

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

Osnovni podatki

	31.8.2007	31.7.2007
Vrednost enote premoženja (VEP)	5,32 EUR	5,41 EUR
Število enot premoženja	2.380.620,25	2.283.416,09
Čista vrednost sredstev (ČVS)	12.649.786,14 EUR	12.333.978,68 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	0,437%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	2,176%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	10,69%
v zadnjih 12 mesecih	24,67%
v zadnjih 24 mesecih	7
v zadnjih 36 mesecih	7

Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:

Najvišji vstopni stroški: 3,00 %	Opozorilo vlagateljem: navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost naložbe v vzajemni sklad NLB Skladi - Visoko rastoča gospodarstva.
Najvišji izstopni stroški: 1,00%	

Neto vplačila investicijskih kuponov*

avg 2007	496.626,83 EUR
leto 2007	4.847.463,85 EUR

*brez vstopnih in z izstopnimi stroški

Največjih 40 naložb vzajemnega sklada (31. 8. 2007)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 PKX US	POSCO	Južna Koreja	3,08%
2 KB US	Kookmin Bank	Južna Koreja	2,57%
3 CX US	Cemex SAB de CV	Mehika	2,55%
4 330 HK	Esprit Holdings Ltd	Kitajska	2,50%
5 TEVA US	Teva Pharmaceutical Industries Ltd	Izrael	2,44%
6 OSH AU	Oil Search Ltd	Papua Nova Gvineja	2,37%
7 PBR US	Petroleo Brasileiro SA	Brazilijska	2,34%
8 ASKD LI	Asustek Computer Inc.	Tajvan	2,28%
9 CHT US	Chungghwa Telecom Co Ltd	Tajvan	2,28%
10 TLK US	Telekomunikasi Indonesia Tbk PT	Indonezija	2,11%
11 CEZ GR	CEZ	Češka	2,09%
12 RIO AU	Rio Tinto Ltd	Avstralija	2,07%
13 PTR US	PetroChina Co Ltd	Kitajska	2,07%
14 CHA US	China Telecom Corp Ltd	Kitajska	2,07%
15 MNOD LI	MMC Noriisk Nickel	Rusija	2,02%
16 NAB AU	National Australia Bank Ltd	Avstralija	2,01%
17 CHKP US	Check Point Software Technologies	Izrael	1,99%
18 TV US	Grupo Televisa SA	Mehika	1,99%
19 SBID LI	State Bank of India Ltd	Indija	1,95%
20 SID US	Cia Siderurgica Nacional SA	Brazilijska	1,94%
21 SKM US	SK Telecom Ltd.	Južna Koreja	1,93%
22 NPN SJ	Naspers Ltd	Južna Afrika	1,93%
23 TSM US	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Tajvan	1,91%
24 RIO US	Cia Vale do Rio Doce	Brazilijska	1,87%
25 AMX US	America Movil SAB de CV	Mehika	1,84%
26 SSL US	Sasol Ltd	Južna Afrika	1,82%
27 AKBNK TI	Akbank TAS	Turčija	1,82%
28 SBS US	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	Brazilijska	1,77%
29 CEO US	CNOOC Ltd	Kitajska	1,76%
30 QBE AU	QBE Insurance Group Ltd	Avstralija	1,76%
31 AEFES TI	Anadolu Efes Biraclik Ve Malt Sanayii AS	Turčija	1,73%
32 FBU AU	Fletcher Building Ltd	Nova Zelandija	1,73%
33 SMSN LI	Samsung Electronics Co Ltd	Južna Koreja	1,68%
34 SKC AU	Sky City Entertainment Group Ltd	Nova Zelandija	1,66%
35 CBKD LI	Commercial International Bank	Egipt	1,64%
36 UESD LI	Unified Energy System	Rusija	1,64%
37 LKOD LI	LUKOIL	Rusija	1,62%
38 RIGD LI	Reliance Industries Ltd	Indija	1,62%
39 GDND LI	Richter Gedeon Nyrt	Madžarska	1,58%
40 INFY US	Infosys Technologies Ltd	Indija	1,56%
Skupaj največjih 40 naložb			79,60%
Skupaj ostale naložbe			13,96%
SKUPAJ:			93,56%

