

Mesečno poročilo o gibanju vrednosti enote premoženja ter vrsti in sestavi naložb vzajemnega sklada (30. april 2008)

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

Osnovni podatki

	30.4.2008	31.3.2008
Vrednost enote premoženja (VEP)	3,44 EUR	3,30 EUR
Čista vrednost sredstev (ČVS)	2.771.778,39 EUR	2.640.433,36 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	-0,510%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	1,766%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

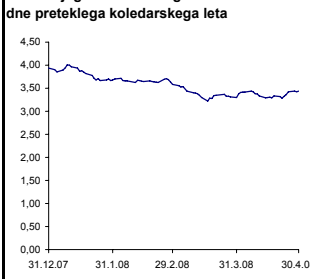
Od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	-12,68%
v zadnjih 12 mesecih	-23,12%
v zadnjih 24 mesecih	-16,40%
v zadnjih 36 mesecih	7

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

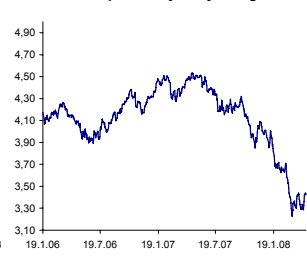
Gibanje vrednosti enote premoženja

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



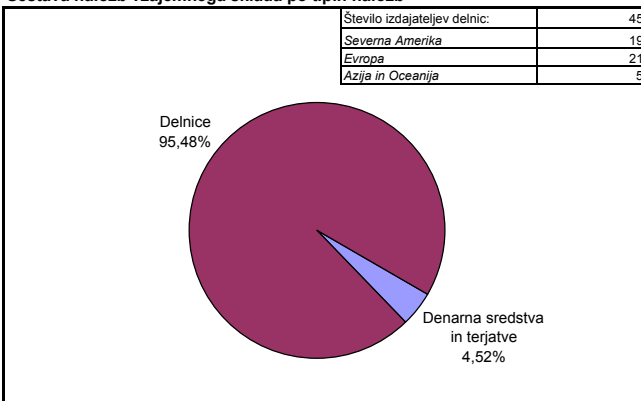
Od začetka poslovanja vzajemnega sklada



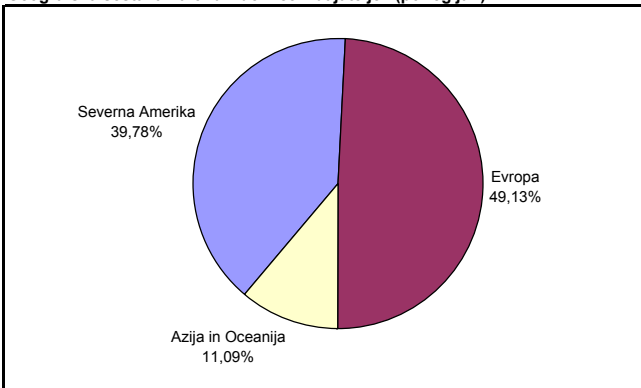
Največjih 30 naložb vzajemnega sklada (30.4.2008)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 NOVN VX	Novartis AG	Švica	3,69%
2 IPN FP	Ipsen	Francija	3,49%
3 SN/ LN	Smith & Nephew PLC	Združeno kraljestvo	3,22%
4 RO SW	Roche Holding AG	Švica	3,21%
5 SAN FP	Sanofi-Aventis	Francija	3,10%
6 B795 JP	T&D Holdings Inc	Japonska	3,00%
7 EF FP	Cie Generale d'Optique Essilor International SA	Francija	3,00%
8 JNJ US	Johnson & Johnson	ZDA	2,86%
9 GSK US	GlaxoSmithKline PLC	Združeno kraljestvo	2,78%
10 4502 JP	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	Japonska	2,67%
11 MFC CN	Manulife Financial Corp	Kanada	2,66%
12 MDT US	Medtronic Inc	ZDA	2,65%
13 DNA US	Genentech Inc	ZDA	2,51%
14 MET US	MetLife Inc	ZDA	2,49%
15 MRK GR	Merck KGaA	Nemčija	2,41%
16 WYE US	Wyeth	ZDA	2,36%
17 BAX US	Baxter International Inc	ZDA	2,34%
18 ACL US	Alcon Inc	Švica	2,19%
19 ABT US	Abbott Laboratories	ZDA	2,17%
20 AMGN US	Amgen Inc	ZDA	2,17%
21 MRK GR	Merck & Co Inc	ZDA	2,12%
22 FME GR	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	Nemčija	2,01%
23 PFE US	Pfizer Inc	ZDA	1,96%
24 UNH US	UnitedHealth Group Inc	ZDA	1,84%
25 TECN SW	Tecan Group AG	Švica	1,80%
26 NOVOB DC	Novo-Nordisk A/S	Danska	1,79%
27 OML LN	Old Mutual Plc	Združeno kraljestvo	1,79%
28 SYST VX	Synthes Inc	Švica	1,77%
29 ELN ID	Elan Corp PLC	Irski	1,76%
30 PRU US	Prudential Financial Inc	ZDA	1,75%
Skupaj največjih 30 naložb			73,56%
Skupaj ostale naložbe			21,92%
SKUPAJ:			95,48%

