

# NLB 16 Skladi

## NLB Skladi - Visoka tehnologija

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

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

### Osnovni podatki

	30.4.2007	30.3.2007
Vrednost enote premoženja (VEP)	4,23 EUR	4,08 EUR
Cista vrednost sredstev (CVS)	1.271.643,68 EUR	1.207.422,17 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	-	-
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	-	-

### Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

v zadnjem mesecu	3,62%
od začetka koledarskega leta	2,27%
v zadnjih 12 mesecih	2,93%
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 Skladi - Visoka tehnologija.
Najvišji izstopni stroški: 1,00%	

### Neto vplačila investicijskih kuponov\*

April 2007	19.788,08 EUR
Leto 2007	88.269,66 EUR

\*brez vstopnih in z izstopnimi stroški

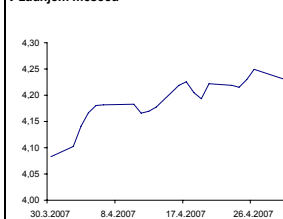
### Naložbe vzajemnega sklada (30. 4. 2007)

	Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1	7974 JP	Nintendo Co Ltd	Japonska	3,61%
2	MSFT US	Microsoft Corp	ZDA	3,09%
3	STM FP	STMicroelectronics NV	Švica	3,01%
4	FDC US	First Data Corp	ZDA	2,96%
5	NOK1V FH	Nokia OYJ	Finska	2,91%
6	FTE FP	France Telecom SA	Francija	2,87%
7	CAJ US	Canon Inc	Japonska	2,86%
8	GILD US	Gilead Sciences Inc	ZDA	2,67%
9	VOD US	Vodafone Group PLC	Združeno kraljestvo	2,64%
10	TEF SM	Telefonica SA	Španija	2,54%
11	TLSN SS	TeliaSonera AB	Švedska	2,52%
12	AMGN US	Amgen Inc	ZDA	2,49%
13	ERICB SS	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Švedska	2,44%
14	SMSN LI	Samsung Electronics Co Ltd	Južna Koreja	2,38%
15	HPQ US	Hewlett-Packard Co	ZDA	2,37%
16	CSL AU	CSL Ltd/Australia	Avstralija	2,32%
17	CSCO US	Cisco Systems Inc	ZDA	2,30%
18	DSY FP	Dassault Systemes SA	Francija	2,27%
19	QCOM US	Qualcomm Inc	ZDA	2,26%
20	SAP GR	SAP AG	Nemčija	2,22%
21	GRF SM	Grifols SA	Španija	2,21%
22	BSLN SW	Basilea Pharmaceutica	Švica	2,17%
23	ORCL US	Oracle Corp	ZDA	2,16%
24	DELL US	Dell Inc	ZDA	2,07%
25	GOOG US	Google Inc	ZDA	2,03%
26	UTDI GY	United Internet AG	Nemčija	2,02%
27	S US	Sprint Nextel Corp	ZDA	1,95%
28	AAPL US	Apple Inc	ZDA	1,95%
29	CELG US	Celgene Corp	ZDA	1,93%
30	INTC US	Intel Corp	ZDA	1,91%
31	FLEX US	Flextronics International Ltd	Singapur	1,86%
32	DNA US	Genentech Inc	ZDA	1,84%
33	4704 JP	Trend Micro Ltd	Japonska	1,80%
34	ATLN SW	Actelion Ltd	Švica	1,78%
35	IBM US	International Business Machines Corp	ZDA	1,76%
36	LOG LN	LogicaCMG PLC	Združeno kraljestvo	1,73%
37	SKM US	SK Telecom Co Ltd	Južna Koreja	1,71%
38	T US	AT&T Inc	ZDA	1,67%
39	MXIM US	Maxim Integrated Products Inc	ZDA	1,66%
40	LOGN SW	Logitech International SA	Švica	1,57%
41	ALU FP	Alcatel-Lucent	Francija	1,51%
42	MOT US	Motorola Inc	ZDA	1,49%
43	SGE LN	Sage Group PLC	Združeno kraljestvo	1,39%
44	TOM2 NA	TomTom NV	Nizozemska	1,27%
<b>SKUPAJ</b>				<b>96,18%</b>

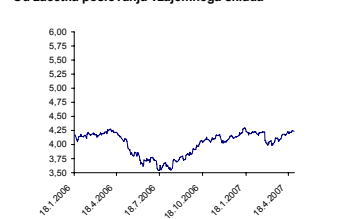
### Gibanje vrednosti enote premoženja

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.

