

Mesečno poročilo o gibanju vrednosti enote premoženja ter vrsti in sestavi naložb vzajemnega sklada (29. avgust 2008)

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

Osnovni podatki

	29.8.2008	31.7.2008
Vrednost enote premoženja (VEP)	3,63 EUR	3,39 EUR
Čista vrednost sredstev (ČVS)	2.930.543,83 EUR	2.711.152,03 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	-0,278%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	1,990%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

Od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	-7,77%
v zadnjih 12 mesecih	-13,77%
v zadnjih 24 mesecih	-12,39%
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%	

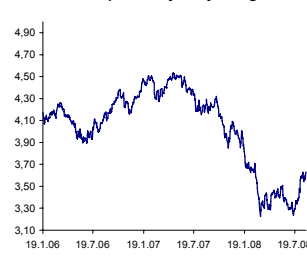
Gibanje vrednosti enote premoženja

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



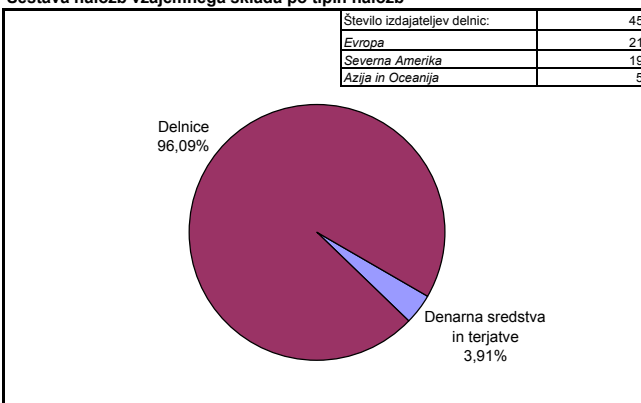
Od začetka poslovanja vzajemnega sklada



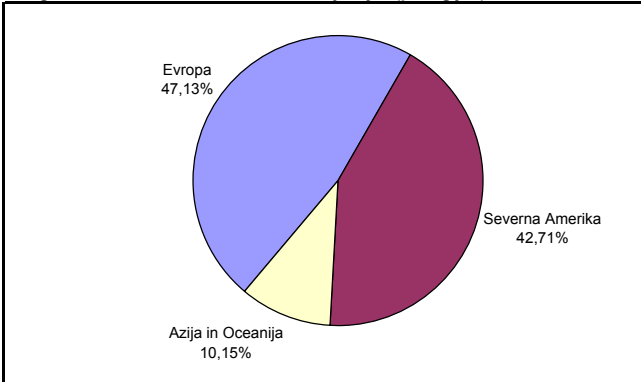
Največjih 30 naložb vzajemnega sklada (29.8.2008)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 IPN FP	Ipsen	Francija	3,56%
2 SNI LN	Smith & Nephew PLC	Združeno kraljestvo	3,52%
3 NOVX VX	Novartis AG	Švica	3,42%
4 AMGN US	Amgen Inc	ZDA	3,25%
5 DNA US	Genentech Inc	ZDA	3,17%
6 GSK US	GlaxoSmithKline PLC	Združeno kraljestvo	2,95%
7 SAN FP	Sanofi-Aventis	Francija	2,84%
8 RO SW	Roche Holding AG	Švica	2,82%
9 4502 JP	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	Japonska	2,67%
10 MET US	MetLife Inc	ZDA	2,59%
11 JNJ US	Johnson & Johnson	ZDA	2,58%
12 MDT US	Medtronic Inc	ZDA	2,58%
13 EF FP	Cie Generale d'Optique Essilor International SA	Francija	2,58%
14 BAX US	Baxter International Inc	ZDA	2,53%
15 MFC CN	Manulife Financial Corp	Kanada	2,46%
16 UNH US	UnitedHealth Group Inc	ZDA	2,41%
17 ABT US	Abbott Laboratories	ZDA	2,36%
18 ACL US	Alcon Inc	Švica	2,36%
19 WLP US	WellPoint Inc	ZDA	2,31%
20 WYE US	Wyeth	ZDA	2,29%
21 PFE US	Pfizer Inc	ZDA	2,25%
22 MRK US	Merck & Co Inc	ZDA	1,98%
23 4503 JP	Astellas Pharma Inc	Japonska	1,89%
24 4568 JP	Daiichi Sankyo Co Ltd	Japonska	1,89%
25 SHP LN	Shire PLC	Združeno kraljestvo	1,88%
26 QMED SS	Q-Med AB	Švedska	1,85%
27 SYST VX	Synthes Inc	Švica	1,79%
28 8795 JP	T&D Holdings Inc	Japonska	1,78%
29 UCB BB	UCB SA	Belgija	1,78%
30 PRU US	Prudential Financial Inc	ZDA	1,70%
Skupaj največjih 30 naložb			74,03%
Skupaj ostale naložbe			22,06%
SKUPAJ:			96,09%

