

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

Osnovni podatki

	28.9.2007	31.8.2007
Vrednost enote premoženja (VEP)	25.12 EUR	24.54 EUR
Število enot premoženja	182.872,89	179.471,47
Čista vrednost sredstev (ČVS)	4.597.590,85 EUR	4.403.543,92 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	0,356%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	1,042%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	12,18%
v zadnjih 12 mesecih	19,68%
v zadnjih 24 mesecih	21,97%
v zadnjih 36 mesecih	19,94%

Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:

Najvišji vstopni stroški: 2,25 %
Najvišji izstopni stroški: 1,00%

Opozorilo vlagateljem: navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost naložbe v vzajemni sklad NLB Skladi - Kombinirani sklad Nove Evrope.

Neto vplačila investicijskih kuponov*

september 2007	84.118,12 EUR
leto 2007	1.464.654,41 EUR

*brez vstopnih in z izstopnimi stroški

Največjih 30 naložb vzajemnega sklada v delnice (28. 9. 2007)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 CEZ GR	CEZ	Češka	2,77%
2 MOL HB	MOL Hungarian Oil and Gas NyRt	Madžarska	2,70%
3 OTP HB	OTP Bank Nyrt	Madžarska	2,26%
4 KPMD LI	KGHM Polska Miedz SA	Poljska	2,23%
5 GDND LI	Richter Gedeon Nyrt	Madžarska	2,15%
6 KRRKG	Krka d.d.	Slovenija	2,14%
7 EGIS HB	EGIS	Madžarska	2,12%
8 PETG	Petrol d.d.	Slovenija	2,07%
9 TPSD LI	Telekomunikacija Polska SA	Poljska	1,90%
10 PKM PW	Prokom Software SA	Poljska	1,88%
11 ZEN CP	Zentiva NV	Češka	1,88%
12 POKD LI	Polski Koncern Naftowy Orlen	Poljska	1,86%
13 LTS PW	Grupa Lotos SA	Poljska	1,65%
14 SPTT CP	Telefonica O2 Czech Republic AS	Češka	1,59%
15 KTY PW	Grupa Kety SA	Poljska	1,59%
16 UNIP CP	Unipetrol	Češka	1,58%
17 INARA CZ	INA Industrija Nafta DD	Hrvaška	1,58%
18 PKO PW	PKO Bank Polski SA	Poljska	1,56%
19 ERNTRA CZ	Ericsson Nikola Tesla	Hrvaška	1,50%
20 ATPTRA CZ	Atlantiska Plovidba d.d.	Hrvaška	1,44%
21 EREGL TI	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	Turčija	1,42%
22 MTEL HB	Magyar Telekom Telecommunications PLC	Madžarska	1,38%
23 ETLAT ET	Eesti Telekom	Estonija	1,33%
24 PTOFS TI	Petrol Ofisi AS	Turčija	1,30%
25 ANY HB	Allami Nyomda	Madžarska	1,27%
26 MKO1T ET	AS Merko Ethius	Estonija	1,22%
27 KOMB CP	Komerčni Banka AS	Češka	1,21%
28 LSC1R LR	Latvian Shipping Co	Latvija	1,17%
29 AIKB SG	AIK Banka AD	Srbija	1,02%
30 TAL1T ET	Tallink Group Ltd	Estonija	0,99%
Skupaj največjih 30 naložb v delnice			50,75%
Skupaj ostale naložbe v delnice			2,20%
SKUPAJ			52,95%

Največjih 10 naložb vzajemnega sklada v obveznice in druge finančne instrumente (brez delnic) (28. 9. 2007)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 RSS9	Republika Slovenija	Slovenija	5,47%
2 OTPHB 5.27 09/16	OTP Bank Plc	Madžarska	3,98%
3 RSS9	Republika Slovenija	Slovenija	3,60%
4 RSS7	Republika Slovenija	Slovenija	3,45%
5 RSS3	Republika Slovenija	Slovenija	2,84%
6 RSS21	Republika Slovenija	Slovenija	2,42%
7 CZECH 4 5/8 06/14	Republika Češka	Češka	2,21%
8 MEO1	Mercator, d.d.	Slovenija	2,16%
9 SOS2E	Slovenska odškodninska družba, d.d.	Slovenija	2,07%
10 DRS1	DARS, d.d.	Slovenija	1,98%
Skupaj največjih 10 naložb v obveznice in druge finančne instrumente (brez delnic)			30,17%
Skupaj ostale naložbe v obveznice in druge finančne instrumente (brez delnic)			10,11%
SKUPAJ			40,27%

