



za javno objavo

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

April 2024

30. 4. 2024

Kazalo

| | |
|---|----|
| Opis dogodkov na kapitalskih trgih | 4 |
| Krovni sklad NLB Skladi | 6 |
| NLB Skladi – Azija delniški | 6 |
| NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški | 9 |
| NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški | 12 |
| NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški | 15 |
| NLB Skladi – Evropa uravnoteženi | 18 |
| NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški | 22 |
| NLB Skladi – Globalni delniški | 25 |
| NLB Skladi – Globalni uravnoteženi | 29 |
| NLB Skladi – Naravni viri delniški | 34 |
| NLB Skladi – Nepremičnine delniški | 37 |
| NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti | 40 |
| NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR | 43 |
| NLB Skladi – Razvita Evropa delniški | 46 |
| NLB Skladi – Slovenija mešani | 49 |
| NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški | 52 |
| NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški | 55 |
| NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški | 58 |
| NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški | 62 |
| NLB Skladi – ZDA delniški | 65 |
| NLB Skladi – Zeleni delniški | 68 |

Opozorilo

Družba NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o. (v nadaljevanju: NLB Skladi), Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (info@nlbskladi.si), upravlja krovni sklad NLB Skladi. Storitve trženja in oglaševanja krovnega sklada NLB Skladi poleg družbe NLB Skladi izvaja po pooblastilu tudi Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana. Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt krovnega sklada NLB Skladi z vključenimi pravili upravljanja in dokumente s ključnimi informacijami za posamezne podsklade krovnega sklada NLB Skladi, ki so vlagateljem v slovenskem jeziku brezplačno dostopni na sedežu družbe NLB Skladi na Tivolski cesti 48 v Ljubljani vsak delovni dan med 10. in 12. uro, na pooblaščenih vpisnih mestih (poslovalnice NLB d.d.) med njihovim delovnim časom ter na spletni strani www.nlbskladi.si. Krovni sklad NLB Skladi je odprt tudi za male vlagatelje. Z vplačilom v krovni sklad NLB Skladi vlagatelj pridobi enote premoženja podsklada in ni neposredni imetnik izdajatelj vrednostnih papirjev, ki sestavljajo podsklad.

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

Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Podskladi so razvrščeni pod različne vrednosti zbirnega kazalnika tveganja, pri čemer številke predstavljajo:

- kazalnik 1 od 7 predstavlja najnižji razred tveganja, VEP podsklada z oceno 1 je lahko izpostavljena najnižjim cenovnim nihanjem;
- kazalnik 2 od 7 predstavlja nizek razred tveganja, VEP podsklada z oceno 2 je lahko izpostavljena nizkim cenovnim nihanjem;
- kazalnik 3 od 7 predstavlja srednje nizek razred tveganja, VEP podsklada z oceno 3 je lahko izpostavljena srednje nizkim cenovnim nihanjem;
- kazalnik 4 od 7 predstavlja srednji razred tveganja, VEP podsklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem;
- kazalnik 5 od 7 predstavlja srednje visok razred tveganja, VEP podsklada z oceno 5 je lahko izpostavljena srednje visokim cenovnim nihanjem;
- kazalnik 6 od 7 predstavlja drugi najvišji razred tveganja, VEP podsklada z oceno 6 je lahko izpostavljena drugim najvišjim cenovnim nihanjem;
- kazalnik 7 od 7 predstavlja najvišji razred tveganja, VEP podsklada z oceno 7 je lahko izpostavljena najvišjim cenovnim nihanjem.

Zbirni kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate:

- najmanj 7 let (NLB Skladi – Azija delniški, NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški, NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški, NLB Skladi – Nepremičnine delniški, NLB Skladi – Naravni viri delniški, NLB Skladi – Slovenija mešani, NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški, NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški, NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški, NLB Skladi – Zeleni delniški);
- najmanj 5 let (NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški, NLB Skladi – Razvita Evropa delniški, NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški, NLB Skladi – Globalni delniški, NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški, NLB Skladi – ZDA delniški) oziroma
- najmanj 3 leta (NLB Skladi – Evropa uravnoteženi, NLB Skladi – Globalni uravnoteženi, NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR, NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti).

Pretekla uspešnost ne napoveduje prihodnjih donosov. Dejanske donosnosti, ki jih realizira vlagatelj, se lahko od pričakovanih tudi v večji meri razlikujejo. Krovni sklad družbe NLB Skladi ni bančna storitev in ne prinaša zajamčene ali garantirane donosnosti. Tako naložbe v posamezne podsklade krovnega sklada tudi niso vključene v sistem zajamčenih vlog, ki velja za vloge fizičnih oseb in malih pravnih oseb na transakcijskih računih, hranilnih vlogah, denarnih depozitih in blagajniških zapisih oziroma potrdilih o depozitu, ki se glasijo na ime, zbranih pri bankah in hranilnicah. Popolne informacije o tveganjih so navedene v Prospektu krovnega sklada NLB Skladi z vključenimi pravili upravljanja in dokumentih s ključnimi informacijami za posamezne podsklade krovnega sklada NLB Skladi. Premoženje sklada se upravlja aktivno in ta pristop ne vključuje uporabe referenčnega merila.

Pri varčevanju v podskladih krovnega sklada NLB Skladi vlagatelj lahko plača vstopne in izstopne stroške ter upravljavsko provizijo. Najvišji vstopni stroški podskladov krovnega sklada NLB Skladi znašajo 3,00 % vrednosti investicijskega kupona, najvišji izstopni stroški pa 1,00 % vrednosti investicijskega kupona. Navedeni vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo (prikazani) donos. Podrobnejši cenik in primerjava stroškov podskladov krovnega sklada sta na voljo na spletni strani www.nlbskladi.si. Višina davčne stopnje po kateri bo obdavčena naložba zmanjšuje prikazan donos in je odvisna od obdobja varčevanja in osebnih okoliščin posameznika in se lahko v prihodnosti spremeni.

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 uravnoteženi (trenutni NLB Skladi – Evropa uravnoteženi) in NLB Skladi – Visoko rastoča gospodarstva delniški (trenutni NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški).

Opis dogodkov na kapitalskih trgih

Niz rasti vrednosti tečajev in doseganja novih vrhov na svetovnih delniških trgih se je, z izjemo trgov v razvoju, aprila začasno prekinil. Manjšo korekcijo tečajev, ki je za kratek čas vlagateljem ponudila ugodnejše vstopne priložnosti, je povzročilo zaostritev geopolitičnih trenj na Bližnjem vzhodu in trdovratnejša inflacija v ZDA, ki težko pričakovan obrat monetarne politike v ZDA odmika vse bolj v prihodnost. Globalni delniški indeks MSCI ACWI se je posledično aprila skrčil za 2,45 %. Med ključnimi regionalnimi trgi so edini s pozitivno donosnostjo mesec zaključili trgi v razvoju (MSCI EM; +1,30 %), evropske delniške naložbe (Stoxx Europe 600; -1,52 %) pa so se odrezale nekoliko bolje od ameriških delnic, ki so aprila izgubile 3,11 % vrednosti.

Nižje vrednosti delniških tečajev so rezultirale tudi v negativni donosnosti naših globalno in panožno najbolj razpršenih podskladov. Zaradi skoraj polovične izpostavljenosti do obvezniških naložb jo je v tovrstnih razmerah z najmanjšim padcem odnesel podsklad **NLB Skladi – Globalni uravnoteženi** (-1,05 %). Temu je sledil podsklad **NLB Skladi – Globalni delniški** (-1,97 %), ki del svojih sredstev nalaga tudi na trge v razvoju, ki so v mesecu aprilu nudili presežno donosnost in pa podsklad **NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški**, ki mu je vrednost enote premoženja upadla za 2,47 %, kar je še vedno boljše od primerljivega svetovnega indeksa. Malenkost bolj se je vrednost enote premoženja zmanjšala podskladu **NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški** (-2,69 %), ki svoja sredstva nalaga tudi v manjša in srednje velika podjetja, ki so manj odporna na dlje trajajoče okolje višjih obrestnih mer. Še nekoliko nižjo donosnost sta zabeležila naša trajnostno usmerjena podsklada **NLB Skladi – Zeleni delniški** (-3,56 %) in **NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški** (-3,28 %), ki ne vlagata v delnice podjetij iz naftne industrije, ki so zaradi povečanja geopolitičnih napetosti pridobivale največ.

Podrobnejši regijski pregled pričnimo pri ameriških borzah. Po petih zaporednih mesecih rasti vrednosti osrednjega ameriškega delniškega indeksa S&P 500 je bila manjša korekcija (-3,11 %) vse prej kot nepričakovana in je vlagatelje opomnila na to, da so popravki neizogibni del investiranja. Makroekonomske objave v ZDA še naprej znižujejo verjetnost obrata monetarne politike ameriške centralne banke (Fed) v letošnjem letu. Bruto domači proizvod je v prvem četrtletju zrasel le za 1,6 % na letni ravni, s čimer je dosegel najnižjo rast v zadnjih dveh letih in krepko zaostal tudi za pričakovani analitikov, ki so predvidevali 2,5 % rast. Hkrati pa je indeks cen izdatkov za osebno potrošnjo, ki ne vključuje hrane in energentov, že drugi mesec zapored znašal 2,8 %, s čimer je za 0,1 odstotne točke presegal pričakovanja analitikov, kar nakazuje na trdovratnejše spopadanje z inflacijo tudi v prihodnjih mesecih. Posledično tržni udeleženci pričakujejo ohranjanje obrestne mere na ravneh nad 5 % dlje časa, vse pa kaže, da bo Evropska centralna banka (ECB) nižala obrestne mere hitreje kot Fed. Aprila je kar 7 % vrednosti izgubila panoga računalniška programska oprema in storitve, kjer več kot polovično utež v indeksu zavezama Microsoft, s pozitivno donosnostjo v višini 2,63 % pa je po zaslugi pozitivne mesečne donosnosti delnice Tesle izstopala avtomobilska industrija, sicer največja poraženka dosedanjega dela leta. V drugi polovici meseca so bile objave četrtletnih rezultatov o poslovanju podjetij že v polnem razmahu, pri čemer pa podjetje Super Micro Computer ni objavilo preliminarnih poslovnih rezultatov, kot je to počelo v preteklosti, kar so vlagatelji sprejeli kot negativen signal in sledil je padec cen tehnoloških delnic. Slabe novice je iz dejavnosti proizvajalcev polprevodnikov poročal tudi Intel, ki je s proizvodnjo čipov v lanskem letu ustvaril sedem milijard dolarjev izgube. Po drugi strani pa je izvršni direktor podjetja Tesla Elon Musk omilil slabše rezultate prodaje z napovedjo, da bodo že prihodnje leto lansirali nova cenovno dostopnejša vozila, kar je povečalo povpraševanje po delnici podjetja, ki je tako mesec sklenila krepko v zelenem. Vseeno pa so aprila prevladovali negativni dejavniki, ki so privedli do prvega letošnjega mesečnega padca vrednosti ameriškega delniškega trga, kar se je odražalo tudi na donosnosti našega podsklada **NLB Skladi – ZDA delniški**, ki je aprila izgubil 3,37 %.

Povečane geopolitične napetosti na Bližnjem vzhodu po medsebojnem obstreljevanju Izraela in Irana in strah pred ponovno rastjo cen energentov so znižale cene tudi evropskim delnicam. So pa zato v primerjavi s preteklimi meseci nekoliko bolj razveseljevale gospodarske objave, kar je tudi razlog, da je bil padec tečajev v Evropi približno za polovico nižji kot v ZDA. Inflacija v evroobmočju je marca na letni ravni padla hitreje od pričakovanj, in sicer z 2,6 % na 2,4 %, vendar je jedrna inflacija brez upoštevanja cen hrane in energije upadla na 2,9 % in ostaja visoka. Na najnižjo raven v zadnjih dveh letih je upadla



tudi inflacija v Združenem kraljestvu (3,2 % na letni ravni) in je že blizu sprejemljive stopnje, vendar pa skrb vzbuja rast cen storitev, ki znaša kar 6 %. Pozitivno je aprila z vrednostjo 51,4 presenetila objava kompozitnega indeksa nabavnih managerjev PMI družbe S&P Global, ki meri ekonomsko aktivnost držav evroobmočja, a je rast predvsem odraz močnega storitvenega sektorja, medtem ko je proizvodna aktivnost upadla bolj od pričakovanj. Prav tako sta rasti nemškega kompozitnega PMI kazalnika in kazalnika stopnje poslovnega zaupanja, ki jo meri inštitut Ifo, nakazali, da se je negativni trend gospodarske aktivnosti že odbil od dna in se splošno poslovno razpoloženje izboljšuje že tretji mesec zapored. V luči tega je tudi nemška vlada zvišala napoved letošnje gospodarske rasti z 0,2 % na 0,3 %. V osrednjem evropskem delniškem indeksu STOXX EUROPE 600 so se aprila najbolje odrezale delnice energetskih podjetij s 6,39 % rastjo, medtem ko se je celoten indeks skrčil za 1,52 %. Le malenkost pa se je zmanjšala vrednost premoženja varčevalcem v naše evropske podsklade, **NLB Skladi – Razvita Evropa delniški** (-0,61 %) in **NLB Skladi – Evropa uravnoveženi** (-0,60 %).

S solidno donosnostjo so se odrezali obrobni evropski trgi, predvsem na račun rasti cen turških (BIST 100; 10,96 %), madžarskih (BUX; 4,98 %) in čeških naložb (PX; 2,78 %). S tem je podsklad **NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški** (+5,20 %) naš najdonosnejši podsklad v mesecu aprilu. Pozitivno mesečno donosnost je zabeležil podsklad **NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški** (+0,09 %), medtem ko je podsklad **NLB Skladi – Slovenija mešani** (-1,17 %), zabeležil podoben padec kot delnice zahodnoevropskih gospodarstev.

Odmik pričakovanj o znižanju obrestnih mer dlje v prihodnost in višja dolgoročna inflacijska pričakovanja so negativno vplivala tudi na obvezniške trge. Zahtevana stopnja donosnosti 10-letne nemške državne obveznice se je zvišala za 28 bazičnih točk na 2,58 %, še bolj pa je poskočila zahtevana stopnja donosnosti pri ameriški 10-letni državni obveznici, ki je konec meseca znašala 4,68 %. Vlagatelji v podsklad **NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR** so aprila izgubili 0,94 % vrednosti, medtem ko je krepitev dolarja napram evru ublažila padec vrednosti enote premoženja podsklada **NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti** (-0,15 %).

S krepkimi pocenitvami so se aprila soočili vlagatelji v japonske delnice, predvsem zaradi nadaljevanja slabitve jena v primerjavi z najpomembnejšimi svetovnimi valutami, kar pa sicer koristi japonskemu izvozu, ki se je na letni ravni povečal za kar 7,3 %. Izrazito pozitiven mesec pa se je sklenil za vlagatelje v kitajske in indijske delniške naložbe. Na Kitajskem so poročali o višji gospodarski rasti od pričakovanj, saj naj bi gospodarstvo v prvem četrtletju na letni ravni raslo za 5,3 %, industrijska proizvodnja pa se je marca glede na leto prej zvišala za solidnih 4,5 %. Prav tako je kitajska vlada konec meseca napovedala paket ukrepov za povečevanje likvidnosti, konkurenčnosti na trgu in privabljanje tujih vlagateljev, kar je dalo pospešek kitajskim delnicam, tako da je tamkajšnji delniški indeks MSCI China aprila končal 7,57 % višje. S pozitivno donosnostjo sta mesec sklenila podsklada **NLB Skladi – Azija delniški** (+1,03 %) in **NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški** (+0,48 %), pri čemer je slednji dosegel nekoliko nižjo donosnost zaradi brazilskih in južnokorejskih naložb, ki so zabeležile padec.

Med panožno usmerjenimi podskladi se je že drugi mesec zapored najbolje odrezal podsklad **NLB Skladi – Naravni viri delniški** (-0,30 %), predvsem zaradi izpostavljenosti do energetskih podjetij, ki so v povprečju malenkost pridobivala. Podsklad **NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški** (-4,83 %) je po večjih začetnih padcih proti koncu meseca nekaj izgube nadoknadil zaradi dobrih četrtletnih rezultatov Microsofta in Alphabeta ter izboljšanih napovedi Tesle. Slabše sta mesec sklenila podsklada **NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški** (-2,95 %) in **NLB Skladi – Nepremičnine delniški** (-10,11 %), ki je še posebej občutljiv na dlje trajajoče obdobje višjih obrestnih mer, saj je 30-letna fiksna obrestna mera za stanovanjska posojila v ZDA prvič v letošnjem letu spet preseгла 7 %.

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) **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.
- 2) **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.
- 3) **SK Hynix Inc.** je južnokorejsko podjetje, specializirano za proizvodnjo polprevodniških izdelkov, vključno z DRAM in NAND flash spominskimi čipi. Podjetje je drugi največji proizvajalec DRAM čipov na svetu in eden od vodilnih proizvajalcev NAND flash spomina, ki služi kot ključna komponenta v različnih elektronskih napravah, kot so mobilni telefoni, osebni računalniki in strežniki. SK Hynix se osredotoča na inovacije in razvoj visokozmogljivih, visokokapacitetnih polprevodniških rešitev, da bi zadostil naraščajočim zahtevam tehnološkega razvoja. Podjetje ima proizvodne enote in raziskovalne centre po vsem svetu, s čimer zagotavlja globalno prisotnost in konkurenčnost na trgu polprevodnikov.
- 4) **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.
- 5) **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 raznorodnih 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.

[Kazalo →](#)

NLB Skladi - Azija delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

30.04.2024

| Osnovni podatki | 29.03.2024 | 30.04.2024 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 16,78 | 16,95 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 23.605.622 | 23.558.704 |

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +6,97% |
| v zadnjih 36 mesecih | +0,03% |
| v zadnjih 60 mesecih | +12,05% |

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost.

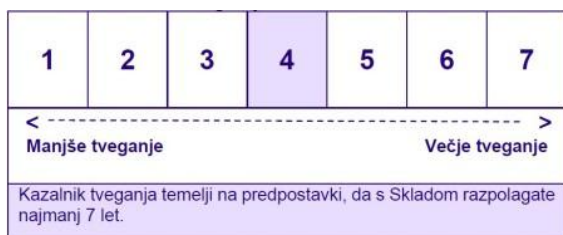
Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

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

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



Zbirni kazalnik tveganja



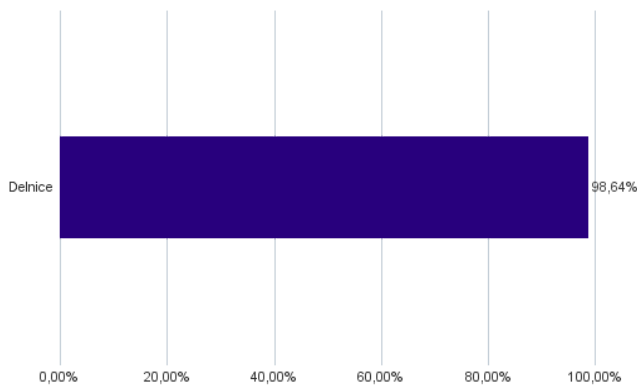
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

- Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

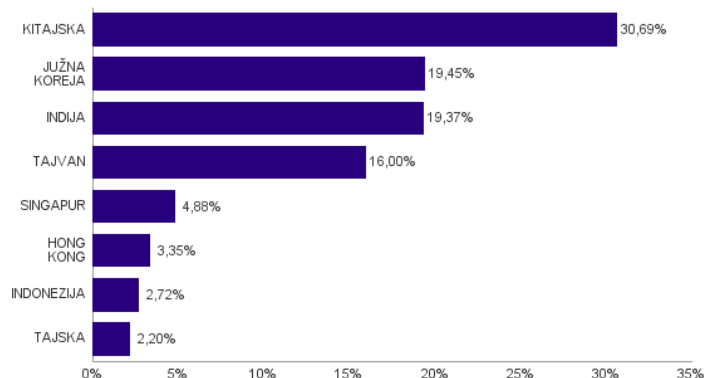
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

- Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

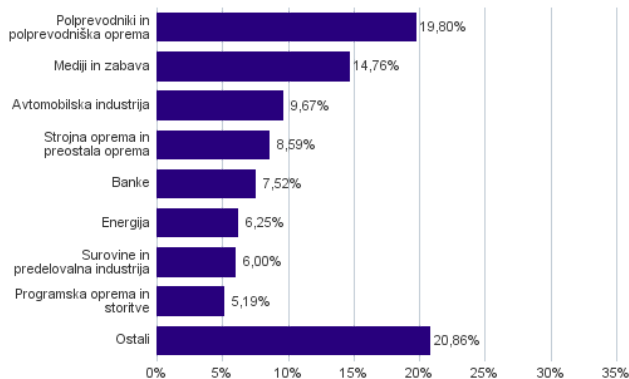
Sestava sredstev po tipih naložb



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



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



Naložbe podsklada v delnice in enote ciljnih skladov na dan 30.04.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|---|--|--------------|-------------|
| 1 | US8740391003 | TAIWAN SEMICONDUCTOR | Polprevodniki in polprevodniška oprema | TAJVAN | 8,16% |
| 2 | KYG875721634 | TENCENT HOLDINGS LTD | Mediji in zabava | KITAJSKA | 5,45% |
| 3 | KR7000660001 | SK HYNIX INC. | Polprevodniki in polprevodniška oprema | JUŽNA KOREJA | 4,85% |
| 4 | US7960508882 | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | Strojna oprema in preostala oprema | JUŽNA KOREJA | 4,46% |
| 5 | KYG017191142 | ALIBABA GROUP HOLDING LTD | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | KITAJSKA | 3,88% |
| 6 | US00215W1009 | ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD | Polprevodniki in polprevodniška oprema | TAJVAN | 3,50% |
| 7 | KYG6427A1022 | NETEASE INC | Mediji in zabava | KITAJSKA | 3,43% |
| 8 | US9108734057 | UNITED MICROELECTRONICS CORP | Polprevodniki in polprevodniška oprema | TAJVAN | 3,29% |
| 9 | US7594701077 | RELIANCE INDUSTRIES LTD | Energija | INDIJA | 3,22% |
| 10 | SG1L01001701 | DBS GROUP HOLDINGS LTD | Banke | SINGAPUR | 3,13% |
| 11 | US4567881085 | INFOSYS LTD | Programska oprema in storitve | INDIJA | 2,85% |
| 12 | USY5217N1183 | LARSEN & TOUBRO LTD | Investicijsko blago | INDIJA | 2,57% |
| 13 | US2561352038 | DR REDDY'S LABORATORIES LTD | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | INDIJA | 2,53% |
| 14 | US97651M1099 | WIPRO LTD | Programska oprema in storitve | INDIJA | 2,35% |
| 15 | KYG070341048 | BAIDU, INC. | Mediji in zabava | KITAJSKA | 2,33% |
| 16 | CNE100000296 | BYD CO LTD | Avtomobilska industrija | KITAJSKA | 2,18% |
| 17 | ID1000118201 | BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO | Banke | INDONEZIJA | 2,18% |
| 18 | USY541641194 | MAHINDRA&MAHINDRA LTD. | Avtomobilska industrija | INDIJA | 2,07% |
| 19 | KR7000270009 | KIA CORP | Avtomobilska industrija | JUŽNA KOREJA | 2,03% |
| 20 | KR7005380001 | HYUNDAI MOTOR CO | Avtomobilska industrija | JUŽNA KOREJA | 1,94% |
| 21 | CNE1000003W8 | PETROCHINA CO LTD | Energija | KITAJSKA | 1,94% |
| 22 | CNE100000502 | ZIJIN MINING GROUP CO LTD | Surovine in predelovalna industrija | KITAJSKA | 1,93% |
| 23 | KR7035420009 | NAVER CORP | Mediji in zabava | JUŽNA KOREJA | 1,80% |
| 24 | KYG040111059 | ANTA SPORTS PRODUCTS LTD | Trajne potrošne dobrine in oblačila | KITAJSKA | 1,77% |
| 25 | KYG9830T1067 | XIAOMI CORP | Strojna oprema in preostala oprema | KITAJSKA | 1,75% |
| 26 | US81141R1005 | SEA LTD | Mediji in zabava | SINGAPUR | 1,75% |
| 27 | US6934831099 | POSCO HOLDINGS INC | Surovine in predelovalna industrija | JUŽNA KOREJA | 1,70% |
| 28 | CNE100004272 | NONGFU SPRING CO LTD | Hrana, pijača, tobak | KITAJSKA | 1,59% |
| 29 | US87656Y4061 | TATA STEEL LTD | Surovine in predelovalna industrija | INDIJA | 1,57% |
| 30 | KYG3777B1032 | GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD | Avtomobilska industrija | HONG KONG | 1,45% |
| 31 | KYG596691041 | MEITUAN-CLASS B | Potrošne storitve | KITAJSKA | 1,29% |
| 32 | KR7006400006 | SAMSUNG SDI CO LTD | Strojna oprema in preostala oprema | JUŽNA KOREJA | 1,25% |
| 33 | KYG8208B1014 | JD.COM INC | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | KITAJSKA | 1,22% |
| 34 | US8565522039 | STATE BANK OF INDIA | Banke | INDIJA | 1,17% |
| 35 | TH0528A10Z06 | DELTA ELECTRONICS THAILAND PCL | Strojna oprema in preostala oprema | TAJSKA | 1,12% |
| 36 | TH0646010Z00 | PTT PCL | Energija | TAJSKA | 1,08% |
| 37 | US40415F1012 | HDFC BANK LTD | Banke | INDIJA | 1,05% |
| 38 | US17133Q5027 | CHUNGHWA TELECOM CO LTD | Telekomunikacijske storitve | TAJVAN | 1,05% |
| 39 | HK0388045442 | HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD | Finančne storitve | HONG KONG | 1,02% |
| 40 | US98850P1093 | YUM CHINA HOLDINGS INC | Potrošne storitve | KITAJSKA | 1,01% |
| 41 | CNE1000003X6 | PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD | Zavarovalništvo | KITAJSKA | 0,91% |
| 42 | HK0000069689 | AIA GROUP LTD | Zavarovalništvo | HONG KONG | 0,88% |
| 43 | KR7051910008 | LG CHEM LTD | Surovine in predelovalna industrija | JUŽNA KOREJA | 0,81% |
| 44 | KR7012450003 | HANWHA AEROSPACE CO LTD | Investicijsko blago | JUŽNA KOREJA | 0,61% |
| 45 | US7156841063 | TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT | Telekomunikacijske storitve | INDONEZIJA | 0,54% |

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) **Nvidia Corporation** je ameriško podjetje, ki oblikuje, razvija in trži tridimenzionalne (3D) grafične procesorje in povezano programsko opremo. V zadnjih letih se je podjetje poleg produktov, ki zagotavljajo interaktivno 3D grafiko za širši trg osebnih računalnikov, osredotočilo tudi na bolj kompleksna področja, kot so umetna inteligenca, avtonomna vožnja, ipd.
- 2) **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.
- 3) **Cabot Corp.** je vodilno ameriško podjetje za posebne kemikalije in visokokakovostne materiale s sedežem v Bostonu. Širok nabor produktov služi podjetjem iz različnih panog (infrastruktura, transport, potrošniške dobrine, itd.). Podjetje je prisotno v več kot 20 državah, kjer ima 36 proizvodnih enot. Glavne prednosti podjetja so inovacije na področju materialov, globalna prisotnost in zavzemanje za trajnostni poslovni model.
- 4) **Thermo Fisher Scientific** razvija in proizvaja laboratorijsko opremo, namenjeno raziskavam in razvoju na področju biotehnologije, farmacije in zdravstva. Družba ponuja opremo za analize, laboratorijske pripomočke, potrošni material, reagente ter programsko opremo.
- 5) **Lam Research Corporation** je ameriška družba, ustanovljena leta 1980, ki razvija in proizvaja opremo za proizvodnjo integriranih vezij. Oprema omogoča proizvajalcem proizvodnjo različnih elektronskih naprav, kot so mobilni telefoni, tablice, računalniki, pomnilniške enote in omrežna oprema.

NLB Skladi - Dinamični razviti trgi delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

30.04.2024

| Osnovni podatki | 29.03.2024 | 30.04.2024 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 14,69 | 14,30 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 53.424.223 | 51.732.396 |

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

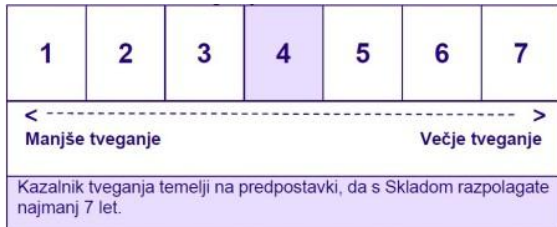
| | |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +12,61% |
| v zadnjih 36 mesecih | +19,87% |
| v zadnjih 60 mesecih | +55,68% |

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost.

