

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

31.3.2009

Osnovni podatki	27.2.2009	31.3.2009
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	2,74	2,77
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	2.358.658	2.444.971
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih		-0,246%
Standardni odklon ted. donosnosti v zadnjih 12 mesecih		4,304%

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone VS

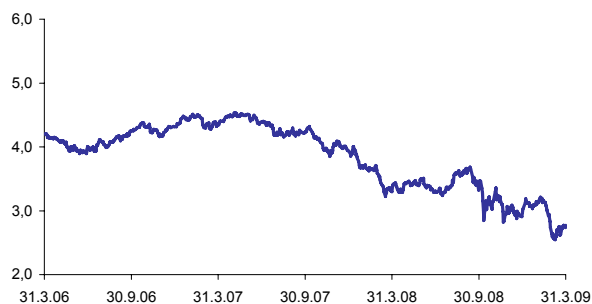
letos	-8,22%
v zadnjih 12 mesecih	-15,94%
v zadnjih 24 mesecih	-36,39%
v zadnjih 36 mesecih	-33,96%

Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

Najvišji vstopni stroški	3,00%
Najvišji izstopni stroški	1,00%

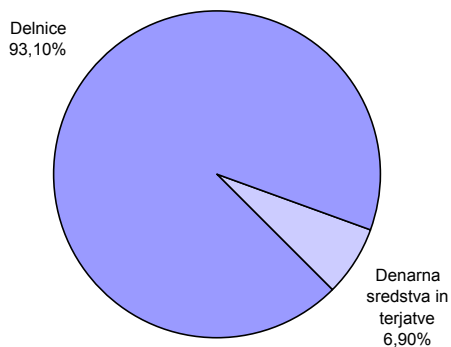
Opozorilo vlagateljem: navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost naložbe v podsklad NLB Skladi - Farmacija in zdravstvo delniški

Gibanje vrednosti enot premoženja v zadnjih 36 mesecih

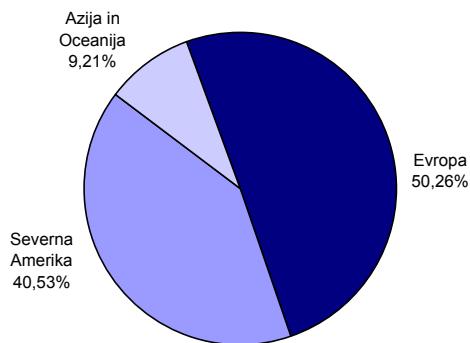


Podatki o gibanju vrednosti enote premoženja podsklada so objavljeni vsak delovni dan v časniku Finance in na spletni strani družbe NLB Skladi www.nlbskladi.si.

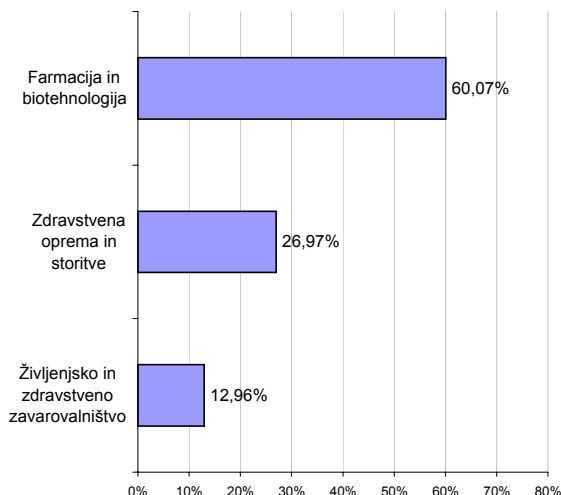
Sestava sredstev po tipih naložb



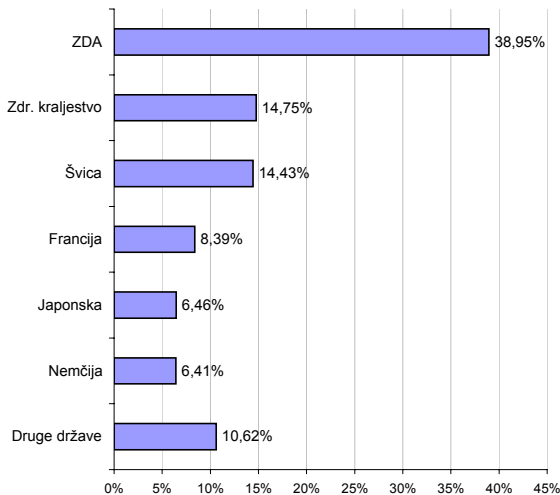
Geografska sestava naložb v delnice po regijah



