



za javno objavo

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

April 2022

30. 4. 2022

Kazalo

| | |
|---|----|
| Opis dogodkov na kapitalskih trgih | 3 |
| Krovni sklad NLB Skladi | 5 |
| NLB Skladi – Azija delniški | 5 |
| NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški | 8 |
| NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški | 11 |
| NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški | 14 |
| NLB Skladi – Evropa uravnoreženi | 17 |
| NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški | 20 |
| NLB Skladi – Globalni delniški | 23 |
| NLB Skladi – Globalni uravnoreženi | 28 |
| NLB Skladi – Naravni viri delniški | 33 |
| NLB Skladi – Nepremičnine delniški | 36 |
| NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti | 39 |
| NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR | 42 |
| NLB Skladi – Razvita Evropa delniški | 45 |
| NLB Skladi – Slovenija mešani | 48 |
| NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški | 51 |
| NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški | 54 |
| NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški | 57 |
| NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški | 60 |
| NLB Skladi – ZDA delniški | 63 |
| NLB Skladi – Zeleni delniški | 66 |

Opozorilo

Metodologija za izračun podatkov, navedenih v poročilu, je vlagateljem na voljo na sedežu družbe NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o.

Ocena tveganja in potencialne donosnosti podsklada, prikazana v sintetičnem kazalniku, je izdelana na podlagi preteklih podatkov o poslovanju podsklada. Pretekli podatki, ki se uporabljajo pri izračunu sintetičnega kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja v prihodnosti. V skladu z dejanskim poslovanjem podsklada v prihodnosti se bo ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremenila. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Zaradi sestave naložb je verjetno, da bo vrednost enote premoženja podsklada nihala.

Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Navedeni vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost naložbe v posamezni podsklad krovnega sklada NLB Skladi.

Naložbe v enote ciljnih skladov se v geografske regije razvrščajo glede na pretežni delež naložb ciljnih skladov v posamezne geografske regije in ne glede na državo izdajatelja delnic oziroma upravljavca ciljnih skladov.

Podatki, prikazani za obdobje pred 24. 9. 2021, se nanašajo na podsklade NLB Skladi – Finance delniški (trenutni NLB Skladi – Zeleni delniški), NLB Skladi – Južna, srednja in vzhodna Evropa delniški (trenutni NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški), NLB Skladi – Nova Evropa uravnoreženi (trenutni NLB Skladi – Evropa uravnoreženi) in NLB Skladi – Visoko rastoča gospodarstva delniški (trenutni NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški).



Opis dogodkov na kapitalskih trgih

Za razliko od marca so borzni indeksi v aprilu večinoma izgubljali. Nadaljevanje vojne med Rusijo in Ukrajino in naraščajoči inflacijski pritiski so vplivali na sentiment vlagateljev, ki je bil tako bolj pesimističen. Na drugi strani so posledično pridobile zahtevane donosnosti dolžniških vrednostnih papirjev. Donosnost 10-letne ameriške obveznice je že v sredini aprila dosegla 2,97 %. Svoje je dodala tudi Ameriška centralna banka (Fed), ki je svojo retoriko zoper inflacijo še nekoliko okrepila in napovedala, da bo inflacijske pritiske ustavila ne glede na vse. Strah, da bo napovedani majski dvig obrestne mere večji od 50 bazičnih točk je najbolj prizadel sektor polprevodnikov in visoke tehnologije. Globalni delniški indeks (MSCI ACWI) je tako v aprilu zabeležil padec v višini 3,49 %. Še slabše so se odrezale ameriške naložbe (S&P 500; -4,19 %), medtem ko so evropske naložbe (Stoxx Europe 600; -1,20 %) v povprečju upadle precej manj. Trgi v razvoju so prav tako zabeležili padec, saj je indeks MSCI EM izgubil 0,98 %.

Vsi naši globalno in panožno najbolj razpršeni podskladi so april zaključili v rdečem. Še najmanj je izgubil podsklad **NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški**, katerega vrednost enote premoženja je upadla za 1,17 %. Naš največji podsklad, **NLB Skladi – Globalni uravnoveženi**, ki slabo polovico sredstev nalaga v obvezniške naložbe, je pretekli mesec zabeležil 2,31 % padec vrednosti enote premoženja. Podsklad **NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški** ki svoja sredstva nalaga tudi v manjša in srednje velika hitro rastoča podjetja, je zabeležil izgubo v višini 2,08 %. Sledila sta podsklada **NLB Skladi – Globalni delniški** in **NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški**, ki sta zabeležila padec v višini 2,12 % oziroma 2,33 %. Po zaslugi višjega deleža delniških naložb iz sektorjev računalniška programska oprema in mediji, ki sta aprila precej izgubljala, pa je podsklad **NLB Skladi – Zeleni delniški** izmed vseh naših globalnih podskladov največ izgubil (-3,13 %).

Pri bolj podrobnem pregledu dogajanja na trgih se najprej osredotočimo na regijo z največjo utežjo v globalnih delniških indeksih – ZDA. V ospredju finančnih novic so bili podatki o inflaciji, obeti sprememb monetarne politike in objave četrtletnih rezultatov ameriških podjetij. Rast inflacije se ni ustavila niti v aprilu in je z 8,5 odstotka na letni ravni najvišje po letu 1981. Neukrotljiva rast sili Fed k še hitrejšemu ukrepanju. Predsednik Fed-a Jerome Powell je navedel, da bi bilo mogoče razpravljati tudi o zvišanju obrestne mere za kar 75 bazičnih točk. Njegovi komentarji so močno vplivali na zahtevane donosnosti 10-letnih ameriških državnih obveznic, ki so se dvignile proti trem odstotkom. Na drugi strani so četrtletni rezultati ameriških podjetij v veliki večini preseglji pričakovanja analitikov, kar se sicer zgodi pogosto. Med družbami sta pozitivno presenetila Apple in Tesla, medtem ko je z objavo rezultatov povsem razočaralo podjetje Netflix, ki je v preteklem četrtletju beležilo velik padec naročnikov. Kljub na splošno dobrim poslovnim rezultatom so zaradi strahu, da bi centralni bankirji preveč pritisnili na »monetarno zavoro«, delniški trgi stagnirali – osrednji ameriški delniški indeks S&P 500 je v mesec, merjeno v evrih, končal 4,19 % nižje. Vrednost enote premoženja podsklada **NLB Skladi – ZDA delniški**, ki vlaga v delnice ameriških podjetij, je v aprilu upadla za 2,66 %.

Aprilsko zasedanje Evropske centralne banke (ECB) ni prineslo večjih presenečenj. Ključno tveganje še vedno ostaja vojna med Rusijo in Ukrajino, ki še naprej prispeva k motnjam v oskrbovalnih verigah in višjim cenam energentov. Vseeno pa je zaradi visoke inflacije planiran zaključek neto nakupov obveznic v tretjem četrtletju letošnjega leta. Pri napovedi o ključni obrestni meri so vodilni na ECB še zmeraj previdni in trenutna depozitna obrestna mera ostaja nespremenjena (-0,5 %). Trn v peti še vedno ostaja problematika evropske odvisnosti od ruskega plina in nafte, kjer Evropa postopoma prehaja na opustitev energetske odvisnosti od Rusije v celoti. V luči povečane negotovosti so rasle tudi zahtevane donosnosti dolžniških vrednostnih papirjev v Evropi. Donosnost nemške 10-letne državne obveznice se je tako povečala z 0,55 % na 0,94 %. Povišali pa so se tudi pribitki pri podjetniških obveznicah. Zaradi precejšnje negotovosti je podsklad **NLB Skladi – Razvita Evropa delniški** v preteklem mesecu izgubil na vrednosti (-0,91 %). Še nekoliko slabše pa se je zaradi skoraj 50-odstotne izpostavljenosti do obveznic odrezal podsklad **NLB Skladi – Evropa uravnoveženi** (-1,98 %).

Vrednosti podjetniških obveznic so nadaljevale trend padanja. Višja pričakovanja glede inflacije so povzročila skrbi, da bodo centralne banke v boju z vse višjimi cenami dvigovale referenčne obrestne mere, kar bi vodilo v rast zahtevanih donosnosti obveznic in posledično v upade cen obveznic. Podskladu **NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR** je vrednost enote premoženja upadla za 2,25 %. Bolje so jo odnesli varčevalci v podsklad **NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti** (+1,01 %), saj dobro polovico naložb podsklada predstavljajo dolarske obveznice, pri čemer je najpomembnejša svetovna valuta v primerjavi z evrom v aprilu močno pridobivala.

Mesečni upad vrednosti enote premoženja je zabeležil podsklad **NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški** (-3,84 %), predvsem zaradi negativne donosnosti poljskih in madžarskih naložb (indeks WSE WIG; -11,37 % in indeks Budapest Stocks; -5,56 %). Podsklad **NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški** (+1,48 %) je aprila pridobival predvsem na krilih naložb iz Turčije (indeks BIST 100; +12,99 %). Tudi podsklad **NLB Skladi – Slovenija mešani** je mesec zaključil v zelenem (+0,26 %).

V Aziji so bile najbolj na udaru ponovno kitajske delnice, saj so zaradi hitre rast okužb s koronavirusom zapirali celotna mesta. Zaradi zaprtij je bilo veliko podjetij primorano začasno zaustaviti proizvodnjo, kar še naprej povzroča motnje v oskrbovalnih verigah. Posledično so delnice kitajske borze zabeležile padec (Shanghai; -5,57 %). Padce na azijskem trgu so v veliki meri ublažile naložbe iz Indonezije in Malezije, kjer so indeksi v aprilu zrasli za 6,56 % oziroma 2,95 %. Podsklad **NLB Skladi – Azija delniški** je tako v aprilu narasel za 0,73 %. Negativne donosnosti delniških naložb Kitajske so svoj davek terjale tudi pri podskladu **NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški** (-1,77 %).

Za konec si pogledajmo še naše panožno usmerjene podsklade. Cene energentov so zaradi sankcij proti Rusiji nadaljevale z rastjo tudi v aprilu. Cena za sodček nafte brent se je dvignila za 5,03 %, medtem ko so po drugi strani cene aluminija zaradi razmer na Kitajskem padale. Strogi Covid ukrepi so tako na Kitajskem upočasnili gospodarsko aktivnost in cene aluminija potisnili navzdol za 9,1 %. Podsklad **NLB Skladi – Naravni viri delniški** je tako v aprilu zabeležil padec vrednosti enote premoženja (-1,08 %). April je bil bolj naklonjen varčevalcem v podsklad **NLB Skladi – Nepremičnine delniški**, saj je podsklad pridobil 0,44 %. Strah pred močnim dvigovanjem obrestnih mer pa je še posebej negativno vplival na tehnološke delnice in podsklad **NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški** je v primerjavi z ostalimi podskladi izgubil največ. Vrednost enote premoženja se je znižala za kar 5,70 %. Precej bolje, a vseeno z negativno mesečno donosnostjo, pa je mesec zaključil podsklad **NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški** (-0,23 %).

Za popolnost in natančnost agregiranih podatkov, grafičnih prikazov in spremljajočih zapisov je v celoti odgovorna družba za upravljanje.

Kazalo →

Krovni sklad NLB Skladi

NLB Skladi – Azija delniški

Za azijska gospodarstva se pričakuje, da bodo v prihodnosti nadpovprečno rasla, kar je pomembna prednost te regije, ki bo najverjetneje izvirala zlasti iz razvoja potrošniške družbe. Naraščajoča prisotnost tujih podjetij pomeni tudi izboljševanje kakovosti proizvodov in storitev v Aziji ter rast produktivnosti. Podsklad NLB Skladi – Azija delniški vsebuje dobro razpršene naložbe v delnice izdajateljev iz vseh ključnih gospodarstev v Aziji (Kitajska, Indija, Singapur, Indonezija, Malezija, Filipini, Južna Koreja, Tajvan in druge države) iz različnih gospodarskih panog. Naložbe v azijske delnice so nekoliko bolj tvegane od naložb na razvite kapitalske trge, zato je dobra geografska in panožna razpršenost, ki jo nudi podsklad, pomembna prednost. Kljub nadpovprečnemu tveganju naložb na trgih, na katere nalaga podsklad, vlagatelj, ki v podsklad razporedi do 20 % svojega delniškega premoženja, naložbenega tveganja celotnega delniškega premoženja ne bo močneje povečal, saj bo premoženje predvsem dodatno razpršil.

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

- 1) **Tencent Holdings Ltd.** je holdinška družba, ki se ukvarja s ponujanjem dodatnih internetnih in mobilnih storitev, internetnim oglaševanjem, e-poslovanjem, poslovanjem v oblaku, plačilnimi storitvami in umetno inteligenco. Posluje po celem svetu in je med vodilnimi v razvoju in prodaji računalniških iger. Družba je aktivna tudi na področju prevzemov, saj ima deleže v številnih svetovnih podjetjih.
- 2) **Taiwan Semiconductor** je tajvanska družba, ustanovljena leta 1987, ki se ukvarja z izdelovanjem polprevodnikov oziroma integriranih vezij, ponuja pa tudi ostale storitve, povezane s svojo dejavnostjo. Izdelki podjetja se uporabljajo za osebni računalnik (računalnike) in periferne izdelke, informacijske aplikacije, žične in brezžične komunikacijske sisteme, industrijsko opremo, potrošniško elektroniko, kot so digitalni predvajalniki video diskov, digitalni televizorji, igralne konzole in digitalni fotoaparati.
- 3) **JD.com, Inc.** je drugo največje kitajsko podjetje za e-poslovanje s sedežem v Pekingu. Podjetje ponuja širok nabor produktov po konkurenčnih cenah preko svoje spletne strani in mobilnih aplikacij. Prodaja računalnike, digitalne produkte, oblačila, knjige in gospodinjske predmete ter ostale pripomočke.
- 4) **AIA Group Ltd.** je družba, ki nudi zavarovalniške in finančne storitve. Ponuja življenjska, nezgodna in zdravstvena zavarovanja ter storitve s področja upravljanja premoženja. Družba je prisotna na 17 trgih v Aziji in Pacifiku.
- 5) **Baidu Inc.** je tehnološko podjetje, ki ima v lasti največji kitajski istoimenski spletni iskalnik. Podjetje med drugim ponuja algoritemsko iskanje raznovrstnih vsebin, navigacijske storitve (Baidu Maps) in spletno enciklopedijo (Baidu Baike) po vsem svetu.

NLB Skladi – Azija delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

29.04.2022

| Osnovni podatki | 31.03.2022 | 29.04.2022 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 16,88 | 17,00 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 22.291.433 | 21.539.278 |

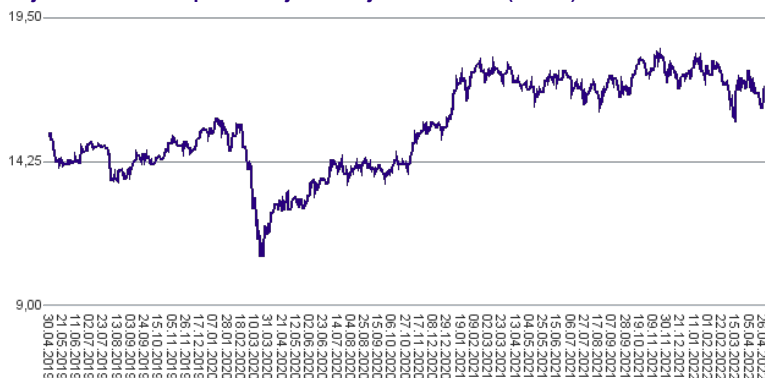
Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +0,33% |
| v zadnjih 36 mesecih | +12,39% |
| v zadnjih 60 mesecih | +16,96% |

Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

| | |
|---------------------------|-------|
| Najvišji vstopni stroški | 3,00% |
| Najvišji izstopni stroški | 1,00% |

Gibanje vrednosti enot premoženja v zadnjih 36 mesecih (v EUR)



Tveganje in donos naložbe

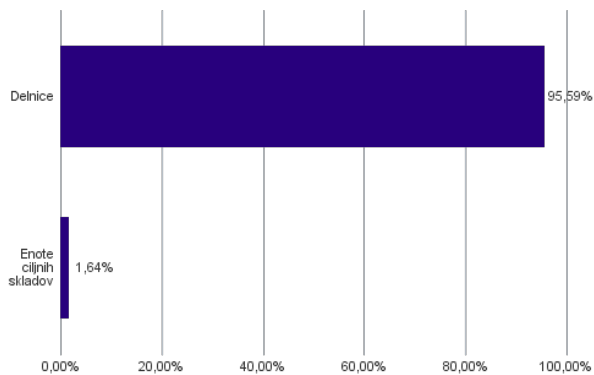


Nižje tveganje
Nižja pričakovana
Donosnost

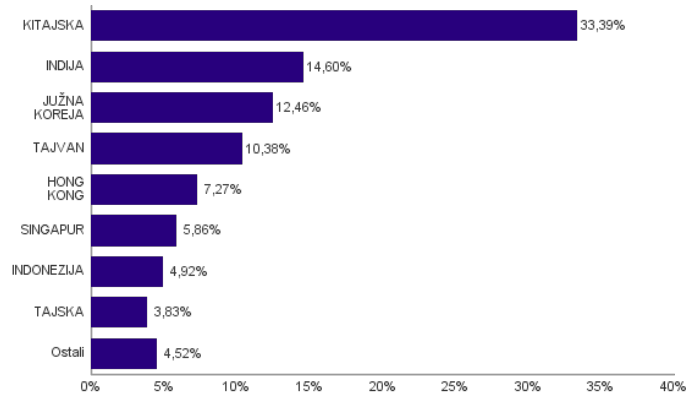
Višje tveganje
Višja pričakovana
donosnost

Naložbe v lastniške vrednostne papirje so bile v preteklem obdobju visoko volatilne. Glede na naložbe podsklada v lastniške vrednostne papirje izdajatelj se porajajočih se azijskih kapitalskih trgov in upoštevanje preteklih podatke, je naložbeno tveganje podsklada višje. To pomeni, da je vrednost enote premoženja podsklada lahko izpostavljena visokim cenovnim nihajem. Za porajajoče se azijske ekonomije velja, da so prisotna tudi nekoliko višja operativna tveganja, povezana s hrambo teh vrednostnih papirjev, glede na razvite trge.

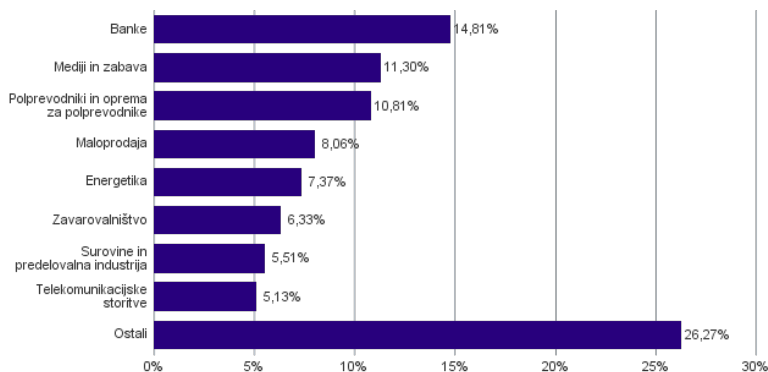
Sestava sredstev po tipih naložb



Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po državah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



Naložbe podsklada na dan 29.04.2022

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v CVS |
|-----|---------------|--|---|--------------|-------------|
| 1 | KYG875721634 | TENCENT HOLDINGS LTD | Mediji in zabava | KITAJSKA | 4,17% |
| 2 | US8740391003 | TAIWAN SEMICONDUCTOR | Polprevodniki in oprema za polprevodnike | TAJVAN | 3,44% |
| 3 | US47215P1066 | JD.COM INC | Maloprodaja | KITAJSKA | 3,26% |
| 4 | HK0000069689 | AIA GROUP LTD | Zavarovalništvo | HONG KONG | 3,01% |
| 5 | US0567521085 | BAIDU, INC. | Mediji in zabava | KITAJSKA | 3,01% |
| 6 | ID1000118201 | BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO | Banke | INDONEZIJA | 2,96% |
| 7 | SG1L01001701 | DBS GROUP HOLDINGS LTD | Banke | SINGAPUR | 2,92% |
| 8 | CNE1000001W2 | ANHUI CONCH CEMENT CO LTD | Surovine in predelovalna industrija | KITAJSKA | 2,58% |
| 9 | US7960508882 | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | Strojna oprema in preostala oprema | JUŽNA KOREJA | 2,57% |
| 10 | US7594701077 | RELIANCE INDUSTRIES LTD | Energetika | INDIJA | 2,56% |
| 11 | KYG2108Y1052 | CHINA RESOURCE LAND LTD | Nepremičninsko področje | HONG KONG | 2,56% |
| 12 | US00215W1009 | ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD | Polprevodniki in oprema za polprevodnike | TAJVAN | 2,55% |
| 13 | US01609W1027 | ALIBABA GROUP HOLDING LTD | Maloprodaja | KITAJSKA | 2,52% |
| 14 | US9108734057 | UNITED MICROELECTRONICS CORP | Polprevodniki in oprema za polprevodnike | TAJVAN | 2,45% |
| 15 | KR7000660001 | SK HYNIX INC. | Polprevodniki in oprema za polprevodnike | JUŽNA KOREJA | 2,36% |
| 16 | CNE1000003X6 | PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD | Zavarovalništvo | KITAJSKA | 2,28% |
| 17 | US64110W1027 | NETEASE INC | Mediji in zabava | KITAJSKA | 2,27% |
| 18 | CNE100000296 | BYD CO LTD | Avtomobilska industrija | KITAJSKA | 2,18% |
| 19 | KYG596691041 | MEITUAN-CLASS B | Maloprodaja | KITAJSKA | 2,14% |
| 20 | TH0902010014 | THAI BEVERAGE PUBLIC CO. | Hrana, pijača, tobak | TAJSKA | 2,08% |
| 21 | US7156841063 | TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT | Telekomunikacijske storitve | INDONEZIJA | 1,96% |
| 22 | US17133Q5027 | CHUNGHWA TELECOM CO LTD | Telekomunikacijske storitve | TAJVAN | 1,93% |
| 23 | CNE1000002H1 | CHINA CONSTRUCTION BANK CORP | Banke | KITAJSKA | 1,91% |
| 24 | CNE1000003G1 | INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA | Banke | KITAJSKA | 1,86% |
| 25 | KR7035420009 | NAVER CORP | Mediji in zabava | JUŽNA KOREJA | 1,85% |
| 26 | US4567881085 | INFOSYS LTD | Programska oprema in storitve | INDIJA | 1,84% |
| 27 | USY5217N1183 | LARSEN & TOUBRO LTD | Investicijsko blago | INDIJA | 1,75% |
| 28 | TH0646010Z00 | PTT PCL | Energetika | TAJSKA | 1,75% |
| 29 | HK0388045442 | HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD | Raznovrstne finančne storitve | HONG KONG | 1,71% |
| 30 | SG1T56930848 | WILMAR INTERNATIONAL LTD | Hrana, pijača, tobak | SINGAPUR | 1,70% |
| 31 | US71646E1001 | PETROCHINA CO LTD | Energetika | KITAJSKA | 1,67% |
| 32 | US2561352038 | DR REDDY'S LABORATORIES LTD | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | INDIJA | 1,66% |
| 33 | US92189F8178 | VANECK VIETNAM ETF | | VIETNAM | 1,64% |
| 34 | US97651M1099 | WIPRO LTD | Programska oprema in storitve | INDIJA | 1,56% |
| 35 | US6934831099 | POSCO HOLDINGS INC | Surovine in predelovalna industrija | JUŽNA KOREJA | 1,50% |
| 36 | KR7000270009 | KIA CORP | Avtomobilska industrija | JUŽNA KOREJA | 1,47% |
| 37 | MYL53470O0009 | TENAGA NASIONAL BHD | Javna oskrba | MALEZIJA | 1,45% |
| 38 | PHY806761029 | SM INVESTMENTS CORP | Investicijsko blago | FILIPINI | 1,43% |
| 39 | US87656Y4061 | TATA STEEL LTD | Surovine in predelovalna industrija | INDIJA | 1,43% |
| 40 | US48241A1051 | KB FINANCIAL GROUP INC | Banke | JUŽNA KOREJA | 1,42% |
| 41 | US16941R1086 | CHINA PETROLEUM AND CHEMICAL CORPORATION | Energetika | KITAJSKA | 1,39% |
| 42 | US8765685024 | TATA MOTORS LTD | Avtomobilska industrija | INDIJA | 1,37% |
| 43 | US8245961003 | SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD | Banke | JUŽNA KOREJA | 1,30% |
| 44 | SG1T75931496 | SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD | Telekomunikacijske storitve | SINGAPUR | 1,24% |
| 45 | US8565522039 | STATE BANK OF INDIA | Banke | INDIJA | 1,22% |
| 46 | US40415F1012 | HDFC BANK LTD | Banke | INDIJA | 1,22% |
| 47 | US16939P1066 | CHINA LIFE INSURANCE CO LTD | Zavarovalništvo | KITAJSKA | 1,04% |
| 48 | KYG9830T1067 | XIAOMI CORP | Strojna oprema in preostala oprema | KITAJSKA | 0,96% |
| 49 | KYG8208B1014 | JD.COM INC | Maloprodaja | KITAJSKA | 0,13% |

NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški

Podsklad NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški lahko tvori koristen del premoženja predvsem dinamičnim vlagateljem, saj premoženje nalaga v izbrane panoge z nadpovprečnim dolgoročnim potencialom, kot so področja visoke tehnologije, energije in medijev. Pomembna značilnost tega podsklada je, da pomemben del sredstev nalaga tudi v izdajatelje, ki sodijo med srednje velike v svojih dejavnostih in ki na kapitalskih trgih, pa tudi sicer, še zdaleč niso rekli zadnje besede. Kljub ožji usmerjenosti je podsklad dobro razpršen, saj sredstva nalaga na razvite trge Evrope in Severne Amerike v več pomembnih panožnih skupinah.

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

- 1) **Perficient Inc.** je ameriško podjetje, ki je specializirano za digitalno transformacijo. Podjetje nudi specializirane računalniške programe za stranke in digitalno analitiko. Njihove stranke so podjetja iz zdravstvene industrije, financ, maloprodaje, transporta in telekomunikacij.
- 2) **Tourmaline Oil Corp.** je kanadsko energetska podjetje, ki se osredotoča v iskanje in črpanje nafte in zemeljskega plina. Družba večinoma deluje na zahodu Kanade.
- 3) **Alphabet Inc.** je holding, sestavljen iz različnih družb (Calico, Nest, Fiber, Google). Največja družba znotraj tega holdinga je Google, ki je najbolj poznan po internetnem brskalniku. Svetovno poznane so tudi storitve YouTube, Android, Chrome in Google Play. Prihodki podjetja prihajajo iz prodaje prostora za oglaševanje, aplikacij in računalništva v oblaku.
- 4) **Apple Inc.** je ameriško podjetje, ki oblikuje, razvija in proizvaja osebne računalnike, tablice, mobilne naprave in druge digitalne naprave skupaj s pripadajočo programsko opremo. Poleg tega ponuja tudi različno dodatno programsko opremo in digitalne vsebine tretjih oseb.
- 5) **Mytilineos SA** je grški holding, ki preko podružnic deluje v več sektorjih. Med drugim posluje na področju metalurgije in rudarstva. Panoga energetike je prav tako pomemben del podjetja, saj električno energijo proizvaja tako s pomočjo termoelektrarn kot z obnovljivimi viri energije.

NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

29.04.2022

| Osnovni podatki | 31.03.2022 | 29.04.2022 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 13,45 | 13,17 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 48.246.199 | 46.149.887 |

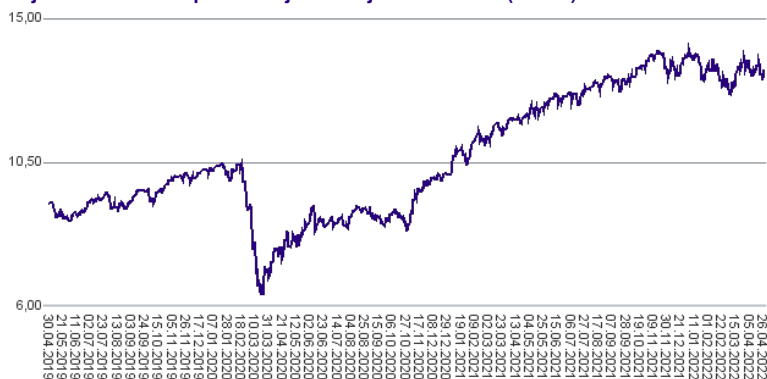
Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +10,40% |
| v zadnjih 36 mesecih | +43,38% |
| v zadnjih 60 mesecih | +47,78% |

Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

| | |
|---------------------------|-------|
| Najvišji vstopni stroški | 3,00% |
| Najvišji izstopni stroški | 1,00% |

Gibanje vrednosti enot premoženja v zadnjih 36 mesecih (v EUR)



Tveganje in donos naložbe

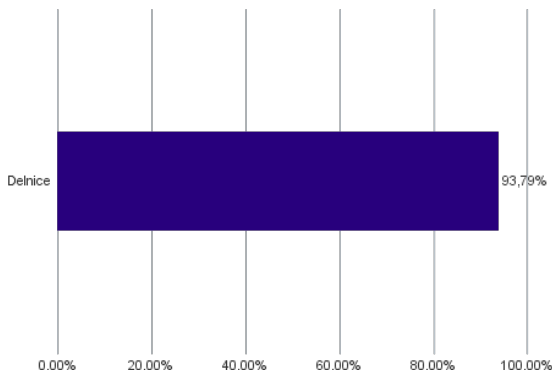


Nižje tveganje
Nižja pričakovana
Donosnost

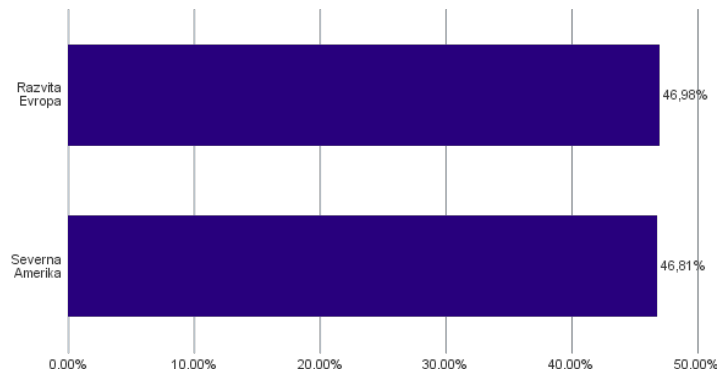
Višje tveganje
Višja pričakovana
donosnost

Naložbe v lastniške vrednostne papirje so bile v preteklem obdobju visoko volatilne. Glede na naložbe podsklada v lastniške vrednostne papirje izdajatelj s srednjo tržno kapitalizacijo, ki so v povprečju bolj tvegani od vrednostnih papirjev večjih izdajateljev, ter upoštevaje pretekle podatke, je naložbeno tveganje podsklada višje. To pomeni, da je vrednost enote premoženja podsklada lahko izpostavljena višjim cenovnim nihajem.

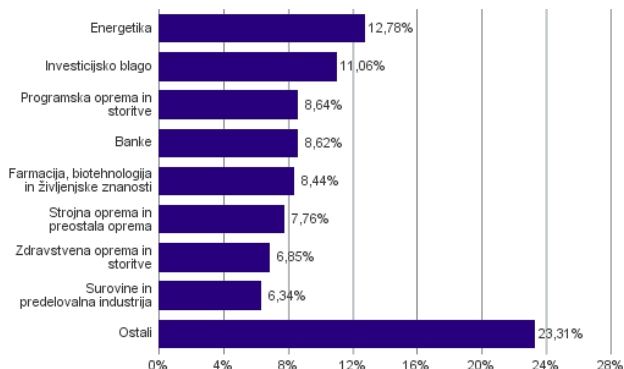
Sestava sredstev po tipih naložb



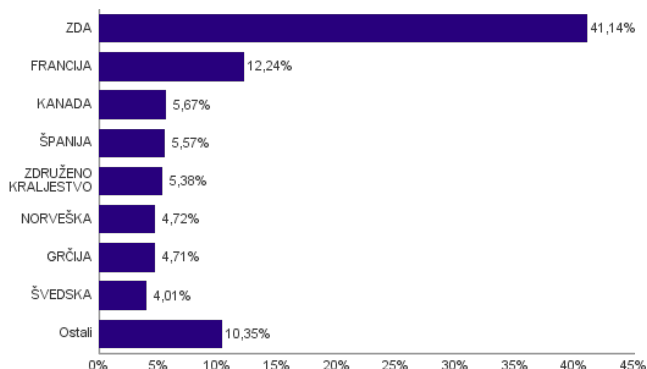
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po državah



Naložbe podsklada na dan 29.04.2022

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|--|---|---------------------|-------------|
| 1 | US71375U1016 | PERFICIENT INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 3,52% |
| 2 | CA89156V1067 | TOURMALINE OIL CORP | Energetika | KANADA | 3,49% |
| 3 | US02079K3059 | ALPHABET INC | Mediji in zabava | ZDA | 3,43% |
| 4 | US0378331005 | APPLE INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 3,34% |
| 5 | GRS393503008 | MYTILINEOS SA | Investicijsko blago | GRČIJA | 2,76% |
| 6 | BE0165385973 | MELEXIS NV | Polprevodniki in oprema za polprevodnike | BELGIJA | 2,70% |
| 7 | US1266501006 | CVS HEALTH CORPORATION | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 2,67% |
| 8 | FR0011726835 | GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA | Energetika | FRANCIJA | 2,65% |
| 9 | ES0134950F36 | FAES FARMA SA | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ŠPANJA | 2,59% |
| 10 | NO0003921009 | DNO ASA | Energetika | NORVEŠKA | 2,51% |
| 11 | US1270551013 | CABOT CORP | Surovine in predelovalna industrija | ZDA | 2,50% |
| 12 | US5626621065 | MANDIANT INC NPV | Programska oprema in storitve | ZDA | 2,35% |
| 13 | US5645631046 | MANTECH INTERNATIONAL CORP/VA | Komercialne in poslovne storitve | ZDA | 2,23% |
| 14 | FI4000252127 | TERVEYSTALO OYJ | Zdravstvena oprema in storitve | FINSKA | 2,23% |
| 15 | NO0010631567 | SPAREBANK 1 SR-BANK ASA | Banke | NORVEŠKA | 2,21% |
| 16 | CA69946Q1046 | PAREX RESOURCES INC | Energetika | KANADA | 2,18% |
| 17 | DE0007236101 | SIEMENS AG | Investicijsko blago | NEMČIJA | 2,14% |
| 18 | FR0000125486 | VINCI SA | Investicijsko blago | FRANCIJA | 2,03% |
| 19 | FR0000031775 | VICAT SA | Surovine in predelovalna industrija | FRANCIJA | 2,00% |
| 20 | FR0010386334 | KORIAN SA | Zdravstvena oprema in storitve | FRANCIJA | 1,96% |
| 21 | GRS426003000 | MOTOR OIL HELLAS CORINTH REFINERIES SA | Energetika | GRČIJA | 1,95% |
| 22 | US8835561023 | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 1,93% |
| 23 | FR0000071946 | ALTEN SA | Programska oprema in storitve | FRANCIJA | 1,88% |
| 24 | US95082P1057 | WESCO INTERNATIONAL INC | Investicijsko blago | ZDA | 1,88% |
| 25 | GB0003308607 | SPECTRIS PLC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,87% |
| 26 | GB0009292243 | VICTREX PLC | Surovine in predelovalna industrija | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,84% |
| 27 | ES0117160111 | CORPORACION FINANCIERA ALBA S.A. | Raznovrstne finančne storitve | ŠPANJA | 1,81% |
| 28 | US8090871091 | SCIPLAY CORP | Mediji in zabava | ZDA | 1,79% |
| 29 | FR0000131104 | BNP PARIBAS SA | Banke | FRANCIJA | 1,72% |
| 30 | US9255501051 | VIAVI SOLUTIONS INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 1,68% |
| 31 | GB00B2B0DG97 | RELX PLC | Komercialne in poslovne storitve | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,67% |
| 32 | US5128071082 | LAM RESEARCH CORP | Polprevodniki in oprema za polprevodnike | ZDA | 1,63% |
| 33 | SE0000936478 | INTRUM AB | Komercialne in poslovne storitve | ŠVEDSKA | 1,61% |
| 34 | US29977A1051 | EVERCORE INC | Raznovrstne finančne storitve | ZDA | 1,57% |
| 35 | US05465C1009 | AXOS FINANCIAL INC | Banke | ZDA | 1,56% |
| 36 | US29089Q1058 | EMERGENT BIOSOLUTIONS INC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 1,53% |
| 37 | CH0244767585 | UBS GROUP AG | Raznovrstne finančne storitve | ŠVICA | 1,52% |
| 38 | SE0011205202 | VITROLIFE AB | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ŠVEDSKA | 1,40% |
| 39 | US5763231090 | MASTEC, INC. | Investicijsko blago | ZDA | 1,33% |
| 40 | US0640581007 | BANK OF NEW YORK MELLON CORP/T | Raznovrstne finančne storitve | ZDA | 1,25% |
| 41 | US1729674242 | CITIGROUP INC | Banke | ZDA | 1,19% |
| 42 | ES0180907000 | UNICAJA BANCO SA | Banke | ŠPANJA | 1,17% |
| 43 | US67066G1040 | NVIDIA CORP | Polprevodniki in oprema za polprevodnike | ZDA | 1,11% |
| 44 | SE0015346135 | STILLFRONT GROUP AB | Mediji in zabava | ŠVEDSKA | 1,01% |
| 45 | US46333X1081 | IRONWOOD PHARMACEUTICALS INC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 0,99% |
| 46 | US29275Y1029 | ENERSYS | Investicijsko blago | ZDA | 0,92% |
| 47 | DE0005419105 | CANCOM SE | Programska oprema in storitve | NEMČIJA | 0,89% |
| 48 | CH0406705126 | SENSIRION HOLDING AG | Strojna oprema in preostala oprema | ŠVICA | 0,87% |
| 49 | US05969A1051 | BANCORP INC/THE | Banke | ZDA | 0,77% |

NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški

Podsklad NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški vsebuje dobro razpršene naložbe v delnice izdajateljev, ki imajo nadpovprečno pozitiven odnos do okolijskih, družbenih in upravljaljskih vidikov, s sedežem na razvitih delniških trgih z visoko likvidnostjo in visoko stopnjo institucionalne urejenosti.

