

NLB 70 Skladi

NLB Skladi - Visoka tehnologija

Mesečno poročilo o gibanju vrednosti enote premoženja ter vrsti in sestavi naložb vzajemnega sklada (28. februar 2007)

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

Osnovni podatki

| | 28.2.2007 | 31.1.2007 |
|--|------------------|------------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) | 4,07 EUR | 4,22 EUR |
| Cista vrednost sredstev (CVS) | 1.218.416,71 EUR | 1.232.924,96 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 | -3,47% |
| od začetka koledarskega leta | -1,57% |
| v zadnjih 12 mesecih | -2,52% |
| v zadnjih 24 mesecih | - |
| v zadnjih 36 mesecih | - |

| | |
|--|--|
| Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad: | Opozorilo vlagateljem: navedeni stroški zmanjšujejo |
| Najvišji vstopni stroški: 3,00 % | prikazano donosnost naložbe v vzajemni sklad NLB Skladi - |
| Najvišji izstopni stroški: 1,00% | Visoka tehnologija. |

Neto vplačila investicijskih kuponov*

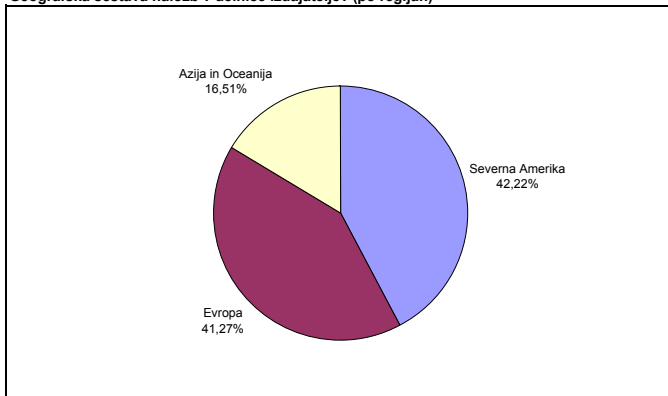
| | |
|--------------|---------------|
| Februar 2007 | 28.262,69 EUR |
| Leto 2007 | 82.446,37 EUR |

* brez vstopnih in z izstopnimi stroški

Naložbe vzajemnega sklada (28. 2. 2007)

| | Oznaka | Izdajatelj | Država | % sredstev vzajemn. sklada |
|---------------|----------|--------------------------------------|---------------------|----------------------------|
| 1 | 7974 JP | Nintendo Co Ltd | Japonska | 3,29% |
| 2 | STM FP | STMicroelectronics NV | Švica | 3,21% |
| 3 | MSFT US | Microsoft Corp | ZDA | 3,13% |
| 4 | CAJ US | Canon Inc | Japonska | 2,96% |
| 5 | FTE FP | France Telecom SA | Francija | 2,85% |
| 6 | TLSN SS | TeliaSonera AB | Švedska | 2,80% |
| 7 | VOD US | Vodafone Group PLC | Združeno kraljestvo | 2,76% |
| 8 | NOK1V FH | Nokia OYJ | Finska | 2,69% |
| 9 | AMGN US | Amgen Inc | ZDA | 2,68% |
| 10 | TEF SM | Telefonica SA | Španija | 2,62% |
| 11 | GILD US | Gilead Sciences Inc | ZDA | 2,52% |
| 12 | FDC US | First Data Corp | ZDA | 2,51% |
| 13 | SMSN LI | Samsung Electronics Co Ltd | Južna Koreja | 2,50% |
| 14 | ERICB SS | Telefonaktiebolaget LM Ericsson | Švedska | 2,41% |
| 15 | CSCO US | Cisco Systems Inc | ZDA | 2,40% |
| 16 | HPQ US | Hewlett-Packard Co | ZDA | 2,38% |
| 17 | SAP GR | SAP AG | Nemčija | 2,27% |
| 18 | BSLN SW | Basilea Pharmaceutica | Švica | 2,27% |
| 19 | QCOM US | Qualcomm Inc | ZDA | 2,24% |
| 20 | UTDI GY | United Internet AG | Nemčija | 2,15% |
| 21 | CSL AU | CSL Ltd/Australia | Avstralija | 2,12% |
| 22 | DSY FP | Dassault Systemes SA | Francija | 2,12% |
| 23 | DNA US | Genentech Inc | ZDA | 2,09% |
| 24 | GOOG US | Google Inc | ZDA | 2,08% |
| 25 | GRF SM | Grifols SA | Španija | 2,08% |
| 26 | ORCL US | Oracle Corp | ZDA | 2,03% |
| 27 | S US | Sprint Nextel Corp | ZDA | 2,03% |
| 28 | DELL US | Dell Inc | ZDA | 2,02% |
| 29 | INTC US | Intel Corp | ZDA | 1,90% |
| 30 | MXIM US | Maxim Integrated Products Inc | ZDA | 1,84% |
| 31 | CELG US | Celgene Corp | ZDA | 1,81% |
| 32 | AAPL US | Apple Inc | ZDA | 1,78% |
| 33 | ATLN SW | Actelion Ltd | Švica | 1,75% |
| 34 | 4704 JP | Trend Micro Ltd | Japonska | 1,75% |
| 35 | IBM US | International Business Machines Corp | ZDA | 1,72% |
| 36 | MOT US | Motorola Inc | ZDA | 1,72% |
| 37 | T US | AT&T Inc | ZDA | 1,71% |
| 38 | SKM US | SK Telecom Co Ltd | Južna Koreja | 1,69% |
| 39 | LOG LN | LogicaCMG PLC | Združeno kraljestvo | 1,68% |
| 40 | LOGN SW | Logitech International SA | Švica | 1,62% |
| 41 | ALU FP | Alcatel-Lucent | Francija | 1,58% |
| 42 | 6502 JP | Toshiba Corp | Japonska | 1,56% |
| 43 | SGE LN | Sage Group PLC | Združeno kraljestvo | 1,43% |
| 44 | TOM2 NA | TomTom NV | Nizozemska | 1,38% |
| SKUPAJ | | | | 96,14% |