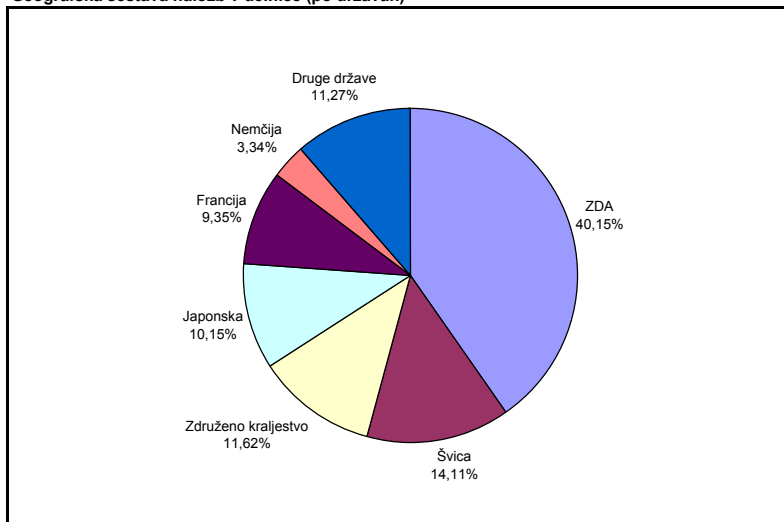
Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb



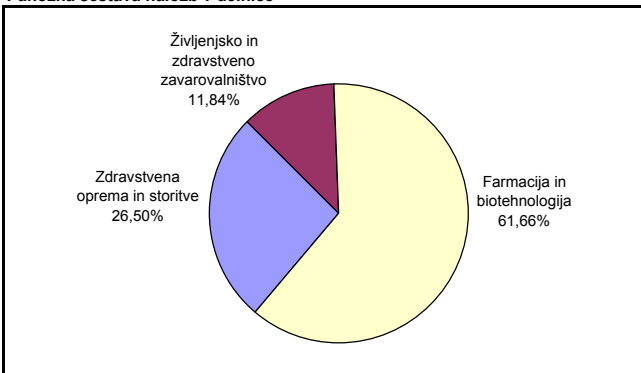
Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po regijah)



Geografska sestava naložb v delnice (po državah)



Panožna sestava naložb v delnice



PREGLED TRGA

V ZDA se še naprej soočajo s posledicami nepremičninske krize. Tako so se tudi v avgustu cene nepremičnin v povprečju znižale, kar negativno vpliva tako na kupno moč potrošnika kot tudi na poslovanje finančnih institucij. Razmere se slabšajo tudi na trgu dela, kjer se je brezposelnost zvišala iz 5,7 % na 6,1 %. Podobno kot v juliju je ameriški dolar še naprej pridobil na svoji vrednosti (+5,96 %), medtem ko se je nafta, merjeno v EUR, znova pocenila (-3,24 %).

Tečaj posameznih panožnih skupin v portfelju sklada Farmacija in zdravstvo so bili vsi pozitivni. Najbolj so v povprečju zrastle tečajni izdajateljev iz panožne skupine Zdravstvena oprema in storitve (+9,79 %), sledijo pa jim tečajni v panožni skupini Farmacija in Biotehnologija s 5,82-odstotno povprečno rastjo ter Živiljenjsko in zdravstveno zavarovalništvo s 4,6-odstotno povprečno rastjo.

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).