#### V zadnjem mesecu

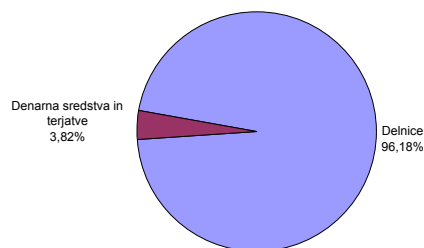


#### Od začetka poslovanja vzajemnega sklada

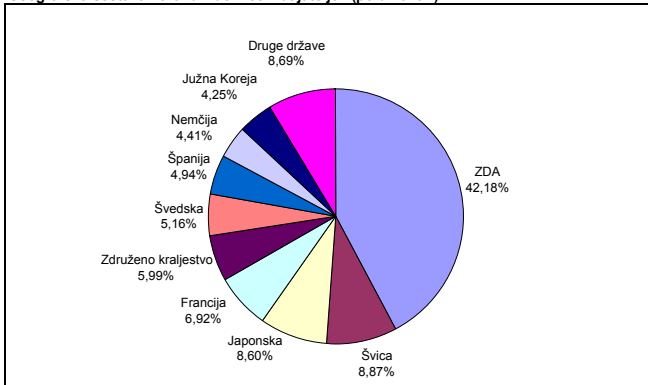


### Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb

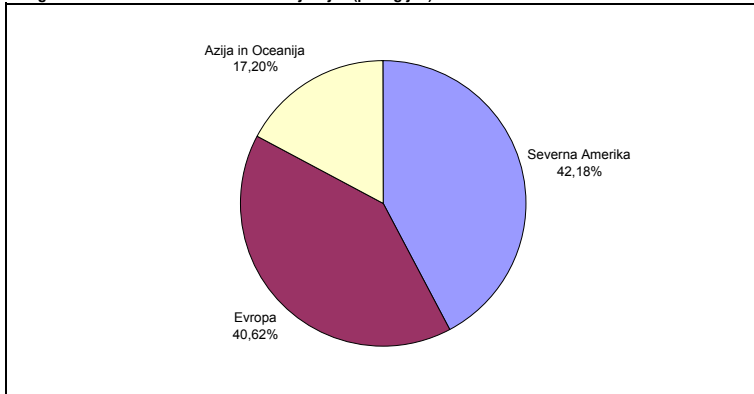
Število izdajateljev delnic:	44
Severna Amerika	19
Evropa	18
Azija in Oceanija	7



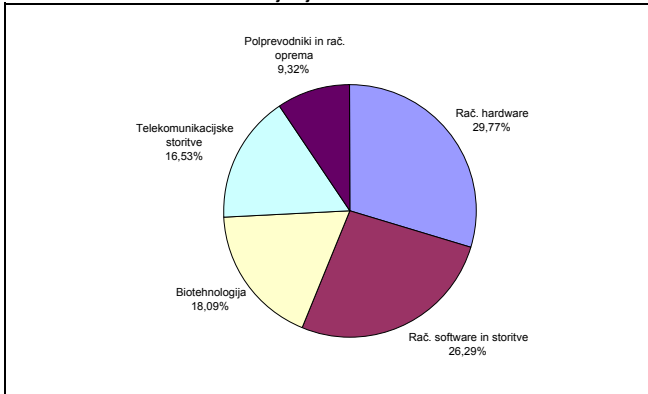
### Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po državah)



### Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po regijah)



### Panožna sestava naložb v delnice izdajateljev



### PREGLED TRGA

V mesecu aprilu je donosnost vzajemnega sklada znašala 3,62 %. Med naložbami vzajemnega sklada je bila najbolj donosna delnica ameriške družbe First Data (FDC US; 17,21 %), ki se ukvarja s procesiranjem plačil s kreditnimi karticami. Rast tečajja je posledica prevzemne ponudbe, ki jo je za First Data objavila družba Kohlberg, Kravis & Roberts KKR. KKR za First Data ponuja 25,6 mrd USD, kar je drugi največji t.i. "leverage buyout" v zgodovini.

Med naložbami vzajemnega sklada je bila najmanj donosna naložba v delnico švedskega telekomunikacijskega operaterja Teliasonera (TLSN SS), katere tečaj je v aprilu upadel za 7,20 %. Objavljeni dobiček v prvem kvartalu se je povečal najmanj v zadnjem letu, kar je v največji meri posledica upadanja marž v fiksni telefoniji. Družba naj bi v prihodnje sprejela radikalnejše ukrepe za zniževanje stroškov, da bodo lahko kompenzirali zniževanje cen na področju fiksne telefonije.

Ameriške naložbe so bile z vidika evropskega vlagatelja pod pritiskom padanja tečaja ameriškega dolarja (USD), ki je v primerjavi z evrom v aprilu izgubil 1,94 %. Dolar je v primerjavi s košarico 38 valut na desetletnem dnu, špekulacije o nadaljnjem padanju pa se nadaljujejo, saj se z ohlajanjem ameriškega gospodarstva, letos naj bi ga po gospodarski rasti prehitela tako evropsko kot japonsko gospodarstvo, kapital seli v druge regije.

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.