

NLB 100 Skladi

NLB Skladi - Visoka tehnologija

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)	3,55 EUR	3,90 EUR
Čista vrednost sredstev (ČVS)	1.421.510,50 EUR	1.509.059,27 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	-0,385%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	2,313%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	-15,38%
v zadnjih 12 mesecih	-19,11%
v zadnjih 24 mesecih	-5,82%
v zadnjih 36 mesecih	

Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:

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



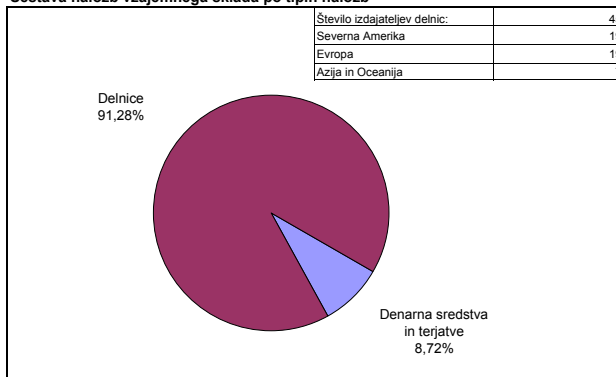
Od začetka poslovanja vzajemnega sklada



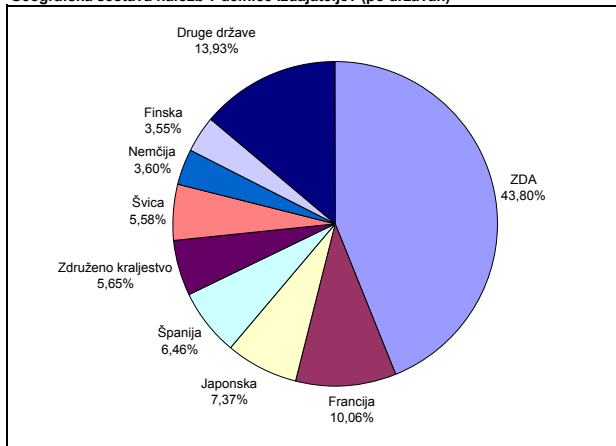
Naložbe vzajemnega sklada v delnice (30. 6. 2008)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 SAP GR	SAP AG	Nemčija	3,29%
2 AMGN US	Amgen Inc	ZDA	2,97%
3 DELL US	Dell Inc	ZDA	2,70%
4 IBM US	International Business Machines Corp	ZDA	2,68%
5 7974 JP	Nintendo Co Ltd	Japonska	2,52%
6 TSM US	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Tajvan	2,52%
7 TEF SM	Telefonica SA	Španija	2,50%
8 CAJ US	Canon Inc	Japonska	2,47%
9 ORCL US	Oracle Corp	ZDA	2,47%
10 QCOM US	Qualcomm Inc	ZDA	2,46%
11 NTC US	Intel Corp	ZDA	2,36%
12 ERICB SS	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Švedska	2,30%
13 ATLN VX	Aclision Ltd	Švica	2,28%
14 FTE FP	France Telecom SA	Francija	2,22%
15 GOOG US	Google Inc	ZDA	2,22%
16 MSFT US	Microsoft Corp	ZDA	2,20%
17 AAPL US	Apple Inc	ZDA	2,19%
18 BELG BB	Belgacom SA	Belgija	2,15%
19 GILD US	Gilead Sciences Inc	ZDA	2,14%
20 CSL AU	CSL Ltd/Australia	Avstralija	2,10%
21 SKM US	SK Telecom Co Ltd	Južna Koreja	2,08%
22 CAP FP	CAP GEMINI	Francija	2,07%
23 DNA US	Genentech Inc	ZDA	2,02%
24 CSCO US	Cisco Systems Inc	ZDA	1,94%
25 NOKV FH	Nokia OYJ	Finska	1,94%
26 GRF SM	Grifols SA	Španija	1,93%
27 HPQ US	Hewlett-Packard Co	ZDA	1,92%
28 ARM LN	ARM Holdings Plc	Združeno kraljestvo	1,88%
29 RIMM US	Research in Motion	ZDA	1,81%
30 DSY FP	Dassault Systemes SA	Francija	1,81%
31 SGE LN	Sage Group PLC	Združeno kraljestvo	1,77%
32 9613 JP	NTT DATA CORP	Japonska	1,74%
33 VZ US	Verizon Communications Inc	ZDA	1,73%
34 LOGN VX	Logitech International SA	Švica	1,72%
35 ADBE US	Adobe Systems Inc	ZDA	1,66%
36 NEO FP	Neopost SA	Francija	1,60%
37 FLEX US	Flextronics International Ltd	Singapur	1,56%
38 CELG US	Celgene Corp	ZDA	1,56%
39 T US	AT&T Inc	ZDA	1,55%
40 VOD US	Vodafone Group PLC	Združeno kraljestvo	1,50%
41 ALU FP	Alcatel-Lucent	Francija	1,48%
42 IDR SM	Indra Sistemas SA	Španija	1,47%
43 TXN US	Texas Instruments Inc.	ZDA	1,41%
44 TIEV FH	TietoEnator Oyj	Finska	1,30%
45 GEN DC	Genmab A/S	Švica	1,10%
SKUPAJ			91,28%

