

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)	4,73 EUR	4,71 EUR
Čista vrednost sredstev (CVS)	3.418.237,06 EUR	3.363.305,48 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	0,52%
od začetka koledarskega leta	0,52%
v zadnjih 12 mesecih	8,98%
v zadnjih 24 mesecih	/
v zadnjih 36 mesecih	/

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

Neto vplačila investicijskih kuponov*

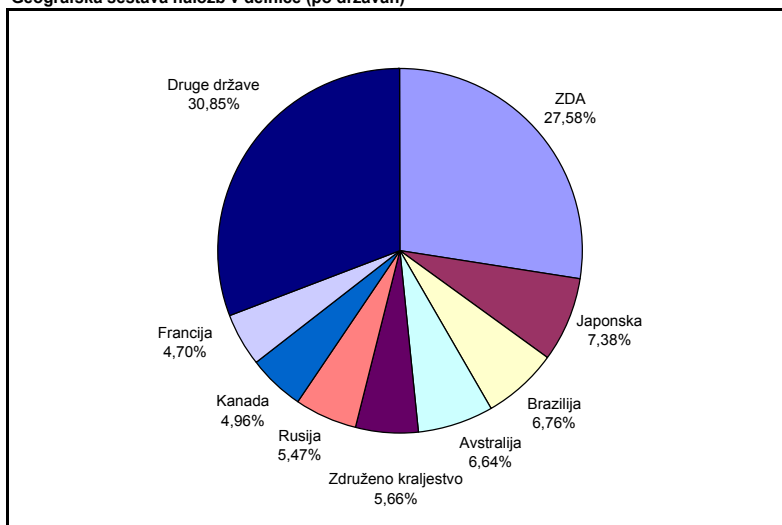
Januar 2007	42.258,80 EUR
Leto 2007	42.258,80 EUR

*brez vstopnih in izstopnih stroškov

Največjih 30 naložb vzajemnega sklada (31. 1. 2007)

	Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1	XTA LN	Xstrata PLC	Švica	3,39%
2	5401 JP	Nippon Steel Corp	Japonska	3,25%
3	STO US	Statoil ASA	Norveška	3,22%
4	RIO US	Cia Vale do Rio Doce	Brazilijska	3,09%
5	XOM US	Exxon Mobil Corp	ZDA	2,96%
6	RIO AU	Rio Tinto Ltd	Avstralija	2,89%
7	OXY US	Occidental Petroleum Corp	ZDA	2,88%
8	EXC US	Exelon Corp	ZDA	2,80%
9	AA US	Alcoa Inc	ZDA	2,72%
10	COP US	ConocoPhillips	ZDA	2,68%
11	BP US	BP PLC	Združeno kraljestvo	2,68%
12	AAUK US	Anglo American PLC	Združeno kraljestvo	2,64%
13	EOA GR	E.ON AG	Nemčija	2,61%
14	CVX US	Chevron Corp	ZDA	2,59%
15	9501 JP	Tokyo Electric Power Co Inc/The	Japonska	2,55%
16	FP FP	Total SA	Francija	2,47%
17	PD US	Phelps Dodge Corp	ZDA	2,47%
18	DUK US	Duke Energy Corp	ZDA	2,40%
19	PKX US	POSCO	Južna Koreja	2,35%
20	BHP US	BHP Billiton Ltd	Avstralija	2,27%
21	RDSA US	Royal Dutch Shell PLC	Nizozemska	2,23%
22	KEP US	Korea Electric Power Corp	Južna Koreja	2,13%
23	ENEL IM	Enel Spa	Italija	2,10%
24	IBE SM	Iberdrola SA	Španija	2,07%
25	D US	Dominion Resources Inc/VA	ZDA	2,03%
26	OGZD LI	OAO Gazprom	Rusija	2,00%
27	SZE FP	Suez SA	Francija	1,95%
28	SLB US	Schlumberger Ltd	ZDA	1,83%
29	OSH AU	Oil Search Ltd	Nova Gvineja	1,80%
30	POKD LI	Polski Koncern Naftowy Orlen	Poljska	1,78%
Skupaj največjih 30 naložb				74,84%
Skupaj ostale naložbe				19,25%
SKUPAJ:				94,09%

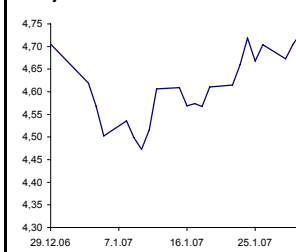
Geografska sestava naložb v delnice (po državah)



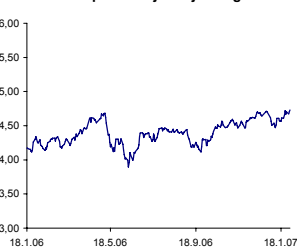
Gibanje vrednosti enote premoženja

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.