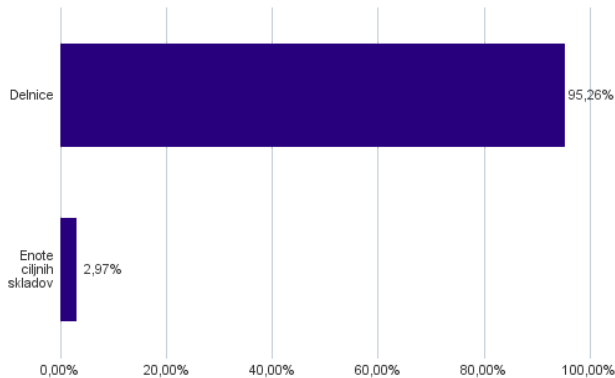
Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

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

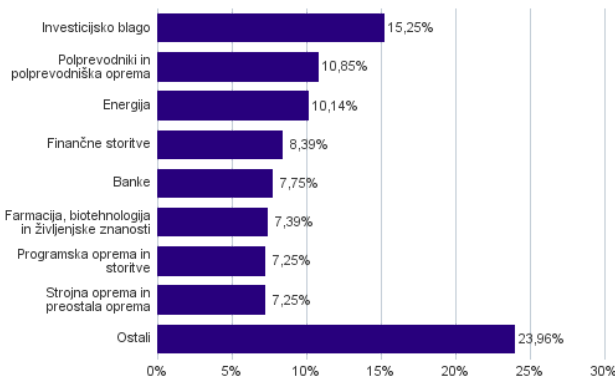
Zbirni kazalnik tveganja



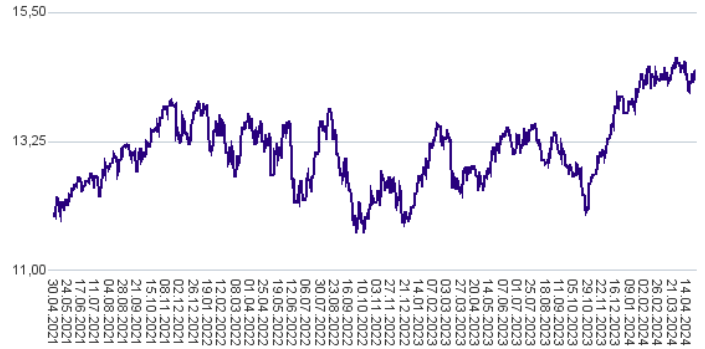
Sestava sredstev po tipih naložb



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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



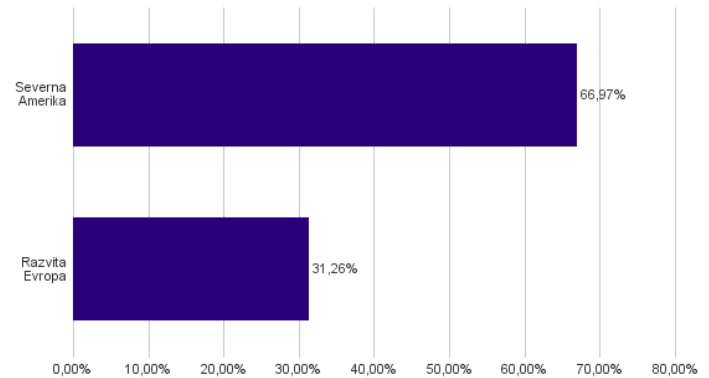
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

- Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

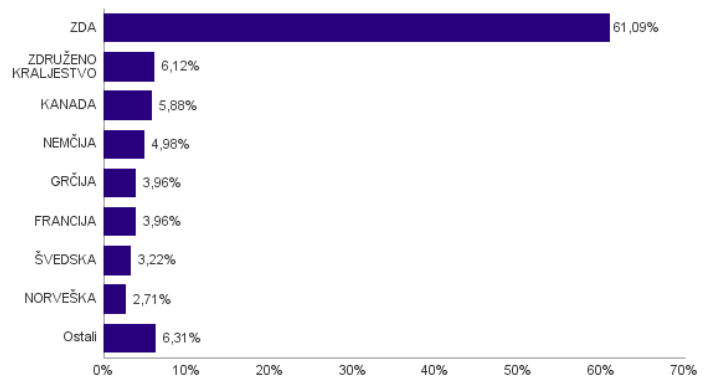
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

- Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

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



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



Naložbe podsklada v delnice in enote ciljnih skladov na dan 30.04.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|--|---|---------------------|-------------|
| 1 | US67066G1040 | NVIDIA CORP | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 6,23% |
| 2 | US02079K3059 | ALPHABET INC | Mediji in zabava | ZDA | 4,99% |
| 3 | US1270551013 | CABOT CORP | Surovine in predelovalna industrija | ZDA | 3,95% |
| 4 | US8835561023 | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 3,69% |
| 5 | US5128071082 | LAM RESEARCH CORP | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 3,55% |
| 6 | US0378331005 | APPLE INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 3,38% |
| 7 | US29977A1051 | EVERCORE INC | Finančne storitve | ZDA | 3,27% |
| 8 | CA89156V1067 | TOURMALINE OIL CORP | Energija | KANADA | 3,19% |
| 9 | US92826C8394 | VISA INC | Finančne storitve | ZDA | 3,15% |
| 10 | US0028241000 | ABBOTT LABORATORIES | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 3,06% |
| 11 | GB0002634946 | BAE SYSTEMS PLC | Investicijsko blago | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 3,01% |
| 12 | US46137V4721 | INVESCO S&P MIDCAP QUALITY ETF | | ZDA | 2,97% |
| 13 | US5763231090 | MASTEC, INC. | Investicijsko blago | ZDA | 2,72% |
| 14 | CA69946Q1046 | PAREX RESOURCES INC | Energija | KANADA | 2,69% |
| 15 | US45765U1034 | INSIGHT ENTERPRISES INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 2,63% |
| 16 | US1729674242 | CITIGROUP INC | Banke | ZDA | 2,54% |
| 17 | US7433121008 | PROGRESS SOFTWARE CORP | Programska oprema in storitve | ZDA | 2,52% |
| 18 | US5006432000 | KORN FERRY | Komercialne in poslovne storitve | ZDA | 2,19% |
| 19 | GRS393503008 | MYTILINEOS SA | Investicijsko blago | GRČIJA | 2,07% |
| 20 | US71375U1016 | PERFICIENT INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 2,05% |
| 21 | DE0007030009 | RHEINMETALL AG | Investicijsko blago | NEMČIJA | 1,99% |
| 22 | GRS426003000 | MOTOR OIL HELLAS CORINTH REFINERIES SA | Energija | GRČIJA | 1,89% |
| 23 | US05465C1009 | AXOS FINANCIAL INC | Banke | ZDA | 1,83% |
| 24 | DE0007236101 | SIEMENS AG | Investicijsko blago | NEMČIJA | 1,70% |
| 25 | FR0011726835 | GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA | Energija | FRANCIJA | 1,52% |
| 26 | GB00B2B0DG97 | RELX PLC | Komercialne in poslovne storitve | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,49% |
| 27 | FR0000071946 | ALTEN SA | Programska oprema in storitve | FRANCIJA | 1,39% |
| 28 | US65336K1034 | NEXSTAR MEDIA GROUP INC | Mediji in zabava | ZDA | 1,30% |
| 29 | DE0005419105 | CANCOM SE | Programska oprema in storitve | NEMČIJA | 1,30% |
| 30 | US29275Y1029 | ENERSYS | Investicijsko blago | ZDA | 1,14% |
| 31 | US46333X1081 | IRONWOOD PHARMACEUTICALS INC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 1,12% |
| 32 | US95082P1057 | WESCO INTERNATIONAL INC | Investicijsko blago | ZDA | 1,10% |
| 33 | BE0165385973 | MELEXIS NV | Polprevodniki in polprevodniška oprema | BELGIJA | 1,07% |
| 34 | FR0000131104 | BNP PARIBAS SA | Banke | FRANCIJA | 1,05% |
| 35 | SE0014401378 | ADLIFE AB | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ŠVEDSKA | 1,01% |
| 36 | FI4000252127 | TERVEYSTALO OYJ | Zdravstvena oprema in storitve | FINSKA | 1,01% |
| 37 | ES0117160111 | CORPORACION FINANCIERA ALBA S.A. | Finančne storitve | ŠPANIJA | 1,01% |
| 38 | US05969A1051 | BANCORP INC/THE | Banke | ZDA | 0,97% |
| 39 | CH0244767585 | UBS GROUP AG | Finančne storitve | ŠVICA | 0,96% |
| 40 | GB0009292243 | VICTREX PLC | Surovine in predelovalna industrija | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,86% |
| 41 | NO0003921009 | DNO ASA | Energija | NORVEŠKA | 0,85% |
| 42 | SE0011205202 | VITROLIFE AB | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ŠVEDSKA | 0,82% |
| 43 | NO0010631567 | SPAREBANK 1 SR-BANK ASA | Banke | NORVEŠKA | 0,77% |
| 44 | CH0468525222 | MEDACTA GROUP SA | Zdravstvena oprema in storitve | ŠVICA | 0,77% |
| 45 | GB0003308607 | SPECTRIS PLC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,75% |
| 46 | US03209R1032 | AMPHASTAR PHARMACEUTICALS INC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 0,74% |
| 47 | SE0000112385 | SAAB AB | Investicijsko blago | ŠVEDSKA | 0,65% |
| 48 | NO0010816093 | ELKEM ASA | Surovine in predelovalna industrija | NORVEŠKA | 0,64% |
| 49 | SE0015346135 | STILLFRONT GROUP AB | Mediji in zabava | ŠVEDSKA | 0,63% |
| 50 | ES0180907000 | UNICAJA BANCO SA | Banke | ŠPANIJA | 0,59% |
| 51 | CH0406705126 | SENSIRION HOLDING AG | Strojna oprema in preostala oprema | ŠVICA | 0,48% |
| 52 | NO0003043309 | KONGSBERG GRUPPEN ASA | Investicijsko blago | NORVEŠKA | 0,45% |
| 53 | IT0003856405 | LEONARDO SPA | Investicijsko blago | ITALIJA | 0,42% |
| 54 | SE0000936478 | INTRUM AB | Komercialne in poslovne storitve | ŠVEDSKA | 0,11% |

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) **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) **Nvidia Corporation** je ameriško podjetje, ki oblikuje, razvija in trži tridimenzionalne (3D) grafične procesorje in povezano programsko opremo. V zadnjih letih se je podjetje poleg produktov, ki zagotavljajo interaktivno 3D grafiko za širši trg osebnih računalnikov, osredotočilo tudi na bolj kompleksna področja, kot so umetna inteligenca, avtonomna vožnja, ipd.
- 3) **ASML Holding NV** je nizozemska družba, ki je ena izmed vodilnih v proizvodnji opreme za izdelavo polprevodnikov, s poudarkom na opremi za litografijo. Družba večinoma posluje s proizvajalci iz Koreje, Tajvana, ZDA in Japonske.
- 4) **Intuit Inc.** je kalifornijsko podjetje, ki razvija, trži in prodaja računalniško programsko opremo. Produkti podjetja so prilagojeni predvsem za manjša podjetja, računovodske servise in fizične osebe. S pomočjo poslovnih rešitev si stranke lahko pomagajo pri računovodskih zadevah in davčni optimizaciji.
- 5) **American Express Company** deluje kot integrirano plačilno podjetje v Združenih državah Amerike in na mednarodni ravni. Storitve podjetja vključujejo kreditne kartice, plačilne kartice, bančništvo ter druge plačilne in finančne storitve.

NLB Skladi - Družbeno odgovorni razviti trgi delniški

30.04.2024

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

| Osnovni podatki | 29.03.2024 | 30.04.2024 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 9,94 | 9,62 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 107.157.059 | 107.617.947 |

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +20,91% |
| v zadnjih 36 mesecih | +39,89% |
| v zadnjih 60 mesecih | +78,32% |

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost.

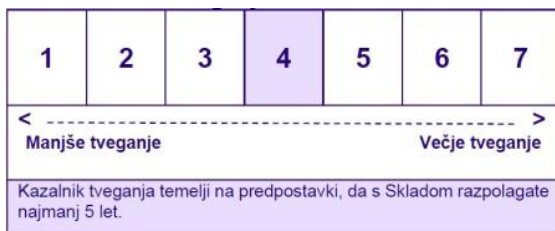
Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

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

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



Zbirni kazalnik tveganja



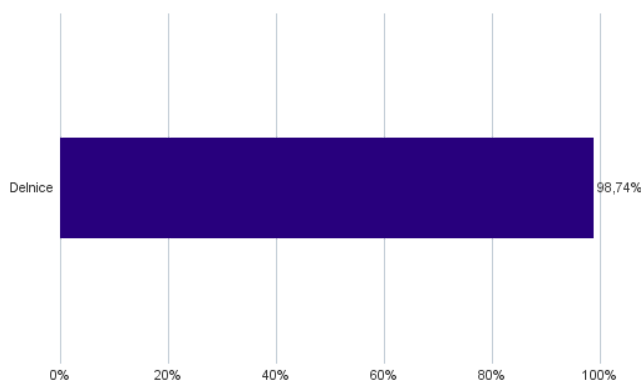
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

- Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

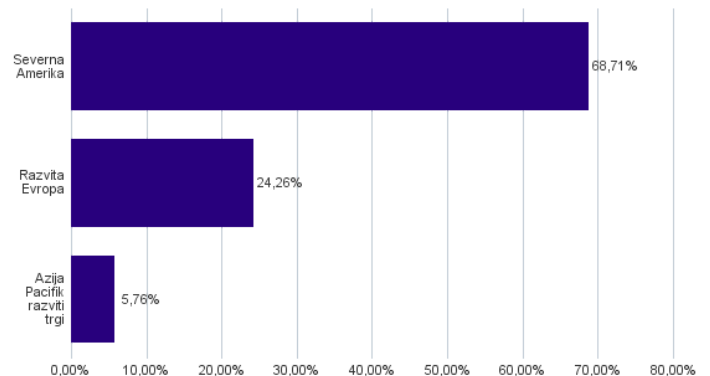
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

- Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

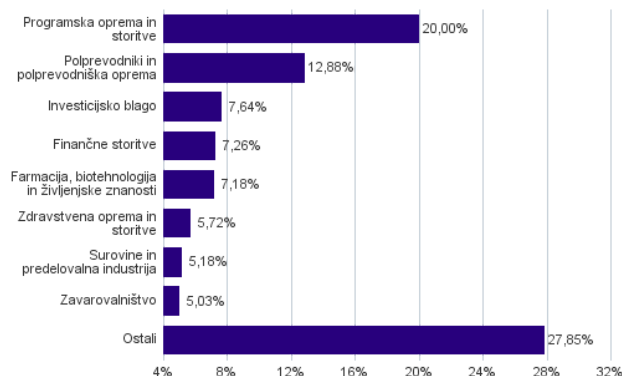
Sestava sredstev po tipih naložb



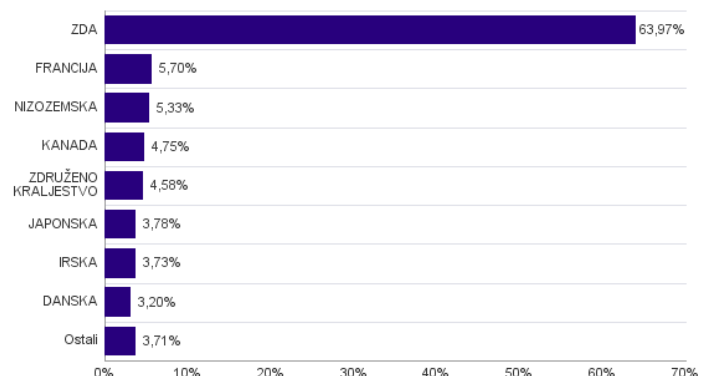
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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



Naložbe podsklada na dan 30.04.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|-------------------------------------|--|---------------------|-------------|
| 1 | US5949181045 | MICROSOFT CORP | Programska oprema in storitve | ZDA | 8,78% |
| 2 | US67066G1040 | NVIDIA CORP | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 5,24% |
| 3 | NL0010273215 | ASML HOLDING NV | Polprevodniki in polprevodniška oprema | NIZOZEMSKA | 3,87% |
| 4 | US4612021034 | INTUIT INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 3,80% |
| 5 | US0258161092 | AMERICAN EXPRESS COMPANY | Finančne storitve | ZDA | 3,45% |
| 6 | DK0062498333 | NOVO NORDISK A/S | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | DANSKA | 3,20% |
| 7 | US1255231003 | THE CIGNA GROUP | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 3,10% |
| 8 | CA82509L1076 | SHOPIFY INC | Programska oprema in storitve | KANADA | 2,86% |
| 9 | US98138H1014 | WORKDAY INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 2,76% |
| 10 | FR0000121972 | SCHNEIDER ELECTRIC SE | Investicijsko blago | FRANCIJA | 2,60% |
| 11 | US88160R1014 | TESLA INC | Avtomobilska industrija | ZDA | 2,38% |
| 12 | US2788651006 | ECOLAB INC | Surovine in predelovalna industrija | ZDA | 2,35% |
| 13 | US8825081040 | TEXAS INSTRUMENTS INC | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 1,99% |
| 14 | HK0000069689 | AIA GROUP LTD | Zavarovalništvo | HONG KONG | 1,99% |
| 15 | US4370761029 | HOME DEPOT INC | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | ZDA | 1,97% |
| 16 | US5717481023 | MARSH & MCLENNAN COS INC | Zavarovalništvo | ZDA | 1,90% |
| 17 | US09247X1019 | BLACKROCK INC | Finančne storitve | ZDA | 1,90% |
| 18 | US8740541094 | TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC | Mediji in zabava | ZDA | 1,86% |
| 19 | US00724F1012 | ADOBE INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 1,81% |
| 20 | US5128071082 | LAM RESEARCH CORP | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 1,78% |
| 21 | US0311621009 | AMGEN INC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 1,78% |
| 22 | JP3788600009 | HITACHI LTD | Investicijsko blago | JAPONSKA | 1,70% |
| 23 | US4523081093 | ILLINOIS TOOL WORKS INC | Investicijsko blago | ZDA | 1,69% |
| 24 | IE0001827041 | CRH PLC | Surovine in predelovalna industrija | IRSKA | 1,68% |
| 25 | FR0000052292 | HERMES INTERNATIONAL | Trajne potrošne dobrine in oblačila | FRANCIJA | 1,67% |
| 26 | IE00BK9ZQ967 | TRANE TECHNOLOGIES PLC | Investicijsko blago | IRSKA | 1,65% |
| 27 | US0367521038 | ELEVANCE HEALTH INC | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 1,60% |
| 28 | NL0013654783 | PROSUS NV | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | NIZOZEMSKA | 1,46% |
| 29 | GB00B2B0DG97 | RELX PLC | Komercialne in poslovne storitve | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,40% |
| 30 | US7134481081 | PEPSICO INC | Hrana, pijača, tobak | ZDA | 1,30% |
| 31 | GB00B10RZP78 | UNILEVER PLC | Proizvodi za gospodinjstvo in za osebno nego | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,26% |
| 32 | US2358511028 | DANAHER CORP | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 1,24% |
| 33 | US78409V1044 | S&P GLOBAL INC | Finančne storitve | ZDA | 1,19% |
| 34 | CA1363751027 | CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO | Transport | KANADA | 1,16% |
| 35 | IE000S9YS762 | LINDE PLC | Surovine in predelovalna industrija | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,15% |
| 36 | JP3890350006 | SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC | Banke | JAPONSKA | 1,14% |
| 37 | CH0011075394 | ZURICH INSURANCE GROUP AG | Zavarovalništvo | ŠVICA | 1,14% |
| 38 | US74340W1036 | PROLOGIS INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 1,10% |
| 39 | US92343V1044 | VERIZON COMMUNICATIONS INC | Telekomunikacijske storitve | ZDA | 1,03% |
| 40 | US0758871091 | BECTON DICKINSON AND CO | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 1,02% |
| 41 | US5486611073 | LOWE'S COS INC | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | ZDA | 0,99% |
| 42 | US2546871060 | WALT DISNEY CO/THE (NE) | Mediji in zabava | ZDA | 0,96% |
| 43 | US3755581036 | GILEAD SCIENCES INC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 0,96% |
| 44 | JP3435000009 | SONY GROUP CORP | Trajne potrošne dobrine in oblačila | JAPONSKA | 0,94% |
| 45 | US8168511090 | SEMPRA | Javne storitve | ZDA | 0,90% |
| 46 | US0530151036 | AUTOMATIC DATA PROCESSING INC | Komercialne in poslovne storitve | ZDA | 0,84% |
| 47 | FR0000120644 | DANONE SA | Hrana, pijača, tobak | FRANCIJA | 0,82% |
| 48 | US1912161007 | COCA-COLA CO | Hrana, pijača, tobak | ZDA | 0,80% |
| 49 | US09857L1089 | BOOKING HOLDINGS INC | Potrošne storitve | ZDA | 0,78% |
| 50 | GB00BDR05C01 | NATIONAL GRID PLC | Javne storitve | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,77% |
| 51 | US12572Q1058 | CME GROUP INC | Finančne storitve | ZDA | 0,73% |
| 52 | CA8911605092 | THE TORONTO-DOMINION BANK | Banke | KANADA | 0,72% |
| 53 | FR0000120321 | L'OREAL SA | Proizvodi za gospodinjstvo in za osebno nego | FRANCIJA | 0,61% |
| 54 | NO0010161896 | DNB BANK ASA | Banke | NORVEŠKA | 0,58% |
| 55 | JE00B783TY65 | APTIV PLC | Avtomobilska industrija | IRSKA | 0,40% |

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) **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.
- 2) **Polski Koncern Naftowy ORLEN Spółka Akcyjna** je poljska energetska družba, ki se skupaj s svojimi podružnicami ukvarja s črpanjem, predelavo, rafiniranjem in skladiščenjem surove nafte. Poleg tega družba proizvaja, distribuira in prenaša električno in toplotno energijo.
- 3) **OTP Bank Nyrt.** je madžarska banka, ki spada med največja finančna podjetja v regiji srednje in vzhodne Evrope. Nudi klasične bančne storitve, kot so kreditiranje, depoziti, privatno in podjetniško bančništvo. Poleg tega nudi tudi upravljanje premoženja, zavarovanja, faktoring, lizing in pokojninsko varčevanje.
- 4) **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.
- 5) **Bank Polska Kasa Opieki SA** je komercialna banka, ki ponuja vrsto bančnih produktov in storitev za male in pravne osebe na Poljskem in v tujini. Deluje prek segmentov bančništva na drobno, zasebnega bančništva, korporativnega in investicijskega bančništva, podjetniškega bančništva ter upravljanja sredstev in obveznosti. Banka je bila ustanovljena leta 1929 in ima sedež v Varšavi na Poljskem, trenutno pa upravlja približno 650 poslovalnic.

NLB Skladi - Evropa trgi v razvoju delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

30.04.2024

| Osnovni podatki | 29.03.2024 | 30.04.2024 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 2,28 | 2,40 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 9.299.826 | 10.010.294 |

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

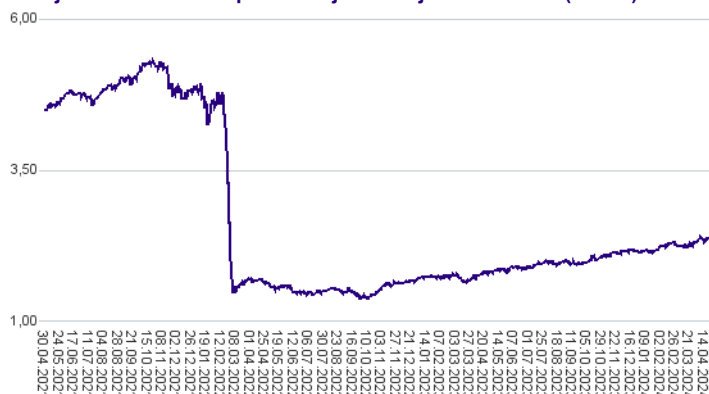
| | |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +33,55% |
| v zadnjih 36 mesecih | -46,19% |
| v zadnjih 60 mesecih | -44,73% |

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost.

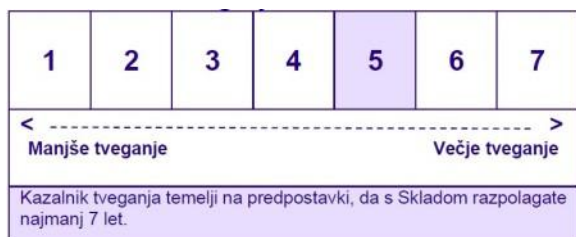
Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

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

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



Zbirni kazalnik tveganja



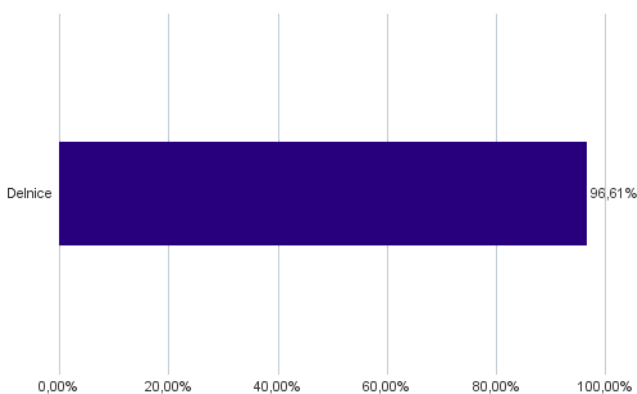
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

- Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

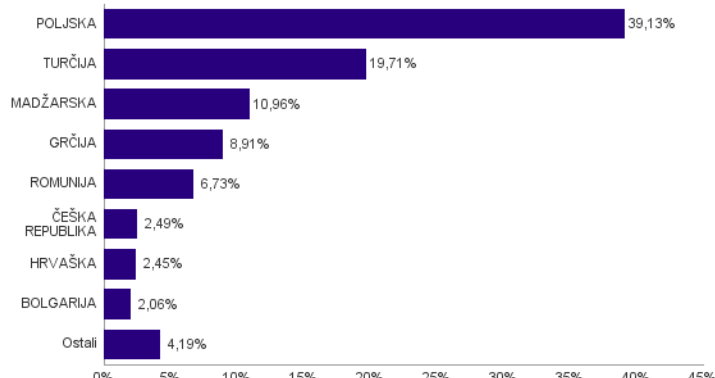
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 5 od 7, kar je srednje visok razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 5 je lahko izpostavljena srednje visokim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

- Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

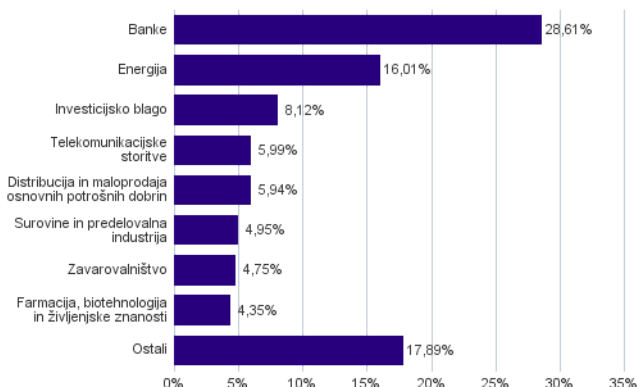
Sestava sredstev po tipih naložb



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 spremeni16 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 izdajateljev z izbranih trgov Južne, srednje in vzhodne Evrope, spremenil v sklad, ki nalaga v lastniške vrednostne papirje izdajateljev s sedežem v državah evropskih trgov v razvoju.

Naložbe podsklada v delnice in enote ciljnih skladov na dan 30.04.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|---|---|----------------------|-------------|
| 1 | PLPKO0000016 | POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA | Banke | POLJSKA | 7,02% |
| 2 | PLPKN0000018 | ORLEN SA | Energija | POLJSKA | 6,15% |
| 3 | HU0000061726 | OTP BANK NYRT | Banke | MADŽARSKA | 5,58% |
| 4 | PLPZU0000011 | POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA | Zavarovalništvo | POLJSKA | 4,75% |
| 5 | PLPEKAO00016 | BANK POLSKA KASA OPIEKI SA | Banke | POLJSKA | 4,30% |
| 6 | TRAKCHOL91Q8 | KOC HOLDING AS | Investicijsko blago | TURČIJA | 3,90% |
| 7 | GRS323003012 | EUROBANK ERGASIAS SERVICES AND HOLDINGS SA | Banke | GRČIJA | 3,51% |
| 8 | PLDINPL00011 | DINO POLSKA SA | Distribucija in maloprodaja osnovnih potrošnih dobrin | POLJSKA | 3,16% |
| 9 | HU0000153937 | MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC | Energija | MADŽARSKA | 3,08% |
| 10 | GRS393503008 | MYTILINEOS SA | Investicijsko blago | GRČIJA | 3,05% |
| 11 | PLBZ00000044 | SANTANDER BANK POLSKA SA | Banke | POLJSKA | 2,98% |
| 12 | PLKGHM000017 | KGHM POLSKA MIEDZ SA | Surovine in predelovalna industrija | POLJSKA | 2,93% |
| 13 | TREBIMM00018 | BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS | Distribucija in maloprodaja osnovnih potrošnih dobrin | TURČIJA | 2,78% |
| 14 | PLSOFTB00016 | ASSECO POLAND SA | Programska oprema in storitve | POLJSKA | 2,78% |
| 15 | ROSNPPACNOR9 | OMV PETROM SA | Energija | ROMUNIJA | 2,57% |
| 16 | PLLP00000011 | LPP SA | Trajne potrošne dobrine in oblačila | POLJSKA | 2,55% |
| 17 | LU2237380790 | ALLEGRO.EU SA | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | POLJSKA | 2,52% |
| 18 | HRHT00RA0005 | HRVATSKI TELEKOM D.D. | Telekomunikacijske storitve | HRVAŠKA | 2,45% |
| 19 | TRATHYAO91M5 | TURK HAVA YOLLARI AO | Transport | TURČIJA | 2,35% |
| 20 | GRS419003009 | OPAP SA | Potrošne storitve | GRČIJA | 2,34% |
| 21 | HU0000123096 | RICHTER GEDEON NYRT | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | MADŽARSKA | 2,29% |
| 22 | TRATUPRS91E8 | TURKIYE PETROL RAFINERILERI AS | Energija | TURČIJA | 2,25% |
| 23 | RO4Q0Z5RO1B6 | SOCIETATEA DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE IN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA SA | Javne storitve | ROMUNIJA | 2,16% |
| 24 | CZ0005112300 | CEZ AS | Javne storitve | ČEŠKA REPUBLIKA | 2,07% |
| 25 | BG11SOSOB18 | SOPHARMA AD SOFIA | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | BOLGARIJA | 2,06% |
| 26 | ROTLVAACNOR1 | BANCA TRANSILVANIA SA | Banke | ROMUNIJA | 2,00% |
| 27 | TRATCELL91M1 | TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS | Telekomunikacijske storitve | TURČIJA | 1,98% |
| 28 | RSNISHE79420 | NIS AD NOVI SAD | Energija | SRBIJA | 1,96% |
| 29 | TRAAKBNK91N6 | AKBANK T.A.S. | Banke | TURČIJA | 1,71% |
| 30 | BABHTSR00000 | BH TELECOM D.D. | Telekomunikacijske storitve | BOSNA IN HERCEGOVINA | 1,57% |
| 31 | TRAEREG191G3 | EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS | Surovine in predelovalna industrija | TURČIJA | 1,36% |
| 32 | TRASISEW91Q3 | TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALAR | Investicijsko blago | TURČIJA | 1,16% |
| 33 | TRAOTOSN91H6 | FORD OTOMOTIV SANAYI AS | Avtomobilska industrija | TURČIJA | 1,12% |
| 34 | TRAICTR91N2 | TURKIYE IS BANKASI AS | Banke | TURČIJA | 1,09% |
| 35 | JE00B6T5S470 | POLYMETAL INTERNATIONAL PLC | Surovine in predelovalna industrija | KAZAHSTAN | 0,66% |
| 36 | CZ0008019106 | KOMERCNI BANKA AS | Banke | ČEŠKA REPUBLIKA | 0,41% |
| 37 | RU0009046452 | NOVOLIPETSK STEEL PJSC | Surovine in predelovalna industrija | RUSIJA | 0,00% |
| 38 | RU000A0JNAA8 | POLYUS PJSC | Surovine in predelovalna industrija | RUSIJA | 0,00% |
| 39 | RU000A0J2Q06 | ROSNEFT OIL CO PJSC | Energija | RUSIJA | 0,00% |
| 40 | US7785291078 | ROSTELECOM PJSC | Telekomunikacijske storitve | RUSIJA | 0,00% |
| 41 | RU0009029540 | SBERBANK OF RUSSIA PJSC | Banke | RUSIJA | 0,00% |
| 42 | US8181503025 | SEVERSTAL PAO | Surovine in predelovalna industrija | RUSIJA | 0,00% |
| 43 | RU0008926258 | SURGUTNEFTGAS PJSC | Energija | RUSIJA | 0,00% |
| 44 | US8766292051 | TATNEFT PJSC | Energija | RUSIJA | 0,00% |
| 45 | RU000A0JP5V6 | VTB BANK PJSC | Banke | RUSIJA | 0,00% |
| 46 | NL0009805522 | YANDEX NV | Mediji in zabava | RUSIJA | 0,00% |
| 47 | RU000A0JKQU8 | MAGNIT PJSC | Distribucija in maloprodaja osnovnih potrošnih dobrin | RUSIJA | 0,00% |
| 48 | RU0009024277 | LUKOIL PJSC | Energija | RUSIJA | 0,00% |
| 49 | RU0007661625 | GAZPROM PJSC | Energija | RUSIJA | 0,00% |
| 50 | RU0007288411 | MMC NORILSK NICKEL PJSC | Surovine in predelovalna industrija | RUSIJA | 0,00% |
| 51 | RU0007775219 | MOBILE TELESYSTEMS PJSC | Telekomunikacijske storitve | RUSIJA | 0,00% |
| 52 | RU000A0DKVS5 | NOVATEK PJSC | Energija | 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) **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, zdravljenje prekomerne teže in biofarmacevtska zdravila. Poleg tega ponuja tudi zdravila proti strjevanju krvi in arteriosklerozi ter rastne hormone za zdravljenje hormonskega neravnovesja. Posluje v večini držav širom sveta.
- 2) **ASML Holding NV** je nizozemska družba, ki je ena izmed vodilnih v proizvodnji opreme za izdelavo polprevodnikov, s poudarkom na opremi za litografijo. Družba večinoma posluje s proizvajalci iz Koreje, Tajvana, ZDA in Japonske.
- 3) **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.
- 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) **Nestlé SA** je švicarsko podjetje, ki se ukvarja s proizvodnjo in trženjem široke palete živil. Družba proizvaja izdelke iz mleka, čokolade, kave, razne slaščice, začimbe in drugo hrano.

