

Mesečno poročilo o gibanju vrednosti enote premoženja ter vrsti in sestavi naložb vzajemnega sklada (30. maj 2008)

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

Osnovni podatki

	30.5.2008	30.4.2008
Vrednost enote premoženja (VEP)	5,75 EUR	5,51 EUR
Cista vrednost sredstev (CVS)	10.314.003,52 EUR	9.795.933,73 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	0,174%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	2,859%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	0,28%
v zadnjih 12 mesecih	10,13%
v zadnjih 24 mesecih	35,88%
v zadnjih 36 mesecih	7

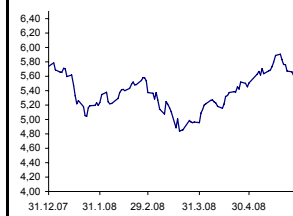
Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:

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 (30. 5. 2008)

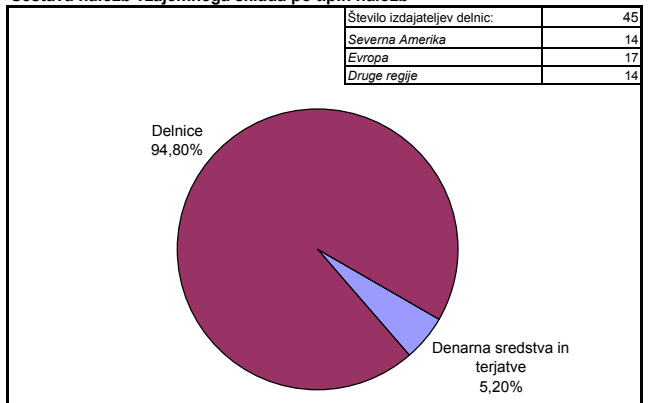
Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 RIO US	Cia Vale do Rio Doce	Brazzilija	3,40%
2 NUE US	Nucor Corp	ZDA	2,89%
3 ROSN LI	OAO ROSNEFT OIL CO-GDR	Rusija	2,87%
4 XTA LN	Xstrata PLC	Švica	2,82%
5 BHP US	BHP Billiton Ltd	Avstralija	2,78%
6 SRE US	Sempra Energy	ZDA	2,75%
7 OXY US	Occidental Petroleum Corp	ZDA	2,65%
8 9501 JP	Tokyo Electric Power Co Inc/The	Japonska	2,62%
9 XOM US	Exxon Mobil Corp	ZDA	2,58%
10 SZE FP	Suez SA	Francija	2,52%
11 STO US	Statoil ASA	Norveška	2,50%
12 OGDZ LI	OAO Gazprom	Rusija	2,47%
13 PTR US	PetroChina Co Ltd	Kitajska	2,38%
14 XTO US	XTO ENERGY INC	ZDA	2,37%
15 EOA GR	E.ON AG	Nemčija	2,32%
16 ENEL IM	Enel SpA	Italija	2,30%
17 EXC US	Exelon Corp	ZDA	2,28%
18 PBR US	Petroleo Brasileiro SA	Brazzilija	2,27%
19 FP FP	Total SA	Francija	2,18%
20 RDS/A US	Royal Dutch Shell PLC	Nizozemska	2,17%
21 IBE SM	Iberdrola SA	Španija	2,13%
22 PKX US	POSCO	Južna Koreja	2,11%
23 MT US	ARCELORMITTAL-NY REGISTERED	Luksemburg	2,09%
24 BP US	BP PLC	Združeno kraljestvo	2,06%
25 LKOD LI	LUKOIL	Rusija	2,06%
26 COP US	ConocoPhillips	ZDA	2,02%
27 SBS US	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	Brazzilija	1,95%
28 AUK US	Anglo American PLC	Združeno kraljestvo	1,93%
29 CVX US	Chevron Corp	ZDA	1,90%
30 MNOD LI	MMC Norilsk Nickel	Rusija	1,89%

