

### Mesečno poročilo o gibanju vrednosti enote premoženja ter vrsti in sestavi naložb vzajemnega sklada (30. november 2007)

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

#### Osnovni podatki

	30.11.2007	30.10.2007
Vrednost enote premoženja (VEP)	8,78 EUR	9,18 EUR
Čista vrednost sredstev (ČVS)	26.771.454,64 EUR	28.856.643,87 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	1,073%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	2,086%	

#### Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

Od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	66,83%
v zadnjih 12 mesecih	72,62%
v zadnjih 24 mesecih	117,13%
v zadnjih 36 mesecih	102,16%

#### Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:

Najvišji vstopni stroški: 3,00 %

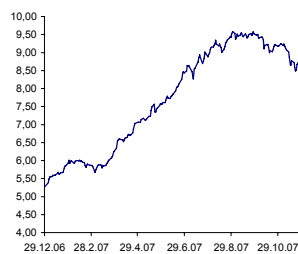
Najvišji izstopni stroški: 1,00%

Opozorilo vlagateljem: navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost naložbe v vzajemni sklad NLB Skladi - Sklad slovenskih delnic

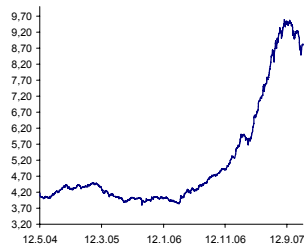
#### Gibanje vrednosti enote premoženja

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



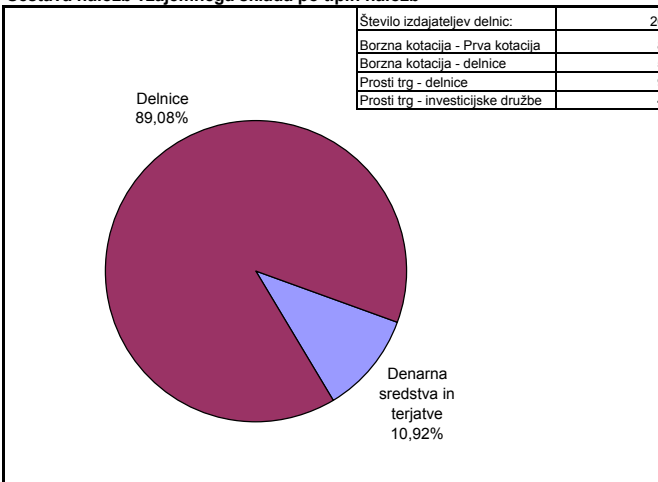
#### Od začetka poslovanja vzajemnega sklada



