

NLB Skladi - Farmacija in zdravstvo

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

30.10.2008

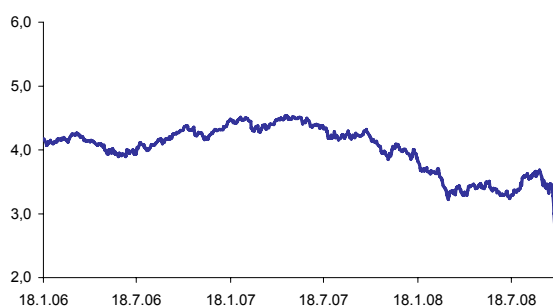
Osnovni podatki	30.9.2008	30.10.2008
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	3,42	3,15
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	2.776.757	2.488.067
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih		-0,425%
Standardni odklon ted. donosnosti v zadnjih 12 mesecih		3,417%

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone VS	
letos	-19,88%
v zadnjih 12 mesecih	-23,08%
v zadnjih 24 mesecih	-26,74%
v zadnjih 36 mesecih	/

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

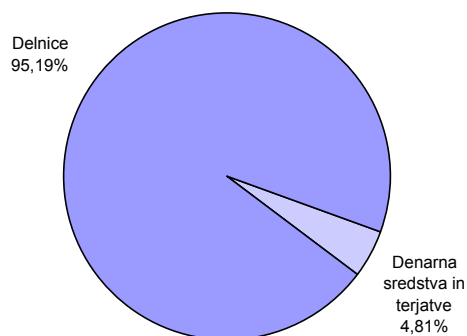
Opozorilo vlagateljem: navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost naložbe v vzajemni sklad NLB Skladi - Farmacija in zdravstvo

Gibanje vrednosti enot premoženja od začetka poslovanja

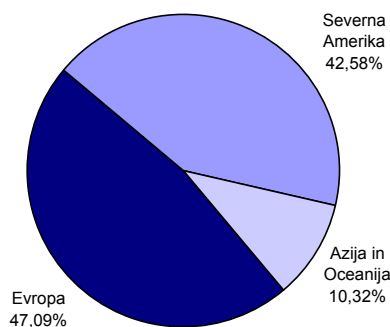


Podatki o gibanju vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada so objavljeni vsak delovni dan v časniku Finance in na spletni strani družbe NLB Skladi www.nlbskladi.si.

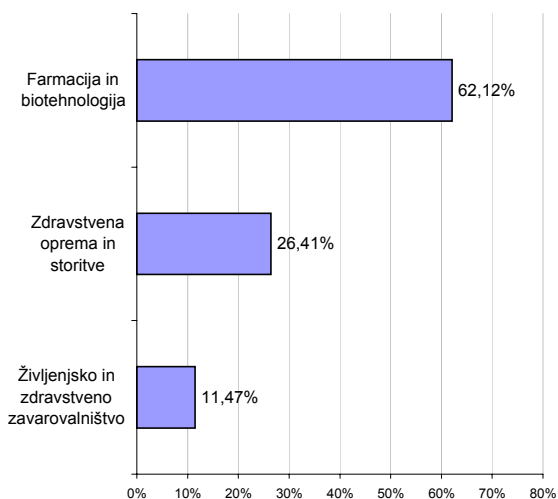
Sestava sredstev po tipih naložb



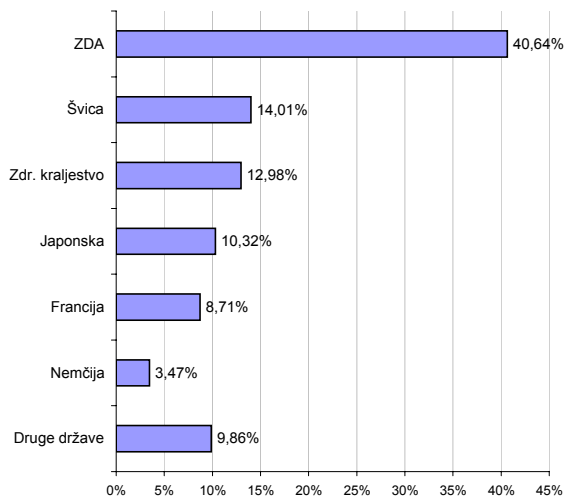
Geografska sestava naložb v delnice po regijah