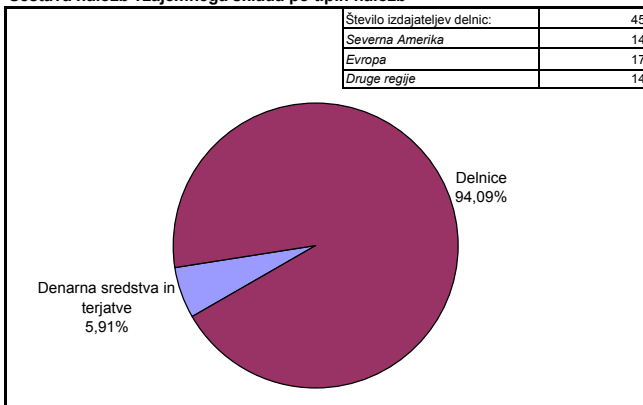
V zadnjem mesecu



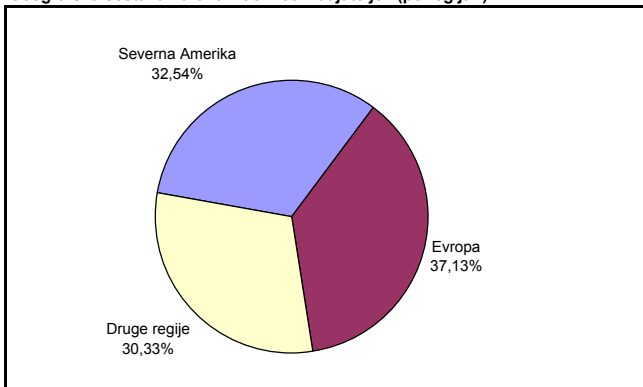
Od začetka poslovanja vzajemnega sklada



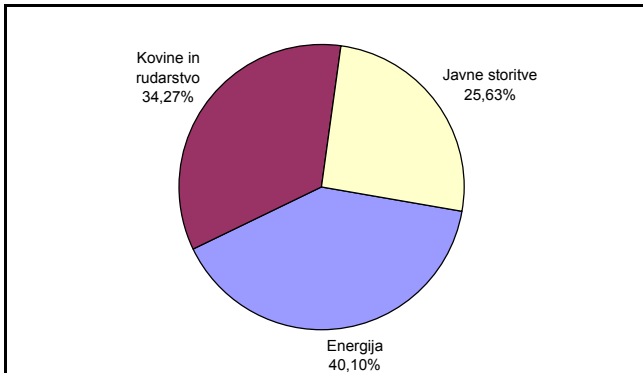
Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb



Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po regijah)



Panožna sestava naložb v delnice



PREGLED TRGA

+15,84 %). Rast tečajja je posledica uspešno zaključenih pogovorov z nekaterimi največjimi azijskimi odjemalci železove rude (npr. Baoshan Steel iz Kitajske in POSCO iz J. Koreje) glede prihodnjega povišanja cene za 9,5 %.

Najmanj donosna med naložbami vzajemnega sklada je bila delnica ruske energetske družbe Surgutneftgaz (SGGD LI), katere tečaj je v januarju upadel za 20,88 %. Padeč je v največji meri posledica špekulacij, da bi največje analitske hiše utegnile znižati ciljne cene za delnico družbe Surgutneftgaz zaradi govoric, da naj bi pokojninski sklad Surgutneftgaza prevzel družbo 000 Leasing Production, ki ima v lasti 42 % delež delnic družbe Surgutneftgaz. V tem primeru teh delnic ne bi mogli več šteti za lastne delnice, kar bi precej spremenilo vrednotenje družbe Surgutneftgaz. V mesecu januarju so bile izvedene tri zamenjave delnic. V celoti sta bili prodani naložbi in javnostoritveni družbi Enigas de Portugal SA (EDP PL) in Centrica Plc. (CNA LN). Namesto njiju sta bili kupljeni delnici Iberdrola SA (IBE SM) in ENEL Spa. Prav tako je bila v celoti prodana naložba v norveško naftno-energetsko družbo NorskHydro ASA (NHY US). Namesto nje so bile kupljene delnice ruske energetske družbe OAO Gazprom (OGZD LI).

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 € = 239,64 SIT).