Sklad je namenjen vlagateljem, ki želijo doseči nadpovprečne donosnosti delnic tudi kot posledico večje okolijske in družbene odgovornosti izdajateljev in/ali so tudi sami okolijsko in družbeno ozaveščeni. Namenjen je tudi vlagateljem, ki želijo z lastnimi prihranki „podpirati“ podjetja, ki izboljšujejo pogoje življenja.

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

- 1) **Novo Nordisk A/S** je multinacionalna farmacevtska družba s sedežem na Danskem, ki že več kot 90 let razvija, proizvaja in trži zdravila za diabetes, za zdravljenje prekomerne teže in biofarmacevtska zdravila. Poleg tega ponuja tudi zdravila proti strjevanju krvi, arteriosklerozo in rastne hormone za zdravljenje hormonskega neravnovesja. Posluje v večini držav širom sveta.
- 2) **Microsoft Corporation** je ena vodilnih družb na področju informacijske tehnologije. Družba poleg razvoja operacijskih sistemov in programske opreme razvija in proizvaja osebne in tablične računalnike, igralne konzole, mobilne telefone in druge z računalništvom povezane produkte. V zadnjem obdobju vedno večji poudarek posveča razvoju storitev v oblakih.
- 3) **Koninklijke DSM N.V.** je nizozemsko mednarodno podjetje, ki posluje v približno 50-ih državah. Poslovanje je razdeljeno v tri segmente. Prva divizija podjetja je nutricionizem, kjer Koninklijke DSM proizvaja in prodaja živalsko hrano, prehranska dopolnila, probiotike, omega 3 maščobe itd. Druga divizija izdeluje materiale, kot so termoplastika in snovi potrebne za izdelavo vrvi in oblačil. Tretja divizija je inovacijski center, kjer družba razvija medicinske materiale in obliže.
- 4) **Caterpillar Inc.** je ameriško multinacionalno podjetje, ki izdeluje stroje za gradnjo, rudarjenje, motorje na dizelski pogon, motorje, ki delujejo na zemeljski plin in dizelske lokomotive. S sedežem v Kaliforniji in skoraj 100-letno zgodovino velja za največjega svetovnega proizvajalca gradbene mehanizacije.
- 5) **W. W. Grainger, Inc.** je ameriško podjetje, ki je specializirano za prodajo pripomočkov in strojev za popravila in vzdrževanje nepremičnin in ostale infrastrukture. Večino prihodkov družba pridobi iz naslova B2B (prodaja drugim podjetjem), manjši del pa tudi B2C (prodaja fizičnim osebam). Glavni produkti so žarnice, čelade, ključavnice, cevi, pipe, lepila, maziva in drugo.

Kazalo →

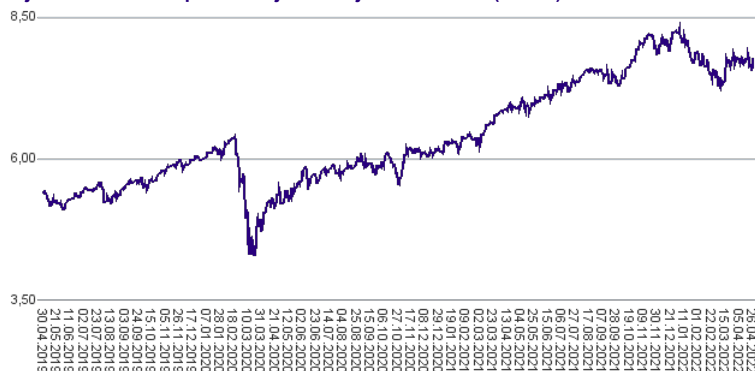
NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

29.04.2022

| Osnovni podatki | 31.03.2022 | 29.04.2022 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 7,69 | 7,60 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 38.037.542 | 38.421.903 |

Gibanje vrednosti enot premoženja v zadnjih 36 mesecih (v EUR)



Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +10,58% |
| v zadnjih 36 mesecih | +40,96% |
| v zadnjih 60 mesecih | - |

Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

| | |
|---------------------------|-------|
| Najvišji vstopni stroški | 3,00% |
| Najvišji izstopni stroški | 1,00% |

Tveganje in donos naložbe

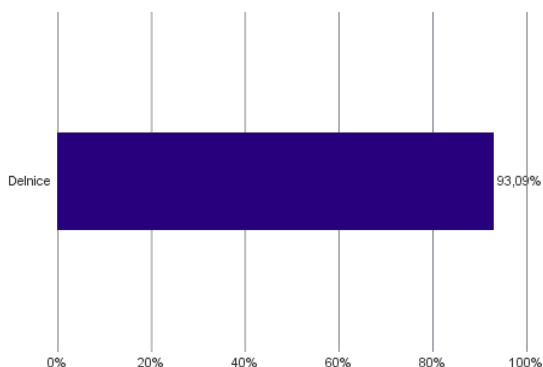


Nižje tveganje
Nižja pričakovana
Donosnost

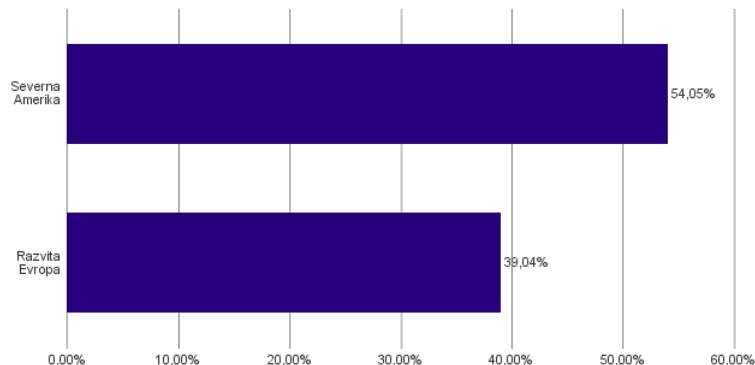
Višje tveganje
Višja pričakovana
donosnost

Naložbe v lastniške vrednostne papirje so bile v preteklem obdobju visoko volatilne. Glede na naložbe podsklada v lastniške vrednostne papirje izdajateljev s sedežem v najbolj razvitih državah sveta in upoštevanje preteklih podatke, je naložbeno tveganje podsklada višje. To pomeni, da je vrednost enote premoženja podsklada lahko izpostavljena višjim cenovnim nihajem.

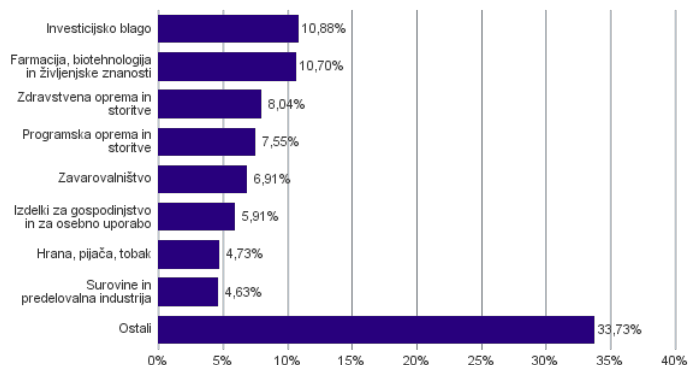
Sestava sredstev po tipih naložb



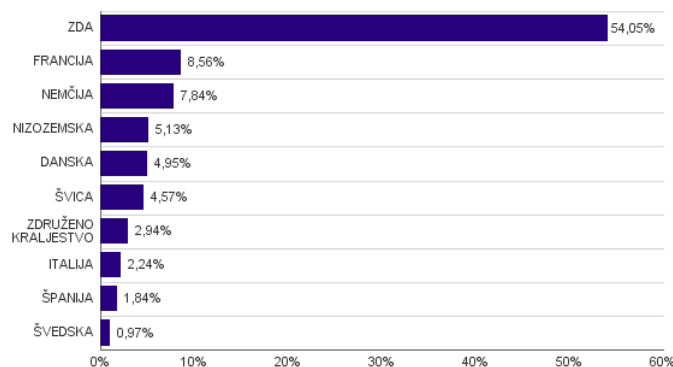
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po državah



Naložbe podsklada na dan 29.04.2022

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|------------------------------------|---|---------------------|-------------|
| 1 | DK0060534915 | NOVO NORDISK A/S | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | DANSKA | 3,41% |
| 2 | US5949181045 | MICROSOFT CORP | Programska oprema in storitve | ZDA | 3,29% |
| 3 | NL0000009827 | KONINKLIJKE DSM NV | Surovine in predelovalna industrija | NIZOZEMSKA | 3,13% |
| 4 | US1491231015 | CATERPILLAR INC | Investicijsko blago | ZDA | 3,02% |
| 5 | US3848021040 | WW GRAINGER INC | Investicijsko blago | ZDA | 2,84% |
| 6 | CH0012032048 | ROCHE HOLDING AG | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ŠVICA | 2,77% |
| 7 | FR0000121972 | SCHNEIDER ELECTRIC SE | Investicijsko blago | FRANCIJA | 2,72% |
| 8 | US74340W1036 | PROLOGIS INC | Nepremičninsko področje | ZDA | 2,57% |
| 9 | US0311621009 | AMGEN INC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 2,48% |
| 10 | DE0008404005 | ALLIANZ SE | Zavarovalništvo | NEMČIJA | 2,45% |
| 11 | FR0000120644 | DANONE SA | Hrana, pijača, tobak | FRANCIJA | 2,40% |
| 12 | US79466L3024 | SALESFORCE.COM INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 2,39% |
| 13 | US7134481081 | PEPSICO INC | Hrana, pijača, tobak | ZDA | 2,33% |
| 14 | DE0007236101 | SIEMENS AG | Investicijsko blago | NEMČIJA | 2,30% |
| 15 | US7443201022 | PRUDENTIAL FINANCIAL INC | Zavarovalništvo | ZDA | 2,28% |
| 16 | US0997241064 | BORGWARNER INC | Avtomobilska industrija | ZDA | 2,27% |
| 17 | IT0000072618 | INTESA SANPAOLO SPA | Banke | ITALIJA | 2,24% |
| 18 | US1255231003 | CIGNA CORPORATION | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 2,19% |
| 19 | FR0000120628 | AXA SA | Zavarovalništvo | FRANCIJA | 2,19% |
| 20 | US6153691059 | MOODY'S CORP | Raznovrstne finančne storitve | ZDA | 2,11% |
| 21 | US14149Y1082 | CARDINAL HEALTH INC | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 2,08% |
| 22 | US4370761029 | HOME DEPOT INC | Maloprodaja | ZDA | 2,08% |
| 23 | US5926881054 | METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC. | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 2,05% |
| 24 | NL0010273215 | ASML HOLDING NV | Polprevodniki in oprema za polprevodnike | NIZOZEMSKA | 2,00% |
| 25 | US0640581007 | BANK OF NEW YORK MELLON CORP/T | Raznovrstne finančne storitve | ZDA | 1,97% |
| 26 | US67066G1040 | NVIDIA CORP | Polprevodniki in oprema za polprevodnike | ZDA | 1,97% |
| 27 | US28176E1082 | EDWARDS LIFESCIENCES CORP | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 1,96% |
| 28 | US6541061031 | NIKE INC | Trajne potrošne dobrine in oblačila | ZDA | 1,94% |
| 29 | US5486611073 | LOWE'S COS INC | Maloprodaja | ZDA | 1,90% |
| 30 | US1890541097 | CLOROX CO/THE | Izdelki za gospodinjstvo in za osebno uporabo | ZDA | 1,88% |
| 31 | DE0007164600 | SAP SE | Programska oprema in storitve | NEMČIJA | 1,87% |
| 32 | US4943681035 | KIMBERLY-CLARK CORPORATION | Izdelki za gospodinjstvo in za osebno uporabo | ZDA | 1,85% |
| 33 | ES0173093024 | RED ELECTRICA CORP SA | Javna oskrba | ŠPANIJA | 1,84% |
| 34 | CH0012549785 | SONOVA HOLDING AG | Zdravstvena oprema in storitve | ŠVICA | 1,81% |
| 35 | US1264081035 | CSX CORP | Transport | ZDA | 1,61% |
| 36 | DK0060252690 | PANDORA A/S | Trajne potrošne dobrine in oblačila | DANSKA | 1,54% |
| 37 | GB00BD6K4575 | COMPASS GROUP PLC | Potrošne storitve | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,53% |
| 38 | US4595061015 | INTL FLAVORS & FRAGRANCES | Surovine in predelovalna industrija | ZDA | 1,50% |
| 39 | GB00B2B0DG97 | RELX PLC | Komercialne in poslovne storitve | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,41% |
| 40 | US2855121099 | ELECTRONIC ARTS INC | Mediji in zabava | ZDA | 1,31% |
| 41 | US6840601065 | ORANGE S.A. | Telekomunikacijske storitve | FRANCIJA | 1,25% |
| 42 | DE0006048432 | HENKEL AG & CO. KGAA | Izdelki za gospodinjstvo in za osebno uporabo | NEMČIJA | 1,21% |
| 43 | US6934751057 | PNC FINANCIAL SERVICES GROUP, INC. | Banke | ZDA | 1,19% |
| 44 | US2546871060 | WALT DISNEY CO/THE (NE) | Mediji in zabava | ZDA | 0,99% |
| 45 | SE0009922164 | ESSITY AB | Izdelki za gospodinjstvo in za osebno uporabo | ŠVEDSKA | 0,97% |

NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški

Države evropskih trgov v razvoju, kamor nalaga podsklad NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški, postajajo vse bolj privlačne za tuje investicije, ki krepijo infrastrukturo in povečujejo standard ljudi. Navedene države čaka potrebno prestrukturiranje, ki pa predstavlja veliko priložnost za izboljšanje njihovega poslovnega okolja. Vse naštetu pozitivno vpliva na perspektivnost delniških naložb iz teh regij. Nedavna vključitev nekaterih držav, kamor nalaga podsklad, v EU, oziroma njihove težnje k priključitvi EU porajajo utemeljena pričakovanja, da bodo ravno ta gospodarstva (posledično pa tudi delnice družb iz teh gospodarstev) v prihodnosti vlagateljem prinašala nadpovprečne rezultate.

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

- 1) **Asseco Poland SA** razvija programsko opremo in ponuja storitve integracije programske opreme. Sodeluje s podjetji iz bančništva, zavarovalništva, energetike, telekomunikacij, zdravstva in proizvodnje. Družba dodatno nudi usposabljanja bančnih uslužbencev in storitve e-poslovanja.
- 2) **Powszechny Zakład Ubezpieczen SA** je največja poljska zavarovalnica, ki ponuja predvsem življenjsko in premoženjsko zavarovanje. Začetki zavarovalnice segajo v začetek 19. stoletja. V zadnjih letih se podjetje z nakupi deležev v bankah širi tudi v bančništvo. Powszechny Zakład Ubezpieczen ponuja tudi storitev upravljanja premoženja.
- 3) **Mytilineos SA** je grški holding, ki preko podružnic deluje v več sektorjih. Med drugim posluje na področju metalurgije in rudarstva. Panoga energetike je prav tako pomemben del podjetja, saj električno energijo proizvaja tako s pomočjo termoelektrarn kot z obnovljivimi viri energije.
- 4) **Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA** je poljska banka, ki v sklopu komercialnih bančnih storitev ponuja posojila, depozite, zavarovanje, posredništvo pri trgovanju z vrednostnimi papirji in upravljanje s sredstvi. Finančne storitve ponujajo tako prebivalstvu kot tudi podjetjem. Od leta 2015 naprej banka posluje tudi v Ukrajini in na Švedskem.
- 5) **MOL Hungarian Oil and Gas** je madžarska družba, ki pridobiva nafto in zemeljski plin ter proizvaja naftne derivate in maziva. Poleg tega ima v lasti in upravlja rafinerije, naftovode, plinovode in objekte za skladiščenje plina. MOL posluje predvsem po jugovzhodni Evropi in ima sedež v Budimpešti.

NLB Skladi - Evropa trgi v razvoju delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

29.04.2022

| Osnovni podatki | 31.03.2022 | 29.04.2022 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 1,68 | 1,62 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 5.029.819 | 4.971.037 |

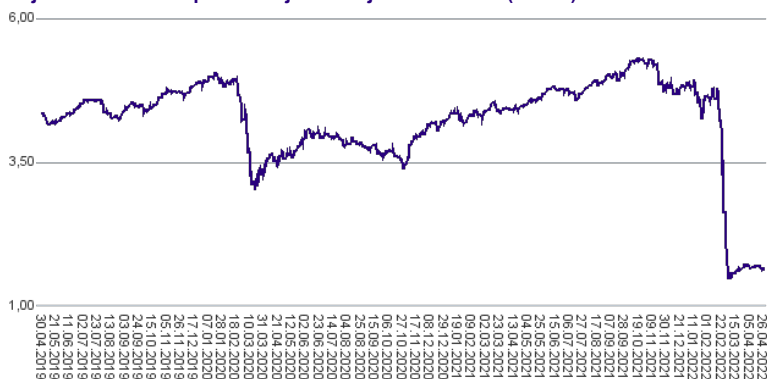
Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | -63,80% |
| v zadnjih 36 mesecih | -62,82% |
| v zadnjih 60 mesecih | -60,10% |

Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

| | |
|---------------------------|-------|
| Najvišji vstopni stroški | 3,00% |
| Najvišji izstopni stroški | 1,00% |

Gibanje vrednosti enot premoženja v zadnjih 36 mesecih (v EUR)



Tveganje in donos naložbe



Nižje tveganje

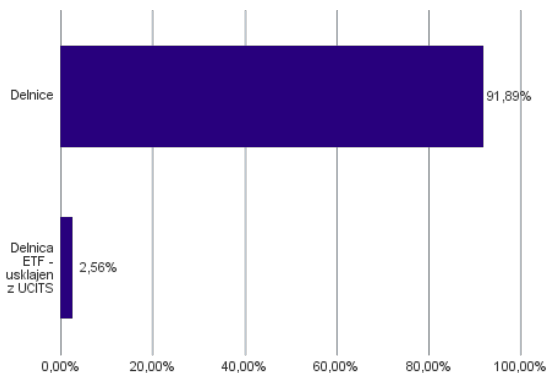
Nižja pričakovana
Donosnost

Višje tveganje

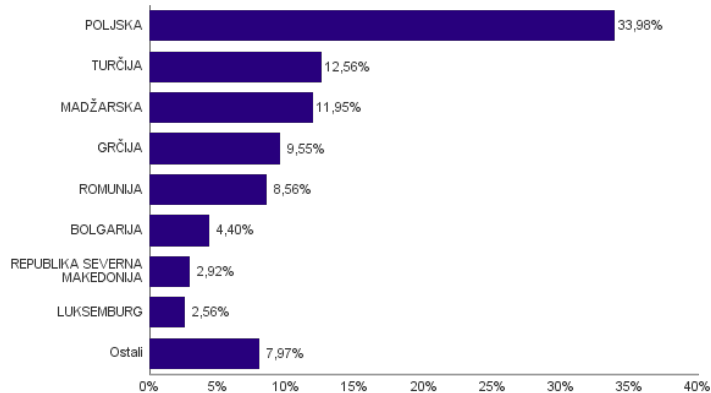
Višja pričakovana
donosnost

Naložbe v lastniške vrednostne papirje so bile v preteklem obdobju visoko volatilne. Glede na naložbe podsklada v lastniške vrednostne papirje izdajatelj z evropskih trgov v razvoju in upošteva pretekle podatke, je naložbeno tveganje podsklada visoko. To pomeni, da je vrednost enote premoženja podsklada lahko izpostavljena visokim cenovnim nihajem. Za evropske trge v razvoju velja, da so prisotna tudi nekoliko višja operativna tveganja, povezana s hrambo teh vrednostnih papirjev, glede na razvite trge, dodatno pa so lahko med sredstva podsklada vključene tudi naložbe, ki so nižje likvidne, s čimer je izpostavljen likvidnostnemu tveganju. To pomeni, da se z njimi ne more trgovati oziroma se lahko trguje le pod slabšimi pogoji (zlasti cenovnimi), kot so tisti, pod katerimi so te naložbe ovrednotene.

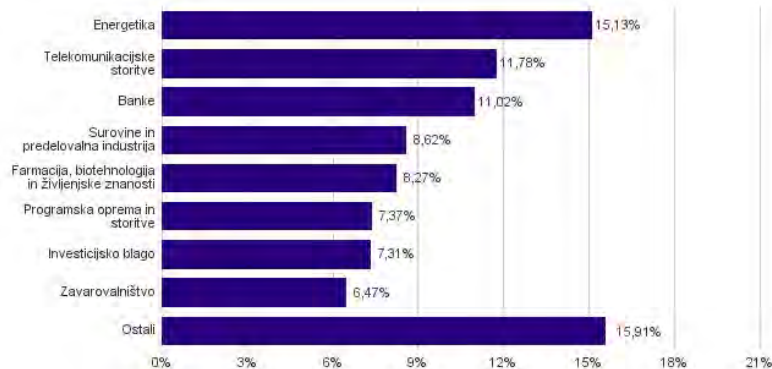
Sestava sredstev po tipih naložb



Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po državah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



Podsklad NLB Skladi – Južna, srednja in vzhodna Evropa delniški se je 24. 9. 2021 na podlagi sprememb pravil upravljanja krovnega sklada preimenoval v podsklad NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški, hkrati se je iz sklada, ki nalaga v lastniške vrednostne papirje izdajatelj z izbranih trgov Južne, srednje in vzhodne Evrope, spremenil v sklad, ki nalaga v lastniške vrednostne papirje izdajatelj z sedežem v državah evropskih trgov v razvoju.

Naložbe podsklada na dan 29.04.2022

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|---|---|------------------------------|-------------|
| 1 | PLSOFTB00016 | ASSECO POLAND SA | Programska oprema in storitve | POLJSKA | 7,37% |
| 2 | PLPZU0000011 | POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA | Zavarovalništvo | POLJSKA | 6,47% |
| 3 | GRS393503008 | MYTILINEOS SA | Investicijsko blago | GRČIJA | 4,98% |
| 4 | PLPKO0000016 | POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA | Banke | POLJSKA | 4,94% |
| 5 | HU0000153937 | MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC | Energetika | MADŽARSKA | 4,87% |
| 6 | ROSNPPACNOR9 | OMV PETROM SA | Energetika | ROMUNIJA | 4,68% |
| 7 | GRS419003009 | OPAP SA | Potrošne storitve | GRČIJA | 4,56% |
| 8 | BG11SOSOBT18 | SOPHARMA AD SOFIA | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | BOLGARIJA | 4,40% |
| 9 | TRAEREG191G3 | EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS | Surovine in predelovalna industrija | TURČIJA | 4,32% |
| 10 | HU0000073507 | MAGYAR TELEKOM TELECOMMUNICATIONS PLC | Telekomunikacijske storitve | MADŽARSKA | 3,92% |
| 11 | ROBIOFACNOR9 | BIOFARM SA | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ROMUNIJA | 3,87% |
| 12 | LU2237380790 | ALLEGRO.EU SA | Maloprodaja | POLJSKA | 3,47% |
| 13 | TRATCELL91M1 | TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS | Telekomunikacijske storitve | TURČIJA | 3,34% |
| 14 | PLPKN0000018 | POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S | Energetika | POLJSKA | 3,30% |
| 15 | HU0000061726 | OTP BANK NYRT | Banke | MADŽARSKA | 3,16% |
| 16 | PLKGHM000017 | KGHM POLSKA MIEDZ SA | Surovine in predelovalna industrija | POLJSKA | 3,12% |
| 17 | LU2290522684 | INPOST SA | Transport | POLJSKA | 3,08% |
| 18 | MKKMBS101019 | KOMERCIJALNA BANKA AD SKOPJE | Banke | REPUBLIKA SEVERNA MAKEDONIJA | 2,92% |
| 19 | TREBIMM00018 | BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS | Maloprodaja hrane in osnovne potrošne dobrine | TURČIJA | 2,58% |
| 20 | LU0908500753 | LYXOR CORE STOXX EUROPE 600 DR | | LUKSEMBURG | 2,56% |
| 21 | HRHT00RA0005 | HRVATSKI TELEKOM D.D. | Telekomunikacijske storitve | HRVAŠKA | 2,45% |
| 22 | TRAKCHOL91Q8 | KOC HOLDING AS | Investicijsko blago | TURČIJA | 2,33% |
| 23 | RSNISHE79420 | NIS AD NOVI SAD | Energetika | SRBIJA | 2,27% |
| 24 | PLLPP0000011 | LPP SA | Trajne potrošne dobrine in oblačila | POLJSKA | 2,22% |
| 25 | BABHTSR00000 | BH TELECOM D.D. | Telekomunikacijske storitve | BOSNA IN HERCEGOVINA | 2,07% |
| 26 | JE00B6T5S470 | POLYMETAL INTERNATIONAL PLC | Surovine in predelovalna industrija | RUSIJA | 1,19% |
| 27 | NL0009805522 | YANDEX NV | Mediji in zabava | RUSIJA | 0,00% |
| 27 | US3682872078 | GAZPROM PJSC | Energetika | RUSIJA | 0,00% |
| 27 | US46630Q2021 | VTB BANK PJSC | Banke | RUSIJA | 0,00% |
| 27 | US55315J1025 | MINING AND METALLURGICAL COMPANY NORILSK NICKEL | Surovine in predelovalna industrija | RUSIJA | 0,00% |
| 27 | US55953Q2021 | MAGNIT PJSC | Maloprodaja hrane in osnovne potrošne dobrine | RUSIJA | 0,00% |
| 27 | US6074091090 | MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JO | Telekomunikacijske storitve | RUSIJA | 0,00% |
| 27 | US6698881090 | NOVATEK PJSC | Energetika | RUSIJA | 0,00% |
| 27 | US67011E2046 | NOVOLIPETSKIY METALLURGICHESKIY KOMBINAT PAO | Surovine in predelovalna industrija | RUSIJA | 0,00% |
| 27 | US67812M2070 | ROSNEFT OIL CO PJSC | Energetika | RUSIJA | 0,00% |
| 27 | US69343P1057 | LUKOIL PJSC | Energetika | RUSIJA | 0,00% |
| 27 | US73181M1172 | POLYUS PJSC | Surovine in predelovalna industrija | RUSIJA | 0,00% |
| 27 | US7785291078 | ROSTELECOM PJSC | Telekomunikacijske storitve | RUSIJA | 0,00% |
| 27 | US80585Y3080 | SBERBANK OF RUSSIA PJSC | Banke | RUSIJA | 0,00% |
| 27 | US8181503025 | SEVERSTAL PAO | Surovine in predelovalna industrija | RUSIJA | 0,00% |
| 27 | US8688612048 | SURGUTNEFTEGAS PJSC | Energetika | RUSIJA | 0,00% |
| 27 | US8766292051 | TATNEFT PJSC | Energetika | RUSIJA | 0,00% |

NLB Skladi – Evropa uravnoreženi

Sredstva podsklada NLB Skladi – Evropa uravnoreženi ne sestavljajo zgolj delnice, temveč je pomemben del naložen v obveznice, kar predstavlja dodatno razpršitev in posledično nižje tveganje za vlagatelja. Podsklad nudi nižje valutno tveganje in dobro panožno razpršenost, saj vključuje naložbe v delnice evropskih izdajateljev iz vseh najpomembnejših sektorjev in dejavnosti.

Podsklad je namenjen vlagateljem, ki želijo hkrati varčevati v delnicah in obveznicah in verjamejo v potencial držav evropske regije. Primeren je za vlagatelje, ki so pripravljeni sprejeti višje, a ne visoko tveganje z namenom ustvarjanja nadpovprečne pričakovane donosnosti ali kot dodatek tistim, ki že varčujejo v podskladih, ki jih uvrščamo v temeljno ali dopolnilno raven.

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

- 1) **Roche Holding AG** je švicarsko farmacevtsko podjetje, ustanovljeno konec 19. stoletja, s sedežem v Baslu. Podjetje posluje preko dveh divizij: farmaceutika in diagnostika. Poleg razvoja in prodaje zdravil ponuja izdelke za diagnostiko in kontroliranje krvnega tlaka, holesterola, diabetesa itd.
- 2) **Asseco Poland SA** razvija programsko opremo in ponuja storitve integracije programske opreme. Sodeluje s podjetji iz bančništva, zavarovalništva, energetike, telekomunikacij, zdravstva in proizvodnje. Družba dodatno nudi usposabljanja bančnih uslužbencev in storitve e-poslovanja.
- 3) **Danone** proizvaja hrano, predvsem mlečne izdelke, pijačo in otroško hrano. Med bolj znane znamke spadajo Actimel, Activia, Danacol, Vitalinea, Nutricia in Fortimel. Družba ima sedež v Franciji.
- 4) **Novartis AG** izdeluje farmacevtske izdelke in produkte za zdravstveno nego. Zdravila proizvajajo predvsem na področju bolezni srca, dihal, nalezljivih bolezni, rakavih obolenj, nevroznanosti in dermatologije. Izdelujejo tudi cepiva in diagnostične naprave ter produkte namenjeni veterini. Sedež družbe se nahaja v Švici.
- 5) **Heineken NV** je nizozemsko podjetje, ki proizvaja in prodaja pijače v več kot 70 državah po celem svetu. Podjetje ima v lasti blagovne znamke kot so Heineken, Amstel, Affligem, Moretti, Sol in Desperados in je drugi največji pivovar na svetu.

NLB Skladi – Evropa uravnoteženi

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

29.04.2022

| Osnovni podatki | 31.03.2022 | 29.04.2022 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 28,10 | 27,54 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 5.161.087 | 5.060.364 |

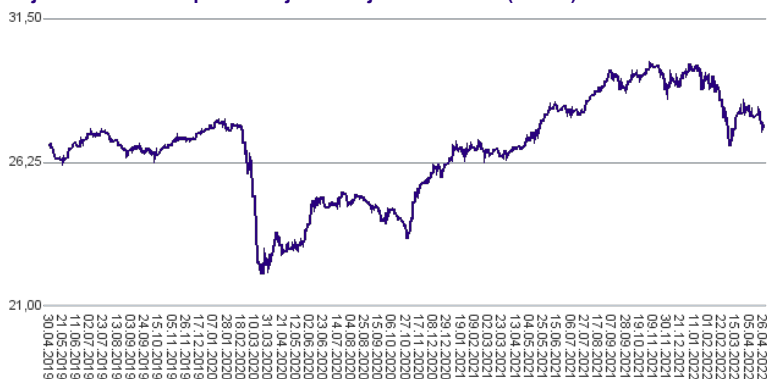
Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|--------|
| v zadnjih 12 mesecih | +1,84% |
| v zadnjih 36 mesecih | +2,50% |
| v zadnjih 60 mesecih | +6,13% |

Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

| | |
|---------------------------|-------|
| Najvišji vstopni stroški | 2,25% |
| Najvišji izstopni stroški | 1,00% |

Gibanje vrednosti enot premoženja v zadnjih 36 mesecih (v EUR)



Tveganje in donos naložbe

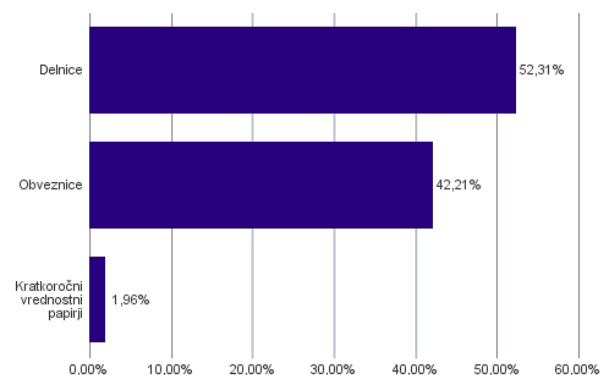


Nižje tveganje
Nižja pričakovana
Donosnost

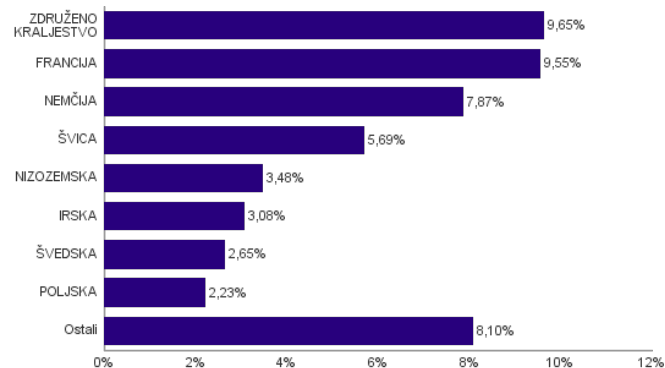
Višje tveganje
Višja pričakovana
donosnost

Podsklad NLB Skladi – Evropa uravnoteženi približno polovico svojih sredstev nalaga v dolžniške vrednostne papirje in polovico v lastniške vrednostne papirje. Predvsem lastniški vrednostni papirji so bili v preteklem obdobju nadpovprečno volatilni, zato je ocena tveganja rahlo nadpovprečna. Zaradi naložb podsklada v dolžniške vrednostne papirje je podsklad izpostavljen tveganju, da izdajatelj dolžniškega vrednostnega papirja ne poravnava svojih obveznosti do podsklada pravočasno in/ali v celoti (kreditno tveganje). Dodatno se s pomembnim delom naložb podsklada v dolžniške vrednostne papirje ne trguje na organiziranih trgih, ampak na medbančnem trgu obveznic, zaradi česar je podsklad izpostavljen tudi tveganju poravnave, ki pomeni, da ne pride do poravnave pri prenosu denarnih sredstev ali prenosu imetništva vrednostnih papirjev v predvidenih oziroma določenih rokih.

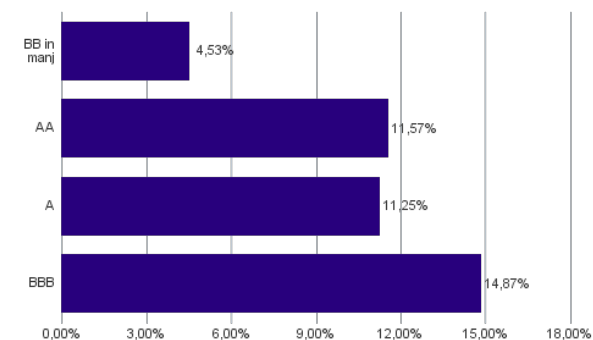
Sestava sredstev po tipih naložb



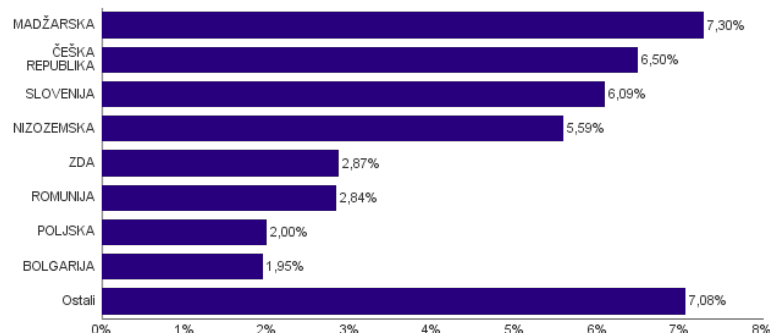
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po državah



Bonitetna sestava naložb v obveznice



Geografska sestava naložb v obveznice in enote obvezniških ciljnih skladov po državah



Podsklad NLB Skladi – Nova Evropa uravnoteženi se je 24. 9. 2021 na podlagi sprememb pravil upravljanja krovnega sklada preimenoval v podsklad NLB Skladi – Evropa uravnoteženi, hkrati se je iz sklada, ki nalaga v lastniške in dolžniške vrednostne papirje izdajateljev z izbranih trgov t.i. Nove Evrope spremenil v sklad, ki nalaga v lastniške in dolžniške vrednostne papirje izdajateljev s sedežem v državah Evrope.

