

# NLB Skladi

## NLB Skladi - Naravni viri

### Mesečno poročilo o gibanju vrednosti enote premoženja ter vrsti in sestavi naložb vzajemnega sklada (30. oktober 2007)

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

#### Osnovni podatki

	30.10.2007	28.9.2007
Vrednost enote premoženja (VEP)	6,02 EUR	5,81 EUR
Število enot premoženja	1.369.633,46	1.201.209,98
Čista vrednost sredstev (ČVS)	8.215.188,61 EUR	6.942.899,19 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	0,585%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	2,371%	

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

od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	27,88%
v zadnjih 12 mesecih	34,52%
v zadnjih 24 mesecih	7
v zadnjih 36 mesecih	7

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\*

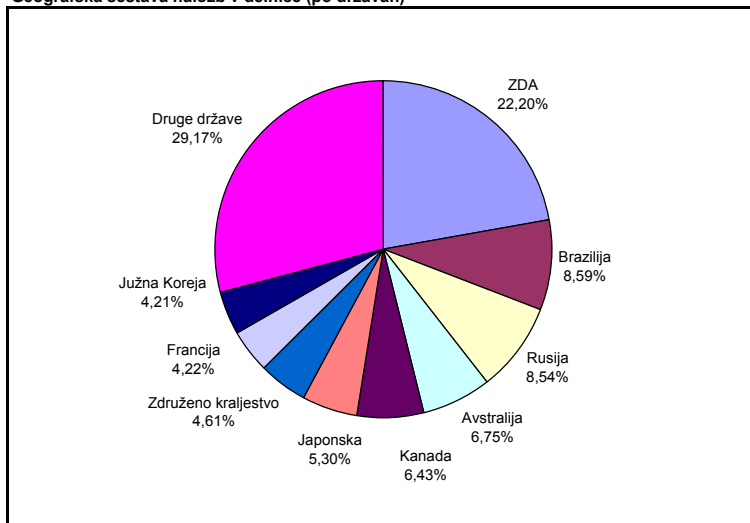
oktober 2007	1.000.045,27 EUR
leto 2007	3.580.258,70 EUR

\*brez vstopnih in z izstopnimi stroški

#### Največjih 30 naložb vzajemnega sklada (30.10. 2007)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 RIO US	Cia Vale do Rio Doce	Brazilijska	3,33%
2 PTR US	PetroChina Co Ltd	Kitajska	3,27%
3 XTA LN	Xstrata PLC	Švica	3,04%
4 BHP US	BHP Billiton Ltd	Avstralija	2,81%
5 ABX US	Barrick Gold Corp	Kanada	2,57%
6 PBR US	Petroleo Brasileiro SA	Brazilijska	2,51%
7 EXC US	Exelon Corp	ZDA	2,49%
8 EOA GR	E.ON AG	Nemčija	2,48%
9 RS US	Reliance Steel & Aluminium	ZDA	2,48%
10 COP US	ConocoPhillips	ZDA	2,44%
11 OGZD LI	OAO Gazprom	Rusija	2,33%
12 HBM CN	Hudbay Minerals Inc.	Kanada	2,32%
13 PKX US	POSCO	Južna Koreja	2,27%
14 CEO US	CNOOC Ltd	Kitajska	2,27%
15 OXY US	Occidental Petroleum Corp	ZDA	2,22%
16 MNOD LI	MMC Norilsk Nickel	Rusija	2,20%
17 DUK US	Duke Energy Corp	ZDA	2,19%
18 RDS/A US	Royal Dutch Shell PLC	Nizozemska	2,16%
19 ENEL IM	Enel SpA	Italija	2,13%
20 AAUK US	Anglo American PLC	Združeno kraljestvo	2,13%
21 IBE SM	Iberdrola SA	Španija	2,11%
22 BP US	BP PLC	Združeno kraljestvo	2,04%
23 STO US	Statoil ASA	Norveška	2,02%
24 FP FP	Total SA	Francija	1,97%
25 OSH AU	Oil Search Ltd	Nova Gvineja	1,92%
26 5401 JP	Nippon Steel Corp	Japonska	1,91%
27 SBS US	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	Brazilijska	1,91%
28 XOM US	Exxon Mobil Corp	ZDA	1,89%
29 RIO AU	Rio Tinto Ltd	Avstralija	1,89%
30 SZFE FP	Suez SA	Francija	1,84%
Skupaj največjih 30 naložb			69,15%
Skupaj ostale naložbe			21,11%
<b>SKUPAJ:</b>			<b>90,26%</b>

