

Mesečno poročilo o gibanju vrednosti enote premoženja ter vrsti in sestavi naložb vzajemnega sklada (31. julij 2008)

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

Osnovni podatki

	31.7.2008	30.6.2008
Vrednost enote premoženja (VEP)	4,70 EUR	4,86 EUR
Čista vrednost sredstev (CVS)	13.681.302,53 EUR	14.149.604,07 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	-0,240%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	2,847%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	-16,17%
v zadnjih 12 mesecih	-13,16%
v zadnjih 24 mesecih	12,55%
v zadnjih 36 mesecih	7

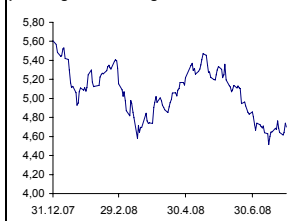
Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:

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

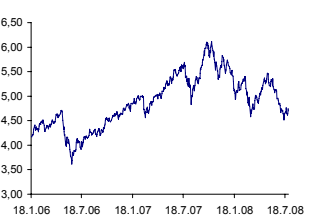
Gibanje vrednosti enote premoženja

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



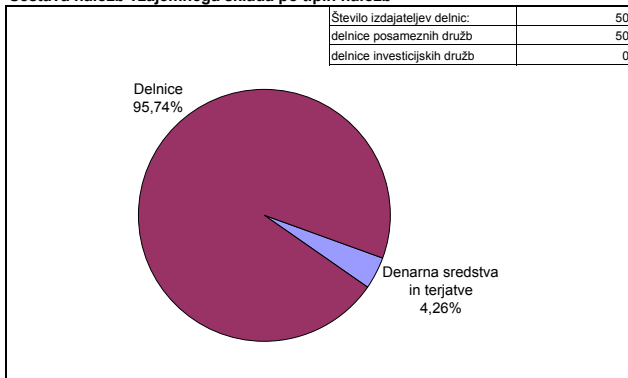
Od začetka poslovanja vzajemnega sklada



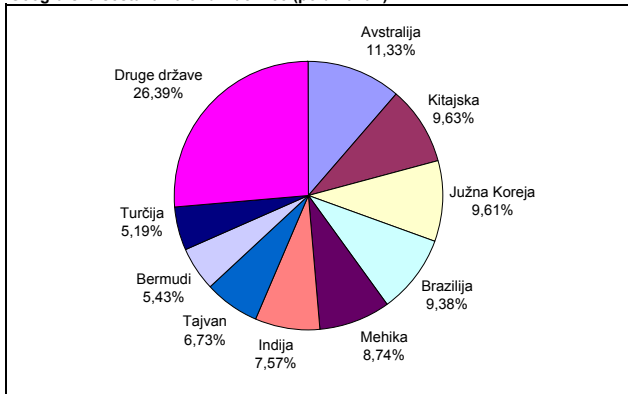
Največjih 40 naložb vzajemnega sklada (31. 7. 2008)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 3988 HK	Bank of China LTD	Kitajska	2,79%
2 SNP US	China Petroleum & Chemical Corp	Kitajska	2,65%
3 SBS US	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	Brazilijska	2,57%
4 FMX US	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	Mehika	2,57%
5 CEZ GR	CEZ	Češka	2,54%
6 TLK US	Telekomunikasi Indonesia Tbk PT	Indonezija	2,46%
7 PKX US	POSCO	Južna Koreja	2,42%
8 SKM US	SK Telecom Ltd.	Južna Koreja	2,39%
9 AMX US	America Movil SAB de CV	Mehika	2,36%
10 TEVA US	Teva Pharmaceutical Industries Ltd	Izrael	2,30%
11 BHP US	BHP Billiton Ltd	Avstralija	2,27%
12 KB US	Kookmin Bank	Južna Koreja	2,22%
13 PBR US	Petroleo Brasileiro SA	Brazilijska	2,19%
14 TSM US	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Tajvan	2,19%
15 SMSN LI	Samsung Electronics Co Ltd	Južna Koreja	2,17%
16 CIG US	Cemig SA - Spons ADR	Brazilijska	2,17%
17 CEO US	CNOOC Ltd	Kitajska	2,07%
18 RIO US	Cia Vale do Rio Doce	Brazilijska	2,05%
19 RDY US	Dr Reddys Laboratories Ltd	Indija	2,01%
20 QBE AU	QBE Insurance Group Ltd	Avstralija	1,99%
21 TTM US	Tata Motors Ltd	Indija	1,97%
22 AKBNK TI	Akbank TAS	Turčija	1,96%
23 SSL US	Sasol Ltd	Južna Afrika	1,95%
24 GDND LI	Richter Gedeon Nyrt	Madžarska	1,93%
25 RIO AU	Rio Tinto Ltd	Avstralija	1,88%
26 NBR US	Nabors Industries Ltd	Bermudi	1,87%
27 LKOD LI	LUKOIL	Rusija	1,82%
28 CX US	Cemex SAB de CV	Mehika	1,82%
29 CHT US	Chunghwa Telecom Co Ltd	Tajvan	1,78%
30 INFY US	Infosys Technologies Ltd	Indija	1,77%
31 SKC AU	Sky City Entertainment Group Ltd	Nova Zelandija	1,76%
32 AEFES TI	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	Turčija	1,75%
33 FBU AU	Fletcher Building Ltd	Nova Zelandija	1,73%
34 PHI US	Philippine Long Distance Telephone Co.	Filipini	1,73%
35 HNP US	Huaneng Power Intl-Spons ADR	Kitajska	1,71%
36 XL US	XL Capital Ltd.	Bermudi	1,67%
37 ACE US	ACE Ltd	Bermudi	1,66%
38 CHKP US	Check Point Software Technologies	Izrael	1,65%
39 BBG AU	Billabong International Ltd.	Avstralija	1,65%
40 MNOD LI	MMC Norilsk Nickel	Rusija	1,63%
Skupaj največjih 40 naložb			82,07%
Skupaj ostale naložbe			13,68%
SKUPAJ:			95,74%

Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb



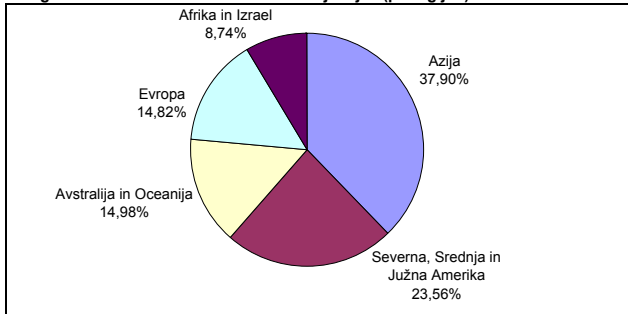
Geografska sestava naložb v delnice (po državah)



Panožna sestava naložb v delnice

Panožna skupina	Št. izdajateljev	Delež v sredstvih sklada
1 Energija (nafta in plin)	7	14,68%
2 Surovine in predelovalna industrija	7	14,40%
3 Telekomunikacijske storitve	6	12,85%
4 Javne storitve	5	10,75%
5 Banke in hranilnice	4	8,66%
6 Farmacija in biotehnologija	3	6,52%
7 Zavarovalništvo	3	5,56%
8 Polprevodniki in oprema	2	4,56%
9 Hrana, pijača, tobak	2	4,51%
10 Računalniški software in storitve	2	3,57%
11 Trajne potrošne dobrine in tekstil	2	3,05%
12 Mediji	2	2,89%
13 Računalniški hardware	2	2,57%
14 Trajne dobrine	1	2,05%
15 Potrošne storitve	1	1,84%
16 Finančne institucije	1	1,54%
SKUPAJ:	50	100,00%

Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po regijah)



PREGLED TRGA

V ZDA se še naprej soočajo s posledicami nepremičninske krize. Cene ameriških nepremičnin so se v juliju v povprečju zopet 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 5,5 % na 5,7 %. V nasprotju s preteklimi meseci pa se je nafta v juliju občutno pocenila. V primerjavi s koncem meseca junija se je pocenila, izraženo v EUR, za 10,71 %.

Povprečna donosnost delnic je bila najvišja v Turčiji, in je znašala dobrih 21 odstotkov. Razlog za višjo donosnost je predvsem v povišani politični stabilnosti Turčije, saj se turško ustavno sodišče ni odločilo za prepoved vladajoče stranke. V povprečju so najbolj padli tečajji ruskih družb, ki so v minulem mesecu padli za skoraj 14 odstotkov. Padec tečajev je predvsem posledica negotovih političnih razmer zaradi nedavnih dejanj ruskega premierja Putina, ki je rusko družbo Mechel obtožil cenovne diskriminacije ter utaje davkov.

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).