

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.nlskladi.si

Osnovni podatki

	30.6.2008	30.5.2008
Vrednost enote premoženja (VEP)	3,12 EUR	3,43 EUR
Čista vrednost sredstev (CVS)	2.522.411,93 EUR	2.800.559,30 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	/	/
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	/	/

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	-30,79%
v zadnjih 12 mesecih	/
v zadnjih 24 mesecih	/
v zadnjih 36 mesecih	/

Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:

Najvišji vstopni stroški: 3,00 %
Najvišji izstopni stroški: 1,00%

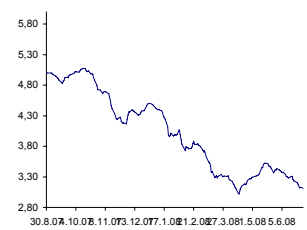
Opozorilo vlagateljem: navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost naložbe v vzajemni sklad NLB Skladi - Zahodni Balkan delniški.

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.nlskladi.si.

Od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta

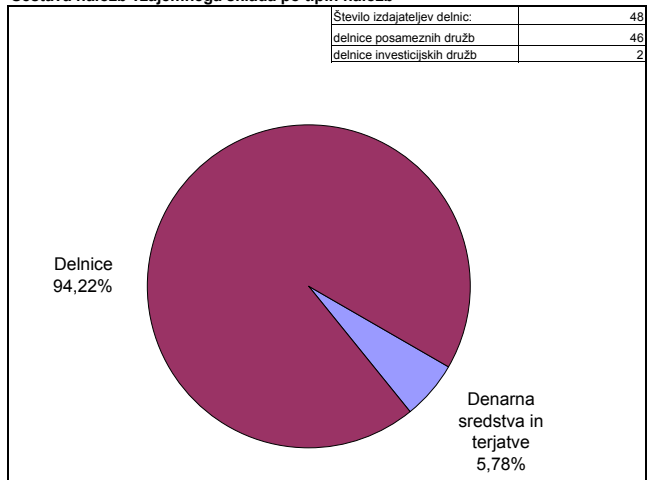
Od začetka poslovanja vzajemnega sklada



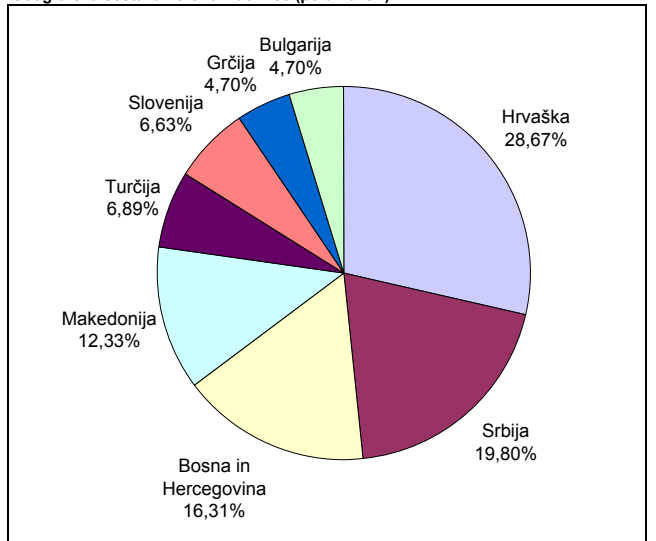
Največjih 40 naložb vzajemnega sklada (30. 6. 2008)

	Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1	INARA CZ	INA Industrija Nafta DD	Hrvaška	4,07%
2	ATPLRA CZ	Atlantska Plovidba d.d.	Hrvaška	3,27%
3	AIKB SG	AIK Banka AD	Srbija	3,19%
4	ADRSPA CZ	Adris Grupa dd	Hrvaška	2,73%
5	ERNTRA CZ	Ericsson Nikola Tesla	Hrvaška	2,67%
6	EREGL TI	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	Turčija	2,57%
7	KMBN SG	Komercijalna Banka AD Beograd	Srbija	2,55%
8	TLKM	Telekom Srspske as Banja Luka	Bosna in Hercegovina	2,54%
9	HEC BU	Elana Agricultural Land Opportunity	Bolgarija	2,49%
10	PTOFS TI	Petrol Otfisi	Turčija	2,48%
11	KMB	Komercijalna banka AD Skopje	Makedonija	2,43%
12	PODRRA CZ	Podravka d.d.	Hrvaška	2,35%
13	FDSSR	Fabrika duhana Sarajevo	Bosna in Hercegovina	2,33%
14	IGHRA CZ	Institut Gradevinarstva Hrvatske dd	Hrvaška	2,31%
15	BHTSR	BH Telecom	Bosna in Hercegovina	2,24%
16	TIGR SG	Tigar ad Piro	Srbija	2,20%
17	BIGFRK3	"BIG-INVESTICIONA GRUPA" d.d Sarajevo	Bosna in Hercegovina	2,18%
18	BSNLR	Bosnalijek	Bosna in Hercegovina	2,11%
19	HRBFRK2	"HERBOS FOND" d.d Mostar	Bosna in Hercegovina	2,10%
20	UNBN SG	Univerzal banka AD Beograd	Srbija	2,08%
21	MTLC SG	Metalac AD Gorjii Milanovac	Srbija	2,03%
22	KRKG	Krika dd Novo mesto	Slovenija	2,02%
23	KOEIRA CZ	Koncar-Elektroindustrija d.d.	Hrvaška	1,98%
24	MYTIL GA	MYTILINEOS HOLDINGS	Grčija	1,98%
25	GRNT	GD Granit AD Skopje	Makedonija	1,95%
26	SBT	Stopanska banka AD Bitola	Makedonija	1,93%
27	HID BU	Industrial Holding Bolgaria	Bolgarija	1,92%
28	JMBN SG	Jubmes Banka AD	Srbija	1,90%
29	ALK	Alkaloid Skopje	Makedonija	1,88%
30	ABSBRK2	ABS Banka AD	Bosna in Hercegovina	1,86%
31	VIRORA CZ	VIRO Tvormica Secera	Hrvaška	1,81%
32	ENHL SG	Energoprojekt Holding AD	Srbija	1,68%
33	GRVG	Gorenje Velenje	Slovenija	1,60%
34	VDKTRA CZ	Viadukt dd	Hrvaška	1,57%
35	PETG	Petrol	Slovenija	1,55%
36	KORFRA CZ	Dom Holding DD	Hrvaška	1,48%
37	ALPHA GA	Alpha Bank AE	Grčija	1,44%
38	ISCTR TI	Turkiye Is Bankasi	Turčija	1,44%
39	THNKRA CZ	Tehnika DD	Hrvaška	1,44%
40	MPT	Makpetrol Skopje	Makedonija	1,36%
Skupaj največjih 40 naložb				85,71%
Skupaj ostale naložbe				8,51%
SKUPAJ:				94,22%

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	Banke in hranilnice	11	22,34%
2	Trajne dobrine	9	16,23%
3	Finančne institucije	4	7,19%
4	Energija (nafta in plin)	2	6,95%
5	Hrana, pijača, tobak	3	6,89%
6	Farmacija in biotehnologija	3	6,39%
7	Trajne potrošne dobrine in tekstil	4	6,14%
8	Telekomunikacijske storitve	2	5,07%
9	Surovine in predelovalna industrija	2	4,83%
10	Transport	2	4,48%
11	Potrošne storitve	1	2,89%
12	Računalniški hardware	1	2,84%
13	Nepremičnine	1	2,64%
14	Avtomobilska industrija	1	2,33%
15	Maloprodaja	1	1,64%
16	Zavarovalništvo	1	1,14%
SKUPAJ:			100,00%

PREGLJED TRGA

V splošnem so tečajni delnic v državah, kamor nalaga sredstva vzajemni sklad NLB Skladi - Zahodni Balkan delniški, v mesecu juniju padali. Na padanje tečajev v regiji je vsekakor vplivala politična negotovost v Srbiji, ki še vedno ni dobila vlade. Poleg tega težave pestijo tudi sosednjo Hrvaško, kjer se spopadajo z relativno visoko stopnjo inflacije in upočasnjevanjem gospodarske rasti.

Junija sta v portfelju sklada rasla le tečaja srbske družbe Metalac (+9,76 %) ter turške družbe Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS (+24,96 %). Slednji je rasel predvsem zaradi družbe ArcelorMittal, ki si namerava v turški družbi pridobiti kontrolni delež in je v minulem mesecu že povečeval svoj delež.

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).