

### 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)	8,94 EUR	8,44 EUR
Število enot premoženja	2.723.884,82	2.536.692,02
Čista vrednost sredstev (ČVS)	24.207.567,79 EUR	21.252.554,10 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	1,379%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	1,655%	

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

Od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	69,79%
v zadnjih 12 mesecih	99,90%
v zadnjih 24 mesecih	123,72%
v zadnjih 36 mesecih	111,72%

#### Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:

Najvišji vstopni stroški: 3,00 %	Opozorilo vlagateljem: navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost naložbe v vzajemni sklad NLB Skladi - Sklad slovenskih delnic
Najvišji izstopni stroški: 1,00%	

#### Neto vplačila investicijskih kuponov\*

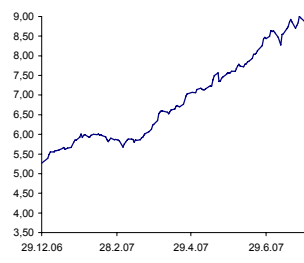
jul 2007	1.629.653,71 EUR
leto 2007	9.979.489,80 EUR

\*brez vstopnih in izstopnih stroški

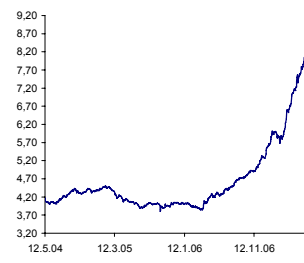
#### Gibanje vrednosti enote premoženja

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 zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta



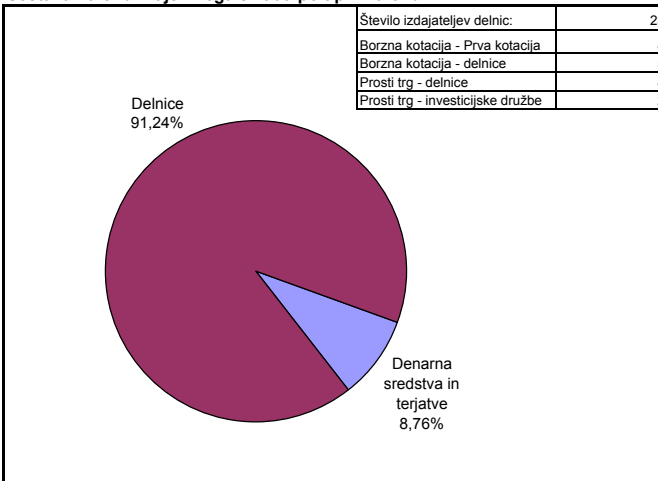
#### Od začetka poslovanja vzajemnega sklada



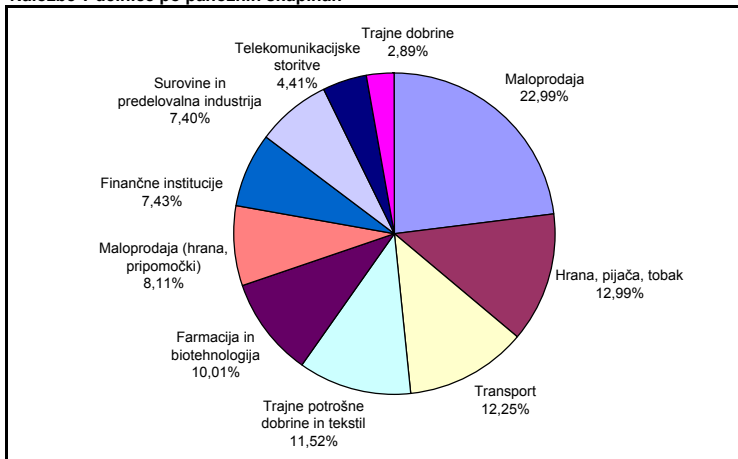
#### Naložbe vzajemnega sklada (31. 7. 2007)

	Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1	PETG	Petrol d.d.	Slovenija	9,40%
2	KRKG	Krka d.d.	Slovenija	9,13%
3	MELR	Mercator d.d.	Slovenija	7,40%
4	GRVG	Gorenje d.d.	Slovenija	6,60%
5	SAVA	Sava d.d.	Slovenija	4,93%
6	PILR	Pivovarna Laško d.d.	Slovenija	4,46%
7	TLSG	Telekom Slovenije d.d.	Slovenija	4,03%
8	HDOG	Helios d.d.	Slovenija	3,99%
9	JTKG	Juteks d.d.	Slovenija	3,91%
10	MER	Merkur d.d.	Slovenija	3,87%
11	IEKG	Intereuropa d.d.	Slovenija	3,81%
12	LKPG	Luka Koper d.d.	Slovenija	3,77%
13	ITBG	Istrabenz d.d.	Slovenija	3,70%
14	ZTOG	Žito d.d.	Slovenija	3,69%
15	AELG	Aerodrom Ljubljana d.d.	Slovenija	3,59%
16	MILG	Lesnina d.d.	Slovenija	2,77%
17	CICG	Cinkarna Celje d.d.	Slovenija	2,76%
18	ETRG	Etra 33 d.d.	Slovenija	2,64%
19	ZVIR	Zvon ena ID d.d.	Slovenija	1,63%
20	IFFR	Infond holding d.d.	Slovenija	1,44%
21	ZV2R	Zvon dva holding d.d.	Slovenija	1,37%
22	NF1N	NFD 1 delniški investicijski sklad d.d.	Slovenija	1,35%
23	ZM2R	Zlata moneta II d.d.	Slovenija	0,99%
<b>SKUPAJ:</b>				<b>91,24%</b>

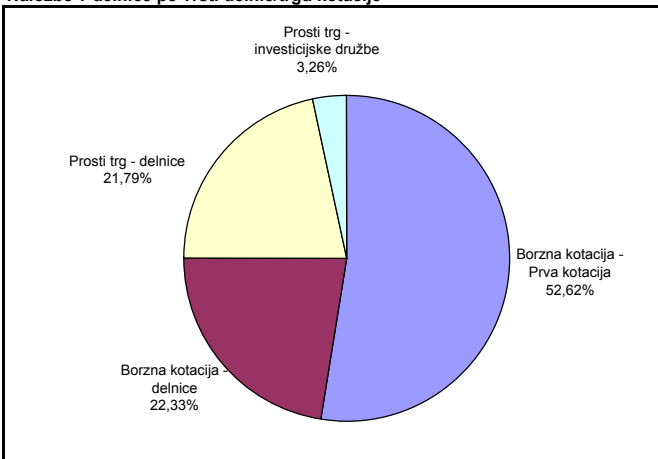
#### Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb



#### Naložbe v delnice po panožnih skupinah



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



#### PREGLED TRGA

Rast tečajev na Ljubljanski borzi se je v juliju nadaljevala. Med naložbami vzajemnega sklada je najbolj porasel tečaj delnice družbe Petrol (PETG), in sicer za 27,42 %. Rast tečaja je posledica špekulacij o povečevanju lastniškega deleža, ki ga ima v Petrolu družba Istrabenz (ITBG). Po napovedih naj bi Istrabenz povečeval delež v Petrolu do 25 %.

V juliju so prav tako nekatera slovenska podjetja že objavila poslovne rezultate za prvo polovico leta, ki so bili v povprečju nad pričakovanji. Slednje se je pozitivno odrazilo tudi v rasti tečajev delnic.

#### 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).