

Mesečno poročilo o gibanju vrednosti enote premoženja ter vrsti in sestavi naložb vzajemnega sklada (29. avgust 2008)

Družba za upravljanje:

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

www.nlskladi.si

### Osnovni podatki

	29.8.2008	31.7.2008
Vrednost enote premoženja (VEP)	2,92 EUR	3,07 EUR
Čista vrednost sredstev (CVS)	2.407.432,52 EUR	2.565.529,21 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	-35,05%
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 (29. 8. 2008)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 INARA CZ	INA Industrija Nafta DD	Hrvaška	3,51%
2 ADRSPA CZ	Adris Grupa dd	Hrvaška	3,29%
3 ATPLRA CZ	Atlantska Plovidba d.d.	Hrvaška	3,27%
4 BSNLR	Bosnalijek	Bosna in Hercegovina	3,21%
5 AIKB SG	AIK Banka AD	Srbija	3,10%
6 ERNTRA CZ	Ericsson Nikola Tesla	Hrvaška	2,91%
7 KMB	Komercijalna banka AD Skopje	Makedonija	2,81%
8 IGHRA CZ	Institut Gradvinarstva Hrvatske dd	Hrvaška	2,78%
9 KMBN SG	Komercijalna Banka AD Beograd	Srbija	2,55%
10 UNBN SG	Univerzal banka AD Beograd	Srbija	2,45%
11 PODRRA CZ	Podravka d.d.	Hrvaška	2,39%
12 HRBFRK2	"HERBOS FOND" d.d Mostar	Bosna in Hercegovina	2,28%
13 BHTRS	BH Telecom	Bosna in Hercegovina	2,27%
14 HEC BU	Elana Agricultural Land Opportunity	Bolgarija	2,24%
15 TIGR SG	Tigar ad Piro	Srbija	2,23%
16 KOEIRA CZ	Koncar-Elektroindustrija d.d.	Hrvaška	2,18%
17 VIRORA CZ	VIRO Tvornica Secera	Hrvaška	2,09%
18 GRNT	GD Granit AD Skopje	Makedonija	2,08%
19 DLKVRRA CZ	Dalekovod dd	Hrvaška	2,07%
20 PTOFS TI	Petrol Ofisi	Turčija	2,05%
21 TLKM	Telekom Srpske as Banja Luka	Bosna in Hercegovina	2,03%
22 EREGL TI	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	Turčija	2,00%
23 VDKTRA CZ	Viadukt dd	Hrvaška	1,99%
24 SBT	Stopanska banka AD Bitola	Makedonija	1,95%
25 ENHL SG	Energoprojekt Holding AD	Srbija	1,90%
26 ISCTR TI	Turkiye Is Bankasi	Turčija	1,90%
27 FDSSR	Fabrika duhana Sarajevo	Bosna in Hercegovina	1,87%
28 MTLC SG	Metalac AD Gornji Milanovac	Srbija	1,86%
29 ALK	Alkaloid Skopje	Makedonija	1,86%
30 THNKRA CZ	Tehnika DD	Hrvaška	1,85%
31 MYTIL GA	MYTILINEOS HOLDINGS	Grčija	1,79%
32 BIGFRK3	"BIG-INVESTICIONA GRUPA" d.d Sarajevo	Bosna in Hercegovina	1,78%
33 KORFRA CZ	Dom Holding DD	Hrvaška	1,78%
34 JMBN SG	Jubmes Banka AD	Srbija	1,75%
35 IHD BU	Industrial Holding Bulgaria	Bolgarija	1,73%
36 ABSBRK2	ABS Banka AD	Bosna in Hercegovina	1,67%
37 MPT	Makpetrol Skopje	Makedonija	1,63%
38 ALPHA GA	Alpha Bank AE	Grčija	1,36%
39 PRBN SG	Privredna Banka AD Beograd	Srbija	1,35%
40 KRKC	Krka dd Novo mesto	Slovenija	1,27%
<b>Skupaj največjih 40 naložb</b>			<b>87,09%</b>
<b>Skupaj ostale naložbe</b>			<b>7,35%</b>
<b>SKUPAJ:</b>			<b>94,43%</b>

