

Mesečno poročilo o gibanju vrednosti enote premoženja ter vrsti in sestavi naložb vzajemnega sklada (30. oktober 2007)

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

Osnovni podatki

	30.10.2007	28.9.2007
Vrednost enote premoženja (VEP)	4,10 EUR	4,22 EUR
Število enot premoženja	808.596,14	812.083,73
Čista vrednost sredstev (CVS)	3.311.610,56 EUR	3.421.212,59 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	-0,018%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	1,250%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

Od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	-5,00%
v zadnjih 12 mesecih	-4,75%
v zadnjih 24 mesecih	/
v zadnjih 36 mesecih	/

Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:

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

Neto vplačila investicijskih kuponov*

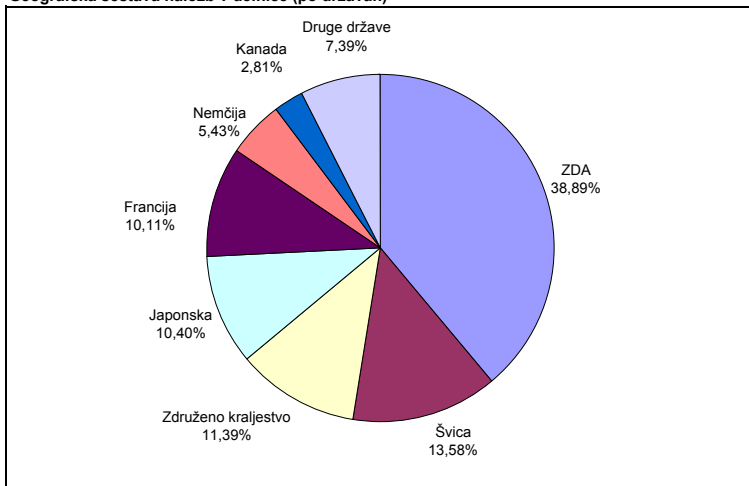
oktober 2007	-14.253,43 EUR
Leto 2007	691.833,35 EUR

*brez vstopnih in z izstopnimi stroški

Največjih 30 naložb vzajemnega sklada (30.10.2007)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 SNJ LN	Smith & Nephew PLC	Združeno kraljestvo	3,61%
2 IPN FP	Ipsen	Francija	3,51%
3 NOVN VX	Novartis AG	Švica	3,40%
4 EF FP	Cie Generale d'Optique Essilor International SA	Francija	3,33%
5 SAN FP	Sanofi-Aventis	Francija	3,04%
6 RO SW	Roche Holding AG	Švica	2,88%
7 GSK US	GlaxoSmithKline PLC	Združeno kraljestvo	2,88%
8 4502 JP	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	Japonska	2,80%
9 MFC CN	Manulife Financial Corp	Kanada	2,75%
10 BAX US	Baxter International Inc	ZDA	2,63%
11 8795 JP	T&D Holdings Inc	Japonska	2,52%
12 MET US	MettLife Inc	ZDA	2,51%
13 JNJ US	Johnson & Johnson	ZDA	2,47%
14 DNA US	Genentech Inc	ZDA	2,42%
15 UNH US	UnitedHealth Group Inc	ZDA	2,41%
16 MRK US	Merck & Co Inc	ZDA	2,32%
17 WYE US	Wyeth	ZDA	2,31%
18 MDT US	Medtronic Inc	ZDA	2,28%
19 ACL US	Alcon Inc	Švica	2,21%
20 WLP US	WellPoint Inc	ZDA	2,15%
21 AMGN US	Amgen Inc	ZDA	2,12%
22 PFE US	Pfizer Inc	ZDA	2,12%
23 AET US	Aetna Inc	ZDA	2,01%
24 ABT US	Abbott Laboratories	ZDA	2,01%
25 BMJ US	Bristol-Myers Squibb Co	ZDA	1,97%
26 PRU US	Prudential Financial Inc	ZDA	1,97%
27 NOVOB DC	Novo-Nordisk A/S	Danska	1,94%
28 TECN SW	Tecan Group AG	Švica	1,92%
29 MRK GR	Merck KGaA	Nemčija	1,88%
30 UCB BB	UCB SA	Belgija	1,85%
Skupaj največjih 30 naložb			74,21%
Skupaj ostale naložbe			23,45%
SKUPAJ:			97,66%

Geografska sestava naložb v delnice (po državah)



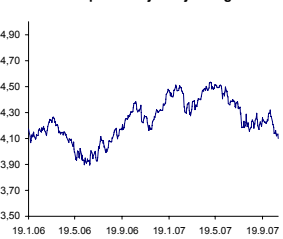
Gibanje vrednosti enote premoženja

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.