Bonitetna in ročnostna sestava naložb v obveznice

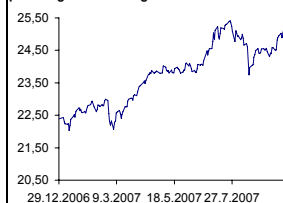
Boniteta	% naložb v obveznice	Povprečno trajanje (duration) obveznic:
AAA	0,00%	5 let, 11 mesecev
AA	48,48%	7 let, 5 mesecev
A	17,64%	
BBB	5,33%	
BB in manj**	28,55%	
Skupaj	100,00%	

** Vključuje tudi naložbe v obveznice slovenskih izdajateljev brez bonitetne ocene S&P ali Moody's.

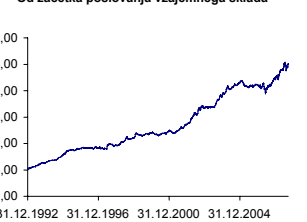
Gibanje vrednosti enote premoženja

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.

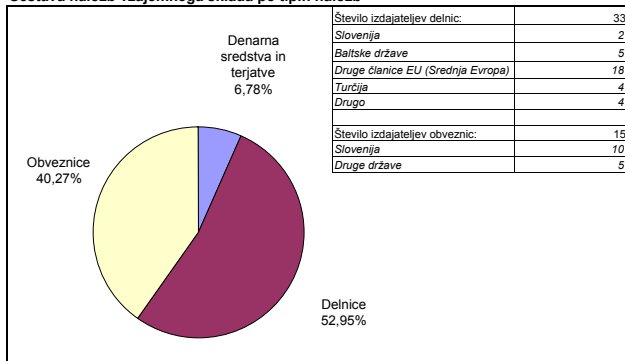
Od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta



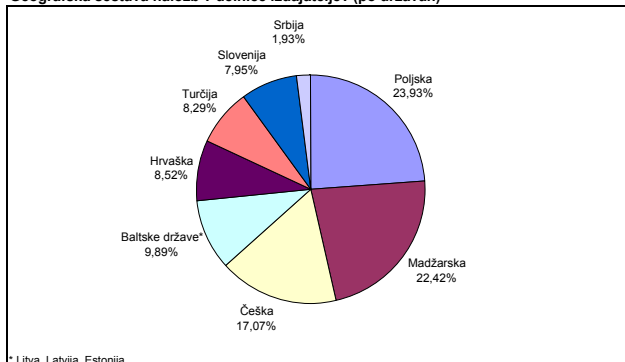
Od začetka poslovanja vzajemnega sklada



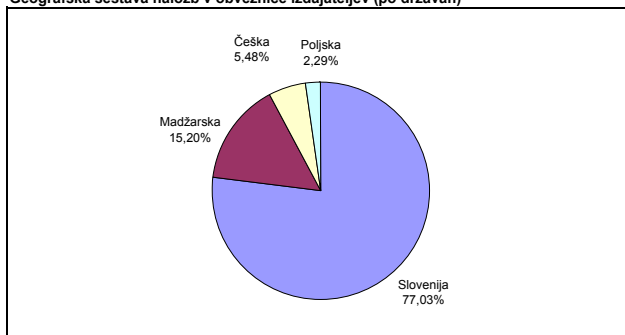
Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb



Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po državah)



Geografska sestava naložb v obveznice izdajateljev (po državah)



PREGLED TRGA

Globalni delniški trgi so si v septembru nekoliko opomogli po avgustovskem padcu. Pozitiven vpliv na donosnost tako delniških kot obvezniških trgov je imela odločitev ameriške centralne banke (Fed), da zniža ključno obrestno mero za 0,5 odstotne točke na 4,75 %. Znižanje je preseglo pričakovanja analitikov, ki so v večini pričakovali znižanje za 0,25 % točke. Pozitivno vzdušje se je preselilo tudi na t.i. visoko rastoče trge, ki so v avgustu, zaradi umikanja vlagateljev iz bolj tveganih naložb, dosegli najnižje donosnosti. V septembru so med naložbami vzajemnega sklada najbolj porasli tečajni delnici izdajateljev s sedežem v regiji Srednja Evropa in izdajateljev s sedežem v Turčiji.

Znižanje referenčne obrestne mere v ZDA in odločitev Evropske centralne banke (ECB), da ohrani referenčno obrestno mero nespremenjeno, so imeli pozitiven vpliv tudi na donosnost obvezniških naložb. Tako obveznice izdajateljev s sedežem v Republiki Sloveniji kot obveznice izdajateljev s sedežem v tujini so v septembru dosegle pozitivno donosnost.