

NLB Skladi - Naravni viri delniški

Družba za upravljanje: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Trg republike 3, 1000 Ljubljana, www.nlbskladi.si

Mesečno poročilo o gibanju vrednosti enote premoženja ter vrsti in sestavi naložb

31.3.2009

Osnovni podatki	27.2.2009	31.3.2009
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	3,12	3,21
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	5.477.564	5.655.224
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih		-0,591%
Standardni odklon ted. donosnosti v zadnjih 12 mesecih		5,866%

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

letos	-1,19%
v zadnjih 12 mesecih	-35,15%
v zadnjih 24 mesecih	-33,77%
v zadnjih 36 mesecih	-25,93%

Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

Najvišji vstopni stroški	3,00%
Najvišji izstopni stroški	1,00%

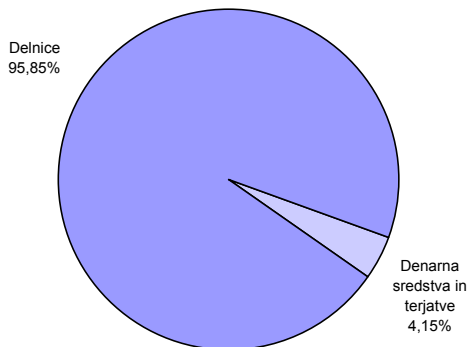
Opozorilo vlagateljem: navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost naložbe v podsklad NLB Skladi - Naravni viri.

Gibanje vrednosti enote premoženja v zadnjih 36 mesecih

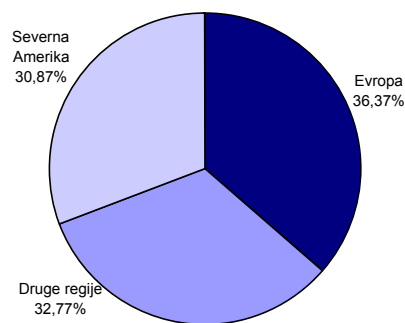


Podatki o gibanju vrednosti enote premoženja podsklada so objavljeni vsak delovni dan v časniku Finance in na spletni strani družbe NLB Skladi www.nlbskladi.si.

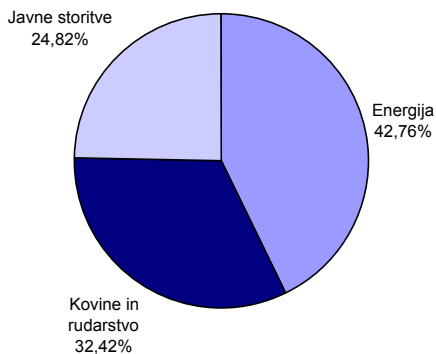
Sestava sredstev po tipih naložb



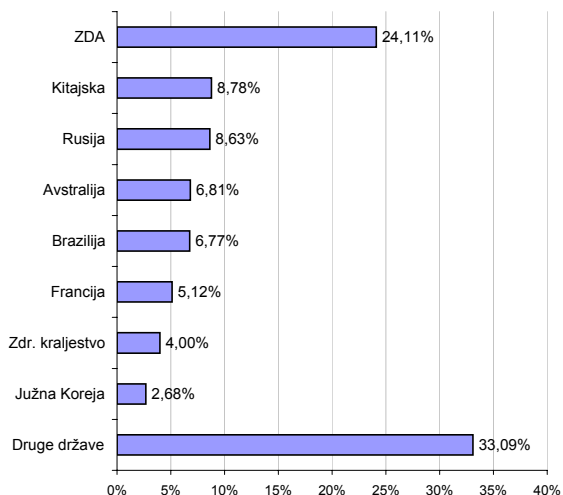
Geografska sestava naložb v delnice po regijah