NLB Skladi - Evropa uravnoreženi

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

30.04.2024

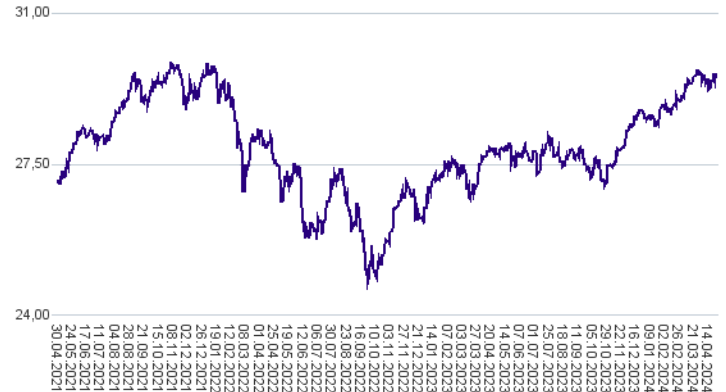
| Osnovni podatki | 29.03.2024 | 30.04.2024 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 29,66 | 29,48 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 4.939.457 | 4.896.565 |

| Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS | |
|---|--------|
| v zadnjih 12 mesecih | +5,83% |
| v zadnjih 36 mesecih | +9,01% |
| v zadnjih 60 mesecih | +9,72% |

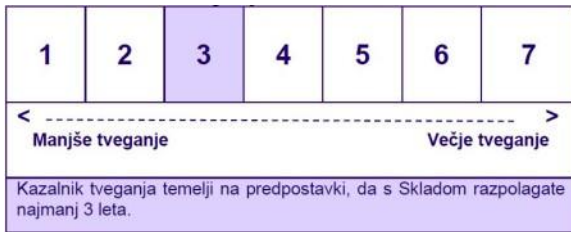
Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost.

| Neposredni stroški vlagatelja v podsklad | |
|--|-------|
| Najvišji vstopni stroški | 2,25% |
| Najvišji izstopni stroški | 1,00% |

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



Zbirni kazalnik tveganja



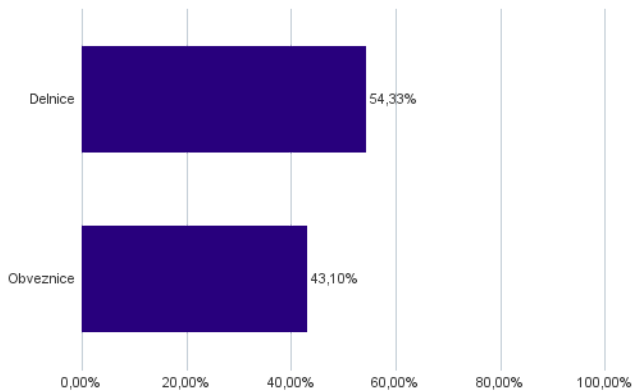
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

- Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

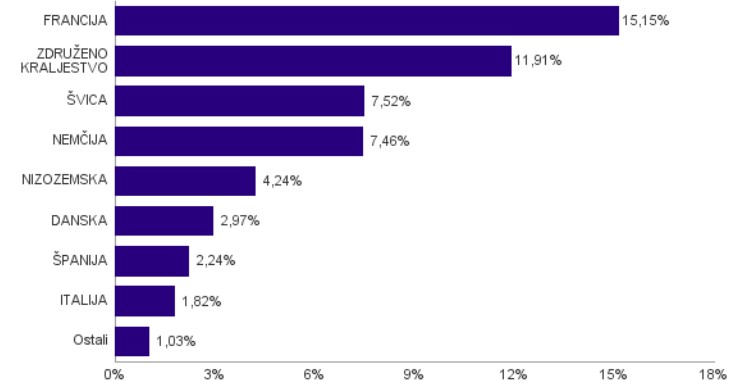
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 3 od 7, kar je srednje nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 3 je lahko izpostavljena srednje nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

- Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

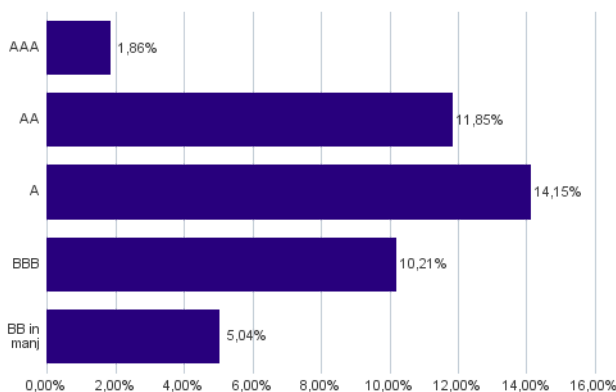
Sestava sredstev po tipih naložb



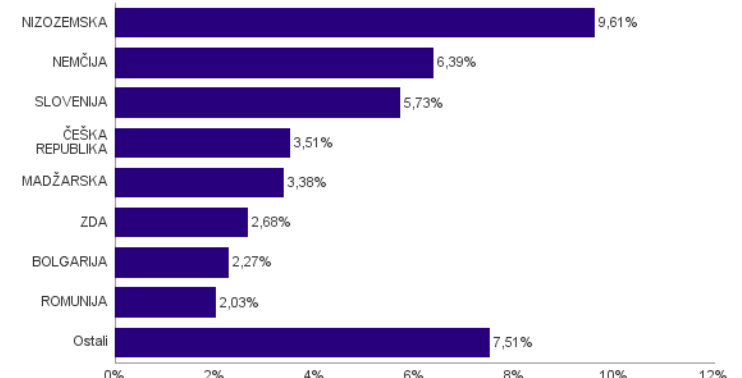
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po državah



Bonitetna sestava naložb v obveznice



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



Naložbe podsklada v delnice in enote ciljnih skladov na dan 30.04.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|---|--|---------------------|-------------|
| 1 | DK0062498333 | NOVO NORDISK A/S | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | DANSKA | 2,97% |
| 2 | NL0010273215 | ASML HOLDING NV | Polprevodniki in polprevodniška oprema | NIZOZEMSKA | 2,21% |
| 3 | FR0000121014 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | Trajne potrošne dobrine in oblačila | FRANCIJA | 2,06% |
| 4 | GB00BP6MXD84 | SHELL PLC | Energija | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 2,00% |
| 5 | CH0038863350 | NESTLE SA | Hrana, pijača, tobak | ŠVICA | 1,92% |
| 6 | US0463531089 | ASTRAZENECA PLC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,74% |
| 7 | DE0008404005 | ALLIANZ SE | Zavarovalništvo | NEMČIJA | 1,63% |
| 8 | FR0000120271 | TOTALENERGIES SE | Energija | FRANCIJA | 1,61% |
| 9 | GB0005405286 | HSBC HOLDINGS PLC | Banke | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,50% |
| 10 | DE0007164600 | SAP SE | Programska oprema in storitve | NEMČIJA | 1,46% |
| 11 | FR0000121972 | SCHNEIDER ELECTRIC SE | Investicijsko blago | FRANCIJA | 1,41% |
| 12 | FR0000121667 | ESSILORLUXOTTICA SA | Zdravstvena oprema in storitve | FRANCIJA | 1,39% |
| 13 | DE0007236101 | SIEMENS AG | Investicijsko blago | NEMČIJA | 1,36% |
| 14 | FR0000120073 | AIR LIQUIDE SA | Surovine in predelovalna industrija | FRANCIJA | 1,28% |
| 15 | IT0003128367 | ENEL SPA | Javne storitve | ITALIJA | 1,26% |
| 16 | CH0012005267 | NOVARTIS AG | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ŠVICA | 1,21% |
| 17 | GB00B10RZP78 | UNILEVER PLC | Proizvodi za gospodinjstvo in za osebno nego | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,19% |
| 18 | FR0000120321 | L'OREAL SA | Proizvodi za gospodinjstvo in za osebno nego | FRANCIJA | 1,17% |
| 19 | CH0244767585 | UBS GROUP AG | Finančne storitve | ŠVICA | 1,11% |
| 20 | NL0000235190 | AIRBUS SE | Investicijsko blago | FRANCIJA | 1,11% |
| 21 | ES0144580Y14 | IBERDROLA SA | Javne storitve | ŠPANIJA | 1,08% |
| 22 | FR0000073272 | SAFRAN SA | Investicijsko blago | FRANCIJA | 1,04% |
| 23 | FR0000131104 | BNP PARIBAS SA | Banke | FRANCIJA | 0,98% |
| 24 | CH0011075394 | ZURICH INSURANCE GROUP AG | Zavarovalništvo | ŠVICA | 0,93% |
| 25 | FR0000125486 | VINCI SA | Investicijsko blago | FRANCIJA | 0,92% |
| 26 | CH0012032048 | ROCHE HOLDING AG | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ŠVICA | 0,92% |
| 27 | NL0013654783 | PROSUS NV | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | NIZOZEMSKA | 0,90% |
| 28 | ES0113900J37 | BANCO SANTANDER SA | Banke | ŠPANIJA | 0,89% |
| 29 | FR0000120578 | SANOFI SA | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | FRANCIJA | 0,86% |
| 30 | GB00BD6K4575 | COMPASS GROUP PLC | Potrošne storitve | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,85% |
| 31 | DE0008430026 | MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG | Zavarovalništvo | NEMČIJA | 0,84% |
| 32 | GB0002374006 | DIAGEO PLC | Hrana, pijača, tobak | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,80% |
| 33 | GB00B2B0DG97 | RELX PLC | Komercialne in poslovne storitve | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,79% |
| 34 | GB0007188757 | RIO TINTO PLC | Surovine in predelovalna industrija | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,78% |
| 35 | JE00B4T3BW64 | GLENCORE PLC | Surovine in predelovalna industrija | ŠVICA | 0,78% |
| 36 | DE0005557508 | DEUTSCHE TELEKOM AG | Telekomunikacijske storitve | NEMČIJA | 0,74% |
| 37 | NL0011821202 | ING GROEP NV | Banke | NIZOZEMSKA | 0,70% |
| 38 | US0556221044 | BP PLC | Energija | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,66% |
| 39 | GB00B0SWJX34 | LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC | Finančne storitve | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,57% |
| 40 | GB0002875804 | BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | Hrana, pijača, tobak | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,56% |
| 41 | DE0007100000 | MERCEDES-BENZ GROUP AG | Avtomobilska industrija | NEMČIJA | 0,52% |
| 42 | US37733W2044 | GSK PLC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,47% |
| 43 | FR0000052292 | HERMES INTERNATIONAL | Trajne potrošne dobrine in oblačila | FRANCIJA | 0,46% |
| 44 | NL00150001Q9 | STELLANTIS NV | Avtomobilska industrija | NIZOZEMSKA | 0,43% |
| 45 | FR0000120644 | DANONE SA | Hrana, pijača, tobak | FRANCIJA | 0,42% |
| 46 | DE0005552004 | DEUTSCHE POST AG | Transport | NEMČIJA | 0,40% |
| 47 | BE0974293251 | ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV | Hrana, pijača, tobak | BELGIJA | 0,39% |
| 48 | NO0003043309 | KONGSBERG GRUPPEN ASA | Investicijsko blago | NORVEŠKA | 0,34% |
| 49 | CH0210483332 | CIE FINANCIERE RICHEMONT SA | Trajne potrošne dobrine in oblačila | ŠVICA | 0,32% |
| 50 | CH0013841017 | LONZA GROUP AG | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ŠVICA | 0,32% |
| 51 | SE0000112385 | SAAB AB | Investicijsko blago | ŠVEDSKA | 0,31% |
| 52 | IT0003132476 | ENI SPA | Energija | ITALIJA | 0,29% |
| 53 | ES0113211835 | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA | Banke | ŠPANIJA | 0,27% |
| 54 | IT0003856405 | LEONARDO SPA | Investicijsko blago | ITALIJA | 0,27% |
| 55 | DE000BAY0017 | BAYER AG | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | NEMČIJA | 0,25% |
| 56 | DE0006231004 | INFINEON TECHNOLOGIES AG | Polprevodniki in polprevodniška oprema | NEMČIJA | 0,25% |
| 57 | FR0000125338 | CAPGEMINI SE | Programska oprema in storitve | FRANCIJA | 0,24% |
| 58 | FR0000133308 | ORANGE S.A. | Telekomunikacijske storitve | FRANCIJA | 0,21% |

Naložbe podsklada v obveznice na dan 30.04.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Država | Boniteta | Delež v ČVS |
|-----|--------------|--|-----------------|----------|-------------|
| 1 | XS0502286908 | CEZ AS | ČEŠKA REPUBLIKA | A- | 3,51% |
| 2 | XS1397134609 | LINDE FINANCE BV | NIZOZEMSKA | A | 3,00% |
| 3 | XS2010447238 | BMW FINANCE NV | NIZOZEMSKA | A | 2,92% |
| 4 | XS2306986782 | ENBW INTL FINANCE BV | NIZOZEMSKA | A- | 2,74% |
| 5 | XS0300113254 | PROCTER & GAMBLE CO | ZDA | AA- | 2,68% |
| 6 | SI0002103164 | REPUBLIKA SLOVENIJA (SLOREP 5 1/8 03/30/26) | SLOVENIJA | AA- | 2,57% |
| 7 | XS2391406530 | DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH | NEMČIJA | AA- | 2,50% |
| 8 | XS1839682116 | BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD | BOLGARIJA | BB | 2,27% |
| 9 | SI0002103842 | REPUBLIKA SLOVENIJA (SLOREP 1.1875 03/14/29) | SLOVENIJA | AA- | 2,27% |
| 10 | XS1312891549 | ROMANIA | ROMUNIJA | BBB- | 2,03% |
| 11 | XS2152061904 | VOLKSWAGEN FIN SERV AG | NEMČIJA | BBB+ | 2,03% |
| 12 | XS1403619411 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | POLJSKA | A- | 1,99% |
| 13 | XS1696445516 | REPUBLIC OF HUNGARY | MADŽARSKA | BBB- | 1,93% |
| 14 | XS2312733871 | FORVIA | FRANCIJA | BB | 1,87% |
| 15 | DE0001135366 | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | NEMČIJA | AAA | 1,86% |
| 16 | XS2170362672 | NESTLE FINANCE INTL LTD | LUKSEMBURG | AA- | 1,83% |
| 17 | XS2177349912 | IGNITIS GRUPE AB | LITVA | BBB+ | 1,81% |
| 18 | XS2161992198 | REPUBLIC OF HUNGARY | MADŽARSKA | BBB- | 1,45% |
| 19 | XS1382791975 | DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV | NIZOZEMSKA | BBB+ | 0,96% |
| 20 | SI0032102244 | DARS D.D. | SLOVENIJA | brez | 0,89% |

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) **Eli Lilly & Co** je ameriško farmacevtsko podjetje, ki razvija in trži zdravila za zdravljenje vnetij, bolezni srca in ožilja, rakavih obolenj in sladkorne bolezni. Poleg tega v podjetju razvijajo tudi izdelke za zdravstveno oskrbo živali.
- 2) **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, zdravljenje prekomerne teže in biofarmacevtska zdravila. Poleg tega ponuja tudi zdravila proti strjevanju krvi in arteriosklerozi ter rastne hormone za zdravljenje hormonskega neravnovesja. Posluje v večini držav širom sveta.
- 3) **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.
- 4) **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.
- 5) **Merck & Co Inc.** je ameriško farmacevtsko podjetje, specializirano predvsem na področju onkologije ter avtoimunskih in nevrodegenerativnih bolezni. Izdelki vključujejo zdravila za visok holesterol, povišan krvni tlak, proti izpadanju las in za zdravljenje osteoporoze.

NLB Skladi - Farmacija in zdravstvo delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

30.04.2024

| Osnovni podatki | 29.03.2024 | 30.04.2024 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 13,04 | 12,65 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 218.025.690 | 213.206.124 |

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +3,07% |
| v zadnjih 36 mesecih | +15,63% |
| v zadnjih 60 mesecih | +45,28% |

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost.

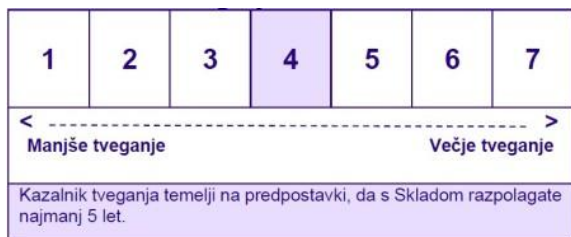
Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

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

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



Zbirni kazalnik tveganja



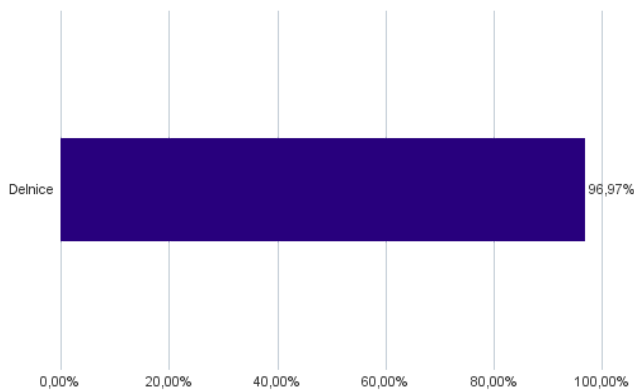
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

- Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

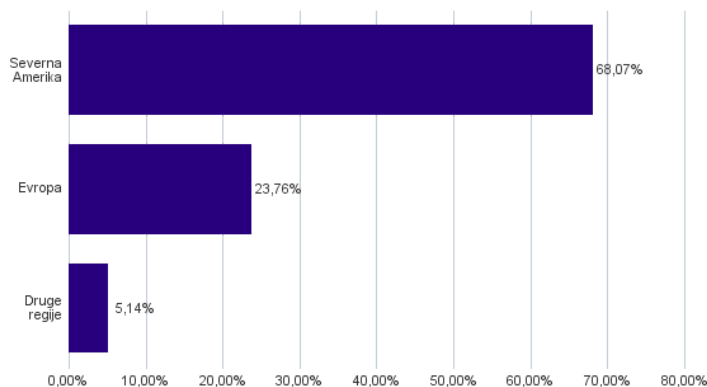
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

- Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

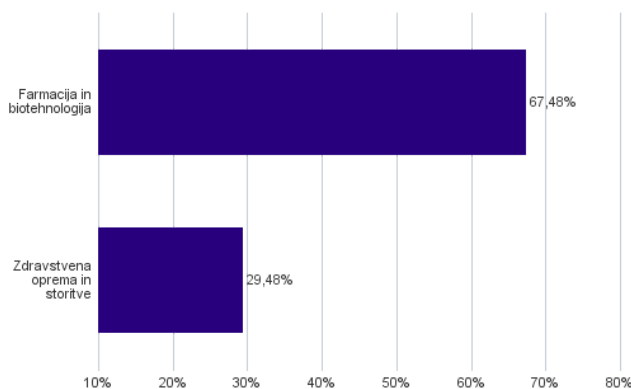
Sestava sredstev po tipih naložb



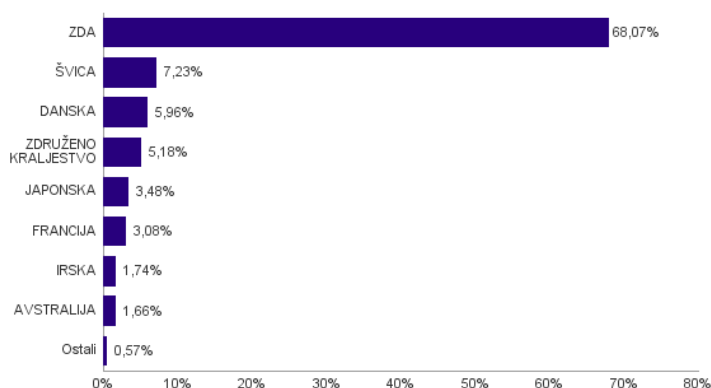
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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



Naložbe podsklada v delnice in enote ciljnih skladov na dan 30.04.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|------------------------------|--------------------------------|---------------------|-------------|
| 1 | US5324571083 | ELI LILLY & CO | Farmacija in biotehnologija | ZDA | 8,92% |
| 2 | DK0062498333 | NOVO NORDISK A/S | Farmacija in biotehnologija | DANSKA | 5,96% |
| 3 | US91324P1021 | UNITEDHEALTH GROUP INC | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 5,96% |
| 4 | US4781601046 | JOHNSON & JOHNSON | Farmacija in biotehnologija | ZDA | 5,48% |
| 5 | US58933Y1055 | MERCK & CO INC | Farmacija in biotehnologija | ZDA | 4,86% |
| 6 | US00287Y1091 | ABBVIE INC | Farmacija in biotehnologija | ZDA | 4,41% |
| 7 | US8835561023 | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | Farmacija in biotehnologija | ZDA | 3,57% |
| 8 | US0463531089 | ASTRAZENECA PLC | Farmacija in biotehnologija | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 3,49% |
| 9 | US0028241000 | ABBOTT LABORATORIES | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 2,93% |
| 10 | US2358511028 | DANAHER CORP | Farmacija in biotehnologija | ZDA | 2,85% |
| 11 | CH0012005267 | NOVARTIS AG | Farmacija in biotehnologija | ŠVICA | 2,82% |
| 12 | US7170811035 | PFIZER INC | Farmacija in biotehnologija | ZDA | 2,68% |
| 13 | US46120E6023 | INTUITIVE SURGICAL INC | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 2,38% |
| 14 | CH0012032048 | ROCHE HOLDING AG | Farmacija in biotehnologija | ŠVICA | 2,36% |
| 15 | US0311621009 | AMGEN INC | Farmacija in biotehnologija | ZDA | 2,01% |
| 16 | US0367521038 | ELEVANCE HEALTH INC | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 1,87% |
| 17 | US92532F1003 | VERTEX PHARMACEUTICALS INC | Farmacija in biotehnologija | ZDA | 1,84% |
| 18 | US37733W2044 | GSK PLC | Farmacija in biotehnologija | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,70% |
| 19 | US75886F1075 | REGENERON PHARMACEUTICALS | Farmacija in biotehnologija | ZDA | 1,70% |
| 20 | AU000000CSL8 | CSL LTD | Farmacija in biotehnologija | AVSTRALIJA | 1,66% |
| 21 | US8636671013 | STRYKER CORP | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 1,66% |
| 22 | FR0000120578 | SANOFI SA | Farmacija in biotehnologija | FRANCIJA | 1,62% |
| 23 | US1266501006 | CVS HEALTH CORPORATION | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 1,55% |
| 24 | FR0000121667 | ESSILORLUXOTTICA SA | Zdravstvena oprema in storitve | FRANCIJA | 1,46% |
| 25 | IE00BTN1Y115 | MEDTRONIC PLC | Zdravstvena oprema in storitve | IRSKA | 1,45% |
| 26 | US1011371077 | BOSTON SCIENTIFIC CORP | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 1,45% |
| 27 | US1101221083 | BRISTOL-MYERS SQUIBB CO | Farmacija in biotehnologija | ZDA | 1,44% |
| 28 | US1255231003 | THE CIGNA GROUP | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 1,41% |
| 29 | JP3837800006 | HOYA CORP | Zdravstvena oprema in storitve | JAPONSKA | 1,39% |
| 30 | US3755581036 | GILEAD SCIENCES INC | Farmacija in biotehnologija | ZDA | 1,27% |
| 31 | US09062X1037 | BIOGEN INC | Farmacija in biotehnologija | ZDA | 1,18% |
| 32 | CH0432492467 | ALCON INC | Zdravstvena oprema in storitve | ŠVICA | 1,09% |
| 33 | US98978V1035 | ZOETIS INC | Farmacija in biotehnologija | ZDA | 1,06% |
| 34 | JP3475350009 | DAIICHI SANKYO CO LTD | Farmacija in biotehnologija | JAPONSKA | 1,05% |
| 35 | JP3463000004 | TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD | Farmacija in biotehnologija | JAPONSKA | 1,04% |
| 36 | US0758871091 | BECTON DICKINSON AND CO | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 1,03% |
| 37 | US58155Q1031 | MCKESSON CORP | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 0,94% |
| 38 | US40412C1018 | HCA HEALTHCARE INC | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 0,88% |
| 39 | CH0013841017 | LONZA GROUP AG | Farmacija in biotehnologija | ŠVICA | 0,73% |
| 40 | US46266C1053 | IQVIA HOLDINGS INC | Farmacija in biotehnologija | ZDA | 0,71% |
| 41 | US28176E1082 | EDWARDS LIFESCIENCES CORP | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 0,67% |
| 42 | US15135B1017 | CENTENE CORP | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 0,48% |
| 43 | US4448591028 | HUMANA INC | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 0,46% |
| 44 | US45168D1046 | IDEXX LABORATORIES INC | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 0,43% |
| 45 | US04016X1019 | ARGENX SE | Farmacija in biotehnologija | NIZOZEMSKA | 0,30% |
| 46 | IE00B56GVS15 | ALKERMES PLC | Farmacija in biotehnologija | IRSKA | 0,29% |
| 47 | DE000BAY0017 | BAYER AG | Farmacija in biotehnologija | NEMČIJA | 0,27% |
| 48 | CH0334081137 | CRISPR THERAPEUTICS AG | Farmacija in biotehnologija | ŠVICA | 0,23% |

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 100 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) **Nvidia Corporation** je ameriško podjetje, ki oblikuje, razvija in trži tridimenzionalne (3D) grafične procesorje in povezano programsko opremo. V zadnjih letih se je podjetje poleg produktov, ki zagotavljajo interaktivno 3D grafiko za širši trg osebnih računalnikov, osredotočilo tudi na bolj kompleksna področja, kot so umetna inteligenca, avtonomna vožnja, ipd.
- 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) **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.
- 4) **Amazon.com Inc.** je ameriško multinacionalno podjetje, ki se je ob ustanovitvi ukvarjalo s spletno prodajo, kasneje pa je svoje poslovanje razširilo tudi na računalništvo v oblaku, digitalno pretakanje in umetno inteligenco. Podjetje je bilo ustanovljeno leta 1994, danes pa spada med veliko peterico ameriških tehnoloških podjetij.
- 5) **ASML Holding NV** je nizozemska družba, ki je ena izmed vodilnih v proizvodnji opreme za izdelavo polprevodnikov, s poudarkom na opremi za litografijo. Družba večinoma posluje s proizvajalci iz Koreje, Tajvana, ZDA in Japonske.

Kazalo →

NLB Skladi - Globalni delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

30.04.2024

| Osnovni podatki | 29.03.2024 | 30.04.2024 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 34,24 | 33,57 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 209.375.469 | 208.329.523 |

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

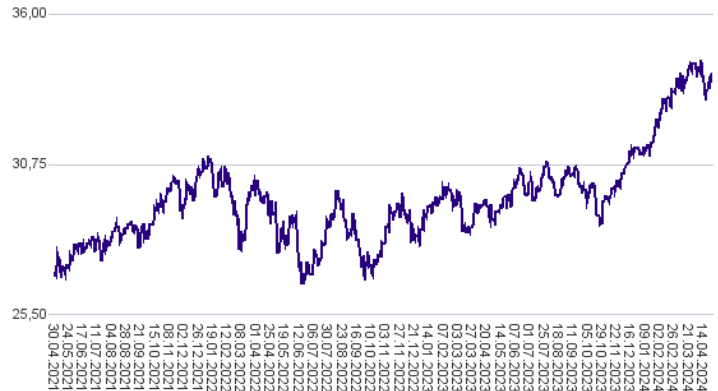
| | |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +14,59% |
| v zadnjih 36 mesecih | +25,32% |
| v zadnjih 60 mesecih | +47,83% |

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost.

