

Mesečno poročilo o gibanju vrednosti enote premoženja ter vrsti in sestavi naložb vzajemnega sklada (28. september 2007)

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)	4,98 EUR	5,00 EUR
Število enot premoženja	487.053,17	/
Čista vrednost sredstev (ČVS)	2.340.740,60 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 %	Opozorilo vlagateljem: navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost naložbe v vzajemni sklad NLB Skladi - Zahodni Balkan delniški.
Najvišji izstopni stroški: 1,00%	

Neto vplačila investicijskih kuponov*

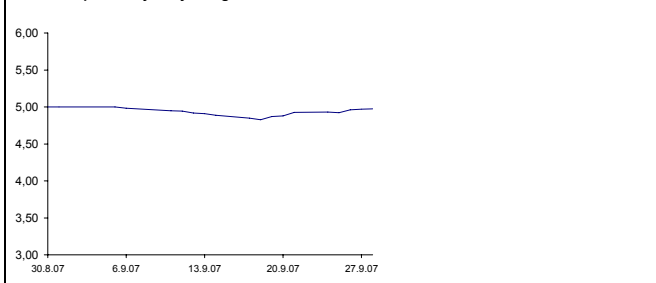
sep 2007	2.404.201,54 EUR
leto 2007	2.404.201,54 EUR

*brez vstopnih in izstopnih stroški

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.

