

NLB Skladi

NLB Skladi - Visoka tehnologija

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

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

Osnovni podatki

	31.8.2007	31.7.2007
Vrednost enote premoženja (VEP)	4,41 EUR	4,31 EUR
Število enot premoženja	321.581,69	319.128,22
Čista vrednost sredstev (ČVS)	1.412.536,47 EUR	1.374.432,46 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	0,309%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	1,569%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	6,57%
v zadnjih 12 mesecih	16,78%
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*

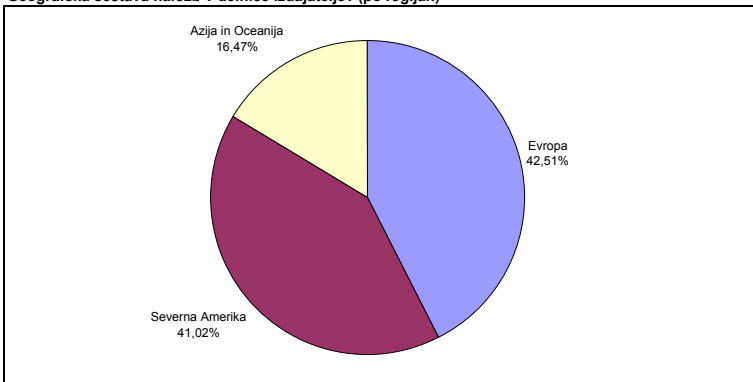
avgust 2007	10.932,22 EUR
leto 2007	180.027,76 EUR

* brez vstopnih in z izstopnimi stroški

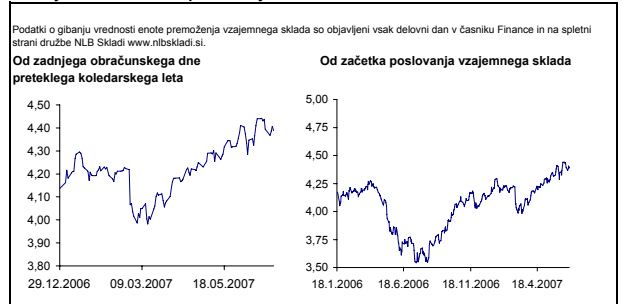
Naložbe vzajemnega sklada v delnice (31. 8. 2007)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 NOK1V FH	Nokia OYJ	Finska	3,96%
2 STM FP	STMicroelectronics NV	Švica	2,81%
3 TILSN SS	TeliaSonera AB	Švedska	2,77%
4 VOD US	Vodafone Group PLC	Združeno kraljestvo	2,65%
5 MSFT US	Microsoft Corp	ZDA	2,64%
6 FTE FP	France Telecom SA	Francija	2,63%
7 CAJ US	Canon Inc	Japonska	2,59%
8 DELL US	Dell Inc	ZDA	2,57%
9 TEF SM	Telefonica SA	Španija	2,51%
10 GOOG US	Google Inc	ZDA	2,50%
11 HPO US	Hewlett-Packard Co	ZDA	2,47%
12 CSCO US	Cisco Systems Inc	ZDA	2,44%
13 AAPL US	Apple Inc	ZDA	2,40%
14 GRF SM	Grifols SA	Španija	2,37%
15 7974 JP	Nintendo Co Ltd	Japonska	2,36%
16 IBM US	International Business Machines Corp	ZDA	2,32%
17 CSL AU	CSL Ltd/Australia	Avstralija	2,30%
18 SAP GR	SAP AG	Nemčija	2,21%
19 SMSN LI	Samsung Electronics Co Ltd	Južna Koreja	2,19%
20 FLEX US	Flextronics International Ltd	Singapur	2,18%
21 GILD US	Gilead Sciences Inc	ZDA	2,12%
22 ERICB SS	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Švedska	2,10%
23 4704 JP	Trend Micro Ltd	Japonska	2,09%
24 ORCL US	Oracle Corp	ZDA	2,07%
25 INTC US	Intel Corp	ZDA	2,04%
26 DSY FP	Dassault Systemes SA	Francija	2,02%
27 CSC US	Cisco Systems Inc	ZDA	2,00%
28 BSLN SW	Basilea Pharmaceutica	Švica	1,90%
29 UTDI GY	United Internet AG	Nemčija	1,87%
30 ATLN SW	Actelion Ltd	Švica	1,85%
31 QCOM US	Qualcomm Inc	ZDA	1,83%
32 CELG US	Celgene Corp	ZDA	1,80%
33 TOM2 NA	TomTom NV	Nizozemska	1,74%
34 AMGN US	Amgen Inc	ZDA	1,73%
35 SKM US	SK Telecom Co Ltd	Južna Koreja	1,68%
36 S US	Sprint Nextel Corp	ZDA	1,64%
37 DNA US	Genentech Inc	ZDA	1,53%
38 T US	AT&T Inc	ZDA	1,53%
39 MXIM US	Maxim Integrated Products Inc	ZDA	1,39%
40 LOGN SW	Logitech International SA	Švica	1,39%
41 LOG LN	LogicaCMG PLC	Združeno kraljestvo	1,38%
42 TIE1V FH	TietoEnator Oyj	Finska	1,31%
43 MOT US	Motorola Inc	ZDA	1,30%
44 ALU FP	Alcatel-Lucent	Francija	1,12%
45 SGE LN	Sage Group PLC	Združeno kraljestvo	1,12%
SKUPAJ			93,41%

