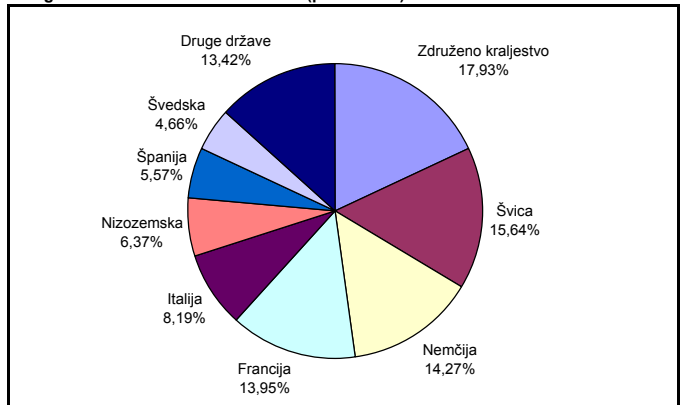
Največjih 30 naložb vzajemnega sklada (29. 8. 2008)

	Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1	BP US	BP PLC	Združeno kraljestvo	2,44%
2	NOVN VX	Novartis AG	Švica	2,38%
3	FTE FP	France Telecom SA	Francija	2,34%
4	SAN FP	Sanofi-Aventis	Francija	2,30%
5	SN LN	Smith & Nephew PLC	Združeno kraljestvo	2,29%
6	DBK GR	Deutsche Bank AG	Nemčija	2,29%
7	TEF SM	Telefonica SA	Španija	2,26%
8	UCG IM	UniCredito Italiano SpA	Italija	2,21%
9	STO US	Statoil ASA	Norveška	2,13%
10	SIE GR	Siemens AG	Nemčija	2,12%
11	ROG VX	Roche Holding AG	Švica	2,11%
12	FP FP	Total SA	Francija	2,10%
13	ISP IM	Intesa Sanpaolo SpA	Italija	2,10%
14	ERICB SS	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Švedska	2,07%
15	ALV GR	Allianz SE	Nemčija	2,04%
16	EOAN GR	E.ON AG	Nemčija	2,02%
17	LG FP	Lafarge SA	Francija	1,99%
18	NESN VX	Nestle SA	Švica	1,99%
19	PHIA NA	Phillips Electronics	Nizozemska	1,99%
20	III LN	3i Group PLC	Združeno kraljestvo	1,94%
21	BNP FP	BNP Paribas	Francija	1,92%
22	BN FP	Groupe Danone	Francija	1,91%
23	XTA LN	Xstrata PLC	Švica	1,87%
24	HEN GR	Henkel KGaA	Nemčija	1,85%
25	CSGN VX	Credit Suisse Group	Švica	1,84%
26	ENEL IM	Enel SpA	Italija	1,80%
27	GSK US	GlaxoSmithKline PLC	Združeno kraljestvo	1,79%
28	INVEA SS	Investor AB	Švedska	1,77%
29	NOKIV FH	Nokia OYJ	Finska	1,77%
30	ZURN VX	Zurich Financial Services AG	Švica	1,75%
Skupaj največjih 30 naložb				61,37%
Skupaj ostale naložbe				34,13%
SKUPAJ:				95,50%

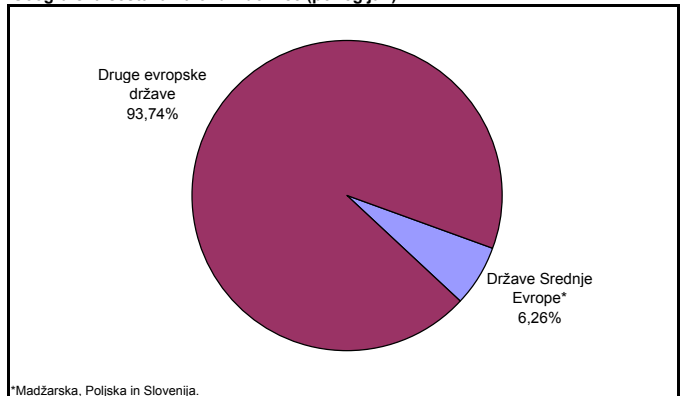
Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb



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	11,22%
2	Energija (nafta in plin)	6	10,78%
3	Banke in hranilnice	6	10,70%
4	Finančne institucije	4	8,31%
5	Telekomunikacijske storitve	4	7,70%
6	Surovine in predelovalna industrija	4	7,52%
7	Zavarovalništvo	4	6,50%
8	Trajne dobrine	3	6,17%
9	Javne storitve	3	5,76%
10	Hrana, pijača, tobak	3	5,56%
11	Računalniški hardware	3	5,54%
12	Zdravstvena nega in storitve	1	2,43%
13	Produkti za gospodinjstvo	1	1,96%
14	Trajne potrošne dobrine in tekstil	1	1,14%
15	Računalniški software in storitve	1	1,11%
16	Transport	1	1,06%
17	Polprevodniki in oprema	1	0,96%
18	Mediji	1	0,89%
19	Potrošne storitve	1	0,88%
20	Maloprodaja (hrana, pripomočki)	1	0,85%
21	Nepremičnine	1	0,81%
22	Poslovne storitve	1	0,76%
23	Avtomobilska industrija	1	0,75%
24	Maloprodaja	1	0,64%
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

Države v Evropski monetarni uniji so v drugem četrtletju zabeležile povprečno negativno gospodarsko rast (-0,2 %), poleg tega pa je padla tudi industrijska proizvodnja. Nižja gospodarska rast je med drugim tudi posledica odvisnosti evropskega gospodarstva od ameriškega, kjer se še naprej soočajo s posledicami nepremičninske krize. Tako so se tudi v avgustu cene nepremičnin v ZDA v povprečju znižale, razmere pa se slabšajo tudi na ameriškem 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 (+5,96 %), medtem ko se je nafta, merjeno v EUR, znova pomenila (-3,24 %).

Avgusta so na evropskih kapitalistih trgih v povprečju najbolj zrasli tečaj v panožnih skupinah Polprevodniki in oprema (+16,32 %), Zdravstvena nega in storitve (+9,90 %) ter Maloprodaja (hrana, pripomočki) (+8,09%). Negativno donosnost so v povprečju izkazale delnice v panožnih skupinah Surovine in predelovalna industrija (-1,80 %), Javne storitve (-0,30 %) ter Produkti za gospodinjstvo (-0,19 %).

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).