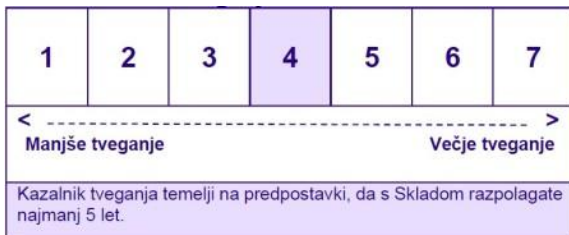
Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

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

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



Zbirni kazalnik tveganja



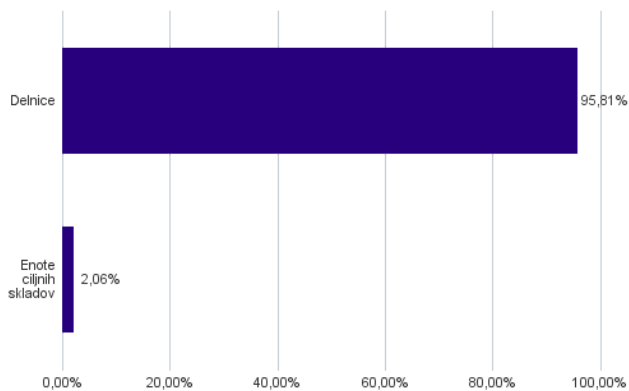
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

- Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

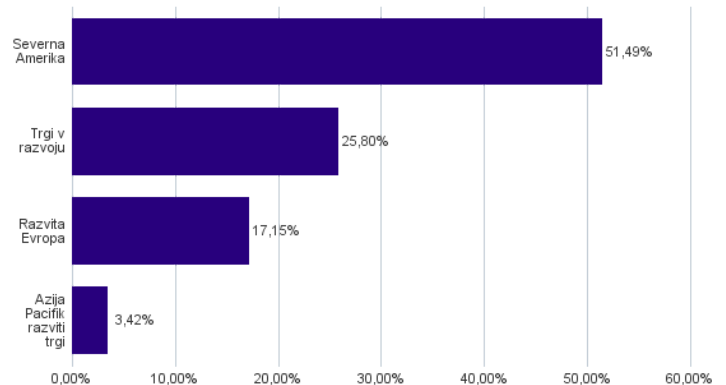
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

- Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

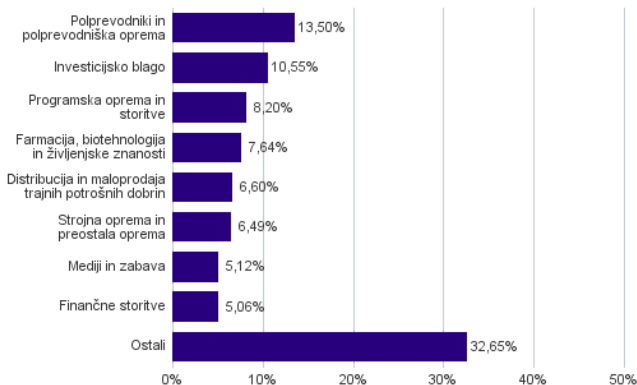
Sestava sredstev po tipih naložb



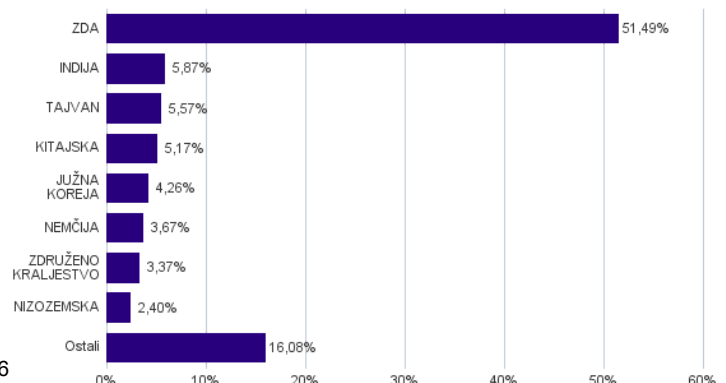
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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



Naložbe podsklada v delnice in enote ciljnih skladov na dan 30.04.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|-------------------------------------|---|---------------------|-------------|
| 1 | US67066G1040 | NVIDIA CORP | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 5,22% |
| 2 | US5949181045 | MICROSOFT CORP | Programska oprema in storitve | ZDA | 4,88% |
| 3 | US8740391003 | TAIWAN SEMICONDUCTOR | Polprevodniki in polprevodniška oprema | TAJVAN | 4,00% |
| 4 | US0231351067 | AMAZON.COM INC | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | ZDA | 3,53% |
| 5 | NL0010273215 | ASML HOLDING NV | Polprevodniki in polprevodniška oprema | NIZOZEMSKA | 2,40% |
| 6 | US0378331005 | APPLE INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 2,29% |
| 7 | DE0007030009 | RHEINMETALL AG | Investicijsko blago | NEMČIJA | 2,23% |
| 8 | US91324P1021 | UNITEDHEALTH GROUP INC | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 2,17% |
| 9 | US5324571083 | ELI LILLY & CO | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 2,10% |
| 10 | US0846707026 | BERKSHIRE HATHAWAY INC | Finančne storitve | ZDA | 2,10% |
| 11 | US37950E2596 | GLOBAL X MSCI ARGENTINA ETF | | ARGENTINA | 2,06% |
| 12 | US0091581068 | AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC | Surovine in predelovalna industrija | ZDA | 1,91% |
| 13 | US7960508882 | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | Strojna oprema in preostala oprema | JUŽNA KOREJA | 1,89% |
| 14 | FR0000121014 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | Trajne potrošne dobrine in oblačila | FRANCIJA | 1,86% |
| 15 | US45104G1040 | ICICI BANK LTD | Banke | INDIJA | 1,85% |
| 16 | US30303M1027 | META PLATFORMS INC | Mediji in zabava | ZDA | 1,83% |
| 17 | DK0062498333 | NOVO NORDISK A/S | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | DANSKA | 1,74% |
| 18 | US4385161066 | HONEYWELL INTERNATIONAL INC | Investicijsko blago | ZDA | 1,73% |
| 19 | KYG017191142 | ALIBABA GROUP HOLDING LTD | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | KITAJSKA | 1,70% |
| 20 | US22160K1051 | COSTCO WHOLESALE CORP | Distribucija in maloprodaja osnovnih potrošnih dobrin | ZDA | 1,62% |
| 21 | US7594701077 | RELIANCE INDUSTRIES LTD | Energija | INDIJA | 1,58% |
| 22 | US46625H1005 | JPMORGAN CHASE & CO | Banke | ZDA | 1,46% |
| 23 | US8835561023 | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 1,43% |
| 24 | US02079K3059 | ALPHABET INC | Mediji in zabava | ZDA | 1,31% |
| 25 | US0028241000 | ABBOTT LABORATORIES | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 1,28% |
| 26 | US4567881085 | INFOSYS LTD | Programska oprema in storitve | INDIJA | 1,27% |
| 27 | KYG875721634 | TENCENT HOLDINGS LTD | Mediji in zabava | KITAJSKA | 1,27% |
| 28 | IE00B4BNMY34 | ACCENTURE PLC | Programska oprema in storitve | IRSKA | 1,21% |
| 29 | GB0002634946 | BAE SYSTEMS PLC | Investicijsko blago | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,20% |
| 30 | US4370761029 | HOME DEPOT INC | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | ZDA | 1,20% |
| 31 | USY5217N1183 | LARSEN & TOUBRO LTD | Investicijsko blago | INDIJA | 1,16% |
| 32 | US6934831099 | POSCO HOLDINGS INC | Surovine in predelovalna industrija | JUŽNA KOREJA | 1,12% |
| 33 | US0530151036 | AUTOMATIC DATA PROCESSING INC | Komercialne in poslovne storitve | ZDA | 1,08% |
| 34 | US92826C8394 | VISA INC | Finančne storitve | ZDA | 1,08% |
| 35 | US65339F1012 | NEXTERA ENERGY INC | Javne storitve | ZDA | 1,08% |
| 36 | US4380908057 | HON HAI PRECISION INDUSTRY CO | Strojna oprema in preostala oprema | TAJVAN | 1,07% |
| 37 | US30231G1022 | EXXON MOBIL CORP | Energija | ZDA | 1,06% |
| 38 | US57636Q1040 | MASTERCARD INC | Finančne storitve | ZDA | 1,01% |
| 39 | US0886061086 | BHP GROUP LTD | Surovine in predelovalna industrija | AVSTRALIJA | 0,99% |
| 40 | US3444191064 | FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB | Hrana, pijača, tobak | MEHIKA | 0,95% |
| 41 | US1491231015 | CATERPILLAR INC | Investicijsko blago | ZDA | 0,90% |
| 42 | US11135F1012 | BROADCOM INC. | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 0,87% |
| 43 | US3696043013 | GENERAL ELECTRIC CO. | Investicijsko blago | ZDA | 0,87% |
| 44 | US58933Y1055 | MERCK & CO INC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 0,87% |
| 45 | US1667641005 | CHEVRON CORP | Energija | ZDA | 0,87% |
| 46 | US17275R1023 | CISCO SYSTEMS INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 0,84% |
| 47 | US00724F1012 | ADOBE INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 0,83% |
| 48 | US4781601046 | JOHNSON & JOHNSON | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 0,78% |
| 49 | DE0008404005 | ALLIANZ SE | Zavarovalništvo | NEMČIJA | 0,77% |
| 50 | US88160R1014 | TESLA INC | Avtomobilska industrija | ZDA | 0,74% |
| 51 | JP3633400001 | TOYOTA MOTOR CORP | Avtomobilska industrija | JAPONSKA | 0,73% |
| 52 | CH0244767585 | UBS GROUP AG | Finančne storitve | ŠVICA | 0,71% |
| 53 | DE0007236101 | SIEMENS AG | Investicijsko blago | NEMČIJA | 0,67% |
| 54 | GB00B10RZP78 | UNILEVER PLC | Proizvodi za gospodinjstvo in za osebno nego | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,65% |
| 55 | US71654V4086 | PETROLEO BRASILEIRO SA | Energija | BRAZILIJA | 0,61% |
| 56 | GB00BP6MXD84 | SHELL PLC | Energija | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,57% |
| 57 | US1912161007 | COCA-COLA CO | Hrana, pijača, tobak | ZDA | 0,55% |
| 58 | US0079031078 | ADVANCED MICRO DEVICES INC | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 0,55% |
| 59 | GB0005405286 | HSBC HOLDINGS PLC | Banke | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,55% |
| 60 | US91912E1055 | VALE SA | Surovine in predelovalna industrija | BRAZILIJA | 0,55% |

Naložbe podsklada v delnice in enote ciljnih skladov na dan 30.04.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|---|---|---------------------|-------------|
| 61 | US17133Q5027 | CHUNGHWA TELECOM CO LTD | Telekomunikacijske storitve | TAJVAN | 0,51% |
| 62 | AU000000CBA7 | COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA | Banke | AVSTRALIJA | 0,50% |
| 63 | KYG3066L1014 | ENN ENERGY HOLDINGS LTD | Javne storitve | KITAJSKA | 0,46% |
| 64 | KR7000660001 | SK HYNIX INC. | Polprevodniki in polprevodniška oprema | JUŽNA KOREJA | 0,45% |
| 65 | GRS419003009 | OPAP SA | Potrošne storitve | GRČIJA | 0,45% |
| 66 | JP3756600007 | NINTENDO CO LTD | Mediji in zabava | JAPONSKA | 0,44% |
| 67 | US9078181081 | UNION PACIFIC CORP | Transport | ZDA | 0,42% |
| 68 | KR7012450003 | HANWHA AEROSPACE CO LTD | Investicijsko blago | JUŽNA KOREJA | 0,41% |
| 69 | US0463531089 | ASTRAZENECA PLC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,41% |
| 70 | CH0038863350 | NESTLE SA | Hrana, pijača, tobak | ŠVICA | 0,41% |
| 71 | JP3236200006 | KEYENCE CORPORATION | Strojna oprema in preostala oprema | JAPONSKA | 0,40% |
| 72 | NO0003043309 | KONGSBERG GRUPPEN ASA | Investicijsko blago | NORVEŠKA | 0,38% |
| 73 | KR7373220003 | LG ENERGY SOLUTION | Investicijsko blago | JUŽNA KOREJA | 0,38% |
| 74 | KYG210961051 | CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD | Hrana, pijača, tobak | KITAJSKA | 0,38% |
| 75 | CNE100000296 | BYD CO LTD | Avtomobilska industrija | KITAJSKA | 0,37% |
| 76 | US5801351017 | MCDONALD'S CORP | Potrošne storitve | ZDA | 0,37% |
| 77 | HK0000069689 | AIA GROUP LTD | Zavarovalništvo | HONG KONG | 0,36% |
| 78 | SE0000112385 | SAAB AB | Investicijsko blago | ŠVEDSKA | 0,36% |
| 79 | US92343V1044 | VERIZON COMMUNICATIONS INC | Telekomunikacijske storitve | ZDA | 0,35% |
| 80 | CNE1000002H1 | CHINA CONSTRUCTION BANK CORP | Banke | KITAJSKA | 0,34% |
| 81 | ES0144580Y14 | IBERDROLA SA | Javne storitve | ŠPANIJA | 0,33% |
| 82 | ZAE00006692 | ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LTD | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | JUŽNA AFRIKA | 0,32% |
| 83 | US74340W1036 | PROLOGIS INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 0,32% |
| 84 | KYG070341048 | BAIDU, INC. | Mediji in zabava | KITAJSKA | 0,27% |
| 85 | IT0003856405 | LEONARDO SPA | Investicijsko blago | ITALIJA | 0,26% |
| 86 | CNE1000003X6 | PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD | Zavarovalništvo | KITAJSKA | 0,25% |
| 87 | ZAE000325783 | NASPERS LTD | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | JUŽNA AFRIKA | 0,17% |
| 88 | ZAE000066304 | FIRSTSTRAND LTD | Finančne storitve | JUŽNA AFRIKA | 0,16% |
| 89 | ZAE000109815 | STANDARD BANK GROUP LIMITED | Banke | JUŽNA AFRIKA | 0,13% |
| 90 | KYG5479M1050 | LI AUTO INC | Avtomobilska industrija | KITAJSKA | 0,12% |
| 91 | RU0007661625 | GAZPROM PJSC | Energija | RUSIJA | 0,00% |
| 92 | RU0009024277 | LUKOIL PJSC | Energija | RUSIJA | 0,00% |
| 93 | RU000A0JKQU8 | MAGNIT PJSC | Distribucija in maloprodaja osnovnih potrošnih dobrin | RUSIJA | 0,00% |
| 94 | RU0007775219 | MOBILE TELESYSTEMS PJSC | Telekomunikacijske storitve | 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. V približno enakem deležu so vanj vključene delnice in obveznice, kar je za precej vlagateljev najustreznejše razmerje. Naložbe podsklada vključujejo več kot 100 uveljavljenih izdajateljev na vodilnih visoko razvitih finančnih trgih v svetu in perspektivnih trgih v razvoju iz vseh ključnih gospodarskih panog. Naložbeno tveganje podsklada je zmerno, kombinacija delnic in obveznic pa dolgoročno prinaša uspehe. Med padci tečajev delnic na borzah namreč visoko kakovostne obveznice precej ublažijo padec vrednosti enote premoženja podsklada. NLB Skladi – Globalni uravnoteženi resda ne bo nikoli najdonosnejši podsklad na trgu, vendar pa ima zelo ugodno razmerje med pričakovano donosnostjo in tveganjem ter vlagateljem omogoča, da z eno potezo pridobijo koristi tako iz naslova varčevanja v delnicah kot v obveznicah.

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) **Nvidia Corporation** je ameriško podjetje, ki oblikuje, razvija in trži tridimenzionalne (3D) grafične procesorje in povezano programsko opremo. V zadnjih letih se je podjetje poleg produktov, ki zagotavljajo interaktivno 3D grafiko za širši trg osebnih računalnikov, osredotočilo tudi na bolj kompleksna področja, kot so umetna inteligenca, avtonomna vožnja, ipd.
- 3) **Amazon.com Inc.** je ameriško multinacionalno podjetje, ki se je ob ustanovitvi ukvarjalo s spletno prodajo, kasneje pa je svoje poslovanje razširilo tudi na računalništvo v oblaku, digitalno pretakanje in umetno inteligenco. Podjetje je bilo ustanovljeno leta 1994, danes pa spada med veliko peterico ameriških tehnoloških podjetij.
- 4) **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.
- 5) **Exxon Mobil Corp.** je z združitvijo družb Exxon in Mobil leta 1999 postala ena 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 - Globalni uravnoteženi

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

30.04.2024

| Osnovni podatki | 29.03.2024 | 30.04.2024 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 8,14 | 8,06 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 581.437.691 | 576.934.884 |

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

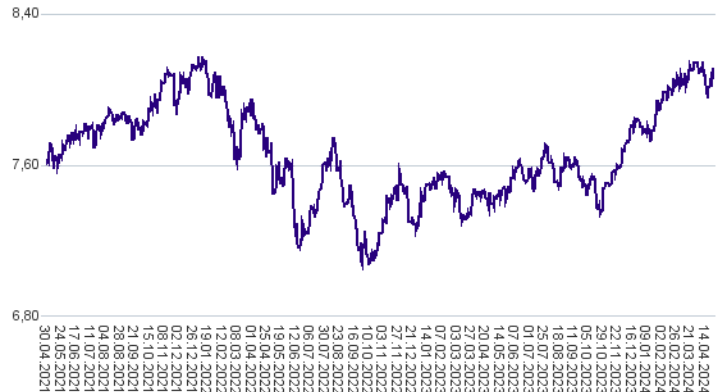
| | |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +8,17% |
| v zadnjih 36 mesecih | +5,99% |
| v zadnjih 60 mesecih | +16,29% |

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost.

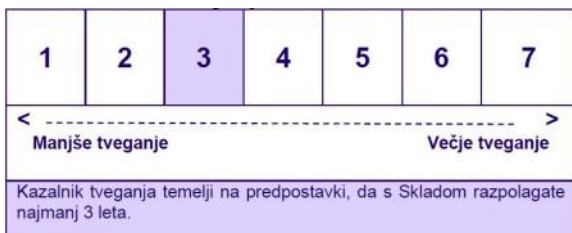
Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

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

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



Zbirni kazalnik tveganja



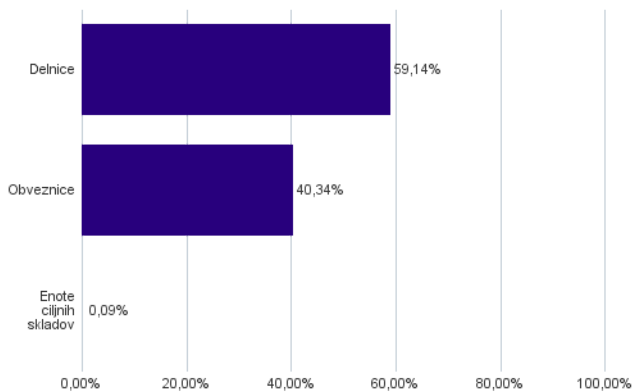
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

- Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

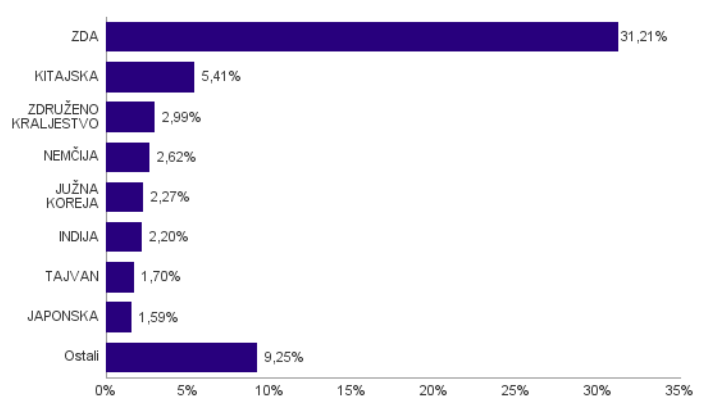
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 3 od 7, kar je srednje nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 3 je lahko izpostavljena srednje nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

- Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

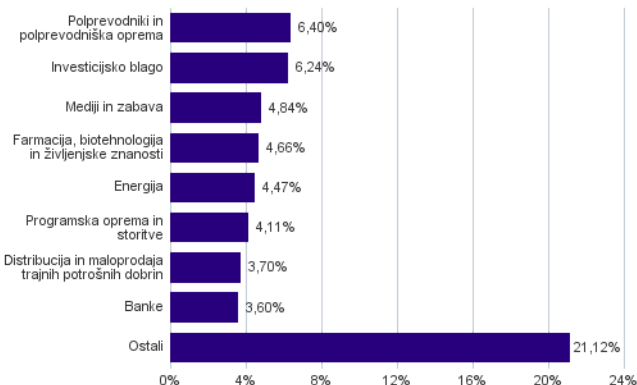
Sestava sredstev po tipih naložb



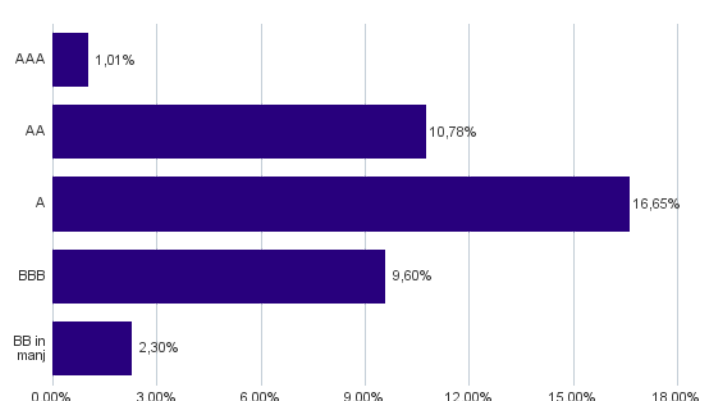
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po državah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



Bonitetna sestava naložb v obveznice



Naložbe podsklada v delnice in etote ciljnih skladov na dan 30.04.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|---|---|---------------------|-------------|
| 1 | US5949181045 | MICROSOFT CORP | Programska oprema in storitve | ZDA | 2,90% |
| 2 | US67066G1040 | NVIDIA CORP | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 2,31% |
| 3 | US0231351067 | AMAZON.COM INC | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | ZDA | 1,56% |
| 4 | US02079K3059 | ALPHABET INC | Mediji in zabava | ZDA | 1,50% |
| 5 | US30231G1022 | EXXON MOBIL CORP | Energija | ZDA | 1,43% |
| 6 | DE0007030009 | RHEINMETALL AG | Investicijsko blago | NEMČIJA | 1,43% |
| 7 | KYG017191142 | ALIBABA GROUP HOLDING LTD | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | KITAJSKA | 1,38% |
| 8 | US0378331005 | APPLE INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 1,38% |
| 9 | US5324571083 | ELI LILLY & CO | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 1,26% |
| 10 | US8740391003 | TAIWAN SEMICONDUCTOR | Polprevodniki in polprevodniška oprema | TAJVAN | 1,22% |
| 11 | US46625H1005 | JPMORGAN CHASE & CO | Banke | ZDA | 1,18% |
| 12 | US91324P1021 | UNITEDHEALTH GROUP INC | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 1,17% |
| 13 | DK0062498333 | NOVO NORDISK A/S | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | DANSKA | 1,13% |
| 14 | US1667641005 | CHEVRON CORP | Energija | ZDA | 1,10% |
| 15 | KYG875721634 | TENCENT HOLDINGS LTD | Mediji in zabava | KITAJSKA | 1,08% |
| 16 | FR0000121014 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | Trajne potrošne dobrine in oblačila | FRANCIJA | 1,01% |
| 17 | US7960508882 | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | Strojna oprema in preostala oprema | JUŽNA KOREJA | 0,91% |
| 18 | KYG070341048 | BAIDU, INC. | Mediji in zabava | KITAJSKA | 0,91% |
| 19 | US45104G1040 | ICICI BANK LTD | Banke | INDIJA | 0,89% |
| 20 | NL0010273215 | ASML HOLDING NV | Polprevodniki in polprevodniška oprema | NIZOZEMSKA | 0,87% |
| 21 | US0846707026 | BERKSHIRE HATHAWAY INC | Finančne storitve | ZDA | 0,83% |
| 22 | GB0002634946 | BAE SYSTEMS PLC | Investicijsko blago | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,81% |
| 23 | US30303M1027 | META PLATFORMS INC | Mediji in zabava | ZDA | 0,80% |
| 24 | US91912E1055 | VALE SA | Surovine in predelovalna industrija | BRAZILIJA | 0,79% |
| 25 | US11135F1012 | BROADCOM INC. | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 0,78% |
| 26 | US0028241000 | ABBOTT LABORATORIES | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 0,77% |
| 27 | US1491231015 | CATERPILLAR INC | Investicijsko blago | ZDA | 0,76% |
| 28 | US92826C8394 | VISA INC | Finančne storitve | ZDA | 0,74% |
| 29 | US3696043013 | GENERAL ELECTRIC CO. | Investicijsko blago | ZDA | 0,73% |
| 30 | DE0007236101 | SIEMENS AG | Investicijsko blago | NEMČIJA | 0,73% |
| 31 | US57636Q1040 | MASTERCARD INC | Finančne storitve | ZDA | 0,73% |
| 32 | GB00BP6MXD84 | SHELL PLC | Energija | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,70% |
| 33 | US0091581068 | AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC | Surovine in predelovalna industrija | ZDA | 0,69% |
| 34 | US7594701077 | RELIANCE INDUSTRIES LTD | Energija | INDIJA | 0,69% |
| 35 | US65339F1012 | NEXTERA ENERGY INC | Javne storitve | ZDA | 0,64% |
| 36 | US4781601046 | JOHNSON & JOHNSON | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 0,63% |
| 37 | US0530151036 | AUTOMATIC DATA PROCESSING INC | Komercialne in poslovne storitve | ZDA | 0,63% |
| 38 | US0079031078 | ADVANCED MICRO DEVICES INC | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 0,61% |
| 39 | KR7000660001 | SK HYNIX INC. | Polprevodniki in polprevodniška oprema | JUŽNA KOREJA | 0,61% |
| 40 | US22160K1051 | COSTCO WHOLESALE CORP | Distribucija in maloprodaja osnovnih potrošnih dobrin | ZDA | 0,58% |
| 41 | JP3236200006 | KEYENCE CORPORATION | Strojna oprema in preostala oprema | JAPONSKA | 0,58% |
| 42 | US58933Y1055 | MERCK & CO INC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 0,56% |
| 43 | GB0005405286 | HSBC HOLDINGS PLC | Banke | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,56% |
| 44 | JP3756600007 | NINTENDO CO LTD | Mediji in zabava | JAPONSKA | 0,56% |
| 45 | US71654V4086 | PETROLEO BRASILEIRO SA | Energija | BRAZILIJA | 0,55% |
| 46 | US4370761029 | HOME DEPOT INC | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | ZDA | 0,54% |
| 47 | HK0000069689 | AIA GROUP LTD | Zavarovalništvo | HONG KONG | 0,54% |
| 48 | US9078181081 | UNION PACIFIC CORP | Transport | ZDA | 0,54% |
| 49 | CNE1000002H1 | CHINA CONSTRUCTION BANK CORP | Banke | KITAJSKA | 0,53% |
| 50 | US0886061086 | BHP GROUP LTD | Surovine in predelovalna industrija | AVSTRALIJA | 0,49% |
| 51 | CH0038863350 | NESTLE SA | Hrana, pijača, tobak | ŠVICA | 0,49% |
| 52 | US4385161066 | HONEYWELL INTERNATIONAL INC | Investicijsko blago | ZDA | 0,47% |
| 53 | DE0008404005 | ALLIANZ SE | Zavarovalništvo | NEMČIJA | 0,46% |
| 54 | GB00B10RZP78 | UNILEVER PLC | Proizvodi za gospodinjstvo in za osebno nego | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,46% |
| 55 | US8835561023 | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 0,46% |
| 56 | US17275R1023 | CISCO SYSTEMS INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 0,46% |
| 57 | US0463531089 | ASTRAZENECA PLC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,45% |
| 58 | JP3633400001 | TOYOTA MOTOR CORP | Avtomobilska industrija | JAPONSKA | 0,45% |
| 59 | US00724F1012 | ADOBE INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 0,45% |
| 60 | CNE1000003X6 | PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD | Zavarovalništvo | KITAJSKA | 0,45% |

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|--------------------------------|--|--------------|-------------|
| 61 | US6934831099 | POSCO HOLDINGS INC | Kovine in rudarstvo | JUŽNA KOREJA | 0,42% |
| 62 | US74340W1036 | PROLOGIS INC | Nepremičninski skladi industrijskih objektov | ZDA | 0,41% |
| 63 | US1912161007 | COCA-COLA CO | Pijača | ZDA | 0,40% |
| 64 | US5801351017 | MCDONALD'S CORP | Hoteli, restavracije in zabava | ZDA | 0,40% |
| 65 | IE00B4BNMY34 | ACCENTURE PLC | IT storitve | IRSKA | 0,39% |
| 66 | CH0244767585 | UBS GROUP AG | Kapitalski trgi | ŠVICA | 0,39% |
| 67 | US3444191064 | FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB | Pijača | MEHIKA | 0,38% |
| 68 | GRS419003009 | OPAP SA | Hoteli, restavracije in zabava | GRČIJA | 0,38% |
| 69 | US4567881085 | INFOSYS LTD | IT storitve | INDIJA | 0,38% |
| 70 | KYG3066L1014 | ENN ENERGY HOLDINGS LTD | Distribucija plina | KITAJSKA | 0,38% |
| 71 | AU000000CBA7 | COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA | Banke | AVSTRALIJA | 0,36% |
| 72 | CNE10000296 | BYD CO LTD | Avtomobili | KITAJSKA | 0,36% |
| 73 | US92343V1044 | VERIZON COMMUNICATIONS INC | Diverzificirane telekomunikacije | ZDA | 0,35% |
| 74 | US17133Q5027 | CHUNGHWA TELECOM CO LTD | Diverzificirane telekomunikacije | TAJVAN | 0,32% |
| 75 | ES0144580Y14 | IBERDROLA SA | Elektro distribucija | ŠPANJA | 0,30% |
| 76 | US88160R1014 | TESLA INC | Avtomobili | ZDA | 0,30% |
| 77 | SE0000112385 | SAAB AB | Letalstvo in obramba | ŠVEDSKA | 0,26% |
| 78 | USY5217N1183 | LARSEN & TOUBRO LTD | Gradbeništvo in inženiring | INDIJA | 0,25% |
| 79 | NO0003043309 | KONGSBERG GRUPPEN ASA | Letalstvo in obramba | NORVEŠKA | 0,23% |
| 80 | ZAE000325783 | NASPERS LTD | Raznovrstna prodaja na drobno | JUŽNA AFRIKA | 0,22% |
| 81 | KR7373220003 | LG ENERGY SOLUTION | Električna oprema | JUŽNA KOREJA | 0,21% |
| 82 | KYG210961051 | CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD | Prehrambeni izdelki | KITAJSKA | 0,20% |
| 83 | US36828A1016 | GE VERNOVA LLC | Industrijski konglomerati | ZDA | 0,17% |
| 84 | ZAE000066692 | ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LTD | Farmacija | JUŽNA AFRIKA | 0,15% |
| 85 | US4380908057 | HON HAI PRECISION INDUSTRY CO | Elektronska oprema in orodja | TAJVAN | 0,15% |
| 86 | KYG5479M1050 | LI AUTO INC | Avtomobili | KITAJSKA | 0,13% |
| 87 | KR7012450003 | HANWHA AEROSPACE CO LTD | Letalstvo in obramba | JUŽNA KOREJA | 0,12% |
| 88 | US37950E2596 | GLOBAL X MSCI ARGENTINA ETF | N/A | ARGENTINA | 0,09% |
| 89 | ZAE000066304 | FIRSTRAND LTD | Finančne storitve | JUŽNA AFRIKA | 0,08% |
| 90 | ZAE000109815 | STANDARD BANK GROUP LIMITED | Banke | JUŽNA AFRIKA | 0,08% |
| 91 | IT0003856405 | LEONARDO SPA | Letalstvo in obramba | ITALIJA | 0,07% |
| 92 | RU0007775219 | MOBILE TELESYSTEMS PJSC | Mobilne telekomunikacije | RUSIJA | 0,00% |
| 93 | RU0009024277 | LUKOIL PJSC | Nafta, plin in druga potrošna goriva | RUSIJA | 0,00% |