Panožna sestava naložb v delnice



Geografska sestava naložb v delnice po državah



Naložbe podsklada 31.3.2009

Št.	Izdajatelj	Država	Delež v sredstvih VS	Št.	Izdajatelj	Država	Delež v sredstvih VS
1	Wyeth	ZDA	3,02%	16	Ipsen	Francija	2,36%
2	Novartis AG	Švica	3,00%	17	WellPoint Inc	ZDA	2,21%
3	Sanofi-Aventis	Francija	2,97%	18	UnitedHealth Group Inc	ZDA	2,20%
4	Roche Holding AG	Švica	2,88%	19	Bayer AG	Nemčija	2,19%
5	Smith & Nephew PLC	Zdr. kraljestvo	2,76%	20	Amgen Inc	ZDA	2,18%
6	Abbott Laboratories	ZDA	2,60%	21	Merck KGaA	Nemčija	2,18%
7	GlaxoSmithKline PLC	Zdr. kraljestvo	2,59%	22	Sonova Holding AG	Švica	2,13%
8	China Life Insurance Co Ltd	Kitajska	2,56%	23	Pfizer Inc	ZDA	2,13%
9	Johnson & Johnson	ZDA	2,56%	24	Alcon Inc	Švica	2,09%
10	Baxter International Inc	ZDA	2,54%	25	Prudential	Zdr. kraljestvo	2,07%
11	MetLife Inc	ZDA	2,49%	26	Elan Corp PLC	Irska	2,06%
12	Medtronic Inc	ZDA	2,48%	27	Novo-Nordisk A/S	Danska	2,03%
13	Cie Generale d'Optique Essilor Interna	Francija	2,48%	28	United Health Group	ZDA	2,03%
14	Merck & Co Inc	ZDA	2,38%	29	UCB SA	Belgija	1,76%
15	AstraZeneca PLC	Zdr. kraljestvo	2,38%	30	Prudential Financial Inc	ZDA	1,75%
Druge naložbe v delnice							22,03%
Denarna sredstva in terjatve							6,90%
Skupaj							100,00%
Skupno število različnih naložb:							45

Pregled trga

Z zaključkom prvega četrtletja 2009 je bil mesec marec prvi v zadnjih osmih mesecih, ko so delniški trgi v ZDA in Evropi dosegli pozitivno donosnost. Marec je bil v največji meri zaznamovan s srečanjem skupine G-20, ki se je zavzela za skupno reševanje svetovne finančne krize, med sklepi pa so bili tudi povečanje financiranja Mednarodnega denarnega sklada (IMF) in krepitev regulacije na finančnih trgih. V marcu je bilo opaziti prve znake umirjanja gospodarske krize v razvitem delu sveta (predvsem ZDA), ki govorijo v prid stabilizacije finančnih trgov in gospodarstva, a za gibanje delniških trgov so ključni dobički družb, ki bodo objavljeni v prihajajočih tednih.

V marcu smo bili priča vračanju zaupanja v finančni sektor, kar se je odrazilo tudi v rasti cen delnic življenjskih in zdravstvenih zavarovalnic. Med naložbami vzajemnega sklada je v marcu najvišjo donosnost dosegla delnica zavarovalnice Old Mutual PLC (+ 21,7 %), solidne pozitivne donosnosti pa so dosegle tudi vse preostale naložbe sklada iz zavarovalniškega sektorja.

Cene delnic družb iz panožnih skupin Farmacija in biotehnologija ter Zdravstvena oprema in storitve so v marcu v povprečju ostale nespremenjene.

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.