

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

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

#### Osnovni podatki

	31.5.2007	30.4.2007
Vrednost enote premoženja (VEP)	4,51 EUR	4,47 EUR
Čista vrednost sredstev (ČVS)	3.594.703,30 EUR	3.510.028,51 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	7	7
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	7	7

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

Od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	4,42%
v zadnjih 12 mesecih	14,10%
v zadnjih 24 mesecih	7
v zadnjih 36 mesecih	7

<b>Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:</b>	<b>Opozorilo vlagateljem:</b> navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost naložbe v vzajemni sklad NLB
Najvišji vstopni stroški: 3,00 %	Skladi - Farmacija in zdravstvo
Najvišji izstopni stroški: 1,00%	

#### Neto vplačila investicijskih kuponov\*

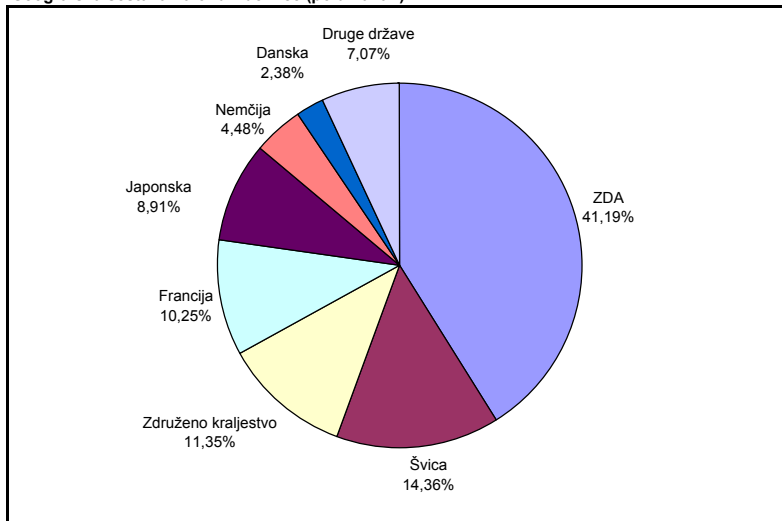
Maj 2007	59.686,40 EUR
Leto 2007	648.635,54 EUR

\*brez vstopnih in z izstopnimi stroški

#### Največjih 30 naložb vzajemnega sklada (31. 5. 2007)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 NOVN VX	Novartis AG	Švica	3,56%
2 GSK US	GlaxoSmithKline PLC	Združeno kraljestvo	3,42%
3 SAN FP	Sanofi-Aventis	Francija	3,34%
4 IPN FP	Ipsen	Francija	3,17%
5 RO SW	Roche Holding AG	Švica	3,11%
6 EF FP	Cie Generale d'Optique Essilor International SA	Francija	3,11%
7 WYE US	Wyeth	ZDA	2,67%
8 MRK US	Merck & Co Inc	ZDA	2,62%
9 SN/ LN	Smith & Nephew PLC	Združeno kraljestvo	2,59%
10 DNA US	Genentech Inc	ZDA	2,56%
11 MDT US	Medtronic Inc	ZDA	2,52%
12 MET US	MetLife Inc	ZDA	2,42%
13 BAX US	Baxter International Inc	ZDA	2,40%
14 JNJ US	Johnson & Johnson	ZDA	2,35%
15 PFE US	Pfizer Inc	ZDA	2,33%
16 NOVOB DC	Novo-Nordisk A/S	Danska	2,24%
17 MFC CN	Manulife Financial Corp	Kanada	2,22%
18 WLP US	WellPoint Inc	ZDA	2,16%
19 UNH US	UnitedHealth Group Inc	ZDA	2,13%
20 PRU US	Prudential Financial Inc	ZDA	2,06%
21 AMGN US	Amgen Inc	ZDA	2,05%
22 4502 JP	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	Japonska	2,03%
23 ABT US	Abbott Laboratories	ZDA	2,02%
24 MRK GR	Merck KGaA	Nemčija	1,95%
25 ACL US	Alcon Inc	Švica	1,95%
26 BMY US	Bristol-Myers Squibb Co	ZDA	1,94%
27 AET US	Aetna Inc	ZDA	1,88%
28 ATLN SW	Actelion Ltd	Švica	1,85%
29 QMED SS	Q-Med AB	Švedska	1,73%
30 8795 JP	T&D Holdings Inc	Japonska	1,70%
<b>Skupaj največjih 30 naložb</b>			<b>72,05%</b>
<b>Skupaj ostale naložbe</b>			<b>21,81%</b>
<b>SKUPAJ:</b>			<b>93,85%</b>