Naložbe podsklada v obveznice na dan 30.04.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Država | Boniteta | Delež v ČVS |
|-----|--------------|--|---------------------|----------|-------------|
| 1 | XS2345317510 | SVENSKA HANDELSBANKEN AB | ŠVEDSKA | AA- | 2,10% |
| 2 | XS2196322403 | EXXON MOBIL CORP | ZDA | AA- | 2,04% |
| 3 | XS2020670936 | MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS | LUKSEMBURG | A | 2,02% |
| 4 | FR0013505112 | SANOFI SA | FRANCIJA | AA | 1,89% |
| 5 | XS1476654584 | SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV | NIZOZEMSKA | A+ | 1,68% |
| 6 | FR0014009EJ8 | L'OREAL SA | FRANCIJA | AA | 1,66% |
| 7 | XS2482936247 | RWE AG | NEMČIJA | BBB | 1,55% |
| 8 | XS2148370211 | BANK OF AMERICA CORP | ZDA | A- | 1,47% |
| 9 | XS2536431617 | ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | BBB+ | 1,39% |
| 10 | XS0222383027 | GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | A | 1,35% |
| 11 | IT0005320665 | INTESA SANPAOLO SPA | ITALIJA | AA- | 1,25% |
| 12 | XS0934539726 | ROBERT BOSCH INVESTMENT | NIZOZEMSKA | A | 1,15% |
| 13 | XS1196503137 | BOOKING HOLDINGS INC | ZDA | A- | 1,10% |
| 14 | XS2312733871 | FORVIA | FRANCIJA | BB | 1,10% |
| 15 | XS2177013252 | RECKITT BENCKISER TSY NL | NIZOZEMSKA | A- | 1,06% |
| 16 | DE000A2GSCW3 | MERCEDES-BENZ GROUP AG | NEMČIJA | A | 1,05% |
| 17 | XS2147889690 | DIAGEO FINANCE PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | A- | 1,02% |
| 18 | DE0001135366 | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | NEMČIJA | AAA | 1,01% |
| 19 | DE000DL19U23 | DEUTSCHE BANK AG/LONDON | NEMČIJA | BBB | 1,01% |
| 20 | XS1117297785 | BLACKROCK INC | ZDA | AA- | 0,94% |
| 21 | XS2400997131 | TOYOTA MOTOR FINANCE BV | NIZOZEMSKA | A+ | 0,92% |
| 22 | XS1062493934 | AON GLOBAL LTD | ZDRUŽENO KRALJESTVO | A- | 0,88% |
| 23 | XS2298304499 | BANCO SANTANDER SA | ŠPANIJA | A+ | 0,84% |
| 24 | FR0013505260 | CARREFOUR SA | FRANCIJA | BBB | 0,80% |
| 25 | XS1040105980 | PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC | ZDA | A- | 0,77% |
| 26 | XS2152061904 | VOLKSWAGEN FIN SERV AG | NEMČIJA | BBB+ | 0,76% |
| 27 | XS0332257335 | DEVELOPMENT BANK OF JAPAN INC | JAPONSKA | A+ | 0,69% |
| 28 | XS1689535000 | NORDEA BANK ABP | FINSKA | AA- | 0,65% |
| 29 | XS1492458044 | UTAH ACQUISITION SUB INC | ZDA | BBB- | 0,64% |
| 30 | FR0013357852 | CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN | FRANCIJA | A- | 0,64% |
| 31 | XS1203859928 | BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | BBB+ | 0,57% |
| 32 | XS2231331260 | ZF FINANCE GMBH | NEMČIJA | BB+ | 0,51% |
| 33 | XS2373642102 | BARCLAYS PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | BBB+ | 0,45% |
| 34 | XS1840618216 | BAYER CAPITAL CORPORATION BV | NIZOZEMSKA | BBB | 0,39% |
| 35 | FR001400EA16 | VALEO | FRANCIJA | BB+ | 0,37% |
| 36 | XS2676863355 | KONINKLIJKE PHILIPS NV | NIZOZEMSKA | BBB+ | 0,36% |
| 37 | XS2601458602 | SIEMENS ENERGY FINANCE BV | NIZOZEMSKA | BBB- | 0,35% |
| 38 | XS1664644983 | BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | BBB+ | 0,32% |
| 39 | XS1134729794 | NOVARTIS FINANCE SA | LUKSEMBURG | AA- | 0,25% |
| 40 | XS2726263911 | MCDONALD'S CORP | ZDA | BBB+ | 0,23% |
| 41 | XS1629866432 | AT&T INC. | ZDA | BBB | 0,21% |
| 42 | XS2332589972 | NEXI SPA | ITALIJA | BB+ | 0,20% |
| 43 | XS2536941656 | ABN AMRO BANK NV | NIZOZEMSKA | BBB | 0,18% |
| 44 | XS2051397961 | GLENCORE FINANCE EUROPE LTD | JERSEY | BBB+ | 0,17% |
| 45 | XS2576550326 | THAMES WATER UTILITIES FINANCE PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | BBB | 0,15% |
| 46 | DE000CZ45V25 | COMMERZBANK AG | NEMČIJA | BB+ | 0,12% |
| 47 | XS0951216166 | ORACLE CORP | ZDA | BBB | 0,02% |
| 48 | XS2199716304 | LEONARDO SPA | ITALIJA | BBB- | 0,02% |
| 49 | XS2344385815 | RYANAIR DAC | IRSKA | BBB+ | 0,02% |
| 50 | XS2337253319 | FEDEX CORP | ZDA | BBB | 0,01% |

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) **Exxon Mobil Corp.** je z združitvijo družb Exxon in Mobil leta 1999 postala ena 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) **Freeport – McMoRan Inc.** je ameriško podjetje, ki prideluje baker, zlato in molibden. Svojo dejavnost izvajajo predvsem v Južni in Severni Ameriki, Afriki in Indoneziji.
- 3) **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.
- 4) **Chevron Corp** je ameriško podjetje, ki se ukvarja s črpanjem nafte in zemeljskega plina ter razvojem geotermalne energije. Dejavnost družbe obsega tudi proizvodnjo naftnih derivatov in transport.
- 5) **Occidental Petroleum Corporation** je šesta največja družba v ZDA, ki se ukvarja z iskanjem, črpanjem, prevažanjem, rafiniranjem in trženjem nafte ter zemeljskega plina.

NLB Skladi - Naravni viri delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

30.04.2024

| Osnovni podatki | 29.03.2024 | 30.04.2024 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 6,11 | 6,09 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 21.858.657 | 21.818.676 |

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

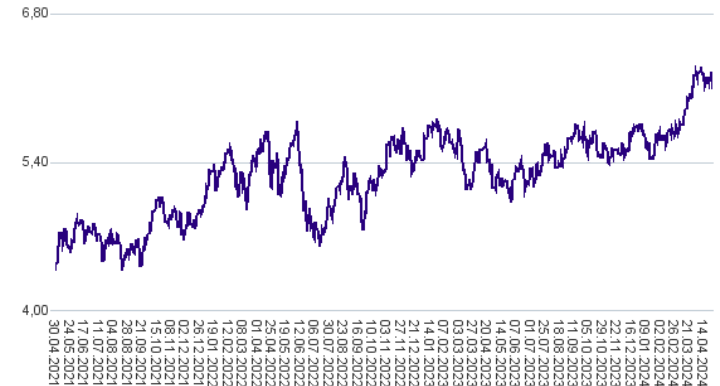
| | |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +13,34% |
| v zadnjih 36 mesecih | +39,46% |
| v zadnjih 60 mesecih | +36,70% |

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost.

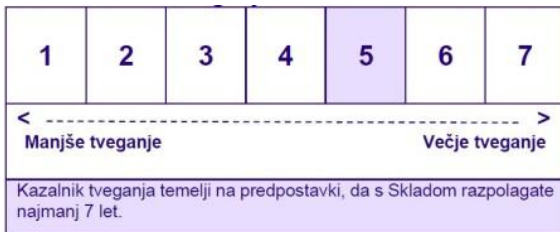
Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

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

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



Zbirni kazalnik tveganja



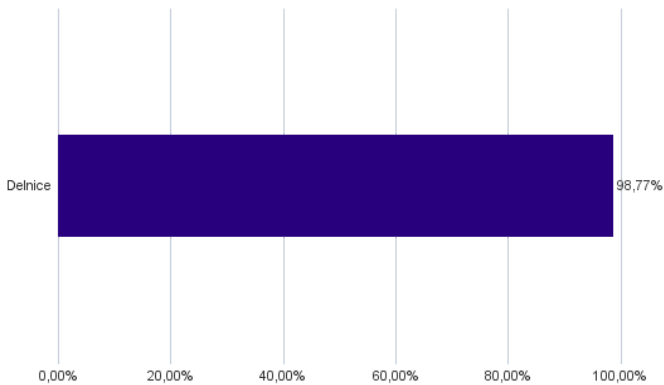
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

- Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

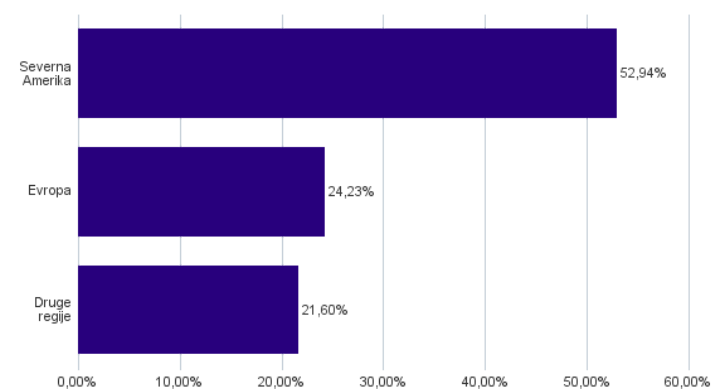
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 5 od 7, kar je srednje visok razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 5 je lahko izpostavljena srednje visokim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

- Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

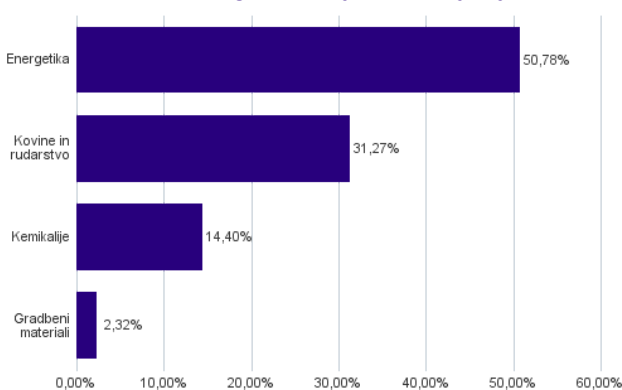
Sestava sredstev po tipih naložb



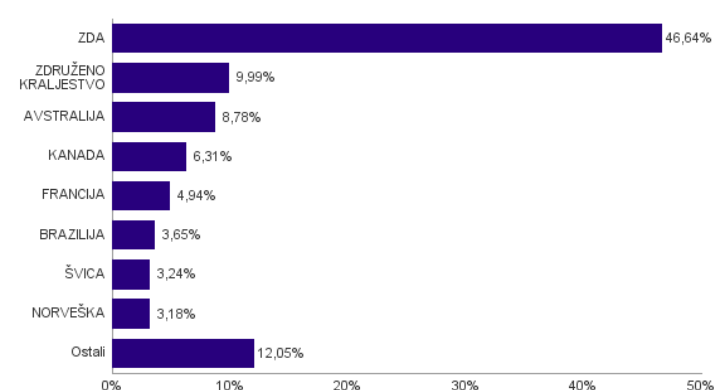
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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



Naložbe podsklada v delnice in enote ciljnih skladov na dan 30.04.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Dejavnost | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|--------------------------------|--|---------------------|-------------|
| 1 | US30231G1022 | EXXON MOBIL CORP | Nafta, plin in druga potrošna goriva | ZDA | 5,82% |
| 2 | US35671D8570 | FREEMPORT-MCMORAN INC | Kovine in rudarstvo | ZDA | 4,70% |
| 3 | IE000S9YS762 | LINDE PLC | Kemikalije | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 4,15% |
| 4 | US1667641005 | CHEVRON CORP | Nafta, plin in druga potrošna goriva | ZDA | 4,00% |
| 5 | US6745991058 | OCCIDENTAL PETROLEUM CORP | Nafta, plin in druga potrošna goriva | ZDA | 3,51% |
| 6 | US6703461052 | NUCOR CORPORATION | Kovine in rudarstvo | ZDA | 3,46% |
| 7 | US20825C1045 | CONOCOPHILLIPS | Nafta, plin in druga potrošna goriva | ZDA | 3,33% |
| 8 | AU000000FMG4 | FORTESCUE LTD | Kovine in rudarstvo | AVSTRALIJA | 3,20% |
| 9 | US29446M1027 | EQUINOR ASA | Nafta, plin in druga potrošna goriva | NORVEŠKA | 3,18% |
| 10 | US7802593050 | SHELL PLC | Nafta, plin in druga potrošna goriva | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 2,91% |
| 11 | FR0000120271 | TOTALENERGIES SE | Nafta, plin in druga potrošna goriva | FRANCIJA | 2,83% |
| 12 | US56585A1025 | MARATHON PETROLEUM CORP | Nafta, plin in druga potrošna goriva | ZDA | 2,80% |
| 13 | US26875P1012 | EOG RESOURCES INC | Nafta, plin in druga potrošna goriva | ZDA | 2,49% |
| 14 | US91913Y1001 | VALERO ENERGY CORP | Nafta, plin in druga potrošna goriva | ZDA | 2,39% |
| 15 | IE0001827041 | CRH PLC | Gradbeni materiali | IRSKA | 2,32% |
| 16 | US7594701077 | RELIANCE INDUSTRIES LTD | Nafta, plin in druga potrošna goriva | INDIJA | 2,18% |
| 17 | JE00B4T3BW64 | GLENORE PLC | Kovine in rudarstvo | ŠVICA | 2,13% |
| 18 | AU000000RIO1 | RIO TINTO LTD | Kovine in rudarstvo | AVSTRALIJA | 2,11% |
| 19 | FR0000120073 | AIR LIQUIDE SA | Kemikalije | FRANCIJA | 2,11% |
| 20 | US0886061086 | BHP GROUP LTD | Kovine in rudarstvo | AVSTRALIJA | 2,05% |
| 21 | US71654V4086 | PETROLEO BRASILEIRO SA | Nafta, plin in druga potrošna goriva | BRAZILIJA | 2,03% |
| 22 | MXP370841019 | GRUPO MEXICO SAB DE CV | Kovine in rudarstvo | MEHIKA | 2,03% |
| 23 | US84265V1052 | SOUTHERN COPPER CORP | Kovine in rudarstvo | ZDA | 1,95% |
| 24 | CA1363851017 | CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD | Nafta, plin in druga potrošna goriva | KANADA | 1,95% |
| 25 | US0556221044 | BP PLC | Nafta, plin in druga potrošna goriva | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,94% |
| 26 | US7237871071 | PIONEER NATURAL RESOURCES CO | Nafta, plin in druga potrošna goriva | ZDA | 1,73% |
| 27 | US6934831099 | POSCO HOLDINGS INC | Kovine in rudarstvo | JUŽNA KOREJA | 1,68% |
| 28 | US91912E1055 | VALE SA | Kovine in rudarstvo | BRAZILIJA | 1,61% |
| 29 | US2788651006 | ECOLAB INC | Kemikalije | ZDA | 1,55% |
| 30 | US8243481061 | SHERWIN-WILLIAMS CO | Kemikalije | ZDA | 1,54% |
| 31 | US22052L1044 | CORTEVA INC | Kemikalije | ZDA | 1,50% |
| 32 | AU0000224040 | WOODSIDE ENERGY GROUP LTD | Nafta, plin in druga potrošna goriva | AVSTRALIJA | 1,42% |
| 33 | JP3381000003 | NIPPON STEEL CORP | Kovine in rudarstvo | JAPONSKA | 1,35% |
| 34 | US7185461040 | PHILLIPS 66 | Nafta, plin in druga potrošna goriva | ZDA | 1,29% |
| 35 | AN8068571086 | SCHLUMBERGER NV | Oprema in storitve s področja energije | ZDA | 1,16% |
| 36 | CA8672241079 | SUNCOR ENERGY INC | Nafta, plin in druga potrošna goriva | KANADA | 1,14% |
| 37 | CA29250N1050 | ENBRIDGE INC | Nafta, plin in druga potrošna goriva | KANADA | 1,14% |
| 38 | CH0418792922 | SIKA AG | Kemikalije | ŠVICA | 1,11% |
| 39 | CA9628791027 | WHEATON PRECIOUS METALS CORP | Kovine in rudarstvo | KANADA | 1,05% |
| 40 | CA3518581051 | FRANCO-NEVADA CORP | Kovine in rudarstvo | KANADA | 1,03% |
| 41 | US4132163001 | HARMONY GOLD MINING CO LTD | Kovine in rudarstvo | JUŽNA AFRIKA | 0,99% |
| 42 | GB00B1XZS820 | ANGLO AMERICAN PLC | Kovine in rudarstvo | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,99% |
| 43 | US2605571031 | DOW INC | Kemikalije | ZDA | 0,97% |
| 44 | CNE10000502 | ZIJIN MINING GROUP CO LTD | Kovine in rudarstvo | KITAJSKA | 0,95% |
| 45 | US0091581068 | AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC | Kemikalije | ZDA | 0,91% |
| 46 | US9694571004 | WILLIAMS COS INC/THE | Nafta, plin in druga potrošna goriva | ZDA | 0,64% |
| 47 | DE000BASF111 | BASF SE | Kemikalije | NEMČIJA | 0,56% |
| 48 | US42809H1077 | HESS CORP | Nafta, plin in druga potrošna goriva | ZDA | 0,51% |
| 49 | US05722G1004 | BAKER HUGHES COMPANY | Oprema in storitve s področja energije | ZDA | 0,42% |
| 50 | US8181503025 | SEVERSTAL PAO | Kovine in rudarstvo | RUSIJA | 0,00% |
| 51 | RU000A0J2Q06 | ROSNEFT OIL CO PJSC | Nafta, plin in druga potrošna goriva | RUSIJA | 0,00% |
| 52 | RU000A0JNAA8 | POLYUS PJSC | Kovine in rudarstvo | RUSIJA | 0,00% |
| 53 | RU000A0DKVS5 | NOVATEK PJSC | Nafta, plin in druga potrošna goriva | RUSIJA | 0,00% |
| 54 | RU0007288411 | MMC NORILSK NICKEL PJSC | Kovine in rudarstvo | RUSIJA | 0,00% |
| 55 | RU0009024277 | LUKOIL PJSC | Nafta, plin in druga potrošna goriva | RUSIJA | 0,00% |
| 56 | RU0007661625 | GAZPROM PJSC | Nafta, plin in druga potrošna goriva | RUSIJA | 0,00% |
| 57 | RU0009046452 | NOVOLIPETSK STEEL PJSC | 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) **American Tower Corp.** je ameriška holdinška družba, ki razvija in upravlja z mrežo oddajnikov za oddajanje telekomunikacijskega signala in signala TV in radio postaj. Hkrati ponuja tudi rešitve za izboljšanje signalov v zaprtih objektih, kot so letališča, trgovski centri, hoteli itd.
- 3) **Goodman Group** je nepremičninsko podjetje, ki deluje po vsej Avstraliji, Novi Zelandiji, Aziji, Evropi, Združenem kraljestvu in Ameriki. Goodman Group je največja družba, specializirana za industrijske nepremičnine, ki kotira na avstralski borzi vrednostnih papirjev.
- 4) **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.
- 5) **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 sveta.

NLB Skladi - Nepremičnine delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odrtega investicijskega sklada

30.04.2024

| Osnovni podatki | 29.03.2024 | 30.04.2024 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 7,08 | 6,37 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 1.111.849 | 991.447 |

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | -3,18% |
| v zadnjih 36 mesecih | -16,77% |
| v zadnjih 60 mesecih | -17,85% |

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost.

Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

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

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



Zbirni kazalnik tveganja



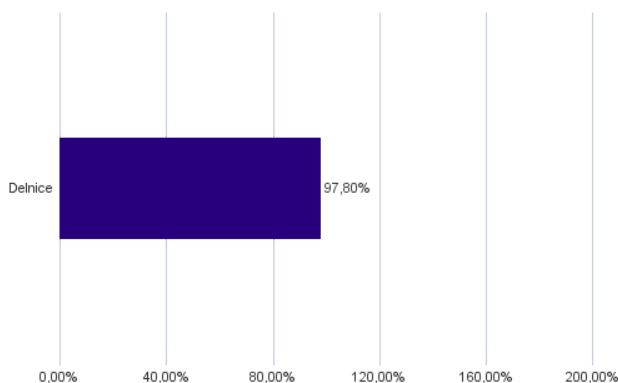
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

- Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

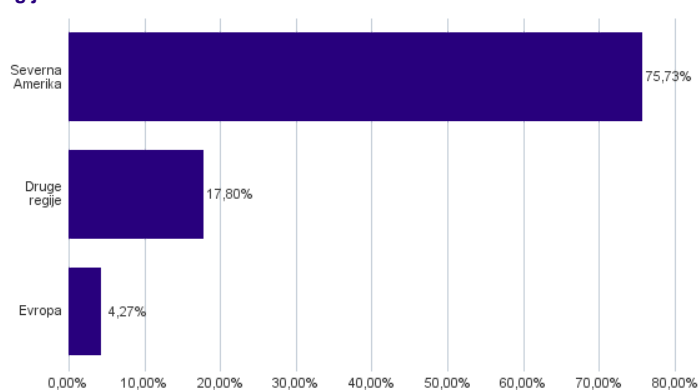
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 5 od 7, kar je srednje visok razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 5 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

- Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

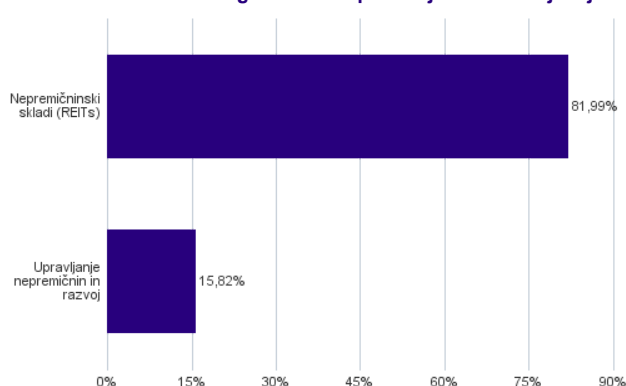
Sestava sredstev po tipih naložb



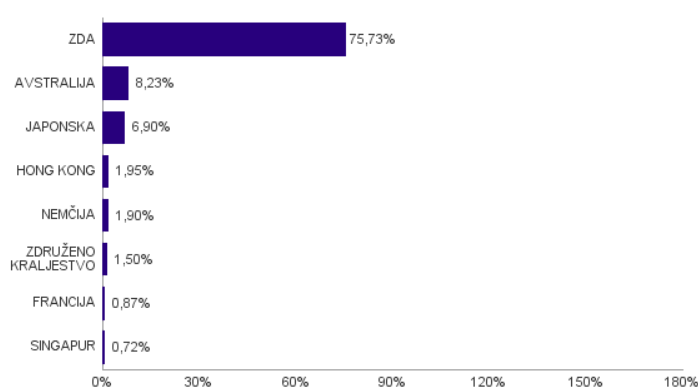
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice glede na skupino dejavnosti izdajatelja



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



Naložbe podsklada v delnice in enote ciljnih skladov na dan 30.04.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|---------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|-------------|
| 1 | US74340W1036 | PROLOGIS INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 6,72% |
| 2 | US03027X1000 | AMERICAN TOWER CORP. | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 6,46% |
| 3 | AU000000GMG2 | GOODMAN GROUP | Nepremičninski skladi (REITs) | AVSTRALIJA | 5,84% |
| 4 | US29444U7000 | EQUINIX INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 5,02% |
| 5 | US2538681030 | DIGITAL REALTY TRUST INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 4,05% |
| 6 | US22822V1017 | CROWN CASTLE INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 3,97% |
| 7 | US74460D1090 | PUBLIC STORAGE | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 3,91% |
| 8 | US95040Q1040 | WELLTOWER INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 3,68% |
| 9 | US8288061091 | SIMON PROPERTY GROUP INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 3,17% |
| 10 | US7561091049 | REALTY INCOME CORP | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 3,02% |
| 11 | US22160N1090 | COSTAR GROUP INC | Upravljanje nepremičnin in razvoj | ZDA | 3,01% |
| 12 | US12504L1098 | CBRE GROUP INC | Upravljanje nepremičnin in razvoj | ZDA | 2,86% |
| 13 | US30225T1025 | EXTRA SPACE STORAGE INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 2,78% |
| 14 | US9256521090 | VICI PROPERTIES INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 2,42% |
| 15 | US9621661043 | WEYERHAEUSER CO | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 2,41% |
| 16 | US46284V1017 | IRON MOUNTAIN INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 2,41% |
| 17 | AU000000SCG8 | SCENTRE GROUP | Nepremičninski skladi (REITs) | AVSTRALIJA | 2,39% |
| 18 | JP3893200000 | mitsui fudosan co ltd | Upravljanje nepremičnin in razvoj | JAPONSKA | 2,32% |
| 19 | US78410G1040 | SBA COMMUNICATIONS CORPORATION | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 2,28% |
| 20 | US0152711091 | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 2,07% |
| 21 | US36467J1088 | GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 2,01% |
| 22 | JP3899600005 | mitsubishi estate co ltd | Upravljanje nepremičnin in razvoj | JAPONSKA | 1,92% |
| 23 | DE000A1ML7J1 | VONOVIA SE | Upravljanje nepremičnin in razvoj | NEMČIJA | 1,90% |
| 24 | JP3409000001 | sumitomo realty & development co ltd | Upravljanje nepremičnin in razvoj | JAPONSKA | 1,81% |
| 25 | US59522J1034 | MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 1,71% |
| 26 | US29476L1070 | EQUITY RESIDENTIAL | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 1,70% |
| 27 | US92276F1003 | VENTAS INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 1,67% |
| 28 | US46187W1071 | INVITATION HOMES INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 1,61% |
| 29 | GB00B5ZN1N88 | SEGRO PLC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,50% |
| 30 | US44107P1049 | HOST HOTELS & RESORTS INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 1,42% |
| 31 | US8666741041 | SUN COMMUNITIES INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 1,36% |
| 32 | US0534841012 | AVALONBAY COMMUNITIES INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 1,25% |
| 33 | HK0016000132 | SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD | Upravljanje nepremičnin in razvoj | HONG KONG | 1,14% |
| 34 | US92936U1097 | WP CAREY INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 1,03% |
| 35 | US49446R1095 | KIMCO REALTY CORP | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 0,88% |
| 36 | FR0013326246 | UNIBAIL - RODAMCO - WESTFIELD | Nepremičninski skladi (REITs) | FRANCIJA | 0,87% |
| 37 | JP3505000004 | daiwa house industry co ltd | Upravljanje nepremičnin in razvoj | JAPONSKA | 0,85% |
| 38 | US29472R1086 | EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 0,85% |
| 39 | HK0823032773 | LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | Nepremičninski skladi (REITs) | HONG KONG | 0,81% |
| 40 | SG1M77906915 | CAPITALAND ASCENDAS REIT | Nepremičninski skladi (REITs) | SINGAPUR | 0,72% |

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) **IQVIA Inc.** je globalno podjetje, ki se ukvarja s ponujanjem naprednih analitik, tehnologije in storitev za podporo klientom v celotnem življenjskem ciklu zdravil. IQVIA je specializirano za razumevanje trga, klinična preskušanja, realne dokaze (real-world evidence) in upravljanje z zdravstvenimi podatki, s čimer klientom omogoča, da pospešijo inovacije in izboljšajo učinkovitost pri razvoju in trženju zdravil.
- 2) **Nexi S.p.A.** ponuja digitalne plačilne storitve bankam, malim in srednjim podjetjem, velikim mednarodnim podjetjem, institucijam in javnim upravam v Italiji. Poleg tega podjetje ponuja aplikacije za upravljanje in shranjevanje računov, polnjenje predplačniških kartic, plačevanje računov in poštna plačila.
- 3) **Coty Inc.** proizvaja, trži, distribuira in prodaja lepotilne izdelke po vsem svetu. Podjetje ponuja dišave, barvno kozmetiko ter izdelke za nego kože in telesa. Izdelke ponuja predvsem prek prestižnih trgovcev na drobno, vključno s parfumerijami, veleblagovnicami, lekarnami in e-trgovci na drobno.
- 4) **Bath & Body Works, Inc.** upravlja specializirane trgovine z dišavami za dom, nego telesa ter mili in izdelki za razkuževanje. Svoje izdelke prodaja pod blagovnimi znamkami Bath & Body Works, White Barn prek maloprodajnih trgovin in spletnih mest za e-trgovino.
- 5) **Navient Corporation** zagotavlja tehnološko podprte rešitve za financiranje izobraževanja in poslovno obdelavo podatkov za stranke v izobraževanju, zdravstvu in državnih službah v Združenih državah. Deluje v treh segmentih: zvezna posojila za izobraževanje, potrošniška posojila in poslovna obdelava podatkov.

Kazalo →

NLB Skladi - Obveznice visokih donosnosti

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

30.04.2024

| Osnovni podatki | 29.03.2024 | 30.04.2024 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 6,39 | 6,38 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 7.405.550 | 7.339.237 |

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

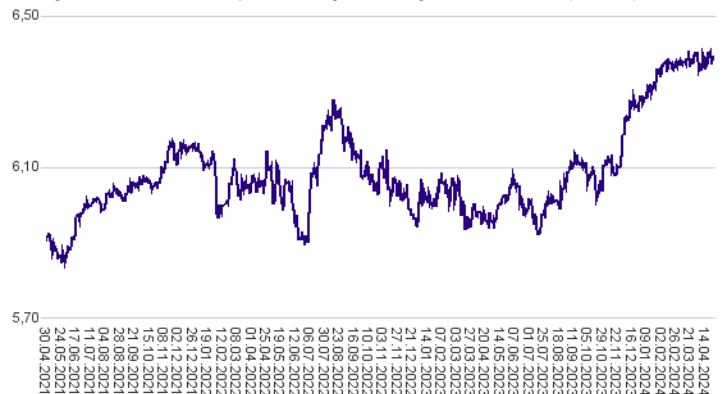
| | |
|----------------------|--------|
| v zadnjih 12 mesecih | +6,82% |
| v zadnjih 36 mesecih | +8,20% |
| v zadnjih 60 mesecih | +2,33% |

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost.