Skupaj največjih 30 naložb

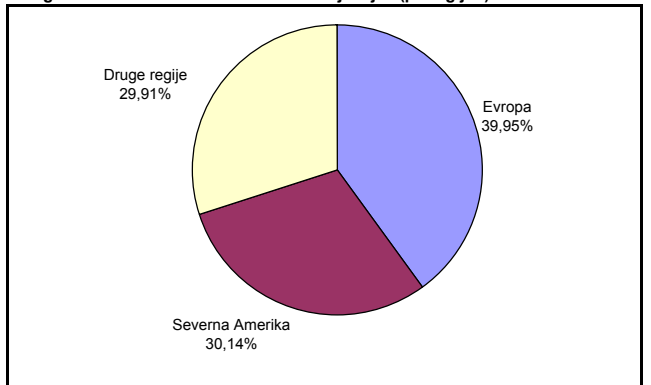
Skupaj ostale naložbe

SKUPAJ: 94,80%

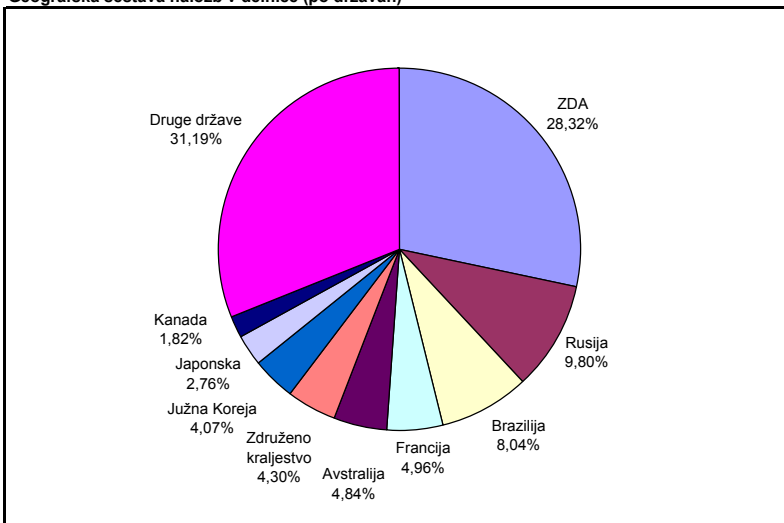
Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb



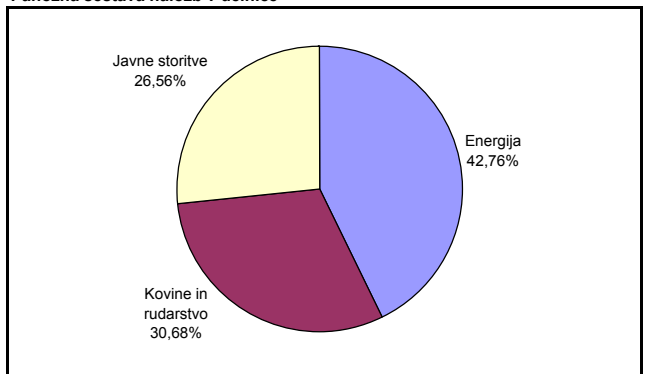
Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po regijah)



Geografska sestava naložb v delnice (po državah)



Panožna sestava naložb v delnice



PREGLED TRGA

Cena nafte se je v maju 2008 še naprej dražila in je dosegla nov cenovni rekord, izražen v ameriških dolarjih in sicer 135 USD za sodček. Na mesečni ravni se je nafta podražila za 14,89 %, izraženo v evrih, kar je zlasti posledica zaostrovanj razmer na Bliznjem vzhodu. Cene pomembnejših surovin izražene v EUR so se v mesecu maju nekoliko znižale, najbolj so se znižale cene cinka (-10,51 %) in bakra (-6,41 %) medtem ko je bil padec cen aluminija zgolj simboličen (-0,37 %). Cena zlata, izražena v EUR, (+2,32 %) se v mesecu maju ni bistveno spremenila, prav tako ni prišlo do večjih sprememb v vrednosti USD (+0,44 %) v primerjavi z EUR.

Visoke rasti cen nafte in pa napovedi ruskega premiera Putina, da bo Rusija znižala odhodov dobikovov ruskih naftnih družb z namenom povečanja črpanja surove nafte so razlog za občuten rast tečajev delnic družb Rosneft (ROSN; 24,24 %) in Lukoil (LKOD; 22,90 %). Hkrati z rastjo tečajev delnic iz panog Energija ter Surovine in materiali se je zmanjšalo zanimanje za delnice iz panoge Javne storitve in oskrbe, ki so v mesecu maju v povprečju dosegle le 0,43 % donosnost. Največjo izgubo je dosegel tečaj družbe Hong Kong & China Gas (3 HK; -15,65 %). Tečaj je začel drseti po potresu na Kitajskem, ki je bil razlog za motnje pri oskrbi prebivalstva z gorivom.

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).