

Mesečno poročilo o gibanju vrednosti enote premoženja ter vrsti in sestavi naložb vzajemnega sklada (31. december 2007)

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

Osnovni podatki

	31.12.2007	30.11.2007
Vrednost enote premoženja (VEP)	3,94 EUR	4,05 EUR
Čista vrednost sredstev (ČVS)	3.199.341,70 EUR	3.235.810,49 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	-0,162%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	1,424%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

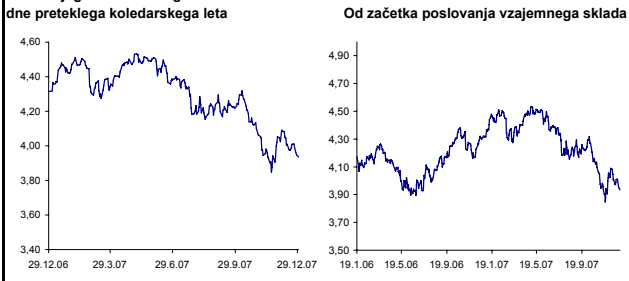
Od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	-8,80%
v zadnjih 12 mesecih	-8,80%
v zadnjih 24 mesecih	7
v zadnjih 36 mesecih	7

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.

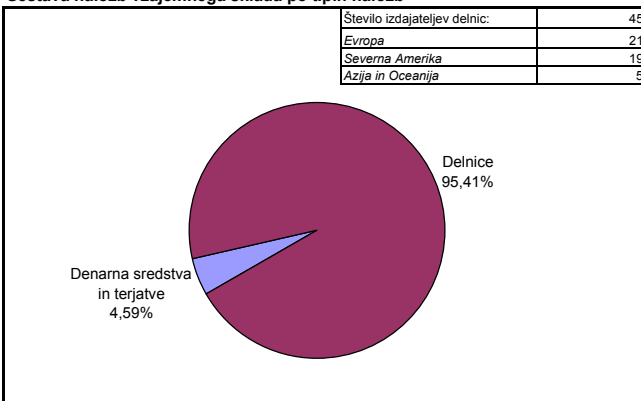
Od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta



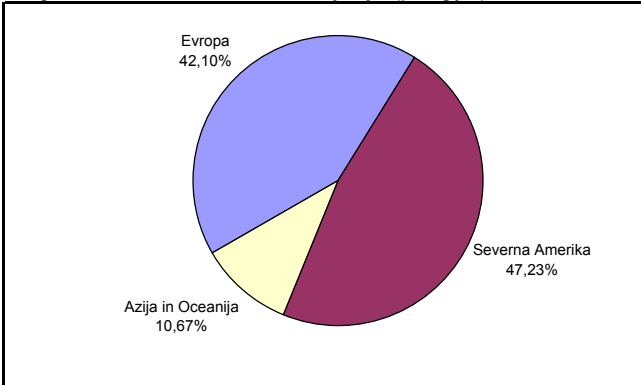
Največjih 30 naložb vzajemnega sklada (31.12.2007)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 NOVN VX	Novartis AG	Švica	3,66%
2 SAN FP	Sanofi-Aventis	Francija	3,36%
3 IPN FP	Ipsen	Francija	3,16%
4 RO SW	Roche Holding AG	Švica	3,00%
5 UNH US	UnitedHealth Group Inc	ZDA	2,98%
6 GSK US	GlaxoSmithKline PLC	Združeno kraljestvo	2,89%
7 EF FP	Cie Generale d'Optique Essilor International SA	Francija	2,83%
8 4502 JP	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	Japonska	2,82%
9 SN/ LN	Smith & Nephew PLC	Združeno kraljestvo	2,65%
10 JNJ US	Johnson & Johnson	ZDA	2,59%
11 MFC CN	Manulife Financial Corp	Kanada	2,57%
12 BAX US	Baxter International Inc	ZDA	2,57%
13 MDT US	Medtronic Inc	ZDA	2,49%
14 WLP US	WellPoint Inc	ZDA	2,43%
15 MRK US	Merck & Co Inc	ZDA	2,38%
16 MET US	MetLife Inc	ZDA	2,30%
17 DNA US	Genentech Inc	ZDA	2,25%
18 8795 JP	T&D Holdings Inc	Japonska	2,23%
19 NOVOB DC	Novo-Nordisk A/S	Danska	2,22%
20 WYE US	Wyeth	ZDA	2,13%
21 ACL US	Alcon Inc	Švica	2,11%
22 ABT US	Abbott Laboratories	ZDA	2,11%
23 MRK GR	Merck KGaA	Nemčija	2,03%
24 PFE US	Pfizer Inc	ZDA	2,01%
25 PRU US	Prudential Financial Inc	ZDA	1,96%
26 AET US	Aetna Inc	ZDA	1,91%
27 QMED SS	Q-Med AB	Švedska	1,91%
28 FME GR	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	Nemčija	1,85%
29 BMY US	Bristol-Myers Squibb Co	ZDA	1,78%
30 AMGN US	Amgen Inc	ZDA	1,76%
Skupaj največjih 30 naložb			72,93%
Skupaj ostale naložbe			22,48%
SKUPAJ:			95,41%

