

NLB Skladi - Zahodni Balkan delniški

Družba za upravljanje: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Trg republike 3, 1000 Ljubljana, www.nlbskladi.si

Mesečno poročilo o gibanju vrednosti enote premoženja ter vrsti in sestavi naložb

27.2.2009

Osnovni podatki	30.1.2009	27.2.2009
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	1,37	1,09
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	1.032.181	823.723
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih		/
Standardni odklon ted. donosnosti v zadnjih 12 mesecih		/

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

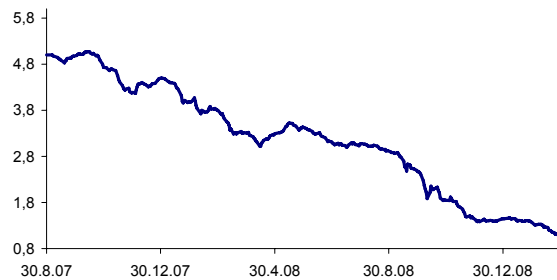
letos	-24,45%
v zadnjih 12 mesecih	-71,40%
v zadnjih 24 mesecih	/
v zadnjih 36 mesecih	/

Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

Najvišji vstopni stroški	3,00%
Najvišji izstopni stroški	1,00%

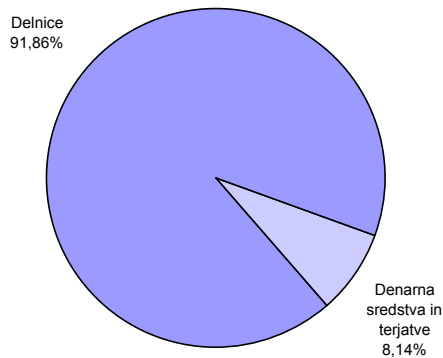
Opozorilo vlagateljem: navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost naložbe v podsklad NLB Skladi - Zahodni Balkan delniški.

Gibanje vrednosti enot premoženja od začetka poslovanja

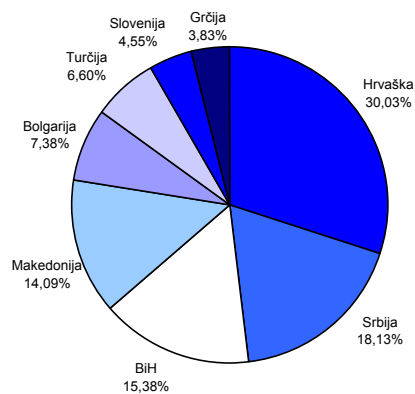


Podatki o gibanju vrednosti enote premoženja podsklada so objavljeni vsak delovni dan v časniku Finance in na spletni strani družbe NLB Skladi www.nlbskladi.si.

