

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)	4,38 EUR	4,35 EUR
Cista vrednost sredstev (CVS)	11.012.073,09 EUR	11.019.266,86 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	-0,390%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	2,172%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	-18,08%
v zadnjih 12 mesecih	-19,91%
v zadnjih 24 mesecih	-5,30%
v zadnjih 36 mesecih	7

Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:

Najvišji vstopni stroški: 3,00 %

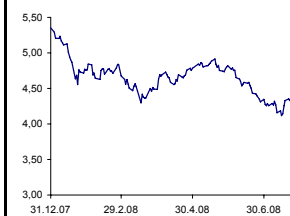
Najvišji izstopni stroški: 1,00%

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

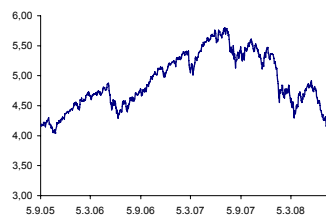
Gibanje vrednosti enote premoženja

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

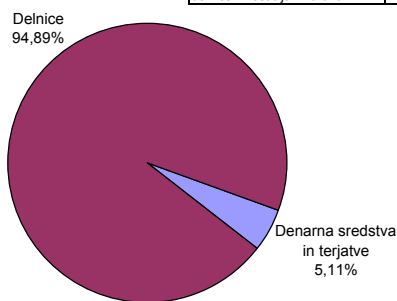


Največjih 30 naložb vzajemnega sklada (31. 7. 2008)

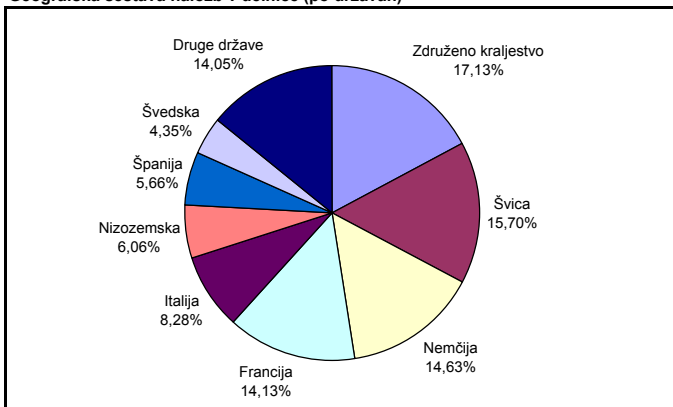
	Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1	SIE GR	Siemens AG	Nemčija	2,52%
2	NOVN VX	Novartis AG	Švica	2,39%
3	FTE FP	France Telecom SA	Francija	2,36%
4	DBK GR	Deutsche Bank AG	Nemčija	2,34%
5	UCG IM	UniCredito Italiano SpA	Italija	2,31%
6	III LN	3i Group PLC	Združeno kraljestvo	2,29%
7	XTA LN	Xstrata PLC	Švica	2,27%
8	TEF SM	Telefonica SA	Španija	2,24%
9	ROG VX	Roche Holding AG	Švica	2,17%
10	SAN FP	Sanofi-Aventis	Francija	2,13%
11	STO US	Statoil ASA	Norveška	2,13%
12	FP FP	Total SA	Francija	2,12%
13	LG FP	Lafarge SA	Francija	2,12%
14	BP US	BP PLC	Združeno kraljestvo	2,11%
15	EOA GR	E.ON AG	Nemčija	2,08%
16	ISP IM	Intesa Sanpaolo SpA	Italija	2,07%
17	BNP FP	BNP Paribas	Francija	1,99%
18	BN FP	Groupe Danone	Francija	1,92%
19	PHIA NA	Phillips Electronics	Nizozemska	1,92%
20	SNJ LN	Smith & Nephew PLC	Združeno kraljestvo	1,91%
21	HEN GR	Henkel KGaA	Nemčija	1,90%
22	CSGN VX	Credit Suisse Group	Švica	1,87%
23	NESN VX	Nestle SA	Švica	1,86%
24	NOK1V FH	Nokia OYJ	Finska	1,83%
25	ERICB SS	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Švedska	1,80%
26	FNC IM	Finmeccanica SpA	Italija	1,78%
27	RIO LN	Rio Tinto PLC	Združeno kraljestvo	1,75%
28	INVEA SS	Investor AB	Švedska	1,71%
29	ENEL IM	Enel SpA	Italija	1,70%
30	RDSA/A US	Royal Dutch Shell PLC	Nizozemska	1,68%
Skupaj največjih 30 naložb				61,25%
Skupaj ostale naložbe				33,63%
SKUPAJ:				94,89%

Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb

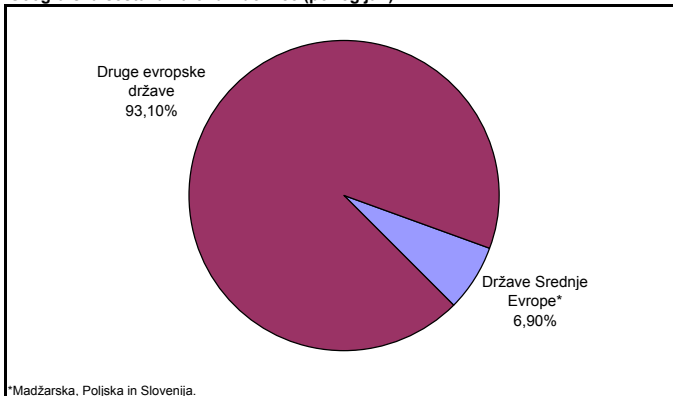
Število izdajateljev delnic:	60
delnice posameznih družb	59
delnice investicijskih družb	1



Geografska sestava naložb v delnice (po državah)



Geografska sestava naložb v delnice (po regijah)



*Madžarska, Poljska in Slovenija.

Panožna sestava naložb v delnice družb

	Panožna skupina	Št. izdajateljev	Delež v sredstvih skladi
1	Farmacija in biotehnologija	6	11,27%
2	Banke in hranilnice	6	10,85%
3	Energija (nafta in plin)	6	10,78%
4	Finančne institucije	4	8,76%
5	Surovine in predelovalna industrija	4	8,27%
6	Telekomunikacijske storitve	4	7,68%
7	Trajne dobrine	3	6,64%
8	Zavarovalništvo	4	6,07%
9	Javne storitve	3	5,80%
10	Hrana, pijača, tobak	3	5,39%
11	Računalniški hardware	3	5,27%
12	Zdravstvena nega in storitve	1	2,04%
13	Produkti za gospodinjstvo	1	2,03%
14	Trajne potrošne dobrine in tekstil	1	1,13%
15	Transport	1	0,95%
16	Računalniški software in storitve	1	0,90%
17	Maloprodaja (hrana, pripomočki)	1	0,83%
18	Nepremičnine	1	0,82%
19	Mediji	1	0,82%
20	Potrošne storitve	1	0,80%
21	Avtomobilska industrija	1	0,77%
22	Polprevodniki in oprema	1	0,77%
23	Poslovne storitve	1	0,70%
24	Maloprodaja	1	0,65%
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

Julija so se v ZDA še naprej soočali s posledicami nepremičninske krize, kar je vplivalo tudi na tečaje evropskih delnic. 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 ameriškem trgu dela, kjer se je brezposelnost zvišala iz 5,5 % na 5,7 %. Julija so bili objavljeni tudi nekateri makroekonomski rezultati v EU, ki kažejo vse manj prepričljivo sliko. V nasprotju s preteklimi meseci se je nafta v juliju občutno pocenila. V primerjavi s koncem meseca junija se je nafta, izražena v EUR, pocenila za 10,71 %.

Julija so na evropskih kapitalnih trgih v povprečju najbolj zrasli tečaji v panožnih skupinah Računalniški hardware (+9,28 %), Računalniški software in storitve (+8,70 %) ter Farmacija in biotehnologija (+4,85%). Najbolj negativno donosnost so v povprečju izkazale delnice v panožnih skupinah Energija (nafta in plin) (-10,78 %), Surovine in predelovalna industrija (-10,61 %) ter Maloprodaja (hrana, pripomočki) (-5,98 %).

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).