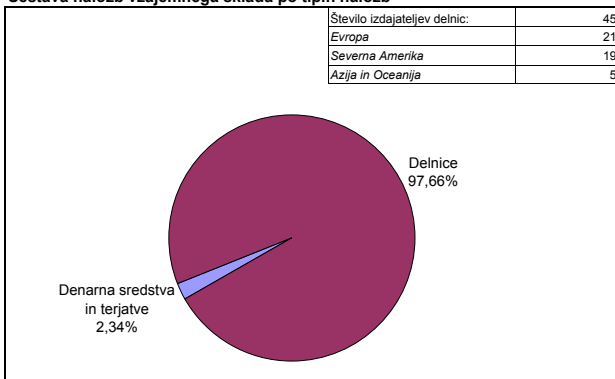
Od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta



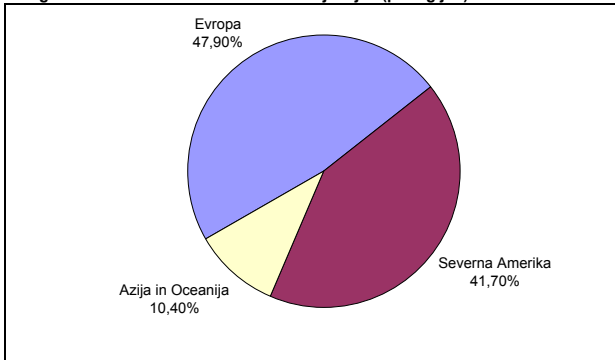
Od začetka poslovanja vzajemnega sklada



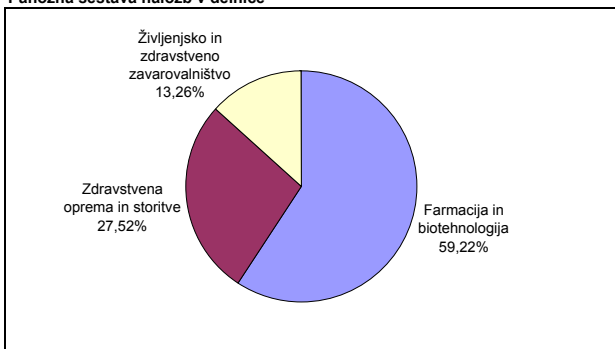
Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb



Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po regijah)



Panožna sestava naložb v delnice



PREGLED TRGA

Delniški trgi so bili tudi v oktobru pod pritiskom negotovosti glede gospodarskih razmer v ZDA in svetu. Analtiki (Goldman Sachs) opozarjajo in napovedujejo večjo verjetnost (40 %) recesije v ZDA. Tudi IMF opozarja, da nedavna turbulenca na finančnih trgih, visoke cene nafte in poslabšanje razmer na nepremičniškem trgu predstavljajo večje tveganje in bodo vplivale na gospodarsko rast, zato je znižal napoved gospodarske rasti za ZDA iz 2,8% na 1,9% v letu 2008. Pri IMF so znižali tudi napoved globalne gospodarske rasti, ki naj bi se znižala od 5,2% v letu 2007 na 4,8% v letu 2008.

Tečajni delnic družb v panožnih skupinah farmacija in biotehnologija ter zdravstvena oprema in storitve so se na negotovost, ki vlada na globalnih trgih kapitala odzvala negativno. Pozitivno donosnost so v oktobru izkazale naložbe v delnice družb, ki se uvrščajo v panožno skupino živiljenjsko in zdravstveno zavarovalništvo. Tečajni delnic omenjenih družb so v povprečju porasli za 1,11%. Med naložbami vzajemnega sklada je najbolj porasel tečaj družbe Merck & Co Inc. (MRK US) in sicer za 10,17%. Tečaj družbe je zrasel po objavi poslovnih rezultatov tretjega četrtletja, ki so presegli povprečje pričakovanih analitikov. Najslabšo donosnost v mesecu oktobru pa je dosegla naložba v Actelion (ATLN VX), katere tečaj je upadel za dobrih 16%. Tečaj družbe je upadel po objavi poslovnih rezultatov, iz katerih je bil razviden upad prodaje zdravila Tracleer. Prihodki od prodaje zdravila Tracleer, ki se uporablja za zdravljenje ožilja in predstavlja 96% prihodkov družbe, so upadli za 4%.

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 (1 € = 239,64 SIT).