

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

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

Osnovni podatki

	30.11.2007	30.10.2007
Vrednost enote premoženja (VEP)	5,73 EUR	6,02 EUR
Cista vrednost sredstev (CVS)	8.916.352,05 EUR	8.215.188,61 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	0,469%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	2,440%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	21,75%
v zadnjih 12 mesecih	25,23%
v zadnjih 24 mesecih	7
v zadnjih 36 mesecih	7

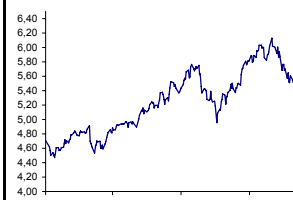
Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:

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%	

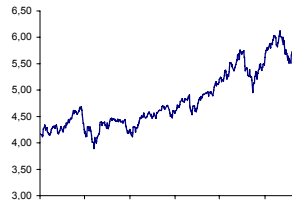
Gibanje vrednosti enote premoženja

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



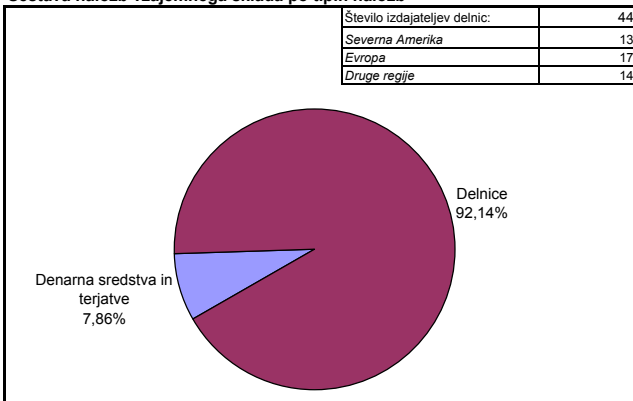
Od začetka poslovanja vzajemnega sklada



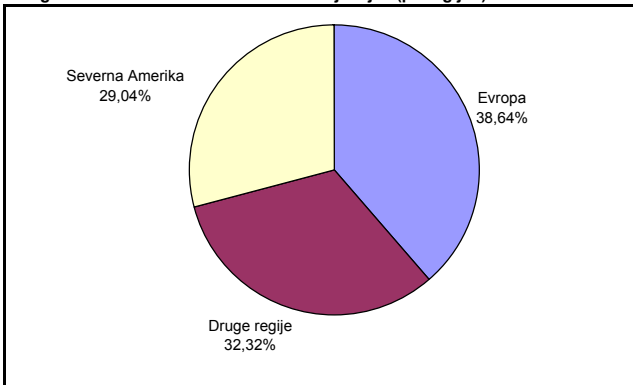
Največjih 30 naložb vzajemnega sklada (30. 11. 2007)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 XTA LN	Xstrata PLC	Švica	3,41%
2 PTR US	PetroChina Co Ltd	Kitajska	3,15%
3 BHP US	BHP Billiton Ltd	Avstralija	3,01%
4 EXC US	Exelon Corp	ZDA	2,89%
5 RIO US	Cia Vale do Rio Doce	Brazilijska	2,84%
6 ABX US	Barrick Gold Corp	Kanada	2,54%
7 XOM US	Exxon Mobil Corp	ZDA	2,40%
8 SZE FP	Suez SA	Francija	2,39%
9 DUK US	Duke Energy Corp	ZDA	2,39%
10 PBR US	Petroleo Brasileiro SA	Brazilijska	2,37%
11 EOA GR	E.ON AG	Nemčija	2,34%
12 AAUK US	Anglo American PLC	Združeno kraljestvo	2,29%
13 IBE SM	Iberdrola SA	Španija	2,28%
14 ENEL IM	Enel SpA	Italija	2,27%
15 OGZD LI	OAO Gazprom	Rusija	2,24%
16 MOL HB	MOL Hungarian Oil and Gas NyRt	Madžarska	2,15%
17 FP FP	Total SA	Francija	2,13%
18 RIO AU	Rio Tinto Ltd	Avstralija	2,13%
19 PKX US	POSCO	Južna Koreja	2,12%
20 COP US	ConocoPhillips	ZDA	2,12%
21 OXY US	Occidental Petroleum Corp	ZDA	2,08%
22 STO US	Statoil ASA	Norveška	2,07%
23 CEO US	CNOOC Ltd	Kitajska	2,07%
24 SBS US	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	Brazilijska	1,99%
25 RS US	Reliance Steel & Aluminium	ZDA	1,98%
26 KEP US	Korea Electric Power Corp	Južna Koreja	1,97%
27 PPL US	PPL Corporation	ZDA	1,96%
28 MNOD LI	MMC Norilsk Nickel	Rusija	1,93%
29 5401 JP	Nippon Steel Corp	Japonska	1,90%
30 HBM CN	Hudbay Minerals Inc.	Kanada	1,87%
Skupaj največjih 30 naložb			69,28%
Skupaj ostale naložbe			22,86%
SKUPAJ:			92,14%