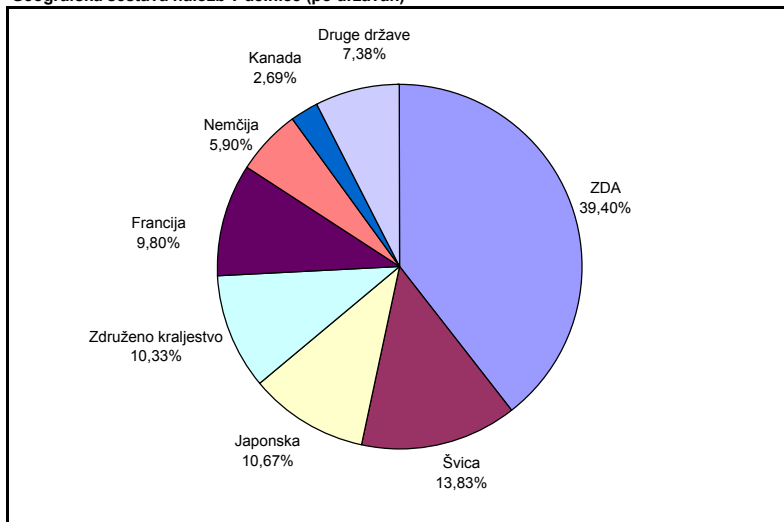
Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb



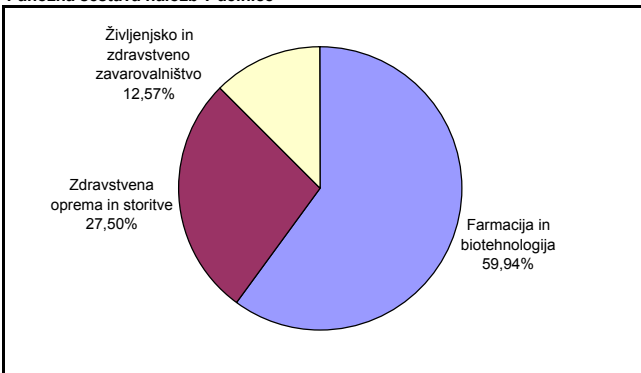
Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po regijah)



Geografska sestava naložb v delnice (po državah)



Panožna sestava naložb v delnice



PREGLED TRGA

Na globalnih delniških trgih se je tudi v decembru nadaljevala zaskrbljenost nad stanjem ameriškega gospodarstva. Obstoječim težavam na nepremičniškem trgu in manjšem obsegu kreditiranja s strani bank, kar je posledica težav na kreditnih trgih, so se pridružili še slabši podatki s trga dela ter rast cen nafte (v decembru je nafta izražena v USD porasla za 6,24 % in se močno približala meji 100 USD/soček). Omenjeni dejavniki negativno vplivajo na razpoloženo ameriškega potrošnika, ki je bil v zadnjih letih temeljito gonilo gospodarske rasti v ZDA, in povečujejo zaskrbljenost, da bi ameriško gospodarstvo v letu 2008 utegnilo zapasti v recesijo, kar se odraža tudi na gibanju globalnih delniških trgov.

Tečajni delnic družb v panožnih skupinah življenjsko in zdravstveno zavarovalništvo ter farmacija in biotehnologija so se na negotovost, ki vlada na globalnih trgih kapitala, odzvale negativno. Pozitivno donosnost so v decembru izkazale naložbe v delnice družb, ki se uvrščajo v panožno skupino zdravstvena oprema in storitve.

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).