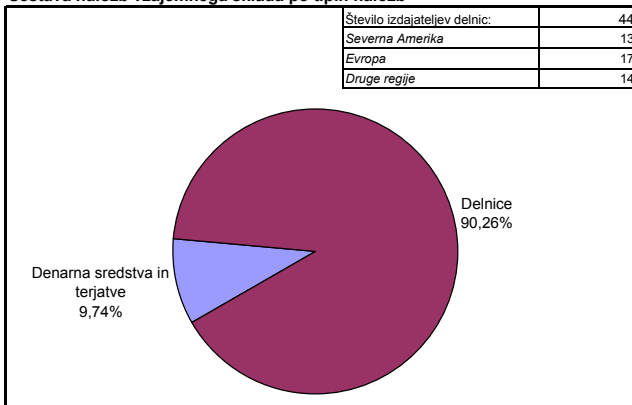
#### Geografska sestava naložb v delnice (po državah)



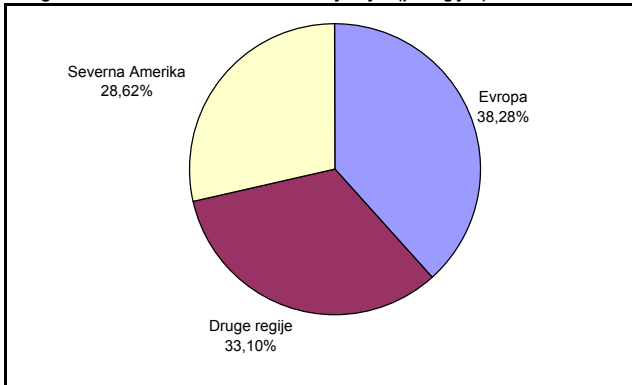
#### Gibanje vrednosti enote premoženja



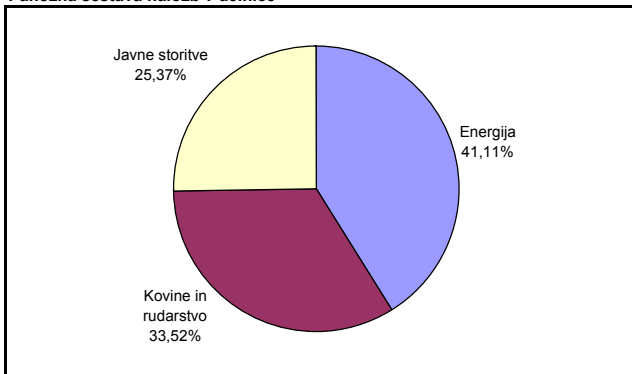
#### Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb



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



#### Panožna sestava naložb v delnice



#### PREGLED TRGA

Cena nafte je v oktobru dosegala rekordne vrednosti (izražena v USD), saj je vrednost sodčka konec oktobra presegla 90 USD. Visoka cena nafte je imela pozitiven vpliv na gibanje tečajev delnic izdajateljev iz energetskega sektorja. Podobno so v mesecu oktobru na vrednosti pridobivali tečaj delnic iz panoge kovine in rudarstvo. Rast je posledica nadaljevanja močnega svetovnega povpraševanja po kovinah. Tečaj delnic kitajskih izdajateljev, ki kotirajo na hongkonški borzi nadpovprečno rastejo po objavi kitajske vlade 20. avgusta, da bo 1,3 mrd prebivalstvu dovolila vlagati na tej borzi. Kitajska gospodinjstva so zelo zainteresirana za vlaganje na trge kapitala. Poleg rasti standarda in nagnjenosti k varčevanju, kitajska gospodinjstva k varčevanju v delnicah spodbujata tudi visoka inflacija (+6,2 %), ki povečuje privlačnost delniških naložb v smislu inflacijskega ščita in pa visoke donosnosti, ki jih je kitajskih trg kapitala dosegal v preteklosti.

#### 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).