

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)	4,18 EUR	4,73 EUR
Čista vrednost sredstev (ČVS)	3.279.526,42 EUR	3.760.683,45 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	/
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 (30. 11. 2007)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 BHSTR	BH Telecom	Bosna in Hercegovina	3,64%
2 ATPLRA CZ	Atlantska Plovidba d.d.	Hrvaška	3,16%
3 AIKB SG	AIK Banka AD	Srbija	3,07%
4 HRBFRK2	"HERBOS FOND" d.d. Mostar	Bosna in Hercegovina	2,97%
5 ELARG BU	Elana Agricultural Land Opportunity	Bolgarija	2,96%
6 KMBN SG	Komercijalna Banka AD Beograd	Srbija	2,73%
7 ERNTRA CZ	Ericsson Nikola Tesla	Hrvaška	2,73%
8 BIGFRK3	"BIG-INVESTICIONA GRUPA" d.d. Sarajevo	Bosna in Hercegovina	2,69%
9 INARA CZ	INA Industrija Nafta DD	Hrvaška	2,68%
10 ADRSPA CZ	Adris Grupa dd	Hrvaška	2,65%
11 FDSSR	Fabrika duhana Sarajevo	Bosna in Hercegovina	2,64%
12 VDKTRA CZ	Viadukt dd	Hrvaška	2,60%
13 BSNLR	Bosnalijek	Bosna in Hercegovina	2,57%
14 TLKM	Telekom Srpske as Banja Luka	Bosna in Hercegovina	2,54%
15 IHLBL BU	Industrial Holding Bulgaria	Bolgarija	2,48%
16 PODRRA CZ	Podravka d.d.	Hrvaška	2,28%
17 KMB	Komercijalna banka AD Skopje	Makedonija	2,25%
18 PTOFS TI	Petrol Ofisi	Turčija	2,24%
19 EREGL TI	Eregli Demir ve Celik Fabrikaları TAS	Turčija	2,22%
20 KOEIRA CZ	Koncar-Elektroindustrija d.d.	Hrvaška	2,21%
21 UNBN SG	Univerzal banka AD Beograd	Srbija	2,16%
22 TIGR SG	Tigar ad Piro	Srbija	2,12%
23 MTLG SG	Metalc AD Gornji Milanovac	Srbija	2,12%
24 IGHRA CZ	Institut Gradunarstva Hrvatske dd	Hrvaška	2,10%
25 KRKG	Krka dd Novo mesto	Slovenija	2,07%
26 VIORRA CZ	VIRO Tvornica Secera	Hrvaška	2,02%
27 SBT	Stopanska banka AD Bitola	Makedonija	1,98%
28 ENHL SG	Energoprojekt Holding AD	Srbija	1,95%
29 MYTIL GA	MYTILINEOS HOLDINGS	Grčija	1,88%
30 DLKVRRA CZ	Dalekovod dd	Hrvaška	1,85%
31 KORFRA CZ	Dorn Holding DD	Hrvaška	1,83%
32 THNKRA CZ	Tehnika DD	Hrvaška	1,72%
33 ALPHA GA	Alpha Bank AE	Grčija	1,69%
34 ALK	Alkaloid Skopje	Makedonija	1,69%
35 JMBN SG	Jubmes Banka AD	Srbija	1,67%
36 EXAE GA	Hellenic Exchanges SA Holding Clearing Settlement	Grčija	1,60%
37 PETG	Petrol	Slovenija	1,51%
38 GRNT	GD Granit AD Skopje	Makedonija	1,42%
39 BESK	DG Beton AD Skopje	Makedonija	1,40%
40 MPPT	Makpetrol Skopje	Makedonija	1,20%
Skupaj največjih 40 naložb			89,29%
Skupaj ostale naložbe			4,35%
SKUPAJ:			93,64%

Panožna sestava naložb v delnice

Panožna skupina	Št. izdajateljev	Delež v sredstvih sklada
1 Banke in hranilnice	9	20,14%
2 Trajne dobrine	8	17,34%
3 Hrana, pijača, tobak	3	7,87%
4 Farmacija in biotehnologija	3	7,20%
5 Telekomunikacijske storitve	2	7,03%
6 Energija (nafta in plin)	2	5,60%
7 Potrošne storitve	2	5,10%
8 Transport	2	4,88%
9 Surovine in predelovalna industrija	2	4,66%
10 Finančne institucije	2	4,63%
11 Trajne potrošne dobrine in tekstil	2	3,60%
12 Nepremičnine	1	3,36%
13 Računalniški hardware	1	3,10%
14 Maloprodaja	2	3,08%
15 Avtomobilska industrija	1	2,41%
16 Maloprodaja (hrana, pripomočki)	0	0,00%
SKUPAJ:	42	100,00%

PREGLED TRGA

Delniški trgi, kamor nalaga vzajemni sklad NLB Skladi - Zahodni Balkan delniški, so v mesecu novembru dosegli negativno donosnost. Razlogi za negativno donosnost so predvsem politične nestabilnosti v regiji. Zmagovalec parlamentarnih volitev na Kosovu Hashim Thaci je napovedal razglasitev samostojnosti Kosova takoj po 10. decembru, čemur Srbija nasprotuje.

Po visokih rasteh delniških tečajev v Bosni in Hercegovini je prišlo v drugi polovici letošnjega leta do umiritve rasti in kasneje tudi do občutnih popravkov na delniških trgih. Razloga za padec tečajev sta predvsem upočasnitev privatizacije največjih podjetij ter zapletli povezani z vključevanjem Bosne in Hercegovine v Evropsko Unijo.

Na Hrvaškem je po evforiji nad javno ponudbo delnic hrvaške telekomunikacijske družbe HT d.d. prišlo do umiritve na kapitalnem trgu. Delniški tečaji so se v povprečju nekoliko znižali, dodaten razlog za padec tečajev pa je bila tudi negotovost okoli sestave vlade po parlamentarnih volitvah oziroma nejasnega končnega izida.

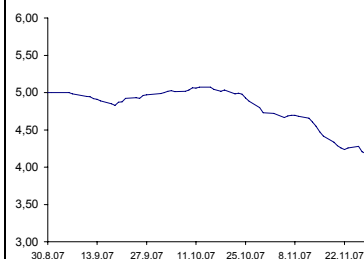
Opozorilo vlagateljem:

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

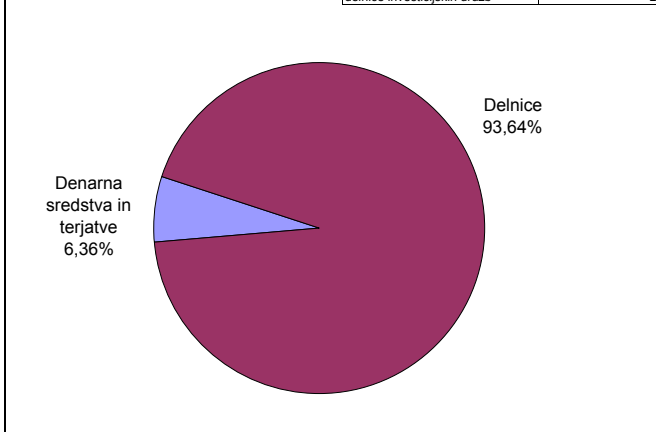
Podatki o gibanju vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada so objavljeni vsak delovni dan v časniku Finance in na spletni strani družbe NLB Skladi www.nlbskladi.si.

Od začetka poslovanja vzajemnega sklada



Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb

Število izdajateljev delnic:	44
delnice posameznih družb	42
delnice investicijskih družb	2



Geografska sestava naložb v delnice (po državah)

