

Mesečno poročilo o gibanju vrednosti enote premoženja ter vrsti in sestavi naložb vzajemnega sklada (30. april 2008)

Družba za upravljanje:

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

www.nlskladi.si

Osnovni podatki

	30.4.2008	31.3.2008
Vrednost enote premoženja (VEP)	3,29 EUR	3,31 EUR
Cista vrednost sredstev (CVS)	2.630.751,59 EUR	2.656.727,99 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	-26,88%
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%

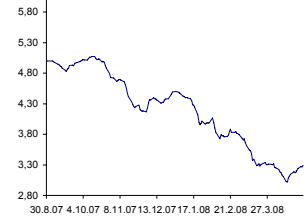
Opozorilo vlagateljem: navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost naložbe v vzajemni sklad NLB Skladi - Zahodni Balkan delniški.

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

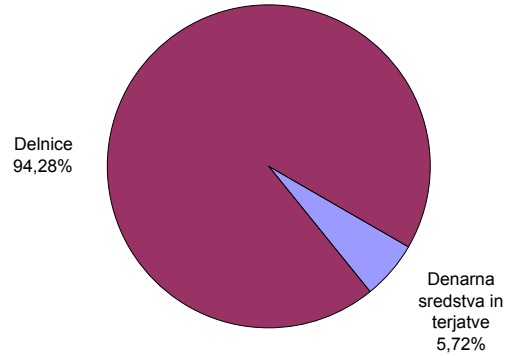


Največjih 40 naložb vzajemnega sklada (30. 4. 2008)

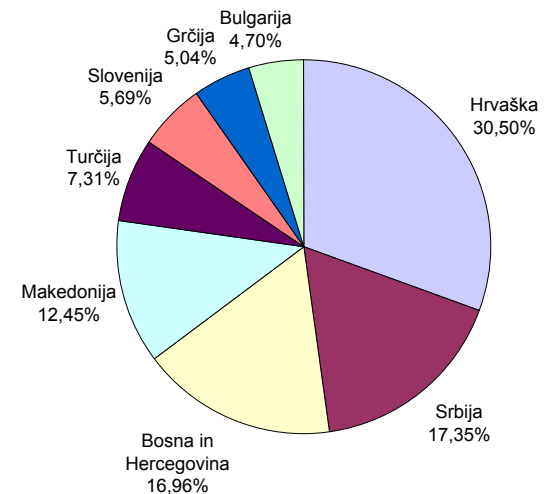
Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 ATPLRA CZ	Atlantska Plovidba d.d.	Hrvaška	3,38%
2 ERNTRA CZ	Ericsson Nikola Tesla	Hrvaška	3,24%
3 INARA CZ	INA Industrija Nafta DD	Hrvaška	3,22%
4 AIKB SG	AIK Banka AD	Srbija	2,91%
5 ADRSPA CZ	Adris Grupa dd	Hrvaška	2,81%
6 FDSSR	Fabrika duhana Sarajevo	Bosna in Hercegovina	2,59%
7 PTOFS TI	Petrol Ofisi	Turčija	2,58%
8 BSNLR	Bosnalijek	Bosna in Hercegovina	2,56%
9 TLKM	Telekom Srpske as Banja Luka	Bosna in Hercegovina	2,56%
10 IGHRA CZ	Institut Građevinarstva Hrvatske dd	Hrvaška	2,52%
11 KMB	Komercijalna banka AD Skopje	Makedonija	2,48%
12 ELARG BU	Elana Agricultural Land Opportunity	Bolgarija	2,41%
13 PODRRA CZ	Podravka d.d.	Hrvaška	2,40%
14 EREGL TI	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	Turčija	2,35%
15 VDKTRA CZ	Viadukt dd	Hrvaška	2,33%
16 BIGFRK3	"BIG-INVESTICIONA GRUPA" d.d Sarajevo	Bosna in Hercegovina	2,29%
17 KOEIRA CZ	Koncar-Elektroindustrija d.d.	Hrvaška	2,23%
18 BHTSR	BH Telecom	Bosna in Hercegovina	2,18%
19 TIGR SG	Tigar ad Pirost	Srbija	2,14%
20 SBT	Stopanska banka AD Bitola	Makedonija	2,11%
21 KRKG	Krka dd Novo mesto	Slovenija	2,06%
22 HRBFRK2	"HERBOS FOND" d.d Mostar	Bosna in Hercegovina	2,06%
23 IHLBL BU	Industrial Holding Bulgaria	Bolgarija	2,03%
24 UNBN SG	Univerzal banka AD Beograd	Srbija	1,99%
25 ALK	Alkaloid Skopje	Makedonija	1,99%
26 ISCTR TI	Turkiye Is Bankasi	Turčija	1,96%
27 KMBN SG	Komercijalna Banka AD Beograd	Srbija	1,93%
28 MYTIL GA	MYTILINEOS HOLDINGS	Grčija	1,90%
29 KORFRA CZ	Dom Holding DD	Hrvaška	1,76%
30 MTLC SG	Metalac AD Gornji Milanovac	Srbija	1,75%
31 ABSBRK2	ABS Banka AD	Bosna in Hercegovina	1,74%
32 VIRORA CZ	VIRO Tvornica Secera	Hrvaška	1,68%
33 PETG	Petrol	Slovenija	1,67%
34 GRNT	GD Granit AD Skopje	Makedonija	1,66%
35 GRVG	Goreenje Velenje	Slovenija	1,64%
36 DLKVR CZ	Dalekovod dd	Hrvaška	1,60%
37 THNKRA CZ	Tehnika DD	Hrvaška	1,59%
38 ENHL SG	Energoprojekt Holding AD	Srbija	1,59%
39 ALPHA GA	Alpha Bank AE	Grčija	1,58%
40 JMBN SG	Jubmes Banka AD	Srbija	1,52%
Skupaj največjih 40 naložb			86,98%
Skupaj ostale naložbe			7,30%
SKUPAJ:			94,28%

Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb

Število izdajateljev delnic:	47
delnice posameznih družb	45
delnice investicijskih družb	2



Geografska sestava naložb v delnice (po državah)



Panožna sestava naložb v delnice

Panožna skupina	Št. izdajatelj	Delež v sredstvih sklada
1 Banke in hranilnice	10	20,64%
2 Trajne dobrine	8	16,52%
3 Hrana, pijača, tobak	3	7,42%
4 Farmacija in biotehnologija	3	7,35%
5 Energija (nafta in plin)	2	6,45%
6 Trajne potrošne dobrine in tekstil	4	6,20%
7 Telekomunikacijske storitve	2	5,27%
8 Potrošne storitve	2	5,09%
9 Transport	2	4,89%
10 Surovine in predelovalna industrija	2	4,73%
11 Finančne institucije	2	3,67%
12 Računalniški hardware	1	3,60%
13 Maloprodaja	2	3,13%
14 Nepremičnine	1	2,68%
15 Avtomobilska industrija	1	2,38%
SKUPAJ:	45	100,00%

PREGLAD TRGA

V splošnem so tečaji delnic v državah, kamor nalaga sredstva vzajemni sklad NLB Skladi - Zahodni Balkan delniški, v mesecu aprilu kazali mešano sliko. Pozitiven vpliv na donosnost hrvaških delnic je bilo imelo povabilo države v zvezo NATO, ki je pripomoglo k večji prepoznavnosti in percepciji stabilnosti države. Največ so pridobile delnice gradbincev in ladjarjev, prav tako pa je bilo napovedanih nekaj precej visokih dividend (npr. Hrvatski Telekom in Ericsson Nikola Tesla). Nasprotno zgodbo so doživele makedonske delnice, ki so ob manjkajočem povabilu državi v zvezo NATO nadaljevale s padanjem.

V Srbiji so vlagatelji po podpisu Stabilizacijsko-pridružitvenega sporazuma z EU nestrpno pričakovali parlamentarne volitve v začetku maja, ko se bodo volivci izrekli o nadaljnji poti države.

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).