Panožna sestava naložb v delnice



Geografska sestava naložb v delnice



Naložbe podsklada 31.3.2009

Št.	Izdajatelj	Država	Delež v sredstvih VS	Št.	Izdajatelj	Država	Delež v sredstvih VS
1	BHP Billiton Ltd	Avstralija	3,44%	16	XTO ENERGY INC	ZDA	2,42%
2	Rio Tinto Ltd	Avstralija	3,09%	17	EnCana Corp	Kanada	2,42%
3	Xstrata PLC	Švica	3,02%	18	Chevron Corp	ZDA	2,32%
4	Total SA	Francija	2,74%	19	OAO Gazprom	Rusija	2,30%
5	Occidental Petroleum Corp	ZDA	2,58%	20	Barrick Gold Corp	Kanada	2,21%
6	POSCO	Južna Koreja	2,57%	21	GDF SUEZ	Francija	2,17%
7	Nucor Corp	ZDA	2,56%	22	Arcelormittal - NY registered	Luksemburg	2,15%
8	PetroChina Co Ltd	Kitajska	2,54%	23	BP PLC	Zdr. kraljestvo	2,13%
9	E.ON AG	Nemčija	2,53%	24	Petroleo Brasileiro SA	Brazilija	2,10%
10	AO Rosneft Oil Co - GDR	Rusija	2,52%	25	Royal Dutch Shell PLC	Nizozemska	2,06%
11	Cia Vale do Rio Doce	Brazilija	2,52%	26	Enel SpA	Italija	2,02%
12	Tokyo Electric Power Co Inc/The	Japonska	2,51%	27	Allegheny Technologies Inc	ZDA	1,99%
13	Sempra Energy	ZDA	2,51%	28	China Shenhua Energy Co -H	Kitajska	1,99%
14	China Petroleum & Chemical Corp	Kitajska	2,47%	29	Kansai electric power Co Inc	Japonska	1,93%
15	Exxon Mobil Corp	ZDA	2,44%	30	RWE AG	Nemčija	1,87%
Druge naložbe v delnice							23,73%
Denarna sredstva + terjatve							4,15%
Skupaj							100,00%
Skupno število različnih naložb:							45

Pregled trga

Z zaključkom prvega četrtletja 2009 je bil mesec marec prvi v zadnjih osmih mesecih, ko so delniški trgi v ZDA in Evropi dosegli pozitivno donosnost. Marec je bil v največji meri zaznamovan s srečanjem skupine G-20, ki se je zavzela za skupno reševanje svetovne finančne krize, med sklepi pa so bili tudi povečanje financiranja Mednarodnega denarnega sklada (IMF) in krepitev regulacije na finančnih trgih. V marcu je bilo opaziti prve znake umirjanja gospodarske krize v razvitem delu sveta (predvsem ZDA), ki govori v prid stabilizacije finančnih trgov in gospodarstva, a za gibanje delniških trgov so ključni dobički družb, ki bodo objavljeni v prihajajočih tednih.

Med panogami, katere so prisotne v podskladu NLB Skladi - Naravni viri delniški, se je umirjanje gospodarske krize najbolj odrazilo na tečajih delnic družb, ki sodijo v panogo Kovine in rudarstvo. Tečaji omenjenih družb so v povprečju porasli za 7,78 %. Pozitivno donosnost so v povprečju dosegle tudi naložbe, ki sodijo v panogo Energija, nasprotno pa so tečaji delnic družb, ki sodijo v panogo Javne storitve, dosegle negativno donosnost. Razlog za negativno donosnost je v defenzivnosti panoge, saj so se v mesecu marcu investitorji s svojimi naložbami umikali iz necikličnih v ciklične panoge, za katere veljajo višje pričakovane donosnosti v času gospodarske rasti.

V mesecu marcu so porasle cene tako žlahtnih kovin kot tudi surovin. Rast cene srebra je znašala 4,97 %, medtem ko je bila rast cene zlata zgolj simbolična + 0,38 %. Znatnejši pa je bil porast cen surovin, kar je tudi razlog za visoko donosnost delnic iz panoge Surovine in materiali. Baker se draži že od sredine meseca decembra 2008, samo v marcu pa je cena bakra porasla za 13,82 %. Cena cinka je porasla za 14,71 %, svinca pa za 21,20 %. Vse donosnosti so izražene v EUR.

Opozorilo vlagateljem

Vpogled v metodologijo izračunov vseh podatkov je možen na sedežu družbe NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o. Pri preračunu tolarskih zneskov v eure je uporabljen tečaj zamenjave (1 € = 239,64 SIT). Podatki pred 1. 1. 2009 se nanašajo na vzajemni sklad NLB Skladi - Naravni viri.