

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

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

Osnovni podatki

	30.6.2008	30.5.2008
Vrednost enote premoženja (VEP)	3,31 EUR	3,50 EUR
Čista vrednost sredstev (ČVS)	2.642.857,35 EUR	2.723.585,82 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	-0,535%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	1,816%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

Od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	-15,94%
v zadnjih 12 mesecih	-24,51%
v zadnjih 24 mesecih	-17,41%
v zadnjih 36 mesecih	7

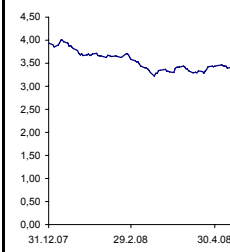
Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:	Opozorilo vlagateljem: navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost naložbe v vzajemni sklad NLB
Najvišji vstopni stroški: 3,00 %	Skladi - Farmacija in zdravstvo
Najvišji izstopni stroški: 1,00%	

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.

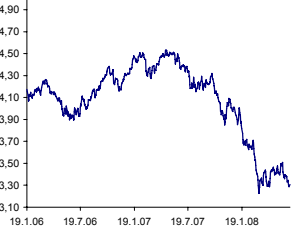
Od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta

31.12.07 29.2.08 30.4.08 30.6.08



Od začetka poslovanja vzajemnega sklada

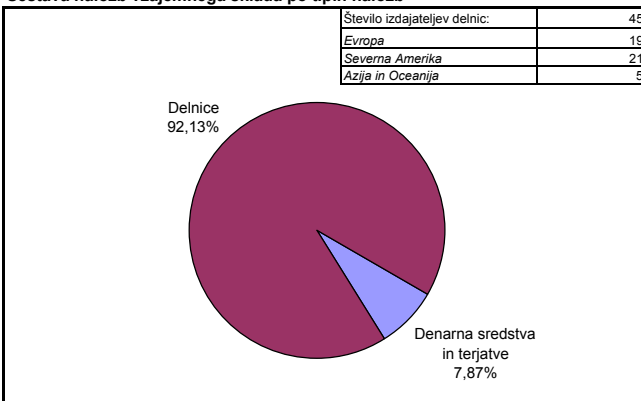
19.1.06 19.7.06 19.1.07 19.7.07 19.1.08



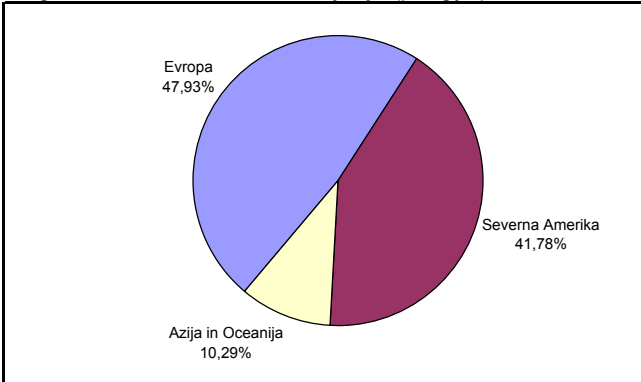
Največjih 30 naložb vzajemnega sklada (30.6.2008)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 NOVX VX	Novartis AG	Švica	3,48%
2 RO SW	Roche Holding AG	Švica	3,15%
3 EF FP	Cie Generale d'Optique Essilor International SA	Francija	3,05%
4 MDT US	Medtronic Inc	ZDA	2,91%
5 DNA US	Genentech Inc	ZDA	2,88%
6 GSK US	GlaxoSmithKline PLC	Združeno kraljestvo	2,87%
7 SN/ LN	Smith & Nephew PLC	Združeno kraljestvo	2,84%
8 SAN FP	Sanofi-Aventis	Francija	2,75%
9 IPN FP	Ipsen	Francija	2,72%
10 4502 JP	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	Japonska	2,69%
11 WYE US	Wyeth	ZDA	2,62%
12 AMGN US	Amgen Inc	ZDA	2,52%
13 MFC CN	Manulife Financial Corp	Kanada	2,49%
14 BAX US	Baxter International Inc	ZDA	2,47%
15 JNJ US	Johnson & Johnson	ZDA	2,44%
16 ACL US	Alcon Inc	Švica	2,33%
17 ELN ID	Elan Corp PLC	Irski	2,33%
18 ABT US	Abbott Laboratories	ZDA	2,25%
19 MET US	MetLife Inc	ZDA	2,23%
20 MRK US	Merck & Co Inc	ZDA	2,17%
21 WLP US	WellPoint Inc	ZDA	2,16%
22 MRK GR	Merck KGaA	Nemčija	1,98%
23 TECN SW	Tecan Group AG	Švica	1,89%
24 SYST VX	Synthes Inc	Švica	1,84%
25 4503 JP	Astellas Pharma Inc	Japonska	1,83%
26 4568 JP	Daiichi Sankyo Co Ltd	Japonska	1,79%
27 NOVOD DC	Novo-Nordisk A/S	Danska	1,77%
28 FME GR	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	Nemčija	1,76%
29 PFE US	Pfizer Inc	ZDA	1,75%
30 7733 JP	OLYMPUS CORP	Japonska	1,62%
Skupaj največjih 30 naložb			71,61%
Skupaj ostale naložbe			20,52%
SKUPAJ:			92,13%