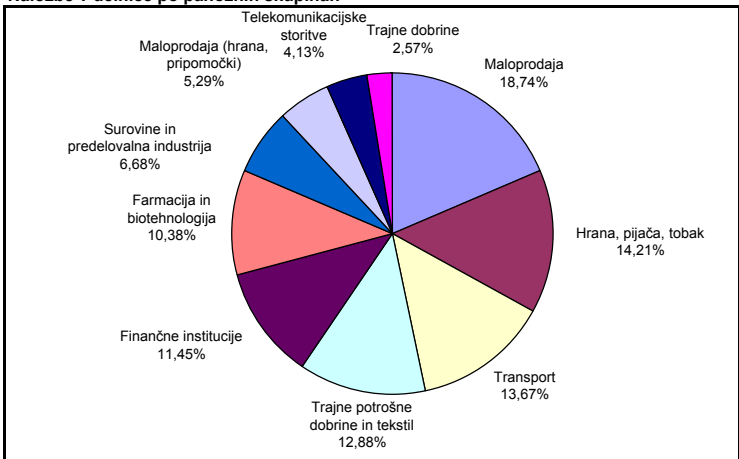
#### Naložbe vzajemnega sklada (30. 11. 2007)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 KRKG	Krka d.d.	Slovenija	9,24%
2 PETG	Petrol d.d.	Slovenija	8,56%
3 GRVG	Gorenje d.d.	Slovenija	8,10%
4 PILR	Pivovarna Laško d.d.	Slovenija	5,84%
5 MELR	Mercator d.d.	Slovenija	4,71%
6 AELG	Aerodrom Ljubljana d.d.	Slovenija	4,41%
7 LKPG	Luka Koper d.d.	Slovenija	4,37%
8 ITBG	Istrabenz d.d.	Slovenija	4,28%
9 SAVA	Sava d.d.	Slovenija	3,98%
10 HDOG	Helios d.d.	Slovenija	3,85%
11 TLGS	Telekom Slovenije d.d.	Slovenija	3,68%
12 IEKG	Intereuropa d.d.	Slovenija	3,39%
13 JTKG	Juteks d.d.	Slovenija	3,37%
14 MILG	Lesnina d.d.	Slovenija	2,56%
15 ZTOG	Žito d.d.	Slovenija	2,54%
16 ETRG	Etra 33 d.d.	Slovenija	2,29%
17 CICG	Cinkarna Celje d.d.	Slovenija	2,10%
18 IFFR	Infond holding d.d.	Slovenija	1,77%
19 NFN1	NFD 1 delniški investicijski sklad d.d.	Slovenija	1,76%
20 IFIR	Infond ID	Slovenija	1,59%
21 MER	Merkur d.d.	Slovenija	1,59%
22 ZVIR	Zvon ena ID d.d.	Slovenija	1,47%
23 ZV2R	Zvon dva holding d.d.	Slovenija	1,33%
24 SNOG	Krona Senior ID	Slovenija	1,04%
25 ZM2R	Zlata moneta II d.d.	Slovenija	0,88%
26 NF2R	NFD Holding	Slovenija	0,37%
<b>SKUPAJ:</b>			<b>89,08%</b>

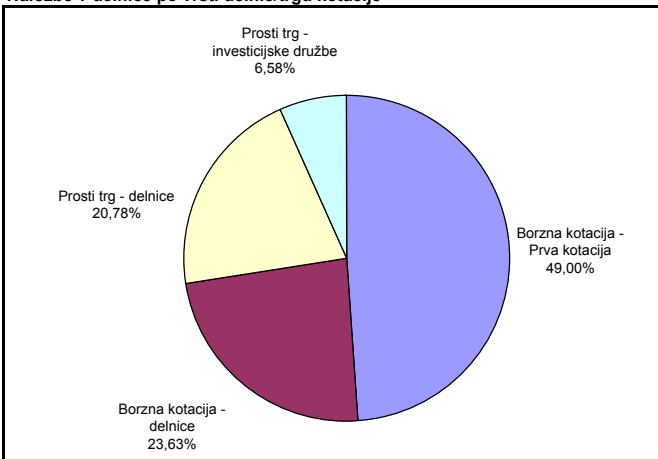
#### Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb



#### Naložbe v delnice po panožnih skupinah



#### Naložbe v delnice po vrsti delnic/trgu kotacije



#### PREGLED TRGA

V novembru je bila donosnost vzajemnega sklada negativna, vzroke za negativno donosnost delnic slovenskih izdajateljev pa lahko med drugim iščemo tudi v borzni privatizaciji NKBM. Veliko vlagateljev je namreč z namenom pridobitve zadostnih sredstev za nakup delnic NKBM prodalo del naložb v ostalih slovenskih podjetjih, kar je posledično pripomoglo k padcu tečajev družb, ki kotirajo na slovenski borzi.

V novembru je sicer najvišjo rast (+0,86 %) izkazala delnica Aerodrom Ljubljana, d.d. (AELG). Rast tečaja AELG je predvsem posledica objave četrtletnih poslovnih rezultatov, ki so bili za družbo precej ugodni, saj je družba zabeležila 30-odstotno rast prihodkov ter 95-odstotno rast dobička.

#### 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).