

Mesečno poročilo o gibanju vrednosti enote premoženja ter vrsti in sestavi naložb vzajemnega sklada (31. januar 2008)

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

Osnovni podatki

	31.1.2008	31.12.2007
Vrednost enote premoženja (VEP)	5,24 EUR	5,74 EUR
Čista vrednost sredstev (CVS)	9.177.033,49 EUR	9.676.250,42 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	0,222%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	2,564%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	-8,70%
v zadnjih 12 mesecih	10,71%
v zadnjih 24 mesecih	20,65%
v zadnjih 36 mesecih	7

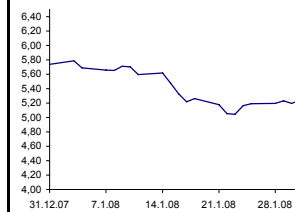
Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:

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

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



Največjih 30 naložb vzajemnega sklada (31. 1. 2008)

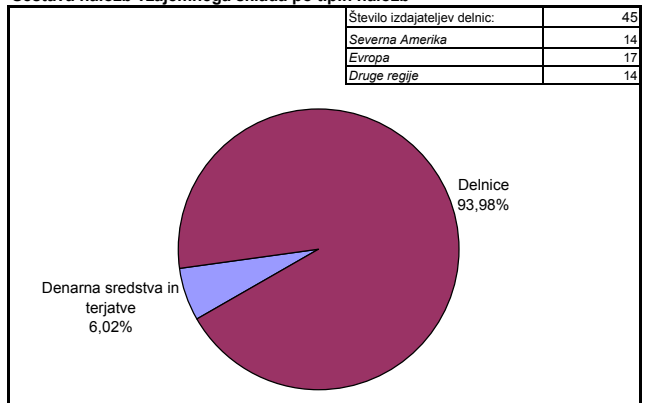
Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 XTA LN	Xstrata PLC	Švica	3,58%
2 ABX US	Barrick Gold Corp	Kanada	3,15%
3 PBR US	Petroleo Brasileiro SA	Brazilijska	3,07%
4 RIO US	Cia Vale do Rio Doce	Brazilijska	3,01%
5 PTR US	PetroChina Co Ltd	Kitajska	2,80%
6 EXC US	Exelon Corp	ZDA	2,64%
7 BHP US	BHP Billiton Ltd	Avstralija	2,62%
8 HBM CN	Hudbay Minerals Inc.	Kanada	2,52%
9 COP US	ConocoPhillips	ZDA	2,39%
10 NUE US	Nucor Corp	ZDA	2,36%
11 ENEL IM	Enel SpA	Italija	2,34%
12 IBE SM	Iberdrola SA	Španija	2,33%
13 9501 JP	Tokyo Electric Power Co Inc/The	Japonska	2,29%
14 XOM US	Exxon Mobil Corp	ZDA	2,26%
15 DUK US	Duke Energy Corp	ZDA	2,20%
16 MOL HB	MOL Hungarian Oil and Gas NyRt	Madžarska	2,19%
17 RS US	Reliance Steel & Aluminium	ZDA	2,17%
18 KEP US	Korea Electric Power Corp	Južna Koreja	2,15%
19 BP US	BP PLC	Združeno kraljestvo	2,14%
20 FP FP	Total SA	Francija	2,14%
21 RDS/A US	Royal Dutch Shell PLC	Nizozemska	2,13%
22 SZE FP	Suez SA	Francija	2,11%
23 PKX US	POSCO	Južna Koreja	2,07%
24 EOA GR	E.ON AG	Nemčija	2,05%
25 OGDZ LI	OAO Gazprom	Rusija	2,00%
26 OXY US	Occidental Petroleum Corp	ZDA	1,97%
27 STO US	Statoil ASA	Norveška	1,97%
28 SBS US	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	Brazilijska	1,96%
29 CEO US	CNOOC Ltd	Kitajska	1,90%
30 MNOD LI	MMC Norilsk Nickel	Rusija	1,84%

