

### Mesečno poročilo o gibanju vrednosti enote premoženja ter vrsti in sestavi naložb vzajemnega sklada (31. julij 2007)

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

#### Osnovni podatki

	31.7.2007	29.6.2007
Vrednost enote premoženja (VEP)	5,41 EUR	5,44 EUR
Število enot premoženja	2.283.416,09	2.055.976,88
Čista vrednost sredstev (ČVS)	12.333.978,68 EUR	11.159.107,82 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	12,64%
v zadnjih 12 mesecih	29,60%
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 - Visoko rastoča gospodarstva.

#### Neto vplačila investicijskih kuponov\*

Julij 2007	1.265.068,03 EUR
leto 2007	4.350.837,02 EUR

\*brez vstopnih in z izstopnimi stroški

#### Največjih 40 naložb vzajemnega sklada (31. 7. 2007)

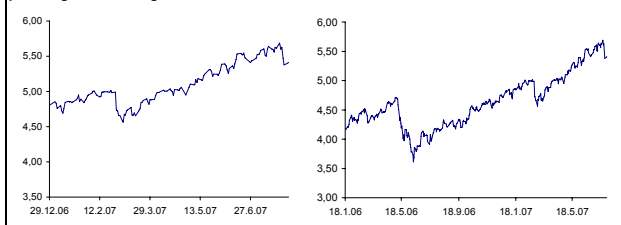
Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 PKX US	POSCO	Južna Koreja	2,92%
2 TEVA US	Teva Pharmaceutical Industries Ltd	Izrael	2,44%
3 330 HK	Esprit Holdings Ltd	Kitajska	2,37%
4 KB US	Kookmin Bank	Južna Koreja	2,36%
5 CHT AU	Chunghua Telecom Co Ltd	Tajvan	2,20%
6 MNOD LI	MMC Norilsk Nickel	Rusija	2,20%
7 PTR US	PetroChina Co Ltd	Kitajska	2,16%
8 CHKP US	Check Point Software Technologies	Izrael	2,11%
9 CX US	Cemex SAB de CV	Mehika	2,11%
10 CEZ GR	CEZ	Češka	2,11%
11 SBID LI	State Bank of India Ltd	Indija	2,11%
12 OSH AU	Oil Search Ltd	Papua Nova Gvineja	2,09%
13 NAB AU	National Australia Bank Ltd	Avstralija	2,07%
14 PBR US	Petroleo Brasileiro SA	Brazzilija	2,05%
15 SKM US	SK Telecom Ltd.	Južna Koreja	2,03%
16 SID US	Cia Siderurgica Nacional SA	Brazzilija	2,03%
17 SKC AU	Sky City Entertainment Group Ltd	Nova Zelandija	2,02%
18 FBU AU	Fletcher Building Ltd	Nova Zelandija	2,02%
19 NPN SJ	Naspers Ltd	Južna Afrika	1,98%
20 TV US	Grupo Televisa SA	Mehika	1,97%
21 RIO US	Cia Vale do Rio Doce	Brazzilija	1,90%
22 ASKD LI	Asustek Computer Inc.	Tajvan	1,87%
23 AMX US	America Movil SAB de CV	Mehika	1,86%
24 UESD LI	Unified Energy System	Rusija	1,84%
25 SMSN LI	Samsung Electronics Co Ltd	Južna Koreja	1,79%
26 TLK US	Telekomunikasi Indonesia Tbk PT	Indonezija	1,76%
27 SSL US	Sasol Ltd	Južna Afrika	1,74%
28 CEO US	CNOOC Ltd	Kitajska	1,74%
29 ARCLK TI	Arcelik	Turčija	1,73%
30 CBKD LI	Commercial International Bank	Egipt	1,72%
31 INFY US	Infosys Technologies Ltd	Indija	1,66%
32 RIO AU	Rio Tinto Ltd	Avstralija	1,64%
33 RIGD LI	Reliance Industries Ltd	Indija	1,62%
34 AUO US	AU Optronics Corp	Tajvan	1,59%
35 CHA US	China Telecom Corp Ltd	Kitajska	1,59%
36 TSM US	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Tajvan	1,59%
37 MBL AU	Macquarie Bank Ltd	Avstralija	1,58%
38 NBR US	Nabors Industries Ltd	Bermudi	1,56%
39 AKBNK TI	Akbank TAS	Turčija	1,51%
40 XL US	XL Capital Ltd.	Bermudi	1,46%
<b>Skupaj največjih 40 naložb</b>			<b>77,07%</b>
<b>Skupaj ostale naložbe</b>			<b>12,79%</b>
<b>SKUPAJ:</b>			<b>89,86%</b>

