

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

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)	4,24 EUR	4,19 EUR
Število enot premoženja	811.370,11	797.814,33
Čista vrednost sredstev (ČVS)	3.437.102,21 EUR	3.346.162,70 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	0,042%	/
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	1,313%	/

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

Od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	-1,77%
v zadnjih 12 mesecih	1,98%
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
Najvišji izstopni stroški: 1,00%	Skladi - Farmacija in zdravstvo

Neto vplačila investicijskih kuponov*

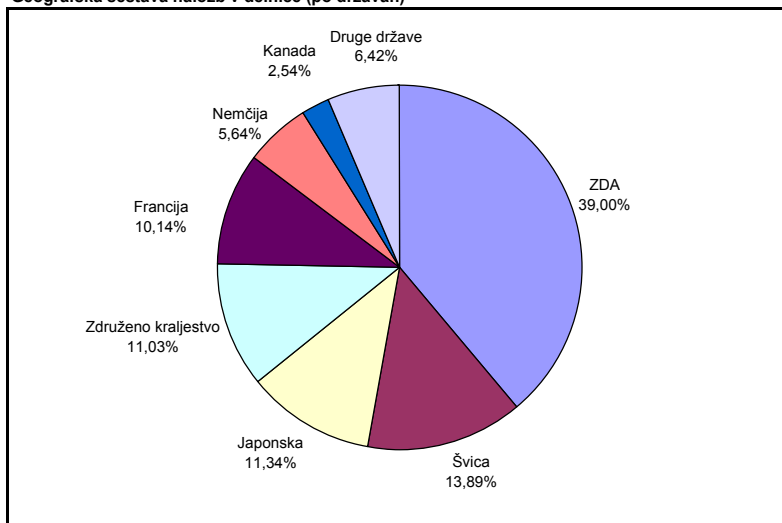
avgust 2007	56.986,83 EUR
Leto 2007	703.088,36 EUR

*brez vstopnih in z izstopnimi stroški

Največjih 30 naložb vzajemnega sklada (31.8.2007)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 NOVX VX	Novartis AG	Švica	3,52%
2 IPN FP	Ipsen	Francija	3,35%
3 EF FP	Cie Generale d'Optique Essilor International SA	Francija	3,31%
4 4502 JP	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	Japonska	3,17%
5 RO SW	Roche Holding AG	Švica	3,12%
6 GSK US	GlaxoSmithKline PLC	Združeno kraljestvo	3,00%
7 SAN FP	Sanofi-Aventis	Francija	2,98%
8 MDT US	Medtronic Inc	ZDA	2,62%
9 SN/ LN	Smith & Nephew PLC	Združeno kraljestvo	2,62%
10 DNA US	Genentech Inc	ZDA	2,51%
11 8795 JP	T&D Holdings Inc	Japonska	2,51%
12 BAX US	Baxter International Inc	ZDA	2,43%
13 MFCC CN	Manulife Financial Corp	Kanada	2,42%
14 JNJ US	Johnson & Johnson	ZDA	2,40%
15 MET US	MetLife Inc	ZDA	2,39%
16 WLP US	WellPoint Inc	ZDA	2,24%
17 WYE US	Wyeth	ZDA	2,24%
18 PFE US	Pfizer Inc	ZDA	2,20%
19 MRK US	Merck & Co Inc	ZDA	2,06%
20 UNH US	UnitedHealth Group Inc	ZDA	2,04%
21 MRK GR	Merck KGaA	Nemčija	2,00%
22 ACL US	Alcon Inc	Švica	2,00%
23 BMY US	Bristol-Myers Squibb Co	ZDA	1,96%
24 ABT US	Abbott Laboratories	ZDA	1,95%
25 AMGN US	Amgen Inc	ZDA	1,91%
26 PRU US	Prudential Financial Inc	ZDA	1,90%
27 AET US	Aetna Inc	ZDA	1,89%
28 NOVOD DC	Novo-Nordisk A/S	Danska	1,88%
29 7733 JP	OLYMPUS CORP	Japonska	1,80%
30 SHP LN	Shire PLC	Združeno kraljestvo	1,76%
Skupaj največjih 30 naložb			72,18%
Skupaj ostale naložbe			22,91%
SKUPAJ:			95,09%