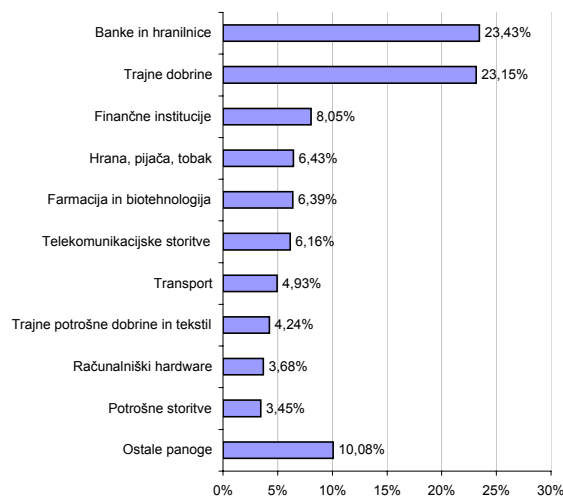
Sestava sredstev po tipih naložb



Geografska sestava naložb v delnice po državah



Panožna sestava naložb v delnice



Naložbe podsklada 27.2.2009

Št.	Izdajatelj	Država	Delež v sredstvih VS	Št.	Izdajatelj	Država	Delež v sredstvih VS	
1	Atlantska Plovidba DD	Hrvaška	3,53%	16	Podravka d.d.	Hrvaška	2,23%	
2	Ericsson Nikola Tesla	Hrvaška	3,38%	17	Alkaloid Skopje	Makedonija	2,23%	
3	Adris Grupa dd	Hrvaška	3,17%	18	Metalac AD Gornji Milanovac	Srbija	2,22%	
4	Industrial Holding Bulgaria	Bolgarija	2,95%	19	Bosnalijek	BiH	2,22%	
5	Institut Građevinarstva Hrvatske	Hrvaška	2,95%	20	Elana Agricultural	Bolgarija	2,06%	
6	Koncar-Elektroindustrija d.d.	Hrvaška	2,82%	21	ABS Banka AD	BiH	1,95%	
7	Big-Investiciona Grupa d.d	BiH	2,69%	22	VIRO Tvornica Secera	Hrvaška	1,86%	
8	Komercialna Banka AD Beograd	Srbija	2,55%	23	Tehnika DD	Hrvaška	1,84%	
9	Turkcell AS	Turčija	2,54%	24	GD Granit AD Skopje	Makedonija	1,82%	
10	Stopanska banka AD Bitola	Makedonija	2,39%	25	Fabrika duhana Sarajevo	BiH	1,81%	
11	Viadukt dd	Hrvaška	2,38%	26	Turkiye Is Bankasi	Turčija	1,79%	
12	"HERBOS FOND" d.d Mostar	BiH	2,35%	27	Mytilneos Holdings SA	Grčija	1,77%	
13	Komercijalna banka AD Skopje	Makedonija	2,35%	28	MONBAT AD	Bolgarija	1,77%	
14	AIK Banka AD	Srbija	2,34%	29	Tigar ad Piroto	Srbija	1,76%	
15	Univerzal banka AD Beograd	Srbija	2,27%	30	DG Beton AD Skopje	Makedonija	1,75%	
				Druge naložbe v delnice				22,11%
				Denarna sredstva in terjatve				8,14%
				Skupaj				100,00%
				Skupno število različnih naložb:				50

* Naložbe v investicijske družbe se v geografske regije razvrščajo glede na pretežni delež naložb investicijske družbe v posamezne geografske regije in ne glede na državo izdajatelja delnic oziroma upravljalca investicijske družbe.

Pregled trga

V mesecu februarju se je nadaljevalo obdobje zelo nizke likvidnosti na balkanskih borzah. Donosnost podsklada NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški je bila februarja negativna, saj je izraženo v evrih na primer vrednost sarajevskega osrednjega indeksa SASX10 padla za 20,7 odstotkov v Beogradu pa je BELEX padel za 20,9 odstotkov, kar je hkrati tudi najbolj negativna donosnost kapitalskega trga v februarju, kamor svoja sredstva nalaga podsklad NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški. Najbolje se je v februarju odrezal slovenski kapitalski trg, saj se je vrednost osrednjega indeksa znižala »le« za 5,7 odstotkov. Drugi najmanj negativno donosen trg je bila borza v Banja Luki, vendar je bil skupen promet na banjaluški borzi v februarju le slabih 3,6 mio evrov.

Med naložbami podsklada NLB Skladi - Zahodni Balkan delniški je v februarju najbolj porasel tečaj delnic Stopanske banke AD Bitola (+4,37 %). Posebnih novic povezanih z omenjeno družbo nismo zasledili. Na drugi strani je v mesecu februarju najbolj upadel tečaj delnice AIK Banka AD (-51,46 %). Posebnih novic povezanih z omenjeno družbo nismo zasledili, razlog za nadpovprečen padec pa je najverjetneje dejstvo, da so investitorji prodajali, najbolj likvidne naložbe, delnice AIK Banke pa je bila druga najbolj trgovana delnica na beograjski borzi.

Opozorilo vlagateljem

Vpogled v metodologijo izračunov vseh podatkov je možen na sedežu družbe NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o. Pri preračunu tolarskih zneskov v eure je uporabljen tečaj zamenjave (1 € = 239,64 SIT). Podatki pred 1.1.2009 se nanašajo na vzajemni sklad NLB Skladi - Zahodni Balkan delniški.