Naložbe podsklada v delnice 29.04.2022

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|--|---------------------|-------------|
| 1 | CH0012032048 | ROCHE HOLDING AG | ŠVICA | 1,40% |
| 2 | PLSOFTB00016 | ASSECO POLAND SA | POLJSKA | 1,38% |
| 3 | FR0000120644 | DANONE SA | FRANCIJA | 1,37% |
| 4 | CH0012005267 | NOVARTIS AG | ŠVICA | 1,34% |
| 5 | NL0000009165 | HEINEKEN NV | NIZOZEMSKA | 1,29% |
| 6 | SE0007100581 | ASSA ABLOY AB | ŠVEDSKA | 1,28% |
| 7 | IE00B4BNMY34 | ACCENTURE PLC | IRSKA | 1,24% |
| 8 | GB00BP6MXD84 | SHELL PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,23% |
| 9 | SI0031102120 | KRKA D.D. | SLOVENIJA | 1,22% |
| 10 | DK0010272202 | GENMAB A/S | DANSKA | 1,20% |
| 11 | GB00B1XZS820 | ANGLO AMERICAN PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,18% |
| 12 | DE0007236101 | SIEMENS AG | NEMČIJA | 1,15% |
| 13 | FR0000121972 | SCHNEIDER ELECTRIC SE | FRANCIJA | 1,14% |
| 14 | DE0008404005 | ALLIANZ SE | NEMČIJA | 1,14% |
| 15 | NL0000226223 | STMICROELECTRONICS NV | ŠVICA | 1,13% |
| 16 | HU0000153937 | MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC | MADŽARSKA | 1,12% |
| 17 | CH0210483332 | CIE FINANCIERE RICHEMONT SA | ŠVICA | 1,12% |
| 18 | FR0000121014 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | FRANCIJA | 1,10% |
| 19 | FR0000121329 | THALES SA | FRANCIJA | 1,08% |
| 20 | NL0000009827 | KONINKLIJKE DSM NV | NIZOZEMSKA | 1,08% |
| 21 | FR0014000MR3 | EUROFINS SCIENTIFIC SE | LUKSEMBURG | 1,05% |
| 22 | GB00BDSFG982 | TECHNIPFMC PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,04% |
| 23 | US37733W1053 | GLAXOSMITHKLINE PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,02% |
| 24 | DE000A1EWWW0 | ADIDAS AG | NEMČIJA | 0,99% |
| 25 | DE000BASF111 | BASF SE | NEMČIJA | 0,97% |
| 26 | FR0000120628 | AXA SA | FRANCIJA | 0,96% |
| 27 | IE00BTN1Y115 | MEDTRONIC PLC | IRSKA | 0,94% |
| 28 | FR0000125486 | VINCI SA | FRANCIJA | 0,92% |
| 29 | SE0015811963 | INVESTOR AB | ŠVEDSKA | 0,92% |
| 30 | IE0001827041 | CRH PUBLIC LIMITED COMPANY | IRSKA | 0,91% |
| 31 | DE0006231004 | INFINEON TECHNOLOGIES AG | NEMČIJA | 0,88% |
| 32 | DE0007100000 | MERCEDES-BENZ GROUP AG | NEMČIJA | 0,86% |
| 33 | PLPZU0000011 | POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA | POLJSKA | 0,84% |
| 34 | FR0000120271 | TOTALENERGIES SE | FRANCIJA | 0,84% |
| 35 | HU0000073507 | MAGYAR TELEKOM TELECOMMUNICATIONS PLC | MADŽARSKA | 0,81% |
| 36 | IT0003128367 | ENEL SPA | ITALIJA | 0,80% |
| 37 | GB0002875804 | BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,79% |
| 38 | DE0007664005 | VOLKSWAGEN AG | NEMČIJA | 0,78% |
| 39 | FR0000125338 | CAPGEMINI SE | FRANCIJA | 0,78% |
| 40 | FI4000297767 | NORDEA BANK ABP | FINSKA | 0,76% |
| 41 | GB00B24CGK77 | RECKITT BENCKISER GROUP PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,73% |
| 42 | GB0002162385 | AVIVA PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,71% |
| 43 | CH0244767585 | UBS GROUP AG | ŠVICA | 0,71% |
| 44 | GB00B10RZP78 | UNILEVER PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,70% |
| 45 | FR0000131104 | BNP PARIBAS SA | FRANCIJA | 0,70% |
| 46 | FR0000133308 | ORANGE S.A. | FRANCIJA | 0,67% |
| 47 | ES0113900J37 | BANCO SANTANDER SA | ŠPANIJA | 0,67% |
| 48 | GB00BD6K4575 | COMPASS GROUP PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,64% |
| 49 | DE0005552004 | DEUTSCHE POST AG | NEMČIJA | 0,60% |
| 50 | JE00B8KF9B49 | WPP PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,59% |
| 51 | GB00B2B0DG97 | RELX PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,56% |
| 52 | NL0011821202 | ING GROEP NV | NIZOZEMSKA | 0,56% |
| 53 | NL0011794037 | KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV | NIZOZEMSKA | 0,56% |
| 54 | DE0005785604 | FRESENIUS SE & CO KGAA | NEMČIJA | 0,50% |
| 55 | ES0148396007 | INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL | ŠPANIJA | 0,48% |
| 56 | SE0000108656 | TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON | ŠVEDSKA | 0,46% |
| 57 | GB0031348658 | BARCLAYS PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,45% |
| | SI0032503003 | SIJ - SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA D.D.* | SLOVENIJA | 1,96% |

Naložbe podsklada v obveznice 29.04.2022

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|--|-----------------|-------------|
| 1 | XS0502286908 | CEZ AS | ČEŠKA REPUBLIKA | 3,66% |
| 2 | XS1696445516 | REPUBLIC OF HUNGARY | MADŽARSKA | 2,99% |
| 3 | XS0300113254 | PROCTER & GAMBLE CO | ZDA | 2,87% |
| 4 | XS1415366720 | CESKE DRAHY | ČEŠKA REPUBLIKA | 2,84% |
| 5 | XS1312891549 | ROMANIA | ROMUNIJA | 2,84% |
| 6 | SI0002103164 | REPUBLIKA SLOVENIJA (SLOREP 5 1/8 03/30/26) | SLOVENIJA | 2,80% |
| 7 | XS2161992198 | REPUBLIC OF HUNGARY | MADŽARSKA | 2,32% |
| 8 | SI0002103842 | REPUBLIKA SLOVENIJA (SLOREP 1.1875 03/14/29) | SLOVENIJA | 2,32% |
| 9 | XS1403619411 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | POLJSKA | 2,00% |
| 10 | XS1401114811 | MOL HUNGARIAN OIL & GAS | MADŽARSKA | 1,98% |
| 11 | XS1839682116 | BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD | BOLGARIJA | 1,95% |
| 12 | XS2010447238 | BMW FINANCE NV | NIZOZEMSKA | 1,93% |
| 13 | XS1397134609 | LINDE FINANCE BV | NIZOZEMSKA | 1,91% |
| 14 | XS2177349912 | AB IGNITIS GRUPE | LITVA | 1,89% |
| 15 | XS2170362672 | NESTLE FINANCE INTL LTD | LUKSEMBURG | 1,84% |
| 16 | XS2306986782 | ENBW INTL FINANCE BV | NIZOZEMSKA | 1,75% |
| 17 | XS2391406530 | DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH | NEMČIJA | 1,73% |
| 18 | XS2312733871 | FAURECIA SE | FRANCIJA | 1,61% |
| 19 | SI0032102244 | DARS D.D. | SLOVENIJA | 0,97% |

NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški

Podsklad NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški sredstva nalaga samo v delnice družb iz omenjenih gospodarskih panog, ki jim koristijo demografska gibanja. Tudi v tem podskladu so naložbe svetovno razpršene, saj se ne želimo omejiti le na možnosti, ki jih nudijo družbe v posameznih regijah.

Staranje svetovnega prebivalstva in izboljševanje življenjskega standarda narekujeta čedalje večje povpraševanje po zdravilih ter zdravstveni oskrbi in opremi, velik prispevek k razvoju pa se pričakuje tudi od biotehnoloških družb.

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

- 1) **Novo Nordisk A/S** je multinacionalna farmacevtska družba s sedežem na Danskem, ki že več kot 90 let razvija, proizvaja in trži zdravila za diabetes, za zdravljenje prekomerne teže in biofarmacevtska zdravila. Poleg tega ponuja tudi zdravila proti strjevanju krvi, arteriosklerozo in rastne hormone za zdravljenje hormonskega neravnovesja. Posluje v večini držav širom sveta.
- 2) **AstraZeneca PLC** je biofarmacevtsko podjetje, ki se osredotoča na razvoj, proizvodnjo in prodajo zdravil na področjih onkologije, prebavil, okužb, nevroznanosti, dihal in vnetij. Družba je sodelovala tudi pri razvoju cepiva Oxford-AstraZeneca COVID-19. Podjetje je bilo ustanovljeno leta 1999 z združitvijo švedske Astre AB in britanske skupine Zeneca Group.
- 3) **Johnson & Johnson** je eno glavnih svetovnih podjetij, ki deluje v farmacevtski industriji. V svoji dolgi zgodovini (podjetje je bilo ustanovljeno že v 19. stoletju) se je Johnson & Johnson razvil v konglomerat, ki deluje preko treh divizij: farmacija, medicinska oprema in zdravje potrošnikov. Med splošno populacijo so najbolj poznani šamponi, ki jih podjetje prodaja po celem svetu.
- 4) **Roche Holding AG** je švicarsko farmacevtsko podjetje, ustanovljeno konec 19. stoletja, s sedežem v Baslu. Podjetje posluje preko dveh divizij: farmaceutika in diagnostika. Poleg razvoja in prodaje zdravil ponuja izdelke za diagnostiko in kontroliranje krvnega tlaka, holesterola, diabetesa itd.
- 5) **Novartis AG** izdeluje farmacevtske izdelke in produkte za zdravstveno nego. Zdravila proizvajajo predvsem na področju bolezni srca, dihal, nalezljivih bolezni, rakavih obolenj, nevroznanosti in dermatologije. Izdelujejo tudi cepiva in diagnostične naprave ter produkte namenjeni veterini. Sedež družbe se nahaja v Švici.

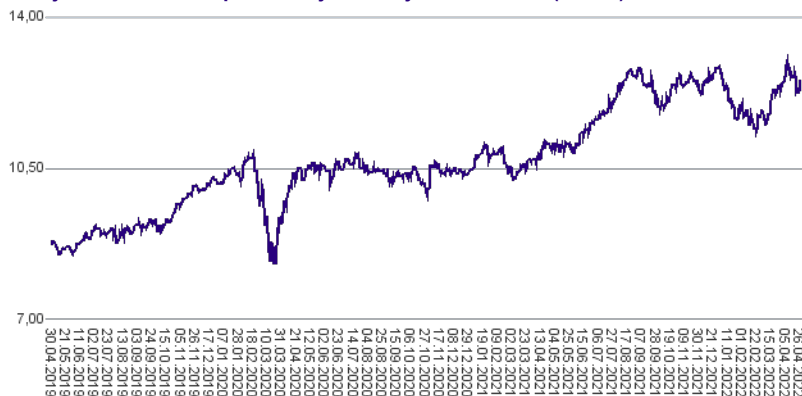
NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

29.04.2022

| Osnovni podatki | 31.03.2022 | 29.04.2022 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 12,35 | 12,32 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 153.992.780 | 155.074.961 |

Gibanje vrednosti enot premoženja v zadnjih 36 mesecih (v EUR)



Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +12,55% |
| v zadnjih 36 mesecih | +41,42% |
| v zadnjih 60 mesecih | +49,73% |

Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

| | |
|---------------------------|-------|
| Najvišji vstopni stroški | 3,00% |
| Najvišji izstopni stroški | 1,00% |

Tveganje in donos naložbe

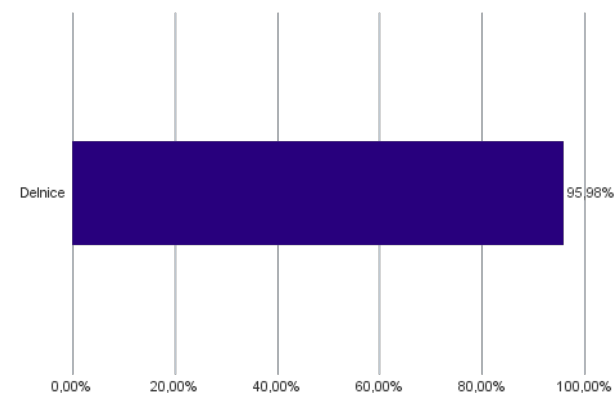


Nižje tveganje
Nižja pričakovana
Donosnost

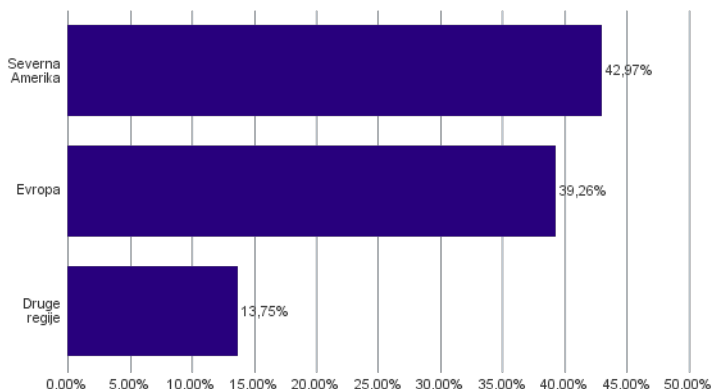
Višje tveganje
Višja pričakovana
donosnost

Naložbe v lastniške vrednostne papirje so bile v preteklem obdobju visoko volatilne. Glede na naložbe podsklada v lastniške vrednostne papirje izdajateljev iz le dveh ožjih panožnih skupin in upoštevaje pretekle podatke, je naložbeno tveganje podsklada višje. To pomeni, da je vrednost enote premoženja podsklada lahko izpostavljena visokim cenovnim nihajem.

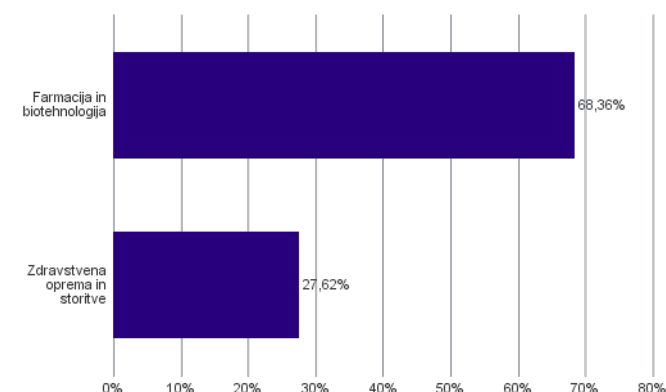
Sestava sredstev po tipih naložb



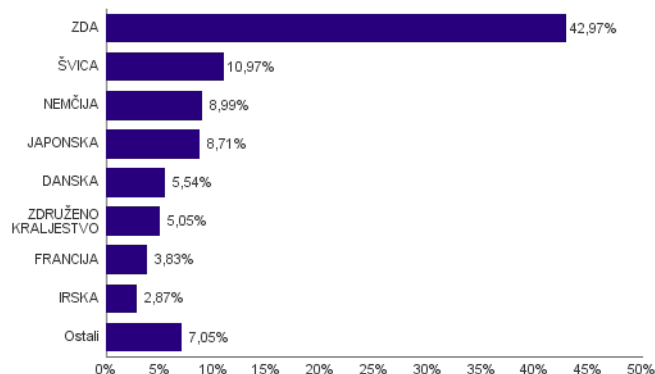
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po državah



Naložbe podsklada na dan 29.04.2022

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|------------------------------|--------------------------------|---------------------|-------------|
| 1 | DK0060534915 | NOVO NORDISK A/S | Farmacija in biotehnologija | DANSKA | 3,59% |
| 2 | US0463531089 | ASTRAZENECA PLC | Farmacija in biotehnologija | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 3,25% |
| 3 | US4781601046 | JOHNSON & JOHNSON | Farmacija in biotehnologija | ZDA | 3,20% |
| 4 | CH0012032048 | ROCHE HOLDING AG | Farmacija in biotehnologija | ŠVICA | 3,08% |
| 5 | CH0012005267 | NOVARTIS AG | Farmacija in biotehnologija | ŠVICA | 3,00% |
| 6 | IE00BTN1Y115 | MEDTRONIC PLC | Zdravstvena oprema in storitve | IRSKA | 2,87% |
| 7 | US5324571083 | ELI LILLY & CO | Farmacija in biotehnologija | ZDA | 2,86% |
| 8 | US0028241000 | ABBOTT LABORATORIES | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 2,85% |
| 9 | US91324P1021 | UNITEDHEALTH GROUP INC | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 2,80% |
| 10 | US58933Y1055 | MERCK & CO INC | Farmacija in biotehnologija | ZDA | 2,71% |
| 11 | US1266501006 | CVS HEALTH CORPORATION | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 2,61% |
| 12 | US8835561023 | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | Farmacija in biotehnologija | ZDA | 2,54% |
| 13 | KR7207940008 | SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD | Farmacija in biotehnologija | JUŽNA KOREJA | 2,53% |
| 14 | AU000000CSL8 | CSL LTD | Farmacija in biotehnologija | AVSTRALIJA | 2,52% |
| 15 | FR0000120578 | SANOFI | Farmacija in biotehnologija | FRANCIJA | 2,48% |
| 16 | US2358511028 | DANAHER CORP | Farmacija in biotehnologija | ZDA | 2,46% |
| 17 | US0311621009 | AMGEN INC | Farmacija in biotehnologija | ZDA | 2,43% |
| 18 | US7170811035 | PFIZER INC | Farmacija in biotehnologija | ZDA | 2,40% |
| 19 | US00287Y1091 | ABBVIE INC | Farmacija in biotehnologija | ZDA | 2,34% |
| 20 | US1101221083 | BRISTOL-MYERS SQUIBB CO | Farmacija in biotehnologija | ZDA | 2,30% |
| 21 | JP3475350009 | DAIICHI SANKYO CO LTD | Farmacija in biotehnologija | JAPONSKA | 2,23% |
| 22 | US0367521038 | ANTHEM INC. | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 2,15% |
| 23 | SI0031102120 | KRKA D.D. | Farmacija in biotehnologija | SLOVENIJA | 2,01% |
| 24 | DK0010272202 | GENMAB A/S | Farmacija in biotehnologija | DANSKA | 1,95% |
| 25 | JP3519400000 | CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD | Farmacija in biotehnologija | JAPONSKA | 1,93% |
| 26 | DE000BAY0017 | BAYER AG | Farmacija in biotehnologija | NEMČIJA | 1,88% |
| 27 | US37733W1053 | GLAXOSMITHKLINE PLC | Farmacija in biotehnologija | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,80% |
| 28 | US98978V1035 | ZOETIS INC | Farmacija in biotehnologija | ZDA | 1,79% |
| 29 | CH0432492467 | ALCON INC | Zdravstvena oprema in storitve | ŠVICA | 1,77% |
| 30 | US8636671013 | STRYKER CORP | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 1,77% |
| 31 | DE0005785604 | FRESENIUS SE & CO KGAA | Zdravstvena oprema in storitve | NEMČIJA | 1,73% |
| 32 | DE0006599905 | MERCK KGAA | Farmacija in biotehnologija | NEMČIJA | 1,69% |
| 33 | JP3837800006 | HOYA CORP | Zdravstvena oprema in storitve | JAPONSKA | 1,65% |
| 34 | CH0013841017 | LONZA GROUP AG | Farmacija in biotehnologija | ŠVICA | 1,64% |
| 35 | DE000SHL1006 | SIEMENS HEALTHINEERS AG | Zdravstvena oprema in storitve | NEMČIJA | 1,63% |
| 36 | US75886F1075 | REGENERON PHARMACEUTICALS | Farmacija in biotehnologija | ZDA | 1,61% |
| 37 | US46120E6023 | INTUITIVE SURGICAL INC | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 1,61% |
| 38 | JP3435750009 | M3 INC | Zdravstvena oprema in storitve | JAPONSKA | 1,48% |
| 39 | CH1175448666 | STRAUMANN HOLDING AG | Zdravstvena oprema in storitve | ŠVICA | 1,47% |
| 40 | JP3463000004 | TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD | Farmacija in biotehnologija | JAPONSKA | 1,42% |
| 41 | FR0013154002 | SARTORIUS STEDIM BIOTECH | Farmacija in biotehnologija | FRANCIJA | 1,35% |
| 42 | US60770K1079 | MODERNA INC | Farmacija in biotehnologija | ZDA | 1,32% |
| 43 | US3755581036 | GILEAD SCIENCES INC | Farmacija in biotehnologija | ZDA | 1,23% |
| 44 | DE0007165607 | SARTORIUS AG | Zdravstvena oprema in storitve | NEMČIJA | 1,22% |
| 45 | US09075V1026 | BIONTECH SE | Farmacija in biotehnologija | NEMČIJA | 0,83% |

NLB Skladi – Globalni delniški

Z naložbo v podsklad NLB Skladi – Globalni delniški so vlagatelji z eno potezo deležni dolgoročnih koristi naložb na zelo raznolika področja. Podsklad je danes eden najbolj razpršenih na slovenskem trgu. Vanj so vključene delnice:

- preko 120 skrbno izbranih delniških družb,
- iz več kot 30 držav,
- večine ključnih gospodarskih panog,
- vseh svetovnih regij,
- visoko razvitih kapitalskih trgov in perspektivnih novih trgov.

Z naložbo v NLB Skladi – Globalni delniški vlagatelji svoje premoženje zelo dobro razpršijo, saj varčujejo v resnično globalnem podskladu.

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

- 1) **Capgemini SE** je francoska družba, ki se ukvarja s svetovanjem, razvojem programske opreme ter lokalnimi strokovnimi storitvami (projektni management in izobraževanje). Svetovanja nudi predvsem marketinškim in prodajnim podjetjem, poleg tega pa podjetjem svetuje tudi o kadrovskih rešitvah. Družba Capgemini je s podružnicami prisotna v več kot 40 državah Evrope, Azije in ZDA.
- 2) **Accenture PLC** je irsko podjetje, ki se ukvarja s svetovalnimi storitvami. Z izkušnjami v več kot 40 različnih panogah družba pomaga svojim strankam pri doseganju višje dodane vrednosti. Storitve irskega podjetja se poslužuje več kot tri četrtine največjih družb iz lestvice Fortune 500.
- 3) **Air Products and Chemicals Inc.** je ameriško multinacionalno podjetje, ki drugim proizvodnim podjetjem prodaja kemikalije in razne vrste plinov, kot so argon, ogljikov dioksid, helij, kisik, dušik, neon itd. Proizvode tega podjetja uporabljajo zdravstvena, energetska, tehnološka in prehrabena podjetja.
- 4) **GlaxoSmithKline Plc** je angleška farmacevtska družba, ki razvija in proizvaja cepiva, zdravila na recept ter druge izdelke za zdravstveno nego.
- 5) **Medtronic PLC** je irsko podjetje, ki se ukvarja z razvojem in proizvodnjo medicinskih naprav. Specializirano je predvsem na področju naprav za zdravljenje bolezni srca in ožilja, pripomočkov za zdravljenje diabetesa ter pripomočkov za kirurgijo. Čeprav ima družba sedež na Irskem in posluje v več kot 100 državah po svetu, pridobi dobro polovico prihodkov v ZDA.

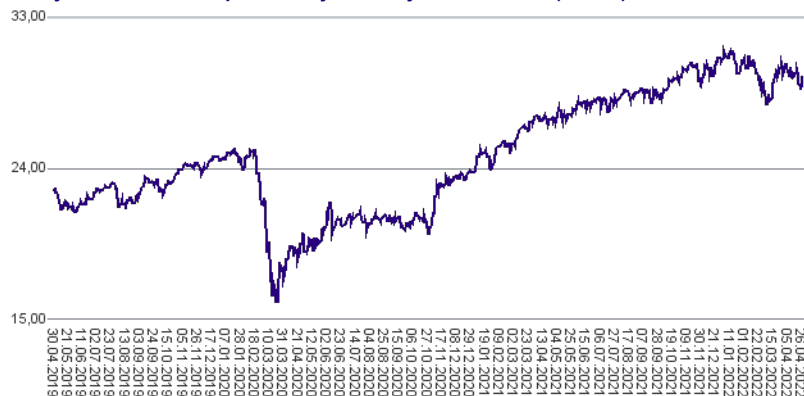
NLB Skladi – Globalni delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

29.04.2022

| Osnovni podatki | 31.03.2022 | 29.04.2022 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 29,62 | 28,99 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 140.351.328 | 137.891.527 |

Gibanje vrednosti enot premoženja v zadnjih 36 mesecih (v EUR)



Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +8,22% |
| v zadnjih 36 mesecih | +27,66% |
| v zadnjih 60 mesecih | +35,10% |

Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

| | |
|---------------------------|-------|
| Najvišji vstopni stroški | 3,00% |
| Najvišji izstopni stroški | 1,00% |

Tveganje in donos naložbe

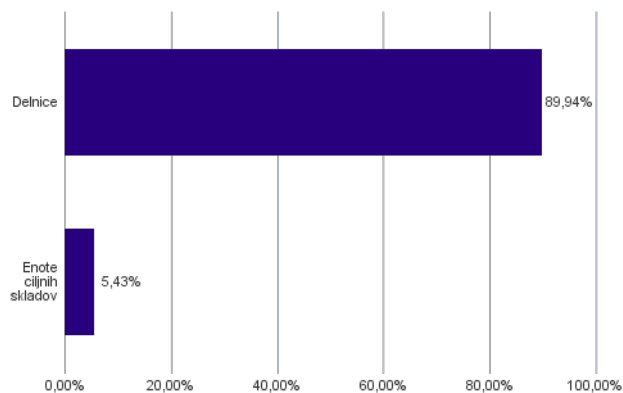


Nižje tveganje
Nižja pričakovana
Donosnost

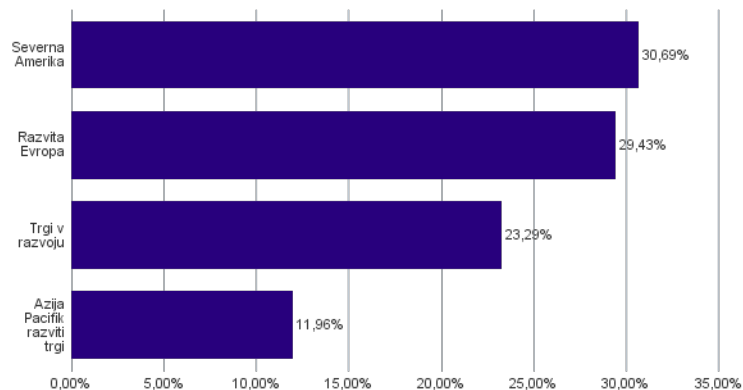
Višje tveganje
Višja pričakovana
donosnost

Naložbe v lastniške vrednostne papirje so bile v preteklem obdobju visoko volatilne. Glede na naložbe podsklada v lastniške vrednostne papirje izdajateljev s sedežem na razvitih trgih in trgih v razvoju ter upoštevaje pretekle podatke, je naložbeno tveganje podsklada višje. To pomeni, da je vrednost enote premoženja podsklada lahko izpostavljena višjim cenovnim nihajem. Pomemben del sredstev podsklada je naložen tudi v vrednostne papirje izdajateljev iz porajajočih se ekonomij, kjer so prisotna tudi nekoliko višja operativna tveganja, povezana s hrambo teh vrednostnih papirjev, glede na razvite trge.

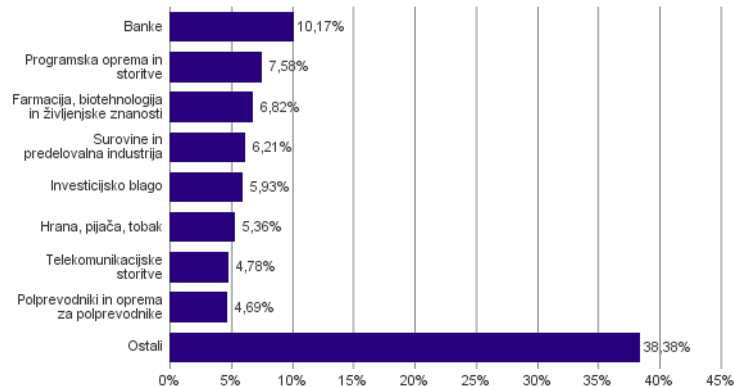
Sestava sredstev po tipih naložb



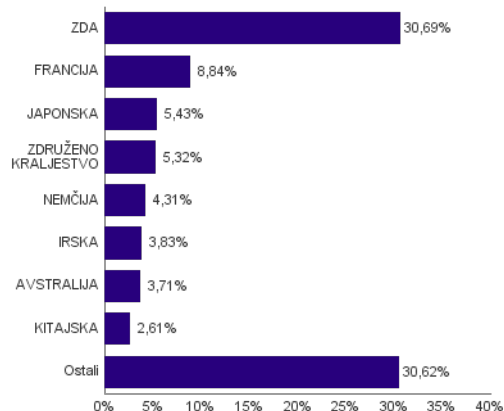
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po državah



Naložbe podsklada na dan 29.04.2022

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|---------------------------------------|---|---------------------|-------------|
| 1 | US46434G8226 | ISHARES MSCI JAPAN ETF | | JAPONSKA | 5,43% |
| 2 | FR0000125338 | CAPGEMINI SE | Programska oprema in storitve | FRANCIJA | 2,28% |
| 3 | IE00B4BNMY34 | ACCENTURE PLC | Programska oprema in storitve | IRSKA | 1,96% |
| 4 | US0091581068 | AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC | Surovine in predelovalna industrija | ZDA | 1,93% |
| 5 | US37733W1053 | GLAXOSMITHKLINE PLC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,87% |
| 6 | IE00BTN1Y115 | MEDTRONIC PLC | Zdravstvena oprema in storitve | IRSKA | 1,87% |
| 7 | SG1L01001701 | DBS GROUP HOLDINGS LTD | Banke | SINGAPUR | 1,69% |
| 8 | AU000000MQG1 | MACQUARIE GROUP LTD | Raznovrstne finančne storitve | AVSTRALIJA | 1,62% |
| 9 | DE000BASF111 | BASF SE | Surovine in predelovalna industrija | NEMČIJA | 1,61% |
| 10 | US5128071082 | LAM RESEARCH CORP | Polprevodniki in oprema za polprevodnike | ZDA | 1,60% |
| 11 | US1266501006 | CVS HEALTH CORPORATION | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 1,52% |
| 12 | CH0012005267 | NOVARTIS AG | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ŠVICA | 1,47% |
| 13 | US4370761029 | HOME DEPOT INC | Maloprodaja | ZDA | 1,39% |
| 14 | US75886F1075 | REGENERON PHARMACEUTICALS | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 1,36% |
| 15 | FR0000121014 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | Trajne potrošne dobrine in oblačila | FRANCIJA | 1,35% |
| 16 | US7134481081 | PEPSICO INC | Hrana, pijača, tobak | ZDA | 1,30% |
| 17 | US67066G1040 | NVIDIA CORP | Polprevodniki in oprema za polprevodnike | ZDA | 1,28% |
| 18 | US0378331005 | APPLE INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 1,19% |
| 19 | FR0000130577 | PUBLICIS GROUPE | Mediji in zabava | FRANCIJA | 1,17% |
| 20 | US8835561023 | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 1,14% |
| 21 | JE00B8KF9B49 | WPP PLC | Mediji in zabava | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,13% |
| 22 | US02079K3059 | ALPHABET INC | Mediji in zabava | ZDA | 1,13% |
| 23 | US5949181045 | MICROSOFT CORP | Programska oprema in storitve | ZDA | 1,07% |
| 24 | AU000000FMG4 | FORTESCUE METALS GROUP LTD | Surovine in predelovalna industrija | AVSTRALIJA | 1,07% |
| 25 | US67103H1077 | O'REILLY AUTOMOTIVE INC. | Maloprodaja | ZDA | 1,04% |
| 26 | FR0000121972 | SCHNEIDER ELECTRIC SE | Investicijsko blago | FRANCIJA | 1,02% |
| 27 | AU000000SUN6 | SUNCORP GROUP LTD | Zavarovalništvo | AVSTRALIJA | 1,02% |
| 28 | US3695501086 | GENERAL DYNAMICS CORP | Investicijsko blago | ZDA | 1,01% |
| 29 | US9113121068 | UNITED PARCEL SERVICE INC | Transport | ZDA | 0,99% |
| 30 | DK0010272202 | GENMAB A/S | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | DANSKA | 0,98% |
| 31 | SE0007100581 | ASSA ABLOY AB | Investicijsko blago | ŠVEDSKA | 0,97% |
| 32 | US26875P1012 | EOG RESOURCES INC | Energetika | ZDA | 0,96% |
| 33 | US7185461040 | PHILLIPS 66 | Energetika | ZDA | 0,96% |
| 34 | FR0000125486 | VINCI SA | Investicijsko blago | FRANCIJA | 0,95% |
| 35 | NL0000009165 | HEINEKEN NV | Hrana, pijača, tobak | NIZOZEMSKA | 0,95% |
| 36 | DE0007236101 | SIEMENS AG | Investicijsko blago | NEMČIJA | 0,95% |
| 37 | US92826C8394 | VISA INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 0,92% |
| 38 | US20825C1045 | CONOCOPHILLIPS | Energetika | ZDA | 0,92% |
| 39 | SE0000108656 | TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON | Strojna oprema in preostala oprema | ŠVEDSKA | 0,89% |
| 40 | DE0007664005 | VOLKSWAGEN AG | Avtomobilaska industrija | NEMČIJA | 0,89% |
| 41 | US7427181091 | PROCTER & GAMBLE CO | Izdelki za gospodinjstvo in za osebno uporabo | ZDA | 0,88% |
| 42 | DE0007100000 | MERCEDES-BENZ GROUP AG | Avtomobilaska industrija | NEMČIJA | 0,86% |
| 43 | US17275R1023 | CISCO SYSTEMS INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 0,79% |
| 44 | IL0010824113 | CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD | Programska oprema in storitve | IZRAEL | 0,78% |
| 45 | ID1000118201 | BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO | Banke | INDONEZIJA | 0,78% |
| 46 | TRAEREGL91G3 | EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS | Surovine in predelovalna industrija | TURČIJA | 0,78% |
| 47 | NL0011794037 | KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV | Maloprodaja hrane in osnovne potrošne dobrine | NIZOZEMSKA | 0,77% |
| 48 | US6541061031 | NIKE INC | Trajne potrošne dobrine in oblačila | ZDA | 0,77% |
| 49 | US65339F1012 | NEXTERA ENERGY INC | Javna oskrba | ZDA | 0,75% |
| 50 | FR0000120628 | AXA SA | Zavarovalništvo | FRANCIJA | 0,74% |
| 51 | US17133Q5027 | CHUNGHWA TELECOM CO LTD | Telekomunikacijske storitve | TAJVAN | 0,73% |
| 52 | US1729674242 | CITIGROUP INC | Banke | ZDA | 0,73% |
| 53 | US1491231015 | CATERPILLAR INC | Investicijsko blago | ZDA | 0,72% |
| 54 | US7156841063 | TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT | Telekomunikacijske storitve | INDONEZIJA | 0,72% |
| 55 | FR0000131104 | BNP PARIBAS SA | Banke | FRANCIJA | 0,72% |
| 56 | ZAE000012084 | SHOPRITE HOLDINGS LIMITED | Maloprodaja hrane in osnovne potrošne dobrine | JUŽNA AFRIKA | 0,70% |
| 57 | GB0002875804 | BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | Hrana, pijača, tobak | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,70% |
| 58 | US87936R2058 | TELEFONICA BRASIL SA | Telekomunikacijske storitve | BRAZILIJA | 0,68% |
| 59 | ZAE000004875 | NEDBANK GROUP LTD | Banke | JUŽNA AFRIKA | 0,68% |
| 60 | US00215W1009 | ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD | Polprevodniki in oprema za polprevodnike | TAJVAN | 0,66% |
| 61 | US46625H1005 | JPMORGAN CHASE & CO | Banke | ZDA | 0,66% |
| 62 | US8565522039 | STATE BANK OF INDIA | Banke | INDIJA | 0,63% |
| 63 | US8740391003 | TAIWAN SEMICONDUCTOR | Polprevodniki in oprema za polprevodnike | TAJVAN | 0,62% |
| 64 | FR0000120271 | TOTALENERGIES SE | Energetika | FRANCIJA | 0,62% |

| | | | | | |
|----|--------------|---|---|---------------------|-------|
| 65 | US0605051046 | BANK OF AMERICA CORP | Banke | ZDA | 0,61% |
| 66 | ES0113900J37 | BANCO SANTANDER SA | Banke | ŠPANIJA | 0,61% |
| 67 | US7433151039 | PROGRESSIVE CORP/THE | Zavarovalništvo | ZDA | 0,59% |
| 68 | GB00BD6K4575 | COMPASS GROUP PLC | Potrošne storitve | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,59% |
| 69 | US02364W1053 | AMERICA MOVIL SAB DE CV | Telekomunikacijske storitve | MEHIKA | 0,59% |
| 70 | ZAE000042164 | MTN GROUP LTD | Telekomunikacijske storitve | JUŽNA AFRIKA | 0,59% |
| 71 | HK0000069689 | AIA GROUP LTD | Zavarovalništvo | HONG KONG | 0,59% |
| 72 | US05968L1026 | BANCOLOMBIA SA | Banke | KOLUMBIJA | 0,58% |
| 73 | CNE1000002H1 | CHINA CONSTRUCTION BANK CORP | Banke | KITAJSKA | 0,58% |
| 74 | US4567881085 | INFOSYS LTD | Programska oprema in storitve | INDIJA | 0,57% |
| 75 | GB00BP6MXD84 | SHELL PLC | Energetika | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,56% |
| 76 | CNE1000003X6 | PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD | Zavarovalništvo | KITAJSKA | 0,55% |
| 77 | US0640581007 | BANK OF NEW YORK MELLON CORP/T | Raznovrstne finančne storitve | ZDA | 0,55% |
| 78 | US5184391044 | ESTEE LAUDER COS INC/THE | Izdelki za gospodinjstvo in za osebno uporabo | ZDA | 0,55% |
| 79 | MPX4948K1056 | GRUMA SAB DE CV | Hrana, pijača, tobak | MEHIKA | 0,54% |
| 80 | KYG875721634 | TENCENT HOLDINGS LTD | Mediji in zabava | KITAJSKA | 0,54% |

Naložbe podsklada na dan 29.04.2022

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|---------------------------------------|---|---------------------|-------------|
| 81 | KYG2108Y1052 | CHINA RESOURCE LAND LTD | Nepremičninsko področje | HONG KONG | 0,54% |
| 82 | US48241A1051 | KB FINANCIAL GROUP INC | Banke | JUŽNA KOREJA | 0,54% |
| 83 | US81689T1043 | SENDAS DISTRIBUIDORA SA | Maloprodaja hrane in osnovne potrošne dobrine | BRAZILIJA | 0,54% |
| 84 | US9108734057 | UNITED MICROELECTRONICS CORP | Polprevodniki in oprema za polprevodnike | TAJVAN | 0,53% |
| 85 | KYG070341048 | BAIDU, INC. | Mediji in zabava | KITAJSKA | 0,52% |
| 86 | TRATCELL91M1 | TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS | Telekomunikacijske storitve | TURČIJA | 0,52% |
| 87 | TH0902010014 | THAI BEVERAGE PUBLIC CO. | Hrana, pijača, tobak | TAJSKA | 0,52% |
| 88 | US8245961003 | SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD | Banke | JUŽNA KOREJA | 0,52% |
| 89 | KR7000270009 | KIA CORP | Avtomobilska industrija | JUŽNA KOREJA | 0,52% |
| 90 | US7960508882 | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | Strojna oprema in preostala oprema | JUŽNA KOREJA | 0,51% |
| 91 | US02319V1035 | AMBEV SA | Hrana, pijača, tobak | BRAZILIJA | 0,50% |
| 92 | US92343V1044 | VERIZON COMMUNICATIONS INC | Telekomunikacijske storitve | ZDA | 0,49% |
| 93 | PA1436583006 | CARNIVAL CORP | Potrošne storitve | ZDA | 0,49% |
| 94 | MX01WA000038 | WAL-MART DE MEXICO S.A.B. DE C.V. | Maloprodaja hrane in osnovne potrošne dobrine | MEHIKA | 0,49% |
| 95 | GB00BDSFG982 | TECHNIPFMC PLC | Energetika | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,48% |
| 96 | CH0244767585 | UBS GROUP AG | Raznovrstne finančne storitve | ŠVICA | 0,47% |
| 97 | US1912411089 | COCA-COLA FEMSA SAB DE CV | Hrana, pijača, tobak | MEHIKA | 0,47% |
| 98 | US8765685024 | TATA MOTORS LTD | Avtomobilska industrija | INDIJA | 0,46% |
| 99 | HU0000073507 | MAGYAR TELEKOM TELECOMMUNICATIONS PLC | Telekomunikacijske storitve | MADŽARSKA | 0,46% |
| 100 | US40415F1012 | HDFC BANK LTD | Banke | INDIJA | 0,46% |
| 101 | US6934831099 | POSCO HOLDINGS INC | Surovine in predelovalna industrija | JUŽNA KOREJA | 0,44% |
| 102 | US01609W1027 | ALIBABA GROUP HOLDING LTD | Maloprodaja | KITAJSKA | 0,42% |
| 103 | US4655621062 | ITAU UNIBANCO HOLDING SA | Banke | BRAZILIJA | 0,39% |
| 104 | MXP370841019 | GRUPO MEXICO SAB DE CV | Surovine in predelovalna industrija | MEHIKA | 0,39% |
| 105 | US2044291043 | CIA CERVECERIAS UNIDAS SA | Hrana, pijača, tobak | ČILE | 0,39% |
| 106 | KYG982391099 | XP INC | Raznovrstne finančne storitve | BRAZILIJA | 0,39% |
| 107 | US0152711091 | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIE | Nepremičninsko področje | ZDA | 0,38% |
| 108 | US29274F1049 | ENEL AMERICAS SA | Javna oskrba | ČILE | 0,37% |
| 109 | ZAE000015889 | NASPERS LTD | Maloprodaja | JUŽNA AFRIKA | 0,36% |
| 110 | USY5217N1183 | LARSEN & TOUBRO LTD | Investicijsko blago | INDIJA | 0,30% |
| 111 | US3682872078 | GAZPROM PJSC | Energetika | RUSIJA | 0,00% |
| 111 | US55953Q2021 | MAGNIT PJSC | Maloprodaja hrane in osnovne potrošne dobrine | RUSIJA | 0,00% |
| 111 | US6074091090 | MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JO | Telekomunikacijske storitve | RUSIJA | 0,00% |
| 111 | US69343P1057 | LUKOIL PJSC | Energetika | RUSIJA | 0,00% |

NLB Skladi – Globalni uravnoteženi

Podsklad NLB Skladi – Globalni uravnoteženi je osnovna izbira za večino vlagateljev, saj je najbolj razpršen podsklad v ponudbi družbe NLB Skladi. Približno enako so vanj vključene delnice in obveznice, kar je za precej vlagateljev najustreznejše razmerje. Podsklad vsebuje naložbe okoli sto uveljavljenih izdajateljev na izključno vodilnih visoko razvitih finančnih trgih v svetu iz vseh ključnih gospodarskih panog s koristnim dodatkom naložb na slovenskem trgu. Naložbeno tveganje podsklada je zmerno (zmeren je tudi finančni profil večjega dela vlagateljev), kombinacija delnic in obveznic pa dolgoročno prinaša uspehe. Med padci tečajev delnic na borzah namreč visoko kakovostne obveznice precej ublažijo padce vrednosti. NLB Skladi – Globalni uravnoteženi resda ne bo nikoli najdonosnejši podsklad na trgu, vendar pa ima zelo ugodno razmerje med pričakovano donosnostjo in tveganjem ter možnost, da z eno potezo pridobi koristi tako z naslova varčevanja v delnicah kot v obveznicah.