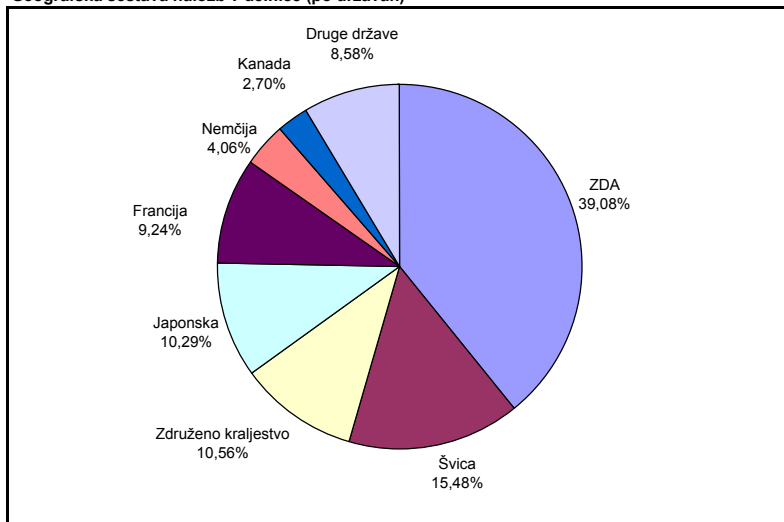
Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb



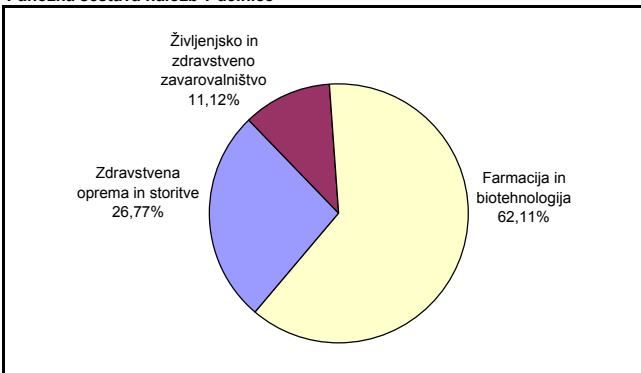
Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po regijah)



Geografska sestava naložb v delnice (po državah)



Panožna sestava naložb v delnice



PREGLJED TRGA

V ZDA se še naprej soočajo z nepremičninsko krizo. Medtem ko je ameriški statistični urad že zabeležil nekoliko višjo prodajo novih stanovanj, se cene nepremičnin v ZDA še naprej nižajo, kar negativno vpliva tako na potrošnika kot tudi na poslovanje finančnih institucij. Razmere se slabšajo tudi na trgu dela, kjer se je brezposelnost zvišala iz 5,0 % na 5,5 %. Zaskrbljenost v svetu sicer še naprej povzroča vse višja cena surove nafte, ki se je v juniju, izraženo v EUR, podražila za dobrih 8 odstotkov.

Tečaj delnic družb v portfelju sklada Farmacija in zdravstvo so bili v vseh treh panožnih skupinah v povprečju negativni. Najbolj so padli tečajji v panožni skupini Življenjsko in zdravstveno zavarovalništvo, ki so v povprečju padli za 14,16 odstotkov. V preostalih dveh panožnih skupinah je bil padec podpovprečen, in sicer so tečajji družb panožne skupine Zdravstvena oprema in storitve v povprečju padli za 3,85 odstotka, v panožni skupini Farmacija in biotehnologija pa za 3,27 odstotkov.

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).