

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

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

Osnovni podatki

	30.6.2008	30.5.2008
Vrednost enote premoženja (VEP)	5,43 EUR	5,75 EUR
Cista vrednost sredstev (CVS)	10.021.637,02 EUR	10.314.003,52 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	0,017%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	2,815%	

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	-5,35%
v zadnjih 12 mesecih	-0,08%
v zadnjih 24 mesecih	23,60%
v zadnjih 36 mesecih	7

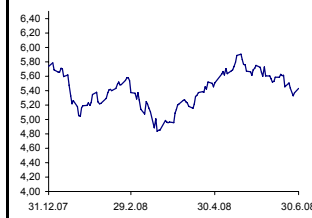
Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:

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



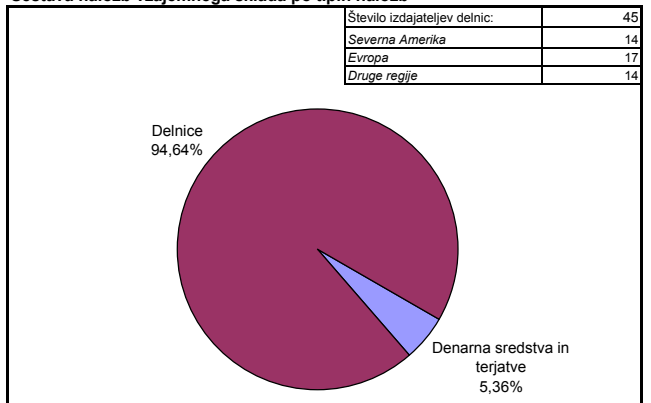
Od začetka poslovanja vzajemnega sklada



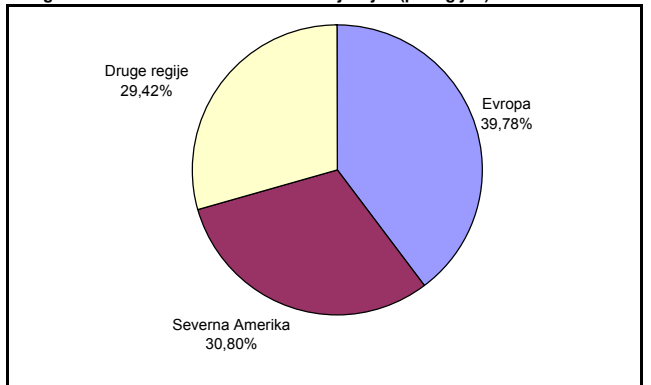
Največjih 30 naložb vzajemnega sklada (30. 6. 2008)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 RIO US	Cia Vale do Rio Doce	Brazzilija	3,10%
2 NUE US	Nucor Corp	ZDA	2,93%
3 XTO US	XTO ENERGY INC	ZDA	2,91%
4 XTRA LN	Xstrata PLC	Švica	2,91%
5 BHP US	BHP Billiton Ltd	Avstralija	2,84%
6 9501 JP	Tokyo Electric Power Co Inc/The	Japonska	2,82%
7 ROSN LI	OAO ROSNEFT OIL CO-GDR	Rusija	2,78%
8 SRE US	Sempra Energy	ZDA	2,73%
9 OXY US	Occidental Petroleum Corp	ZDA	2,62%
10 XOM US	Exxon Mobil Corp	ZDA	2,60%
11 MT US	ARCELORMITTAL-NY REGISTERED	Luksemburg	2,42%
12 STO US	Statoil ASA	Norveška	2,41%
13 OGZD LI	OAO Gazprom	Rusija	2,40%
14 EXC US	Exelon Corp	ZDA	2,36%
15 AAUK US	Anglo American PLC	Združeno kraljestvo	2,36%
16 SZE FP	Suez SA	Francija	2,34%
17 PBR US	Petroleo Brasileiro SA	Brazzilija	2,31%
18 IBE SM	Iberdrola SA	Španija	2,31%
19 ENEL IM	Enel SpA	Italija	2,28%
20 EOA GR	E.ON AG	Nemčija	2,25%
21 PTR US	PetroChina Co Ltd	Kitajska	2,18%
22 FP FP	Total SA	Francija	2,17%
23 RIO AU	Rio Tinto Ltd	Avstralija	2,11%
24 RDSA US	Royal Dutch Shell PLC	Nizozemska	2,10%
25 COP US	ConocoPhillips	ZDA	2,07%
26 PKX US	POSCO	Južna Koreja	2,03%
27 BP US	BP PLC	Združeno kraljestvo	2,01%
28 CVX US	Chevron Corp	ZDA	1,93%
29 LKOD LI	LUKOIL	Rusija	1,86%
30 SBS US	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	Brazzilija	1,80%
Skupaj največjih 30 naložb			71,93%
Skupaj ostale naložbe			22,71%
SKUPAJ:			94,64%