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

- 1) **Capgemini SE** je francoska družba, ki se ukvarja s svetovanjem, razvojem programske opreme ter lokalnimi strokovnimi storitvami (projektni management in izobraževanje). Svetovanja nudi predvsem marketinškim in prodajnim podjetjem, poleg tega pa podjetjem svetuje tudi o kadrovskih rešitvah. Družba Capgemini je s podružnicami prisotna v več kot 40 državah Evrope, Azije in ZDA.
- 2) **Macquarie Group Ltd.** je ena večjih avstralskih finančnih skupin, ki ponuja bančne in finančne storitve v več kot 30 državah in obstaja že več kot 50 let. Družba je specializirana za investicije in upravljanje premoženja. Macquarie svojim strankam ponuja vzajemne sklade, življenjska zavarovanja in borzno posredovanje, ukvarja pa se tudi z upravljanjem in razvojem nepremičnin.
- 3) **Accenture PLC** je irsko podjetje, ki se ukvarja s svetovalnimi storitvami. Z izkušnjami v več kot 40 različnih panogah družba pomaga svojim strankam pri doseganju višje dodane vrednosti. Storitve irskega podjetja se poslužuje več kot tri četrtine največjih družb iz lestvice Fortune 500.
- 4) **CVS Health Corporation** je ameriška družba, ki vodi več kot 9.800 lekarn po celotnih ZDA. Poleg tega upravlja tudi približno 1.100 klinik, ki ponujajo diagnosticiranje zdravstvenega stanja, wellness in spremljanje zdravja pacientov s kroničnimi boleznimi.
- 5) **GlaxoSmithKline Plc** je angleška farmacevtska družba, ki razvija in proizvaja cepiva, zdravila na recept ter druge izdelke za zdravstveno nego.

NLB Skladi – Globalni uravnoreženi

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

29.04.2022

| Osnovni podatki | 31.03.2022 | 29.04.2022 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 7,86 | 7,68 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 545.529.033 | 535.353.672 |

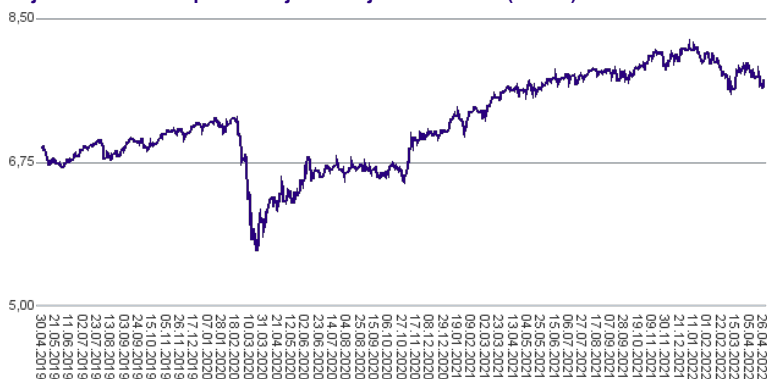
Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +0,99% |
| v zadnjih 36 mesecih | +10,80% |
| v zadnjih 60 mesecih | +14,11% |

Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

| | |
|---------------------------|-------|
| Najvišji vstopni stroški | 2,25% |
| Najvišji izstopni stroški | 1,00% |

Gibanje vrednosti enot premoženja v zadnjih 36 mesecih (v EUR)



Tveganje in donos naložbe

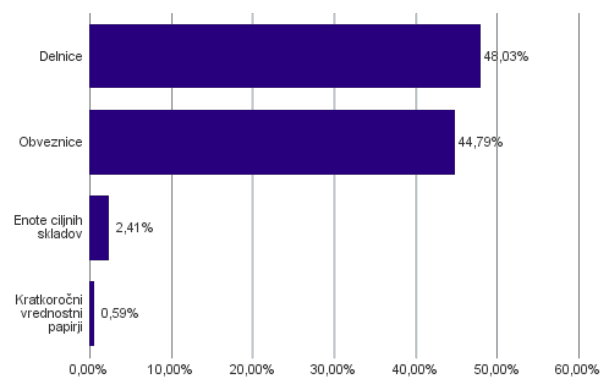


Nižje tveganje
Nižja pričakovana
Donosnost

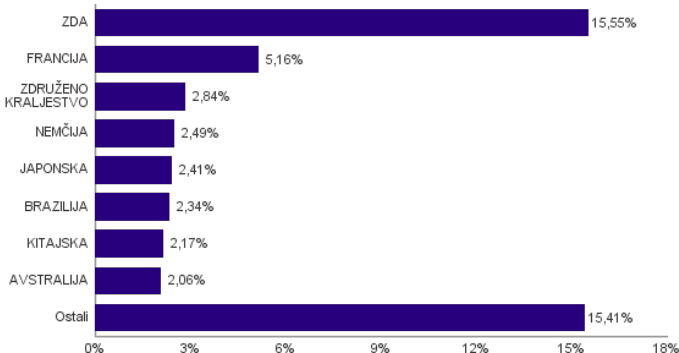
Višje tveganje
Višja pričakovana
donosnost

Podsklad NLB Skladi – Globalni uravnoreženi približno polovico svojih sredstev nalaga v dolžniške vrednostne papirje in polovico v lastniške vrednostne papirje. Predvsem lastniški vrednostni papirji so bili v preteklem obdobju nadpovprečno volatilni, zato je ocena tveganja rahlo nadpovprečna. Zaradi naložb podsklada v dolžniške vrednostne papirje je podsklad izpostavljen tveganju, da izdajatelj dolžniškega vrednostnega papirja ne poravnava svojih obveznosti do podsklada pravočasno in/ali v celoti (kreditno tveganje). Dodatno se z večino naložb podsklada v dolžniške vrednostne papirje ne trguje na organiziranih trgih, ampak na medbančnem trgu obveznic, zaradi česar je podsklad izpostavljen tudi tveganju poravnave, ki predstavlja tveganje, da ne pride do prenosa denarnih sredstev ali prenosa imetništva vrednostnih papirjev v predvidenih oziroma določenih rokih.

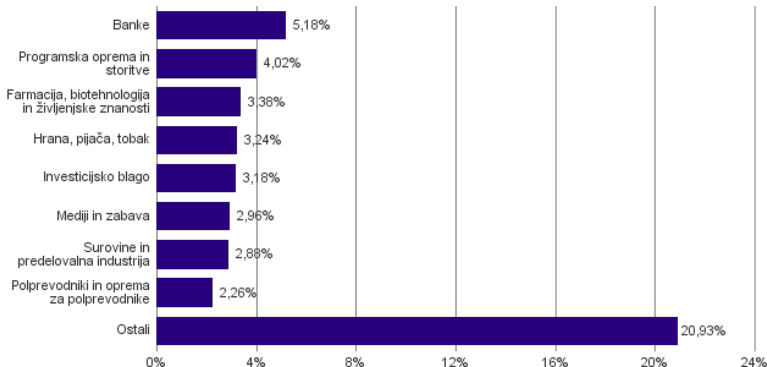
Sestava sredstev po tipih naložb



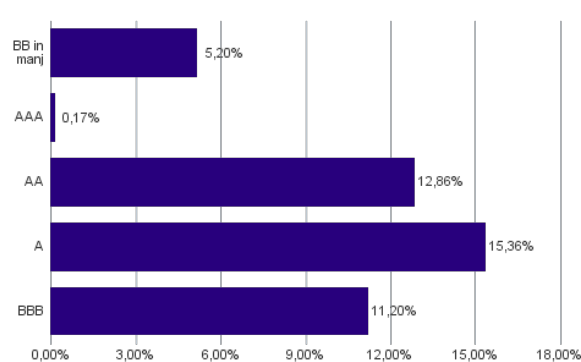
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po državah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



Bonitetna sestava naložb v obveznice



Naložbe podsklada v delnice 29.04.2022

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|---|---------------------|-------------|
| 1 | US46434G8226 | ISHARES MSCI JAPAN ETF | JAPONSKA | 2,41% |
| 2 | FR0000125338 | CAPGEMINI SE | FRANCIJA | 1,32% |
| 3 | AU000000MQG1 | MACQUARIE GROUP LTD | AVSTRALIJA | 1,18% |
| 4 | IE00B4BNMY34 | ACCENTURE PLC | IRSKA | 1,09% |
| 5 | US1266501006 | CVS HEALTH CORPORATION | ZDA | 0,89% |
| 6 | US37733W1053 | GLAXOSMITHKLINE PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,88% |
| 7 | SG1L01001701 | DBS GROUP HOLDINGS LTD | SINGAPUR | 0,87% |
| 8 | IE00BTN1Y115 | MEDTRONIC PLC | IRSKA | 0,83% |
| 9 | DE000BASF111 | BASF SE | NEMČIJA | 0,80% |
| 10 | US4370761029 | HOME DEPOT INC | ZDA | 0,80% |
| 11 | FR0000121014 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | FRANCIJA | 0,80% |
| 12 | CH0012005267 | NOVARTIS AG | ŠVICA | 0,79% |
| 13 | FR0000130577 | PUBLICIS GROUPE | FRANCIJA | 0,79% |
| 14 | US67066G1040 | NVIDIA CORP | ZDA | 0,77% |
| 15 | FR0000125486 | VINCI SA | FRANCIJA | 0,73% |
| 16 | US0091581068 | AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC | ZDA | 0,71% |
| 17 | US5128071082 | LAM RESEARCH CORP | ZDA | 0,70% |
| 18 | ID1000118201 | BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO | INDONEZIJA | 0,68% |
| 19 | US7134481081 | PEPSICO INC | ZDA | 0,67% |
| 20 | JE00B8KF9B49 | WPP PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,65% |
| 21 | US9113121068 | UNITED PARCEL SERVICE INC | ZDA | 0,64% |
| 22 | US81689T1043 | SENDAS DISTRIBUIDORA SA | BRAZILIJA | 0,64% |
| 23 | ZAE000012084 | SHOPRITE HOLDINGS LIMITED | JUŽNA AFRIKA | 0,62% |
| 24 | DE0007664005 | VOLKSWAGEN AG | NEMČIJA | 0,61% |
| 25 | US8835561023 | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | ZDA | 0,61% |
| 26 | US5949181045 | MICROSOFT CORP | ZDA | 0,59% |
| 27 | DE0007236101 | SIEMENS AG | NEMČIJA | 0,59% |
| 28 | US67103H1077 | O'REILLY AUTOMOTIVE INC. | ZDA | 0,58% |
| 29 | ZAE000042164 | MTN GROUP LTD | JUŽNA AFRIKA | 0,57% |
| 30 | US02079K3059 | ALPHABET INC | ZDA | 0,57% |
| 31 | US75886F1075 | REGENERON PHARMACEUTICALS | ZDA | 0,56% |
| 32 | US87936R2058 | TELEFONICA BRASIL SA | BRAZILIJA | 0,54% |
| 33 | FR0000121972 | SCHNEIDER ELECTRIC SE | FRANCIJA | 0,54% |
| 34 | DK0010272202 | GENMAB A/S | DANSKA | 0,53% |
| 35 | SE0000108656 | TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON | ŠVEDSKA | 0,53% |
| 36 | US0378331005 | APPLE INC | ZDA | 0,53% |
| 37 | US92826C8394 | VISA INC | ZDA | 0,53% |
| 38 | TRAEREG191G3 | EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS | TURČIJA | 0,52% |
| 39 | US48241A1051 | KB FINANCIAL GROUP INC | JUŽNA KOREJA | 0,51% |
| 40 | KYG875721634 | TENCENT HOLDINGS LTD | KITAJSKA | 0,51% |
| 41 | SE0007100581 | ASSA ABLOY AB | ŠVEDSKA | 0,50% |
| 42 | NL0011794037 | KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV | NIZOZEMSKA | 0,49% |
| 43 | DE0007100000 | MERCEDES-BENZ GROUP AG | NEMČIJA | 0,49% |
| 44 | US4567881085 | INFOSYS LTD | INDIJA | 0,49% |
| 45 | GB0002875804 | BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,49% |
| 46 | US02319V1035 | AMBEV SA | BRAZILIJA | 0,49% |
| 47 | MXP4948K1056 | GRUMA SAB DE CV | MEHIKA | 0,47% |
| 48 | CNE1000003X6 | PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD | KITAJSKA | 0,46% |
| 49 | GB00BP6MXD84 | SHELL PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,46% |
| 50 | US7427181091 | PROCTER & GAMBLE CO | ZDA | 0,46% |
| 51 | US26875P1012 | EOG RESOURCES INC | ZDA | 0,46% |
| 52 | KYG070341048 | BAIDU, INC. | KITAJSKA | 0,45% |
| 53 | US8245961003 | SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD | JUŽNA KOREJA | 0,44% |
| 54 | US20825C1045 | CONOCOPHILLIPS | ZDA | 0,44% |
| 55 | AU000000FMG4 | FORTESCUE METALS GROUP LTD | AVSTRALIJA | 0,44% |
| 56 | AU000000SUN6 | SUNCORP GROUP LTD | AVSTRALIJA | 0,44% |
| 57 | US17275R1023 | CISCO SYSTEMS INC | ZDA | 0,43% |
| 58 | HK0000069689 | AIA GROUP LTD | HONG KONG | 0,43% |
| 59 | US4655621062 | ITAU UNIBANCO HOLDING SA | BRAZILIJA | 0,43% |
| 60 | US65339F1012 | NEXTERA ENERGY INC | ZDA | 0,42% |
| 61 | US6541061031 | NIKE INC | ZDA | 0,42% |
| 62 | US3695501086 | GENERAL DYNAMICS CORP | ZDA | 0,42% |

Naložbe podsklada v obveznice 29.04.2022

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|------------------------------------|---------------------|-------------|
| 1 | XS1476654584 | SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV | NIZOZEMSKA | 2,29% |
| 2 | XS2196322403 | EXXON MOBIL CORP | ZDA | 2,18% |
| 3 | FR0013505112 | SANOFI | FRANCIJA | 2,13% |
| 4 | XS1134729794 | NOVARTIS FINANCE SA | LUKSEMBURG | 2,06% |
| 5 | XS2020670936 | MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS | LUKSEMBURG | 2,00% |
| 6 | XS1590823859 | ING GROEP NV | NIZOZEMSKA | 1,90% |
| 7 | DE000A2GSCW3 | MERCEDES-BENZ GROUP AG | NEMČIJA | 1,85% |
| 8 | IT0005320665 | INTESA SANPAOLO SPA | ITALIJA | 1,47% |
| 9 | XS0826531120 | NESTLE FINANCE INTL LTD | LUKSEMBURG | 1,43% |
| 10 | DE000DL19U23 | DEUTSCHE BANK AG/LONDON | NEMČIJA | 1,38% |
| 11 | XS2148370211 | BANK OF AMERICA CORP | ZDA | 1,34% |
| 12 | XS0222383027 | GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,32% |
| 13 | XS0934539726 | ROBERT BOSCH INVESTMENT | NIZOZEMSKA | 1,32% |
| 14 | XS2345317510 | SVENSKA HANDELSBANKEN AB | ŠVEDSKA | 1,29% |
| 15 | XS2312733871 | FAURECIA SE | FRANCIJA | 1,23% |
| 16 | XS0625859516 | INVESTOR AB | ŠVEDSKA | 1,17% |
| 17 | XS1788515788 | METRO AG | NEMČIJA | 1,17% |
| 18 | XS2152061904 | VOLKSWAGEN FIN SERV AG | NEMČIJA | 1,16% |
| 19 | XS1052677892 | ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,15% |
| 20 | XS1117297785 | BLACKROCK INC | ZDA | 1,13% |
| 21 | XS1551678409 | TELECOM ITALIA SPA | ITALIJA | 1,06% |
| 22 | DE000A2TEDB8 | THYSSENKRUPP AG | NEMČIJA | 1,03% |
| 23 | XS1196503137 | BOOKING HOLDINGS INC | ZDA | 1,01% |
| 24 | FR0011400571 | CASINO GUICHARD PERRACHON SA | FRANCIJA | 0,97% |
| 25 | FR0012759744 | RCI BANQUE S.A. | FRANCIJA | 0,95% |
| 26 | XS1647404554 | ALD SA | FRANCIJA | 0,90% |
| 27 | XS1419661118 | HANESBRANDS FINANCE LUXEMBOURG SCA | LUKSEMBURG | 0,90% |
| 28 | XS1062493934 | AON PLC/UK | ZDA | 0,82% |
| 29 | XS1040105980 | PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC | ZDA | 0,77% |
| 30 | FR0013245586 | STELLANTIS NV | NIZOZEMSKA | 0,74% |
| 31 | XS1492458044 | UTAH ACQUISITION SUB INC | ZDA | 0,66% |
| 32 | XS0877622034 | BMW FINANCE NV | NIZOZEMSKA | 0,65% |
| 33 | IT0004953417 | BUONI POLIENNALI DEL TES | ITALIJA | 0,60% |
| 34 | FR0013505260 | CARREFOUR SA | FRANCIJA | 0,59% |
| 35 | XS0332257335 | DEVELOPMENT BANK OF JAPAN INC | JAPONSKA | 0,56% |
| 36 | XS0858366684 | STATKRAFT AS | NORVEŠKA | 0,50% |
| 37 | XS1391085740 | CK HUTCHISON FINANCE 16 LTD | HONG KONG | 0,47% |
| 38 | FR0011394907 | AUTOROUTES DU SUD DE LA | FRANCIJA | 0,46% |
| 39 | XS1622285283 | SPAREBANKEN SOR BOLIGKRE | NORVEŠKA | 0,17% |

| | | | | |
|----|--------------|-------------------------------|------------------------|-------|
| 63 | NL0000009165 | HEINEKEN NV | NIZOZEMSKA | 0,42% |
| 64 | US01609W1027 | ALIBABA GROUP HOLDING LTD | KITAJSKA | 0,41% |
| 65 | US6934831099 | POSCO HOLDINGS INC | JUŽNA KOREJA | 0,41% |
| 66 | US00215W1009 | ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD | TAJVAN | 0,41% |
| 67 | US1491231015 | CATERPILLAR INC | ZDA | 0,41% |
| 68 | FR0000120271 | TOTALENERGIES SE | FRANCIJA | 0,41% |
| 69 | US5184391044 | ESTEE LAUDER COS INC/THE | ZDA | 0,40% |
| 70 | US1729674242 | CITIGROUP INC | ZDA | 0,38% |
| 71 | US17133Q5027 | CHUNGHWA TELECOM CO LTD | TAJVAN | 0,38% |
| 72 | US8740391003 | TAIWAN SEMICONDUCTOR | TAJVAN | 0,38% |
| 73 | CH0244767585 | UBS GROUP AG | ŠVICA | 0,37% |
| 74 | US7433151039 | PROGRESSIVE CORP/THE | ZDA | 0,36% |
| 75 | GB00BD6K4575 | COMPASS GROUP PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,36% |
| 76 | US2044291043 | CIA CERVECERIAS UNIDAS SA | ČILE | 0,35% |
| 77 | US40415F1012 | HDFC BANK LTD | INDIJA | 0,35% |
| 78 | TH0902010014 | THAI BEVERAGE PUBLIC CO. | TAJSKA | 0,35% |
| 79 | US7960508882 | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | JUŽNA KOREJA | 0,35% |
| 80 | CNE1000002H1 | CHINA CONSTRUCTION BANK CORP | KITAJSKA | 0,33% |

Naložbe podsklada v delnice 29.04.2022

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|--|-----------|-------------|
| 81 | US92343V1044 | VERIZON COMMUNICATIONS INC | ZDA | 0,33% |
| 82 | US29274F1049 | ENEL AMERICAS SA | ČILE | 0,32% |
| 83 | US02364W1053 | AMERICA MOVIL SAB DE CV | MEHIKA | 0,32% |
| 84 | KYG2108Y1052 | CHINA RESOURCE LAND LTD | HONG KONG | 0,32% |
| 85 | FR0000120628 | AXA SA | FRANCIJA | 0,31% |
| 86 | US46625H1005 | JPMORGAN CHASE & CO | ZDA | 0,31% |
| 87 | US0605051046 | BANK OF AMERICA CORP | ZDA | 0,29% |
| 88 | ES0113900J37 | BANCO SANTANDER SA | ŠPANIJA | 0,29% |
| 89 | FR0000131104 | BNP PARIBAS SA | FRANCIJA | 0,28% |
| 90 | PA1436583006 | CARNIVAL CORP | ZDA | 0,28% |
| 91 | KYG982391099 | XP INC | BRAZILIJA | 0,24% |
| 92 | US0152711091 | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIE | ZDA | 0,23% |
| 93 | US0640581007 | BANK OF NEW YORK MELLON CORP/T | ZDA | 0,20% |
| 94 | US7185461040 | PHILLIPS 66 | ZDA | 0,18% |
| 95 | US6074091090 | MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JO | RUSIJA | 0,00% |
| 95 | US69343P1057 | LUKOIL PJSC | RUSIJA | 0,00% |
| | SI0032503003 | SIJ - SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA D.D.* | SLOVENIJA | 0,33% |
| | SI0032503110 | GEN-I, TRGOVANJE IN PRODAJA ELEKTRIČNE ENERGIJE, D.O.O.* | SLOVENIJA | 0,26% |
| | | | | |

*Kratkoročni vrednostni papir

NLB Skladi – Naravni viri delniški

Podsklad NLB Skladi – Naravni viri delniški premoženje nalaga svetovno razpršeno v vse ključne gospodarske panoge, ki so povezane z naravnimi viri (energetika ter kovine in rudarstvo).

Naravni viri postajajo čedalje redkejši, povpraševanje po njih pa čedalje večje. Čeprav so cene naravnih virov (zlasti energije in rudnin) kratkoročno nepredvidljive (odvisne so tudi od geopolitičnih dejavnikov in kratkoročnih gospodarskih gibanj v svetu), je ocena, da se bodo naravni viri dolgoročno dražili, utemeljena. V tem primeru lahko ugodne donose pričakujejo tudi vlagatelji.

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

- 1) **Fortescue Metals Group Ltd.** je eden izmed največjih svetovnih proizvajalcev železove rude s sedežem v Avstraliji. Podjetje je bilo ustanovljeno leta 2003, osredotoča pa se na raziskovanje, razvoj, proizvodnjo, predelavo in prodajo železove rude. Veliko večino železove rude podjetje izvozi na Kitajsko.
- 2) **Reliance Industries Limited** proizvaja petrokemične proizvode, produkte iz sintetičnih vlaken in tekstil. Ukvarja se tudi z iskanjem, predelavo in prodajo surove nafte. V lasti ima tudi rafinerijo nafte, v kateri proizvaja bencin, kerozin in utekočinjen zemeljski plin. Družba ima sedež v Indiji, s svojimi proizvodi pa je prisotna v več kot 100 državah po svetu.
- 3) **EOG Resources** se ukvarja s pridobivanjem, razvijanjem, proizvodnjo in trženjem naravnega plina in nafte. Velja za enega izmed največjih naftnih podjetij v ZDA s potrjenimi rezervami v ZDA, Trinidadu in Kanadi.
- 4) **Shell PLC** je angleško-nizozemska naftna družba, ki se ukvarja s črpanjem, iskanjem in transportom nafte ter zemeljskega plina. Poleg tega trži tudi ostale naftne proizvode in kemikalije.
- 5) **Exxon Mobil Corp** je z združitvijo družb Exxon in Mobil leta 1999 postalo eno največjih naftnih družb. Družba se ukvarja s črpanjem in proizvodnjo nafte ter plina, proizvodnjo elektrike in izkopom premoga ter mineralov. Exxon Mobil proizvaja tudi pogonska goriva, maziva in kemikalije.

NLB Skladi – Naravni viri delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

29.04.2022

| Osnovni podatki | 31.03.2022 | 29.04.2022 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 5,38 | 5,32 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 13.560.506 | 13.662.009 |

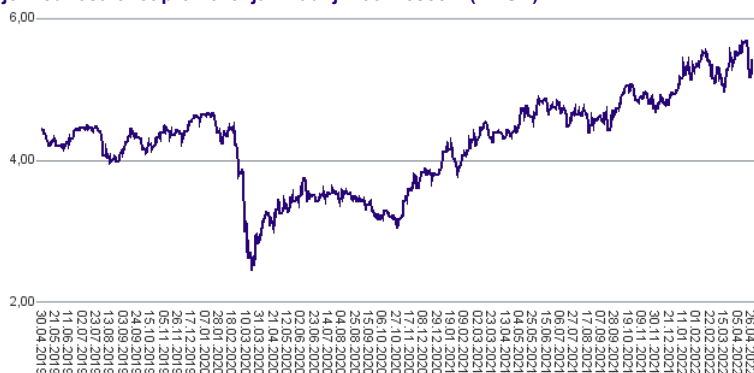
Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +21,83% |
| v zadnjih 36 mesecih | +19,43% |
| v zadnjih 60 mesecih | +32,01% |

Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

| | |
|---------------------------|-------|
| Najvišji vstopni stroški | 3,00% |
| Najvišji izstopni stroški | 1,00% |

Gibanje vrednosti enot premoženja v zadnjih 36 mesecih (v EUR)



Tveganje in donos naložbe

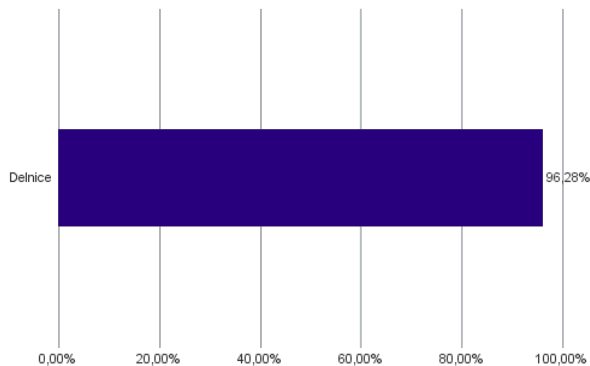


Nižje tveganje
Nižja pričakovana
Donosnost

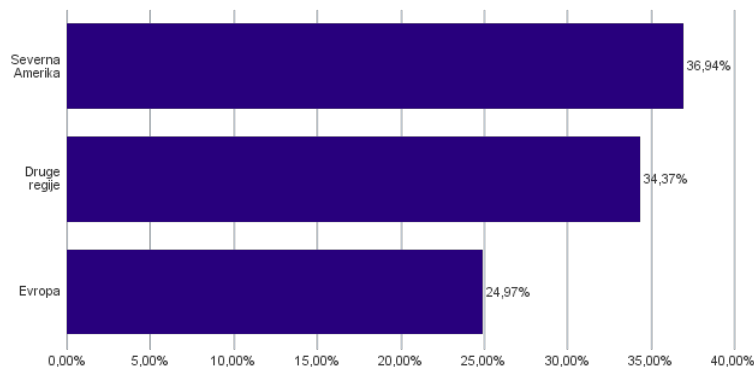
Višje tveganje
Višja pričakovana
donosnost

Naložbe v lastniške vrednostne papirje so bile v preteklem obdobju visoko volatilne. Glede na naložbe podsklada v lastniške vrednostne papirje izdajateljev iz le dveh ožjih panožnih skupin in upoštevaje pretekle podatke, je naložbeno tveganje podsklada visoko. To pomeni, da je vrednost enote premoženja podsklada lahko izpostavljena visokim cenovnim nihajem. Pomemben del sredstev podsklada je naložen tudi v vrednostne papirje izdajateljev porajajočih se ekonomij, kjer so prisotna tudi nekoliko višja operativna tveganja, povezana s hrambo teh vrednostnih papirjev, glede na razvite trge.

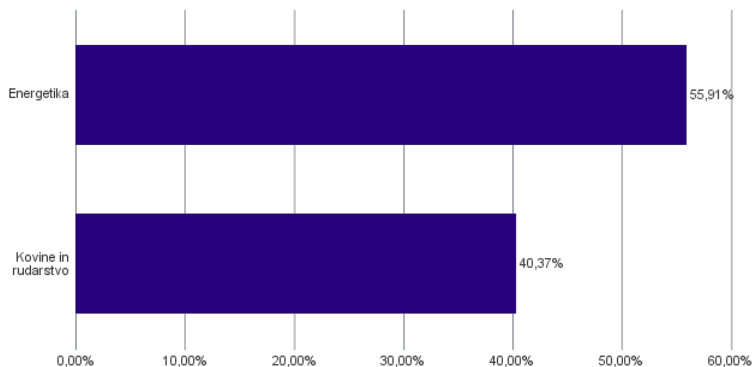
Sestava sredstev po tipih naložb



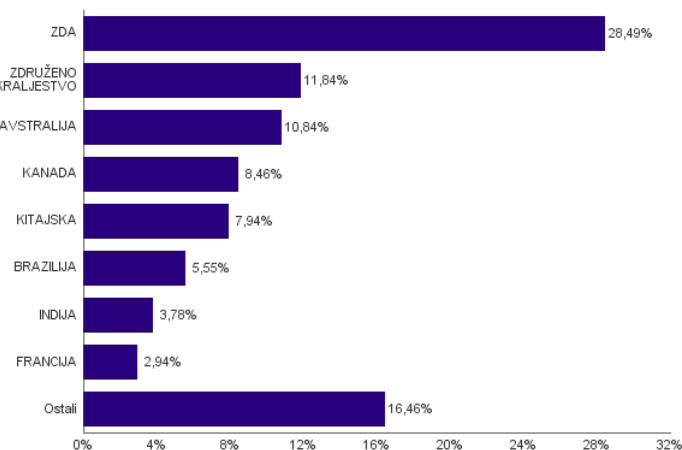
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po državah



Naložbe podsklada na dan 29.04.2022

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|---|--|---------------------|-------------|
| 1 | AU000000FMG4 | FORTESCUE METALS GROUP LTD | Kovine in rudarstvo | AVSTRALIJA | 3,99% |
| 2 | US7594701077 | RELIANCE INDUSTRIES LTD | Nafta, plin in druga potrošna goriva | INDIJA | 3,78% |
| 3 | US26875P1012 | EOG RESOURCES INC | Nafta, plin in druga potrošna goriva | ZDA | 3,65% |
| 4 | US7802593050 | SHELL PLC | Nafta, plin in druga potrošna goriva | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 3,56% |
| 5 | US30231G1022 | EXXON MOBIL CORP | Nafta, plin in druga potrošna goriva | ZDA | 3,55% |
| 6 | US0886061086 | BHP GROUP LTD | Kovine in rudarstvo | AVSTRALIJA | 3,54% |
| 7 | US20825C1045 | CONOCOPHILLIPS | Nafta, plin in druga potrošna goriva | ZDA | 3,52% |
| 8 | GB00B1XZS820 | ANGLO AMERICAN PLC | Kovine in rudarstvo | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 3,38% |
| 9 | AU000000RIO1 | RIO TINTO LTD | Kovine in rudarstvo | AVSTRALIJA | 3,31% |
| 10 | US91912E1055 | VALE SA | Kovine in rudarstvo | BRAZILIJA | 3,28% |
| 11 | US1667641005 | CHEVRON CORP | Nafta, plin in druga potrošna goriva | ZDA | 3,26% |
| 12 | FR0000120271 | TOTALENERGIES SE | Nafta, plin in druga potrošna goriva | FRANCIJA | 2,94% |
| 13 | JE00B4T3BW64 | GLENCORE PLC | Kovine in rudarstvo | ŠVICA | 2,82% |
| 14 | US6516391066 | NEWMONT CORP | Kovine in rudarstvo | ZDA | 2,78% |
| 15 | US29446M1027 | EQUINOR ASA | Nafta, plin in druga potrošna goriva | NORVEŠKA | 2,60% |
| 16 | US84265V1052 | SOUTHERN COPPER CORP | Kovine in rudarstvo | PERU | 2,59% |
| 17 | US0556221044 | BP PLC | Nafta, plin in druga potrošna goriva | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 2,59% |
| 18 | US49456B1017 | KINDER MORGAN INC | Nafta, plin in druga potrošna goriva | ZDA | 2,55% |
| 19 | AN8068571086 | SCHLUMBERGER LTD | Oprema in storitve s področja energije | ZDA | 2,44% |
| 20 | CA3518581051 | FRANCO-NEVADA CORP | Kovine in rudarstvo | KANADA | 2,41% |
| 21 | FI0009013296 | NESTE OYJ | Nafta, plin in druga potrošna goriva | FINSKA | 2,41% |
| 22 | US03938L2034 | ARCELORMITTAL S.A. | Kovine in rudarstvo | LUKSEMBURG | 2,36% |
| 23 | US71646E1001 | PETROCHINA CO LTD | Nafta, plin in druga potrošna goriva | KITAJSKA | 2,33% |
| 24 | CA0679011084 | BARRICK GOLD CORP | Kovine in rudarstvo | KANADA | 2,32% |
| 25 | US35671D8570 | FREEPORT-MCMORAN INC | Kovine in rudarstvo | ZDA | 2,31% |
| 26 | GB00BDSFG982 | TECHNIPFMC PLC | Oprema in storitve s področja energije | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 2,31% |
| 27 | US05722G1004 | BAKER HUGHES COMPANY | Oprema in storitve s področja energije | ZDA | 2,26% |
| 28 | US71654V4086 | PETROLEO BRASILEIRO SA | Nafta, plin in druga potrošna goriva | BRAZILIJA | 2,26% |
| 29 | CA9628791027 | WHEATON PRECIOUS METALS CORP | Kovine in rudarstvo | KANADA | 2,18% |
| 30 | US7185461040 | PHILLIPS 66 | Nafta, plin in druga potrošna goriva | ZDA | 2,17% |
| 31 | CNE1000002R0 | CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD | Nafta, plin in druga potrošna goriva | KITAJSKA | 2,13% |
| 32 | CNE1000002Q2 | CHINA PETROLEUM AND CHEMICAL CORPORATION | Nafta, plin in druga potrošna goriva | KITAJSKA | 1,93% |
| 33 | US2791581091 | ECOPETROL SA | Nafta, plin in druga potrošna goriva | KOLUMBIJA | 1,69% |
| 34 | CNE100000502 | ZIJIN MINING GROUP CO LTD | Kovine in rudarstvo | KITAJSKA | 1,55% |
| 35 | CA0084741085 | AGNICO EAGLE MINES LTD | Kovine in rudarstvo | KANADA | 1,54% |
| 36 | TH0646010Z00 | PTT PCL | Nafta, plin in druga potrošna goriva | TAJSKA | 1,07% |
| 37 | KR7096770003 | SK INNOVATION CO LTD | Nafta, plin in druga potrošna goriva | JUŽNA KOREJA | 0,91% |
| 38 | US3682872078 | GAZPROM PJSC | Nafta, plin in druga potrošna goriva | RUSIJA | 0,00% |
| 38 | US55315J1025 | MINING AND METALLURGICAL COMPANY NORILSK NICKEL | Kovine in rudarstvo | RUSIJA | 0,00% |
| 38 | US6698881090 | NOVATEK PJSC | Nafta, plin in druga potrošna goriva | RUSIJA | 0,00% |
| 38 | US67011E2046 | NOVOLIPETSKIY METALLURGICHESKIY KOMBINAT PAO | Kovine in rudarstvo | RUSIJA | 0,00% |
| 38 | US67812M2070 | ROSNEFT OIL CO PJSC | Nafta, plin in druga potrošna goriva | RUSIJA | 0,00% |
| 38 | US69343P1057 | LUKOIL PJSC | Nafta, plin in druga potrošna goriva | RUSIJA | 0,00% |
| 38 | US73181M1172 | POLYUS PJSC | Kovine in rudarstvo | RUSIJA | 0,00% |
| 38 | US8181503025 | SEVERSTAL PAO | Kovine in rudarstvo | RUSIJA | 0,00% |

NLB Skladi – Nepremičnine delniški

Nepremičnine predstavljajo dodatno možnost razpršitve finančnih naložb. Največja pomanjkljivost naložb v nepremičnine je visok začetni vložek, nizka likvidnost in stroški njihovega vzdrževanja. Nepremičninski skladi tako postajajo vse resnejša alternativa kupovanju nepremičnin v naravi, saj odpravljajo večino prej naštetih pomanjkljivosti in so primerni tudi za manjše vlagatelje. Cilj podsklada NLB Skladi – Nepremičnine delniški je doseganje nadpovprečne donosnosti ob visoki ravni sprejetega tveganja z iskanjem naložbenih priložnosti v lastniških vrednostnih papirjev izdajateljev, ki jih uvrščamo v nepremičninske dejavnosti. Gibanje vrednosti enote premoženja podsklada bo podobno globalnemu gibanju vrednosti nepremičnin.

