

Družba za upravljanje:

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

www.nlskladi.si

Osnovni podatki

	29.2.2008	31.1.2008
Vrednost enote premoženja (VEP)	3,80 EUR	3,98 EUR
Čista vrednost sredstev (CVS)	3.058.615,03 EUR	3.175.040,68 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	-15,67%
v zadnjih 12 mesecih	/
v zadnjih 24 mesecih	/
v zadnjih 36 mesecih	/

Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:

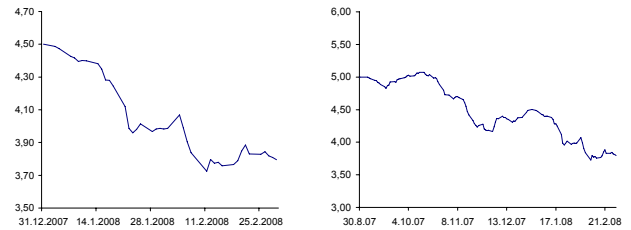
Najvišji vstopni stroški: 3,00 %	Opozorilo vlagateljem: navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost naložbe v vzajemni sklad NLB Skladi - Zahodni Balkan delniški.
Najvišji izstopni stroški: 1,00%	

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

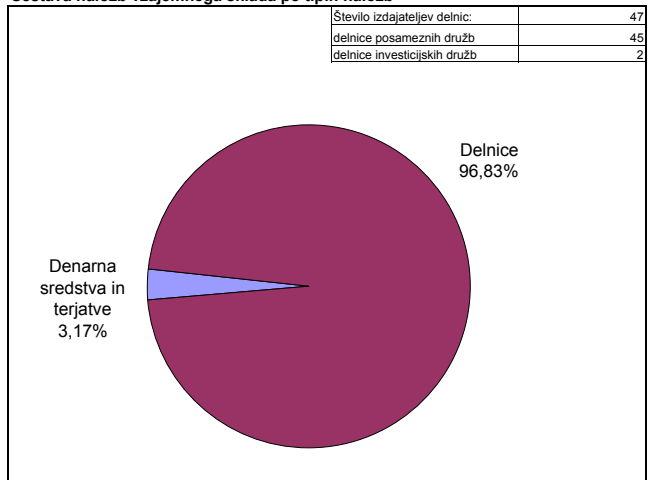
Od začetka poslovanja vzajemnega sklada



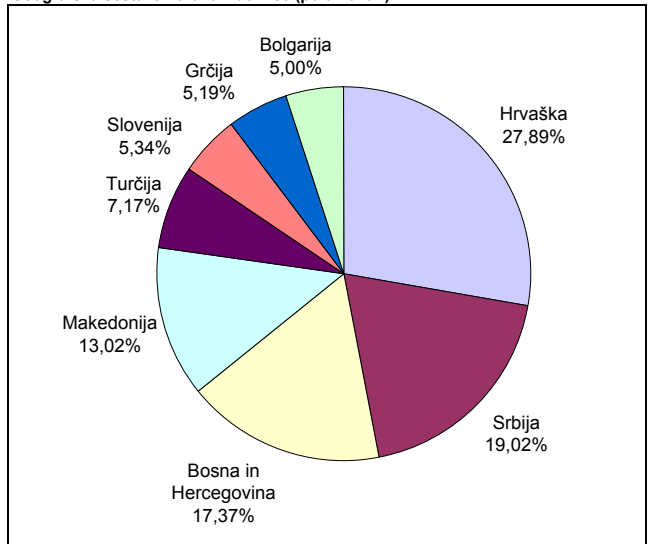
Največjih 40 naložb vzajemnega sklada (29. 2. 2008)

	Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1	INARA CZ	INA Industrija Nafta DD	Hrvaška	3,05%
2	ELARG BU	Elana Agricultural Land Opportunity	Bolgarija	3,04%
3	AIKB SG	AIK Banka AD	Srbija	2,96%
4	ATPLRA CZ	Atlantska Plovidba d.d.	Hrvaška	2,90%
5	ERNTRA CZ	Ericsson Nikola Tesla	Hrvaška	2,78%
6	BSNLR	Bosnalijek	Bosna in Hercegovina	2,76%
7	EREGL TI	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	Turčija	2,65%
8	TLKM	Telekom Srpske as Banja Luka	Bosna in Hercegovina	2,58%
9	ADRSPA CZ	Adris Grupa dd	Hrvaška	2,57%
10	KMB	Komercijalna banka AD Skopje	Makedonija	2,55%
11	PTOFS TI	Petrol Ofisi	Turčija	2,51%
12	BIGFRK3	"BIG-INVESTICIONA GRUPA" d.d Sarajevo	Bosna in Hercegovina	2,49%
13	FDSSR	Fabrika duhana Sarajevo	Bosna in Hercegovina	2,40%
14	KMBN SG	Komercijalna Banka AD Beograd	Srbija	2,35%
15	IGHRA CZ	Institut Gradevinarstva Hrvatske dd	Hrvaška	2,34%
16	SBT	Stopanska banka AD Bitola	Makedonija	2,34%
17	UNBN SG	Univerzal banka AD Beograd	Srbija	2,33%
18	BHTSR	BH Telecom	Bosna in Hercegovina	2,30%
19	HRBFRK2	"HERBOS FOND" d.d Mostar	Bosna in Hercegovina	2,29%
20	VDKTRA CZ	Viadukt dd	Hrvaška	2,21%
21	MYTIL GA	MYTILINEOS HOLDINGS	Grčija	2,20%
22	KOEIRA CZ	Koncar-Elektroindustrija d.d.	Hrvaška	2,18%
23	VIRORA CZ	VIRO Tvoonica Secera	Hrvaška	2,13%
24	TIGR SG	Tigar ad Piroi	Srbija	2,07%
25	KRKG	Krika dd Novo mesto	Slovenija	2,04%
26	PODRRA CZ	Podravka d.d.	Hrvaška	2,01%
27	ALK	Alkaloid Skopje	Makedonija	2,00%
28	ABSBRK2	ABS Banka AD	Bosna in Hercegovina	2,00%
29	MTLC SG	Metalac AD Gornji Milanovac	Srbija	1,96%
30	ENHL SG	Energoprojekt Holding AD	Srbija	1,87%
31	IHLBL BU	Industrial Holding Bulgaria	Bolgarija	1,80%
32	ISCTR TI	Turkiye Is Bankasi	Turčija	1,78%
33	THNKRA CZ	Tehnika DD	Hrvaška	1,74%
34	JMBN SG	Jubmes Banka AD	Srbija	1,72%
35	GRNT	GD Granit AD Skopje	Makedonija	1,65%
36	PETG	Petrol	Slovenija	1,62%
37	DLKVR CZ	Dalekovod dd	Hrvaška	1,60%
38	ALPHA GA	Alpha Bank AE	Grčija	1,57%
39	KORFRA CZ	Dom Holding DD	Hrvaška	1,53%
40	BESK	DG Beton AD Skopje	Makedonija	1,52%
Skupaj največjih 40 naložb				88,35%
Skupaj ostale naložbe				8,47%
SKUPAJ:				96,83%

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	11	23,85%
2	Trajne dobrine	7	14,75%
3	Farmacija in biotehnologija	3	7,39%
4	Hrana, pijača, tobak	3	7,10%
5	Trajne potrošne dobrine in tekstil	4	6,31%
6	Energija (nafta in plin)	2	6,05%
7	Telekomunikacijske storitve	2	5,30%
8	Surovine in predelovalna industrija	2	5,27%
9	Transport	2	4,49%
10	Potrošne storitve	2	4,45%
11	Finančne institucije	2	3,32%
12	Nepremičnine	1	3,30%
13	Maloprodaja	2	3,18%
14	Računalniški hardware	1	3,00%
15	Avtomobilska industrija	1	2,25%
SKUPAJ:			100,00%

PREGLAD TRGA

V splošnem so tečajni delnic v državah, kamor nalaga sredstva vzajemni sklad NLB Skladi - Zahodni Balkan delniški v mesecu februarju padali. Ključni razlog za padanje delniških tečajev v regiji je bila razglasitev neodvisnosti Kosova in politična in ekonomska negotovost, ki je temu sledila. Ob razglasitvi neodvisnosti Kosova se pojavlja vprašanje o nadaljevanju priključitvenih pogajanj Srbije z EU. Dodatno se pojavlja tudi zaskrbljenost glede razmer v Republiki Srpski in težnje po odcepitvi od federacije BiH.

V mesecu februarju so v povprečju najbolj upadli tečajni delnic izdajateljev s sedežem na Hrvaškem, najbolj pa so porasli tečajni delnic izdajateljev s sedežem v Turčiji. Med naložbami vzajemnega sklada je najbolj upadel tečaj grške borze Hellenic Exchanges (EXAE GA), in sicer za -27,84 %. Na padec tečaja omenjene družbe je poleg objavljenih rezultatov, ki niso dosegli pričakovanj, vplivala tudi stavka zaposlenih v grški centralni banki, zaradi katere je bilo trgovanje na grški borzi tri dni ustavljeno. Izpad prihodkov od trgovanja naj bi imel vpliv na poslovni rezultat družbe Hellenic Exchanges, prav tako pa podobni dogodki kvarijo ugled podjetja pri mednarodnih investitorjih in zmanjšujejo privlačnost trgovanja na grški borzi.

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).