

# NLB Skladi

## NLB Skladi - Naravni viri

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

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

### Osnovni podatki

	31.7.2007	29.6.2007
Vrednost enote premoženja (VEP)	5,42 EUR	5,43 EUR
Število enot premoženja	1.061.358,61	927.492,61
Čista vrednost sredstev (ČVS)	5.759.703,20 EUR	4.971.982,30 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	/	/
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	/	/

### Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	15,29%
v zadnjih 12 mesecih	21,46%
v zadnjih 24 mesecih	/
v zadnjih 36 mesecih	/

<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\*

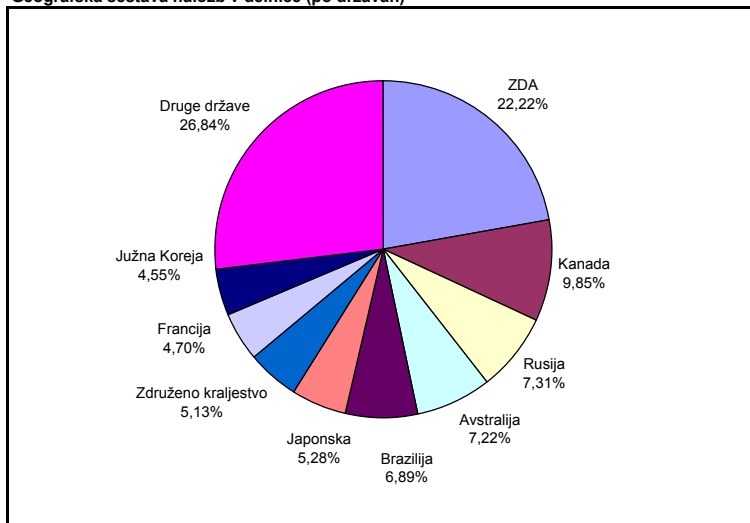
Jul 2007	744.869,75 EUR
leto 2007	1.843.621,37 EUR

\*brez vstopnih in izstopnih stroški

### Največjih 30 naložb vzajemnega sklada (31. 7. 2007)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 XTA LN	Xstrata PLC	Švica	2,69%
2 XOM US	Exxon Mobil Corp	ZDA	2,67%
3 BHP US	BHP Billiton Ltd	Avstralija	2,64%
4 EXC US	Exelon Corp	ZDA	2,64%
5 ABX UN	Barrick Gold Corp	Kanada	2,60%
6 COP US	ConocoPhillips	ZDA	2,59%
7 MOLD LI	MOL Hungarian Oil and Gas NyRt	Madžarska	2,56%
8 RIO US	Cia Vale do Rio Doce	Brazilijska	2,52%
9 HBM CN	Hudbay Minerals Inc.	Kanada	2,47%
10 AL US	Alcan Inc	Kanada	2,44%
11 FP FP	Total SA	Francija	2,42%
12 RDSA US	Royal Dutch Shell PLC	Nizozemska	2,41%
13 AAUKD US	Anglo American PLC	Združeno kraljestvo	2,31%
14 ENEL IM	Enel SpA	Italija	2,31%
15 BP US	BP PLC	Združeno kraljestvo	2,26%
16 RIO AU	Rio Tinto Ltd	Avstralija	2,21%
17 PKX US	POSCO	Južna Koreja	2,15%
18 PBR US	Petroleo Brasileiro SA	Brazilijska	2,12%
19 MNOD LI	MMC Norilsk Nickel	Rusija	2,03%
20 STO US	Statoil ASA	Norveška	2,01%
21 OXY US	Occidental Petroleum Corp	ZDA	1,99%
22 9501 JP	Tokyo Electric Power Co Inc/The	Japonska	1,99%
23 PPL US	PPL Corporation	ZDA	1,98%
24 OSH AU	Oil Search Ltd	Nova Gvineja	1,95%
25 CEO US	CNOOC Ltd	Kitajska	1,93%
26 KEP US	Korea Electric Power Corp	Južna Koreja	1,91%
27 OGDZ LI	GAO Gazprom	Rusija	1,88%
28 PTR US	PetroChina Co Ltd	Kitajska	1,85%
29 RS US	Reliance Steel & Aluminium	ZDA	1,85%
30 SZE FP	Suez SA	Francija	1,78%
Skupaj največjih 30 naložb			67,15%
Skupaj ostale naložbe			21,97%
<b>SKUPAJ:</b>			<b>89,12%</b>