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

- 1) **Prologis Inc.** je nepremičninski investicijski sklad (REIT), ki se ukvarja z oddajanjem logističnih prostorov. Družba ima v lasti preko 3000 logističnih in distribucijskih objektov na ameriških, azijskih in evropskih trgih. Prologis Inc. je prisoten v 21 državah sveta, skupna površina objektov pa obsega 55 milijonov kvadratnih kilometrov.
- 2) **Digital Realty Trust Inc.** je ameriški nepremičninski investicijski sklad (REIT), ki zagotavlja podatkovne centre, povezljivost in podatke v oblaku za podjetja pretežno v Severni Ameriki in Združenem kraljestvu. Podjetje trenutno upravlja z več kot 200 podatkovnimi prostori širom po svetu.
- 3) **Crown Castle International Corp** je ameriški nepremičninski investicijski sklad (REIT), ki se ukvarja predvsem z oddajanjem poslovnih nepremičnin. Osredotočen je predvsem na stolpe, namenjenim brezžičnemu prenosu podatkov. Sedež ima v ZDA.
- 4) **SBA Communications Corporation** je ameriški nepremičninski investicijski sklad (REIT), ki ima v lasti in upravlja z brezžično komunikacijsko infrastrukturo v ZDA. Podjetje ponuja leasing, razvoj, gradnjo in svetovalne storitve. Med drugim ima podjetje številne dolgoročne leasing pogodbe za oddajnike na svojih telekomunikacijskih stolpih za zagotavljanje brezžičnih storitev.
- 5) **Equinix Inc.** je ameriški nepremičninski investicijski sklad (REIT) s sedežem v Kaliforniji. Podjetje se osredotoča na podatkovne centre, ki omogočajo hitro, učinkovito in zanesljivo shranjevanje podatkov. S podatkovnimi centri je družba prisotna v več kot 50 državah širom sveta.

NLB Skladi – Nepremičnine delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

29.04.2022

| Osnovni podatki | 31.03.2022 | 29.04.2022 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 8,32 | 8,36 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 4.345.107 | 4.355.785 |

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|--------|
| v zadnjih 12 mesecih | +9,32% |
| v zadnjih 36 mesecih | +7,92% |
| v zadnjih 60 mesecih | 14,72% |

Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

| | |
|---------------------------|-------|
| Najvišji vstopni stroški | 3,00% |
| Najvišji izstopni stroški | 1,00% |

Gibanje vrednosti enot premoženja v zadnjih 36 mesecih (v EUR)



Tveganje in donos naložbe



Nižje tveganje

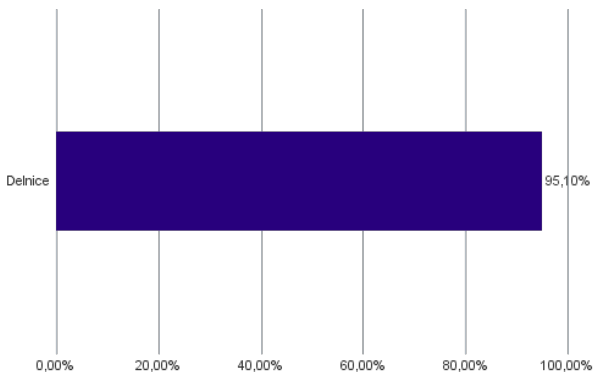
Nižja pričakovana
Donosnost

Višje tveganje

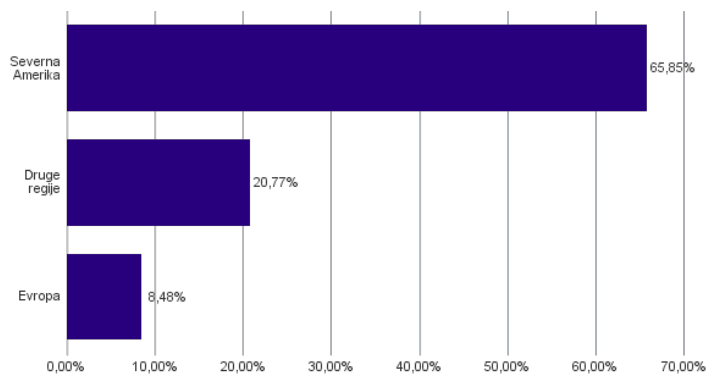
Višja pričakovana
donosnost

Naložbe v lastniške vrednostne papirje so bile v preteklem obdobju visoko volatilne. Glede na naložbe podsklada v lastniške vrednostne papirje izdajatelj iz le ene ožje panožne skupine in upošteva preteklo podatke, je naložbeno tveganje podsklada višje. To pomeni, da je vrednost enote premoženja podsklada lahko izpostavljena visokim cenovnim nihajem.

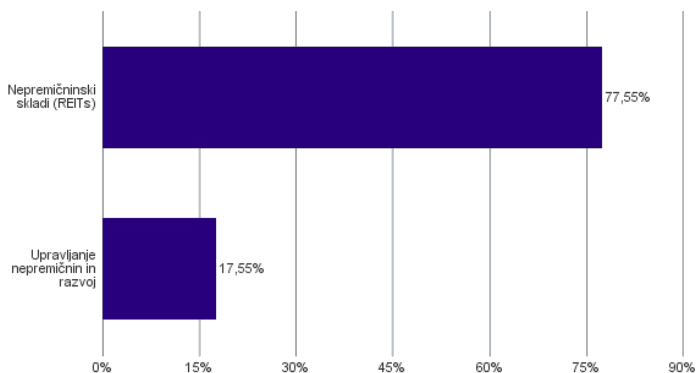
Sestava sredstev po tipih naložb



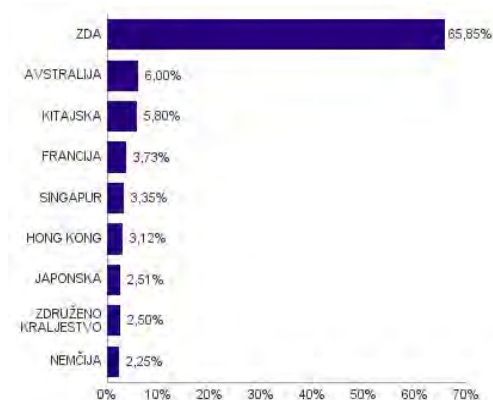
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po državah



Naložbe podsklada na dan 29.04.2022

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Dejavnost | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|---------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|-------------|
| 1 | US74340W1036 | PROLOGIS INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 4,02% |
| 2 | US2538681030 | DIGITAL REALTY TRUST INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 3,95% |
| 3 | US22822V1017 | CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 3,83% |
| 4 | US78410G1040 | SBA COMMUNICATIONS CORPORATION | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 3,78% |
| 5 | US29444U7000 | EQUINIX INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 3,52% |
| 6 | US03027X1000 | AMERICAN TOWER CORP. | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 3,41% |
| 7 | US74460D1090 | PUBLIC STORAGE | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 3,24% |
| 8 | AU000000GGM2 | GOODMAN GROUP | Nepremičninski skladi (REITs) | AVSTRALIJA | 3,09% |
| 9 | US9621661043 | WEYERHAEUSER CO | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 2,69% |
| 10 | US95040Q1040 | WELLTOWER INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 2,57% |
| 11 | GB00B5ZN1N88 | SEGRO PLC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 2,50% |
| 12 | US4824971042 | KE HOLDINGS INC | Upravljanje nepremičnin in razvoj | KITAJSKA | 2,32% |
| 13 | DE000A1ML7J1 | VONOVIA SE | Upravljanje nepremičnin in razvoj | NEMČIJA | 2,25% |
| 14 | US0534841012 | AVALONBAY COMMUNITIES INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 2,23% |
| 15 | US0152711091 | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIE | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 2,22% |
| 16 | US8288061091 | SIMON PROPERTY GROUP INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 2,16% |
| 17 | US48020Q1076 | JONES LANG LASALLE INC | Upravljanje nepremičnin in razvoj | ZDA | 2,14% |
| 18 | US7561091049 | REALTY INCOME CORP | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 2,12% |
| 19 | US29476L1070 | EQUITY RESIDENTIAL | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 2,04% |
| 20 | US59522J1034 | MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 2,01% |
| 21 | US2971781057 | ESSEX PROPERTY TRUST INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 2,01% |
| 22 | US12504L1098 | CBRE GROUP INC | Upravljanje nepremičnin in razvoj | ZDA | 1,99% |
| 23 | US44107P1049 | HOST HOTELS & RESORTS INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 1,95% |
| 24 | US6837121036 | OPENDOOR TECHNOLOGIES INC | Upravljanje nepremičnin in razvoj | ZDA | 1,90% |
| 25 | US46187W1071 | INVITATION HOMES INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 1,86% |
| 26 | CNE100001SR9 | CHINA VANKE CO., LTD | Upravljanje nepremičnin in razvoj | KITAJSKA | 1,86% |
| 27 | US8666741041 | SUN COMMUNITIES INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 1,84% |
| 28 | US30225T1025 | EXTRA SPACE STORAGE INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 1,82% |
| 29 | SG1M51904654 | CAPITALAND INTEGRATED COMMERC | Nepremičninski skladi (REITs) | SINGAPUR | 1,77% |
| 30 | US92276F1003 | VENTAS INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 1,69% |
| 31 | US9256521090 | VICI PROPERTIES INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 1,68% |
| 32 | KYG5635P1090 | LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD | Upravljanje nepremičnin in razvoj | KITAJSKA | 1,62% |
| 33 | HK0823032773 | LINK REIT | Nepremičninski skladi (REITs) | HONG KONG | 1,61% |
| 34 | SG1M77906915 | ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | Nepremičninski skladi (REITs) | SINGAPUR | 1,58% |
| 35 | AU000000SCG8 | SCENTRE GROUP | Nepremičninski skladi (REITs) | AVSTRALIJA | 1,54% |
| 36 | HK0016000132 | SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD | Upravljanje nepremičnin in razvoj | HONG KONG | 1,51% |
| 37 | AU000000SGP0 | STOCKLAND | Nepremičninski skladi (REITs) | AVSTRALIJA | 1,36% |
| 38 | FR0010040865 | GECINA SA | Nepremičninski skladi (REITs) | FRANCIJA | 1,28% |
| 39 | JP3027680002 | JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP. | Nepremičninski skladi (REITs) | JAPONSKA | 1,26% |
| 40 | FR0000064578 | COVIVIO | Nepremičninski skladi (REITs) | FRANCIJA | 1,25% |
| 41 | JP3027670003 | NIPPON BUILDING FUND INC | Nepremičninski skladi (REITs) | JAPONSKA | 1,24% |
| 42 | US42250P1030 | HEALTHPEAK PROPERTIES INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 1,21% |
| 43 | FR0013326246 | UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE | Nepremičninski skladi (REITs) | FRANCIJA | 1,20% |
| 44 | US30212W1009 | EXP WORLD HOLDINGS INC | Upravljanje nepremičnin in razvoj | ZDA | 1,17% |
| 45 | US75737F1084 | REDFIN CORP | Upravljanje nepremičnin in razvoj | ZDA | 0,78% |

NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti

Obvezniške naložbe veljajo za manj tvegano in posledično tudi manj donosno naložbo. Z izbiro obveznic zunaj naložbenega razreda pa lahko dosežemo tudi višje donosnosti do dospelja. Cilj podsklada NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti je doseganje nadpovprečne donosnosti v primerjavi z obveznicami naložbenega razreda ob sprejeti rahlo nadpovprečni ravni tveganja. Podsklad bo nalagal zlasti v obveznice zunaj naložbenega razreda izdajateljev v razvitih evropskih državah in Severni Ameriki.

Opis petih največjih naložb podsklada

- 1) **Yum! Brands Inc.** je ameriško podjetje iz Kentuckyja. S svojimi svetovno znanimi znamkami KFC, Taco Bell, Pizza Hut in WingStreet poslujejo v industriji hitre prehrane. S svojim portfeljem več 10-tisočih restavracij v prek 100 državah širom sveta podjetje spada med velikane prehranske industrije.
- 2) **T-Mobile US Inc.** je ameriška telekomunikacijska družba, ki zagotavlja brezžične komunikacijske storitve. Poleg storitev družba prodaja tudi telekomunikacijsko opremo, kot so brezžične naprave, pametni telefoni in tablice ter varnostno zaščito naprav v omrežju različnih proizvajalcev.
- 3) **Sprint Corp** je ameriško telekomunikacijsko podjetje, ki ponuja storitve za fiksno in mobilno telefonijo. Poleg tega zagotavlja internetne in brezžične storitve ter prenos podatkov preko kablov.
- 4) **NRG Energy Inc.** deluje kot integrirano energetska podjetje v Združenih državah. Podjetje proizvaja, prodaja in dobavlja električno energijo približno 6 milijonom stanovanjskih, poslovnih, industrijskih in veleprodajnih odjemalcev. Električno energijo proizvaja z uporabo zemeljskega plina, premoga, nafte, sončne energije, jedrske energije in akumulatorjev.
- 5) **Quebecor Media Inc.** je kanadska holdinška družba. Z lastništvom v telekomunikacijski družbi Videotron ponujajo internetne in mobilne storitve. Hkrati so lastniki več vodilnih medijskih družb, ki so prisotne na kanadskem trgu, preko katerih ponujajo oglaševalske storitve.

NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

29.04.2022

| Osnovni podatki | 31.03.2022 | 29.04.2022 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 6,04 | 6,10 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 13.505.960 | 13.615.553 |

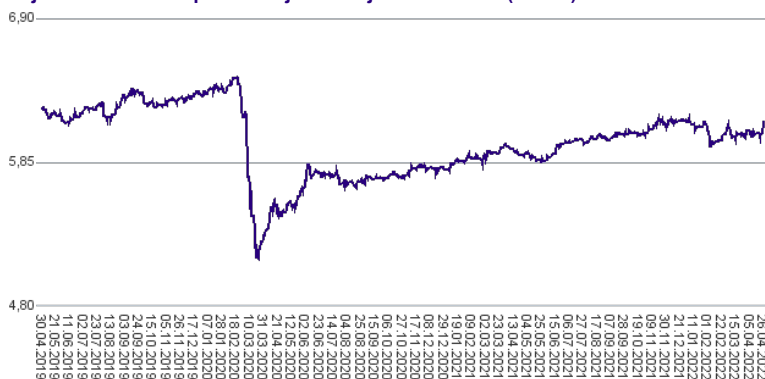
Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|--------|
| v zadnjih 12 mesecih | +3,46% |
| v zadnjih 36 mesecih | -2,16% |
| v zadnjih 60 mesecih | -1,75% |

Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

| | |
|---------------------------|-------|
| Najvišji vstopni stroški | 1,50% |
| Najvišji izstopni stroški | 0,50% |

Gibanje vrednosti enot premoženja v zadnjih 36 mesecih (v EUR)



Tveganje in donos naložbe

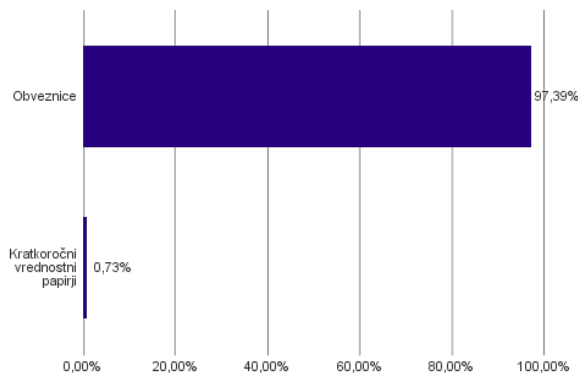


Nižje tveganje
Nižja pričakovana
Donosnost

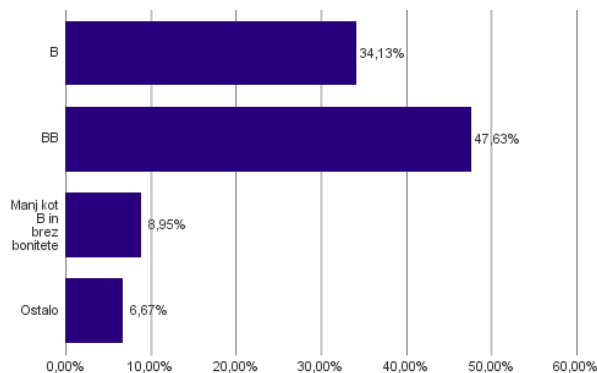
Višje tveganje
Višja pričakovana
donosnost

Podsklad NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti večino svojih sredstev nalaga v obveznice zunaj naložbenega razreda izdajateljev iz celotnega sveta. Zaradi naložb podsklada v dolžniške vrednostne papirje je podsklad izpostavljen tveganju, da izdajatelj dolžniškega vrednostnega papirja ne poravnava svojih obveznosti do podsklada pravočasno in/ali v celoti (kreditno tveganje). Dodatno se z večino naložb podsklada ne trguje na organiziranih trgih, ampak na medbančnem trgu obveznic, zaradi česar je podsklad izpostavljen tudi tveganju poravnave, ki pomeni, da ne pride do poravnave pri prenosu denarnih sredstev ali prenosu imetništva vrednostnih papirjev v predvidenih oziroma določenih rokih.

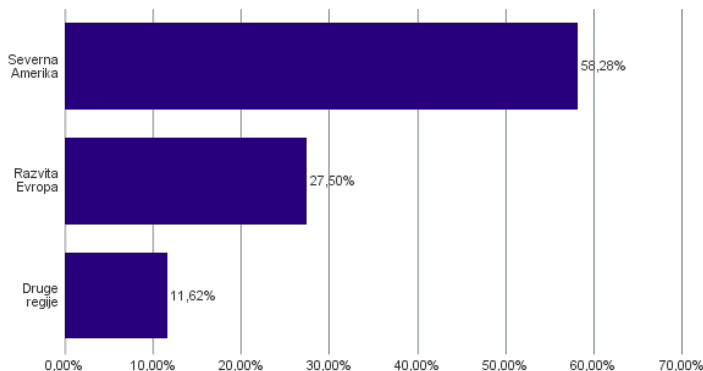
Sestava sredstev po tipih naložb



Bonitetna sestava naložb v obveznice



Geografska sestava naložb v obveznice in enote obvezniških ciljnih skladov po regijah



Naložbe podklada na dan 29.04.2022

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Oznaka | Država | Boniteta | Delež v ČVS |
|-----|--------------|--|-----------------------|---------------------|----------|-------------|
| 1 | US988498AJ04 | YUM! BRANDS INC | YUM 3 7/8 11/01/23 | ZDA | BB | 5,01% |
| 2 | US87264ABS33 | T-MOBILE USA INC | TMUS 2 5/8 02/15/29 | ZDA | BB+ | 4,25% |
| 3 | US85207UAF21 | SPRINT CORP | S 7 7/8 09/15/23 | ZDA | BB+ | 4,21% |
| 4 | USU66962AW85 | NRG ENERGY INC | NRG 3 5/8 02/15/31 | ZDA | BB+ | 4,11% |
| 5 | US74819RAP10 | QUEBECOR MEDIA INC | QBRCN 5 3/4 01/15/23 | KANADA | BB- | 3,89% |
| 6 | US345370CR99 | FORD MOTOR CO | F 4.346 12/08/26 | ZDA | BB+ | 3,40% |
| 7 | USU8936PAQ64 | TRANSDIGM INC | TDG 6 1/4 03/15/26 | ZDA | B+ | 3,30% |
| 8 | US88165FAG72 | TEVA PHARMACEUT FIN BV | TEVA 2.95 12/18/22 | CURACAO | BB- | 3,29% |
| 9 | US36159RAG83 | GEO GROUP INC/THE | GEO 5 1/8 04/01/23 | ZDA | CCC | 2,96% |
| 10 | US058498AW66 | BALL CORP | BLL 2 7/8 08/15/30 | ZDA | BB+ | 2,95% |
| 11 | USU7318UAP76 | POST HOLDINGS INC | POST 5 1/2 12/15/29 | ZDA | B+ | 2,91% |
| 12 | XS1487495316 | SAIPEM FINANCE INTL BV | SPMIM 3 3/4 09/08/23 | NIZOZEMSKA | BB- | 2,84% |
| 13 | US65412AEK43 | REPUBLIC OF NIGERIA | NGERIA 5 5/8 06/27/22 | NIGERIJA | B- | 2,83% |
| 14 | USC3535CAJ74 | FIRST QUANTUM MINERALS LTD | FMCN 6 7/8 03/01/26 | KANADA | B+ | 2,82% |
| 15 | XS2199597456 | TK ELEVATOR MIDCO GMBH | THYELE 4 3/8 07/15/27 | NEMČIJA | B+ | 2,76% |
| 16 | USU9029YAD23 | UBER TECHNOLOGIES INC | UBER 7 1/2 05/15/25 | ZDA | B- | 2,68% |
| 17 | XS1514470316 | TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ | TVOYFH 2 5/8 01/13/23 | FINSKA | BB+ | 2,63% |
| 18 | US251526BN89 | DEUTSCHE BANK NY | DB 4 7/8 12/01/32 | ZDA | BB+ | 2,62% |
| 19 | US1551678409 | TELECOM ITALIA SPA | TITIM 2 1/2 07/19/23 | ITALIJA | BB- | 2,62% |
| 20 | XS2066744231 | CARNIVAL PLC | CCL 1 10/28/29 | ZDA | B- | 2,57% |
| 21 | DE000A2TEDB8 | THYSSENKRUPP AG | TKAGR 2 7/8 02/22/24 | NEMČIJA | BB- | 2,54% |
| 22 | XS1577952440 | ALTICE FINCO SA | ALTICE 4 3/4 01/15/28 | LUKSEMBURG | CCC+ | 2,32% |
| 23 | XS2010037849 | JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC | TTMTIN 5 7/8 11/15/24 | ZDRUŽENO KRALJESTVO | B+ | 2,22% |
| 24 | FR0011400571 | CASINO GUICHARD PERRACHON SA | COFP 4.561 01/25/23 | FRANCIJA | B | 2,20% |
| 25 | US74733VAB62 | QEP RESOURCES INC | QEP 5 3/8 10/01/22 | ZDA | BBB- | 2,19% |
| 26 | XS1598757760 | GRIFOLS SA | GRFSM 3.2 05/01/25 | ŠPANIJA | B | 2,14% |
| 27 | US63938CAM01 | NAVIENT CORP | NAVI 5 1/2 03/15/29 | ZDA | B+ | 1,86% |
| 28 | US44106MBA99 | SERVICE PROPERTIES TRUST | SVC 4 3/4 10/01/26 | ZDA | B+ | 1,82% |
| 29 | XS2312733871 | FAURECIA SE | EOFP 2 3/8 06/15/29 | FRANCIJA | BB | 1,79% |
| 30 | US279158AC30 | ECOPETROL SA | ECOPET 5 7/8 09/18/23 | KOLUMBIJA | BB+ | 1,49% |
| 31 | US526057BN32 | LENNAR CORP-A | LEN 4 3/4 11/15/22 | ZDA | BBB- | 1,43% |
| 32 | XS2389984175 | EC FINANCE PLC | EUROCA 3 10/15/26 | ZDRUŽENO KRALJESTVO | CCC+ | 1,42% |
| 33 | XS1909184753 | REPUBLIC OF TURKEY | TURKEY 5.2 02/16/26 | TURČIJA | B | 1,39% |
| 34 | USP1850NAA92 | BRASKEM IDESA SAPI | BAKIDE 7.45 11/15/29 | MEHIKA | B+ | 1,36% |
| 35 | USU3825JAA08 | GRAHAM PACKAGING CO INC | GRMPAC 7 1/8 08/15/28 | ZDA | CCC+ | 1,28% |
| 36 | XS2270576700 | REPUBLIC OF MONTENEGRO | MONTEN 2 7/8 12/16/27 | ČRNA GORA | B | 1,26% |
| 37 | US64110LAL09 | NETFLIX INC | NFLX 5 7/8 02/15/25 | ZDA | BBB | 1,09% |
| 38 | FR0013245586 | STELLANTIS NV | STLA 2 03/23/24 | NIZOZEMSKA | BBB | 1,04% |
| 39 | XS2287912450 | VERISURE MIDHOLDING AB | VERISR 5 1/4 02/15/29 | ŠVEDSKA | CCC+ | 0,98% |
| 40 | US02005NBC39 | ALLY FINANCIAL INC | ALLY 4 5/8 05/19/22 | ZDA | BBB- | 0,93% |
| | SI0032503003 | SIJ - SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA D.D.* | SIK08 | SLOVENIJA | | 0,73% |

***Kratkoročni vrednostni papir**

NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR

Podsklad NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR nalaga sredstva predvsem v obveznice visoko kakovostnih izdajateljev (zlasti družb, pa tudi držav) višjih in visokih bonitet na območju evra in kot takšen predstavlja osnovno naložbeno izbiro za vlagatelja, ki želi varčevati v obveznicah.

Vlagatelji na splošno posvečajo manj pozornosti naložbam v obvezniške sklade kot naložbam v delniške sklade, saj so delnice na prvi pogled zanimivejša in bolj dinamična naložbena kategorija, ki nudi višjo pričakovano donosnost od obveznic. Vendar pa naložb v obvezniške podsklade ne smemo zanemariti, saj se z njimi lahko naložbeno tveganje pri naložbah v delniške podsklade učinkovito uravna na raven, ki je za vlagatelja sprejemljiva. Obveznice so koristne tudi zato, ker so navadno pomemben delni ščit v časih splošnih padcev tečajev delnic na kapitalskih trgih. Med gospodarskim zastojem namreč tečaji delnic navadno padejo, nižanja obrestnih mer, s katerimi želijo centralne banke spodbuditi gospodarsko rast, pa ugodno vplivajo na donosnost obveznic.

Opis petih največjih naložb podsklada

- 1) **Exxon Mobil Corp** je z združitvijo družb Exxon in Mobil leta 1999 postalo eno največjih naftnih družb. Družba se ukvarja s črpanjem in proizvodnjo nafte ter plina, proizvodnjo elektrike in izkopom premoga ter mineralov. Exxon Mobil proizvaja tudi pogonska goriva, maziva in kemikalije.
- 2) **Sanofi** je globalna farmacevtska družba, ki raziskuje, razvija, proizvaja in trži zdravstvene izdelke. Družba proizvaja zdravila za bolezni srca in ožilja, trombozo, motnje presnove, bolezni centralnega živčnega sistema in onkologijo. Poleg tega proizvaja tudi cepiva in zdravila za živali.
- 3) **Novartis Finance S.A.** je hčerinska družba družbe Novartis AG, ki izdeluje farmacevtske izdelke in produkte za zdravstveno nego. Zdravila proizvaja predvsem na področju bolezni srca, dihal, nalezljivih bolezni, rakavih obolenj, nevroznanosti in dermatologije. Izdeluje tudi cepiva in diagnostične naprave ter produkte, namenjeni veterini.
- 4) **Shell International Finance B.V.** deluje kot finančna družba v skupini Shell PLC in zagotavlja financiranje z izdajo obveznic. Shell PLC je nizozemska naftna družba, ki se ukvarja s črpanjem, iskanjem in transportom nafte ter zemeljskega plina. Poleg tega trži tudi ostale naftne proizvode in kemikalije.
- 5) **Svenska Handelsbanken AB** je švedska banka, ki ponuja vse klasične bančne storitve. Ukvarja se s poslovnim bančništvom, ponujanjem depozitov in kreditov, menjavanjem valut, posredništvom pri trgovanju z vrednostnimi papirji in upravljanjem pokojninskih in vzajemnih skladov. Svoje poslovalnice ima v skandinavskih državah, na Nizozemskem in v Veliki Britaniji.

Kazalo →

NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

29.04.2022

| Osnovni podatki | 31.03.2022 | 29.04.2022 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 6,03 | 5,90 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 110.974.169 | 108.414.625 |

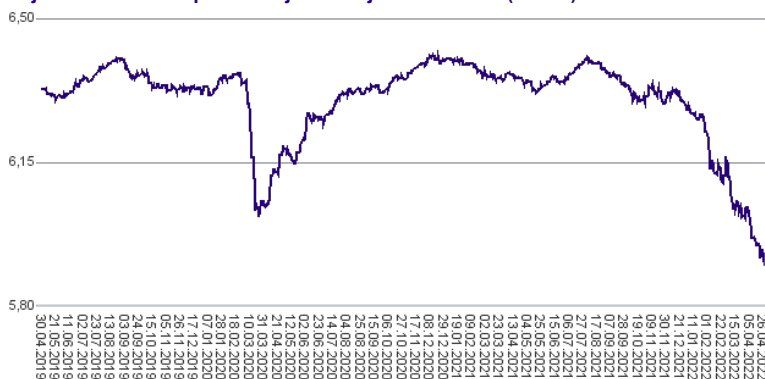
Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|--------|
| v zadnjih 12 mesecih | -7,03% |
| v zadnjih 36 mesecih | -6,80% |
| v zadnjih 60 mesecih | -6,51% |

Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

| | |
|---------------------------|-------|
| Najvišji vstopni stroški | 1,50% |
| Najvišji izstopni stroški | 0,50% |

Gibanje vrednosti enot premoženja v zadnjih 36 mesecih (v EUR)



Tveganje in donos naložbe

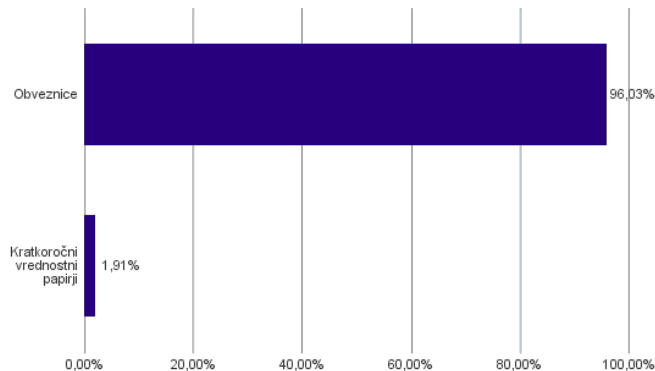


Nižje tveganje
Nižja pričakovana
Donosnost

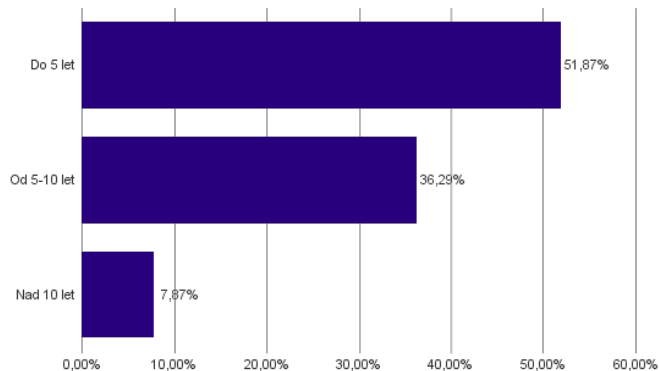
Višje tveganje
Višja pričakovana
donosnost

Podsklad NLB Skladi – Podjetniške Obveznice EUR večino svojih sredstev nalaga v podjetniške obveznice naložbenega razreda izdajateljev s sedežem v razvitih evropskih državah, za katere je značilno nižje naložbeno tveganje in s tem tudi nihanje vrednosti enote premoženja. Zaradi naložb podsklada v dolžniške vrednostne papirje je podsklad izpostavljen tveganju, da izdajatelj dolžniškega vrednostnega papirja ne poravnava svojih obveznosti do podsklada pravočasno in/ali v celoti (kreditno tveganje). Dodatno se z večino naložb podsklada ne trguje na organiziranih trgih, ampak na medbančnem trgu obveznic, zaradi česar je podsklad izpostavljen tudi tveganju poravnave, ki pomeni, da ne pride do poravnave pri prenosu denarnih sredstev ali prenosu imetništva vrednostnih papirjev v predvidenih oziroma določenih rokih.