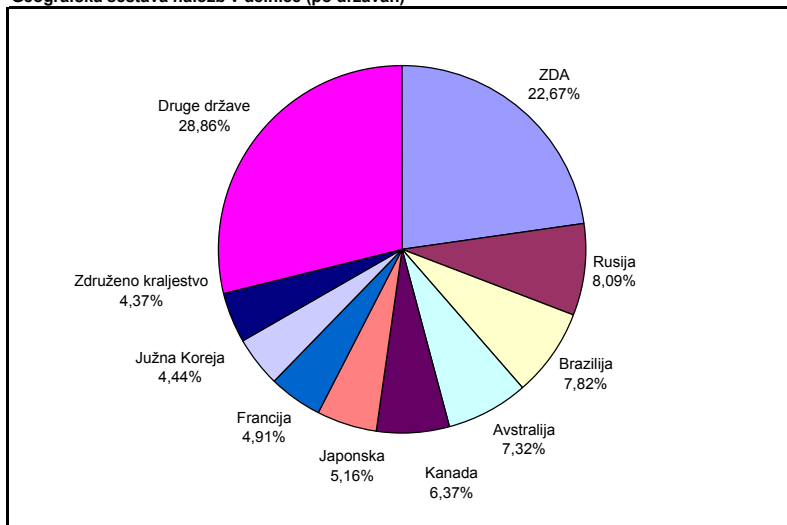
Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb



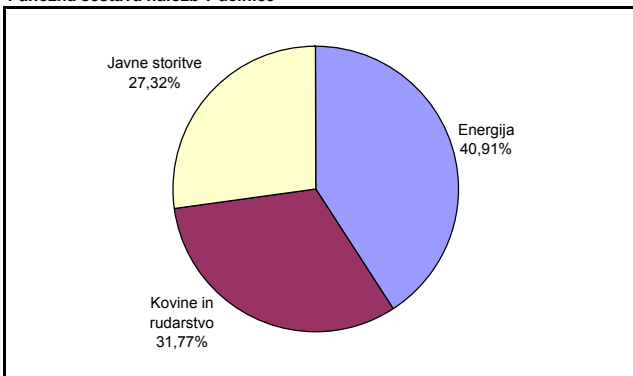
Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po regijah)



Geografska sestava naložb v delnice (po državah)



Panožna sestava naložb v delnice



PREGLED TRGA

Cena nafte je v novembru dosegala rekordne vrednosti (izražena v USD), saj je vrednost sodčka novembra presegla 99 USD. Višanje cene nafte pa v celoti ni imelo pozitivnega vpliva na gibanje tečajev delnic izdajateljev iz energetskega sektorja.

V mesecu novembru so se najbolj izkazale naložbe v panogo Javne storitve, ki so v povprečju izkazale pozitivno donosnost, dodatno pa so se naložbe iz omenjene panoge izkazale za podpovprečno volatilne.

Najbolj je porasel tečaj rudarske družbe Rio Tinto (RIO AU, 22,30 %) iz panožne skupine Kovine in rudarstvo. Rast tečaja omenjene delnice je posledica prevzemne ponudbe, ki jo je za družbo obnovil konkurent BHP Billiton. Združena družba bi predstavljala 1/3 svetovne proizvodnje železove rde. Prvotna prevzemna ponudba je bila izražena zgolj v delnicah prevzemnika in je bila s strani uprave Rio Tinto zavrnjena, kar je vplivalo tudi na padec tečaja BHP. Špekulira se, da bo moral BHP Billiton, če želi Rio Tinto prevzeti, poleg ponujenega razmerja delnic, ponudbo razširiti tudi z dodatnim plačilom v denarju.

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).