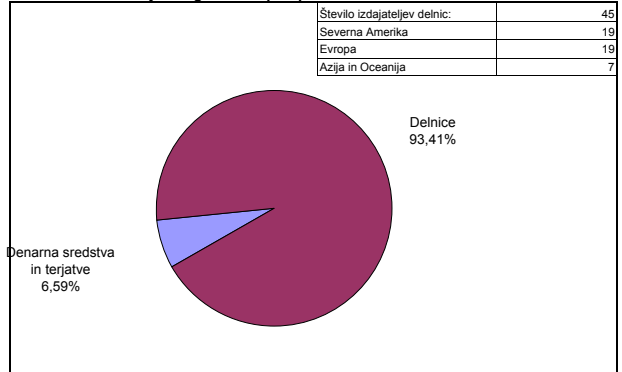
Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po regijah)



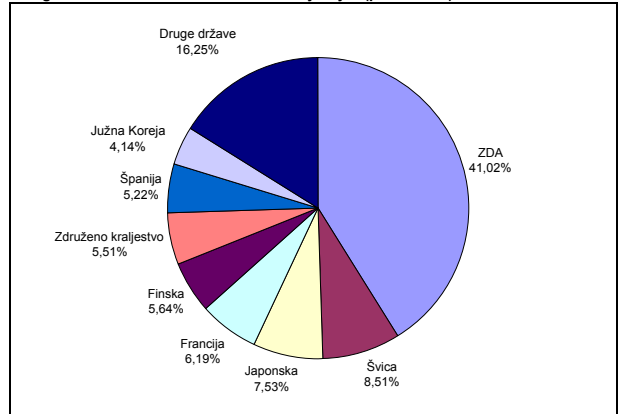
Gibanje vrednosti enote premoženja



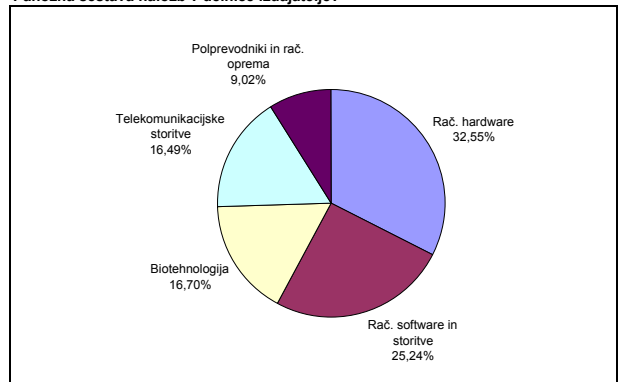
Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb



Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po državah)



Panožna sestava naložb v delnice izdajateljev



PREGLED TRGA

Tehnološke panoge so bile v avgustu dober ščit pred padci tečajev na globalnih trgih, ki so bili posledica težav na trgu drugorazrednih posojil, ohlajanja nepremičninskega trga v ZDA ter zaskrbljenosti nad morebitnim znižanjem svetovne gospodarske rasti. Panožne skupine, ki so zastopane v portfelju vzajemnega sklada Visoka tehnologija, so v avgustu brez izjeme dosegle pozitivno donosnost, najbolj pa je izstopala panožna skupina Računalniški hardware.

Panožna skupina Računalniški hardware je bila na globalni ravni v mesecu avgustu najbolj donosna panoga. V zadnjem času se zopet kaže precejšnja dinamika v proizvodnji računalniške opreme. Poleg rasti prevzemnih aktivnosti v panogi (avgusta je tajvanski proizvajalec računalniške opreme Acer podal prevzemno ponudbo za ameriškega konkurenta Gateway), se napovedujejo tudi solidni poslovni rezultati največjih družb v panogi. Letne stopnje rasti prodaje so v zadnjem času dosegale nepričakovano visokih 12 %. V prodaji računalnikov zavzemajo vse močnejšo vlogo prenosni računalniki, katerih prodaja na Japonskem že predstavlja 50 % prodaje osebnih računalnikov, medtem ko se za ZDA napoveduje, da bodo prenosniki dosegli 50 % delež do konca leta.

Na dobro poslovanje računalniških družb vpliva tudi povpraševanje s strani Kitajske, kjer vse močnejši srednji družbeni razred in hitro rastoča majha podjetja hitro spoznavajo prednosti sodobne računalniške tehnologije. Na kitajskem trgu rasti prodaje osebnih računalnikov do štirikrat pressegajo rast prodaje v ZDA, ki so na tem področju že zrel trg. Poleg kitajskega proizvajalca računalniške opreme, Lenovo, ima na kitajskem trgu najboljši položaj ameriški HP, ki je tudi vključen v med naložbe vzajemnega sklada.

Opozorilo vlagateljem

Vpogled v metodologijo izračunov vseh podatkov je možen na sedežu družbe NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o. Pri preračunu tolarških zneskov v eure je uporabljen tečaj zamenjave (€ = 239,64 SIT).