Skupaj največjih 30 naložb

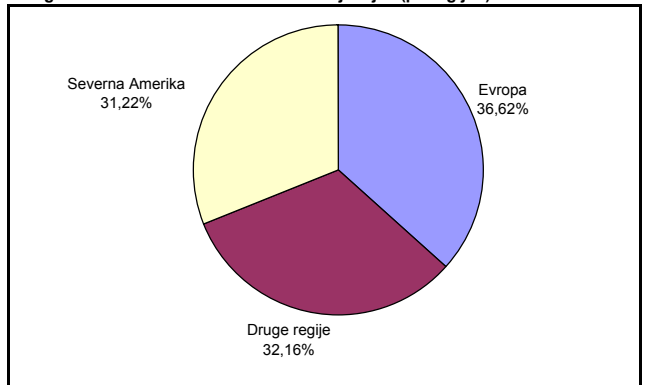
Skupaj ostale naložbe

SKUPAJ: 93,98%

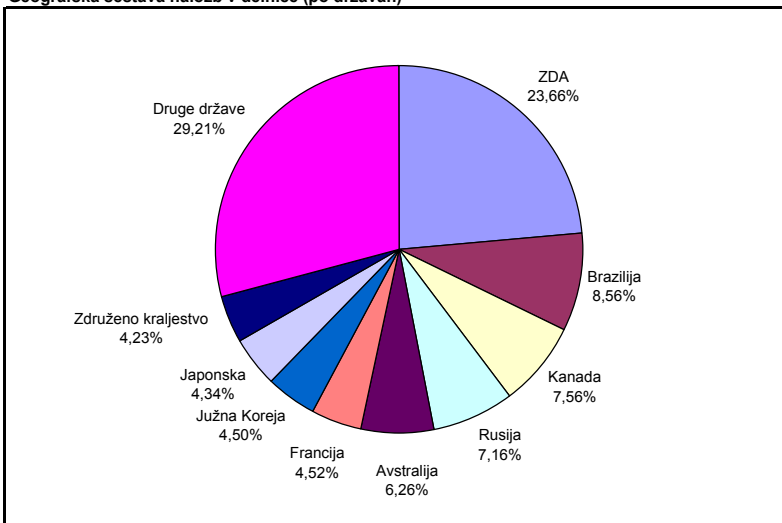
Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb



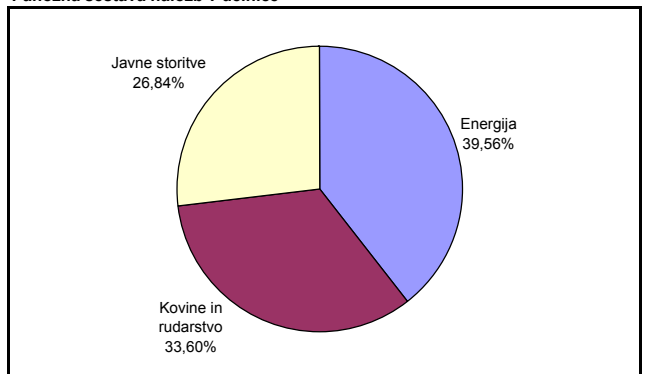
Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po regijah)



Geografska sestava naložb v delnice (po državah)



Panožna sestava naložb v delnice



PREGLED TRGA

Zaskrbljenost nad stanjem ameriškega gospodarstva in vpliv tega na svetovno ekonomijo je v januarju botroval padcu cen nafte za nekaj več kot 5%. Padanje cen nafte se je najbolj negativno odrazilo na tečajih naftnih družb. Najmanj donosna naložba med izdajatelji s sedežem v regiji razvite države Severne Amerike je bila delnica naftne družbe Schlumberger Ltd (SLB US; -24,12 %).

Precej boljše donosnost pa je dosegel tečaj družbe Barrick Gold Corp. (ABX US; 21,10%). Družba se ukvarja z izkopom in pridobivanjem zlata, kateremu je cena zlata v mesecu januarju porasla za 11% in dosegla raven 928 USD za unčo. Rast cene zlata, ki ga mnogi smatrajo za hranilca vrednosti, je predvsem posledica vse višjih inflacijskih pričakovanj tako v ZDA kot tudi v EU.

V panogi javne storitve je prišlo, kljub temu da velja za definivno panogo, do splošnega znižanja tečaja vseh delnic. V povprečju so se znižali tečaji za 7,8%.

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).