

# NLB Skladi

## NLB Skladi - Naravni viri

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

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

### Osnovni podatki

|  | 31.5.2007        | 30.4.2007        |
|--|------------------|------------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP)                            | 5,28 EUR         | 4,89 EUR         |
| Cista vrednost sredstev (CVS)                              | 4.442.716,03 EUR | 3.792.778,86 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 | 12,12% |
| v zadnjih 12 mesecih                                      | 24,68% |
| v zadnjih 24 mesecih                                      | /      |
| v zadnjih 36 mesecih                                      | /      |

### Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:

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

### Neto vplačila investicijskih kuponov\*

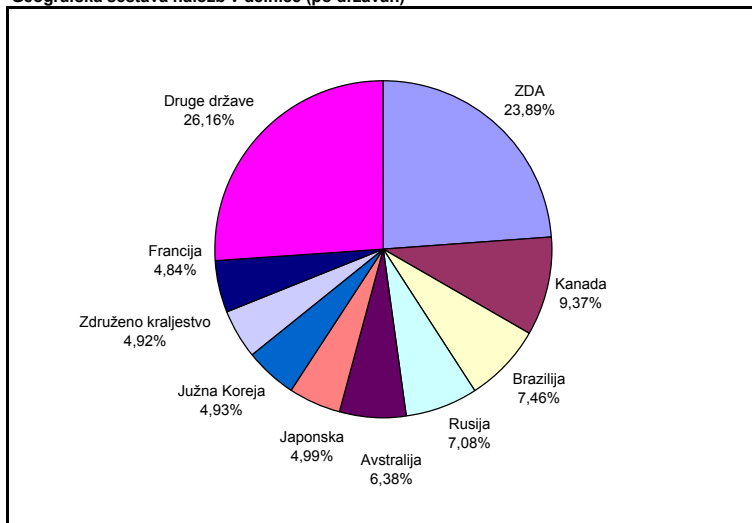
|           |                |
|-----------|----------------|
| mai 2007  | 227.810,24 EUR |
| leto 2007 | 647.304,40 EUR |

\*brez vstopnih in izstopnih stroški

### Največjih 30 naložb vzajemnega sklada (31. 5. 2007)

| Oznaka                     | Izdajatelj                     | Država              | % sredstev vzajemn. sklada |
|----------------------------|--------------------------------|---------------------|----------------------------|
| 1 COP US                   | ConocoPhillips                 | ZDA                 | 3,29%                      |
| 2 XTA LN                   | Xstrata PLC                    | Švica               | 3,15%                      |
| 3 RIO US                   | Cia Vale do Rio Doce           | Brazzilija          | 3,10%                      |
| 4 RIO AU                   | Rio Tinto Ltd                  | Avstralija          | 2,89%                      |
| 5 AL US                    | Alcan Inc                      | Kanada              | 2,89%                      |
| 6 EXC US                   | Exelon Corp                    | ZDA                 | 2,73%                      |
| 7 AAUK US                  | Anglo American PLC             | Združeno kraljestvo | 2,57%                      |
| 8 OXY US                   | Occidental Petroleum Corp      | ZDA                 | 2,56%                      |
| 9 DUK US                   | Duke Energy Corp               | ZDA                 | 2,54%                      |
| 10 SZE FP                  | Suez SA                        | Francija            | 2,54%                      |
| 11 XOM US                  | Exxon Mobil Corp               | ZDA                 | 2,49%                      |
| 12 STO US                  | Statoli ASA                    | Norveška            | 2,45%                      |
| 13 ENEL IM                 | Enel SpA                       | Italija             | 2,38%                      |
| 14 PKX US                  | POSCO                          | Južna Koreja        | 2,38%                      |
| 15 EOA GR                  | E.ON AG                        | Nemčija             | 2,38%                      |
| 16 PBR US                  | Petroleo Brasileiro SA         | Brazzilija          | 2,34%                      |
| 17 KEP US                  | Korea Electric Power Corp      | Južna Koreja        | 2,33%                      |
| 18 BHP US                  | BHP Billiton Ltd               | Avstralija          | 2,19%                      |
| 19 HBM CN                  | Hudbay Minerals Inc.           | Kanada              | 2,19%                      |
| 20 ABX UN                  | Barrick Gold Corp              | Kanada              | 2,18%                      |
| 21 CVX US                  | Chevron Corp                   | ZDA                 | 2,17%                      |
| 22 MNOD LI                 | MMC Norilsk Nickel             | Rusija              | 2,16%                      |
| 23 PTR US                  | PetroChina Co Ltd              | Kitajska            | 2,15%                      |
| 24 BP US                   | BP PLC                         | Združeno kraljestvo | 2,12%                      |
| 25 IBE SM                  | Iberdrola SA                   | Španija             | 2,11%                      |
| 26 OGZD LI                 | OGAZprom                       | Rusija              | 2,10%                      |
| 27 FP FP                   | Total SA                       | Francija            | 2,08%                      |
| 28 RS US                   | Reliance Steel & Aluminium     | ZDA                 | 2,04%                      |
| 29 CEO US                  | CNOOC Ltd                      | Kitajska            | 2,03%                      |
| 30 MOLD LI                 | MOL Hungarian Oil and Gas NyRT | Madžarska           | 1,93%                      |
| Skupaj največjih 30 naložb |                                |                     | 72,45%                     |
| Skupaj ostale naložbe      |                                |                     | 22,99%                     |
| <b>SKUPAJ:</b>             |                                |                     | <b>95,44%</b>              |

