

# NLB Skladi

## NLB Skladi - Naravni viri

### 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)	5,37 EUR	5,42 EUR
Število enot premoženja	1.142.302,44	1.061.358,61
Čista vrednost sredstev (ČVS)	6.123.729,63 EUR	5.759.703,20 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	0,411%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	2,372%	

#### Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	14,22%
v zadnjih 12 mesecih	22,68%
v zadnjih 24 mesecih	7
v zadnjih 36 mesecih	7

<b>Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:</b>	<b>Opozorilo vlagateljem:</b> 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\*

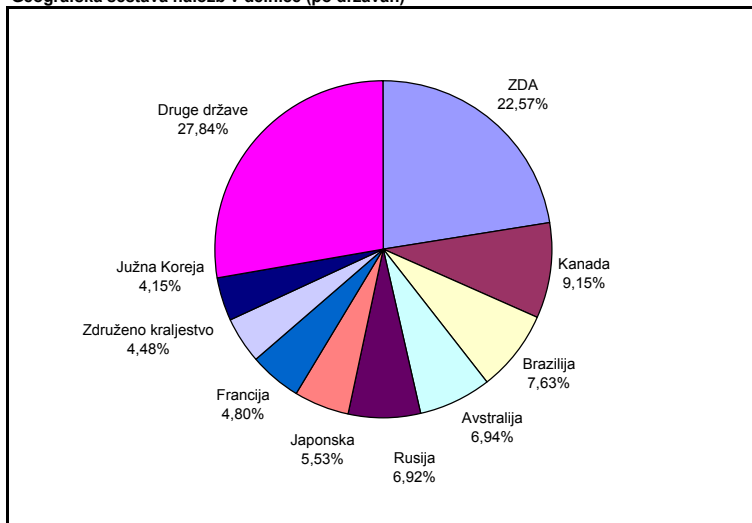
avgust 2007	403.939,98 EUR
leto 2007	2.247.561,35 EUR

\*brez vstopnih in izstopnih stroški

#### Največjih 30 naložb vzajemnega sklada (31. 8. 2007)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 XTA LN	Xstrata PLC	Švica	3,50%
2 RIO US	Cia Vale do Rio Doce	Brazilijska	3,17%
3 BHP US	BHP Billiton Ltd	Avstralija	2,97%
4 PTR US	PetroChina Co Ltd	Kitajska	2,70%
5 OXY US	Occidental Petroleum Corp	ZDA	2,65%
6 HBM CN	Hudbay Minerals Inc.	Kanada	2,64%
7 EOA GR	E.ON AG	Nemčija	2,57%
8 XOM US	Exxon Mobil Corp	ZDA	2,51%
9 DUK US	Duke Energy Corp	ZDA	2,49%
10 EXC US	Exelon Corp	ZDA	2,48%
11 COP US	ConocoPhillips	ZDA	2,44%
12 STO US	Statoil ASA	Norveška	2,42%
13 ABX UN	Barrick Gold Corp	Kanada	2,40%
14 MNOD LI	MMC Norilsk Nickel	Rusija	2,32%
15 SZE FP	Suez SA	Francija	2,31%
16 AL US	Alcan Inc	Kanada	2,31%
17 RDSA US	Royal Dutch Shell PLC	Nizozemska	2,24%
18 RS US	Reliance Steel & Aluminium	ZDA	2,23%
19 PKX US	POSCO	Južna Koreja	2,15%
20 ENEL IM	Enel SpA	Italija	2,15%
21 FP FP	Total SA	Francija	2,14%
22 AAUK US	Anglo American PLC	Združeno kraljestvo	2,10%
23 IBE SM	Iberdrola SA	Španija	2,09%
24 BP US	BP PLC	Združeno kraljestvo	2,06%
25 SBS US	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao	Brazilijska	2,01%
26 RIO AU	Rio Tinto Ltd	Avstralija	1,98%
27 PPL US	PPL Corporation	ZDA	1,89%
28 PBR US	Petroleo Brasileiro SA	Brazilijska	1,88%
29 CEO US	CNOOC Ltd	Kitajska	1,87%
30 MOLD LI	MOL Hungarian Oil and Gas NyRT	Madžarska	1,83%
Skupaj največjih 30 naložb			70,49%
Skupaj ostale naložbe			22,13%
<b>SKUPAJ:</b>			<b>92,62%</b>