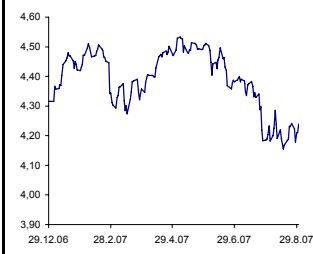
Geografska sestava naložb v delnice (po državah)



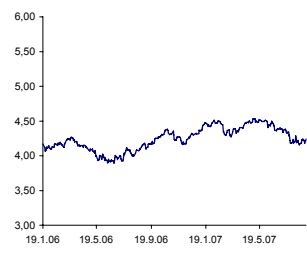
Gibanje vrednosti enote premoženja

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

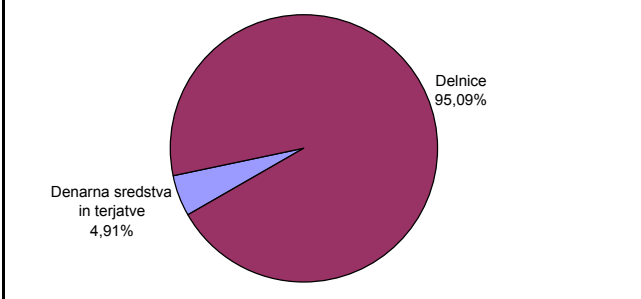


Od začetka poslovanja vzajemnega sklada

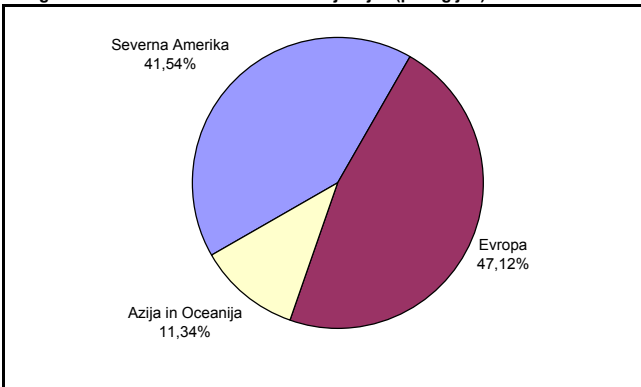


Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb

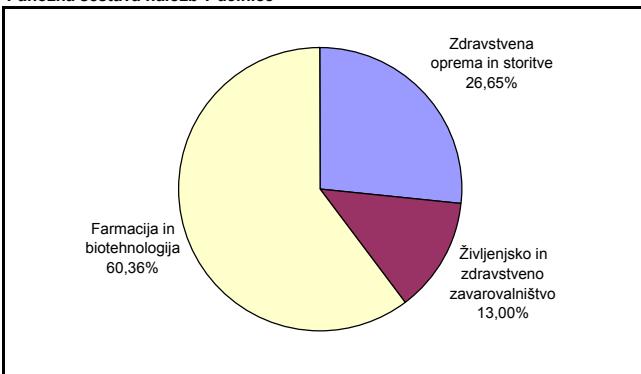
Število izdajateljev delnic:	45
Severna Amerika	19
Evropa	21
Azija in Oceanija	5



Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po regijah)



Panožna sestava naložb v delnice



PREGLJED TRGA

Globalni delniški trgi so bili tudi v avgustu pod pritiskom negativnih signalov s strani ameriškega gospodarstva, delnice s področja farmacije in zdravstva pa so kljub temu v povprečju dosegle pozitivno donosnost. Najbolj donosna panožna skupina farmacije in zdravstva je bila na globalni zdravstvena oprema in storitve, ki je dosegla +2,3 % donosnost. Tudi panožna skupina farmacija in biotehnologija (+0,9 %) ter panoga življenjsko in zdravstveno zavarovanje (+0,7%) sta na globalni ravni dosegli pozitivno donosnost. Med naložbami vzajemnega sklada je najbolj porasel tečaj družbe Astellas Pharma Inc (4503 JP, 12,58 %). Rast tečaja je posledica dobre prodaje imunoprepasanta Prograf v prvem kvartalu leta 2007. Zdravilu Prograf patent poteče naslednje leto, vendar naj bi nova formulacija tega najbolj prodajane zdravila Astellas Pharma zaščitila prodajo pred generičnimi nadomestki. Najbolj je upadel tečaj delnice zavarovalnice T&D Holdings Inc (8795 JP, -11,59 %), podobno kot večini bank in finančnih institucij po celem svetu. Padec tečaja je posledica strahu pred posledicami krize na kreditnih trgih.

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 (€= 239,64 SIT).