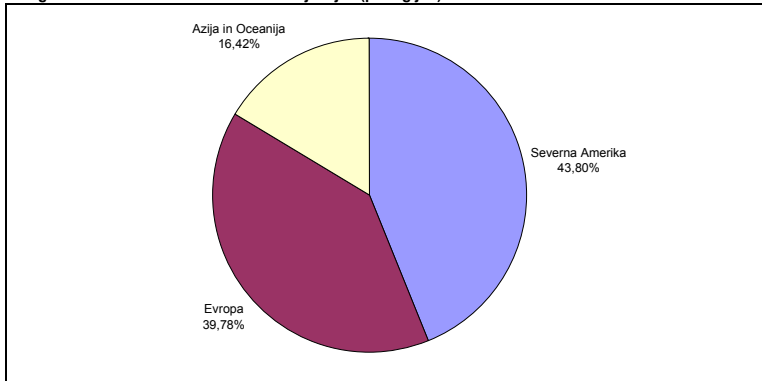
Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb



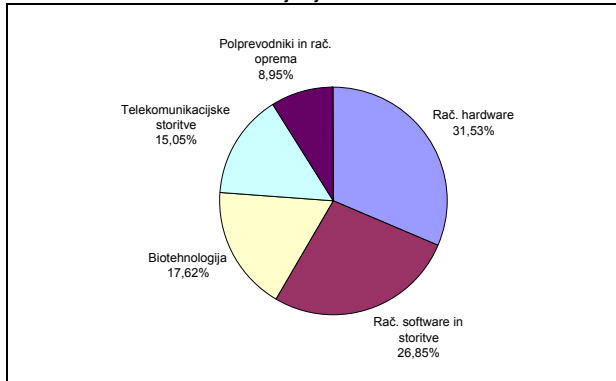
Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po državah)



Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po regijah)



Panožna sestava naložb v delnice izdajateljev



PREGLED TRGA

V juniju 2008 v ospredju dogajanja ostaja rekordna cena surove nafte (v juniju +8,26 % v EUR) in vse višja inflacija, s katero se spopada vse več držav. V ZDA se še naprej soočajo z nepremičninsko krizo, kar skupaj s kreditno krizo in zvišanjem nezaposlenosti iz 5 % na 5,5 % dviga možnosti za recesijo. Na globalni ravni so v juniju 2008 v povprečju upadli tečajni delnic izdajateljev iz vseh panožnih skupin. Cene surovin še vedno vztrajajo na visokih nivojih zaradi močnega globalnega povpraševanja.

Junija so bili tečajni v vseh panožnih skupinah v portfelju sklada povprečno nižji kot mesec prej. Najbolj so padli tečajni v panožni skupini, in sicer povprečno za 13,18 odstotka, sledijo panožna skupina Polprevodniki in računalniška oprema (-11,37 %), Telekomunikacijske storitve (-9,44 %), Računalniški software in storitve (-7,75 %) ter Biotehnologija (-2,07). V tem obdobju je najbolj padel tečaj družbe Genmab A/S (-29,56 %), in sicer predvsem zaradi slabih analitskih ocen, ki so posledica zastojev pri razvoju nekaterih zdravil. Po drugi strani je najbolj zrasel tečaj družbe Grifols SA (+9,91 %), ki je junija povišala dividendo za 40 odstotkov.

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).