### Panožna sestava naložb v delnice

Panožna skupina	Št. izdajateljev	% v naložbah v delnice podjetji
1 Banke in hranilnice	11	23,15%
2 Trajne dobrine	9	18,73%
3 Finančne institucije	4	7,09%
4 Hrana, pijača, tobak	3	6,73%
5 Energija (nafta in plin)	2	5,89%
6 Farmacija in biotehnologija	3	6,72%
7 Trajne potrošne dobrine in tekstil	3	3,85%
8 Telekomunikacijske storitve	2	4,55%
9 Transport	2	4,49%
10 Surovine in predelovalna industrija	2	4,02%
11 Potrošne storitve	1	3,48%
12 Računalniški hardware	1	3,09%
13 Maloprodaja	2	2,92%
14 Nepremičnine	1	2,37%
15 Avtomobilska industrija	1	2,36%
16 Zavarovalništvo	1	0,55%
<b>SKUPAJ:</b>	<b>48</b>	<b>100,00%</b>

### PREGLED TRGA

V mesecu avgustu so tečaji naložb vzajemnega sklada NLB Skladi - Zahodni Balkan delniški v povprečju ponovno nekoliko upadli. Pomembnejših novic sicer ni bilo, padec pa lahko pripišemo predvsem relativno visokm vrednotenju delnic v preteklosti ter nižji likvidnosti teh trgov. Omeniti velja le prevzemno zgodbo hrvaške družbe Ina. Madžarski MOL je namreč objavil prevzemno ponudbo v vrednosti 2.800 kun na delnico, kar je razočaralo marsikaterega delničarja. Ti sedaj čakajo, da se pojavi še kakšen potencialni ponudnik, ki bi ponudil višjo ceno. Omenjata se predvsem avstrijski OMV ter ruski Lukoil. Delnice Ine so minuli mesec padle za 4,86 %.

V portfelju sklada je najbolj zrasla turška banka Turkiye Is Bankasi (+9,65 %), in sicer predvsem zaradi dobrih poslovnih rezultatov v prvem polletju. Pozitivno rast tečaja so zabeležili še Petrol Ofisi (+5,58 %), Mytilneos Holdings SA (+1,27 %) ter Podravka (+0,74 %). Najbolj sta padla tečaja družb Fabrika duhana Sarajevo d.d. Sarajevo (-17,99 %) ter Telekom Srpske as Banja Luka (-16,46 %).

### Opozorilo vlagateljem:

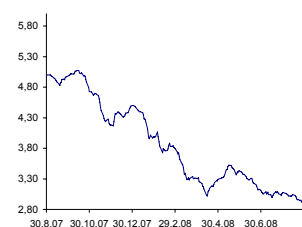
Vpogled v metodologijo izračunov vseh podatkov je možen na sedežu družbe NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o. Pri preračunu tolaških zneskov v eure je uporabljen tečaj zamenjave (1 € = 239,64 SIT).

### Gibanje vrednosti enote premoženja

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

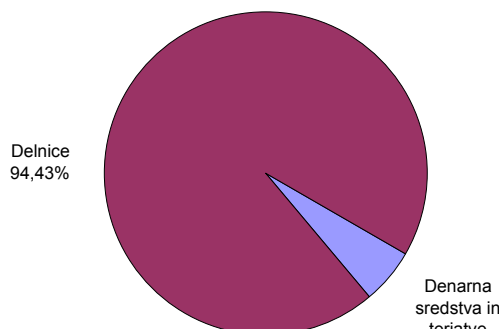
Od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta

Od začetka poslovanja vzajemnega sklada



### Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb

Število izdajateljev delnic:	48
delnice posameznih družb	46
delnice investicijskih družb	2



### Geografska sestava naložb v delnice (po državah)

