

NLB 10 Skladi

NLB Skladi - Visoka tehnologija

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

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

Osnovni podatki

	31.1.2007	29.12.2006
Vrednost enote premoženja (VEP)	4,22 EUR	4,14 EUR
Čista vrednost sredstev (ČVS)	1.232.924,96 EUR	1.154.785,92 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	1,97%
od začetka koledarskega leta	1,97%
v zadnjih 12 mesecih	1,63%
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*

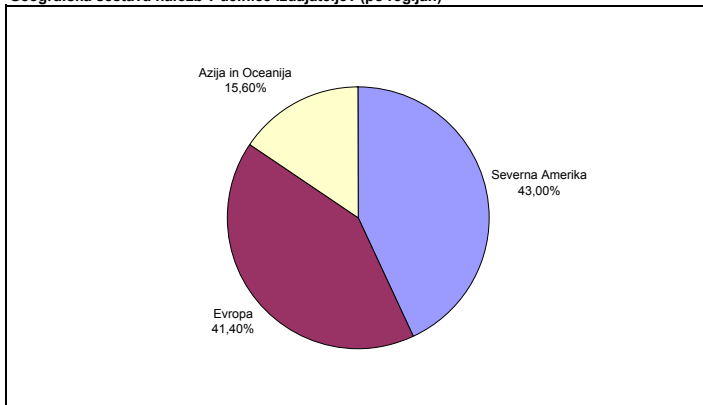
Januar 2007	54.183,68 EUR
Leto 2007	54.183,68 EUR

*brez vstopnih in izstopnih stroškov

Naložbe vzajemnega sklada (31. 1. 2007)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 7974 JP	Nintendo Co Ltd	Japonska	3,52%
2 MSFT US	Microsoft Corp	ZDA	3,33%
3 STM FP	STMicroelectronics NV	Švica	2,97%
4 AMGN US	Amgen Inc	ZDA	2,85%
5 VOD US	Vodafone Group PLC	Združeno kraljestvo	2,82%
6 CAJ US	Canon Inc	Japonska	2,81%
7 FTE FP	France Telecom SA	Francija	2,80%
8 CSL AU	CSL Ltd/Australia	Avstralija	2,67%
9 NOK1V FH	Nokia OYJ	Finska	2,61%
10 ERICB SS	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Švedska	2,60%
11 TSLN SS	TeliaSonera AB	Švedska	2,57%
12 TEF SM	Telefonica SA	Španija	2,56%
13 HPO US	Hewlett-Packard Co	ZDA	2,54%
14 SMSN LI	Samsung Electronics Co Ltd	Južna Koreja	2,45%
15 CSCO US	Cisco Systems Inc	ZDA	2,39%
16 FDC US	First Data Corp	ZDA	2,37%
17 GOOG US	Google Inc	ZDA	2,26%
18 SAP GR	SAP AG	Nemčija	2,20%
19 GILD US	Gilead Sciences Inc	ZDA	2,20%
20 DSY FP	Dassault Systemes SA	Francija	2,13%
21 UTDI GY	United Internet AG	Nemčija	2,11%
22 DNA US	Genentech Inc	ZDA	2,10%
23 DELL US	Dell Inc	ZDA	2,08%
24 ORCL US	Oracle Corp	ZDA	2,06%
25 BSLN SW	Basilea Pharmaceutica	Švica	2,04%
26 QCOM US	Qualcomm Inc	ZDA	2,03%
27 GRF SM	Grifols SA	Španija	2,01%
28 INTC US	Intel Corp	ZDA	1,95%
29 ATLN SW	Actelion Ltd	Švica	1,88%
30 S US	Sprint Nextel Corp	ZDA	1,82%
31 MOT US	Motorola Inc	ZDA	1,79%
32 IBM US	International Business Machines Corp	ZDA	1,78%
33 CELG US	Celgene Corp	ZDA	1,77%
34 AAPL US	Apple Inc	ZDA	1,75%
35 SKM US	SK Telecom Co Ltd	Južna Koreja	1,71%
36 LOGN SW	Logitech International SA	Švica	1,70%
37 T US	AT&T Inc	ZDA	1,69%
38 MXIM US	Maxim Integrated Products Inc	ZDA	1,68%
39 LOG LN	LogicaCMG PLC	Združeno kraljestvo	1,64%
40 ALU FP	Alcatel-Lucent	Francija	1,54%
41 6502 JP	Toshiba Corp	Japonska	1,52%
42 SGE LN	Sage Group PLC	Združeno kraljestvo	1,45%
43 TOM2 NA	TomTom NV	Nizozemska	1,29%
SKUPAJ			94,02%

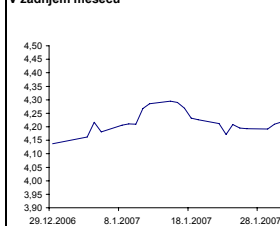
Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po regijah)



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.

