

### Mesečno poročilo o gibanju vrednosti enote premoženja ter vrsti in sestavi naložb vzajemnega sklada (29. avgust 2008)

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

#### Osnovni podatki

	29.8.2008	31.7.2008
Vrednost enote premoženja (VEP)	4,93 EUR	4,98 EUR
Čista vrednost sredstev (CVS)	9.006.215,26 EUR	9.123.829,02 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	-0,130%	
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	2,597%	

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

od zadnjega obračunskega dne preteklega koledarskega leta	-13,97%
v zadnjih 12 mesecih	-7,18%
v zadnjih 24 mesecih	12,31%
v zadnjih 36 mesecih	7

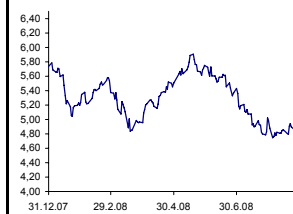
#### Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad:

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



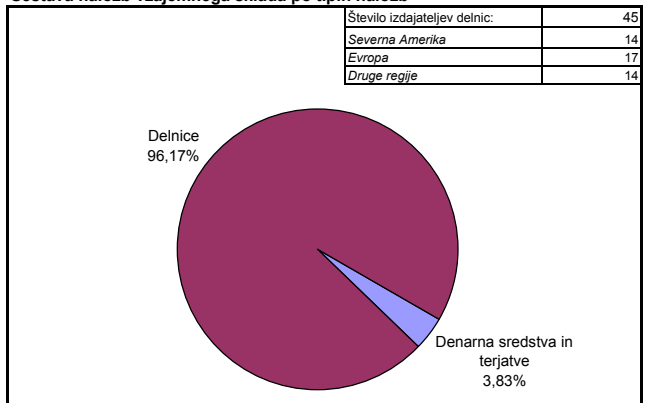
#### Od začetka poslovanja vzajemnega sklada



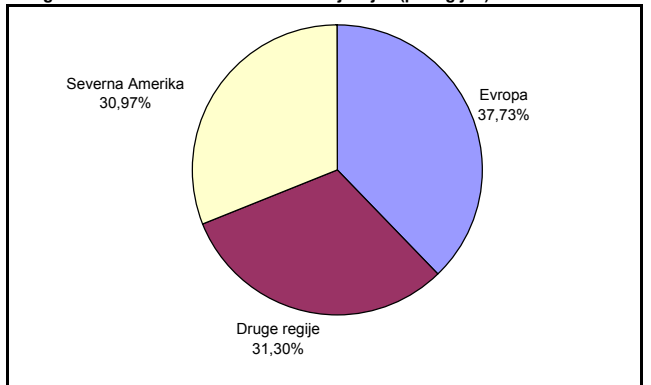
#### Največjih 30 naložb vzajemnega sklada (29. 8. 2008)

Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1 9501 JP	Tokyo Electric Power Co Inc/The	Japonska	3,74%
2 SRE US	Sempra Energy	ZDA	3,00%
3 XOM US	Exxon Mobil Corp	ZDA	2,82%
4 BHP US	BHP Billiton Ltd	Avstralija	2,82%
5 OXY US	Occidental Petroleum Corp	ZDA	2,77%
6 RIO US	Cia Vale do Rio Doce	Brazilijska	2,75%
7 ENEL IM	Enel SpA	Italija	2,65%
8 PTR US	PetroChina Co Ltd	Kitajska	2,62%
9 XTO US	XTO ENERGY INC	ZDA	2,56%
10 ROSN LI	OAO ROSNEFT OIL CO-GDR	Rusija	2,52%
11 IBE SM	Iberdrola SA	Španija	2,50%
12 NUE US	Nucor Corp	ZDA	2,46%
13 XTA LN	Xstrata PLC	Švica	2,44%
14 STO US	Statoil ASA	Norveška	2,37%
15 EOAN GR	E.ON AG	Nemčija	2,34%
16 PKX US	POSCO	Južna Koreja	2,33%
17 MT US	ARCELORMITTAL-NY REGISTERED	Luksemburg	2,30%
18 OGZD LI	OAO Gazprom	Rusija	2,25%
19 FP FP	Total SA	Francija	2,20%
20 RDS/A US	Royal Dutch Shell PLC	Nizozemska	2,14%
21 RIO AU	Rio Tinto Ltd	Avstralija	2,13%
22 AAUK US	Anglo American PLC	Združeno kraljestvo	2,12%
23 SNP US	China Petroleum & Chemical Corp	Kitajska	2,12%
24 PBR US	Petroleo Brasileiro SA	Brazilijska	2,06%
25 CVX US	Chevron Corp	ZDA	2,01%
26 EXC US	Exelon Corp	ZDA	1,99%
27 BP US	BP PLC	Združeno kraljestvo	1,99%
28 SZE FP	Suez SA	Francija	1,98%
29 ATI US	ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	ZDA	1,97%
30 KEP US	Korea Electric Power Corp	Južna Koreja	1,97%
Skupaj največjih 30 naložb			71,91%
Skupaj ostale naložbe			24,26%
<b>SKUPAJ:</b>			<b>96,17%</b>