#### 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.

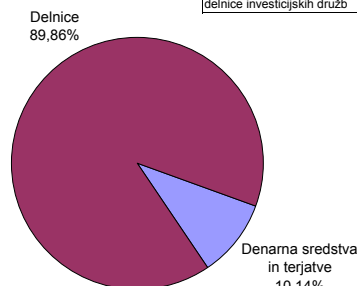
Od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta

Od začetka poslovanja vzajemnega sklada

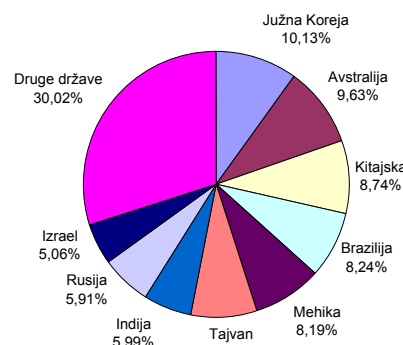


#### Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb

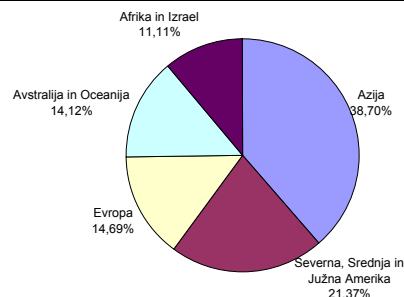
Število izdajateljev delnic:	50
delnice posameznih družb	50
delnice investicijskih družb	0



#### Geografska sestava naložb v delnice (po državah)



#### Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po regijah)



#### Panožna sestava naložb v delnice

Panožna skupina	Št. izdajateljev	Delež v sredstvih sklada
1 Energija (nafta in plin)	9	16,73%
2 Surovine in predelovalna industrija	7	16,48%
3 Telekomunikacijske storitve	7	13,57%
4 Banke in hranilnice	5	10,87%
5 Javne storitve	3	5,98%
6 Zavarovalništvo	3	4,45%
7 Mediji	2	4,39%
8 Računalniški software in storitve	2	4,19%
9 Farmacija in biotehnologija	2	4,16%
10 Računalniški hardware	2	3,86%
11 Polprevodniki in oprema	2	3,76%
12 Trajne potrošne dobrine in tekstil	2	3,53%
13 Maloprodaja	1	2,64%
14 Potrošne storitve	1	2,24%
15 Finančne institucije	1	1,76%
16 Hrana, pijača, tobak	1	1,38%
<b>SKUPAJ:</b>	<b>50</b>	<b>100,00%</b>

#### PREGLED TRGA

Donosnost naložb vzajemnega sklada je bila v mesecu juliju pod pritiskom zaskrbljenosti nad trgom drugorazrednih hipotekarnih posojil (ang. Subprime mortgages) v ZDA, saj so se negativni učinki prelivali tudi na porajajoče se trge. Regijsko so bili najbolj na udaru porajajoči se trgi v Južni in Srednji Ameriki, ki so kapitalsko najbolj povezani z ZDA.

Panožno so na globalni ravni najnižjo donosnost dosegle Finančne institucije, ki so relativno v sredstvih vzajemnega sklada na drugem mestu. Poleg finančnih institucij so se na zaskrbljenost nad trgom drugorazrednih posojil posebej negativno odzvale še panoge zavarovalništva, bančništva in nepremičnin.

#### 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).