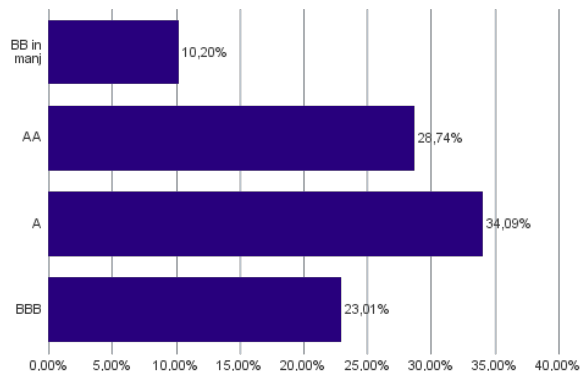
Sestava sredstev po tipih naložb



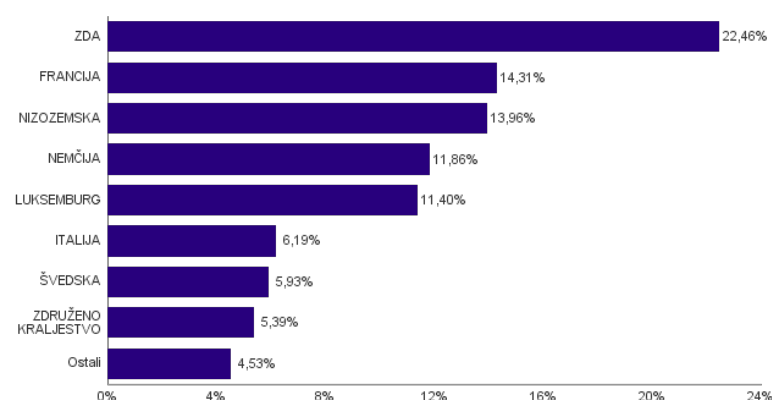
Sestava naložb v obveznice glede na njihovo ročnost



Bonitetna sestava naložb v obveznice



Geografska sestava naložb v obveznice in enote obvezniških ciljnih skladov po državah



Naložbe podsklada na dan 29.04.2022

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Oznaka | Država | Boniteta | Delež v ČVS |
|-----|--------------|--|-----------------------|---------------------|----------|-------------|
| 1 | XS2196322403 | EXXON MOBIL CORP | XOM 0.835 06/26/32 | ZDA | AA- | 5,18% |
| 2 | FR0013505112 | SANOFI | SANFP 1 1/2 04/01/30 | FRANCIJA | AA | 4,53% |
| 3 | XS1134729794 | NOVARTIS FINANCE SA | NOVNVX 1 5/8 11/09/26 | LUKSEMBURG | AA- | 4,19% |
| 4 | XS1476654584 | SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV | RDSALN 0 3/4 08/15/28 | NIZOZEMSKA | A+ | 3,83% |
| 5 | XS2345317510 | SVENSKA HANDELSBANKEN AB | SHBASS 0.05 09/06/28 | ŠVEDSKA | AA- | 3,43% |
| 6 | IT0005320665 | INTESA SANPAOLO SPA | ISPIM 1 1/4 01/15/30 | ITALIJA | AA- | 3,39% |
| 7 | XS1590823859 | ING GROEP NV | INTNED 3 04/11/28 | NIZOZEMSKA | BBB | 3,29% |
| 8 | XS1117297785 | BLACKROCK INC | BLK 1 1/4 05/06/25 | ZDA | AA- | 3,25% |
| 9 | XS1062493934 | AON PLC/UK | AON 2 7/8 05/14/26 | ZDA | A- | 3,16% |
| 10 | XS1196503137 | BOOKING HOLDINGS INC | BKNG 1.8 03/03/27 | ZDA | A- | 3,13% |
| 11 | XS2148370211 | BANK OF AMERICA CORP | BAC 3.648 03/31/29 | ZDA | A- | 2,96% |
| 12 | XS1040105980 | PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC | PM 2 7/8 03/03/26 | ZDA | A | 2,96% |
| 13 | XS0934539726 | ROBERT BOSCH INVESTMENT | RBOSGR 2 5/8 05/24/28 | NIZOZEMSKA | A | 2,90% |
| 14 | XS0222383027 | GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC | GSK 4 06/16/25 | ZDRUŽENO KRALJESTVO | A | 2,74% |
| 15 | XS2020670936 | MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS | MDT 1 1/2 07/02/39 | LUKSEMBURG | A | 2,68% |
| 16 | XS1052677892 | ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC | AALLN 3 1/4 04/03/23 | ZDRUŽENO KRALJESTVO | BBB | 2,65% |
| 17 | DE000A2GSCW3 | MERCEDES-BENZ GROUP AG | MBGGR 1 1/2 07/03/29 | NEMČIJA | A- | 2,65% |
| 18 | XS1788515788 | METRO AG | MEOGR 1 1/8 03/06/23 | NEMČIJA | BBB- | 2,57% |
| 19 | FR0013245586 | STELLANTIS NV | STLA 2 03/23/24 | NIZOZEMSKA | BBB | 2,52% |
| 20 | XS0625859516 | INVESTOR AB | INVSA 4 1/2 05/12/23 | ŠVEDSKA | AA- | 2,50% |
| 21 | DE000DL19U23 | DEUTSCHE BANK AG/LONDON | DB 1 5/8 01/20/27 | NEMČIJA | BBB- | 2,45% |
| 22 | XS1419661118 | HANESBRANDS FINANCE LUXEMBOURG SCA | HBI 3 1/2 06/15/24 | LUKSEMBURG | BB | 2,27% |
| 23 | XS0826531120 | NESTLE FINANCE INTL LTD | NESNVX 1 3/4 09/12/22 | LUKSEMBURG | AA- | 2,25% |
| 24 | DE000A2TEDB8 | THYSSENKRUPP AG | TKAGR 2 7/8 02/22/24 | NEMČIJA | BB- | 2,19% |
| 25 | XS1551678409 | TELECOM ITALIA SPA | TITIM 2 1/2 07/19/23 | ITALIJA | BB- | 2,11% |
| 26 | FR0013505260 | CARREFOUR SA | CAFP 2 5/8 12/15/27 | FRANCIJA | BBB | 2,07% |
| 27 | XS2152061904 | VOLKSWAGEN FIN SERV AG | VW 3 3/8 04/06/28 | NEMČIJA | BBB+ | 2,00% |
| 28 | XS2312733871 | FAURECIA SE | EOFP 2 3/8 06/15/29 | FRANCIJA | BB | 1,88% |
| 29 | XS1492458044 | UTAH ACQUISITION SUB INC | VTRS 3 1/8 11/22/28 | ZDA | BBB- | 1,82% |
| 30 | XS1391085740 | CK HUTCHISON FINANCE 16 LTD | CKHH 1 1/4 04/06/23 | HONG KONG | A | 1,77% |
| 31 | FR0011400571 | CASINO GUICHARD PERRACHON SA | COFP 4.561 01/25/23 | FRANCIJA | B | 1,75% |
| 32 | XS0332257335 | DEVELOPMENT BANK OF JAPAN INC | DBJJP 4 3/4 11/26/27 | JAPONSKA | A+ | 1,53% |
| 33 | XS1647404554 | ALD SA | ALDFP 0 7/8 07/18/22 | FRANCIJA | BBB | 1,49% |
| 34 | FR0012759744 | RCI BANQUE S.A. | RENAUL 1 1/4 06/08/22 | FRANCIJA | BBB- | 1,45% |
| 35 | XS0877622034 | BMW FINANCE NV | BMW 2 3/8 01/24/23 | NIZOZEMSKA | A | 1,42% |
| 36 | XS0858366684 | STATKRAFT AS | STATK 2 1/2 11/28/22 | NORVEŠKA | A- | 1,23% |
| 37 | FR0011394907 | AUTOROUTES DU SUD DE LA | DGFP 2 7/8 01/18/23 | FRANCIJA | A- | 1,14% |
| 38 | IT0004953417 | BUONI POLIENNALI DEL TES | BTPS 4 1/2 03/01/24 | ITALIJA | BBB- | 0,69% |
| | SI0032503003 | SIJ - SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA D.D.* | SIK08 | SLOVENIJA | | 0,28% |
| | SI0032503110 | GEN-I, TRGOVANJE IN PRODAJA ELEKTRIČNE ENERGIJE, D.O.O.* | GEN11 | SLOVENIJA | | 1,64% |

***Kratkoročni vrednostni papir**

NLB Skladi – Razvita Evropa delniški

Podsklad NLB Skladi – Razvita Evropa delniški je lahko dopolnilo ali nadomestilo za podsklad NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški, saj premoženje nalaga izključno v delnice uveljavljenih evropskih izdajateljev. Premoženje v tem podskladu je nekoliko manj geografsko razpršeno, njegova dolgoročna donosnost pa bo odvisna predvsem od uspešnosti evropskega gospodarstva. Pomembna prednost podsklada NLB Skladi – Razvita Evropa delniški je, da vsebuje zelo malo valutnega tveganja (tveganja padca valut zunaj območja evra). Njegovo naložbeno tveganje je podobno naložbenemu tveganju podsklada NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški, primeren pa je predvsem za tiste vlagatelje, ki ocenjujejo, da bo evropsko gospodarstvo v prihodnosti uspešnejše od svetovnega.

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

- 1) **Asseco Poland SA** razvija programsko opremo in ponuja storitve integracije programske opreme. Sodeluje s podjetji iz bančništva, zavarovalništva, energetike, telekomunikacij, zdravstva in proizvodnje. Družba dodatno nudi usposabljanja bančnih uslužbencev in storitve e-poslovanja.
- 2) **Heineken NV** je nizozemsko podjetje, ki proizvaja in prodaja pijače v več kot 70 državah po celem svetu. Podjetje ima v lasti blagovne znamke kot so Heineken, Amstel, Affligem, Moretti, Sol in Desperados in je drugi največji pivovar na svetu.
- 3) **Novartis AG** izdeluje farmacevtske izdelke in produkte za zdravstveno nego. Zdravila proizvajajo predvsem na področju bolezni srca, dihal, nalezljivih bolezni, rakavih obolenj, nevroznanosti in dermatologije. Izdelujejo tudi cepiva in diagnostične naprave ter produkte namenjeni veterini. Sedež družbe se nahaja v Švici.
- 4) **Danone** proizvaja hrano, predvsem mlečne izdelke, pijačo in otroško hrano. Med bolj znane znamke spadajo Actimel, Activia, Danacol, Vitalinea, Nutricia in Fortimel. Družba ima sedež v Franciji.
- 5) **Roche Holding AG** je švicarsko farmacevtsko podjetje, ustanovljeno konec 19. stoletja, s sedežem v Baslu. Podjetje posluje preko dveh divizij: farmacevtika in diagnostika. Poleg razvoja in prodaje zdravil ponuja izdelke za diagnostiko in kontroliranje krvnega tlaka, holesterola, diabetesa itd.

NLB Skladi – Razvita Evropa delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

29.04.2022

| Osnovni podatki | 31.03.2022 | 29.04.2022 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 7,22 | 7,15 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 40.894.678 | 40.923.473 |

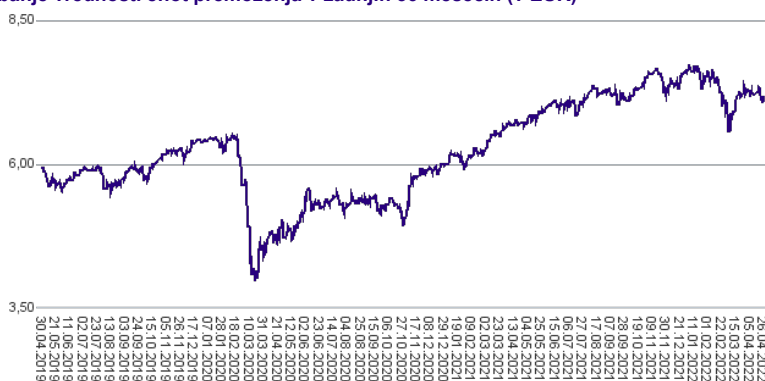
Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +7,22% |
| v zadnjih 36 mesecih | +20,68% |
| v zadnjih 60 mesecih | +18,31% |

Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

| | |
|---------------------------|-------|
| Najvišji vstopni stroški | 3,00% |
| Najvišji izstopni stroški | 1,00% |

Gibanje vrednosti enot premoženja v zadnjih 36 mesecih (v EUR)



Tveganje in donos naložbe



Nižje tveganje

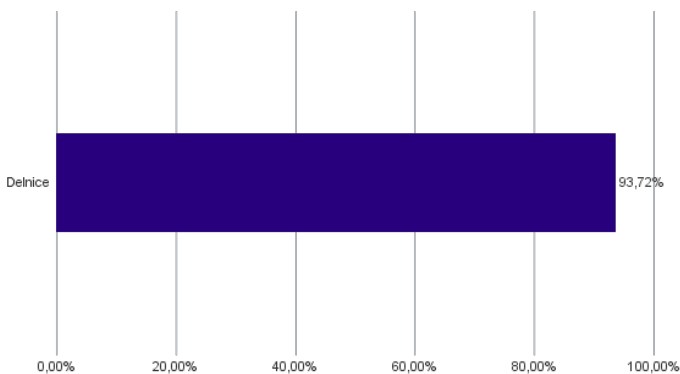
Nižja pričakovana
Donosnost

Višje tveganje

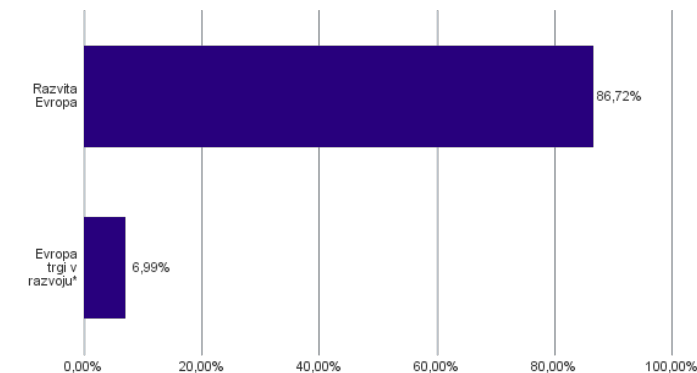
Višja pričakovana
donosnost

Naložbe v lastniške vrednostne papirje so bile v preteklem obdobju visoko volatilne. Glede na naložbe podsklada v lastniške vrednostne papirje izdajatelj s sedežem v različnih evropskih državah in upošteva pretekle podatke, je naložbeno tveganje podsklada lahko izpostavljena višjim cenovnim nihajem.

Sestava sredstev po tipih naložb

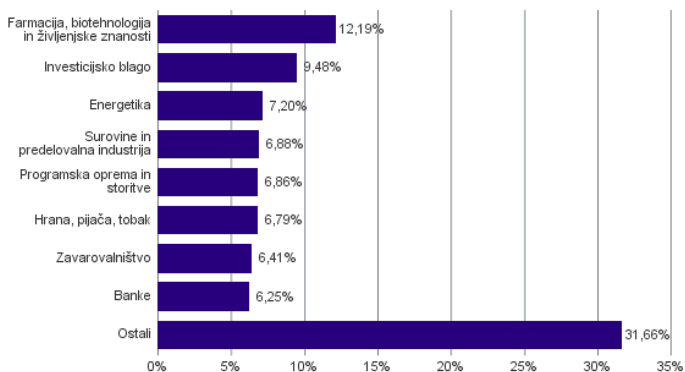


Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah

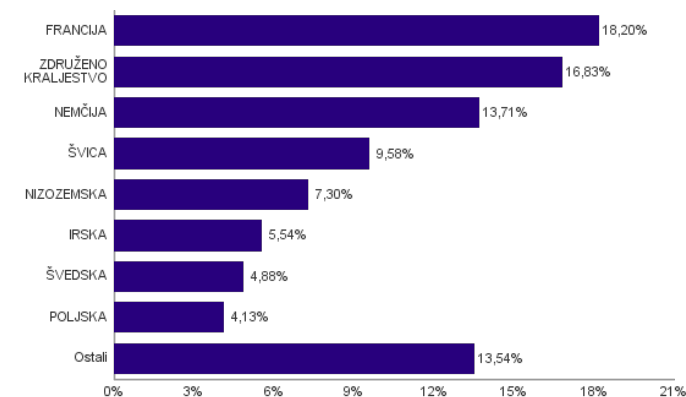


* Članice EU brez EU-15 in Slovenije

Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po državah



Naložbe podsklada na dan 29.04.2022

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|---------------------------------------|---|---------------------|-------------|
| 1 | PLSOFTB00016 | ASSECO POLAND SA | Programska oprema in storitve | POLJSKA | 2,85% |
| 2 | NL0000009165 | HEINEKEN NV | Hrana, pijača, tobak | NIZOZEMSKA | 2,74% |
| 3 | CH0012005267 | NOVARTIS AG | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ŠVICA | 2,69% |
| 4 | FR0000120644 | DANONE SA | Hrana, pijača, tobak | FRANCIJA | 2,39% |
| 5 | CH0012032048 | ROCHE HOLDING AG | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ŠVICA | 2,34% |
| 6 | FR0000120271 | TOTALENERGIES SE | Energetika | FRANCIJA | 2,31% |
| 7 | SE0007100581 | ASSA ABLOY AB | Investicijsko blago | ŠVEDSKA | 2,26% |
| 8 | NL0000009827 | KONINKLIJKE DSM NV | Surovine in predelovalna industrija | NIZOZEMSKA | 2,16% |
| 9 | DE0008404005 | ALLIANZ SE | Zavarovalništvo | NEMČIJA | 2,09% |
| 10 | IE00B4BNMY34 | ACCENTURE PLC | Programska oprema in storitve | IRSKA | 2,09% |
| 11 | GB00BP6MXD84 | SHELL PLC | Energetika | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 2,02% |
| 12 | FR0014000MR3 | EUROFINS SCIENTIFIC SE | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | LUKSEMBURG | 1,95% |
| 13 | FR0000125486 | VINCI SA | Investicijsko blago | FRANCIJA | 1,93% |
| 14 | FR0000125338 | CAPGEMINI SE | Programska oprema in storitve | FRANCIJA | 1,92% |
| 15 | DE0007664005 | VOLKSWAGEN AG | Avtomobilska industrija | NEMČIJA | 1,91% |
| 16 | FR0000121014 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | Trajne potrošne dobrine in oblačila | FRANCIJA | 1,89% |
| 17 | SI0031102120 | KRKA D.D. | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | SLOVENIJA | 1,89% |
| 18 | IE00BTN1Y115 | MEDTRONIC PLC | Zdravstvena oprema in storitve | IRSKA | 1,86% |
| 19 | FR0000121972 | SCHNEIDER ELECTRIC SE | Investicijsko blago | FRANCIJA | 1,85% |
| 20 | FR0000121329 | THALES SA | Investicijsko blago | FRANCIJA | 1,79% |
| 21 | HU0000153937 | MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC | Energetika | MADŽARSKA | 1,78% |
| 22 | GB00B1XZS820 | ANGLO AMERICAN PLC | Surovine in predelovalna industrija | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,78% |
| 23 | SE0015811963 | INVESTOR AB | Raznovrstne finančne storitve | ŠVEDSKA | 1,77% |
| 24 | GB00B24CGK77 | RECKITT BENCKISER GROUP PLC | Izdelki za gospodinjstvo in za osebno uporabo | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,73% |
| 25 | FR0000120628 | AXA SA | Zavarovalništvo | FRANCIJA | 1,71% |
| 26 | US37733W1053 | GLAXOSMITHKLINE PLC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,68% |
| 27 | GB0002875804 | BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | Hrana, pijača, tobak | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,66% |
| 28 | NL0000226223 | STMICROELECTRONICS NV | Polprevodniki in oprema za polprevodnike | ŠVICA | 1,66% |
| 29 | CH0210483332 | CIE FINANCIERE RICHEMONT SA | Trajne potrošne dobrine in oblačila | ŠVICA | 1,66% |
| 30 | DE0007236101 | SIEMENS AG | Investicijsko blago | NEMČIJA | 1,65% |
| 31 | DK0010272202 | GENMAB A/S | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | DANSKA | 1,65% |
| 32 | DE000A1EWWW0 | ADIDAS AG | Trajne potrošne dobrine in oblačila | NEMČIJA | 1,63% |
| 33 | FI4000297767 | NORDEA BANK ABP | Banke | FINSKA | 1,59% |
| 34 | IE0001827041 | CRH PUBLIC LIMITED COMPANY | Surovine in predelovalna industrija | IRSKA | 1,59% |
| 35 | GB00B10RZP78 | UNILEVER PLC | Izdelki za gospodinjstvo in za osebno uporabo | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,57% |
| 36 | DE0006231004 | INFINEON TECHNOLOGIES AG | Polprevodniki in oprema za polprevodnike | NEMČIJA | 1,52% |
| 37 | DE0007100000 | MERCEDES-BENZ GROUP AG | Avtomobilska industrija | NEMČIJA | 1,45% |
| 38 | IT0003128367 | ENEL SPA | Javna oskrba | ITALIJA | 1,44% |
| 39 | DE000BASF111 | BASF SE | Surovine in predelovalna industrija | NEMČIJA | 1,36% |
| 40 | NL0011821202 | ING GROEP NV | Banke | NIZOZEMSKA | 1,33% |
| 41 | GB0002162385 | AVIVA PLC | Zavarovalništvo | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,32% |
| 42 | DE0005552004 | DEUTSCHE POST AG | Transport | NEMČIJA | 1,29% |
| 43 | PLPZU0000011 | POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA | Zavarovalništvo | POLJSKA | 1,28% |
| 44 | FR0000131104 | BNP PARIBAS SA | Banke | FRANCIJA | 1,28% |
| 45 | ES0113900J37 | BANCO SANTANDER SA | Banke | ŠPANIJA | 1,24% |
| 46 | CH0244767585 | UBS GROUP AG | Raznovrstne finančne storitve | ŠVICA | 1,24% |
| 47 | GB00B2B0DG97 | RELX PLC | Komericalne in poslovne storitve | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,18% |
| 48 | FR0000133308 | ORANGE S.A. | Telekomunikacijske storitve | FRANCIJA | 1,13% |
| 49 | GB00BDSFG982 | TECHNIPFMC PLC | Energetika | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,09% |
| 50 | HU0000073507 | MAGYAR TELEKOM TELECOMMUNICATIONS PLC | Telekomunikacijske storitve | MADŽARSKA | 1,08% |
| 51 | NL0011794037 | KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV | Maloprodaja hrane in osnovne potrošne dobrine | NIZOZEMSKA | 1,07% |
| 52 | GB00BD6K4575 | COMPASS GROUP PLC | Potrošne storitve | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,04% |
| 53 | JE00B8KF9B49 | WPP PLC | Mediji in zabava | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,94% |
| 54 | ES0148396007 | INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL | Maloprodaja | ŠPANIJA | 0,93% |
| 55 | SE0000108656 | TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON | Strojna oprema in preostala oprema | ŠVEDSKA | 0,85% |
| 56 | GB0031348658 | BARCLAYS PLC | Banke | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,82% |
| 57 | DE0005785604 | FRESENIUS SE & CO KGAA | Zdravstvena oprema in storitve | NEMČIJA | 0,82% |

NLB Skladi – Slovenija mešani

Slovenski kapitalski trg je kljub svoji majhnosti zanimiv za vlagatelje (še posebej za slovenske, saj ga bolje poznajo). Njegova pomembna značilnost je, da zaradi različnih razlogov v posameznih obdobjih prinaša precej drugačne donosnosti kot vodilni kapitalski trgi v Evropi in po svetu. Zaradi tega vlagatelju nudi možnost dodatne razpršitve naložb (zmanjševanja naložbenega tveganja, ne da bi se zato zmanjšala pričakovana donosnost naložb). Tudi za slovensko gospodarstvo podobno kot za druga dinamična gospodarstva v regiji velja, da ima v Evropski uniji nadpovprečno ugodno perspektivo. Čeprav je slika med uspešnostjo gospodarstva in dogodki na borzi v Sloveniji precej bolj zamegljena kot v državah z večjimi in bolj razvitimi kapitalskimi trgi, lahko dolgoročna uspešnost gospodarstva pripomore k ugodnim gibanjem na domači borzi.

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

- 1) **Petrol d.d., Ljubljana** se ukvarja s predelavo in trženjem naftnih derivatov. Poleg tega upravlja tudi z bencinskimi servisi in pripadajočimi minimarketimi. Ravno tako so tudi ponudnik električne energije. Družba posluje v Sloveniji in na trgih jugovzhodne Evrope (Hrvaška, Srbija, Bosna in Hercegovina, Črna gora, Kosovo).
- 2) **Cinkarna Celje, d.d.** je kemično-predelovalno podjetje s sedežem v Celju, ki je bilo ustanovljeno leta 1873. Danes sodi med največja slovenska kemično-predelovalna podjetja, specializirano pa je v proizvodnjo titanovega dioksida, žveplove kisline in drugih kemikalij.
- 3) **Krka, d.d.** je slovenska farmacevtska družba, ki razvija in proizvaja farmacevtske ter kozmetične izdelke. Specializirana je za zdravljenje bolezni prebavil in dihal, dermatoloških in nalezljivih bolezni ter bolezni srca in ožilja. Pri izdelkih, ki jih je moč dobiti brez recepta, je osredotočena na zdravila za gripo in proti prehladu, alergijam, kašlju in za nego las in lasišča. Proizvaja tudi zdravila in izdelke za veterinarsko industrijo.
- 4) **Luka Koper, d.d.** upravlja s koprskim pristaniščem, ki je edino slovensko mednarodno tovarno pristanišče. Družba v koprskem pristanišču izvaja pristaniško in logistično dejavnost. V pristanišču obratuje preko več kot 10 specializiranih terminalov, kjer pretovarjajo in skladiščijo kontejnerje in avtomobile, pa tudi razsuti tovor, les in tekoči tovor.
- 5) **Datalab tehnologije** je slovensko podjetje, ki se ukvarja z razvojem poslovne programske opreme ter svetovanjem in strokovnim usposabljanjem. Datalab s partnerji skrbi za prodajo, podporo, izobraževanje in vzdrževanje programske opreme Pantheon. Podjetje posluje v Sloveniji, državah bivše Jugoslavije ter v Bolgariji in Ukrajini.

NLB Skladi – Slovenija mešani

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

29.04.2022

| Osnovni podatki | 31.03.2022 | 29.04.2022 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 6,90 | 6,92 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 29.520.514 | 29.803.495 |

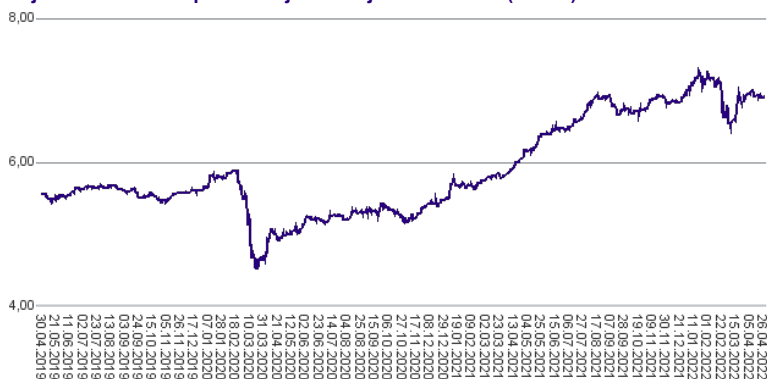
Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +12,43% |
| v zadnjih 36 mesecih | +24,40% |
| v zadnjih 60 mesecih | +53,16% |

Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

| | |
|---------------------------|-------|
| Najvišji vstopni stroški | 3,00% |
| Najvišji izstopni stroški | 1,00% |

Gibanje vrednosti enot premoženja v zadnjih 36 mesecih (v EUR)



Tveganje in donos naložbe

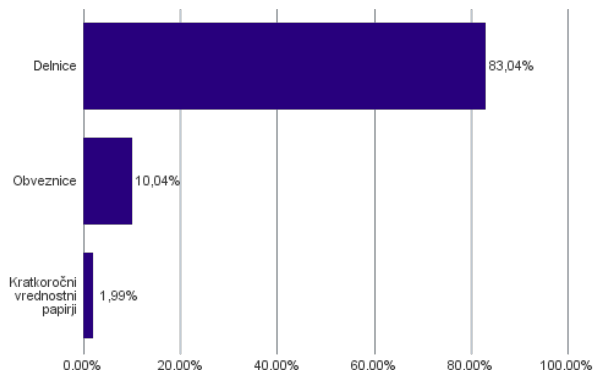


Nižje tveganje
Nižja pričakovana
Donosnost

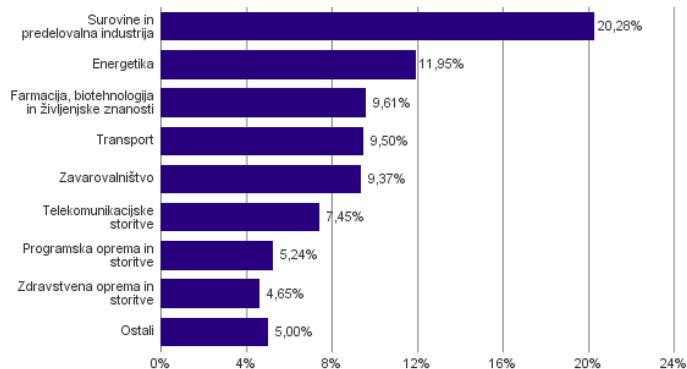
Višje tveganje
Višja pričakovana
donosnost

Podsklad NLB Skladi – Slovenija mešani sredstva nalaga v vrednostne papirje izdajateljev s sedežem v Sloveniji, ki je majhen, specifičen in posledično višje tvegan kapitalski trg, zaradi česar lahko vrednost enote premoženja nadpovprečno niha. Dodatno lahko sredstva podsklada vključujejo tudi naložbe, ki so nižje likvidne, s čimer je izpostavljen likvidnostnemu tveganju, kar pomeni, da podsklad zaradi omejene likvidnosti naložb na posameznem trgu vrednostnih papirjev s temi naložbami ne more trgovati oziroma lahko trguje z njimi le pod slabšimi pogoji (zlasti cenovnimi), kot so tisti, pod katerimi so te naložbe ovrednotene.

Sestava sredstev po tipih naložb



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



Naložbe podsklada v delnice 29.04.2022

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|--|-----------|-------------|
| 1 | SI0031102153 | PETROL D.D. LJUBLJANA | SLOVENIJA | 9,68% |
| 2 | SI0031103805 | CINKARNA METALURŠKO-KEMIČNA INDUSTRIJA CELJE, D.D. | SLOVENIJA | 9,65% |
| 3 | SI0031102120 | KRKA D.D. | SLOVENIJA | 9,61% |
| 4 | SI0031101346 | LUKA KOPER D.D. | SLOVENIJA | 9,50% |
| 5 | SI0031117433 | DATALAB TEHNOLOGIJE | SLOVENIJA | 5,24% |
| 6 | SI0021110513 | POZAVAROVALNICA SAVA D.D. | SLOVENIJA | 4,76% |
| 7 | SI0031110453 | SALUS LJUBLJANA D.D. | SLOVENIJA | 4,65% |
| 8 | SI0031104290 | TELEKOM SLOVENIJE D.D. | SLOVENIJA | 4,63% |
| 9 | SI0021111651 | ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D. | SLOVENIJA | 4,61% |
| 10 | SI0031108994 | UNIOR D.D. | SLOVENIJA | 4,48% |
| 11 | SI0031101304 | MELAMIN KEMIČNA TOVARNA D.D. | SLOVENIJA | 3,51% |
| 12 | HRERNTRA0000 | ERICSSON NIKOLA TESLA DD | HRVAŠKA | 3,31% |
| 13 | HRHT00RA0005 | HRVATSKI TELEKOM D.D. | HRVAŠKA | 2,82% |
| 14 | RSTGASE20818 | MESSER TEHNOGAS AD | SRBIJA | 2,64% |
| 15 | RSNISHE79420 | NIS AD NOVI SAD | SRBIJA | 2,27% |
| 16 | RSMETA71629 | METALAC AD | SRBIJA | 1,53% |
| 17 | SI0031105529 | ELEKTRO CELJE, D.D. | SLOVENIJA | 0,17% |
| | SI0032503003 | SIJ - SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA D.D.* | SLOVENIJA | 0,33% |
| | SI0032503110 | GEN-I, TRGOVANJE IN PRODAJA ELEKTRIČNE ENERGIJE, D.O.O.* | SLOVENIJA | 1,66% |

Naložbe podsklada v obveznice 29.04.2022

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|--|-----------|-------------|
| 1 | SI0002103842 | REPUBLIKA SLOVENIJA (SLOREP 1.1875 03/14/29) | SLOVENIJA | 2,89% |
| 2 | SI0002103164 | REPUBLIKA SLOVENIJA (SLOREP 5 1/8 03/30/26) | SLOVENIJA | 2,48% |
| 3 | SI0002102984 | REPUBLIKA SLOVENIJA (SLOREP 4 5/8 09/09/24) | SLOVENIJA | 2,35% |
| 4 | SI0002103545 | REPUBLIKA SLOVENIJA (SLOREP 2 1/8 07/28/25) | SLOVENIJA | 2,33% |

*Kratkoročni vrednostni papir

NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški

Podsklad NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški nalaga premoženje v več kot 70 uveljavljenih izdajateljev samo na največjih in najrazvitejših kapitalskih trgih v svetu (Evropa, Severna Amerika in Azija) v vseh ključnih gospodarskih panogah in je najbolj razpršen delniški podsklad v naši ponudbi. Glavna prednost tega podsklada je ravno njegova odlična razpršitev, saj vlagatelj prevzema predvsem tveganje splošnega padca tečajev v svetu, tveganja, povezana s posamezno geografsko regijo, gospodarsko panogo ali posameznim izdajateljem pa v bistveno manjši meri.

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

- 1) **Macquarie Group Ltd.** je ena večjih avstralskih finančnih skupin, ki ponuja bančne in finančne storitve v več kot 30 državah in obstaja že več kot 50 let. Družba je specializirana za investicije in upravljanje premoženja. Macquarie svojim strankam ponuja vzajemne sklade, življenjska zavarovanja in borzno posredovanje, ukvarja pa se tudi z upravljanjem in razvojem nepremičnin.
- 2) **Capgemini SE** je francoska družba, ki se ukvarja s svetovanjem, razvojem programske opreme ter lokalnimi strokovnimi storitvami (projektni management in izobraževanje). Svetovanja nudi predvsem marketinškim in prodajnim podjetjem, poleg tega pa podjetjem svetuje tudi o kadrovskih rešitvah. Družba Capgemini je s podružnicami prisotna v več kot 40 državah Evrope, Azije in ZDA.
- 3) **Accenture PLC** je irsko podjetje, ki se ukvarja s svetovalnimi storitvami. Z izkušnjami v več kot 40 različnih panogah družba pomaga svojim strankam pri doseganju višje dodane vrednosti. Storitve irskega podjetja se poslužuje več kot tri četrtine največjih družb iz lestvice Fortune 500.
- 4) **Genmab A/S** je dansko biotehnoško podjetje s sedežem v Kopenhagenu, ki je specializirano za razvoj protitelesnih zdravil proti raku, avtoimunih in drugih vnetnih boleznih. Podjetje ima licenčna in razvojna partnerstva z nekaterimi svetovnimi farmacevtskimi podjetji.
- 5) **LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE** je francoska multinacionalka, ki proizvaja in trži predvsem luksuzne izdelke. Mednje spadajo vina in žgane pijače, modni izdelki, kozmetika, ure itd. Družba je bila ustanovljena leta 1987 in ima sedež v Parizu.

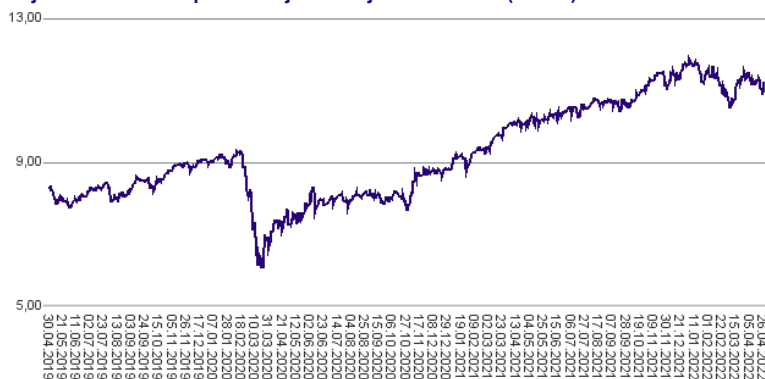
NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

29.04.2022

| Osnovni podatki | 31.03.2022 | 29.04.2022 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 11,29 | 11,02 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 125.709.695 | 123.751.861 |

Gibanje vrednosti enot premoženja v zadnjih 36 mesecih (v EUR)



Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +9,60% |
| v zadnjih 36 mesecih | +33,34% |
| v zadnjih 60 mesecih | +44,60% |

Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

| | |
|---------------------------|-------|
| Najvišji vstopni stroški | 3,00% |
| Najvišji izstopni stroški | 1,00% |

Tveganje in donos naložbe

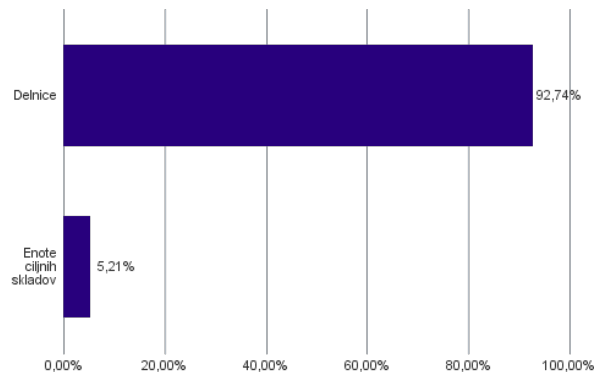


Nižje tveganje
Nižja pričakovana
Donosnost

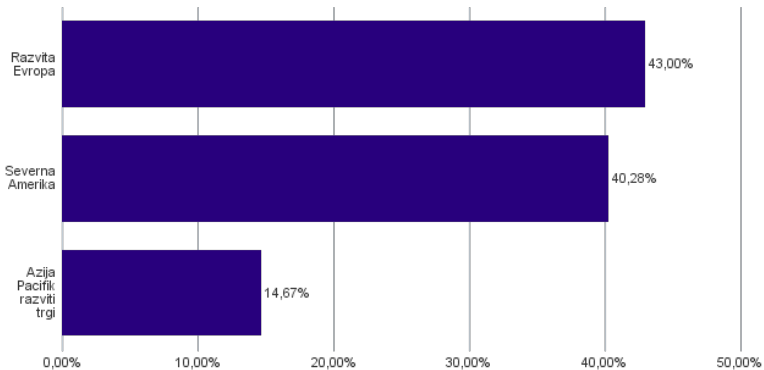
Višje tveganje
Višja pričakovana
donosnost

Naložbe v lastniške vrednostne papirje so bile v preteklem obdobju visoko volatilne. Glede na naložbe podsklada v lastniške vrednostne papirje izdajateljev s sedežem v najbolj razvitih državah sveta in upoštevaje pretekle podatke, je naložbeno tveganje podsklada višje. To pomeni, da je vrednost enote premoženja podsklada lahko izpostavljena višjim cenovnim nihajem.