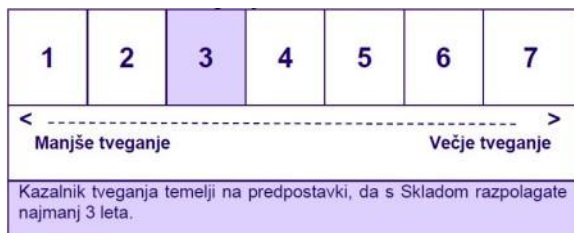
Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

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

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



Zbirni kazalnik tveganja



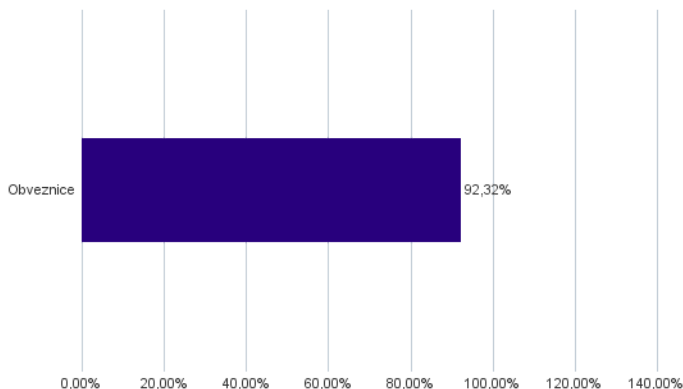
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

- Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

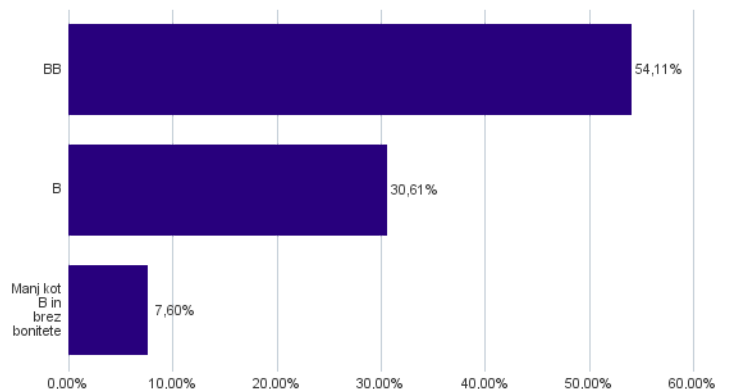
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 3 od 7, kar je srednje nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 3 je lahko izpostavljena srednje nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

- Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

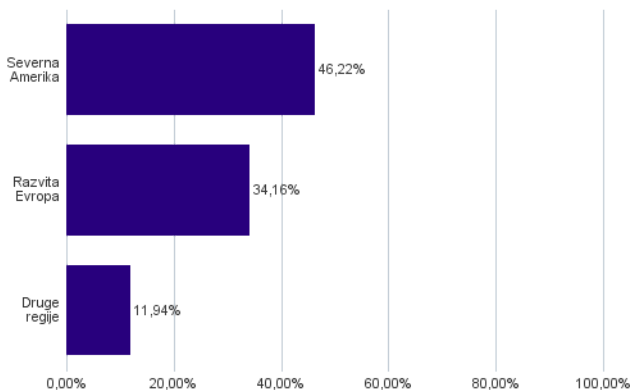
Sestava sredstev po tipih naložb



Bonitetna sestava naložb v obveznice



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



Naložbe podsklada v obveznice na dan 30.04.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Država | Boniteta | Delež v ČVS |
|-----|--------------|---|---------------------|----------|-------------|
| 1 | XS2189947505 | IQVIA INC | ZDA | BB | 3,90% |
| 2 | XS2332589972 | NEXI SPA | ITALIJA | BB+ | 3,88% |
| 3 | USU2203CAA90 | COTY INC | ZDA | BB | 3,83% |
| 4 | US501797AM65 | BATH & BODY WORKS INC | ZDA | BB | 3,81% |
| 5 | US63938CAM01 | NAVIENT CORP | ZDA | B+ | 3,44% |
| 6 | USU65478BV76 | NISSAN MOTOR ACCEPTANCE | ZDA | BB+ | 3,35% |
| 7 | XS2310511717 | ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC | ZDA | B | 3,34% |
| 8 | XS2287912450 | VERISURE MIDHOLDING AB | ŠVEDSKA | B- | 3,32% |
| 9 | USU66962AW85 | NRG ENERGY INC | ZDA | BB | 3,26% |
| 10 | US058498AW66 | BALL CORP | ZDA | BB+ | 3,21% |
| 11 | USU7318UAP76 | POST HOLDINGS INC | ZDA | B+ | 3,08% |
| 12 | USU0242AAD47 | AMERICAN AIRLINES GROUP | ZDA | B- | 2,99% |
| 13 | US674599EA94 | OCCIDENTAL PETROLEUM CORP | ZDA | BB+ | 2,97% |
| 14 | FR001400EA16 | VALEO | FRANCIJA | BB+ | 2,93% |
| 15 | XS2110110686 | BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA | ITALIJA | BB- | 2,68% |
| 16 | XS2231331260 | ZF FINANCE GMBH | NEMČIJA | BB+ | 2,67% |
| 17 | XS2389984175 | EC FINANCE PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | BB- | 2,65% |
| 18 | USU3151BAC73 | FRONTIER COMMUNICATIONS HOLDINGS LLC | ZDA | B | 2,60% |
| 19 | USP2253TJN02 | CEMEX SAB DE CV | MEHIKA | BB+ | 2,53% |
| 20 | XS2010037849 | JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | BB | 2,53% |
| 21 | US88033GDB32 | TENET HEALTHCARE CORP | ZDA | BB- | 2,53% |
| 22 | XS2270576700 | REPUBLIC OF MONTENEGRO | ČRNA GORA | B | 2,52% |
| 23 | XS2312733871 | FORVIA | FRANCIJA | BB | 2,50% |
| 24 | XS1598757760 | GRIFOLS SA | ŠPANIJA | B- | 2,48% |
| 25 | US88167AAQ40 | TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III B.V. | NIZOZEMSKA | BB- | 2,47% |
| 26 | US279158AN94 | ECOPETROL SA | KOLUMBIJA | BB+ | 2,43% |
| 27 | XS2199597456 | TK ELEVATOR MIDCO GMBH | NEMČIJA | B+ | 2,38% |
| 28 | XS2058948451 | KINGDOM OF BAHRAIN | BAHRAJN | B+ | 2,35% |
| 29 | USU3825JAA08 | GRAHAM PACKAGING CO INC | ZDA | CCC+ | 2,34% |
| 30 | USP1850NAA92 | BRASKEM IDESA SAPI | MEHIKA | B | 2,11% |
| 31 | US89469AAD63 | TREEHOUSE FOODS INC | ZDA | CCC+ | 1,58% |
| 32 | SI0032104489 | SIJ - SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA D.D. | SLOVENIJA | brez | 1,41% |
| 33 | SI0032104687 | GEN-I, TRGOVANJE IN PRODAJA ELEKTRIČNE ENERGIJE, D.O.O. | SLOVENIJA | brez | 1,36% |
| 34 | XS2138128314 | ALTICE FRANCE HOLDING SA | LUKSEMBURG | CCC | 0,91% |

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 postala ena 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) **BlackRock, Inc.** je ena največjih družb za upravljanje v javni lasti. Podjetje zagotavlja svoje storitve institucionalnim in individualnim vlagateljem, zavarovalnicam, drugim vzajemnim skladom, dobredelnim organizacijam, javnim institucijam, vladam, korporacijam in bankam. Družba zagotavlja tudi globalno obvladovanje tveganj in svetovalne storitve.
- 3) **Medtronic PLC** je irsko podjetje, ki se ukvarja z razvojem in proizvodnjo medicinskih naprav. Specializirano je predvsem na področju naprav za zdravljenje boleznih 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.
- 4) **Bank of America Corporation** je ena izmed večjih bank v ZDA. Ponuja tako klasične bančne storitve kot tudi upravljanje premoženja in posredovanje pri trgovanju z vrednostnimi papirji. S prevzemom družbe Merrill Lynch leta 2009 je družba postala tudi ena izmed največjih družb za upravljanje na svetu. V upravljanju ima več kot dva bilijona dolarjev sredstev.
- 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

30.04.2024

| Osnovni podatki | 29.03.2024 | 30.04.2024 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 5,85 | 5,79 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 138.042.550 | 136.676.169 |

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

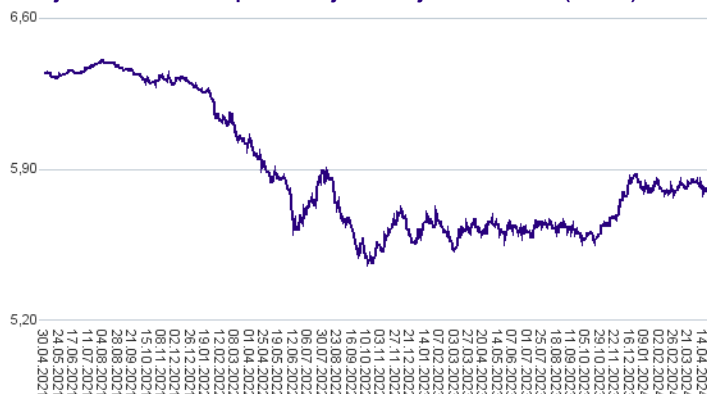
| | |
|----------------------|--------|
| v zadnjih 12 mesecih | +2,70% |
| v zadnjih 36 mesecih | -8,65% |
| v zadnjih 60 mesecih | -8,42% |

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost.

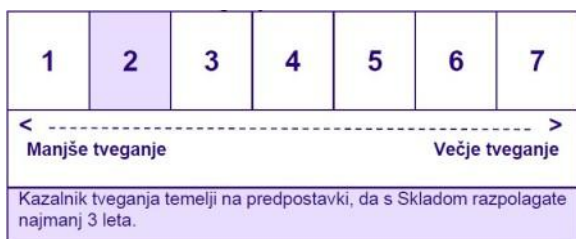
Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

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

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



Zbirni kazalnik tveganja



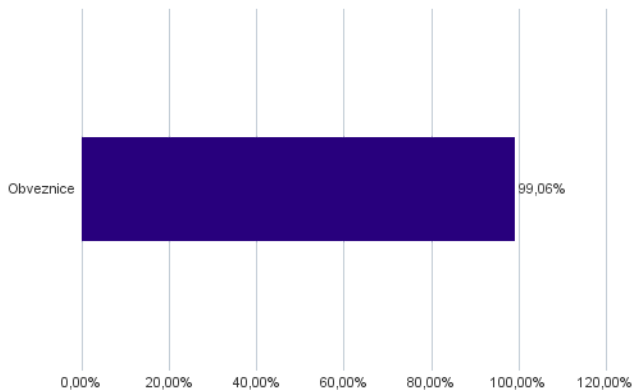
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

- Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

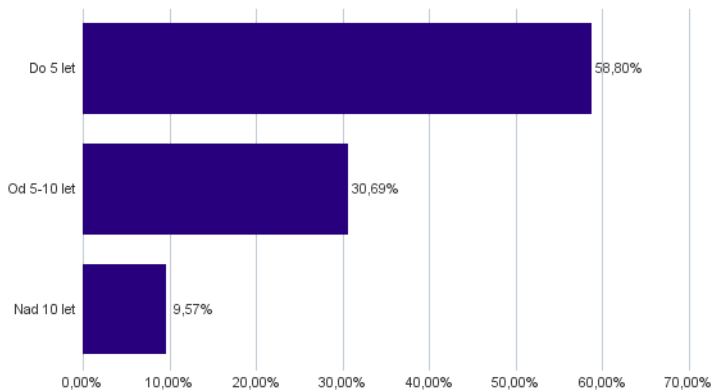
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 2 od 7, kar je nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 2 je lahko izpostavljena nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

- Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

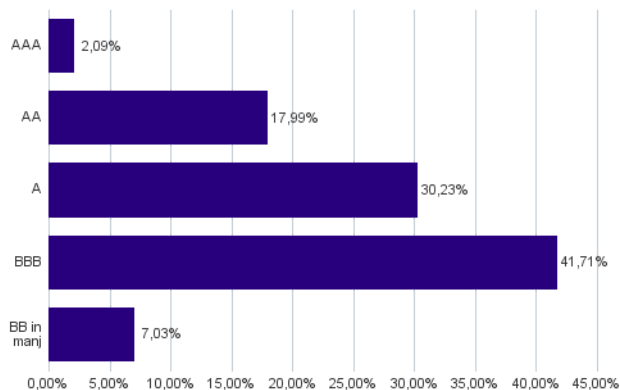
Sestava sredstev po tipih naložb



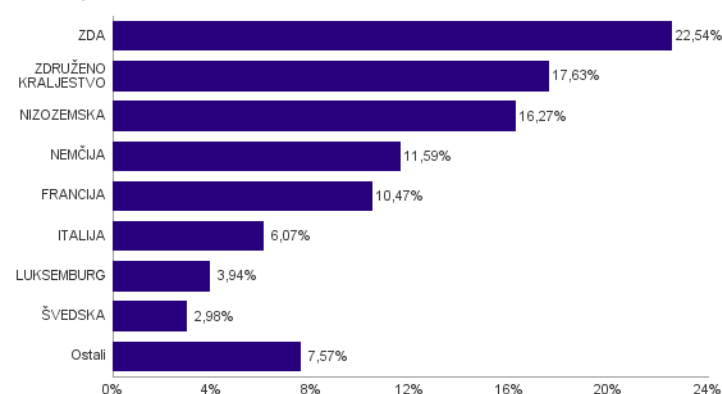
Sestava naložb v obveznice glede na njihovo ročnost



Bonitetna sestava naložb v obveznice



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



Naložbe podsklada v obveznice na dan 30.04.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Država | Boniteta | Delež v ČVS |
|-----|--------------|---|---------------------|----------|-------------|
| 1 | XS2196322403 | EXXON MOBIL CORP | ZDA | AA- | 4,10% |
| 2 | XS1117297785 | BLACKROCK INC | ZDA | AA- | 3,18% |
| 3 | XS2020670936 | MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS | LUKSEMBURG | A | 3,09% |
| 4 | XS2148370211 | BANK OF AMERICA CORP | ZDA | A- | 3,00% |
| 5 | XS2345317510 | SVENSKA HANDELSBANKEN AB | ŠVEDSKA | AA- | 2,98% |
| 6 | XS2536431617 | ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | BBB+ | 2,82% |
| 7 | IT0005320665 | INTESA SANPAOLO SPA | ITALIJA | AA- | 2,74% |
| 8 | XS2676863355 | KONINKLIJKE PHILIPS NV | NIZOZEMSKA | BBB+ | 2,69% |
| 9 | XS1476654584 | SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV | NIZOZEMSKA | A+ | 2,63% |
| 10 | XS2601458602 | SIEMENS ENERGY FINANCE BV | NIZOZEMSKA | BBB- | 2,63% |
| 11 | XS1062493934 | AON GLOBAL LTD | ZDRUŽENO KRALJESTVO | A- | 2,60% |
| 12 | XS2373642102 | BARCLAYS PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | BBB+ | 2,55% |
| 13 | XS2051397961 | GLENCORE FINANCE EUROPE LTD | JERSEY | BBB+ | 2,54% |
| 14 | XS1664644983 | BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | BBB+ | 2,53% |
| 15 | XS1492458044 | UTAH ACQUISITION SUB INC | ZDA | BBB- | 2,43% |
| 16 | XS0222383027 | GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | A | 2,36% |
| 17 | XS1196503137 | BOOKING HOLDINGS INC | ZDA | A- | 2,31% |
| 18 | XS2147889690 | DIAGEO FINANCE PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | A- | 2,26% |
| 19 | XS0934539726 | ROBERT BOSCH INVESTMENT | NIZOZEMSKA | A | 2,25% |
| 20 | DE000DL19U23 | DEUTSCHE BANK AG/LONDON | NEMČIJA | BBB | 2,21% |
| 21 | XS2726263911 | MCDONALD'S CORP | ZDA | BBB+ | 2,20% |
| 22 | XS1203859928 | BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | BBB+ | 2,19% |
| 23 | XS1629866432 | AT&T INC. | ZDA | BBB | 2,19% |
| 24 | XS2536941656 | ABN AMRO BANK NV | NIZOZEMSKA | BBB | 2,19% |
| 25 | FR0013505112 | SANOFI SA | FRANCIJA | AA | 2,12% |
| 26 | XS2482936247 | RWE AG | NEMČIJA | BBB | 2,10% |
| 27 | XS1040105980 | PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC | ZDA | A- | 2,10% |
| 28 | DE0001135366 | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | NEMČIJA | AAA | 2,09% |
| 29 | FR0013505260 | CARREFOUR SA | FRANCIJA | BBB | 2,07% |
| 30 | XS2199716304 | LEONARDO SPA | ITALIJA | BBB- | 1,94% |
| 31 | XS2344385815 | RYANAIR DAC | IRSKA | BBB+ | 1,88% |
| 32 | XS2152061904 | VOLKSWAGEN FIN SERV AG | NEMČIJA | BBB+ | 1,74% |
| 33 | XS2231331260 | ZF FINANCE GMBH | NEMČIJA | BB+ | 1,72% |
| 34 | XS2312733871 | FORVIA | FRANCIJA | BB | 1,68% |
| 35 | FR001400EA16 | VALEO | FRANCIJA | BB+ | 1,65% |
| 36 | FR0013357852 | CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN | FRANCIJA | A- | 1,55% |
| 37 | XS2298304499 | BANCO SANTANDER SA | ŠPANIJA | A+ | 1,54% |
| 38 | XS1840618216 | BAYER CAPITAL CORPORATION BV | NIZOZEMSKA | BBB | 1,46% |
| 39 | DE000A2GSCW3 | MERCEDES-BENZ GROUP AG | NEMČIJA | A | 1,43% |
| 40 | FR0014009EJ8 | L'OREAL SA | FRANCIJA | AA | 1,40% |
| 41 | XS2332589972 | NEXI SPA | ITALIJA | BB+ | 1,39% |
| 42 | XS2400997131 | TOYOTA MOTOR FINANCE BV | NIZOZEMSKA | A+ | 1,32% |
| 43 | XS2177013252 | RECKITT BENCKISER TSY NL | NIZOZEMSKA | A- | 1,10% |
| 44 | XS1134729794 | NOVARTIS FINANCE SA | LUKSEMBURG | AA- | 0,85% |
| 45 | XS0951216166 | ORACLE CORP | ZDA | BBB | 0,74% |
| 46 | XS0332257335 | DEVELOPMENT BANK OF JAPAN INC | JAPONSKA | A+ | 0,70% |
| 47 | XS1689535000 | NORDEA BANK ABP | FINSKA | AA- | 0,62% |
| 48 | XS2576550326 | THAMES WATER UTILITIES FINANCE PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | BBB | 0,32% |
| 49 | DE000CZ45V25 | COMMERZBANK AG | NEMČIJA | BB+ | 0,29% |
| 50 | SI0032104687 | GEN-I, TRGOVANJE IN PRODAJA ELEKTRIČNE ENERGIJE, D.O.O. | SLOVENIJA | brez | 0,29% |
| 51 | XS2337253319 | FEDEX CORP | ZDA | BBB | 0,29% |

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) **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, zdravljenje prekomerne teže in biofarmacevtska zdravila. Poleg tega ponuja tudi zdravila proti strjevanju krvi in arteriosklerozi ter rastne hormone za zdravljenje hormonskega neravnovesja. Posluje v večini držav širom sveta.
- 2) **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.
- 3) **ASML Holding NV** je nizozemska družba, ki je ena izmed vodilnih v proizvodnji opreme za izdelavo polprevodnikov, s poudarkom na opremi za litografijo. Družba večinoma posluje s proizvajalci iz Koreje, Tajvana, ZDA in Japonske.
- 4) **Nestle SA** je švicarsko podjetje, ki se ukvarja s proizvodanjem in trženjem široke palete živil. Družba proizvaja izdelke iz mleka, čokolade, kave, razne slaščice, začimbe in drugo hrano.
- 5) **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.

NLB Skladi - Razvita Evropa delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

30.04.2024

| Osnovni podatki | 29.03.2024 | 30.04.2024 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 8,41 | 8,36 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 44.903.063 | 44.772.612 |

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

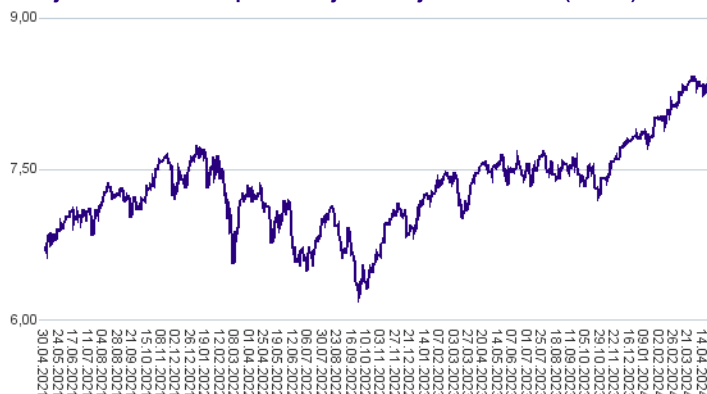
| | |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +11,01% |
| v zadnjih 36 mesecih | +25,31% |
| v zadnjih 60 mesecih | +41,05% |

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost.

Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

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

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



Zbirni kazalnik tveganja



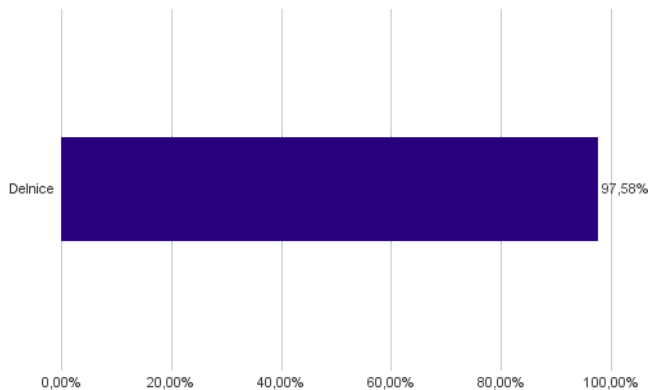
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

- Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

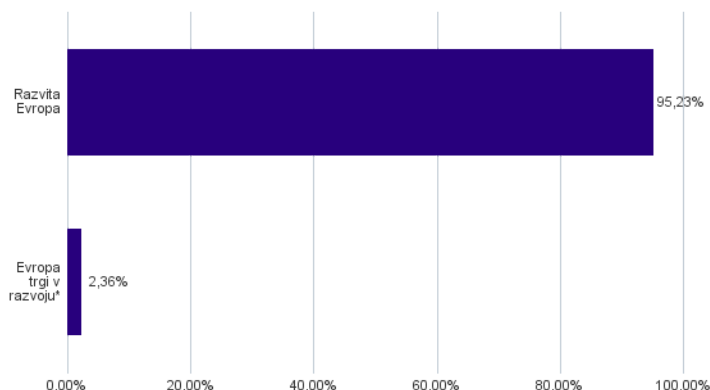
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

- Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Sestava sredstev po tipih naložb

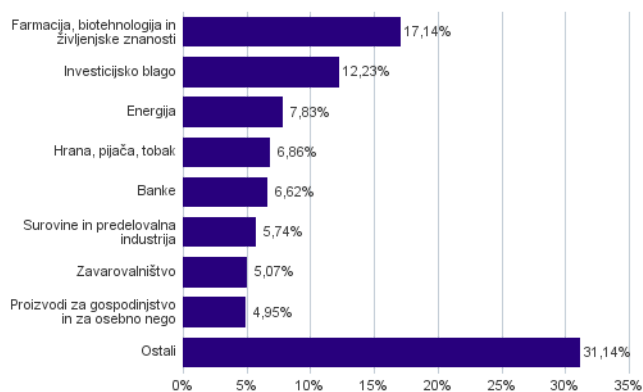


Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah

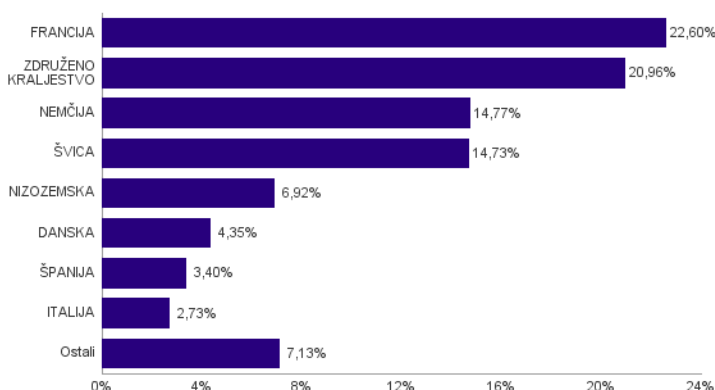


* Članice EU brez EU-15 in Slovenije

Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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



Naložbe podsklada v delnice in etote ciljnih skladov na dan 30.04.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|---|--|---------------------|-------------|
| 1 | DK0062498333 | NOVO NORDISK A/S | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | DANSKA | 4,35% |
| 2 | GB00BP6MXD84 | SHELL PLC | Energija | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 3,47% |
| 3 | NL0010273215 | ASML HOLDING NV | Polprevodniki in polprevodniška oprema | NIZOZEMSKA | 3,42% |
| 4 | CH0038863350 | NESTLE SA | Hrana, pijača, tobak | ŠVICA | 3,30% |
| 5 | US0463531089 | ASTRAZENECA PLC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 3,21% |
| 6 | CH0012005267 | NOVARTIS AG | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ŠVICA | 2,72% |
| 7 | FR0000121014 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | Trajne potrošne dobrine in oblačila | FRANCIJA | 2,59% |
| 8 | DE0007236101 | SIEMENS AG | Investicijsko blago | NEMČIJA | 2,53% |
| 9 | GB00B10RZP78 | UNILEVER PLC | Proizvodi za gospodinjstvo in za osebno nego | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 2,49% |
| 10 | FR0000120321 | L'OREAL SA | Proizvodi za gospodinjstvo in za osebno nego | FRANCIJA | 2,45% |
| 11 | NL0000235190 | AIRBUS SE | Investicijsko blago | FRANCIJA | 2,39% |
| 12 | ES0144580Y14 | IBERDROLA SA | Javne storitve | ŠPANIJA | 2,37% |
| 13 | CH0012032048 | ROCHE HOLDING AG | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ŠVICA | 2,32% |
| 14 | DE0008404005 | ALLIANZ SE | Zavarovalništvo | NEMČIJA | 2,30% |
| 15 | FR0000121667 | ESSILORLUXOTTICA SA | Zdravstvena oprema in storitve | FRANCIJA | 2,24% |
| 16 | CH0244767585 | UBS GROUP AG | Finančne storitve | ŠVICA | 2,22% |
| 17 | FR0000121972 | SCHNEIDER ELECTRIC SE | Investicijsko blago | FRANCIJA | 2,21% |
| 18 | DE0007164600 | SAP SE | Programska oprema in storitve | NEMČIJA | 2,20% |
| 19 | FR0000120271 | TOTALENERGIES SE | Energija | FRANCIJA | 2,12% |
| 20 | US4042804066 | HSBC HOLDINGS PLC | Banke | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 2,09% |
| 21 | US7672041008 | RIO TINTO PLC | Surovine in predelovalna industrija | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 2,08% |
| 22 | FR0000120073 | AIR LIQUIDE SA | Surovine in predelovalna industrija | FRANCIJA | 2,08% |
| 23 | GB0002634946 | BAE SYSTEMS PLC | Investicijsko blago | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,93% |
| 24 | FR0000073272 | SAFRAN SA | Investicijsko blago | FRANCIJA | 1,82% |
| 25 | IT0003128367 | ENEL SPA | Javne storitve | ITALIJA | 1,78% |
| 26 | US29446M1027 | EQUINOR ASA | Energija | NORVEŠKA | 1,77% |
| 27 | GB00B2B0DG97 | RELX PLC | Komercialne in poslovne storitve | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,73% |
| 28 | DE0005557508 | DEUTSCHE TELEKOM AG | Telekomunikacijske storitve | NEMČIJA | 1,63% |
| 29 | JE00B4T3BW64 | GLENCORE PLC | Surovine in predelovalna industrija | ŠVICA | 1,58% |
| 30 | FR0000131104 | BNP PARIBAS SA | Banke | FRANCIJA | 1,53% |
| 31 | US80105N1054 | SANOFI SA | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | FRANCIJA | 1,51% |
| 32 | CH0011075394 | ZURICH INSURANCE GROUP AG | Zavarovalništvo | ŠVICA | 1,50% |
| 33 | HU0000123096 | RICHTER GEDEON NYRT | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | MADŽARSKA | 1,33% |
| 34 | US25243Q2057 | DIAGEO PLC | Hrana, pijača, tobak | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,32% |
| 35 | DE0007100000 | MERCEDES-BENZ GROUP AG | Avtomobilska industrija | NEMČIJA | 1,32% |
| 36 | DE0005810055 | DEUTSCHE BOERSE AG | Finančne storitve | NEMČIJA | 1,30% |
| 37 | DE0008430026 | MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG | Zavarovalništvo | NEMČIJA | 1,27% |
| 38 | FI4000297767 | NORDEA BANK ABP | Banke | FINSKA | 1,19% |
| 39 | GB00BD6K4575 | COMPASS GROUP PLC | Potrošne storitve | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,18% |
| 40 | NL00150001Q9 | STELLANTIS NV | Avtomobilska industrija | NIZOZEMSKA | 1,11% |
| 41 | NL0013654783 | PROSUS NV | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | NIZOZEMSKA | 1,06% |
| 42 | DE0005552004 | DEUTSCHE POST AG | Transport | NEMČIJA | 1,05% |
| 43 | ES0113900J37 | BANCO SANTANDER SA | Banke | ŠPANIJA | 1,04% |
| 44 | PLSOFTB00016 | ASSECO POLAND SA | Programska oprema in storitve | POLJSKA | 1,03% |
| 45 | BE0974293251 | ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV | Hrana, pijača, tobak | BELGIJA | 0,94% |
| 46 | FR0000052292 | HERMES INTERNATIONAL | Trajne potrošne dobrine in oblačila | FRANCIJA | 0,93% |
| 47 | NL0011821202 | ING GROEP NV | Banke | NIZOZEMSKA | 0,76% |
| 48 | GB0002875804 | BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | Hrana, pijača, tobak | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,74% |
| 49 | US37733W2044 | GSK PLC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,72% |
| 50 | CH0210483332 | CIE FINANCIERE RICHEMONT SA | Trajne potrošne dobrine in oblačila | ŠVICA | 0,67% |
| 51 | DE0006231004 | INFINEON TECHNOLOGIES AG | Polprevodniki in polprevodniška oprema | NEMČIJA | 0,60% |
| 52 | DE000BAY0017 | BAYER AG | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | NEMČIJA | 0,56% |
| 53 | NL0000009165 | HEINEKEN NV | Hrana, pijača, tobak | NIZOZEMSKA | 0,56% |
| 54 | IT0003856405 | LEONARDO SPA | Investicijsko blago | ITALIJA | 0,48% |
| 55 | IT0003132476 | ENI SPA | Energija | ITALIJA | 0,47% |
| 56 | NO0003043309 | KONGSBERG GRUPPEN ASA | Investicijsko blago | NORVEŠKA | 0,45% |
| 57 | CH0013841017 | LONZA GROUP AG | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ŠVICA | 0,43% |
| 58 | US6840601065 | ORANGE S.A. | Telekomunikacijske storitve | FRANCIJA | 0,43% |
| 59 | SE0000112385 | SAAB AB | Investicijsko blago | ŠVEDSKA | 0,42% |
| 60 | FR0000125338 | CAPGEMINI SE | Programska oprema in storitve | FRANCIJA | 0,29% |

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) **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.
- 3) **Nova Ljubljanska Banka (NLB) d.d.** je vodilna bančna in finančna skupina v Sloveniji, z močno prisotnostjo v jugovzhodni Evropi. NLB služi kot temeljna finančna institucija za posameznike, podjetja, in druge organizacije, ponujajoč celoten spekter bančnih in finančnih storitev, vključno z varčevalnimi in tekočimi računi, posojili, hipotekami, investicijskimi produkti, ter poslovno in osebno financiranje.
- 4) **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 za proizvodnjo titanovega dioksida, žveplove kisline in drugih kemikalij.
- 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

30.04.2024

| Osnovni podatki | 29.03.2024 | 30.04.2024 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 8,09 | 8,00 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 35.928.350 | 35.778.841 |

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +11,33% |
| v zadnjih 36 mesecih | +29,95% |
| v zadnjih 60 mesecih | +43,79% |

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost.

