

NLB 76 Skladi

NLB Skladi - Visoka tehnologija

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

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

Osnovni podatki

	31.5.2007	30.4.2007
Vrednost enote premoženja (VEP)	4,38 EUR	4,23 EUR
Cista vrednost sredstev (CVS)	1.349.896,89 EUR	1.271.643,68 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	-	-
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	-	-

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	5,89%
v zadnjih 12 mesecih	15,45%
v zadnjih 24 mesecih	7
v zadnjih 36 mesecih	7

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*

maj 2007	32.347,03 EUR
leto 2007	120.616,69 EUR

* brez vstopnih in izstopnih stroški

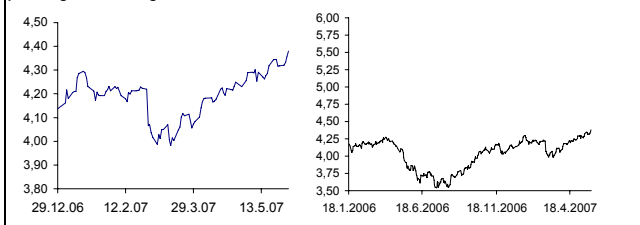
Največjih 10 naložb vzajemnega sklada v delnice (30.4.2007)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 NOK1V FH	Nokia OYJ	Finska	3,43%
2 STM FP	STMicroelectronics NV	Švica	3,25%
3 MSFT US	Microsoft Corp	ZDA	2,96%
4 SMSN LI	Samsung Electronics Co Ltd	Južna Koreja	2,84%
5 FTE FP	France Telecom SA	Francija	2,80%
6 CAJ US	Canon Inc	Japonska	2,80%
7 FDC US	First Data Corp	ZDA	2,79%
8 VOD US	Vodafone Group PLC	Združeno kraljestvo	2,70%
9 DELL US	Dell Inc	ZDA	2,57%
10 GILD US	Gilead Sciences Inc	ZDA	2,53%
11 HPQ US	Hewlett-Packard Co	ZDA	2,40%
12 TEF SM	Telefonica SA	Španija	2,40%
13 GRF SM	Grifols SA	Španija	2,35%
14 ERICB SS	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Svedska	2,24%
15 IBM US	International Business Machines Corp	ZDA	2,23%
16 CSL AU	CSL Ltd/Australia	Avstralija	2,21%
17 AAPL US	Apple Inc	ZDA	2,21%
18 DSY FP	Dassault Systemes SA	Francija	2,18%
19 CSCO US	Cisco Systems Inc	ZDA	2,16%
20 TSLN SS	TeliaSonera AB	Svedska	2,15%
21 S US	Sprint Nextel Corp	ZDA	2,08%
22 BSLN SW	Basilea Pharmaceutica	Švica	2,08%
23 ORCL US	Oracle Corp	ZDA	2,08%
24 QCOM US	Qualcomm Inc	ZDA	2,07%
25 SAP GR	SAP AG	Nemčija	2,05%
26 AMGN US	Amgen Inc	ZDA	2,04%
27 UTDI GY	United Internet AG	Nemčija	2,00%
28 GOOG US	Google Inc	ZDA	2,00%
29 TIEV FH	TietoEnator Oyj	Finska	1,88%
30 7974 JP	Nintendo Co Ltd	Japonska	1,87%
31 INTC US	Intel Corp	ZDA	1,84%
32 CELG US	Celgene Corp	ZDA	1,80%
33 FLEX US	Flextronics International Ltd	Singapur	1,79%
34 4704 JP	Trend Micro Ltd	Japonska	1,77%
35 SKM US	SK Telecom Co Ltd	Južna Koreja	1,73%
36 DNA US	Genentech Inc	ZDA	1,71%
37 T US	AT&T Inc	ZDA	1,66%
38 ATLN SW	Actelion Ltd	Švica	1,52%
39 MXIM US	Maxim Integrated Products Inc	ZDA	1,50%
40 ALU FP	Alcatel-Lucent	Francija	1,49%
41 MOT US	Motorola Inc	ZDA	1,46%
42 LOG LN	LogicaCMG PLC	Združeno kraljestvo	1,44%
43 LOGN SW	Logitech International SA	Švica	1,42%
44 TOM2 NA	TomTom NV	Nizozemska	1,27%
45 SGE LN	Sage Group PLC	Združeno kraljestvo	1,22%
SKUPAJ			94,95%

Gibanje vrednosti enote premoženja

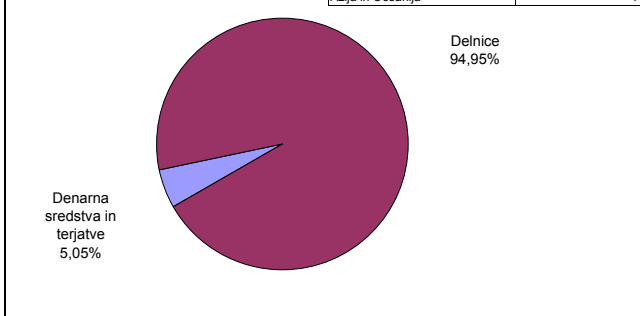
Podatki o gibanju vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada so objavljeni vsak delovni dan v Časniku Finance in na spletni strani družbe NLB Skladi www.nlbskladi.si.