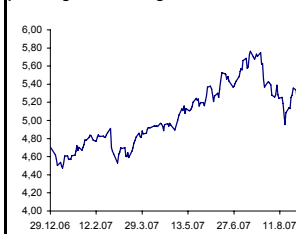
#### Geografska sestava naložb v delnice (po državah)



#### 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.

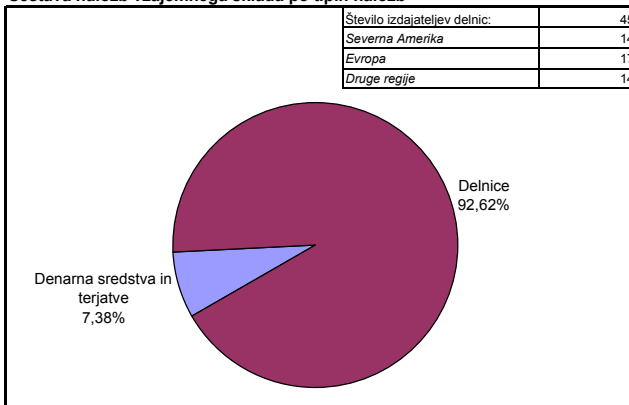
#### Od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta



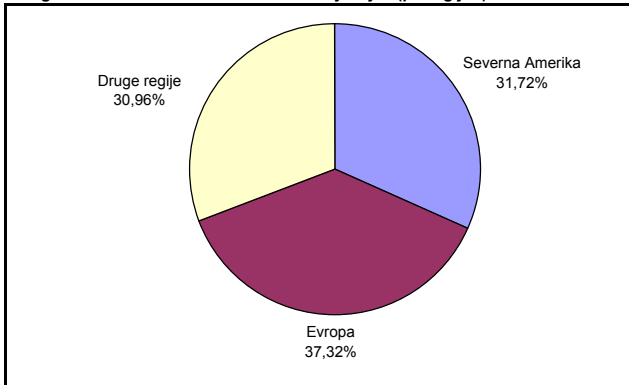
#### Od začetka poslovanja vzajemnega sklada



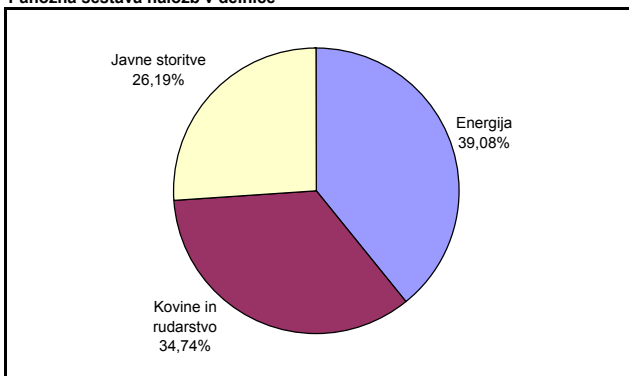
#### Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb



#### Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po regijah)



#### Panožna sestava naložb v delnice



#### PREGLED TRGA

V mesecu avgustu je bilo v ospredju gibanje cen nafte, vendar pa rast cene nafte ni bila dovolj za dvig tečajev delnic naftnih družb. Svetovni panožni indeks za energijo je tako v avgustu nekoliko upadel, predvsem zaradi skrbi o nižji prihodnji svetovni gospodarski rasti. Podobno so v mesecu avgustu upadli tudi tečaji delnic iz panoge kovine in rudarstvo. Tečaji delnic so upadli kljub dobrim poslovnim rezultatom, saj investitorji pričakujejo manjše povpraševanje po surovinah zaradi nižje napovedane svetovne gospodarske rasti. Tečaji družb iz panoge javne storitve so v povprečju zrasi po padcu tečajev v mesecu juliju. Razlog za rast tečajev gre iskati predvsem v dejstvu, da je gibanje tečajev delnic iz omenjene panoge manj povezano z gospodarskim ciklom.

#### 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).