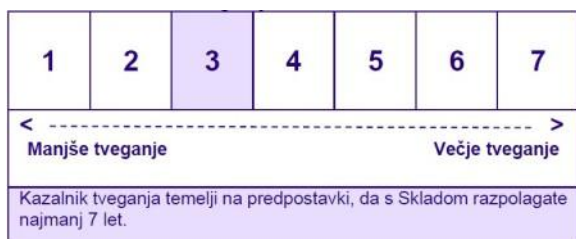
Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

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

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



Zbirni kazalnik tveganja



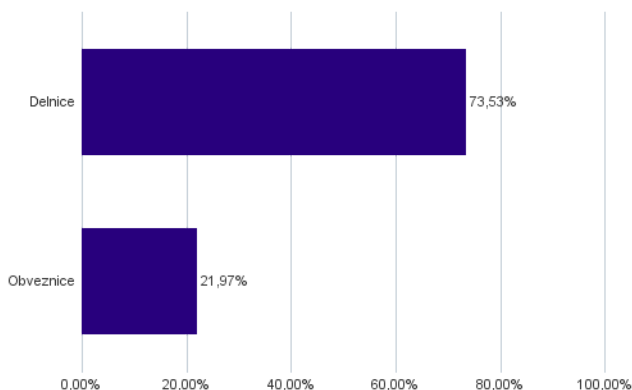
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

- Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

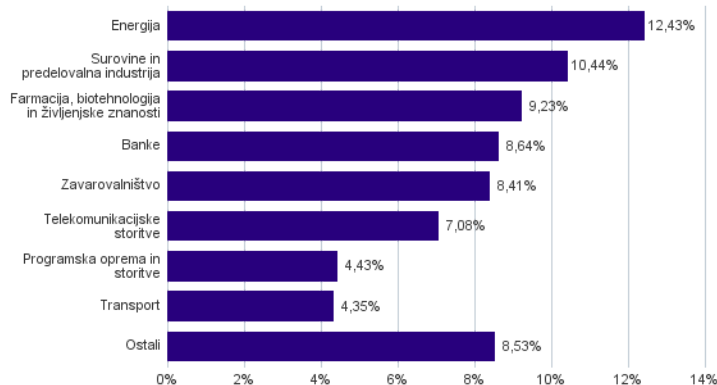
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 3 od 7, kar je srednje nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 3 je lahko izpostavljena srednje nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

- Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Sestava sredstev po tipih naložb



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



Naložbe podsklada v delnice in eote ciljnih skladov na dan 30.04.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|--|---|-----------|-------------|
| 1 | SI0031102153 | PETROL D.D. LJUBLJANA | Energija | SLOVENIJA | 9,51% |
| 2 | SI0031102120 | KRKA D.D. | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | SLOVENIJA | 9,23% |
| 3 | US66980N2036 | NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D. | Banke | SLOVENIJA | 8,64% |
| 4 | SI0031103805 | CINKARNA METALURŠKO-KEMIČNA INDUSTRIJA CELJE, D.D. | Surovine in predelovalna industrija | SLOVENIJA | 4,56% |
| 5 | SI0031117433 | DATALAB TEHNOLOGIJE | Programska oprema in storitve | SLOVENIJA | 4,43% |
| 6 | SI0021110513 | POZAVAROVALNICA SAVA D.D. | Zavarovalništvo | SLOVENIJA | 4,38% |
| 7 | SI0031110453 | SALUS LJUBLJANA D.D. | Zdravstvena oprema in storitve | SLOVENIJA | 4,32% |
| 8 | SI0031104290 | TELEKOM SLOVENIJE D.D. | Telekomunikacijske storitve | SLOVENIJA | 4,25% |
| 9 | SI0031101346 | LUKA KOPER D.D. | Transport | SLOVENIJA | 4,21% |
| 10 | SI0021111651 | ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D. | Zavarovalništvo | SLOVENIJA | 4,03% |
| 11 | SI0031108994 | UNIOR D.D. | Surovine in predelovalna industrija | SLOVENIJA | 3,99% |
| 12 | RSNISHE79420 | NIS AD NOVI SAD | Energija | SRBIJA | 2,93% |
| 13 | HRHT00RA0005 | HRVATSKI TELEKOM D.D. | Telekomunikacijske storitve | HRVAŠKA | 2,83% |
| 14 | HRPODRRA0004 | PODRAVKA PREHRAMBENA INDUSTRIJA D.D. | Hrana, pijača, tobak | HRVAŠKA | 2,24% |
| 15 | SI0031101304 | MELAMIN KEMIČNA TOVARNA D.D. | Surovine in predelovalna industrija | SLOVENIJA | 1,88% |
| 16 | HRKOEIRA0009 | KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D. | Investicijsko blago | HRVAŠKA | 1,72% |
| 17 | SI0031105529 | ELEKTRO CELJE, D.D. | Javne storitve | SLOVENIJA | 0,25% |
| 18 | RSANTBE11090 | AERODROM NIKOLA TESLA AD | Transport | SRBIJA | 0,14% |
| 19 | SI0031117441 | DATALAB AH D.D. | Programska oprema in storitve | SLOVENIJA | 0,00% |

Naložbe podsklada v obveznice na dan 30.04.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Oznaka | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|---------------------|------------------------|-----------|-------------|
| 1 | SI0002103842 | REPUBLIKA SLOVENIJA | SLOREP 1.1875 03/14/29 | SLOVENIJA | 5,68% |
| 2 | SI0002103164 | REPUBLIKA SLOVENIJA | SLOREP 5 1/8 03/30/26 | SLOVENIJA | 4,94% |
| 3 | SI0002104246 | REPUBLIKA SLOVENIJA | SLOREP 0 02/13/26 | SLOVENIJA | 4,76% |
| 4 | SI0002103545 | REPUBLIKA SLOVENIJA | SLOREP 2 1/8 07/28/25 | SLOVENIJA | 3,50% |
| 5 | SI0002102984 | REPUBLIKA SLOVENIJA | SLOREP 4 5/8 09/09/24 | SLOVENIJA | 3,09% |

NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški

Podsklad NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški nalaga premoženje v okoli 60 uveljavljenih izdajateljev samo na največjih in najrazvitejših kapitalskih trgih v svetu (Evropa, Severna Amerika in Azija) v vseh ključnih gospodarskih panogah ter je eden izmed najbolj razpršenih delniških podskladov 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) **Nvidia Corporation** je ameriško podjetje, ki oblikuje, razvija in trži tridimenzionalne (3D) grafične procesorje in povezano programsko opremo. V zadnjih letih se je podjetje poleg produktov, ki zagotavljajo interaktivno 3D grafiko za širši trg osebnih računalnikov, osredotočilo tudi na bolj kompleksna področja, kot so umetna inteligenca, avtonomna vožnja, ipd.
- 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) **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, zdravljenje prekomerne teže in biofarmacevtska zdravila. Poleg tega ponuja tudi zdravila proti strjevanju krvi in arteriosklerozi ter rastne hormone za zdravljenje hormonskega neravnovesja. Posluje v večini držav širom sveta.
- 4) **Berkshire Hathaway Inc.** je holdinška družba, ki nalaga sredstva v družbe iz različnih panog. Primarna dejavnost družbe je zavarovalniška in pozavarovalniška dejavnost z deleži v družbah GEICO, National Indemnity in General Re. Poleg tega vlaga sredstva tudi v družbe iz ostalih panog, kjer ima večinski delež v več kot 50 podjetij.
- 5) **Eli Lilly & Co** je ameriško farmacevtsko podjetje, ki razvija in trži zdravila za zdravljenje vnetij, bolezni srca in ožilja, rakavih obolenj in sladkorne bolezni. Poleg tega v podjetju razvijajo tudi izdelke za zdravstveno oskrbo živali.

NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

30.04.2024

| Osnovni podatki | 29.03.2024 | 30.04.2024 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 13,60 | 13,26 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 197.090.754 | 196.134.618 |

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +17,60% |
| v zadnjih 36 mesecih | +31,85% |
| v zadnjih 60 mesecih | +60,41% |

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost.

Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

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

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



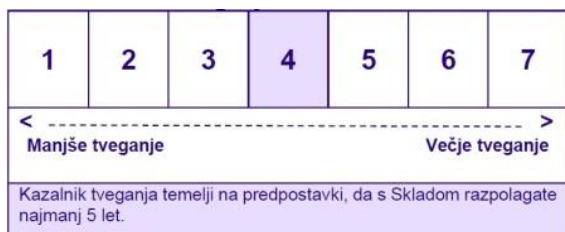
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

- Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

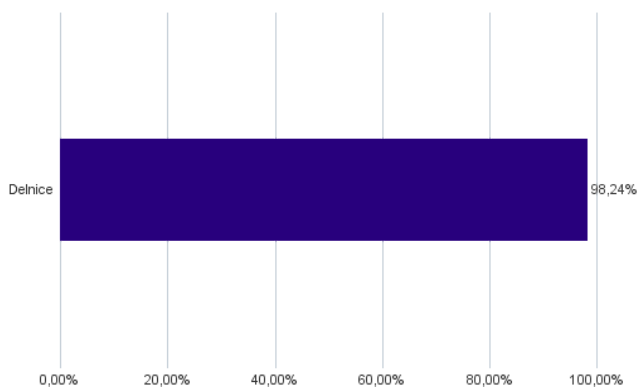
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

- Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

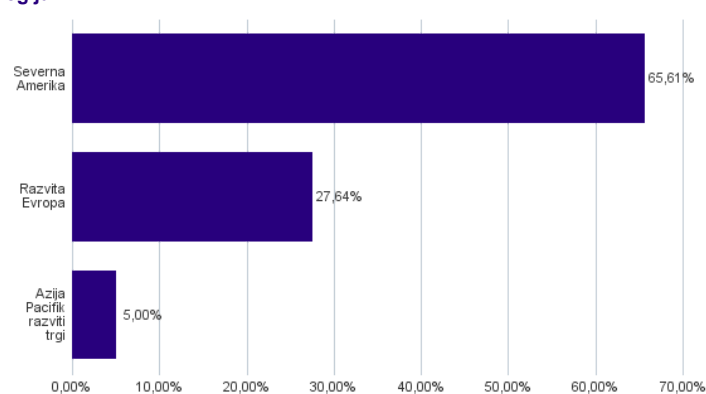
Zbirni kazalnik tveganja



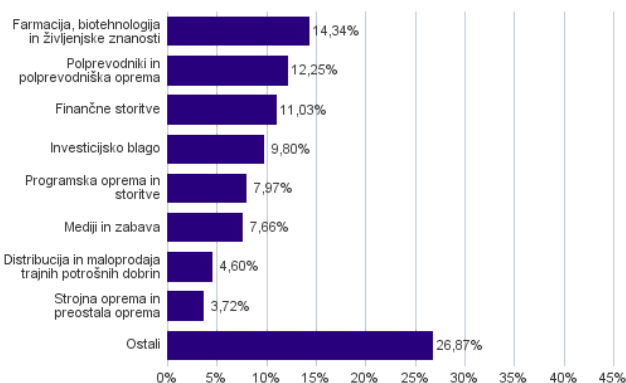
Sestava sredstev po tipih naložb



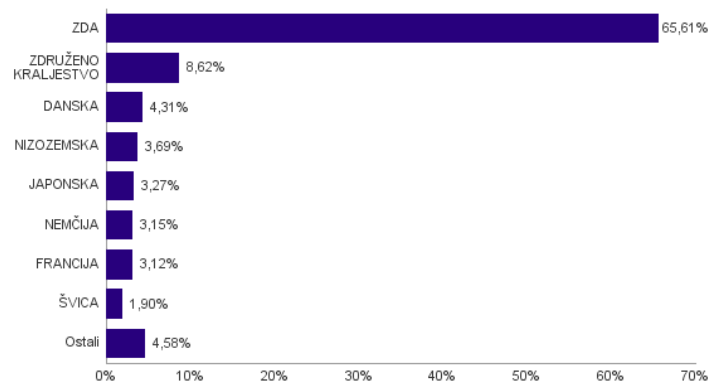
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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



Naložbe podsklada v delnice in enote ciljnih skladov na dan 30.04.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v čVS |
|-----|--------------|-------------------------------------|---|---------------------|-------------|
| 1 | US67066G1040 | NVIDIA CORP | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 5,06% |
| 2 | US5949181045 | MICROSOFT CORP | Programska oprema in storitve | ZDA | 4,41% |
| 3 | DK0062498333 | NOVO NORDISK A/S | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | DANSKA | 4,31% |
| 4 | US0846707026 | BERKSHIRE HATHAWAY INC | Finančne storitve | ZDA | 4,15% |
| 5 | US5324571083 | ELI LILLY & CO | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 4,09% |
| 6 | NL0010273215 | ASML HOLDING NV | Polprevodniki in polprevodniška oprema | NIZOZEMSKA | 3,69% |
| 7 | US02079K3059 | ALPHABET INC | Mediji in zabava | ZDA | 3,64% |
| 8 | US0231351067 | AMAZON.COM INC | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | ZDA | 3,33% |
| 9 | FR0000121014 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | Trajne potrošne dobrine in oblačila | FRANCIJA | 3,12% |
| 10 | US57636Q1040 | MASTERCARD INC | Finančne storitve | ZDA | 3,00% |
| 11 | US92826C8394 | VISA INC | Finančne storitve | ZDA | 2,94% |
| 12 | US30303M1027 | META PLATFORMS INC | Mediji in zabava | ZDA | 2,66% |
| 13 | US0378331005 | APPLE INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 2,51% |
| 14 | US00724F1012 | ADOBE INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 2,42% |
| 15 | US0463531089 | ASTRAZENECA PLC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 2,17% |
| 16 | US11135F1012 | BROADCOM INC. | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 2,10% |
| 17 | US22160K1051 | COSTCO WHOLESALE CORP | Distribucija in maloprodaja osnovnih potrošnih dobrin | ZDA | 1,96% |
| 18 | IE000S9YS762 | LINDE PLC | Surovine in predelovalna industrija | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,89% |
| 19 | US3696043013 | GENERAL ELECTRIC CO. | Investicijsko blago | ZDA | 1,85% |
| 20 | GB0002634946 | BAE SYSTEMS PLC | Investicijsko blago | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,59% |
| 21 | DE0007030009 | RHEINMETALL AG | Investicijsko blago | NEMČIJA | 1,58% |
| 22 | US46625H1005 | JPMORGAN CHASE & CO | Banke | ZDA | 1,55% |
| 23 | US58933Y1055 | MERCK & CO INC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 1,54% |
| 24 | US0079031078 | ADVANCED MICRO DEVICES INC | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 1,39% |
| 25 | JP3756600007 | NINTENDO CO LTD | Mediji in zabava | JAPONSKA | 1,36% |
| 26 | US30231G1022 | EXXON MOBIL CORP | Energija | ZDA | 1,29% |
| 27 | US65339F1012 | NEXTERA ENERGY INC | Javne storitve | ZDA | 1,27% |
| 28 | US1491231015 | CATERPILLAR INC | Investicijsko blago | ZDA | 1,27% |
| 29 | US4370761029 | HOME DEPOT INC | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | ZDA | 1,27% |
| 30 | US8835561023 | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 1,27% |
| 31 | US91324P1021 | UNITEDHEALTH GROUP INC | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 1,20% |
| 32 | IE00B4BNMY34 | ACCENTURE PLC | Programska oprema in storitve | IRSKA | 1,15% |
| 33 | US88160R1014 | TESLA INC | Avtomobilska industrija | ZDA | 1,13% |
| 34 | GB00B10RZP78 | UNILEVER PLC | Proizvodi za gospodinjstvo in za osebno nego | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,11% |
| 35 | JP3633400001 | TOYOTA MOTOR CORP | Avtomobilska industrija | JAPONSKA | 1,08% |
| 36 | GB00BP6MXD84 | SHELL PLC | Energija | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,03% |
| 37 | US4385161066 | HONEYWELL INTERNATIONAL INC | Investicijsko blago | ZDA | 1,01% |
| 38 | US4781601046 | JOHNSON & JOHNSON | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 0,96% |
| 39 | CH0038863350 | NESTLE SA | Hrana, pijača, tobak | ŠVICA | 0,96% |
| 40 | CH0244767585 | UBS GROUP AG | Finančne storitve | ŠVICA | 0,94% |
| 41 | DE0007236101 | SIEMENS AG | Investicijsko blago | NEMČIJA | 0,89% |
| 42 | AU000000CBA7 | COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA | Banke | AVSTRALIJA | 0,85% |
| 43 | US1667641005 | CHEVRON CORP | Energija | ZDA | 0,84% |
| 44 | JP3236200006 | KEYENCE CORPORATION | Strojna oprema in preostala oprema | JAPONSKA | 0,83% |
| 45 | GB0005405286 | HSBC HOLDINGS PLC | Banke | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,83% |
| 46 | US0530151036 | AUTOMATIC DATA PROCESSING INC | Komercialne in poslovne storitve | ZDA | 0,81% |
| 47 | US1912161007 | COCA-COLA CO | Hrana, pijača, tobak | ZDA | 0,79% |
| 48 | US5801351017 | MCDONALD'S CORP | Potrošne storitve | ZDA | 0,78% |
| 49 | US0028241000 | ABBOTT LABORATORIES | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 0,76% |
| 50 | DE0008404005 | ALLIANZ SE | Zavarovalništvo | NEMČIJA | 0,68% |
| 51 | US74340W1036 | PROLOGIS INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 0,58% |
| 52 | US9078181081 | UNION PACIFIC CORP | Transport | ZDA | 0,56% |
| 53 | ES0144580Y14 | IBERDROLA SA | Javne storitve | ŠPANIJA | 0,53% |
| 54 | US0886061086 | BHP GROUP LTD | Surovine in predelovalna industrija | AVSTRALIJA | 0,52% |
| 55 | US36828A1016 | GE VERNova LLC | Investicijsko blago | ZDA | 0,44% |
| 56 | NO0003043309 | KONGSBERG GRUPPEN ASA | Investicijsko blago | NORVEŠKA | 0,41% |
| 57 | IT0003856405 | LEONARDO SPA | Investicijsko blago | ITALIJA | 0,39% |
| 58 | SE0000112385 | SAAB AB | Investicijsko blago | ŠVEDSKA | 0,38% |
| 59 | US17275R1023 | CISCO SYSTEMS INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 0,38% |
| 60 | US92343V1044 | VERIZON COMMUNICATIONS INC | Telekomunikacijske storitve | ZDA | 0,38% |
| 61 | HK0000069689 | AIA GROUP LTD | Zavarovalništvo | HONG KONG | 0,35% |

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) **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.
- 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) **Larsen & Toubro Limited (L&T)** je indijsko multinacionalno podjetje, ki deluje na več področjih, vključno z inženiringom, gradbeništvom, proizvodnjo, tehnologijo in finančnimi storitvami, s sedežem v Mumbaju, Indija. Z več kot 80 leti delovanja, L&T se je uveljavil kot eno izmed vodilnih podjetij v Indiji in pomemben igralec na globalnem trgu.
- 4) **Infosys Ltd.** nudi svetovanje na področju informacijske tehnologije in programskih storitev, vključno z e-poslovanjem in programi za podporo upravljanja. Storitve obsegajo razvoj aplikacij, upravljanje sistemov in pomoč pri razvoju izdelkov. Indijska družba posluje predvsem v zavarovalniškem, bančnem, telekomunikacijskem in proizvodnem sektorju.
- 5) **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.

NLB Skladi - Trgi v razvoju delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

30.04.2024

| Osnovni podatki | 29.03.2024 | 30.04.2024 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 6,58 | 6,62 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 25.371.880 | 25.316.070 |

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +10,58% |
| v zadnjih 36 mesecih | +6,28% |
| v zadnjih 60 mesecih | +7,96% |

Opozorilo: Pretekle donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost.

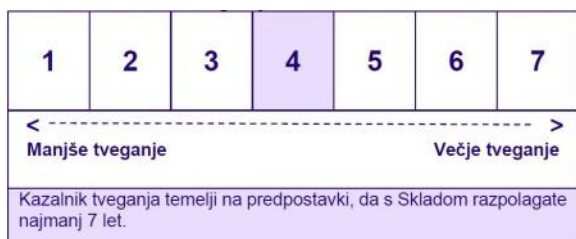
Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

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

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



Zbirni kazalnik tveganja



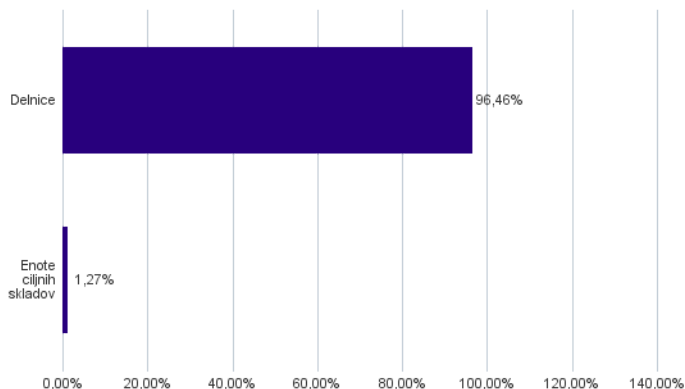
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

- Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

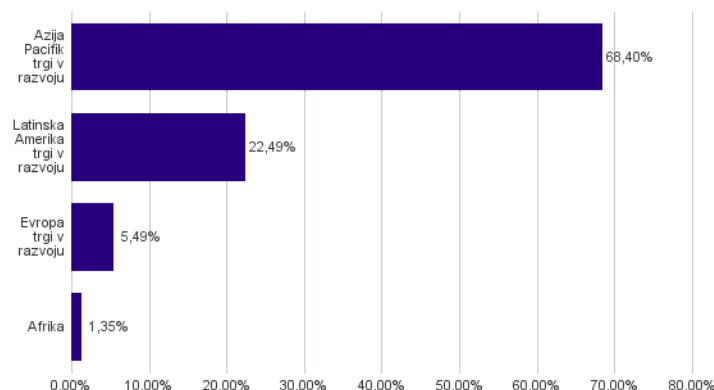
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

- Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

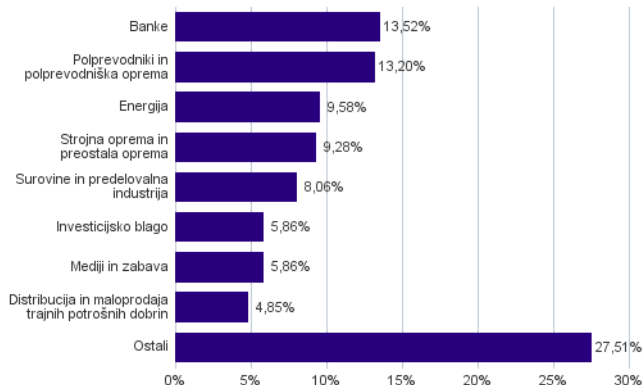
Sestava sredstev po tipih naložb



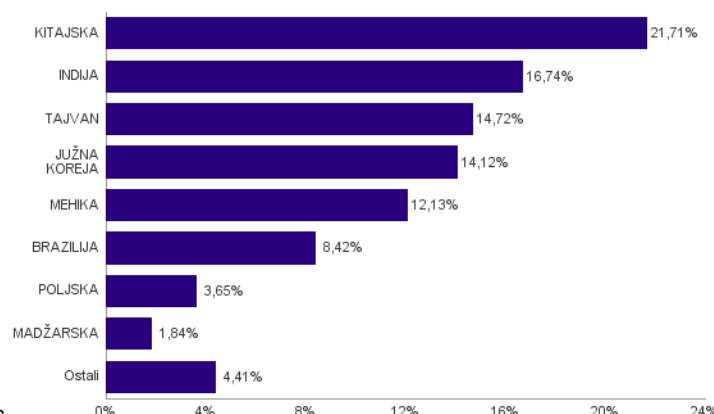
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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



Naložbe podsklada v delnice in eote ciljnih skladov na dan 30.04.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|---|---|--------------|-------------|
| 1 | US8740391003 | TAIWAN SEMICONDUCTOR | Polprevodniki in polprevodniška oprema | TAJVAN | 8,60% |
| 2 | US7960508882 | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | Strojna oprema in preostala oprema | JUŽNA KOREJA | 5,19% |
| 3 | USY5217N1183 | LARSEN & TOUBRO LTD | Investicijsko blago | INDIJA | 4,15% |
| 4 | US4567881085 | INFOSYS LTD | Programska oprema in storitve | INDIJA | 3,70% |
| 5 | US7594701077 | RELIANCE INDUSTRIES LTD | Energija | INDIJA | 3,65% |
| 6 | PLPKN0000018 | ORLEN SA | Energija | POLJSKA | 3,65% |
| 7 | KYG875721634 | TENCENT HOLDINGS LTD | Mediji in zabava | KITAJSKA | 3,60% |
| 8 | US45104G1040 | ICICI BANK LTD | Banke | INDIJA | 3,55% |
| 9 | KYG017191142 | ALIBABA GROUP HOLDING LTD | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | KITAJSKA | 3,50% |
| 10 | KYG596691041 | MEITUAN-CLASS B | Potrošne storitve | KITAJSKA | 2,58% |
| 11 | MXP370711014 | GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV | Banke | MEHIKA | 2,58% |
| 12 | CNE100000296 | BYD CO LTD | Avtomobilska industrija | KITAJSKA | 2,54% |
| 13 | US4380908057 | HON HAI PRECISION INDUSTRY CO | Strojna oprema in preostala oprema | TAJVAN | 2,46% |
| 14 | MX01GA000004 | GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC - B | Transport | MEHIKA | 2,37% |
| 15 | KR7000660001 | SK HYNIX INC. | Polprevodniki in polprevodniška oprema | JUŽNA KOREJA | 2,33% |
| 16 | MXP370841019 | GRUPO MEXICO SAB DE CV | Surovine in predelovalna industrija | MEHIKA | 2,30% |
| 17 | US9108734057 | UNITED MICROELECTRONICS CORP | Polprevodniki in polprevodniška oprema | TAJVAN | 2,27% |
| 18 | US91912E1055 | VALE SA | Surovine in predelovalna industrija | BRAZILIJA | 2,24% |
| 19 | KR7051910008 | LG CHEM LTD | Surovine in predelovalna industrija | JUŽNA KOREJA | 1,93% |
| 20 | US71654V4086 | PETROLEO BRASILEIRO SA | Energija | BRAZILIJA | 1,88% |
| 21 | HU0000061726 | OTP BANK NYRT | Banke | MADŽARSKA | 1,84% |
| 22 | US4655621062 | ITAU UNIBANCO HOLDING SA | Banke | BRAZILIJA | 1,78% |
| 23 | US02390A1016 | AMERICA MOVIL SAB DE CV | Telekomunikacijske storitve | MEHIKA | 1,76% |
| 24 | US3444191064 | FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB | Hrana, pijača, tobak | MEHIKA | 1,73% |
| 25 | US40415F1012 | HDFC BANK LTD | Banke | INDIJA | 1,70% |
| 26 | KYG9830T1067 | XIAOMI CORP | Strojna oprema in preostala oprema | KITAJSKA | 1,63% |
| 27 | US6934831099 | POSCO HOLDINGS INC | Surovine in predelovalna industrija | JUŽNA KOREJA | 1,58% |
| 28 | US17133Q5027 | CHUNGHWA TELECOM CO LTD | Telekomunikacijske storitve | TAJVAN | 1,39% |
| 29 | MX01WA000038 | WAL-MART DE MEXICO S.A.B. DE C.V. | Distribucija in maloprodaja osnovnih potrošnih dobrin | MEHIKA | 1,39% |
| 30 | KYG6427A1022 | NETEASE INC | Mediji in zabava | KITAJSKA | 1,27% |
| 31 | US37950E2596 | GLOBAL X MSCI ARGENTINA ETF | | ARGENTINA | 1,27% |
| 32 | CNE1000003X6 | PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD | Zavarovalništvo | KITAJSKA | 1,19% |
| 33 | ID1000109507 | BANK CENTRAL ASIA TBK PT | Banke | INDONEZIJA | 1,11% |
| 34 | US15234Q2075 | CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA | Javne storitve | BRAZILIJA | 1,08% |
| 35 | KR7138040001 | MERITZ FINANCIAL GROUP INC | Finančne storitve | JUŽNA KOREJA | 1,06% |
| 36 | KR7373220003 | LG ENERGY SOLUTION | Investicijsko blago | JUŽNA KOREJA | 1,04% |
| 37 | US02319V1035 | AMBEV SA | Hrana, pijača, tobak | BRAZILIJA | 1,03% |
| 38 | KR7035420009 | NAVER CORP | Mediji in zabava | JUŽNA KOREJA | 0,98% |
| 39 | CNE1000002H1 | CHINA CONSTRUCTION BANK CORP | Banke | KITAJSKA | 0,96% |
| 40 | KYG040111059 | ANTA SPORTS PRODUCTS LTD | Trajne potrošne dobrine in oblačila | KITAJSKA | 0,85% |
| 41 | KYG5479M1050 | LI AUTO INC | Avtomobilska industrija | KITAJSKA | 0,78% |
| 42 | ZAE000325783 | NASPERS LTD | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | JUŽNA AFRIKA | 0,71% |
| 43 | US8336351056 | SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA | Investicijsko blago | ČILE | 0,67% |
| 44 | ZAE000066304 | FIRSTSTRAND LTD | Finančne storitve | JUŽNA AFRIKA | 0,64% |
| 45 | US47215P1066 | JD.COM INC | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | KITAJSKA | 0,64% |
| 46 | KYG3066L1014 | ENN ENERGY HOLDINGS LTD | Javne storitve | KITAJSKA | 0,64% |
| 47 | KYG210961051 | CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD | Hrana, pijača, tobak | KITAJSKA | 0,62% |
| 48 | KYG970081173 | WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | KITAJSKA | 0,52% |
| 49 | US22113B1035 | COSAN SA | Energija | BRAZILIJA | 0,41% |
| 50 | US98980A1051 | ZTO EXPRESS CAYMAN INC | Transport | KITAJSKA | 0,39% |
| 51 | US8766292051 | TATNEFT PJSC | Energija | RUSIJA | 0,00% |
| 52 | RU000A0JKQU8 | MAGNIT PJSC | Distribucija in maloprodaja osnovnih potrošnih dobrin | RUSIJA | 0,00% |
| 53 | RU0009024277 | LUKOIL PJSC | Energija | RUSIJA | 0,00% |
| 54 | RU0007661625 | GAZPROM PJSC | Energija | RUSIJA | 0,00% |
| 55 | US6074091090 | MOBILE TELESYSTEMS PJSC | Telekomunikacijske storitve | 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) **Nvidia Corporation** je ameriško podjetje, ki oblikuje, razvija in trži tridimenzionalne (3D) grafične procesorje in povezano programsko opremo. V zadnjih letih se je podjetje poleg produktov, ki zagotavljajo interaktivno 3D grafiko za širši trg osebnih računalnikov, osredotočilo tudi na bolj kompleksna področja, kot so umetna inteligenca, avtonomna vožnja, ipd.
- 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) **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.
- 4) **ASML Holding NV** je nizozemska družba, ki je ena izmed vodilnih v proizvodnji opreme za izdelavo polprevodnikov, s poudarkom na opremi za litografijo. Družba večinoma posluje s proizvajalci iz Koreje, Tajvana, ZDA in Japonske.
- 5) **Broadcom Inc.** je eno vodilnih tehnoloških podjetij in načrtuje, razvija in dobavlja široko paleto polprevodniških in infrastrukturnih programskih rešitev po vsem svetu. Podjetje je bilo ustanovljeno leta 1961 in ima sedež v Palo Altu v Kaliforniji.