Od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta

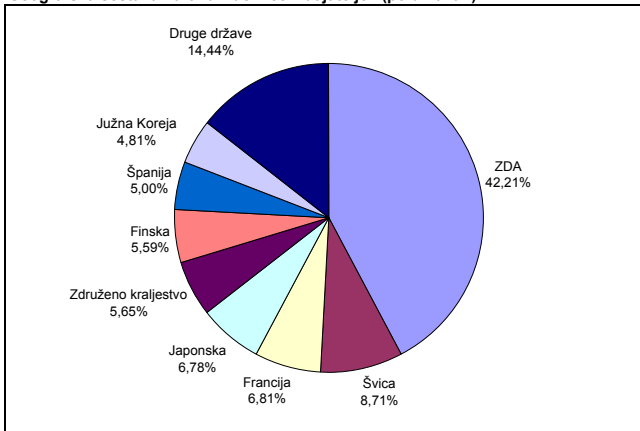


Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb

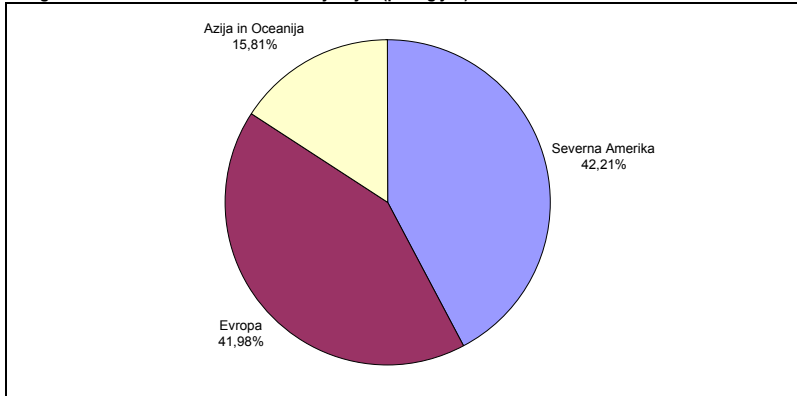
Število izdajateljev delnic:	45
Severna Amerika	19
Evropa	19
Azija in Oceanija	7



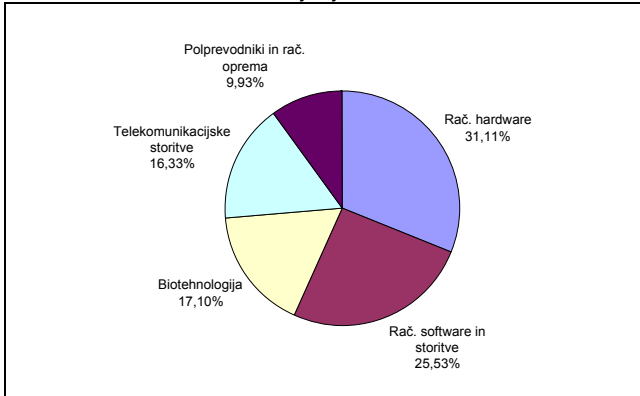
Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po državah)



Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po regijah)



Panožna sestava naložb v delnice izdajateljev



PREGLED TRGA

Med naložbami vzajemnega sklada je bila najbolj donosna naložba v delnice ameriške družbe Apple (AAPL US), katerih tečaj je porasel za 22,81 %. Rast tečaja delnice omenjene družbe je v največji meri posledica dvigovanja napovedi glede prihodkov in dobička, s strani tujih analitskih hiš. Na poslovanje Appleja naj bi pozitivno vplivala dobra prodaja Apple TV, ki omogoča brezžični prenos videa na televizijske zaslone, dobra prodaja pa se napoveduje tudi za mobilni telefon Iphone, ki naj bi ga mobilna enota ameriškega telekomunikacijskega velikanu AT&T pričela tržiti v juniju.

Najmanj donosna naložba v portfelju vzajemnega sklada so bile delnice ameriške tehnološke družbe Amgen (AMGN US), katerih tečaj je v maju upadel za 10,99 %. Padec tečaja je posledica napovedi, da naj bi program zdravstvenega zavarovanja Medicare, ki zagotavlja zdravstveno zavarovanje 43 milijonom starejšim in invalidnim osebam, omejil pokrivanje izdatkov za predpisovanje zdravila zoper slabokrvnost, ki ga proizvaja Amgen. Po nekaterih raziskavah naj bi se z uporabo omenjenega zdravila pri bolnikih precej povečala nevarnost srčnega zastoja.

V maju je bila v portfelju vzajemnega sklada vključena delnica finskega proizvajalca programske opreme TietoEnator (TIEV FH).

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).