

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

Družba za upravljanje:

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

www.nlbskladi.si

Osnovni podatki

	30.3.2007	28.2.2007
Vrednost enote premoženja (VEP)	4,86 EUR	4,66 EUR
Čista vrednost sredstev (CVS)	3.612.126,38 EUR	3.418.802,72 EUR
Povprečna tedenska donosnost v zadnjih 12 mesecih	/	/
Standardni odklon tedenske donosnosti v zadnjih 12 mesecih	/	/

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

v zadnjem mesecu	4,14%
od začetka koledarskega leta	3,13%
v zadnjih 12 mesecih	10,85%
v zadnjih 24 mesecih	/
v zadnjih 36 mesecih	/

Neposredni stroški vlagatelja v vzajemni sklad: **Opozorilo vlagateljem:** navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost naložbe v vzajemni sklad NLB Skladi - Naravni viri.

Najvišji vstopni stroški: 3,00 %
Najvišji izstopni stroški: 1,00%

Neto vplačila investicijskih kuponov*

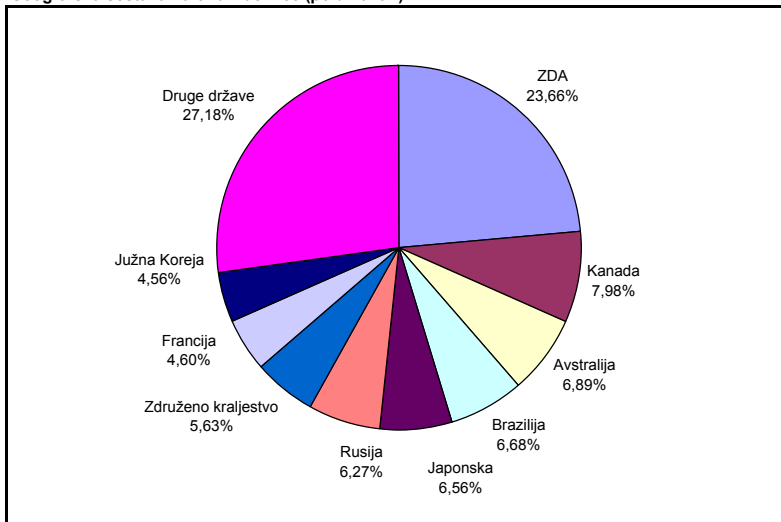
Marec 2007	82.584,30 EUR
Leto 2007	180.825,35 EUR

*brez vstopnih in z izstopnimi stroški

Največjih 30 naložb vzajemnega sklada (30. 3. 2007)

	Oznaka	Izdajatelj	Država	% sredstev vzajemn. sklada
1	XTA LN	Xstrata PLC	Švica	3,45%
2	RIO US	Cia Vale do Rio Doce	Brazilijska	3,10%
3	STO US	Statoil ASA	Norveška	2,99%
4	EXC US	Exelon Corp	ZDA	2,95%
5	RIO AU	Rio Tinto Ltd	Avstralija	2,87%
6	OXY US	Occidental Petroleum Corp	ZDA	2,82%
7	XOM US	Exxon Mobil Corp	ZDA	2,78%
8	AAUK US	Anglo American PLC	Združeno kraljestvo	2,76%
9	PKX US	POSCO	Južna Koreja	2,55%
10	COP US	ConocoPhillips	ZDA	2,54%
11	BP US	BP PLC	Združeno kraljestvo	2,52%
12	BHP US	BHP Billiton Ltd	Avstralija	2,48%
13	CVX US	Chevron Corp	ZDA	2,42%
14	EOA GR	E.ON AG	Nemčija	2,41%
15	PTR US	PetroChina Co Ltd	Kitajska	2,39%
16	9501 JP	Tokyo Electric Power Co Inc/The	Japonska	2,37%
17	FP FP	Total SA	Francija	2,37%
18	DUK US	Duke Energy Corp	ZDA	2,28%
19	AL US	Alcan Inc	Kanada	2,14%
20	IBE SM	Iberdrola SA	Španija	2,12%
21	HBM CN	HudBay Minerals Inc	Kanada	2,06%
22	9531 JP	Tokyo Gas Co Ltd	Japonska	2,05%
23	D US	Dominion Resources Inc/VA	ZDA	2,00%
24	RDS/A US	Royal Dutch Shell PLC	Nizozemska	1,99%
25	RS US	Reliance Steel & Aluminum Co	ZDA	1,98%
26	ENEL IM	Enel SpA	Italija	1,96%
27	SZE FP	Suez SA	Francija	1,94%
28	SLB US	Schlumberger Ltd	ZDA	1,84%
29	OSH AU	Oil Search Ltd	Nova Gvineja	1,83%
30	OGZD LI	GAO Gazprom	Rusija	1,80%
Skupaj največjih 30 naložb				71,76%
Skupaj ostale naložbe				21,91%
SKUPAJ:				93,67%

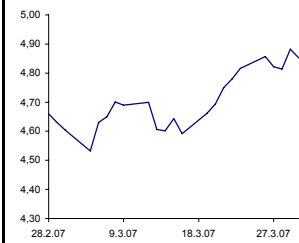
Geografska sestava naložb v delnice (po državah)



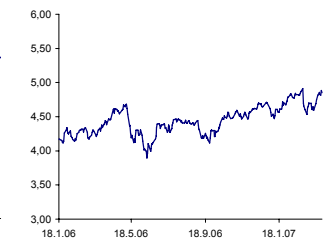
Gibanje vrednosti enote premoženja

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.

