

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

Osnovni podatki

	29.6.2007	31.5.2007
Vrednost enote premoženja (VEP)	5,34 EUR	5,25 EUR
Število enot premoženja	2.055.154,44	1.903.220,17
Cista vrednost sredstev (ČVS)	10.942.489,73 EUR	9.970.673,97 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	13,15%
v zadnjih 12 mesecih	36,12%
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 - Južna, srednja in vzhodna Evropa delniški.
Najvišji izstopni stroški: 1,00%	

Neto vplačila investicijskih kuponov*

Junij 2007	798.951,73 EUR
leto 2007	7.856.875,17 EUR

*brez vstopnih in z izstopnimi stroški

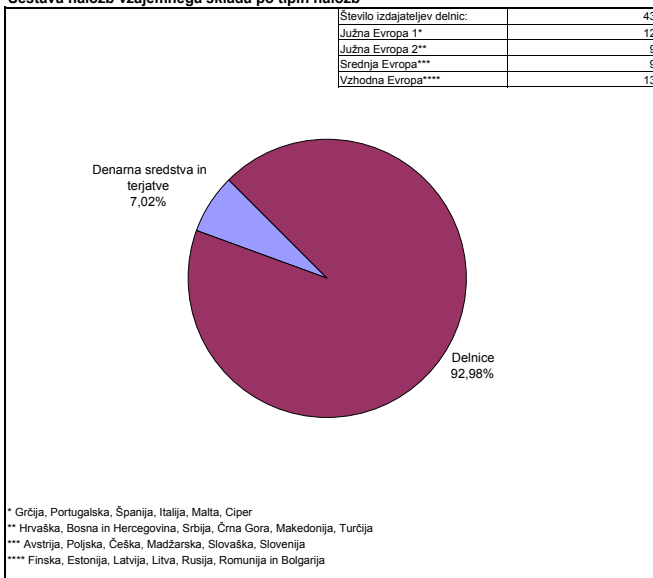
Gibanje vrednosti enote premoženja



Naložbe vzajemnega sklada v delnice (29. 6. 2007)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 MAP SM	Mapfre SA	Španija	3,02%
2 FLU AV	Flughafen Wien AG	Avstrija	2,93%
3 LKOD LI	LUKOIL	Rusija	2,93%
4 UC IM	UniCredit Italiano SpA	Italija	2,83%
5 TEF SM	Telefonica SA	Španija	2,82%
6 MOLD LI	MOL Hungarian Oil and Gas NyRt	Madžarska	2,77%
7 OKOAS FH	OKO Bank plc	Finska	2,71%
8 EXAE GA	Hellenic Exchanges SA	Grčija	2,71%
9 FNC IM	Finmeccanica SpA	Italija	2,71%
10 NRE1V FH	Nokia Renkaat OYJ	Finska	2,69%
11 ALEK GA	Aluminium of Greece SA	Grčija	2,67%
12 OGZD LI	OAO Gazprom	Rusija	2,66%
13 BCP PL	Banco Comercial Portugues SA	Portugalska	2,65%
14 MBT US	Mobile Telesystems OJSC	Rusija	2,60%
15 CIMP PL	Cimpor Cimentos de Portugal SGPS SA	Portugalska	2,47%
16 EBS AV	Erste Bank der Oesterreichischen Sparkassen AG	Avstrija	2,41%
17 GDND LI	Richter Gedeon Nyrt	Madžarska	2,40%
18 MNOD LI	MMC Norilsk Nickel	Rusija	2,39%
19 EDP PL	Energias de Portugal SA	Portugalska	2,37%
20 MKO1T ET	AS Merko Ethius	Estonija	2,35%
21 CEZ GR	CEZ	Češka	2,32%
22 OTPD LI	OTP Bank Nyrt	Madžarska	2,24%
23 KPMD LI	KGHM Polska Miedz SA	Poljska	2,23%
24 ETLAT ET	Eesti Telekom	Estonija	2,23%
25 ALPHA GA	Alpha Bank AE	Grčija	2,21%
26 SAN SM	Banco Santander Central Hispano SA	Španija	2,20%
27 MTL US	Mechel	Rusija	2,20%
28 TPSD LI	Telekomunikacja Polska SA	Poljska	2,11%
29 ENEL IM	Enel SpA	Italija	1,95%
30 POKD LI	Polski Koncern Naftowy Orlen	Poljska	1,95%
31 LSC1R LR	Latvian Shipping Co	Latvija	1,89%
32 TAL1T ET	Tallink Group Ltd	Estonija	1,86%
33 BTC BU	Bulgarian Telecommunication Corp	Bolgarija	1,81%
34 PTOFS TI	Petrol Ofisi AS	Turčija	1,53%
35 TVEAT ET	AS Tallinna Vesi	Estonija	1,47%
36 ERNTRA CZ	Ericsson Nikola Tesla	Hrvaška	1,39%
37 TCELL TI	Turkcell AS	Turčija	1,36%
38 ISCTR TI	Turkiye Is Bankasi	Turčija	1,29%
39 ARCLK TI	Arcelik	Turčija	1,27%
40 ATPLRA CZ	Atlantska Plovidba d.d.	Hrvaška	1,25%
41 AEFES TI	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	Turčija	1,24%
42 PODRRA CZ	Podravka d.d.	Hrvaška	1,10%
43 AIKB SG	AIK Banka AD	Srbija	0,69%
44 AIKB1 SG	AIK Banka AD	Srbija	0,08%
SKUPAJ			92,98%

Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb



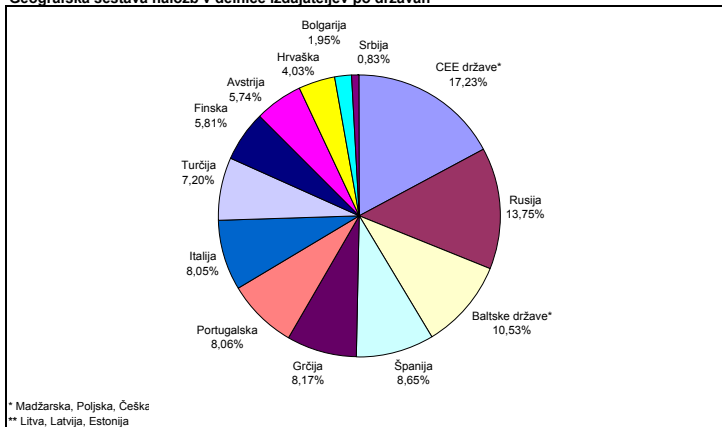
* Grčija, Portugalska, Španija, Italija, Malta, Ciper

** Hrvaška, Bosna in Hercegovina, Srbija, Črna Gora, Makedonija, Turčija

*** Avstrija, Poljska, Češka, Madžarska, Slovaška, Slovenija

**** Finska, Estonija, Latvija, Litva, Rusija, Romunija in Bolgarija

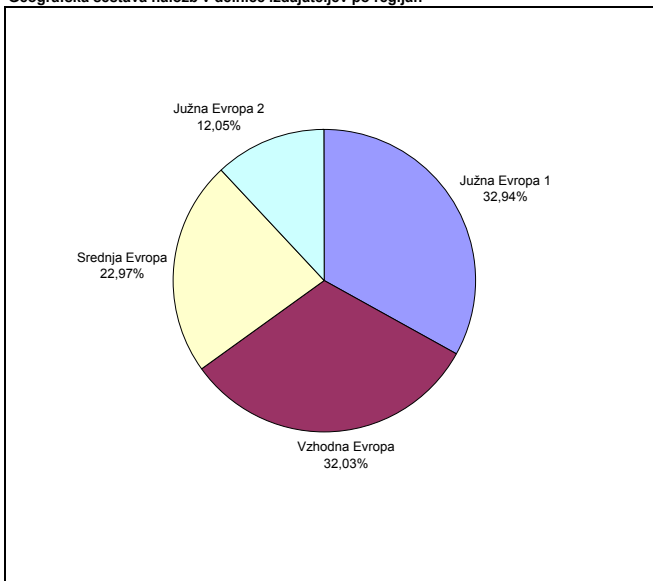
Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev po državah



* Madžarska, Poljska, Češka

** Litva, Latvija, Estonija

Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev po regijah



PREGLED TRGA

Med naložbami vzajemnega sklada je bila najbolj donosna delnica Telekomunikacija Polska SA (TPSD LI), katere tečaj je v juniju porasel za 20,22%. Družba je napovedala izboljšavo poslovnih rezultatov in širitev poslovanja na področje mobilnih telekomunikacij ter predstavila plan rasti podjetja do leta 2011.

Najbolj je upadel tečaj delnice AS Tallinna Vesi (TVEAT ET), katere tečaj je padel za 10,11%. Razlog za padec tečaj so slabi poslovni rezultati družbe, saj družbi, ki predvsem oskrbuje Tallin z vodo, ni uspelo prenesti višjih stroškov v končne cene storitev.

V mesecu juniju ni bila izvedena nobena menjava delnic.

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.