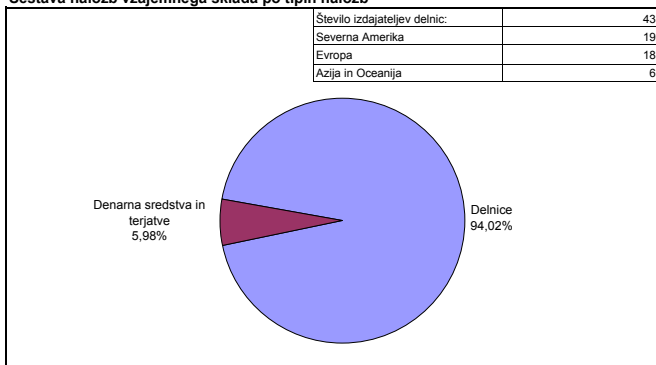
V zadnjem mesecu



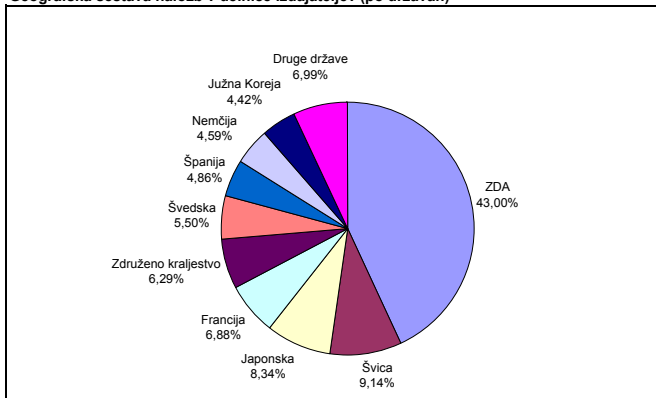
Od začetka poslovanja vzajemnega sklada



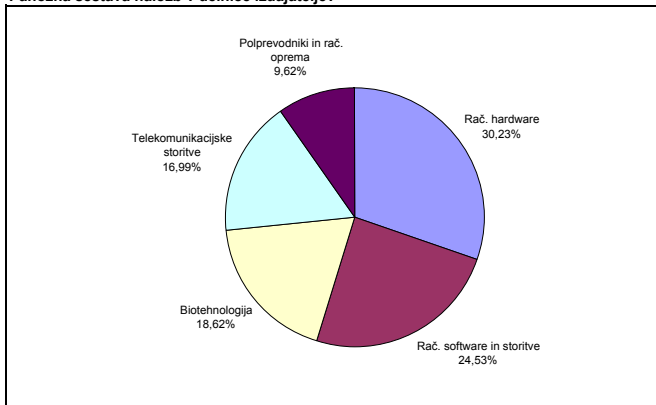
Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb



Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po državah)



Panožna sestava naložb v delnice izdajateljev



PREGLED TRGA

V mesecu januarju je donosnost vzajemnega sklada znašala 1,97 %. Med naložbami vzajemnega sklada je bila najbolj donosna delnica japonske družbe Nintendo (7974 JP), ki se ukvarja s proizvodnjo igralnih konzol. V letu 2007 se prodajni igralnih konzol napoveduje rasti v višini 23 %. Nintendo je konec leta 2006 na trgu predstavil novo konzolo Wii, ki se zelo dobro prodaja, saj so samo v decembru v ZDA prodali 604.200 konzol. Na rasti tečajne delnice družbe Nintendo je poleg dobrih prodajnih rezultatov konzole Wii vplivalo tudi dejstvo, da prodaja igralne konzole, ki jo proizvajata največji konkurenti Nintendo, Sony, ni dosegla pričakovanj. Depreciacija japonskega jena v primerjavi z ameriškim dolarjem, ki je v obdobju december 2006 - januar 2007 znašala 4,4 %, je v prid japonskim izvoznikom, med katere se uvršča tudi Nintendo. Svoja priporočila glede delnic družbe Nintendo so dvignili tudi analitiki nekaterih investicijskih bank.

Med naložbami vzajemnega sklada je najbolj upadel tečaj nemškemu proizvajalcu programske opreme Sap (SAP GR), katerega tečaj delnice je v januarju upadel za 12,03 %. Padec tečaja delnice je bil v največji meri posledica objavljenih prihodkov, ki niso dosegli pričakovanih analitikov. Nižji prihodki od pričakovanih izvirajo zlasti iz licenčnih, ki jih družba prejema v ZDA, saj je ameriški dolar v primerjavi z evrom v letu 2006 izgubil 11,7 %. Kljub nižjim prihodkom se operativna marža in dobiček na delnico nista poslabšala, saj ima družba Sap v dolarjih denominirano tudi večino stroškov.

V januarju so bile v celoti prodane delnice družb Seroon (SEO VX), Genzyme (GENZ US) in Alyzyme (AZM LN), kupljene pa delnice družb Basilea Pharmaceutica (BSLN SW), Grifols (GRF SM) in Gilead Sciences (GILD US). Vse omenjene družbe spadajo v panogo biotehnologija. Poleg omenjenih zamenjav v biotehnološki panogi je bila prodana še delnica japonske softverske družbe Nomura Research (4307 JP).

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 1EUR=239,64 SIT.