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



#### PREGLED TRGA

Med naložbami vzajemnega sklada je najbolj porasel tečaj delnice družbe Aetna Inc. (AET US; +14,18 %). Rast tečaja je posledica objave več manjših pozitivnih novic v mesecu maju. Najmanj donosna je bila v istem obdobju delnica družbe Amgen Inc. (AMGN US; -10,99%). Padec tečaja je posledica napovedi, da naj bi program zdravstvenega zavarovanja Medicare, ki zagotavlja zdravstveno zavarovanje 43 milijonom starejšim in invalidnim osebam, omejil pokrivanje izdatkov za predpisovanje zdravila zoper slabokrvnost, ki ga proizvaja Amgen. Po nekaterih raziskavah naj bi se z uporabo omenjenega zdravila pri bolnikih precej povečala nevarnost srčnega zastoja. V mesecu maju ni bila izvedena nobena menjava delnic.

#### Opozorilo vlagateljem:

Vpogled v metodologijo izračunov vseh podatkov je možen na sedežu družbe NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o. Pri preračunu tolarških zneskov v eure je uporabljen tečaj zamenjave (€ = 239,64 SIT).

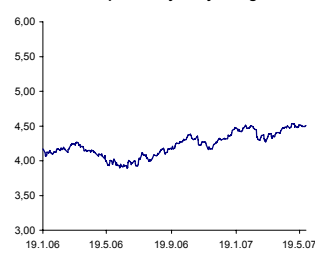
#### Gibanje vrednosti enote premoženja

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

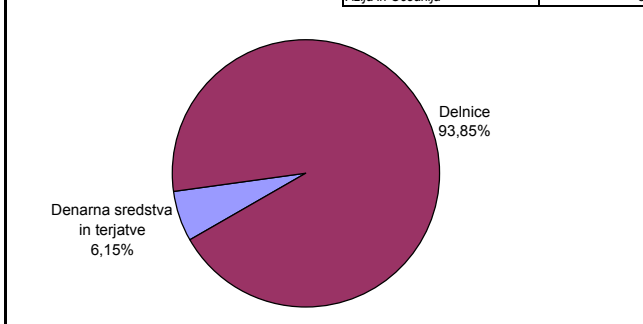


#### Od začetka poslovanja vzajemnega sklada

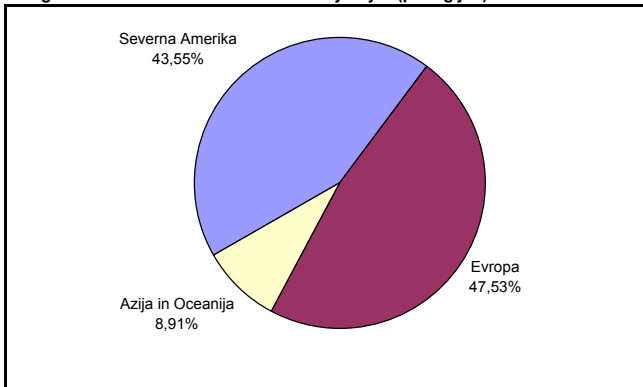


#### Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb

Število izdajateljev delnic:	45
Severna Amerika	19
Evropa	21
Azija in Oceanija	5



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



#### Panožna sestava naložb v delnice