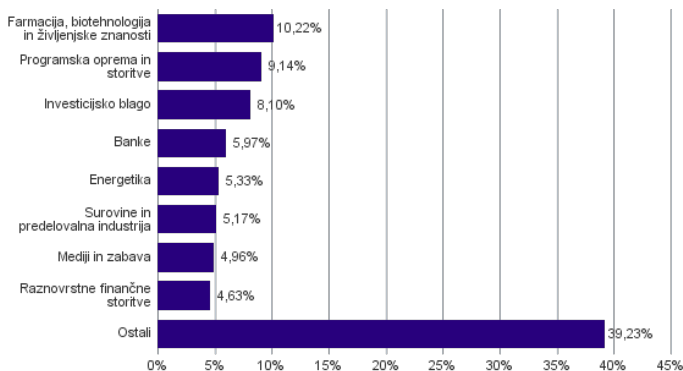
Sestava sredstev po tipih naložb



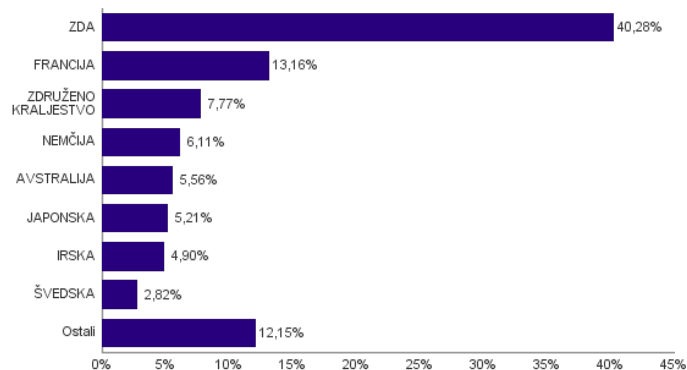
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po državah



Naložbe podsklada na dan 29.04.2022

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|-------------------------------------|---|---------------------|-------------|
| 1 | US46434G8226 | ISHARES MSCI JAPAN ETF | | JAPONSKA | 5,21% |
| 2 | AU000000MQG1 | MACQUARIE GROUP LTD | Raznovrstne finančne storitve | AVSTRALIJA | 3,19% |
| 3 | FR0000125338 | CAPGEMINI SE | Programska oprema in storitve | FRANCIJA | 3,15% |
| 4 | IE00B4BNMY34 | ACCENTURE PLC | Programska oprema in storitve | IRSKA | 2,90% |
| 5 | DK0010272202 | GENMAB A/S | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | DANSKA | 2,72% |
| 6 | FR0000121014 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | Trajne potrošne dobrine in oblačila | FRANCIJA | 2,50% |
| 7 | SG1L01001701 | DBS GROUP HOLDINGS LTD | Banke | SINGAPUR | 2,26% |
| 8 | US1266501006 | CVS HEALTH CORPORATION | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 2,21% |
| 9 | US67066G1040 | NVIDIA CORP | Polprevodniki in oprema za polprevodnike | ZDA | 2,20% |
| 10 | US75886F1075 | REGENERON PHARMACEUTICALS | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 2,20% |
| 11 | US4370761029 | HOME DEPOT INC | Maloprodaja | ZDA | 2,19% |
| 12 | US37733W1053 | GLAXOSMITHKLINE PLC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 2,12% |
| 13 | DE000BASF111 | BASF SE | Surovine in predelovalna industrija | NEMČIJA | 2,04% |
| 14 | IE00BTN1Y115 | MEDTRONIC PLC | Zdravstvena oprema in storitve | IRSKA | 2,00% |
| 15 | US5128071082 | LAM RESEARCH CORP | Polprevodniki in oprema za polprevodnike | ZDA | 1,96% |
| 16 | GB0002875804 | BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | Hrana, pijača, tobak | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,84% |
| 17 | US0378331005 | APPLE INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 1,80% |
| 18 | US02079K3059 | ALPHABET INC | Mediji in zabava | ZDA | 1,75% |
| 19 | US0091581068 | AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC | Surovine in predelovalna industrija | ZDA | 1,70% |
| 20 | US5949181045 | MICROSOFT CORP | Programska oprema in storitve | ZDA | 1,69% |
| 21 | FR0000130577 | PUBLICIS GROUPE | Mediji in zabava | FRANCIJA | 1,68% |
| 22 | FR0000121972 | SCHNEIDER ELECTRIC SE | Investicijsko blago | FRANCIJA | 1,66% |
| 23 | US9113121068 | UNITED PARCEL SERVICE INC | Transport | ZDA | 1,66% |
| 24 | US8835561023 | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 1,61% |
| 25 | SE0007100581 | ASSA ABLOY AB | Investicijsko blago | ŠVEDSKA | 1,58% |
| 26 | CH0012005267 | NOVARTIS AG | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ŠVICA | 1,57% |
| 27 | JE00B8KF9B49 | WPP PLC | Mediji in zabava | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,54% |
| 28 | US3695501086 | GENERAL DYNAMICS CORP | Investicijsko blago | ZDA | 1,49% |
| 29 | DE0007100000 | MERCEDES-BENZ GROUP AG | Avtomobilska industrija | NEMČIJA | 1,44% |
| 30 | AU000000FMG4 | FORTESCUE METALS GROUP LTD | Surovine in predelovalna industrija | AVSTRALIJA | 1,43% |
| 31 | DE0007664005 | VOLKSWAGEN AG | Avtomobilska industrija | NEMČIJA | 1,41% |
| 32 | US92826C8394 | VISA INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 1,39% |
| 33 | US7134481081 | PEPSICO INC | Hrana, pijača, tobak | ZDA | 1,38% |
| 34 | FR0000125486 | VINCI SA | Investicijsko blago | FRANCIJA | 1,35% |
| 35 | US6541061031 | NIKE INC | Trajne potrošne dobrine in oblačila | ZDA | 1,29% |
| 36 | US67103H1077 | O'REILLY AUTOMOTIVE INC. | Maloprodaja | ZDA | 1,26% |
| 37 | GB00BP6MXD84 | SHELL PLC | Energetika | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,25% |
| 38 | SE0000108656 | TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON | Strojna oprema in preostala oprema | ŠVEDSKA | 1,25% |
| 39 | US26875P1012 | EOG RESOURCES INC | Energetika | ZDA | 1,24% |
| 40 | NL0011794037 | KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV | Maloprodaja hrane in osnovne potrošne dobrine | NIZOZEMSKA | 1,23% |
| 41 | DE0007236101 | SIEMENS AG | Investicijsko blago | NEMČIJA | 1,22% |
| 42 | US20825C1045 | CONOCOPHILLIPS | Energetika | ZDA | 1,10% |
| 43 | US7433151039 | PROGRESSIVE CORP/THE | Zavarovalništvo | ZDA | 1,07% |
| 44 | FR0000120271 | TOTALENERGIES SE | Energetika | FRANCIJA | 1,07% |
| 45 | CH0244767585 | UBS GROUP AG | Raznovrstne finančne storitve | ŠVICA | 1,06% |
| 46 | HK0000069689 | AIA GROUP LTD | Zavarovalništvo | HONG KONG | 1,03% |
| 47 | GB00BD6K4575 | COMPASS GROUP PLC | Potrošne storitve | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,02% |
| 48 | US5184391044 | ESTEE LAUDER COS INC/THE | Izdelki za gospodinjstvo in za osebno uporabo | ZDA | 1,01% |
| 49 | NL0000009165 | HEINEKEN NV | Hrana, pijača, tobak | NIZOZEMSKA | 0,98% |
| 50 | US65339F1012 | NEXTERA ENERGY INC | Javna oskrba | ZDA | 0,98% |
| 51 | FR0000120628 | AXA SA | Zavarovalništvo | FRANCIJA | 0,95% |
| 52 | AU000000SUN6 | SUNCORP GROUP LTD | Zavarovalništvo | AVSTRALIJA | 0,95% |
| 53 | US7427181091 | PROCTER & GAMBLE CO | Izdelki za gospodinjstvo in za osebno uporabo | ZDA | 0,83% |
| 54 | US46625H1005 | JPMORGAN CHASE & CO | Banke | ZDA | 0,82% |
| 55 | US1491231015 | CATERPILLAR INC | Investicijsko blago | ZDA | 0,81% |
| 56 | FR0000131104 | BNP PARIBAS SA | Banke | FRANCIJA | 0,80% |
| 57 | US0605051046 | BANK OF AMERICA CORP | Banke | ZDA | 0,71% |
| 58 | US1729674242 | CITIGROUP INC | Banke | ZDA | 0,69% |
| 59 | ES0113900J37 | BANCO SANTANDER SA | Banke | ŠPANIJA | 0,68% |
| 60 | US7185461040 | PHILLIPS 66 | Energetika | ZDA | 0,67% |
| 61 | US92343V1044 | VERIZON COMMUNICATIONS INC | Telekomunikacijske storitve | ZDA | 0,64% |
| 62 | US17275R1023 | CISCO SYSTEMS INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 0,64% |
| 63 | KYG2108Y1052 | CHINA RESOURCE LAND LTD | Nepremičninsko področje | HONG KONG | 0,62% |
| 64 | US0152711091 | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIE | Nepremičninsko področje | ZDA | 0,46% |
| 65 | PA1436583006 | CARNIVAL CORP | Potrošne storitve | ZDA | 0,45% |
| 66 | US0640581007 | BANK OF NEW YORK MELLON CORP/T | Raznovrstne finančne storitve | ZDA | 0,39% |

NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški

Podsklad NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški vsebuje dobro razpršene naložbe v delnice izdajateljev iz vseh ključnih gospodarstev trgov v razvoju (zlasti azijskih, južnoameriških in evropskih) iz različnih gospodarskih panog. Za gospodarstva, kot so indijsko, kitajsko in južnoameriška, se pričakuje, da bodo v prihodnosti rasla hitreje kot razvita gospodarstva. Zaradi manjše razvitosti teh gospodarstev in njihovega visokega potenciala so ta pričakovanja utemeljena. Če se bodo uresničila, lahko nadpovprečne donosnosti pričakujejo tudi vlagatelji na te trge. Tovrstne naložbe so bolj tvegane kot naložbe v razvite kapitalske trge, zato je dobra geografska in panožna razpršenost, ki jo nudi ta podsklad, pomembna prednost. Kljub nadpovprečnemu tveganju naložb na trgih, v katere nalaga podsklad, vlagatelj, ki v podsklad razporedi do 20 % svojega delniškega premoženja, naložbenega tveganja celotnega delniškega premoženja ne bo močnejše povečal, saj bo premoženje dodatno razpršil. Pomembna značilnost trgov v razvoju ("emerging markets") je namreč, da je donosnost tamkajšnjih delnic zlasti dolgoročno podpovprečno povezana z donosnostjo delnic na razvitih kapitalskih trgih.

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

- 1) **Sendas Distribuidora S.A.** je brazilsko podjetje, ki je nastalo v letu 2021 z odcepitvijo od družbe Companhia Brasileira de Distribuição. Sendas Distribuidora je grosistični trgovec, ki posluje na celotnem brazilskem trgu. Družba je poznana po učinkovitem in dobičkonosnem modelu poslovanja.
- 2) **Telefonica Brasil SA** je brazilsko telekomunikacijsko podjetje, ki zagotavlja vrsto storitev, vključno z govorno in podatkovno komunikacijo.
- 3) **Alibaba Group Holding Ltd.** je bila ustanovljena leta 1999 s postavitvijo spletne strani alibaba.com, ki je namenjena povezovanju kitajskih proizvajalcev in naročnikov v tujini. Danes družba upravlja z več različnimi spletnimi platformami, kjer ponujajo možnost nakupa raznoraznih izdelkov za vsakdanjo rabo, kupci pa imajo možnost kupiti tudi avtomobilske dele, prenosne telefone in športne produkte. Poleg tega družba Alibaba ponuja tudi storitve v oblakih.
- 4) **Tencent Holdings Ltd.** je holdinška družba, ki se ukvarja s ponujanjem dodatnih internetnih in mobilnih storitev, internetnim oglaševanjem, e-poslovanjem, poslovanjem v oblaku, plačilnimi storitvami in umetno inteligenco. Posluje po celem svetu in je med vodilnimi v razvoju in prodaji računalniških iger. Družba je aktivna tudi na področju prevzemov, saj ima deleže v številnih svetovnih podjetjih.
- 5) **Ambev S.A.** je brazilska pivovarna, ki je v večinski lasti belgijske multinacionalne pivovarne Anheuser-Busch InBev. Njihov najbolj znani znamki piva sta Skol in Brahma. Poleg prodaje svojih proizvodov je Ambev tudi podizvajalec za podjetje Pepsi. V imenu družbe Pepsi polnijo Pepsi kolo, Lipton čaj, Monster in Gatorade.

NLB Skladi - Trgi v razvoju delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

29.04.2022

| Osnovni podatki | 31.03.2022 | 29.04.2022 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 6,28 | 6,17 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 27.680.799 | 27.445.887 |

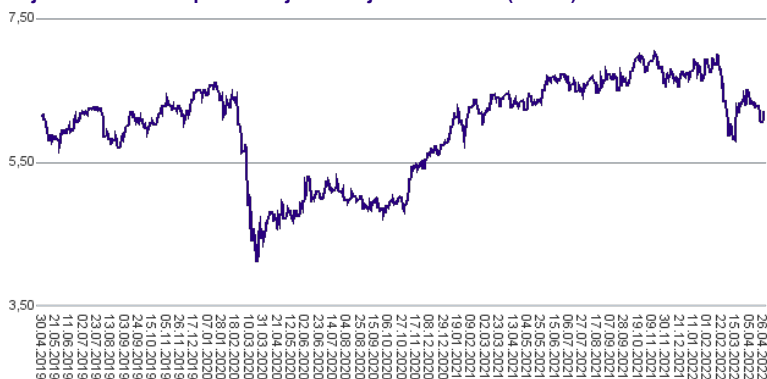
Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|--------|
| v zadnjih 12 mesecih | -0,90% |
| v zadnjih 36 mesecih | +0,67% |
| v zadnjih 60 mesecih | -0,83% |

Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

| | |
|---------------------------|-------|
| Najvišji vstopni stroški | 3,00% |
| Najvišji izstopni stroški | 1,00% |

Gibanje vrednosti enot premoženja v zadnjih 36 mesecih (v EUR)



Tveganje in donos naložbe



Nižje tveganje

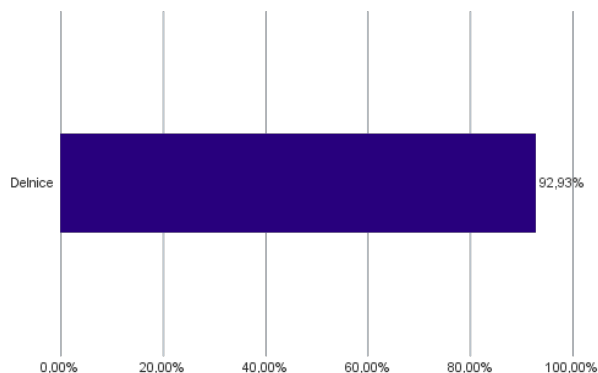
Nižja pričakovana
Donosnost

Višje tveganje

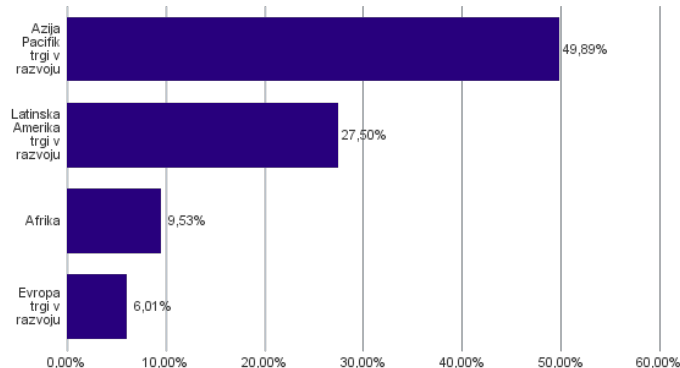
Višja pričakovana
donosnost

Naložbe v lastniške vrednostne papirje so bile v preteklem obdobju visoko volatilne. Glede na naložbe podsklada v lastniške vrednostne papirje izdajatelj s sedežem v državah s porajajočimi se kapitalnimi trgi in upoštevanje preteklih podatke, je naložbeno tveganje podsklada višje. To pomeni, da je vrednost enote premoženja podsklada lahko izpostavljena višjim cenovnim nihanjem. Zaradi slabše razvitosti porajajočih se kapitalnih trgov v primerjavi z razvitimi, je podsklad izpostavljen tudi nekoliko višjemu operativnemu tveganju, povezanim s hrambo vrednostnih papirjev.

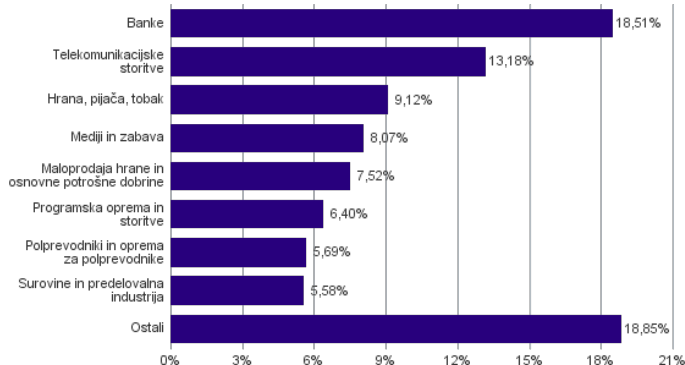
Sestava sredstev po tipih naložb



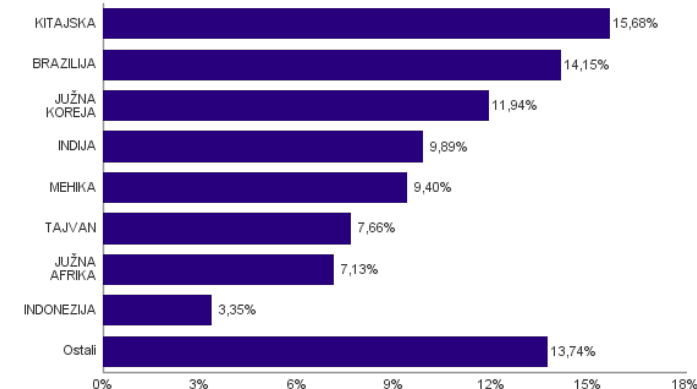
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po državah



Podsklad NLB Skladi – Visoko rastoča gospodarstva delniški se je 24. 9. 2021 na podlagi sprememb pravil upravljanja krovnega sklada preimenoval v podsklad NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški.

Naložbe podsklada na dan 29.04.2022

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|---------------|---|---|--------------|-------------|
| 1 | US81689T1043 | SENDAS DISTRIBUIDORA SA | Maloprodaja hrane in osnovne potrošne dobrine | BRAZILIJA | 3,50% |
| 2 | US87936R2058 | TELEFONICA BRASIL SA | Telekomunikacijske storitve | BRAZILIJA | 3,30% |
| 3 | US01609W1027 | ALIBABA GROUP HOLDING LTD | Maloprodaja | KITAJSKA | 2,85% |
| 4 | KYG875721634 | TENCENT HOLDINGS LTD | Mediji in zabava | KITAJSKA | 2,83% |
| 5 | US02319V1035 | AMBEV SA | Hrana, pijača, tobak | BRAZILIJA | 2,82% |
| 6 | KYG6427A1022 | NETEASE INC | Mediji in zabava | KITAJSKA | 2,71% |
| 7 | US6934831099 | POSCO HOLDINGS INC | Surovine in predelovalna industrija | JUŽNA KOREJA | 2,55% |
| 8 | US48241A1051 | KB FINANCIAL GROUP INC | Banke | JUŽNA KOREJA | 2,54% |
| 9 | CNE1000003X6 | PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD | Zavarovalništvo | KITAJSKA | 2,54% |
| 10 | KYG070341048 | BAIDU, INC. | Mediji in zabava | KITAJSKA | 2,53% |
| 11 | IL0010824113 | CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD | Programska oprema in storitve | IZRAEL | 2,40% |
| 12 | US4655621062 | ITAU UNIBANCO HOLDING SA | Banke | BRAZILIJA | 2,32% |
| 13 | KR7000270009 | KIA CORP | Avtomobilska industrija | JUŽNA KOREJA | 2,30% |
| 14 | US7960508882 | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | Strojna oprema in preostala oprema | JUŽNA KOREJA | 2,29% |
| 15 | US8245961003 | SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD | Banke | JUŽNA KOREJA | 2,26% |
| 16 | CNE1000002H1 | CHINA CONSTRUCTION BANK CORP | Banke | KITAJSKA | 2,22% |
| 17 | KYG982391099 | XP INC | Raznovrstne finančne storitve | BRAZILIJA | 2,21% |
| 18 | US8565522039 | STATE BANK OF INDIA | Banke | INDIJA | 2,12% |
| 19 | US40415F1012 | HDFC BANK LTD | Banke | INDIJA | 2,10% |
| 20 | US8740391003 | TAIWAN SEMICONDUCTOR | Polprevodniki in oprema za polprevodnike | TAJVAN | 2,09% |
| 21 | US4567881085 | INFOSYS LTD | Programska oprema in storitve | INDIJA | 2,06% |
| 22 | ZAE000012084 | SHOPRITE HOLDINGS LIMITED | Maloprodaja hrane in osnovne potrošne dobrine | JUŽNA AFRIKA | 2,06% |
| 23 | US1912411089 | COCA-COLA FEMSA SAB DE CV | Hrana, pijača, tobak | MEHIKA | 1,98% |
| 24 | US17133Q5027 | CHUNGHWA TELECOM CO LTD | Telekomunikacijske storitve | TAJVAN | 1,97% |
| 25 | MX01WA000038 | WAL-MART DE MEXICO S.A.B. DE C.V. | Maloprodaja hrane in osnovne potrošne dobrine | MEHIKA | 1,96% |
| 26 | US02364W1053 | AMERICA MOVIL SAB DE CV | Telekomunikacijske storitve | MEHIKA | 1,95% |
| 27 | PLSOFTB000016 | ASSECO POLAND SA | Programska oprema in storitve | POLJSKA | 1,94% |
| 28 | MPX4948K1056 | GRUMA SAB DE CV | Hrana, pijača, tobak | MEHIKA | 1,88% |
| 29 | US8765685024 | TATA MOTORS LTD | Avtomobilska industrija | INDIJA | 1,85% |
| 30 | US9108734057 | UNITED MICROELECTRONICS CORP | Polprevodniki in oprema za polprevodnike | TAJVAN | 1,84% |
| 31 | ZAE000015889 | NASPERS LTD | Maloprodaja | JUŽNA AFRIKA | 1,76% |
| 32 | US00215W1009 | ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD | Polprevodniki in oprema za polprevodnike | TAJVAN | 1,76% |
| 33 | USY5217N1183 | LARSEN & TOUBRO LTD | Investicijsko blago | INDIJA | 1,76% |
| 34 | ID1000118201 | BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO | Banke | INDONEZIJA | 1,70% |
| 35 | ZAE000042164 | MTN GROUP LTD | Telekomunikacijske storitve | JUŽNA AFRIKA | 1,66% |
| 36 | US7156841063 | TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT | Telekomunikacijske storitve | INDONEZIJA | 1,65% |
| 37 | ZAE000004875 | NEDBANK GROUP LTD | Banke | JUŽNA AFRIKA | 1,65% |
| 38 | MPX370841019 | GRUPO MEXICO SAB DE CV | Surovine in predelovalna industrija | MEHIKA | 1,62% |
| 39 | US05968L1026 | BANCOLOMBIA SA | Banke | KOLUMBIJA | 1,61% |
| 40 | TRAEREG91G3 | EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS | Surovine in predelovalna industrija | TURČIJA | 1,41% |
| 41 | TH0902010014 | THAI BEVERAGE PUBLIC CO. | Hrana, pijača, tobak | TAJSKA | 1,37% |
| 42 | HU0000073507 | MAGYAR TELEKOM TELECOMMUNICATIONS PLC | Telekomunikacijske storitve | MADŽARSKA | 1,35% |
| 43 | TRATCELL91M1 | TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS | Telekomunikacijske storitve | TURČIJA | 1,31% |
| 44 | US29274F1049 | ENEL AMERICAS SA | Javna oskrba | ČILE | 1,29% |
| 45 | US2044291043 | CIA CERVECERIAS UNIDAS SA | Hrana, pijača, tobak | ČILE | 1,06% |
| 46 | US3682872078 | GAZPROM PJSC | Energetika | RUSIJA | 0,00% |
| 46 | US55953Q2021 | MAGNIT PJSC | Maloprodaja hrane in osnovne potrošne dobrine | RUSIJA | 0,00% |
| 46 | US6074091090 | MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JO | Telekomunikacijske storitve | RUSIJA | 0,00% |
| 46 | US69343P1057 | LUKOIL PJSC | Energetika | RUSIJA | 0,00% |
| 46 | US8766292051 | TATNEFT PJSC | Energetika | RUSIJA | 0,00% |

NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški

V podskladu NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški so zbrane perspektivne visokotehnološke panoge, v katere je danes usmerjen največji del raziskav in razvoja v svetu, za katere se utemeljeno pričakuje, da bo dolgoročno uspešen tudi za delničarje.

Čeprav je visoka tehnologija (zlasti vse, kar je povezano z informatiko in telekomunikacijami) na svetovnih borzah po odličnih devetdesetih letih na prelomu desetletja doživela močan padec, je dinamika razvoja visokotehnološkega področja v svetu še naprej zelo visoka.

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

- 1) **Apple Inc.** je ameriško podjetje, ki oblikuje, razvija in proizvaja osebne računalnike, tablice, mobilne naprave in druge digitalne naprave skupaj s pripadajočo programsko opremo. Poleg tega ponuja tudi različno dodatno programsko opremo in digitalne vsebine tretjih oseb.
- 2) **Samsung Electronics** je južnokorejski konglomerat, ki proizvaja široko paleto elektronskih izdelkov in opreme, kot so osebni računalniki, monitorji, televizorji, gospodinjski aparati, printerji in mobilni telefoni. Samsung ima svoje podružnice tudi v drugih industrijah: oglaševalska industrija, ladjedelnice, gradbeništvo in orožarstvo.
- 3) **Visa Inc.** je ameriško mednarodno podjetje, ki potrošnikom, podjetjem in bankam omogoča hitra, varna in zanesljiva elektronska plačila. Kalifornijsko podjetje deluje praktično v vseh državah sveta. Z več kot dvema milijardama plačilnih kartic v obtoku letno omogoči več kot 100 milijard transakcij.
- 4) **MasterCard Inc.** je ameriško mednarodno podjetje, ki potrošnikom, podjetjem in bankam omogoča hitra, varna in zanesljiva elektronska plačila. Podjetje iz New Yorka deluje praktično v vseh državah sveta. S približno milijardo plačilnih kartic v obtoku letno so resen tekmecek konkurenčnemu podjetju Visa Inc.
- 5) **Microsoft Corporation** je ena vodilnih družb na področju informacijske tehnologije. Družba poleg razvoja operacijskih sistemov in programske opreme razvija in proizvaja osebne in tablične računalnike, igralne konzole, mobilne telefone in druge z računalništvom povezane produkte. V zadnjem obdobju vedno večji poudarek posveča razvoju storitev v oblakih.

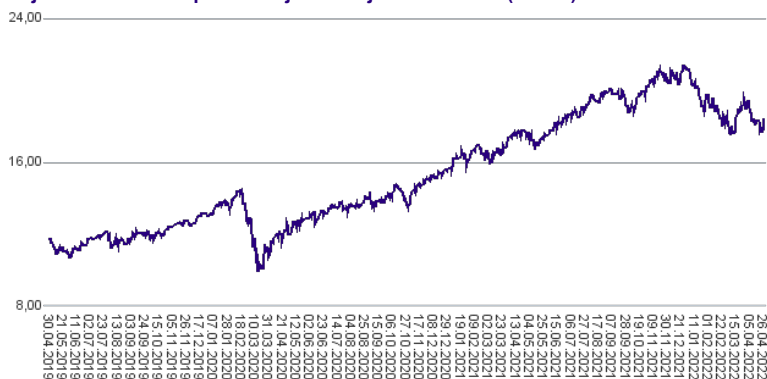
NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

29.04.2022

| Osnovni podatki | 31.03.2022 | 29.04.2022 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 18,94 | 17,86 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 187.806.713 | 178.888.392 |

Gibanje vrednosti enot premoženja v zadnjih 36 mesecih (v EUR)



Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +2,04% |
| v zadnjih 36 mesecih | +53,07% |
| v zadnjih 60 mesecih | +75,93% |

Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

| | |
|---------------------------|-------|
| Najvišji vstopni stroški | 3,00% |
| Najvišji izstopni stroški | 1,00% |

Tveganje in donos naložbe



Nižje tveganje

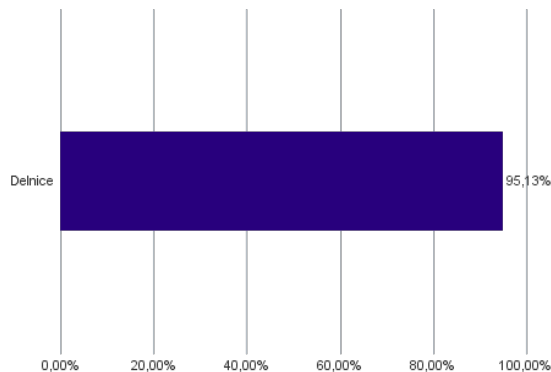
Nižja pričakovana
Donosnost

Višje tveganje

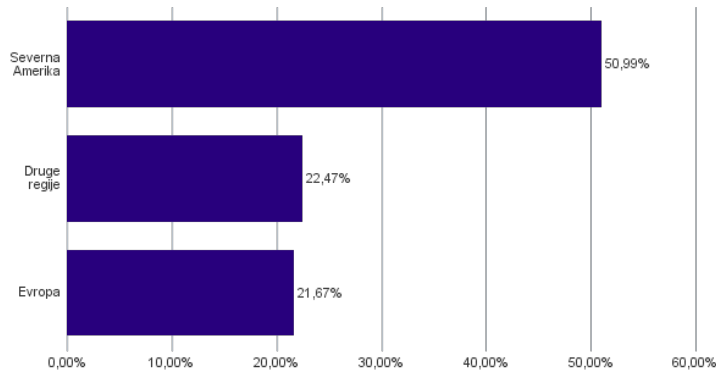
Višja pričakovana
donosnost

Naložbe v lastniške vrednostne papirje so bile v preteklem obdobju visoko volatilne. Glede na naložbe podsklada v lastniške vrednostne papirje izdajatelj iz tehnoloških panog in upošteva pretekle podatke, je naložbeno tveganje podsklada višje. To pomeni, da je vrednost enote premoženja podsklada lahko izpostavljena višjim cenovnim nihajem.

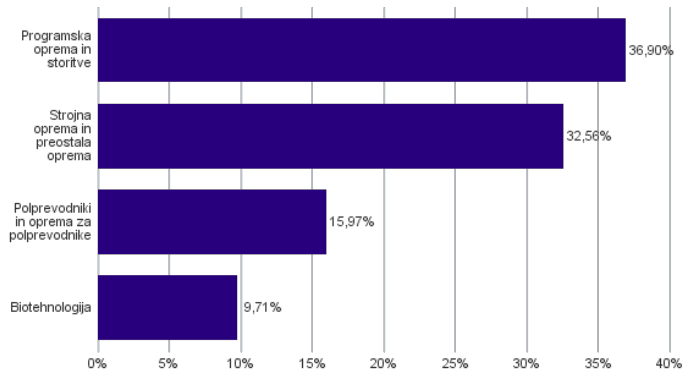
Sestava sredstev po tipih naložb



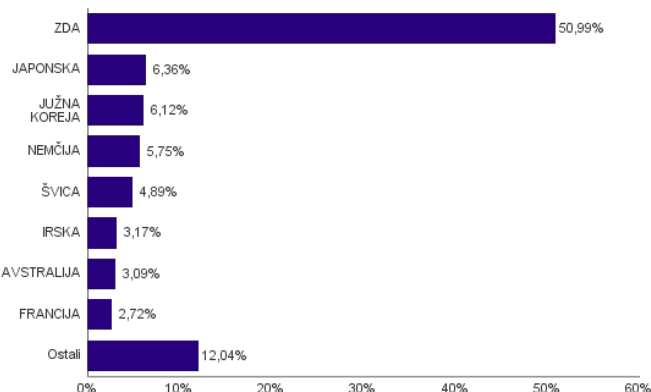
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po državah



Naložbe podsklada na dan 29.04.2022

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|---------------------------------|--|--------------|-------------|
| 1 | US0378331005 | APPLE INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 3,88% |
| 2 | US7960508882 | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | Strojna oprema in preostala oprema | JUŽNA KOREJA | 3,73% |
| 3 | US92826C8394 | VISA INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 3,64% |
| 4 | US57636Q1040 | MASTERCARD INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 3,43% |
| 5 | US5949181045 | MICROSOFT CORP | Programska oprema in storitve | ZDA | 3,42% |
| 6 | IE00B4BNMY34 | ACCENTURE PLC | Programska oprema in storitve | IRSKA | 3,17% |
| 7 | US0311621009 | AMGEN INC | Biotehnologija | ZDA | 3,14% |
| 8 | US17275R1023 | CISCO SYSTEMS INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 2,78% |
| 9 | US00287Y1091 | ABBVIE INC | Biotehnologija | ZDA | 2,73% |
| 10 | FR0000125338 | CAPGEMINI SE | Programska oprema in storitve | FRANCIJA | 2,72% |
| 11 | US67066G1040 | NVIDIA CORP | Polprevodniki in oprema za polprevodnike | ZDA | 2,66% |
| 12 | US8740391003 | TAIWAN SEMICONDUCTOR | Polprevodniki in oprema za polprevodnike | TAJVAN | 2,61% |
| 13 | US40434L1052 | HP INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 2,53% |
| 14 | DE0006231004 | INFINEON TECHNOLOGIES AG | Polprevodniki in oprema za polprevodnike | NEMČIJA | 2,47% |
| 15 | KR7000660001 | SK HYNIX INC. | Polprevodniki in oprema za polprevodnike | JUŽNA KOREJA | 2,39% |
| 16 | US4567881085 | INFOSYS LTD | Programska oprema in storitve | INDIJA | 2,23% |
| 17 | US5128071082 | LAM RESEARCH CORP | Polprevodniki in oprema za polprevodnike | ZDA | 2,20% |
| 18 | SE0000108656 | TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON | Strojna oprema in preostala oprema | ŠVEDSKA | 2,18% |
| 19 | US68389X1054 | ORACLE CORP | Programska oprema in storitve | ZDA | 2,11% |
| 20 | NL0000226223 | STMICROELECTRONICS NV | Polprevodniki in oprema za polprevodnike | ŠVICA | 2,10% |
| 21 | KYG9830T1067 | XIAOMI CORP | Strojna oprema in preostala oprema | KITAJSKA | 2,06% |
| 22 | DE0007164600 | SAP SE | Programska oprema in storitve | NEMČIJA | 2,05% |
| 23 | US00724F1012 | ADOBE INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 2,02% |
| 24 | US9285634021 | VMWARE INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 1,98% |
| 25 | US6200763075 | MOTOROLA SOLUTIONS INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 1,93% |
| 26 | CH0102993182 | TE CONNECTIVITY LTD | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 1,91% |
| 27 | US0320951017 | AMPHENOL CORP | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 1,91% |
| 28 | NL0012969182 | ADYEN NV | Programska oprema in storitve | NIZOZEMSKA | 1,84% |
| 29 | US0404131064 | ARISTA NETWORKS INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 1,84% |
| 30 | GB00BZ09BD16 | ATLASSIAN CORP PLC | Programska oprema in storitve | AVSTRALIJA | 1,61% |
| 31 | JP3173400007 | OBIC CO LTD | Programska oprema in storitve | JAPONSKA | 1,57% |
| 32 | US4581401001 | INTEL CORP | Polprevodniki in oprema za polprevodnike | ZDA | 1,55% |
| 33 | US2193501051 | CORNING INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 1,49% |
| 34 | AU000000CSL8 | CSL LTD | Biotehnologija | AVSTRALIJA | 1,48% |
| 35 | JP3236200006 | KEYENCE CORPORATION | Strojna oprema in preostala oprema | JAPONSKA | 1,45% |
| 36 | US79466L3024 | SALESFORCE.COM INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 1,45% |
| 37 | CH0025751329 | LOGITECH INTERNATIONAL SA | Strojna oprema in preostala oprema | ŠVICA | 1,44% |
| 38 | JP3818000006 | FUJITSU LTD | Programska oprema in storitve | JAPONSKA | 1,35% |
| 39 | CH0496451508 | SOFTWAREONE HOLDING AG | Strojna oprema in preostala oprema | ŠVICA | 1,34% |
| 40 | US09075V1026 | BIONTECH SE | Biotehnologija | NEMČIJA | 1,23% |
| 41 | US70450Y1038 | PAYPAL HOLDINGS INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 1,20% |
| 42 | US49338L1035 | KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 1,19% |
| 43 | DK0010272202 | GENMAB A/S | Biotehnologija | DANSKA | 1,13% |
| 44 | JP3762800005 | NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD | Programska oprema in storitve | JAPONSKA | 1,09% |
| 45 | JP3914400001 | MURATA MANUFACTURING CO LTD | Strojna oprema in preostala oprema | JAPONSKA | 0,89% |

NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški

Podsklad NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški je namenjen predvsem kot dopolnitev tistim vlagateljem, ki zmorejo prenašati visoko tveganje in varčujejo za manj nujne varčevalne cilje. Glavna prednost naložb na področju zahodnega Balkana je nizka povezanost z drugimi kapitalskimi trgi, dodatno pa se utemeljeno pričakuje, da se bo tveganost naložb v regijo s približevanjem Evropski uniji in zvezi NATO zniževala. Podsklad v manjši meri vključuje tudi likvidnejše in varnejše naložbe v članice Evropske unije in Turčijo.