Panožna sestava naložb v delnice

Panožna skupina	Št. izdajateljev	Delež v sredstvih sklada
1 Energija (nafta in plin)	9	17,72%
2 Surovine in predelovalna industrija	7	16,30%
3 Telekomunikacijske storitve	7	13,91%
4 Banke in hranilnice	5	10,69%
5 Javne storitve	3	5,89%
6 Zavarovalništvo	3	4,86%
7 Farmacija in biotehnologija	2	4,30%
8 Mediji	2	4,19%
9 Računalniški hardware	2	3,92%
10 Polprevodniki in oprema	2	3,83%
11 Računalniški software in storitve	2	3,80%
12 Trajne potrošne dobrine in tekstil	2	2,90%
13 Maloprodaja	1	2,67%
14 Hrana, pijača, tobak	1	1,85%
15 Potrošne storitve	1	1,77%
16 Finančne institucije	1	1,40%
SKUPAJ:	50	100,00%

PREGLED TRGA

Globalni delniški trgi so bili tudi v avgustu pod pritiskom negativnih signalov s strani ameriškega gospodarstva. Težave na trgu t.i. drugorazrednih posojil so botrovale nezaupanju in medbančnem sistemu, kar je povzročilo izrazito pomanjkanje likvidnosti na medbančnem trgu in likvidnostno intervencijo najpomembnejših centralnih bank. Ameriška centralna banka (Fed) je znižala diskontno obrestno mero, t.j. obrestna mera, ki jo centralna banka zaračunava poslovnim bankam pri odobritvi posojil, za 0,5 % točke na 5,75 %. Prav tako pa so centralne banke po vsem svetu dodajale denarna posojila bankam, da se je izboljšala globalna likvidnost.

Kljub negativnim signalom, ki prihajajo iz ZDA, v splošnem optimizem glede svetovne gospodarske rasti ostaja, saj v zadnjih letih k svetovni gospodarski rasti vse več prispevajo hitro rastoče azijske ekonomije, zlasti Kitajska in Indija. Kitajska, katere ekonomija v zadnjih letih konstantno raste po stopnjah višjih od 10 %, postaja vse manj izvozno usmerjena v ZDA, zato se ocenjuje, da naj ohlajanje ameriškega gospodarstva ne bi v večji meri vplivalo na kitajsko gospodarsko rast.

Regijsko gledano so bile avgustu najmanj donosne delnice držav Vzhodne Azije, Južne Amerike in Vzhodne Evrope, kar je dober pokazatelj, da so investitorji nadaljevali s prodajami najbolj tveganih naložb.

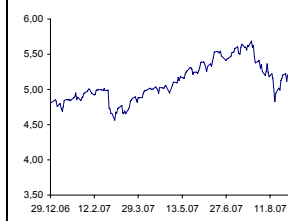
Opozorilo vlagateljem:

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).

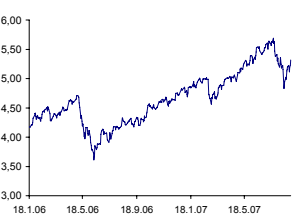
Gibanje vrednosti enote premoženja

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 zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta

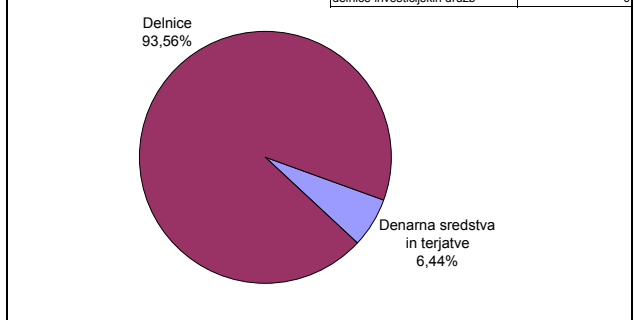


Od začetka poslovanja vzajemnega sklada preteklega koledarskega leta

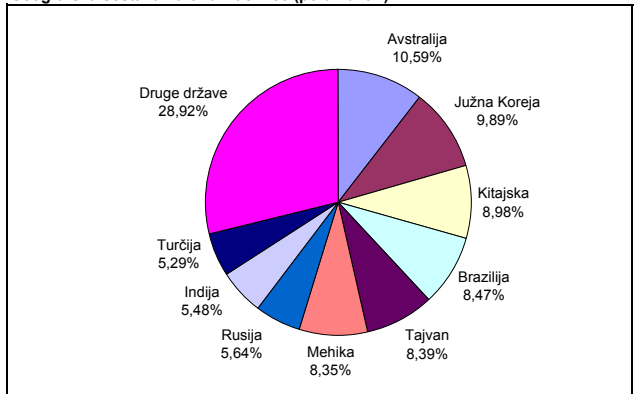


Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb

Število izdajateljev delnic:	50
delnice posameznih družb	50
delnice investicijskih družb	0



Geografska sestava naložb v delnice (po državah)



Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po regijah)

