

NLB Skladi - Farmacija in zdravstvo delniški

Družba za upravljanje: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Trg republike 3, 1000 Ljubljana, www.nlbskladi.si

Mesečno poročilo o gibanju vrednosti enote premoženja ter vrsti in sestavi naložb

30.1.2009

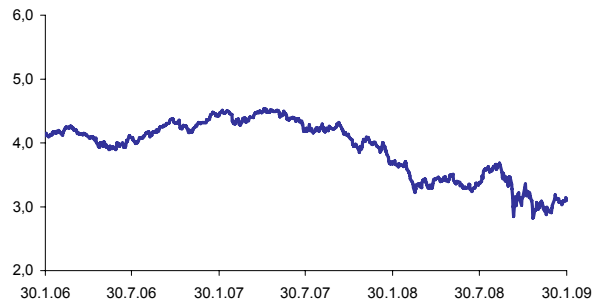
Osnovni podatki	31.12.2008	30.1.2009
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	3,02	3,13
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	2.557.102	2.674.452
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih		-0,237%
Standardni odklon ted. donosnosti v zadnjih 12 mesecih		3,889%

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone VS	
letos	-20,54%
v zadnjih 12 mesecih	-15,01%
v zadnjih 24 mesecih	-29,56%
v zadnjih 36 mesecih	-24,34%

Neposredni stroški vlagatelja v podsklad	
Najvišji vstopni stroški	3,00%
Najvišji izstopni stroški	1,00%

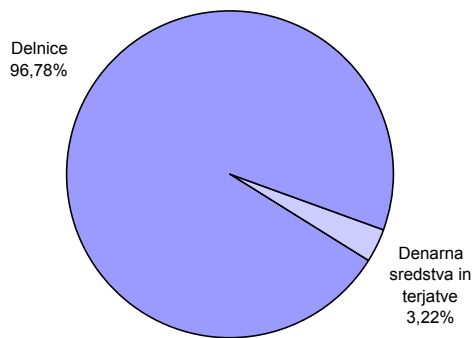
Opozorilo vlagateljem: navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost naložbe v podsklad NLB Skladi - Farmacija in zdravstvo delniški

Gibanje vrednosti enot premoženja od začetka poslovanja

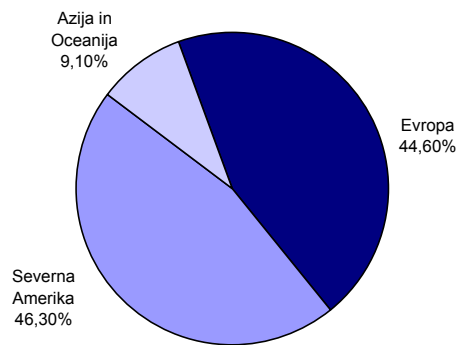


Podatki o gibanju vrednosti enote premoženja podsklada so objavljeni vsak delovni dan v časniku Finance in na spletni strani družbe NLB Skladi www.nlbskladi.si.

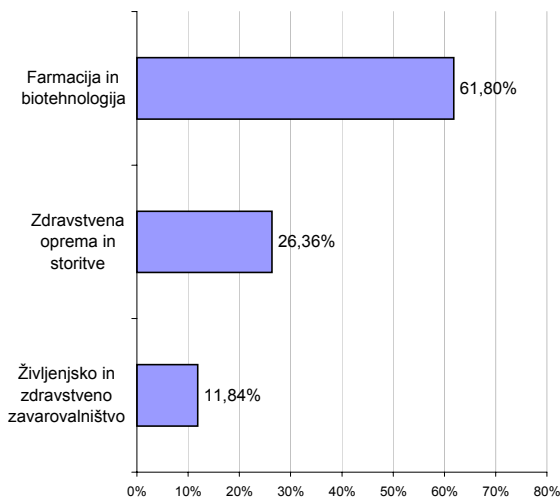
Sestava sredstev po tipih naložb



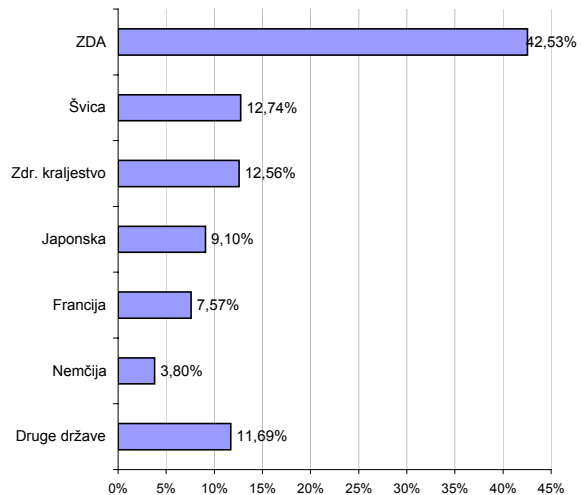
Geografska sestava naložb v delnice po regijah