Panožna sestava naložb v delnice



Geografska sestava naložb v delnice po državah



Naložbe vzajemnega sklada 30.10.2008

Št.	Izdajatelj	Država	Delež v sredstvih VS	Št.	Izdajatelj	Država	Delež v sredstvih VS
1	Genentech Inc	ZDA	3,48%	16	Astellas Pharma Inc	Japonska	2,32%
2	Smith & Nephew PLC	Zdr. kraljestvo	3,40%	17	Old Mutual Plc	Zdr. kraljestvo	2,26%
3	Sanofi-Aventis	Francija	3,20%	18	Wyeth	ZDA	2,25%
4	GlaxoSmithKline PLC	Zdr. kraljestvo	3,12%	19	Merck & Co Inc	ZDA	2,20%
5	Abbott Laboratories	ZDA	2,94%	20	Ipsen	Francija	2,20%
6	Baxter International Inc	ZDA	2,93%	21	Synthes Inc	Švica	2,13%
7	Johnson & Johnson	ZDA	2,91%	22	WellPoint Inc	ZDA	2,13%
8	Cie Generale d'Optique Essilor	Francija	2,90%	23	T&D Holdings Inc	Japonska	2,11%
9	Roche Holding AG	Švica	2,89%	24	Alcon Inc	Švica	2,02%
10	Pfizer Inc	ZDA	2,76%	25	Bristol-Myers Squibb Co	ZDA	1,97%
11	Novartis AG	Švica	2,73%	26	Actelion Ltd	Švica	1,96%
12	Amgen Inc	ZDA	2,64%	27	MetLife Inc	ZDA	1,89%
13	Medtronic Inc	ZDA	2,45%	28	Manulife Financial Corp	Kanada	1,85%
14	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	Japonska	2,37%	29	Daiichi Sankyo Co Ltd	Japonska	1,80%
15	UnitedHealth Group Inc	ZDA	2,32%	30	Fresenius Medical Care AG	Nemčija	1,80%

* Naložbe v investicijske družbe se v geografske regije razvrščajo glede na pretežno delež naložb investicijske družbe v posamezne geografske regije in ne glede na državo izdajatelja delnic oziroma upravitelja investicijske družbe.

Druge naložbe v delnice	21,25%
Denarna sredstva	4,81%
Skupaj	100,00%
Skupno število različnih naložb:	45

Pregled trga

Začetek oktobra je zaznamovalo nadaljevanje bančno finančne krize, pri čemer je bila tokrat pozornost usmerjena pretežno v težave evropskih bančnih velikanov. V oktobru objavljeni podatki o stanju glavnih svetovnih ekonomij so bili slabi in so praktično vsi po vrsti nakazovali na upad gospodarske aktivnosti. Centralne banke praktično celega sveta so se na nastalo, ne le finančno ampak tudi gospodarsko krizo, močno odzvale s hitrim in odločnim nižanjem referenčnih obrestnih mer in krepitvijo mehanizmov za vzpostavljanje likvidnosti na medbančnem trgu (npr. razširitev seznama možnih vrednostnih papirjev primernih za zastavo ter direkten nakup podjetniških kratkoročnih dolžniških vrednostnih papirjev). Vlade evropskih pa tudi nekaterih drugih držav so se odzvale z državnim jamstvom za varnost depozitov in dokapitalizacijami bank v likvidnostnih težavah, marsikatera pa so napovedale fiskalne spodbude (npr. povečanje državne potrošnje in/ali zmanjšanje davkov). Skupni ukrepi centralnih bank in vlad so prispevali k postopnem nižanju napetosti v medbančnem prostoru, kar je imelo med drugim za posledico postopno nižanje medbančnih obrestnih mer od 9. oktobra dalje.

Tečaji posameznih panožnih skupin v portfelju sklada Farmacija in zdravstvo, so bili vsi negativni. Najbolj so v povprečju padli tečaji izdajateljev iz panožne skupine Življenjsko in zdravstveno zavarovalništvo (-24,23 %), sledijo pa jim tečaji v panožni skupini Zdravstvena oprema in storitve s 13,67-odstotnim padcem ter tečaji panožne skupine Farmacija in Biotehnologija, ki so padli za 1,63 odstotka.

V portfelju sklada je oktobra najbolj upadel tečaj družbe Prudential Financial Inc, in sicer za skoraj 52 odstotkov. Padec je predvsem posledica slabih četrletnih rezultatov, ter skrbi, da bo finančna kriza še naprej imela posledice v zavarovalniškem sektorju. Najbolj pa je zrasel tečaj družbe Amgen Inc (+10,49 %), in sicer predvsem zaradi dobrih četrletnih rezultatov ter povečanja pričakovanj za tekoče leto.

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 (1 € = 239,64 SIT).