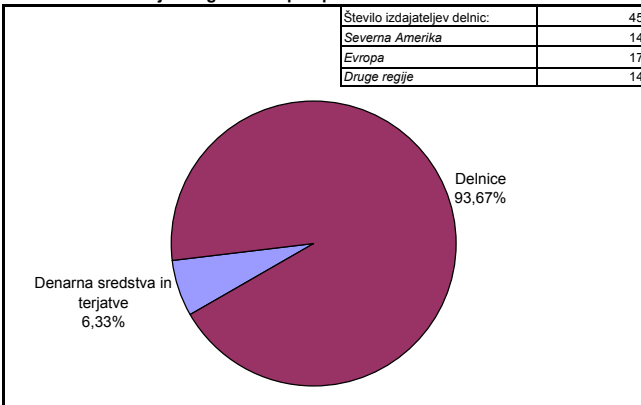
V zadnjem mesecu



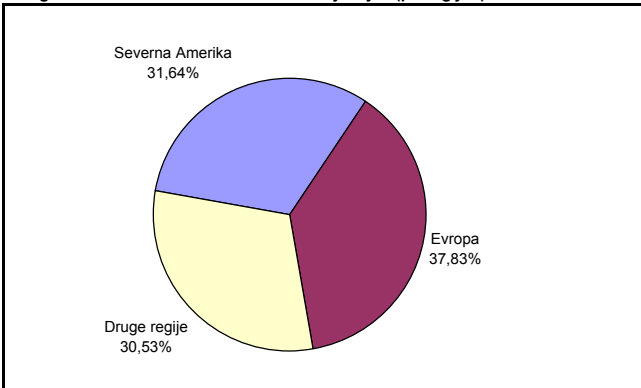
Od začetka poslovanja vzajemnega sklada



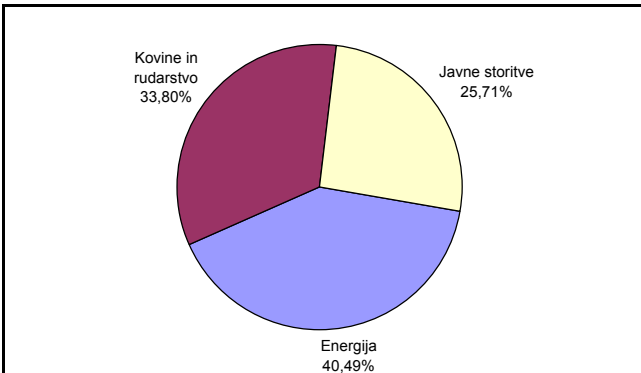
Sestava naložb vzajemnega sklada po tipih naložb



Geografska sestava naložb v delnice izdajateljev (po regijah)



Panožna sestava naložb v delnice



PREGLED TRGA

Donosnost vzajemnega sklada je v mesecu marcu znašala +4,14 %. Med naložbami vzajemnega sklada je najbolj porasel tečaj delnice družbe BHP Billiton Ltd. (BHP US; +11,95 %). Rast tečaja je posledica objave namere potrojitve kapacitet za izkop železove rude v naslednjih desetih letih ter izboljšanje učinkovitosti izkopavanja bakrene rude. Obe kovini spadata med kratko- do srednjeročno perspektivnejši kovini. Prav tako pa je družba objavila, da so uspešno odkupili za 3,5 milijarde AUD lastnih delnic, kar predstavlja nekaj manj kot 2 % celotnega delniškega kapitala.

V marcu je bila najmanj donosna med naložbami vzajemnega sklada delnica korejske družbe za javne storitve Korea Electric Power Corp. (KEP US; - 5,71 %). Tako se je v marcu nadaljevalo padanje tečaja delnice omenjene družbe. Kakšnih posebnih negativnih novic povezanih z družbo ni bilo. Prišlo je do zamenjave predsednika uprave družbe, vendar je bila zamenjava pričakovana, saj je dosedanjemu predsedniku uprave potekel mandat. V mesecu marcu so bile izvedene tri menjave delnic. V celoti so bile prodane naložbe v delnice Alcoa Inc. (AA US), Phelps Dodge Corp (PD US) in KGHM Polska Miedz SA (KPMD LI), kupljene pa delnice družb Hudbay Minerals Inc. (HBM CN), Reliance Steel & Aluminium (RS US) in Voestalpine AG (VOE AV).

Opozorilo vlagateljem:

Vpogled v metodologijo izračunov vseh podatkov je možen na sedežu družbe NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o. Pri preračunu tolarskih zneskov v eure je uporabljen tečaj zamenjave €= 239,64 SIT).