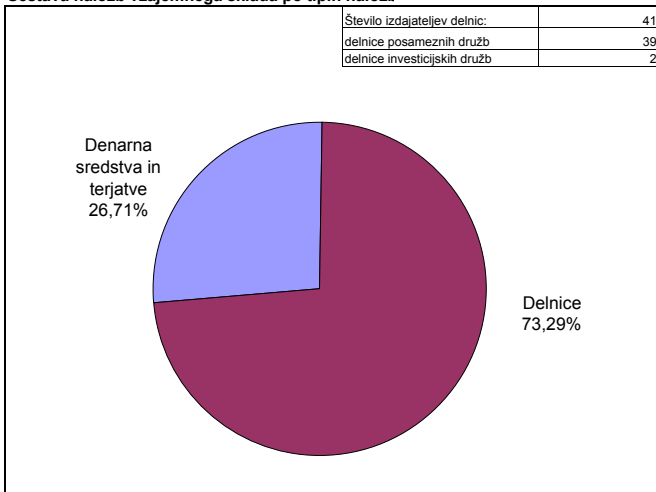
Od začetka poslovanja vzajemnega sklada



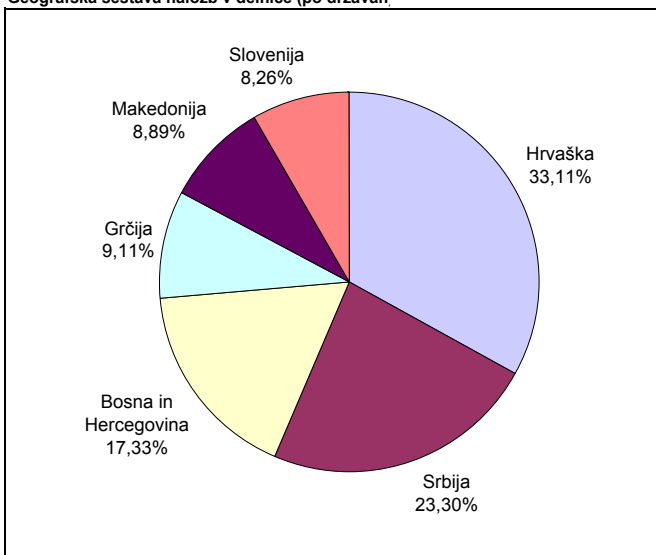
Največjih 40 naložb vzajemnega sklada (28. 9. 2007)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 ATPLRA CZ	Atlantska Plovidba d.d.	Hrvaška	2,92%
2 INARA CZ	INA Industrija Nafta DD	Hrvaška	2,88%
3 ERNTRA CZ	Ericsson Nikola Tesla	Hrvaška	2,77%
4 AIKB SG	AIK Banka AD	Srbija	2,76%
5 ADRSPA CZ	Adris Grupa dd	Hrvaška	2,46%
6 BHTSR	BH Telecom	Bosna in Hercegovina	2,42%
7 ALEK GA	Aluminium of Greece S.A.I.C.	Grčija	2,29%
8 IGHRA CZ	Institut Gradevinarstva Hrvatske dd	Hrvaška	2,27%
9 BSNLR	Bosnalijek	Bosna in Hercegovina	2,25%
10 EXAE GA	Hellenic Exchanges SA Holding Clearing Settlement	Grčija	2,24%
11 FDSSR	Fabrika duhana Sarajevo	Bosna in Hercegovina	2,24%
12 KMBN SG	Komercijalna Banka AD Beograd	Srbija	2,22%
13 TIGR SG	Tigar ad Pirot	Srbija	2,18%
14 BIGFRK3	"BIG-INVESTICIONA GRUPA" d.d Sarajevo	Bosna in Hercegovina	2,16%
15 ALPHA GA	Alpha Bank AE	Grčija	2,14%
16 KRKG	Krka dd Novo mesto	Slovenija	2,13%
17 PETG	Petrol	Slovenija	2,07%
18 MTLG SG	Metalc AD Gornji Milanovac	Srbija	2,03%
19 VDKTRA CZ	Viadukt dd	Hrvaška	2,01%
20 UNBN SG	Univerzal banka AD Beograd	Srbija	1,96%
21 KOEIRA CZ	Koncar-Elektroindustrija d.d.	Hrvaška	1,95%
22 TLKM	Telekom Srske as Banja Luka	Bosna in Hercegovina	1,95%
23 MELR	Mercator Poslovni Sistem	Slovenija	1,85%
24 ENHL SG	Energoprojekt Holding AD	Srbija	1,75%
25 HRBFRK2	"HERBOS FOND" d.d Mostar	Bosna in Hercegovina	1,70%
26 PODRRA CZ	Podravka d.d.	Hrvaška	1,66%
27 THNKRA CZ	Tehnika DD	Hrvaška	1,63%
28 DLKVRRA CZ	Dalekovod dd	Hrvaška	1,27%
29 VIORRA CZ	VIRO Tvornica Secera	Hrvaška	1,23%
30 KORFRA CZ	Dom Holding DD	Hrvaška	1,21%
31 KMB	Komercijalna banka AD Skopje	Makedonija	1,19%
32 JMBN SG	Jubmes Banka AD	Srbija	1,14%
33 ALK	Alkaloid Skopje	Makedonija	1,04%
34 AGBN SG	Agrobanka AD Beograd	Srbija	1,04%
35 ALFA SG	Alfa Plam AD	Srbija	1,01%
36 PRBN SG	Privredna Banka AD Beograd	Srbija	0,97%
37 SBT	Stopanska banka AD Bitola	Makedonija	0,92%
38 BESK	DG Beton AD Skopje	Makedonija	0,90%
39 IMPT	Makpetrol Skopje	Makedonija	0,88%
40 GRNT	GD Granit AD Skopje	Makedonija	0,88%
Skupaj največjih 40 naložb			72,60%
Skupaj ostale naložbe			0,69%
SKUPAJ:			73,29%

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	9	20,66%
2 Trajne dobrine	8	18,25%
3 Farmacija in biotehnologija	3	7,80%
4 Hrana, pijača, tobak	3	7,38%
5 Telekomunikacijske storitve	2	6,28%
6 Potrošne storitve	2	5,29%
7 Transport	2	5,20%
8 Trajne potrošne dobrine in tekstil	2	4,39%
9 Maloprodaja	2	4,26%
10 Energija (nafta in plin)	1	4,15%
11 Računalniški hardware	1	3,99%
12 Surovine in predelovalna industrija	1	3,30%
13 Finančne institucije	1	3,23%
14 Avtomobilska industrija	1	3,15%
15 Maloprodaja (hrana, pripomočki)	1	2,67%
SKUPAJ:	39	100,00%

PREGLED TRGA

V prvem mesecu od uvedbe sklada je prišlo do prvih nakupov, vendar je vzajemni sklad še zmeraj v fazi oblikovanja. Nakupi so se izvajali v skladu s prilivi, posledica tega pa je, da na zadnji dan meseca delnice predstavljajo le 73,29 % sredstev sklada, medtem ko je delež glede na čisto vrednost sredstev že dosegel 90,81%. V splošnem so delniški trgi na Zahodnem Balkanu precej malo korelirani s svetovnimi trgi.

Delniški trgi, kamor nalaga vzajemni sklad NLB Skladi - Zahodni Balkan delniški, so v septembru dajali mešano sliko. Hrvaška in Grčija sta zabeležili najbolj pozitivno donosnost, Bosna in Hercegovina ter Makedonija pa rahlo negativno.

Na Hrvaškem je prišlo do evforije nad javno ponudbo delnic hrvaške telekomunikacijske družbe HT d.d. in množično zadolževanje za nakup teh delnic je imelo pozitiven vpliv na gibanje celotnega hrvaškega delniškega trga, saj so se presežna sredstva, ki niso bila porabljena za nakup delnic HT, pretila v ostale hrvaške naložbe.

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).