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

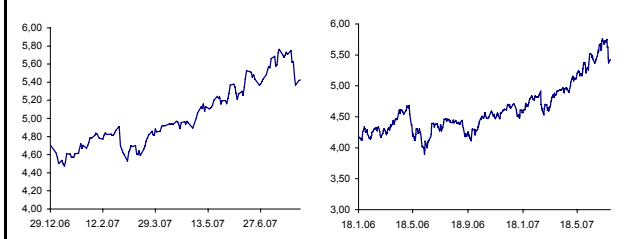


### Gibanje vrednosti enote premoženja

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.

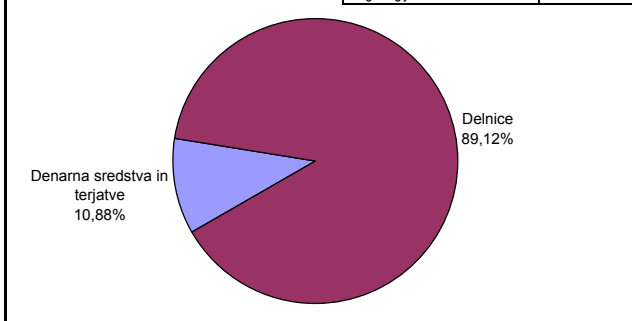
Od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta

Od začetka poslovanja vzajemnega sklada

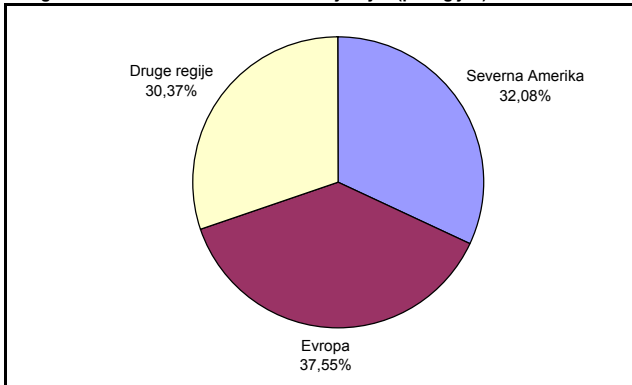


### Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb

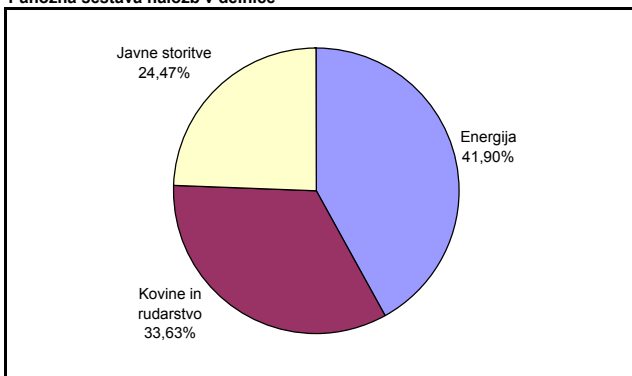
Število izdajateljev delnic:	45
Severna Amerika	14
Evropa	17
Druge regije	14



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



### Panožna sestava naložb v delnice



### PREGLJED TRGA

Med naravnimi viri je bila v mesecu juliju glavna tema pogovorov zagotovo nafta, saj je cena za sodček 31. 7. 2007 preseгла 78 dolarjev - najvišja vrednost v zadnjih nekaj letih. Kljub temu rast cene nafte ni bila dovolj, da bi dvigala tečaje delnic naftnih družb. Svetovni panožni indeks za energijo je tako v juliju upadel, predvsem zaradi nekoliko slabših objav poslovnih rezultatov večjih ameriških naftnih družb (npr. Exxon Mobil Corp). Za zelo defenzivno se je izkazala panožna skupina surovin, saj so delnice v povprečju do konca meseca ostale na začetnih nivojih. Precej negativna je bila donosnost delnic družb javnih storitev. Svetovni panožni indeks je v juliju upadel skoraj za 5 odstotkov. Izmed treh panožnih skupin, ki so zastopane v vzajemni skladu Naravni viri, so prav delnice javnostoritvenih družb najbolj občutljive na obrestne mere, saj delujejo s precej finančnega vzvoda.

### 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).