

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

Osnovni podatki

	30.11.2007	30.10.2007
Vrednost enote premoženja (VEP)	5,62 EUR	6,02 EUR
Cista vrednost sredstev (CVS)	16.002.275,98 EUR	15.922.501,72 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	0,426%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	2,474%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	17,02%
v zadnjih 12 mesecih	21,74%
v zadnjih 24 mesecih	7
v zadnjih 36 mesecih	7

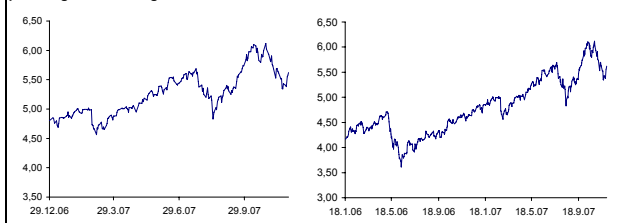
Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:

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

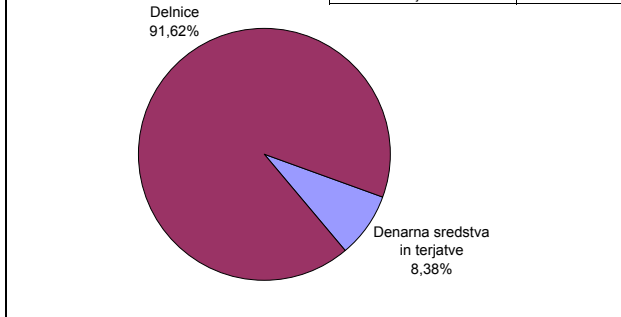


Največjih 40 naložb vzajemnega sklada (30. 11. 2007)

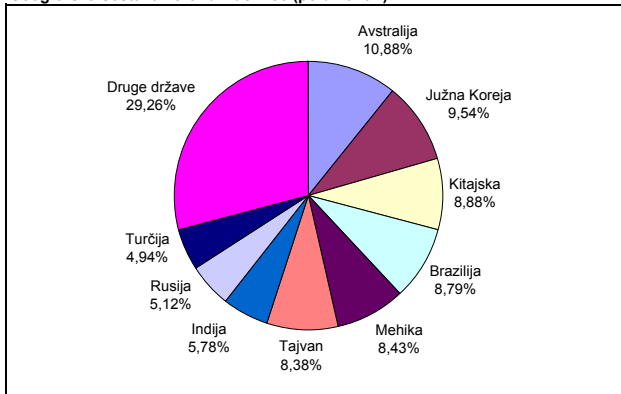
Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 CEZ GR	CEZ	Češka	2,67%
2 PBR US	Petroleo Brasileiro SA	Brazzilija	2,62%
3 CHT US	Chungwha Telecom Co Ltd	Tajvan	2,55%
4 PKX US	POSCO	Južna Koreja	2,54%
5 RIO AU	Rio Tinto Ltd	Avstralija	2,51%
6 KB US	Kookmin Bank	Južna Koreja	2,48%
7 CHA US	China Telecom Corp Ltd	Kitajska	2,40%
8 OSH AU	Oil Search Ltd	Papua Nova Gvineja	2,33%
9 TEVA US	Teva Pharmaceutical Industries Ltd	Izrael	2,12%
10 SMSN LI	Samsung Electronics Co Ltd	Južna Koreja	2,10%
11 ASKD LI	Asustek Computer Inc.	Tajvan	2,07%
12 CX US	Cemex SAB de CV	Mehika	2,04%
13 PTR US	PetroChina Co Ltd	Kitajska	1,98%
14 FBU AU	Fletcher Building Ltd	Nova Zelandija	1,97%
15 AMX US	America Movil SAB de CV	Mehika	1,96%
16 TV US	Grupo Televisa SA	Mehika	1,94%
17 NPN SJ	Naspers Ltd	Južna Afrika	1,93%
18 MQG AU	Macquarie Bank Ltd	Avstralija	1,91%
19 SID US	Cia Siderurgica Nacional SA	Brazzilija	1,91%
20 CEO US	CNOOC Ltd	Kitajska	1,91%
21 MNOD LJ	MMC Norilsk Nickel	Rusija	1,90%
22 RIO US	Cia Vale do Rio Doce	Brazzilija	1,88%
23 SKC AU	Sky City Entertainment Group Ltd	Nova Zelandija	1,87%
24 330 HK	Esprit Holdings Ltd	Kitajska	1,85%
25 SBID LI	State Bank of India Ltd	Indija	1,84%
26 NAB AU	National Australia Bank Ltd	Avstralija	1,82%
27 TMX US	Telefonos de Mexico - ADR	Mehika	1,79%
28 RIGD LI	Reliance Industries Ltd	Indija	1,78%
29 CHKP US	Check Point Software Technologies	Izrael	1,76%
30 CBKD LI	Commercial International Bank	Egipt	1,74%
31 ACE US	ACE Ltd	Bermudi	1,73%
32 TSM US	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Tajvan	1,73%
33 TLK US	Telekomunikasi Indonesia Tbk PT	Indonezija	1,68%
34 INFY US	Infosys Technologies Ltd	Indija	1,67%
35 GDND LI	Richter Gedeon Nyrt	Madžarska	1,66%
36 SSL US	Sasol Ltd	Južna Afrika	1,65%
37 LKOD LI	LUKOIL	Rusija	1,64%
38 SBS US	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	Brazzilija	1,63%
39 SKM US	SK Telecom Ltd.	Južna Koreja	1,61%
40 PHI US	Philippine Long Distance Telephone Co.	Filipini	1,59%
Skupaj največjih 40 naložb			78,77%
Skupaj ostale naložbe			12,85%
SKUPAJ:			91,62%

Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb

delnice	50
delnice posameznih družb	50
delnice investicijskih družb	0



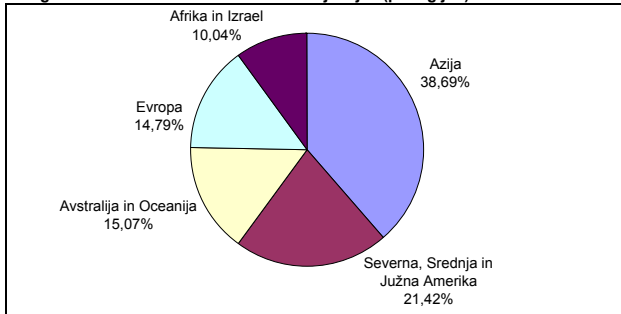
Geografska sestava naložb v delnice (po državah)



Panožna sestava naložb v delnice

Panožna skupina	Št. izdajateljev	Delež v sredstvih sklada
1 Energija (nafta in plin)	9	17,59%
2 Surovine in predelovalna industrija	7	16,10%
3 Telekomunikacijske storitve	7	14,82%
4 Banke in hranilnice	5	10,25%
5 Javne storitve	3	5,95%
6 Zavarovalništvo	3	4,49%
7 Mediji	2	4,22%
8 Polprevodniki in oprema	2	4,18%
9 Farmacija in biotehnologija	2	4,13%
10 Računalniški software in storitve	2	3,75%
11 Računalniški hardware	2	3,71%
12 Trajne potrošne dobrine in tekstil	2	3,08%
13 Finančne institucije	1	2,09%
14 Potrošne storitve	1	2,04%
15 Maloprodaja	1	2,02%
16 Hrana, pijača, tobak	1	1,60%
SKUPAJ:	50	100,00%

Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po regijah)



PREGLED TRGA

V novembru so bili globalni delniški trgi pod pritiskom vse večje zaskrbljenosti, da bi ameriška ekonomija utegnila pasti v recesijo. Ocena glede vrednosti odpisov bank v zvezi z drugorazrednimi hipotekarnimi posojili se povečuje. Izgube iz naslova drugorazrednih posojil naj bi po ocenah analitikov Deutsche Bank znašale 400 mrd USD, od tega naj bi jih 130 mrd USD odpadlo na banke. Težave na kreditnih trgih se odražajo tudi v nižji likvidnosti na medbančnem trgu, zaradi česar se dražijo tudi posojila. Dražje financiranje pa zmanjšuje atraktivnost bolj tveganih naložb. Poleg težav na kreditnih trgih ni videti konca tudi ohlajanju nepremičninskega trga v ZDA. Skupaj z drago nafto, ki se je novembra že zelo približala ceni 100 USD za sodček, omenjene težave negativno vplivajo na pripravljenost ameriških potrošnikov, da bi povečevali potrošnjo. Upoštevanje dejstva, da zasebna potrošnja predstavlja 70 % ameriškega BDP, je zaskrbljenost glede pripravljenosti potrošnikov za trošenje upravičena. Med družbami v portfelju sklada je daleč najvišjo (22,3 %) donosnost izkazala družba Rio Tinto, in sicer predvsem na račun špekulacij o prevzemu družbe s strani BHP Billiton. Največji padec vrednosti tečaja (-23,83 %) je zabeležila družba PetroChina, kar je posledica ocen o resni pregretosti kitajskega trga in restriktivne politike CB.

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).