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

- 1) **Aerodrom Nikola Tesla AD** je upravitelj letališča v Beogradu. Letališče je povezano s pomembnejšimi evropskimi prestolnicami, pomembno tržišče pa predstavljajo tudi države bivše Jugoslavije ter sredozemske države.
- 2) **Mytilineos SA** je grški holding, ki preko podružnic deluje v več sektorjih. Med drugim posluje na področju metalurgije in rudarstva. Panoga energetike je prav tako pomemben del podjetja, saj električno energijo proizvaja tako s pomočjo termoelektrarn kot z obnovljivimi viri energije.
- 3) **Messer Tehnogas AD** je srbska družba za proizvodnjo in distribucijo industrijskih, medicinskih in posebnih plinov ter pripadajoče opreme. Predhodnik podjetja je bil ustanovljen daljnega leta 1929.
- 4) **OPAP SA** je grški ponudnik iger na srečo, kot so na primer Lotto, napovedovanje rezultatov nogometnih tekem in stave pri konjskih dirkah. Družba manjši del svojih prihodkov pridobi tudi na Cipru. OPAP stave ponuja preko fizičnih prodajal, prisoten pa je tudi na internetu. Podjetje je bilo ustanovljeno leta 1958, na borzo pa je bilo uvrščeno leta 2013.
- 5) **Ericsson Nikola Tesla** je hrvaško telekomunikacijsko podjetje, ki proizvaja opremo in programske opreme za mobilno telefonijo in internet.

NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

29.04.2022

| Osnovni podatki | 31.03.2022 | 29.04.2022 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 1,97 | 1,99 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 8.443.015 | 8.546.436 |

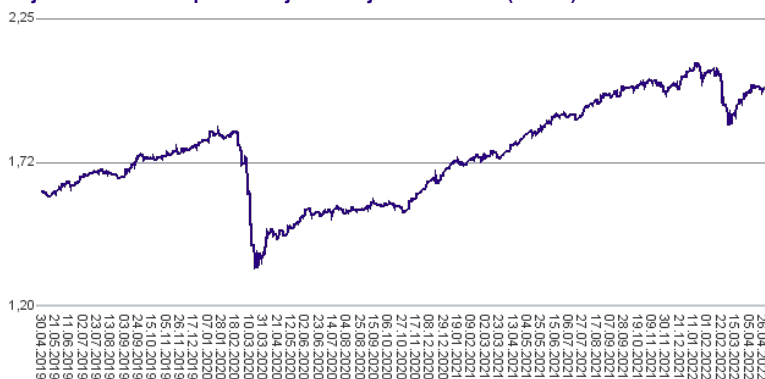
Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +9,45% |
| v zadnjih 36 mesecih | +23,32% |
| v zadnjih 60 mesecih | +33,00% |

Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

| | |
|---------------------------|-------|
| Najvišji vstopni stroški | 3,00% |
| Najvišji izstopni stroški | 1,00% |

Gibanje vrednosti enot premoženja v zadnjih 36 mesecih (v EUR)



Tveganje in donos naložbe

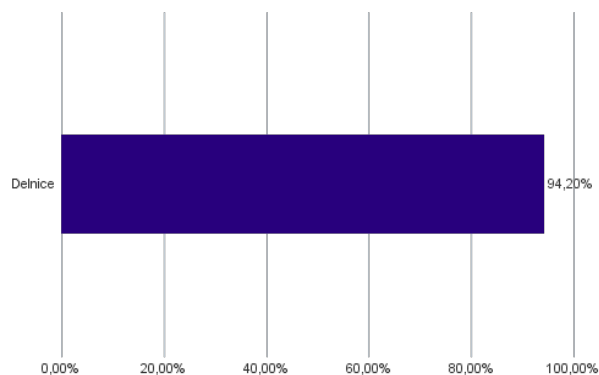


Nižje tveganje
Nižja pričakovana
Donosnost

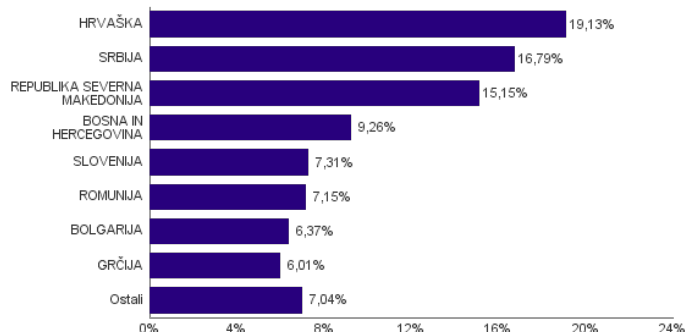
Višje tveganje
Višja pričakovana
donosnost

Naložbe v lastniške vrednostne papirje so bile v preteklem obdobju visoko volatilne. Glede na naložbe podsklada v lastniške vrednostne papirje izdajatelj ev s kapitalskih trgov Zahodnega Balkana in upošteva pretekle podatke, je naložbeno tveganje podsklada visoko. To pomeni, da je vrednost enote premoženja podsklada lahko izpostavljena visokim cenovnim nihajem. Za trge Zahodnega Balkana velja, da so prisotna tudi višja operativna tveganja, povezana s hrambo teh vrednostnih papirjev, glede na razvite trge, dodatno pa so lahko med sredstva podsklada vključene tudi naložbe, ki so nižje likvidne, s čimer je izpostavljen likvidnostnemu tveganju. To pomeni, da se z njimi ne more trgovati oziroma se lahko trguje le pod slabšimi pogoji (zlasti cenovnimi), kot so tisti, pod katerimi so te naložbe ovrednotene.

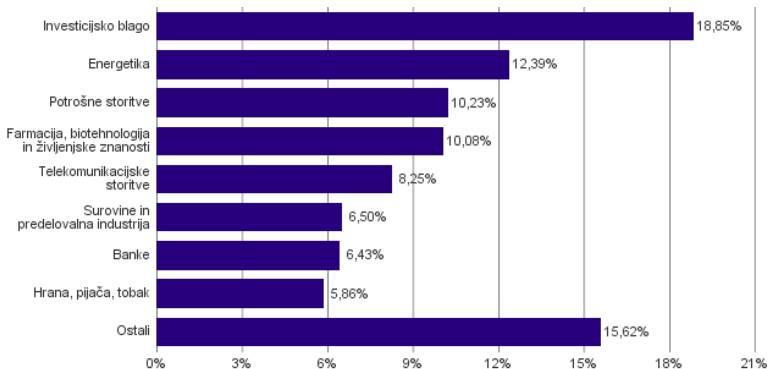
Sestava sredstev po tipih naložb



Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po državah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



Naložbe podsklada na dan 29.04.2022

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|---------------|--|---|------------------------------|-------------|
| 1 | RSANTBE11090 | AERODROM NIKOLA TESLA AD | Transport | SRBIJA | 3,23% |
| 2 | GRS393503008 | MYTILINEOS SA | Investicijsko blago | GRČIJA | 3,11% |
| 3 | RSTGASE20818 | MESSER TEHNOGAS AD | Surovine in predelovalna industrija | SRBIJA | 3,07% |
| 4 | GRS419003009 | OPAP SA | Potrošne storitve | GRČIJA | 2,90% |
| 5 | HRERNTRA0000 | ERICSSON NIKOLA TESLA DD | Strojna oprema in preostala oprema | HRVAŠKA | 2,88% |
| 6 | RSJESVE87017 | JEDINSTVO SEVOJNO AD | Investicijsko blago | SRBIJA | 2,87% |
| 7 | RSNISHE79420 | NIS AD NOVI SAD | Energetika | SRBIJA | 2,84% |
| 8 | ROSNPPACNOR9 | OMV PETROM SA | Energetika | ROMUNIJA | 2,84% |
| 9 | SI0031102153 | PETROL D.D. LJUBLJANA | Energetika | SLOVENIJA | 2,77% |
| 10 | BABHTSR00000 | BH TELECOM D.D. | Telekomunikacijske storitve | BOSNA IN HERCEGOVINA | 2,50% |
| 11 | SI0031101346 | LUKA KOPER D.D. | Transport | SLOVENIJA | 2,44% |
| 12 | RSMETAE71629 | METALAC AD | Trajne potrošne dobrine in oblačila | SRBIJA | 2,44% |
| 13 | BA100TLKMRA2 | TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA | Telekomunikacijske storitve | BOSNA IN HERCEGOVINA | 2,42% |
| 14 | BG11MPKAAT18 | M+S HYDRAULIC AD | Investicijsko blago | BOLGARIJA | 2,22% |
| 15 | HRRIVPRA0000 | VALAMAR RIVIERA | Potrošne storitve | HRVAŠKA | 2,22% |
| 16 | MKGRNT101015 | GD GRANIT AD SKOPJE | Investicijsko blago | REPUBLIKA SEVERNA MAKEDONIJA | 2,21% |
| 17 | ROTLVAACNOR1 | BANCA TRANSILVANIA SA | Banke | ROMUNIJA | 2,20% |
| 18 | MKKMBS101019 | KOMERCIJALNA BANKA AD SKOPJE | Banke | REPUBLIKA SEVERNA MAKEDONIJA | 2,19% |
| 19 | MKALKA101011 | ALKALOID SKOPJE | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | REPUBLIKA SEVERNA MAKEDONIJA | 2,13% |
| 20 | ROBIOFACNOR9 | BIOFARM SA | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ROMUNIJA | 2,12% |
| 21 | MEJGPKRA0KO1 | JUGOPETROL AD | Energetika | ČRNA GORA | 2,12% |
| 22 | HRATGRRRA0003 | ATLANTIC GRUPA DD | Hrana, pijača, tobak | HRVAŠKA | 2,10% |
| 23 | SI0031102120 | KRKA D.D. | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | SLOVENIJA | 2,10% |
| 24 | HRKOEIRA0009 | KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D. | Investicijsko blago | HRVAŠKA | 2,10% |
| 25 | BG1100075065 | MONBAT AD | Investicijsko blago | BOLGARIJA | 2,08% |
| 25 | BG11SOSOBT18 | SOPHARMA AD SOFIA | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | BOLGARIJA | 2,08% |
| 27 | MKSTBS101014 | STOPANSKA BANKA AD SKOPJE | Banke | REPUBLIKA SEVERNA MAKEDONIJA | 2,05% |
| 28 | MKMTUR101018 | MAKEDONIJATURIST AD SKOPJE | Potrošne storitve | REPUBLIKA SEVERNA MAKEDONIJA | 1,90% |
| 29 | HRPODRRA0004 | PODRAVKA PREHRAMBENA INDUSTRIJA D.D. | Hrana, pijača, tobak | HRVAŠKA | 1,88% |
| 30 | MKPPIV101019 | PRILEPSKA PIVARNICA AD PRILEP | Hrana, pijača, tobak | REPUBLIKA SEVERNA MAKEDONIJA | 1,88% |
| 31 | HRHT00RA0005 | HRVATSKI TELEKOM D.D. | Telekomunikacijske storitve | HRVAŠKA | 1,87% |
| 32 | MKMPTS101014 | MAKPETROL AD SKOPJE | Energetika | REPUBLIKA SEVERNA MAKEDONIJA | 1,82% |
| 33 | TRAEREG91G3 | EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS | Surovine in predelovalna industrija | TURČIJA | 1,81% |
| 34 | TRAKCHOL91Q8 | KOC HOLDING AS | Investicijsko blago | TURČIJA | 1,65% |
| 35 | BABSNLR00005 | BOSNALIJEK DD | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | BOSNA IN HERCEGOVINA | 1,64% |
| 36 | HRADRSPA0009 | ADRIAS GRUPA DD | Investicijsko blago | HRVAŠKA | 1,64% |
| 37 | HRPLAGRA0003 | PLAVA LAGUNA D.D. | Potrošne storitve | HRVAŠKA | 1,64% |
| 38 | RSIMPLE20713 | IMPOL SEVAL AD | Surovine in predelovalna industrija | SRBIJA | 1,62% |
| 39 | HRARNTRA0004 | ARENA HOSPITALITY GROUP DD | Potrošne storitve | HRVAŠKA | 1,57% |
| 40 | TRATCELL91M1 | TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS | Telekomunikacijske storitve | TURČIJA | 1,46% |
| 41 | BAJPESR00008 | JP ELEKTROPRIVREDA BIH D.D. | Javna oskrba | BOSNA IN HERCEGOVINA | 1,39% |
| 42 | BABIGFRK3006 | ZIF BIG INVESTICIONA GRUPA D.D. SARAJEVO | Raznovrstne finančne storitve | BOSNA IN HERCEGOVINA | 1,30% |
| 43 | HRADPLRA0006 | AD PLASTIK DD | Avtomobilska industrija | HRVAŠKA | 1,22% |
| 44 | MKBESK101019 | BETON SKOPJE | Investicijsko blago | REPUBLIKA SEVERNA MAKEDONIJA | 0,97% |
| 45 | RSDNOSE74915 | DUNAV OSIGURANJE AD | Zavarovalništvo | SRBIJA | 0,72% |

NLB Skladi – ZDA delniški

Združene države Amerike so center ekonomske moči, njihov delniški trg pa sinonim za delniške naložbe z največjo tržno kapitalizacijo na svetu. Dinamično gospodarstvo Združenih držav je še vedno najpomembnejše na svetu in lokomotiva svetovne gospodarske rasti. Nosilci ekonomskih politik so že večkrat dokazali, da so sposobni ohraniti to pomembno vlogo. Vse naštetu se odraža tudi na gibanju tečajev delnic.

Podsklad je namenjen vlagateljem, ki želijo premoženje naložiti v delnice izdajateljev s sedežem v ZDA ter so obenem pripravljeni sprejeti višje do visoko tveganje z namenom ustvarjanja nadpovprečne pričakovane donosnosti. Podsklad NLB Skladi – ZDA delniški je prav tako zanimiv dodatek vlagateljem, ki že varčujejo v podskladih, ki jih uvrščamo v temeljno ali dopolnilno raven.

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

- 1) **Microsoft Corporation** je ena vodilnih družb na področju informacijske tehnologije. Družba poleg razvoja operacijskih sistemov in programske opreme razvija in proizvaja osebne in tablične računalnike, igralne konzole, mobilne telefone in druge z računalništvom povezane produkte. V zadnjem obdobju vedno večji poudarek posveča razvoju storitev v oblakih.
- 2) **Visa Inc.** je ameriško mednarodno podjetje, ki potrošnikom, podjetjem in bankam omogoča hitra, varna in zanesljiva elektronska plačila. Kalifornijsko podjetje deluje praktično v vseh državah sveta. Z več kot dvema milijardama plačilnih kartic v obtoku letno omogoči več kot 100 milijard transakcij.
- 3) **CVS Health Corporation** je ameriška družba, ki vodi več kot 9.800 lekarn po celotnih ZDA. Poleg tega upravlja tudi približno 1.100 klinik, ki ponujajo diagnosticiranje zdravstvenega stanja, wellness in spremljanje zdravja pacientov s kroničnimi boleznimi.
- 4) **International Business Machines Corp.** je ameriško visokotehnoško podjetje s sedežem v New Yorku. V več kot 100-letni zgodovini se je razvilo v enega vodilnih svetovnih ponudnikov storitev in izdelkov na področjih računalništva v oblaku, interneta stvari (IoT), infrastrukturne informacijske podpore podjetjem in internetne varnosti.
- 5) **Activision Blizzard Inc.** je ameriška družba, ki je eno izmed vodilnih podjetij na področju razvoja in trženja računalniških iger za osebne računalnike in konzole. Med najbolj znanimi igrami, ki jih ponuja družba, so World of Warcraft, Call of Duty, Overwatch in Candy Crush Saga.

NLB Skladi – ZDA delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

29.04.2022

| Osnovni podatki | 31.03.2022 | 29.04.2022 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 13,02 | 12,68 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 30.217.923 | 30.752.573 |

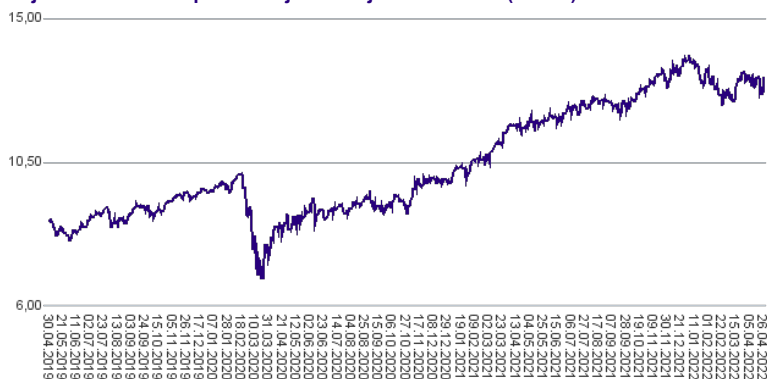
Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +8,97% |
| v zadnjih 36 mesecih | +46,66% |
| v zadnjih 60 mesecih | +69,79% |

Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

| | |
|---------------------------|-------|
| Najvišji vstopni stroški | 3,00% |
| Najvišji izstopni stroški | 1,00% |

Gibanje vrednosti enot premoženja v zadnjih 36 mesecih (v EUR)



Tveganje in donos naložbe



Nižje tveganje

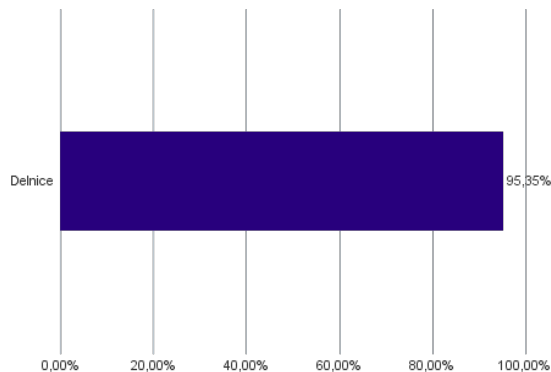
Nižja pričakovana
Donosnost

Višje tveganje

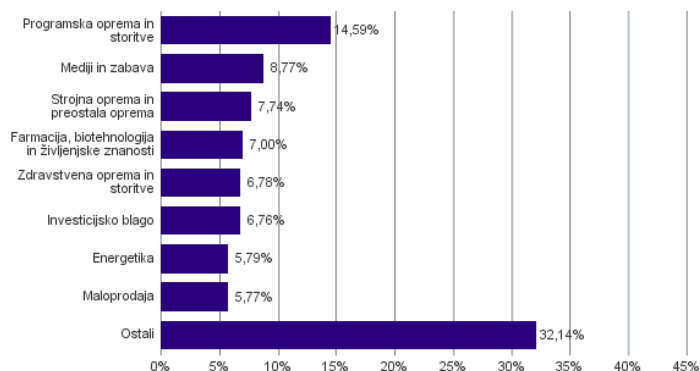
Višja pričakovana
donosnost

Naložbe v lastniške vrednostne papirje so bile v preteklem obdobju visoko volatilne. Glede na naložbe sklada v lastniške vrednostne papirje izdajateljev s sedežem v Združenih državah Amerike in upoštevaje pretekle podatke o gibanju kriterijskega indeksa, je naložbeno tveganje sklada višje. To pomeni, da je vrednost enote premoženja sklada lahko izpostavljena višjim cenovnim nihajem.

Sestava sredstev po tipih naložb



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



Naložbe podsklada na dan 29.04.2022

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|--------------------------------------|---|--------|-------------|
| 1 | US5949181045 | MICROSOFT CORP | Programska oprema in storitve | ZDA | 3,94% |
| 2 | US92826C8394 | VISA INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 3,81% |
| 3 | US1266501006 | CVS HEALTH CORPORATION | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 3,74% |
| 4 | US4592001014 | INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP | Programska oprema in storitve | ZDA | 3,67% |
| 5 | US00507V1098 | ACTIVISION BLIZZARD INC | Mediji in zabava | ZDA | 3,27% |
| 6 | US68389X1054 | ORACLE CORP | Programska oprema in storitve | ZDA | 3,17% |
| 7 | US0028241000 | ABBOTT LABORATORIES | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 3,05% |
| 8 | US02079K3059 | ALPHABET INC | Mediji in zabava | ZDA | 3,03% |
| 9 | US4370761029 | HOME DEPOT INC | Maloprodaja | ZDA | 2,97% |
| 10 | US5128071082 | LAM RESEARCH CORP | Polprevodniki in oprema za polprevodnike | ZDA | 2,87% |
| 11 | US67103H1077 | O'REILLY AUTOMOTIVE INC. | Maloprodaja | ZDA | 2,81% |
| 12 | US0378331005 | APPLE INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 2,68% |
| 13 | US0320951017 | AMPHENOL CORP | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 2,65% |
| 14 | US38141G1040 | GOLDMAN SACHS GROUP INC | Raznovrstne finančne storitve | ZDA | 2,64% |
| 15 | US37045V1008 | GENERAL MOTORS CO | Avtomobilska industrija | ZDA | 2,57% |
| 16 | US8835561023 | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 2,56% |
| 17 | US30303M1027 | META PLATFORMS INC | Mediji in zabava | ZDA | 2,47% |
| 18 | US0091581068 | AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC | Surovine in predelovalna industrija | ZDA | 2,46% |
| 19 | US75886F1075 | REGENERON PHARMACEUTICALS | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 2,44% |
| 20 | US17275R1023 | CISCO SYSTEMS INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 2,42% |
| 21 | US1491231015 | CATERPILLAR INC | Investicijsko blago | ZDA | 2,34% |
| 22 | US3695501086 | GENERAL DYNAMICS CORP | Investicijsko blago | ZDA | 2,34% |
| 23 | US67066G1040 | NVIDIA CORP | Polprevodniki in oprema za polprevodnike | ZDA | 2,29% |
| 24 | US4385161066 | HONEYWELL INTERNATIONAL INC | Investicijsko blago | ZDA | 2,09% |
| 25 | US4781601046 | JOHNSON & JOHNSON | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 2,00% |
| 26 | US7134481081 | PEPSICO INC | Hrana, pijača, tobak | ZDA | 1,85% |
| 27 | US0640581007 | BANK OF NEW YORK MELLON CORP/T | Raznovrstne finančne storitve | ZDA | 1,82% |
| 28 | US1729674242 | CITIGROUP INC | Banke | ZDA | 1,78% |
| 29 | US46625H1005 | JPMORGAN CHASE & CO | Banke | ZDA | 1,66% |
| 30 | US20825C1045 | CONOCOPHILLIPS | Energetika | ZDA | 1,62% |
| 31 | US7185461040 | PHILLIPS 66 | Energetika | ZDA | 1,61% |
| 32 | US6541061031 | NIKE INC | Trajne potrošne dobrine in oblačila | ZDA | 1,54% |
| 33 | US9113121068 | UNITED PARCEL SERVICE INC | Transport | ZDA | 1,50% |
| 34 | PA1436583006 | CARNIVAL CORP | Potrošne storitve | ZDA | 1,49% |
| 35 | US7427181091 | PROCTER & GAMBLE CO | Izdelki za gospodinjstvo in za osebno uporabo | ZDA | 1,49% |
| 36 | US26875P1012 | EOG RESOURCES INC | Energetika | ZDA | 1,44% |
| 37 | US2538681030 | DIGITAL REALTY TRUST INC | Nepremičninsko področje | ZDA | 1,35% |
| 38 | US7433151039 | PROGRESSIVE CORP/THE | Zavarovalništvo | ZDA | 1,32% |
| 39 | US59156R1086 | METLIFE INC | Zavarovalništvo | ZDA | 1,22% |
| 40 | US9311421039 | WALMART INC | Maloprodaja hrane in osnovne potrošne dobrine | ZDA | 1,18% |
| 41 | US49456B1017 | KINDER MORGAN INC | Energetika | ZDA | 1,12% |
| 42 | US0605051046 | BANK OF AMERICA CORP | Banke | ZDA | 1,10% |

NLB Skladi – Zeleni delniški

Težnje k ohranitvi okolja pridobivajo na pomenu in postajajo zaveza, ki jo posamezniki vse bolj ozaveščamo in izvajamo. Spoštljivo ravnanje do okolja so v svoje poslovanje vključile tudi številne družbe - izdajatelji delnic. Podsklad NLB Skladi – Zeleni delniški vsebuje dobro razpršene naložbe v delnice izdajateljev, ki imajo nadpovprečno pozitiven odnos do okolijskih vidikov, s sedežem na razvitih delniških trgih z visoko likvidnostjo.

Sklad je namenjen vlagateljem, ki so okolijsko ozaveščeni in / ali želijo doseči nadpovprečne donosnosti delnic tudi kot posledico večje okolijske odgovornosti izdajateljev. Namenjen je tudi vlagateljem, ki želijo z lastnimi prihranki „podpirati“ podjetja, ki izboljšujejo pogoje življenja.

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

- 1) **Apple Inc.** je ameriško podjetje, ki oblikuje, razvija in proizvaja osebne računalnike, tablice, mobilne naprave in druge digitalne naprave skupaj s pripadajočo programsko opremo. Poleg tega ponuja tudi različno dodatno programsko opremo in digitalne vsebine tretjih oseb.
- 2) **Linde PLC** je nemško multinacionalno kemijsko podjetje, ki se ukvarja s proizvodnjo, distribucijo in procesiranjem različnih vrst industrijskega plina. Podjetje ponuja svoje storitve po celem svetu, predvsem za uporabo v zdravstvu, rafinerijah, proizvodni dejavnosti, kemični industriji, itd.
- 3) **Nestle SA** je švicarsko podjetje, ki se ukvarja s proizvodnjem in trženjem široke palete živil. Družba proizvaja izdelke iz mleka, čokolade, kave, razne slaščice, začimbe in drugo hrano.
- 4) **UnitedHealth Group Inc.** je ameriško podjetje, ki ponuja zdravstvene storitve za potrebe starejših ljudi in storitve za specialistično zdravstveno nego. Poleg tega ponuja tudi storitve na področju podatkovnega svetovanja in raziskave ustanovam oziroma podjetjem.
- 5) **International Business Machines Corp.** je ameriško visokotehnoško podjetje s sedežem v New Yorku. V več kot 100-letni zgodovini se je razvilo v enega vodilnih svetovnih ponudnikov storitev in izdelkov na področjih računalništva v oblaku, interneta stvari (IoT), infrastrukturne informacijske podpore podjetjem in internetne varnosti.

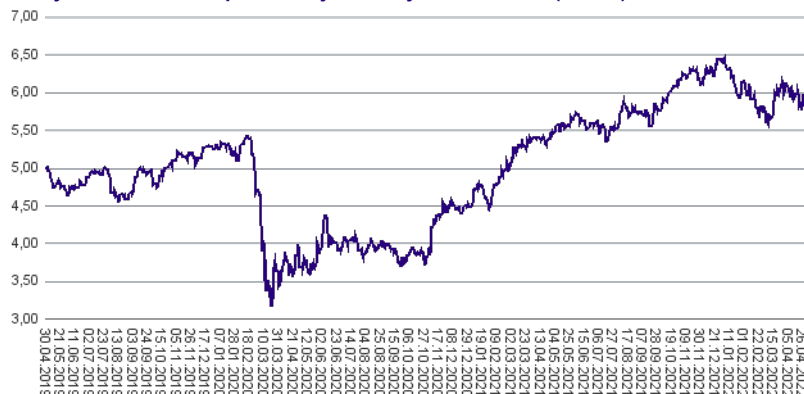
NLB Skladi – Zeleni delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

29.04.2022

| Osnovni podatki | 31.03.2022 | 29.04.2022 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 6,00 | 5,81 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 5.986.263 | 6.140.092 |

Gibanje vrednosti enot premoženja v zadnjih 36 mesecih (v EUR)



| Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS | |
|---|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +6,76% |
| v zadnjih 36 mesecih | +16,56% |
| v zadnjih 60 mesecih | - |

| Neposredni stroški vlagatelja v podsklad | |
|--|-------|
| Najvišji vstopni stroški | 3,00% |
| Najvišji izstopni stroški | 1,00% |

Tveganje in donos naložbe

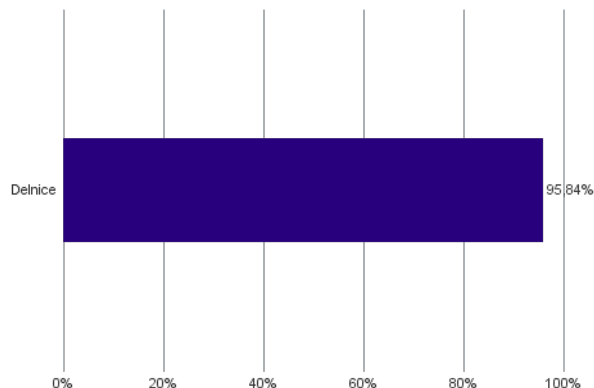


Nižje tveganje
Nižja pričakovana
Donosnost

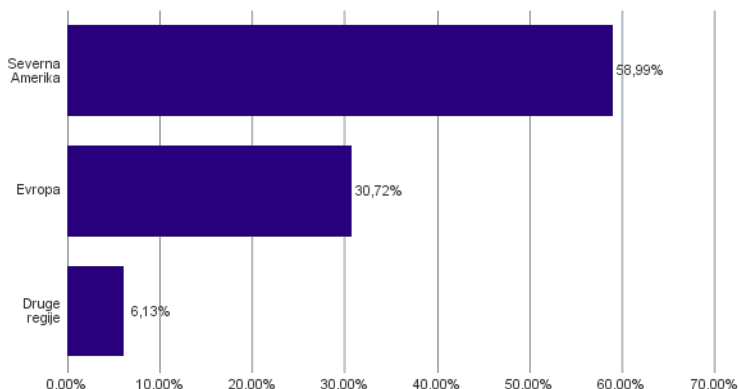
Višje tveganje
Višja pričakovana
donosnost

Naložbe v lastniške vrednostne papirje so bile v preteklem obdobju visoko volatilne. Glede na naložbe podsklada v lastniške vrednostne papirje izdajateljev s sedežem v najbolj razvitih državah sveta in upoštevanje preteklih podatkov, je naložbeno tveganje podsklada višje. To pomeni, da je vrednost enote premoženja podsklada lahko izpostavljena višjim cenovnim nihajem.

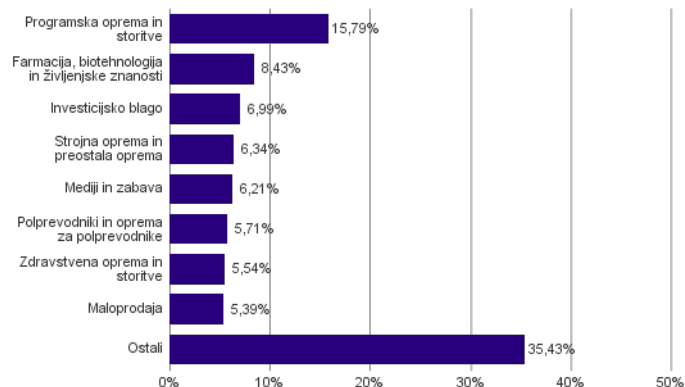
Sestava sredstev po tipih naložb



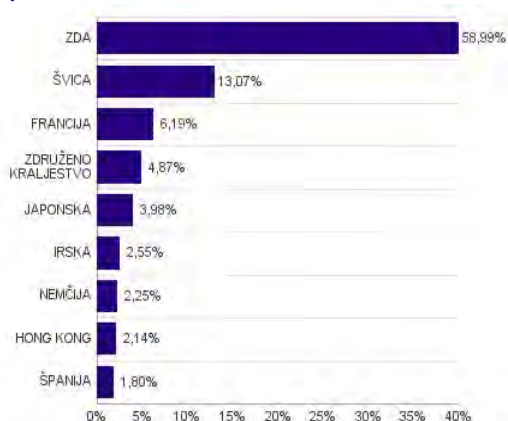
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po državah



Podsklad NLB Skladi – Finance delniški se je 24. 9. 2021 na podlagi sprememb pravil upravljanja krovnega sklada preimenoval v podsklad NLB Skladi – Zeleni delniški, hkrati se je iz sklada, ki nalaga v lastniške vrednostne papirje izdajateljev, ki jih uvrščamo v sektor finančnih storitev, spremenil v sklad, ki nalaga v lastniške vrednostne papirje izdajateljev, ki so nadpovprečno okoljsko ozaveščeni.

Naložbe podsklada na dan 29.04.2022

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|--------------------------------------|---|---------------------|-------------|
| 1 | US0378331005 | APPLE INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 3,17% |
| 2 | IE00BZ12WP82 | LINDE PLC | Surovine in predelovalna industrija | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 3,13% |
| 3 | CH0038863350 | NESTLE SA | Hrana, pijača, tobak | ŠVICA | 3,01% |
| 4 | US91324P1021 | UNITEDHEALTH GROUP INC | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 2,91% |
| 5 | US4592001014 | INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP | Programska oprema in storitve | ZDA | 2,86% |
| 6 | US57636Q1040 | MASTERCARD INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 2,81% |
| 7 | US92826C8394 | VISA INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 2,63% |
| 8 | US0028241000 | ABBOTT LABORATORIES | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 2,63% |
| 9 | US46625H1005 | JPMORGAN CHASE & CO | Banke | ZDA | 2,58% |
| 10 | IE00B4BNMY34 | ACCENTURE PLC | Programska oprema in storitve | IRSKA | 2,55% |
| 11 | US68389X1054 | ORACLE CORP | Programska oprema in storitve | ZDA | 2,50% |
| 12 | US0605051046 | BANK OF AMERICA CORP | Banke | ZDA | 2,48% |
| 13 | US02079K3059 | ALPHABET INC | Mediji in zabava | ZDA | 2,47% |
| 14 | US5949181045 | MICROSOFT CORP | Programska oprema in storitve | ZDA | 2,44% |
| 15 | US4385161066 | HONEYWELL INTERNATIONAL INC | Investicijsko blago | ZDA | 2,39% |
| 16 | CH0012221716 | ABB LTD | Investicijsko blago | ŠVICA | 2,36% |
| 17 | FR000121014 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | Trajne potrošne dobrine in oblačila | FRANCIJA | 2,32% |
| 18 | DE0005552004 | DEUTSCHE POST AG | Transport | NEMČIJA | 2,25% |
| 19 | FR000121972 | SCHNEIDER ELECTRIC SE | Investicijsko blago | FRANCIJA | 2,24% |
| 20 | US4781601046 | JOHNSON & JOHNSON | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 2,23% |
| 21 | HK0000069689 | AIA GROUP LTD | Zavarovalništvo | HONG KONG | 2,14% |
| 22 | CH0012005267 | NOVARTIS AG | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ŠVICA | 2,13% |
| 23 | US6174464486 | MORGAN STANLEY | Raznovrstne finančne storitve | ZDA | 2,12% |
| 24 | US7170811035 | PFIZER INC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 2,05% |
| 25 | US4581401001 | INTEL CORP | Polprevodniki in oprema za polprevodnike | ZDA | 2,02% |
| 26 | CH0012032048 | ROCHE HOLDING AG | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ŠVICA | 2,02% |
| 27 | US30303M1027 | META PLATFORMS INC | Mediji in zabava | ZDA | 2,01% |
| 28 | US67066G1040 | NVIDIA CORP | Polprevodniki in oprema za polprevodnike | ZDA | 2,01% |
| 29 | US0231351067 | AMAZON.COM INC | Maloprodaja | ZDA | 1,92% |
| 30 | CH0244767585 | UBS GROUP AG | Raznovrstne finančne storitve | ŠVICA | 1,86% |
| 31 | ES0148396007 | INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL | Maloprodaja | ŠPANIJA | 1,80% |
| 32 | US65339F1012 | NEXTERA ENERGY INC | Javna oskrba | ZDA | 1,76% |
| 33 | GB00B10RZP78 | UNILEVER PLC | Izdelki za gospodinjstvo in za osebno uporabo | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,73% |
| 34 | US2546871060 | WALT DISNEY CO/THE (NE) | Mediji in zabava | ZDA | 1,72% |
| 35 | NL0000226223 | STMICROELECTRONICS NV | Polprevodniki in oprema za polprevodnike | ŠVICA | 1,69% |
| 36 | US4370761029 | HOME DEPOT INC | Maloprodaja | ZDA | 1,67% |
| 37 | US17275R1023 | CISCO SYSTEMS INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 1,67% |
| 38 | FR000133308 | ORANGE S.A. | Telekomunikacijske storitve | FRANCIJA | 1,62% |
| 39 | US88160R1014 | TESLA INC | Avtomobilska industrija | ZDA | 1,61% |
| 40 | JP3236200006 | KEYENCE CORPORATION | Strojna oprema in preostala oprema | JAPONSKA | 1,51% |
| 41 | US29444U7000 | EQUINIX INC | Nepremičninsko področje | ZDA | 1,50% |
| 42 | US03027X1000 | AMERICAN TOWER CORP. | Nepremičninsko področje | ZDA | 1,49% |
| 43 | US5801351017 | MCDONALD'S CORP | Potrošne storitve | ZDA | 1,35% |
| 44 | JP3633400001 | TOYOTA MOTOR CORP | Avtomobilska industrija | JAPONSKA | 1,33% |
| 45 | JP3970300004 | RECRUIT HOLDINGS CO LTD | Komericalne in poslovne storitve | JAPONSKA | 1,15% |