

Mesečno poročilo o gibanju vrednosti enote premoženja ter vrsti in sestavi naložb vzajemnega sklada (30. oktober 2007)

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

Osnovni podatki

	30.10.2007	28.9.2007
Vrednost enote premoženja (VEP)	4,73 EUR	4,98 EUR
Število enot premoženja	796.022,50	487.053,17
Čista vrednost sredstev (ČVS)	3.760.683,45 EUR	2.340.740,60
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	/
v zadnjih 12 mesecih	/
v zadnjih 24 mesecih	/
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 - Zahodni Balkan delniški.
Najvišji izstopni stroški: 1,00%	

Neto vplačila investicijskih kuponov*

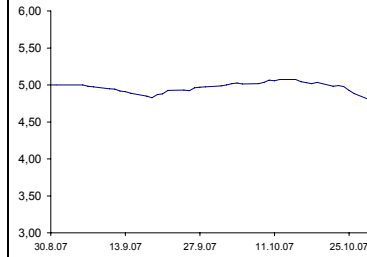
okt 2007	1.537.838,20 EUR
leto 2007	3.942.039,74 EUR

*brez vstopnih in z izstopnimi stroški

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.

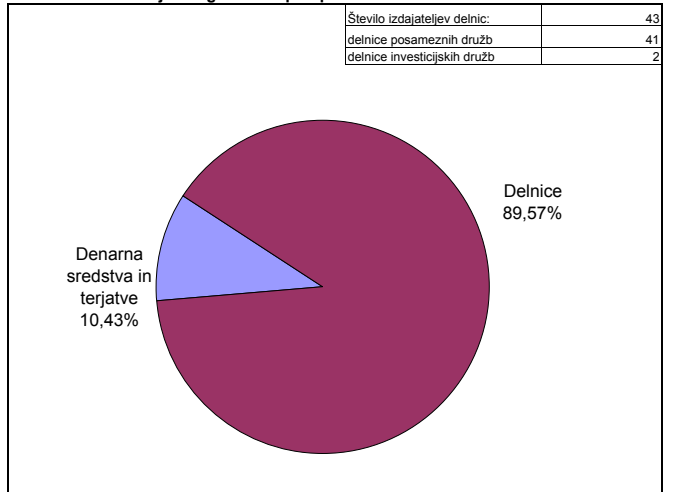
Od začetka poslovanja vzajemnega sklada



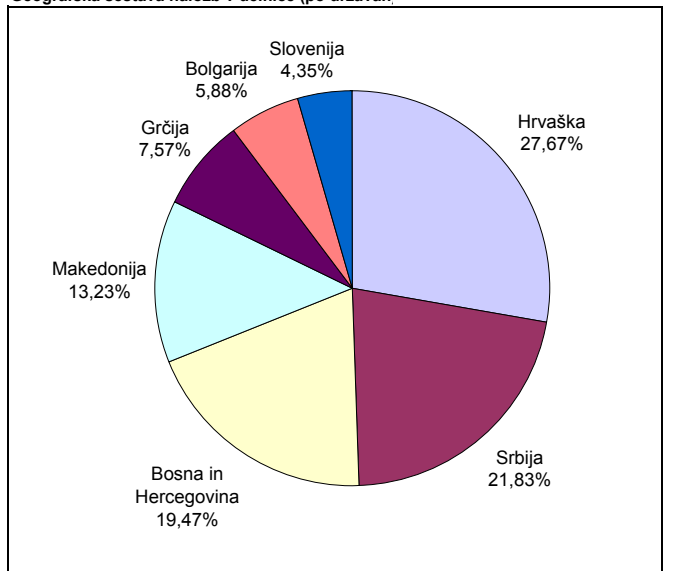
Največjih 40 naložb vzajemnega sklada (30. 10. 2007)

	Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1	BHTSR	BH Telecom	Bosna in Hercegovina	3,39%
2	TLKM	Telekom Srpske as Banja Luka	Bosna in Hercegovina	2,97%
3	FDSSR	Fabrika duhana Sarajevo	Bosna in Hercegovina	2,87%
4	AIKB SG	AIK Banka AD	Srbija	2,81%
5	HRBFRK2	"HERBOS FOND" d.d Mostar	Bosna in Hercegovina	2,79%
6	INARA CZ	INA Industrija Nafta DD	Hrvaška	2,74%
7	BSNLR	Bosnalijek	Bosna in Hercegovina	2,74%
8	BIGFRK3	"BIG-INVESTICIONA GRUPA" d.d Sarajevo	Bosna in Hercegovina	2,68%
9	IHLBL BU	Industrial Holding Bulgaria	Bolgarija	2,68%
10	KMBN SG	Komercijalna Banka AD Beograd	Srbija	2,62%
11	ERNTA CZ	Ericsson Nikola Tesla	Hrvaška	2,61%
12	ELARG BU	Eiana Agricultural Land Opportunity	Bolgarija	2,59%
13	ADRSPA CZ	Adris Grupa dd	Hrvaška	2,42%
14	LUNBN SG	Univerzal banka AD Beograd	Srbija	2,37%
15	TIIGR SG	Tigar ad Piro	Srbija	2,36%
16	ATPLRA CZ	Atlantska Plovidba d.d.	Hrvaška	2,34%
17	MYTIL GA	Mytilineos Holdings SA	Grčija	2,32%
18	SBT	Stopanska banka AD Bitola	Makedonija	2,32%
19	MTLC SG	Metalc AD Gornji Milanovac	Srbija	2,28%
20	EXAE GA	Hellenic Exchanges SA Holding Clearing Settlement	Grčija	2,23%
21	IGHRA CZ	Institut Građevinarstva Hrvatske dd	Hrvaška	2,23%
22	ALPHA GA	Alpha Bank AE	Grčija	2,22%
23	KMB	Komercijalna banka AD Skopje	Makedonija	2,19%
24	VDKTRA CZ	Viadukt dd	Hrvaška	2,04%
25	KOEIRA CZ	Koncar-Elektroindustrija d.d.	Hrvaška	1,91%
26	ENHL SG	EnergoProjekt Holding AD	Srbija	1,89%
27	VIRORA CZ	VIRO Tvornica Secera	Hrvaška	1,83%
28	JMBN SG	Jubmes Banka AD	Srbija	1,83%
29	ALK	Alkaloid Skopje	Makedonija	1,76%
30	KORFRA CZ	Dom Holding DD	Hrvaška	1,73%
31	PODRRA CZ	Podravka d.d.	Hrvaška	1,69%
32	MPT	Makpetrol Skopje	Makedonija	1,67%
33	THNKRA CZ	Tehnika DD	Hrvaška	1,65%
34	DLKVRA CZ	Dalekovod dd	Hrvaška	1,58%
35	PRBN SG	Privredna Banka AD Beograd	Srbija	1,56%
36	BESK	DG Beton AD Skopje	Makedonija	1,50%
37	GRNT	GD Granit AD Skopje	Makedonija	1,44%
38	KRKG	Krka dd Novo mesto	Slovenija	1,41%
39	PETG	Petrol	Slovenija	1,33%
40	MELR	Mercator Poslovni Sistem	Slovenija	1,16%
Skupaj največjih 40 naložb				86,75%
Skupaj ostale naložbe				2,81%
SKUPAJ:				89,57%

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	9	22,37%
2	Trajne dobrine	8	16,93%
3	Hrana, pijača, tobak	3	7,60%
4	Telekomunikacijske storitve	2	7,56%
5	Farmacija in biotehnologija	3	7,03%
6	Finančne institucije	2	5,84%
7	Potrošne storitve	2	4,94%
8	Transport	2	3,94%
9	Trajne potrošne dobrine in tekstil	2	3,83%
10	Maloprodaja	2	3,57%
11	Energija (nafta in plin)	1	3,26%
12	Računalniški hardware	1	3,11%
13	Nepremičnine	1	3,08%
14	Avtomobilska industrija	1	2,81%
15	Surovine in predelovalna industrija	1	2,76%
16	Maloprodaja (hrana, pripomočki)	1	1,37%
SKUPAJ:		41	100,00%

PREGLED TRGA

Donosnost vzajemnega sklada NLB Skladi - Zahodni Balkan delniški je bila v mesecu oktobru rahlo negativna, saj so vsi delniški trgi na katere nalaga vzajemni sklad, z izjemo Hrvaške in Grčije, končali mesec nižje. Negativnost na trgu se je pojavila predvsem zaradi političnih vprašanj v regiji. Predvsem gre tukaj za približevanje Srbije EU ter poročilo glavne haške tožilnice o sodelovanju Srbije z Mednarodnim sodiščem za vojne zločine ter prihajajoči odločitvi o bodočem statusu Kosova. V splošnem smo v mesecu oktobru na "balkanskih" delnicah, ki so beležile največje padce, opazili precejšnje znižanje likvidnosti, na delnicah, ki so obrzale povprečno likvidnost, padci niso bili tako izraziti, ali pa je bila donosnost celo pozitivna. Takšna opažanja naj bodo dodatno opozorila za vlagatelje na trge držav bivše Jugoslavije.

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).