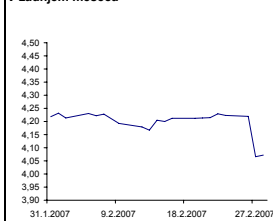
Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po regijah)



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

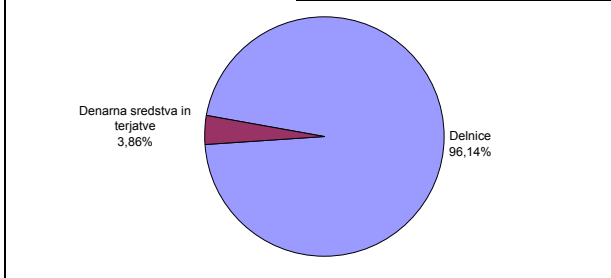


Od začetka poslovanja vzajemnega sklada

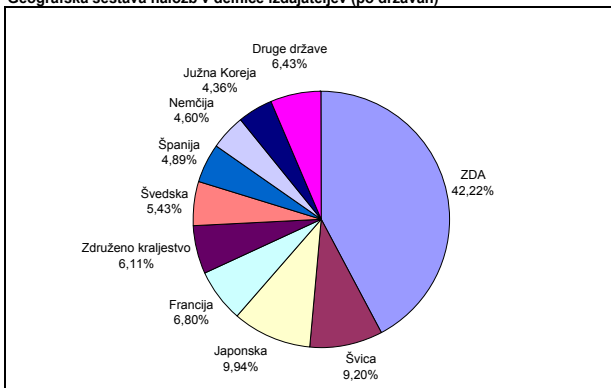


Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb

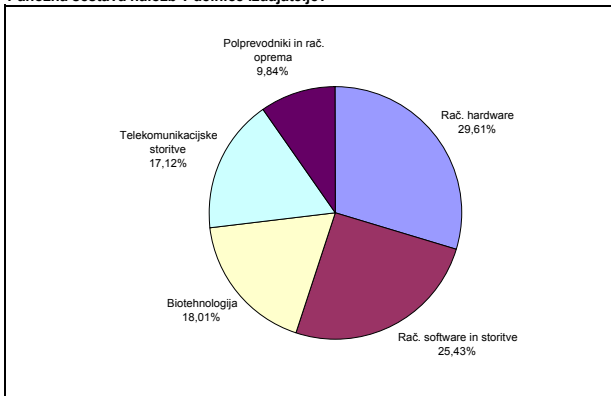
| | |
|------------------------------|----|
| Število izdajateljev delnic: | 44 |
| Severna Amerika | 19 |
| Evropa | 18 |
| Azija in Oceanija | 7 |



Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po državah)



Panožna sestava naložb v delnice izdajateljev



PREGLED TRGA

V mesecu februarju je znašala donosnost vzajemnega sklada -3,47 %. V zadnjih dneh februarja smo bili pričra precejšnji korekciji tečajev na večini svetovnih kapitalskih trgov. Osrednji ameriški borzni indeks je 27. 2. 2007 izgubil nekaj več kot 3,5 % vrednosti, zmanjšala pa se je tudi vrednost večine evropskih borznih indeksov. Ključni razlog za padec delnic je bila dokaj nepričakovana objava kar 8 % padca industrijske proizvodnje v ZDA, kar je že tretji zaporedni mesec padanja (strah pred recesijo, pomembne bodo sedaj zlasti storitve kot ključna komponenta BDP), dodatno pa je negativno presenetila tudi objava podatka o šibkem nepremičninskem trgu (novogradnje so se znižale količinsko in cenovno).

Med naložbami vzajemnega sklada je najbolj upadel tečaj delnice družbe Google (GOOG US; -12,12 %), ki se ukvarja s trženjem spletnega brskalnika Google in ponujanjem internetnih storitev. Čeprav je Google objavil dobre poslovne rezultate (čisti dobiček se je podvojil), le-ti niso izpolnili pričakovanih vlagateljev, to pa se je odrazilo tudi na ceni delnice. Za leto 2007 se Googlu napoveduje dobre poslovne rezultate zlasti iz naslova spletnega oglaševanja, kjer naj bi do konca leta pridobil kar 25 % tržni delež. Pri Googlu se vse bolj intenzivno ukvarjajo tudi z razvojem spletnih aplikacij za pisanje besedil in urejanje preglednic, ki naj bi konkurirale Microsoft Office.

Med naložbami vzajemnega sklada je bila v mesecu februarju najbolj donosna delnica družbe CSL Ltd. (CSL AU; 12,01 %), ki je drugi največji dobavitelj krvne plazme na svetu. Cene krvne plazme, največje posamezne sestavine človeške krvi, je v letu 2006 naraščala, to pa se je odrazilo tudi v uspešnosti poslovanja družbe CSL, katere dobiček se je povečal za 46 %.

V februarju je bila v portfelju vzajemnega sklada vključena delnica japonske družbe Trend Micro (4704 JP), ki se ukvarja z razvojem antivirusnih programov za računalnike ter programov za zagotavljanje internetne varnosti.