Panožna sestava naložb v delnice



Geografska sestava naložb v delnice po državah



Naložbe podsklada 30.1.2009

Št.	Izdajatelj	Država	Delež v sredstvih VS	Št.	Izdajatelj	Država	Delež v sredstvih VS
1	Genentech Inc	ZDA	3,24%	16	Cie Generale d'Optique Essilor Interna	Francija	2,29%
2	Novartis AG	Švica	3,08%	17	Amgen Inc	ZDA	2,26%
3	Smith & Nephew PLC	Zdr. kraljestvo	2,98%	18	WellPoint Inc	ZDA	2,25%
4	MetLife Inc	ZDA	2,94%	19	Ipsen	Francija	2,25%
5	Abbott Laboratories	ZDA	2,83%	20	Pfizer Inc	ZDA	2,13%
6	Wyeth	ZDA	2,82%	21	Novo-Nordisk A/S	Danska	2,13%
7	Roche Holding AG	Švica	2,80%	22	United Health Group	ZDA	2,06%
8	Sanofi-Aventis	Francija	2,79%	23	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	Japonska	2,04%
9	UnitedHealth Group Inc	ZDA	2,79%	24	Manulife Financial Corp	Kanada	2,00%
10	GlaxoSmithKline PLC	Zdr. kraljestvo	2,75%	25	Astellas Pharma Inc	Japonska	1,98%
11	Baxter International Inc	ZDA	2,72%	26	Merck KGaA	Nemčija	1,97%
12	Medtronic Inc	ZDA	2,64%	27	Elan Corp PLC	Irska	1,96%
13	Johnson & Johnson	ZDA	2,63%	28	Bristol-Myers Squibb Co	ZDA	1,95%
14	AstraZeneca PLC	Zdr. kraljestvo	2,42%	29	Aegon NV	Nizozemska	1,95%
15	Merck & Co Inc	ZDA	2,38%	30	Actelion Ltd	Švica	1,90%
Druge naložbe v delnice							23,86%
Denarna sredstva in terjatve							3,22%
Skupaj							100,00%
Skupno število različnih naložb:							46

Pregled trga

Januarske objave podatkov o stanju svetovnih gospodarstev v zadnjem četrtletju in mesecu lanskega leta so bile v veliki večini negativne in so nakazovale na znaten upad gospodarske aktivnosti. Tudi objave družb o rezultatih poslovanja v zadnjem četrtletju 2008 so v večini primerov odražala stanje svetovnega gospodarstva. Dobiček družb, ki sestavljajo ameriški indeks S&P 500 in so objavile rezultate poslovanja za zadnje četrtletje, je upadel za 35 % v primerjavi z zadnjim četrtletjem 2007. Upad dobička je bil sicer pričakovan (od 327 družb, ki so rezultate zaenkrat objavile, je 207 družb pričakovanja presegle). Največji upad dobička so v skladu s pričakovanji utrpeli družbe iz finančnega sektorja in tiste, ki proizvajajo potrošne dobrine.

Januarja so tečaji družb iz podpanoge Živiljenjsko in zdravstveno zavarovalništvo v povprečju dosegli pozitivno donosnost (+ 1,95 %). Tečaji družb iz podpanoge Zavarovalništvo, so v povprečju izgubili največ (- 16,72 %), nekliko manj pa tečaji družb iz panoge Zdravstvena nega in storitve (- 5,21 %). Vse donosnosti so izražene v EUR.

Opozorilo vlagateljem

Vpogled v metodologijo izračunov vseh podatkov je možen na sedežu družbe NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o. Pri preračunu tolarskih zneskov v eure je uporabljen tečaj zamenjave (1 € = 239,64 SIT). Podatki pred 1. 1. 2009 se nanašajo na vzajemni sklad NLB Skladi - Farmacija in zdravstvo.