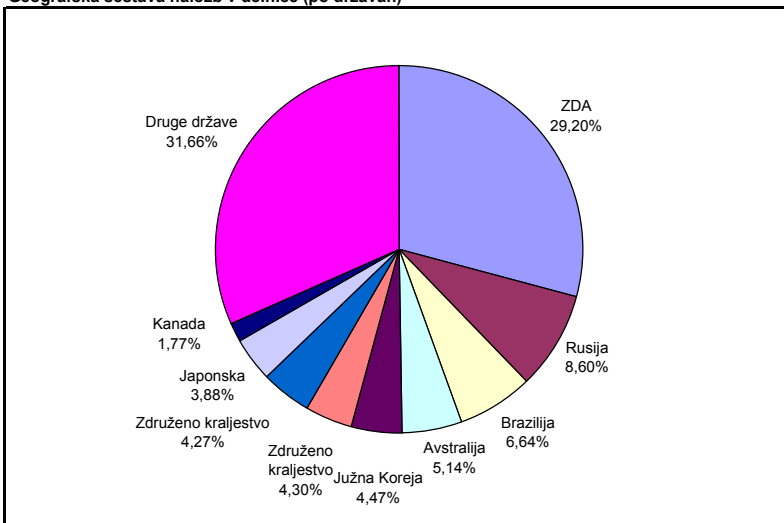
#### Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb



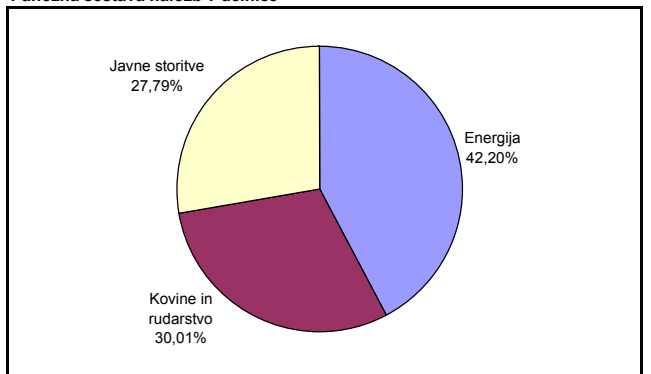
#### Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po regijah)



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



#### Panožna sestava naložb v delnice



#### PREGLED TRGA

Nafta se je avgusta, merjeno v EUR, znova pocenila, in sicer za 3,24 %. Med žlahtnimi kovinami se je v avgustu, merjeno v EUR, zlato pocenilo za 3,31 %, srebro pa se je podražilo za 1,56 %. V avgustu 2008 so cene surovin beležile dokaj enotno smer, tako so se izraženo v EUR, pocenili aluminij (-2,51 %), baker (-1,89 %), svinec (-5,78 %) in cink (-2,01 %).

Med naložbami sklada je avgusta najbolj upadel tečaj družbe Xstrata PLC (-17,58 %). Tečaj je upadel zaradi pocenitve industrijskih surovin, kar je razlog za nižje napovedi dobička družbe v prihodnosti. V istem obdobju je najbolj zrasel tečaj družbe XTO Energy Inc (+13,08 %). Rast tečaja je predvsem posledica dejstva, da je družba terminsko prodala prek 70 odstotkov načrtovane proizvodnje zemeljskega plina in nafte v letu 2008 ter 40 odstotkov načrtovane proizvodnje za leto 2009.

#### 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).