

Družba za upravljanje:

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

www.nlskladi.si

Osnovni podatki

	31.1.2008	31.12.2007
Vrednost enote premoženja (VEP)	3,98 EUR	4,50 EUR
Čista vrednost sredstev (CVS)	3.175.040,68 EUR	3.568.935,18 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	-11,51%
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.

Največjih 40 naložb vzajemnega sklada (31. 1. 2008)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 AIKB SG	AIK Banka AD	Srbija	3,09%
2 ELARG BU	Elana Agricultural Land Opportunity	Bolgarija	2,93%
3 ATPLRA CZ	Atlantska Plovidba d.d.	Hrvaška	2,87%
4 ERNTRA CZ	Ericsson Nikola Tesla	Hrvaška	2,87%
5 BHTSR	BH Telecom	Bosna in Hercegovina	2,88%
6 INARA CZ	INA Industrija Nafta DD	Hrvaška	2,74%
7 KMBN SG	Komercijalna Banka AD Beograd	Srbija	2,74%
8 TLKM	Telekom Srpske as Banja Luka	Bosna in Hercegovina	2,67%
9 BSNLR	Bosnalijek	Bosna in Hercegovina	2,64%
10 ADRSPA CZ	Adris Grupa dd	Hrvaška	2,62%
11 IGHRA CZ	Institut Građevinarstva Hrvatske dd	Hrvaška	2,59%
12 FDSSR	Fabrika duhana Sarajevo	Bosna in Hercegovina	2,58%
13 KMB	Komercijalna banka AD Skopje	Makedonija	2,29%
14 PODRRA CZ	Podravka d.d.	Hrvaška	2,28%
15 UNBN SG	Univerzal banka AD Beograd	Srbija	2,23%
16 VIRORA CZ	VIRO Tvornica Secera	Hrvaška	2,21%
17 SBT	Stopanska banka AD Bitola	Makedonija	2,17%
18 PTOFS TI	Petrol Ofisi	Turčija	2,15%
19 KRKG	Krka dd Novo mesto	Slovenija	2,12%
20 HRBFRK2	"HERBOS FONDI" d Mostar	Bosna in Hercegovina	2,10%
21 KOEIRA CZ	Koncar-Elektroindustrija d.d.	Hrvaška	2,08%
22 VDKTRA CZ	Vladukt dd	Hrvaška	2,07%
23 MYTIL GA	MYTILINEOS HOLDINGS	Grčija	2,04%
24 MTLC SG	Metalac AD Gornji Milanovac	Srbija	2,01%
25 TIGR SG	Tigar ad Piro	Srbija	1,97%
26 EREGL TI	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	Turčija	1,94%
27 ALK	Alkaloid Skopje	Makedonija	1,92%
28 BIGFRK3	"BIG-INVESTICIONA GRUPA" d.d Sarajevo	Bosna in Hercegovina	1,89%
29 ENHL SG	Energoprojekt Holding AD	Srbija	1,87%
30 ISCTR TI	Turkiye Is Bankasi	Turčija	1,82%
31 EXAE GA	Hellenic Exchanges SA Holding Clearing Settlement	Grčija	1,80%
32 PETG	Petrol	Slovenija	1,77%
33 KORFRA CZ	Dom Holding DD	Hrvaška	1,75%
34 DLKVR CZ	Dalekovod dd	Hrvaška	1,71%
35 IHLBL BU	Industrial Holding Bulgaria	Bolgarija	1,65%
36 ALPHA GA	Alpha Bank AE	Grčija	1,64%
37 PRBN SG	Privredna Banka AD Beograd	Srbija	1,62%
38 GRNT	GD Granit AD Skopje	Makedonija	1,61%
39 JMBN SG	Jubmes Banka AD	Srbija	1,60%
40 THNKRA CZ	Tehnika DD	Hrvaška	1,54%
Skupaj največjih 40 naložb			87,05%
Skupaj ostale naložbe			7,13%
SKUPAJ:			94,17%

Panožna sestava naložb v delnice

Panožna skupina	Št. izdajateljev	Delež v sredstvih sklada
1 Banke in hranilnice	10	22,28%
2 Trajne dobrine	8	16,53%
3 Hrana, pijača, tobak	3	7,84%
4 Farmacija in biotehnologija	3	7,41%
5 Telekomunikacijske storitve	2	6,12%
6 Energija (nafta in plin)	2	5,42%
7 Potrošne storitve	2	4,84%
8 Trajne potrošne dobrine in tekstil	3	4,74%
9 Transport	2	4,60%
10 Surovine in predelovalna industrija	2	4,42%
11 Finančne institucije	2	3,82%
12 Maloprodaja	2	3,36%
13 Nepremičnine	1	3,25%
14 Računalniški hardware	1	3,19%
15 Avtomobilska industrija	1	2,18%
SKUPAJ:	44	100,00%

PREGLED TRGA

V splošnem so tečaj delnic v državah, kamor nalaga sredstva vzajemni sklad NLB Skladi - Zahodni Balkan delniški v mesecu januarju padli. Na negativno donosnost so predvsem vplivale predsedniške volitve v Srbiji in pričakovanje razglasitve neodvisnosti Kosova, povečala pa so se tudi politična trenja v Bosni in Hercegovini.

Razlog za padce cen delnic na Hrvaškem najdemo predvsem v pocenitvi mednarodnih ladijskih prevozov, kar je imelo negativen vpliv na celotno borzo. Hrvaška je prav tako s 1. januarjem razglasila ekološko-ribolovno cono, zaradi katere je bila deležna precej kritik s strani EU, prav tako pa bo to verjetno negativno vplivalo na hrvaška prizadevanja za vstop v Evropsko Unijo.

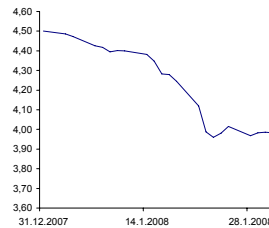
Opozorilo vlagateljem:

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).

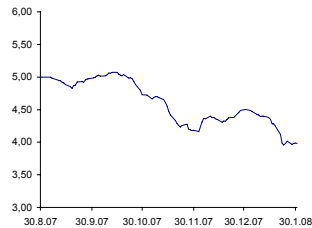
Gibanje vrednosti enote premoženja

Podatki o gibanju vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada so objavljani vsak delovni dan v časniku Finance in na spletni strani družbe NLB Skladi www.nlskladi.si.

Od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta

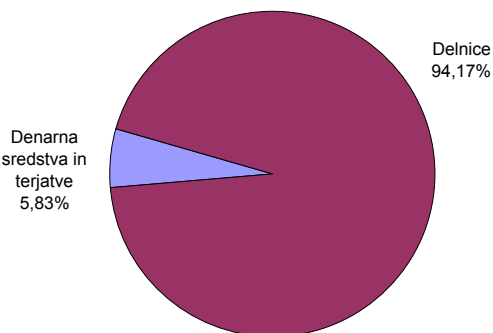


Od začetka poslovanja vzajemnega sklada



Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb

Število izdajateljev delnic:	46
delnice posameznih družb	44
delnice investicijskih družb	2



Geografska sestava naložb v delnice (po državah)