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

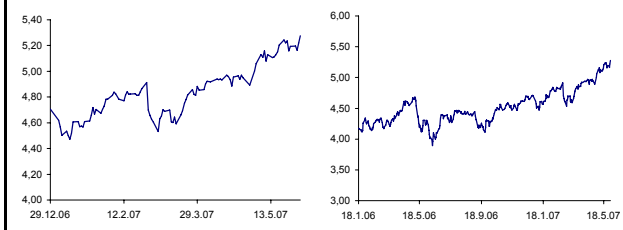


### Gibanje vrednosti enote premoženja

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.

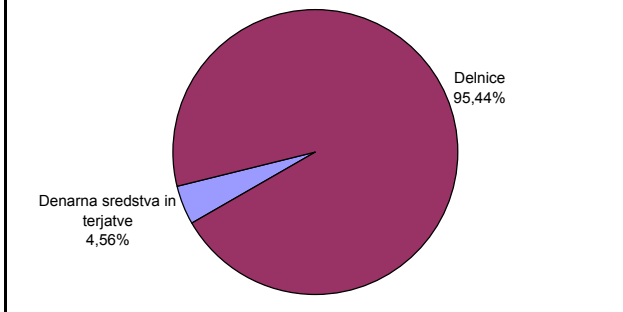
Od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta

Od začetka poslovanja vzajemnega sklada

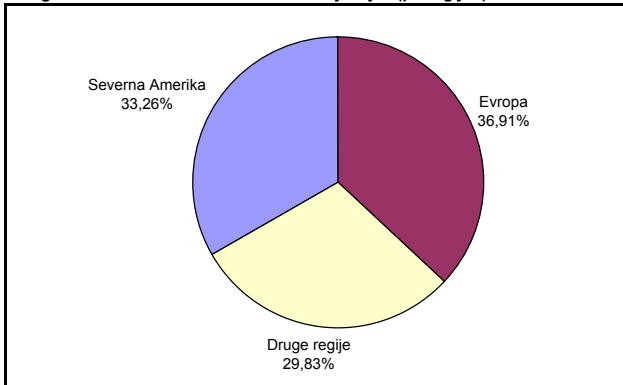


### Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb

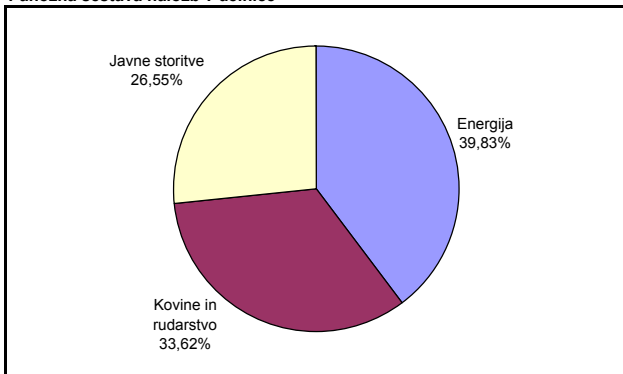
|                              |    |
|------------------------------|----|
| Število izdajateljev delnic: | 45 |
| Severna Amerika              | 14 |
| Evropa                       | 17 |
| Druge regije                 | 14 |



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



### Panožna sestava naložb v delnice



### PREGLED TRGA

Med naložbami vzajemnega sklada je najbolj porasel tečaj delnice kanadske rudarske družbe Alcan Inc. (AL US; +49,04 %). Rast tečaja je posledica objave sovražne prevzemne ponudbe s strani konkurenčnega podjetja Alcoa Inc.

V maju je bila najmanj donosna med naložbami vzajemnega sklada delnica ruske nafne družbe Surgutneftegaz (SGGD LI; -15,70 %). Družba je v maju objavila precej slabše poslovne rezultate za prvo četrtletje, ki so bili precej pod pričakovanji analitikov. Razlog naj bi bil predvsem v nižji ceni nafte v prvem četrtletju 2007.

V mesecu maju ni bila izvedena nobena menjava delnic.

### 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).