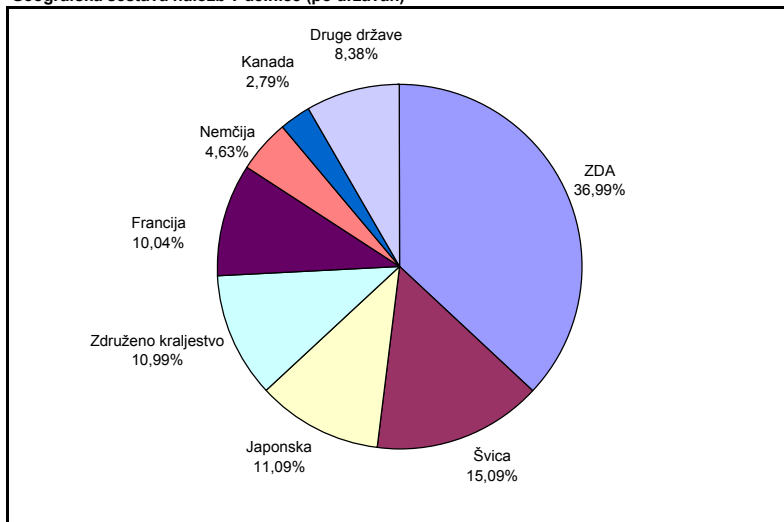
Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb



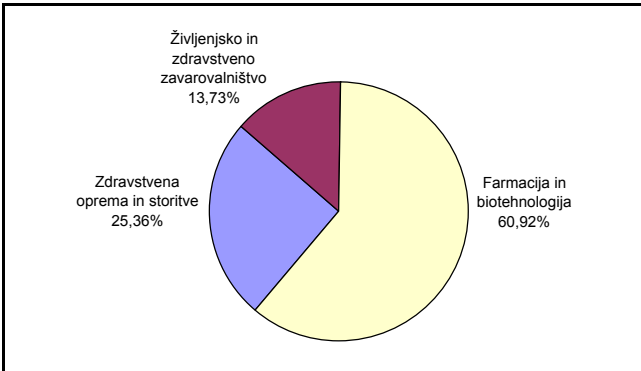
Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po regijah)



Geografska sestava naložb v delnice (po državah)



Panožna sestava naložb v delnice



PREGLED TRGA

V aprilu 2008 s strani ameriškega gospodarstva niso več prihajali tako nevzpodbudni makroekonomski podatki kot v preteklih mesecih. Rast ameriškega gospodarstva je namreč v prvem četrtletju znašala 0,6 odstotka na letni ravni, prav tako pa se je povečala tudi osebna potrošnja, in sicer za eno odstotno točko. Ugodnejše novice prihajajo tudi z ameriškega trga dela, kjer so zabeležili 5 odstotno brezposelnost, kar je manj od pričakovanj. Na rast tečajev ameriških delnic v portfelju sklada je aprila pozitivno vplivala tudi rast tečaja ameriškega dolarja, ki je v primerjavi z evrom zrasla za 1,6 odstotka. Nekoliko zaskrbljenosti je sprožila visoka rast cene nafte, ki je aprila zrasla za več kot 10 odstotkov.

Tečaj delnic družb v vseh treh panožnih skupinah (življenjsko in zdravstveno zavarovalništvo, farmacija in biotehnologija ter zdravstvena oprema in storitve) so aprila v povprečju dosegli pozitivno donosnost. Največjo rast tečajev delnic so zabeležili v skupini življenjsko in zdravstveno zavarovalništvo, in sicer + 4,88 odstotkov. Sicer pa je v portfelju sklada najbolj zrasel tečaj družbe Schering-Plough Corp. (SGP US +29,99 %), eden od najpomembnejših razlogov za rast tečaja pa je pozitiven odziv vlagateljev na načrt racionalizacije, ki predvideva med drugim tudi 10-odstotno znižanje delovne sile.

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).