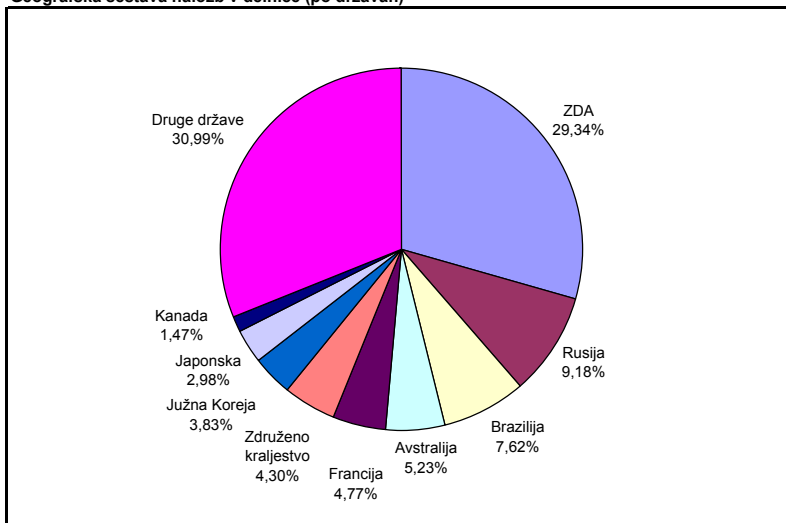
Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb



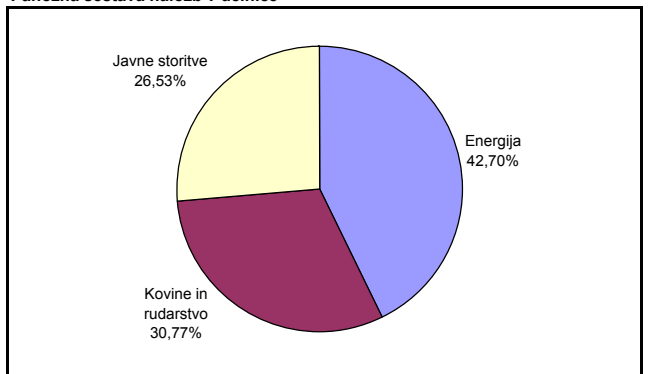
Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po regijah)



Geografska sestava naložb v delnice (po državah)



Panožna sestava naložb v delnice



PREGLED TRGA

Rast cene surove nafte se je nadaljevala tudi meseca junija, ki je konec meseca dosegla vrednost 139,30 USD za sodček. V primerjavi s koncem meseca maja se je nafta, izražena v EUR, podražila za 8,26 %. Med žlahtnimi kovinami se je v juniju 2008 podražilo tudi zlato (+3,3 %) medtem ko se je vrednost srebra v enakem obdobju znižala kar za 9,97 %. Cene industrijskih surovin niso imele enotne smeri, medtem ko sta se baker (6,58 %) in aluminij (5,47 %) podražila, sta se cink (-10,67 %) in svinec (-5,18 %) pocenila.

Junija je izmed podjetij v portfelju sklada najbolj zrasel tečaj družbe XTO Energy, in sicer za slabih šest odstotkov. Investitorji so se očitno pozitivno odzvali na združevanje z družbo Hunt Petroleum Corporation vredno dobrih 4 milijarde dolarjev. Najbolj je padel tečaj delnice Aluminium Corporation of China, ki je kljub višjim cenam aluminija padel za 35,83 odstotka. Razloge lahko najdemo v govorih, da bo družba povišala prevzemno ponudbo za Rio Tinto, ter v višjih cenah električne energije. Kljub rastočim cenam nafte so tečaj nafnih družb v povprečju stagnirali, kar pomeni, da investitorji verjetno pričakujejo postopno znižanje cen nafte oziroma ne pričakujejo nadaljnega povišanja.

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).