

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)	4,86 EUR	5,34 EUR
Cista vrednost sredstev (CVS)	14.149.604,07 EUR	15.482.266,48 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	-0,185%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	2,910%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	-13,37%
v zadnjih 12 mesecih	-10,76%
v zadnjih 24 mesecih	18,30%
v zadnjih 36 mesecih	7

Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:

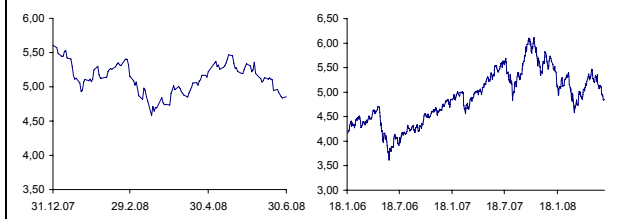
Najvišji vstopni stroški: 3,00 %	Opozorilo vlagateljem: navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost naložbe v vzajemni sklad NLB Skladi - Visoko rastoča gospodarstva.
Najvišji izstopni stroški: 1,00%	

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

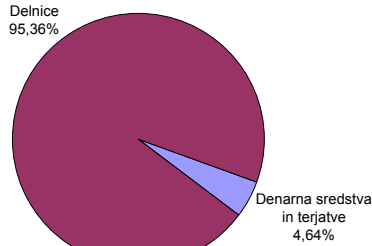


Največjih 40 naložb vzajemnega sklada (30. 6. 2008)

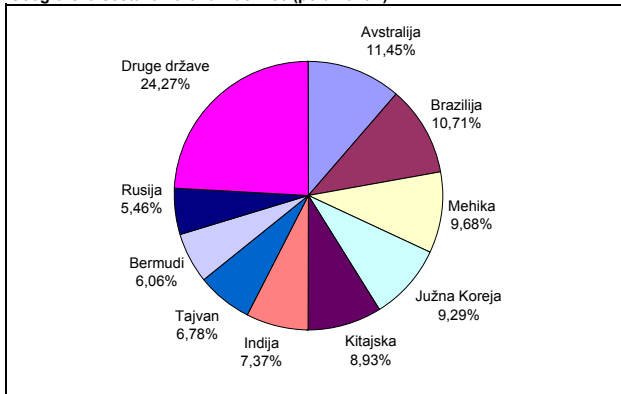
Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 CEZ GR	CEZ	Češka	3,04%
2 CIG US	Cemig SA -Spons ADR	Brazilijska	3,02%
3 NBR US	Nabors Industries Ltd	Bermudi	2,86%
4 PBR US	Petroleo Brasileiro SA	Brazilijska	2,66%
5 3988 HK	Bank of China LTD	Kitajska	2,59%
6 SBS US	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	Brazilijska	2,52%
7 BHP US	BHP Billiton Ltd	Avstralija	2,47%
8 AMX US	America Movil SAB de CV	Mehika	2,36%
9 CEO US	CNOOC Ltd	Kitajska	2,33%
10 TLK US	Telekomunikasi Indonesia Tbk PT	Indonezija	2,31%
11 PKX US	POSCO	Južna Koreja	2,26%
12 TEVA US	Teva Pharmaceutical Industries Ltd	Izrael	2,25%
13 SNP US	China Petroleum & Chemical Corp	Kitajska	2,24%
14 RDY US	Dr Reddys Laboratories Ltd	Indija	2,23%
15 SKM US	SK Telecom Ltd.	Južna Koreja	2,23%
16 SMSN LI	Samsung Electronics Co Ltd	Južna Koreja	2,20%
17 KB US	Kookmin Bank	Južna Koreja	2,17%
18 SSL US	Sasol Ltd	Južna Afrika	2,08%
19 TSM US	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Tajvan	2,06%
20 LKOD LI	LUKOIL	Rusija	2,05%
21 CX US	Cemex SAB de CV	Mehika	2,02%
22 RIO US	Cia Vale do Rio Doce	Brazilijska	2,02%
23 TV US	Grupo Televisa SA	Mehika	2,01%
24 RIO AU	Rio Tinto Ltd	Avstralija	1,98%
25 QBE AU	QBE Insurance Group Ltd	Avstralija	1,93%
26 INFY US	Infosys Technologies Ltd	Indija	1,86%
27 MNOD LI	MMC Norilsk Nickel	Rusija	1,81%
28 ACE US	ACE Ltd	Bermudi	1,72%
29 GDND LI	Richter Gedeon Nyrt	Madžarska	1,72%
30 CHT US	Chungghwa Telecom Co Ltd	Tajvan	1,72%
31 BBG AU	Billabong International Ltd.	Avstralija	1,71%
32 TMX US	Telefonos de Mexico - ADR	Mehika	1,69%
33 CBKD LI	Commercial International Bank	Egipt	1,66%
34 CHKP US	Check Point Software Technologies	Izrael	1,64%
35 SKC AU	Sky City Entertainment Group Ltd	Nova Zelandija	1,58%
36 TTM US	Tata Motors Ltd	Indija	1,57%
37 PHI US	Philippine Long Distance Telephone Co.	Filipini	1,55%
38 TLS AU	Telstra Corp Ltd	Avstralija	1,46%
39 AVO US	AU Optronics Corp	Tajvan	1,44%
40 RIGD LI	Reliance Industries Ltd	Indija	1,36%
Skupaj največjih 40 naložb			82,37%
Skupaj ostale naložbe			12,98%
SKUPAJ:			95,36%

Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb

Število izdajateljev delnic:	51
delnice posameznih družb	51
delnice investicijskih družb	0



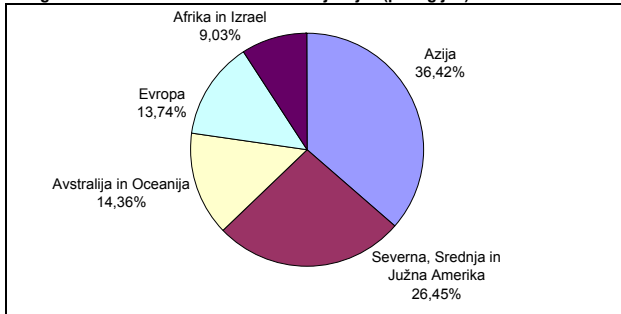
Geografska sestava naložb v delnice (po državah)



Panožna sestava naložb v delnice

Panožna skupina	Št. izdajateljev	Delež v sredstvih sklada
1 Energija (nafta in plin)	7	16,34%
2 Telekomunikacijske storitve	8	15,17%
3 Surovine in predelovalna industrija	7	14,44%
4 Javne storitve	5	11,83%
5 Banke in hranilnice	4	7,54%
6 Farmacija in biotehnologija	3	6,50%
7 Zavarovalništvo	3	5,08%
8 Polprevodniki in oprema	2	4,46%
9 Računalniški software in storitve	2	3,68%
10 Mediji	2	3,13%
11 Trajne potrošne dobrine in tekstil	2	2,94%
12 Računalniški hardware	2	2,82%
13 Potrošne storitve	1	1,65%
14 Trajne dobrine	1	1,65%
15 Finančne institucije	1	1,43%
16 Hrana, pijača, tobak	1	1,34%
SKUPAJ:	51	100,00%

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 sicer v povprečju padli tečajji v vseh panožnih skupinah, najbolj pa so se znižali tečajji družb panožne skupine Finančne institucije, ki so junija padli kar za 18,86 odstotkov. Povprečna donosnost delnic je bila junija v povprečju v vseh regijah negativna. Najbolj so v povprečju padli tečajji delnic na Kitajskem (-21,30 %) ter v Indiji (-19,01 %), kar je predvsem posledica ukrepov proti inflaciji v teh državah. Najmanj so v povprečju padli tečajji v Čilu (-2,82 %) ter Indoneziji (-5,09 %).

Povprečna donosnost delnic je bila junija v povprečju v vseh regijah negativna. Najbolj so v povprečju padli tečajji delnic na Kitajskem (-21,30 %) ter v Indiji (-19,01 %), kar je predvsem posledica ukrepov proti inflaciji v teh državah. Najmanj so v povprečju padli tečajji v Čilu (-2,82 %) ter Indoneziji (-5,09 %).

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).