NLB Skladi - Visoka tehnologija delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

30.04.2024

| Osnovni podatki | 29.03.2024 | 30.04.2024 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 25,40 | 24,17 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 337.981.022 | 328.827.498 |

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

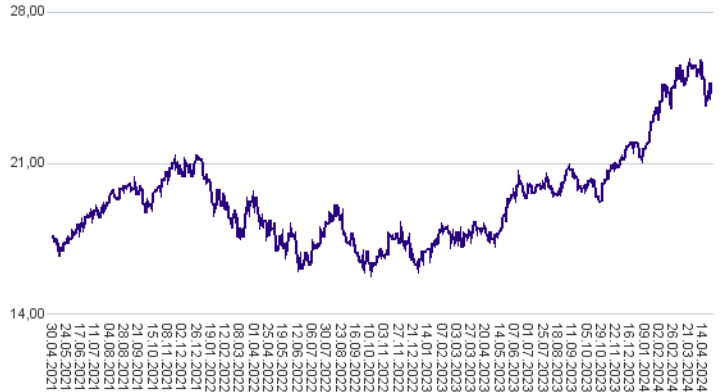
| | |
|----------------------|----------|
| v zadnjih 12 mesecih | +36,32% |
| v zadnjih 36 mesecih | +38,13% |
| v zadnjih 60 mesecih | +107,20% |

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost.

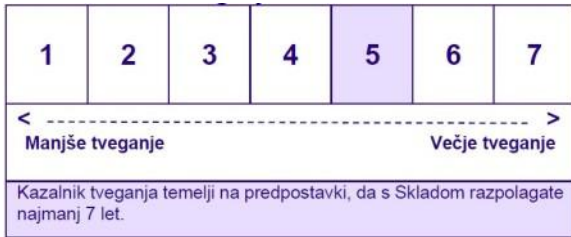
Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

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

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



Zbirni kazalnik tveganja



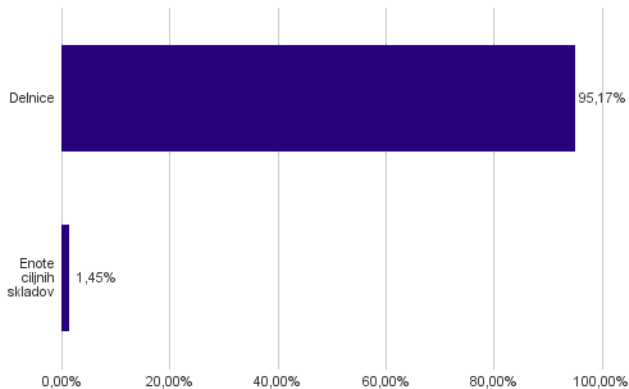
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

- Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

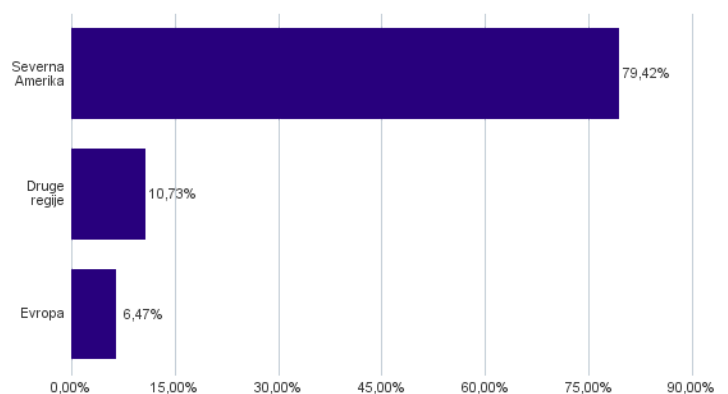
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 5 od 7, kar je srednje visok razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 5 je lahko izpostavljena srednje visokim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

- Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

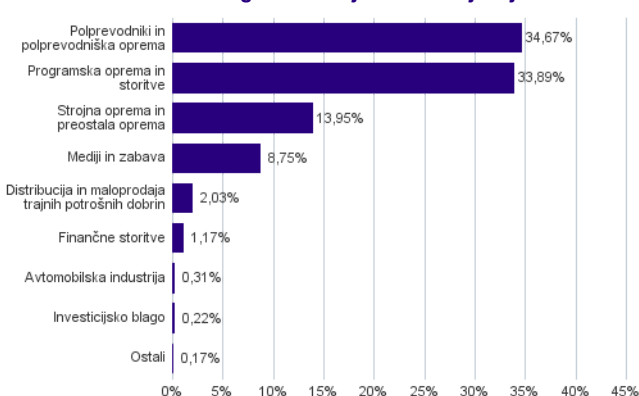
Sestava sredstev po tipih naložb



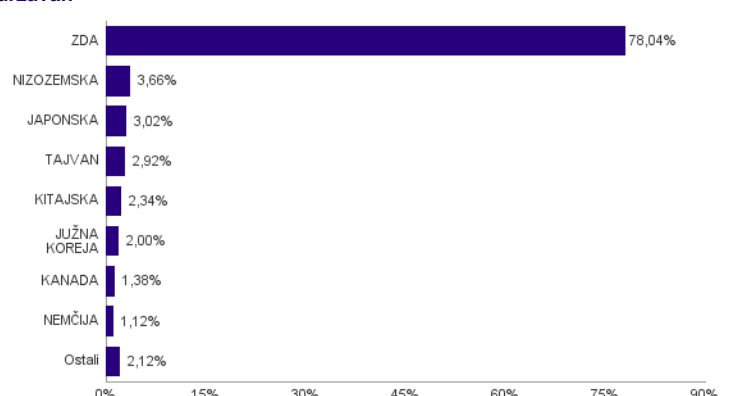
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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



Naložbe podsklada v delnice in enote ciljnih skladov na dan 30.04.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|---------------------------------------|--|--------------|-------------|
| 1 | US67066G1040 | NVIDIA CORP | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 9,12% |
| 2 | US5949181045 | MICROSOFT CORP | Programska oprema in storitve | ZDA | 8,62% |
| 3 | US0378331005 | APPLE INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 4,35% |
| 4 | NL0010273215 | ASML HOLDING NV | Polprevodniki in polprevodniška oprema | NIZOZEMSKA | 3,44% |
| 5 | US11135F1012 | BROADCOM INC. | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 3,32% |
| 6 | US02079K3059 | ALPHABET INC | Mediji in zabava | ZDA | 3,00% |
| 7 | US8740391003 | TAIWAN SEMICONDUCTOR | Polprevodniki in polprevodniška oprema | TAJVAN | 2,92% |
| 8 | US30303M1027 | META PLATFORMS INC | Mediji in zabava | ZDA | 2,76% |
| 9 | US0079031078 | ADVANCED MICRO DEVICES INC | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 2,56% |
| 10 | US24703L2025 | DELL TECHNOLOGIES INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 2,55% |
| 11 | US5128071082 | LAM RESEARCH CORP | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 2,54% |
| 12 | US79466L3024 | SALESFORCE INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 2,52% |
| 13 | US81762P1021 | SERVICENOW INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 2,46% |
| 14 | US68389X1054 | ORACLE CORP | Programska oprema in storitve | ZDA | 2,39% |
| 15 | US4612021034 | INTUIT INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 2,15% |
| 16 | US0404131064 | ARISTA NETWORKS INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 2,04% |
| 17 | KR7000660001 | SK HYNIX INC. | Polprevodniki in polprevodniška oprema | JUŽNA KOREJA | 1,80% |
| 18 | US0231351067 | AMAZON.COM INC | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | ZDA | 1,79% |
| 19 | US00724F1012 | ADOBE INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 1,71% |
| 20 | US0320951017 | AMPHENOL CORP | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 1,61% |
| 21 | US5951121038 | MICRON TECHNOLOGY INC | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 1,57% |
| 22 | US81369Y8030 | TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR FUND | N/A | ZDA | 1,45% |
| 23 | US4592001014 | INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP | Programska oprema in storitve | ZDA | 1,41% |
| 24 | US6974351057 | PALO ALTO NETWORKS INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 1,40% |
| 25 | US69608A1088 | PALANTIR TECHNOLOGIES INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 1,37% |
| 26 | US0382221051 | APPLIED MATERIALS INC | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 1,35% |
| 27 | JP3571400005 | TOKYO ELECTRON LTD | Polprevodniki in polprevodniška oprema | JAPONSKA | 1,14% |
| 28 | US22788C1053 | CROWDSTRIKE HOLDINGS INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 1,05% |
| 29 | US19260Q1076 | COINBASE GLOBAL INC | Finančne storitve | ZDA | 1,04% |
| 30 | US7475251036 | QUALCOMM INC | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 1,04% |
| 31 | US1273871087 | CADENCE DESIGN SYSTEMS INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 1,02% |
| 32 | JP3236200006 | KEYENCE CORPORATION | Strojna oprema in preostala oprema | JAPONSKA | 1,02% |
| 33 | CA82509L1076 | SHOPIFY INC | Programska oprema in storitve | KANADA | 1,01% |
| 34 | US4824801009 | KLA CORP | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 0,88% |
| 35 | KYG9830T1067 | XIAOMI CORP | Strojna oprema in preostala oprema | KITAJSKA | 0,88% |
| 36 | JP3300200007 | KONAMI GROUP CORP | Mediji in zabava | JAPONSKA | 0,86% |
| 37 | US8716071076 | SYNOPSYS INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 0,86% |
| 38 | IE00B4BNMY34 | ACCENTURE PLC | Programska oprema in storitve | IRSKA | 0,85% |
| 39 | DE0007164600 | SAP SE | Programska oprema in storitve | NEMČIJA | 0,83% |
| 40 | US8740541094 | TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC | Mediji in zabava | ZDA | 0,73% |
| 41 | US17275R1023 | CISCO SYSTEMS INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 0,67% |
| 42 | KYG875721634 | TENCENT HOLDINGS LTD | Mediji in zabava | KITAJSKA | 0,63% |
| 43 | US34959E1091 | FORTINET INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 0,63% |
| 44 | US4581401001 | INTEL CORP | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 0,62% |
| 45 | US0326541051 | ANALOG DEVICES INC | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 0,57% |
| 46 | FR0000125338 | CAPGEMINI SE | Programska oprema in storitve | FRANCIJA | 0,54% |
| 47 | US7766961061 | ROPER TECHNOLOGIES INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 0,51% |
| 48 | US5738741041 | MARVELL TECHNOLOGY LTD | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 0,50% |
| 49 | US8334451098 | SNOWFLAKE INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 0,48% |
| 50 | US98980G1022 | ZSCALER INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 0,46% |
| 51 | KYG070341048 | BAIDU, INC. | Mediji in zabava | KITAJSKA | 0,46% |
| 52 | CA21037X1006 | CONSTELLATION SOFTWARE INC | Programska oprema in storitve | KANADA | 0,37% |
| 53 | US98138H1014 | WORKDAY INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 0,35% |
| 54 | US64110L1061 | NETFLIX INC | Mediji in zabava | ZDA | 0,31% |
| 55 | US88160R1014 | TESLA INC | Avtomobilska industrija | ZDA | 0,31% |
| 56 | DE0006231004 | INFINEON TECHNOLOGIES AG | Polprevodniki in polprevodniška oprema | NEMČIJA | 0,30% |
| 57 | IL0010824113 | CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD | Programska oprema in storitve | IZRAEL | 0,30% |
| 58 | US0527691069 | AUTODESK INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 0,29% |
| 59 | KYG254571055 | CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDING LTD | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 0,29% |
| 60 | US6200763075 | MOTOROLA SOLUTIONS INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 0,29% |

Naložbe podsklada v delnice in enote ciljnih skladov na dan 30.04.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|----------------------------|--|---------------------|-------------|
| 61 | US8825081040 | TEXAS INSTRUMENTS INC | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 0,25% |
| 62 | KYG017191142 | ALIBABA GROUP HOLDING LTD | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | KITAJSKA | 0,24% |
| 63 | US5950171042 | MICROCHIP TECHNOLOGY INC | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 0,23% |
| 64 | US87151X1019 | SYMBOTIC INC | Investicijsko blago | ZDA | 0,22% |
| 65 | NL0009538784 | NXP SEMICONDUCTORS NV | Polprevodniki in polprevodniška oprema | NIZOZEMSKA | 0,22% |
| 66 | US7960508882 | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | Strojna oprema in preostala oprema | JUŽNA KOREJA | 0,20% |
| 67 | US9892071054 | ZEBRA TECHNOLOGIES CORP | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 0,18% |
| 68 | GB0006776081 | PEARSON PLC | Potrošne storitve | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,17% |
| 69 | HK0992009065 | LENOVO GROUP LTD | Strojna oprema in preostala oprema | KITAJSKA | 0,13% |
| 70 | US29414B1044 | EPAM SYSTEMS INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 0,13% |
| 71 | FR0014003TT8 | DASSAULT SYSTEMES SE | Programska oprema in storitve | FRANCIJA | 0,11% |
| 72 | US0494681010 | ATLASSIAN CORP | Programska oprema in storitve | AVSTRALIJA | 0,10% |
| 73 | US70450Y1038 | PAYPAL HOLDINGS INC | Finančne storitve | ZDA | 0,09% |
| 74 | IL0011745804 | INNOVIZ TECHNOLOGIES LTD | Strojna oprema in preostala oprema | IZRAEL | 0,05% |
| 75 | US91680M1071 | UPSTART HOLDINGS INC | Finančne storitve | ZDA | 0,04% |

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) **Banca Transilvania S.A.** je vodilna romunska bančna institucija, ustanovljena leta 1993, in je postala ena izmed največjih bank v Romuniji po tržni kapitalizaciji in aktivih. S svojim sedežem v mestu Cluj-Napoca, Banca Transilvania se osredotoča na podporo podjetništvu, ponujajoč širok spekter finančnih storitev tako za poslovne kot za zasebne stranke. Njeno poslovanje vključuje dajanje kreditov, varčevalne račune, plačilne in kreditne kartice, investicijske storitve, spletno in mobilno bančništvo ter druge bančne storitve, namenjene izpolnjevanju potreb svojih strank.
- 2) **OMV Petrom SA** je romunsko podjetje, ki se ukvarja s črpanjem nafte in zemeljskega plina, rafiniranjem in prodajo naftnih derivatov. Družba posluje v Romuniji, Moldaviji, Bolgariji in Srbiji. Je podružnica avstrijske družbe OMV.
- 3) **Hidroelectrica SA** je vodilno romunsko podjetje na področju proizvodnje električne energije iz obnovljivih virov, predvsem iz hidroenergije. Ustanovljeno je bilo kot samostojno podjetje, ki se osredotoča na razvoj, upravljanje in vzdrževanje hidroelektrarn v Romuniji. S svojimi hidroelektrarnami, ki izkoriščajo vodne vire države, Hidroelectrica igra ključno vlogo v romunskem energetske sektorju, prispevajoč k zmanjšanju odvisnosti od fosilnih goriv in spodbujanju čistejše, bolj trajnostne proizvodnje energije.
- 4) **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.
- 5) **Nova Ljubljanska Banka (NLB) d.d.** je vodilna bančna in finančna skupina v Sloveniji, z močno prisotnostjo v jugovzhodni Evropi. NLB služi kot temeljna finančna institucija za posameznike, podjetja, in druge organizacije, ponujajoč celoten spekter bančnih in finančnih storitev, vključno z varčevalnimi in tekočimi računi, posojili, hipotekami, investicijskimi produkti, ter poslovno in osebno financiranje.

NLB Skladi - Zahodni Balkan delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

30.04.2024

| Osnovni podatki | 29.03.2024 | 30.04.2024 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 2,43 | 2,43 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 10.154.055 | 10.122.937 |

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

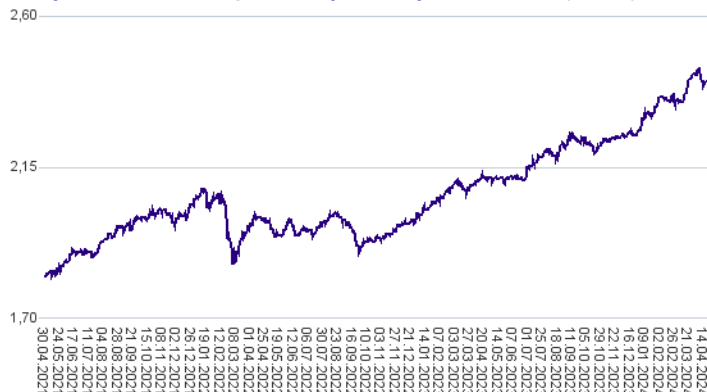
| | |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +15,01% |
| v zadnjih 36 mesecih | +33,36% |
| v zadnjih 60 mesecih | +50,26% |

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost.

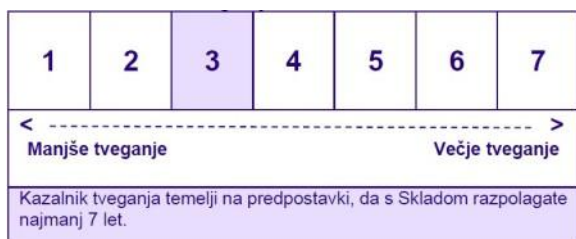
Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

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

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



Zbirni kazalnik tveganja



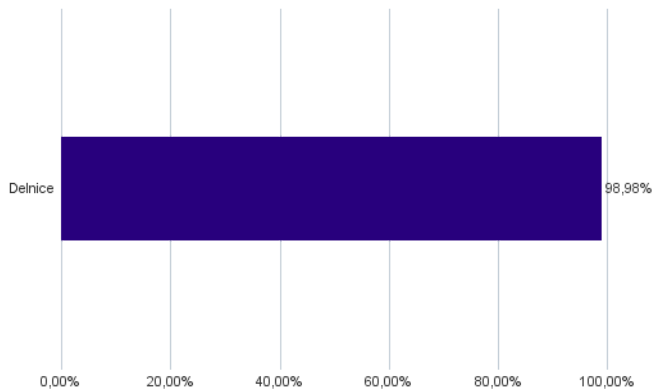
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

- Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

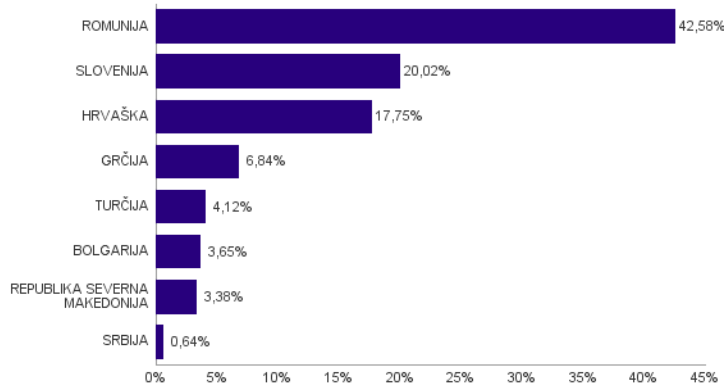
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 3 od 7, kar je srednje nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 3 je lahko izpostavljena srednje nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

- Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

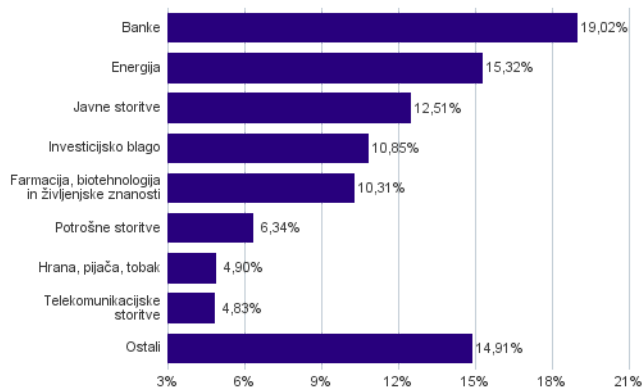
Sestava sredstev po tipih naložb



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



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



Naložbe podsklada v delnice in eote ciljnih skladov na dan 30.04.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|---------------|---|---|------------------------------|-------------|
| 1 | ROTLVAACNOR1 | BANCA TRANSILVANIA SA | Banke | ROMUNIJA | 8,46% |
| 2 | ROSNPPACNOR9 | OMV PETROM SA | Energija | ROMUNIJA | 7,96% |
| 3 | RO4Q0Z5RO1B6 | SOCIETATEA DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE IN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA SA | Javne storitve | ROMUNIJA | 7,22% |
| 4 | SI0031102120 | KRKA D.D. | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | SLOVENIJA | 6,85% |
| 5 | SI0021117344 | NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D. | Banke | SLOVENIJA | 4,29% |
| 6 | ROSNNGACNOR3 | ROMGAZ SA | Energija | ROMUNIJA | 4,17% |
| 7 | ROBRDBACNOR2 | BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE SA | Banke | ROMUNIJA | 4,13% |
| 8 | SI0031102153 | PETROL D.D. LJUBLJANA | Energija | SLOVENIJA | 3,20% |
| 9 | HRPODRRA0004 | PODRAVKA PREHRAMBENA INDUSTRIJA D.D. | Hrana, pijača, tobak | HRVAŠKA | 2,95% |
| 10 | ROSNNEACNOR8 | SOCIETATEA NATIONALA NUCLEARELECTRICA SA | Javne storitve | ROMUNIJA | 2,93% |
| 11 | GRS393503008 | MYTILINEOS SA | Investicijsko blago | GRČIJA | 2,75% |
| 12 | SI0031103805 | CINKARNA METALURŠKO-KEMIČNA INDUSTRIJA CELJE, D.D. | Surovine in predelovalna industrija | SLOVENIJA | 2,58% |
| 13 | HRRIVPRA0000 | VALAMAR RIVIERA | Potrošne storitve | HRVAŠKA | 2,46% |
| 14 | HRHT00RA0005 | HRVATSKI TELEKOM D.D. | Telekomunikacijske storitve | HRVAŠKA | 2,42% |
| 15 | HRKOEIRA0009 | KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D. | Investicijsko blago | HRVAŠKA | 2,38% |
| 16 | GRS419003009 | OPAP SA | Potrošne storitve | GRČIJA | 2,36% |
| 17 | TRAKCHOL91Q8 | KOC HOLDING AS | Investicijsko blago | TURČIJA | 2,25% |
| 18 | HRADRSAPA0009 | ADRIS GRUPA DD | Investicijsko blago | HRVAŠKA | 2,09% |
| 19 | NL0012294474 | DIGI COMMUNICATIONS NV | Telekomunikacijske storitve | ROMUNIJA | 2,01% |
| 20 | HRATGRRRA0003 | ATLANTIC GRUPA DD | Hrana, pijača, tobak | HRVAŠKA | 1,95% |
| 21 | BG11SOSOBT18 | SOPHARMA AD SOFIA | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | BOLGARIJA | 1,82% |
| 22 | MKKMBS101019 | KOMERCIJALNA BANKA AD SKOPJE | Banke | REPUBLIKA SEVERNA MAKEDONIJA | 1,74% |
| 23 | GRS282183003 | JUMBO SA | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | GRČIJA | 1,73% |
| 24 | ROELECACNOR5 | SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA | Javne storitve | ROMUNIJA | 1,72% |
| 25 | MKALKKA101011 | ALKALOID SKOPJE | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | REPUBLIKA SEVERNA MAKEDONIJA | 1,64% |
| 26 | HRERNTRA0000 | ERICSSON NIKOLA TESLA DD | Strojna oprema in preostala oprema | HRVAŠKA | 1,62% |
| 27 | HRPLAGRA0003 | PLAVA LAGUNA D.D. | Potrošne storitve | HRVAŠKA | 1,52% |
| 28 | BG1100003166 | SHELLY GROUP AD | Strojna oprema in preostala oprema | BOLGARIJA | 1,37% |
| 29 | ROMEDLACNOR6 | MED LIFE SA | Zdravstvena oprema in storitve | ROMUNIJA | 1,23% |
| 30 | ROJ8YZPDHWW8 | ONE UNITED PROPERTIES SA | Upravljanje nepremičnin in razvoj | ROMUNIJA | 1,21% |
| 31 | SI0031101346 | LUKA KOPER D.D. | Transport | SLOVENIJA | 0,97% |
| 32 | ROYCRRK66RD8 | TTS TRANSPORT TRADE SERVICES SA | Transport | ROMUNIJA | 0,90% |
| 33 | SI0021110513 | POZAVAROVALNICA SAVA D.D. | Zavarovalništvo | SLOVENIJA | 0,89% |
| 34 | SI0021111651 | ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D. | Zavarovalništvo | SLOVENIJA | 0,83% |
| 35 | ROTSSELACNOR9 | TRANSELECTRICA SA | Javne storitve | ROMUNIJA | 0,64% |
| 36 | RSANTBE11090 | AERODROM NIKOLA TESLA AD | Transport | SRBIJA | 0,64% |
| 37 | TRASISEW91Q3 | TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALAR | Investicijsko blago | TURČIJA | 0,57% |
| 38 | TREBIMM00018 | BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS | Distribucija in maloprodaja osnovnih potrošnih dobrin | TURČIJA | 0,55% |
| 39 | BG1100085072 | AGRIA GROUP HOLDING AD-VARNA | Investicijsko blago | BOLGARIJA | 0,45% |
| 40 | SI0031104290 | TELEKOM SLOVENIJE D.D. | Telekomunikacijske storitve | SLOVENIJA | 0,40% |
| 41 | TRASAHOL91Q5 | HACI OMER SABANCI HOLDING A.S. | Banke | TURČIJA | 0,39% |
| 42 | HRSPANRA0007 | SPAN DD ZA PROJEKTIRANJE INFORMACIJSKIH SUSTAVA | Programska oprema in storitve | HRVAŠKA | 0,37% |
| 43 | TRAASELS91H2 | ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI VE TICARET AS | Investicijsko blago | TURČIJA | 0,35% |
| 44 | MKBESK101019 | BETON SKOPJE | Investicijsko blago | REPUBLIKA SEVERNA MAKEDONIJA | 0,00% |

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 pripravljene 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) **Nvidia Corporation** je ameriško podjetje, ki oblikuje, razvija in trži tridimenzionalne (3D) grafične procesorje in povezano programsko opremo. V zadnjih letih se je podjetje poleg produktov, ki zagotavljajo interaktivno 3D grafiko za širši trg osebnih računalnikov, osredotočilo tudi na bolj kompleksna področja, kot so umetna inteligenca, avtonomna vožnja, ipd.
- 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) **Amazon.com Inc.** je ameriško multinacionalno podjetje, ki se je ob ustanovitvi ukvarjalo s spletno prodajo, kasneje pa je svoje poslovanje razširilo tudi na računalništvo v oblaku, digitalno pretakanje in umetno inteligenco. Podjetje je bilo ustanovljeno leta 1994, danes pa spada med veliko peterico ameriških tehnoloških podjetij.
- 4) **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.
- 5) **Eli Lilly & Co** je ameriško farmacevtsko podjetje, ki razvija in trži zdravila za zdravljenje vnetij, bolezni srca in ožilja, rakavih obolenj in sladkorne bolezni. Poleg tega v podjetju razvijajo tudi izdelke za zdravstveno oskrbo živali.

NLB Skladi - ZDA delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

30.04.2024

| Osnovni podatki | 29.03.2024 | 30.04.2024 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 16,69 | 16,13 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 90.983.807 | 89.537.721 |

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +25,55% |
| v zadnjih 36 mesecih | +38,61% |
| v zadnjih 60 mesecih | +86,55% |

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost.

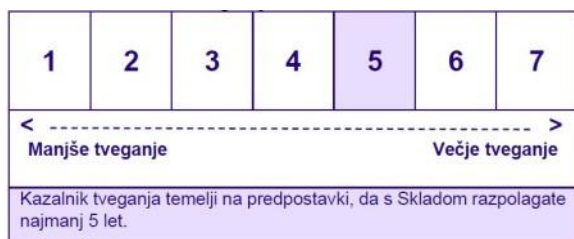
Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

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

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



Zbirni kazalnik tveganja



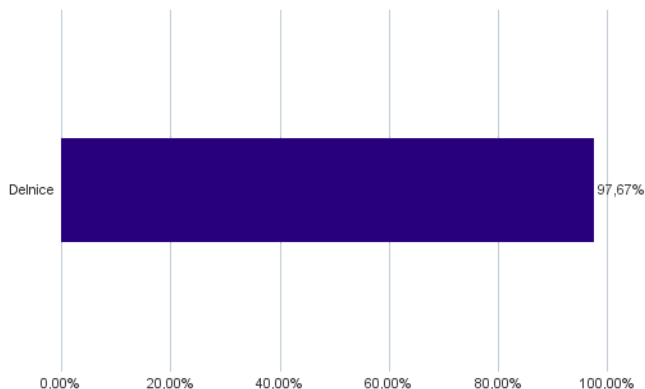
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

- Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

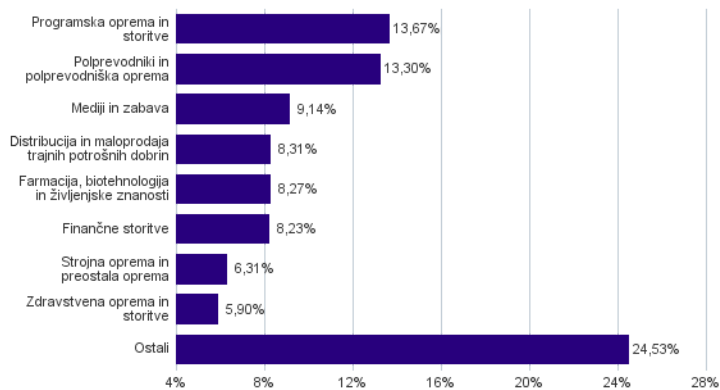
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 5 od 7, kar je srednje visok razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 5 je lahko izpostavljena srednje visokim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

- Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Sestava sredstev po tipih naložb



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



Naložbe podsklada v delnice in eote ciljnih skladov na dan 30.04.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|------------------------------|---|--------|-------------|
| 1 | US67066G1040 | NVIDIA CORP | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 9,45% |
| 2 | US5949181045 | MICROSOFT CORP | Programska oprema in storitve | ZDA | 8,52% |
| 3 | US0231351067 | AMAZON.COM INC | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | ZDA | 6,38% |
| 4 | US02079K3059 | ALPHABET INC | Mediji in zabava | ZDA | 4,75% |
| 5 | US5324571083 | ELI LILLY & CO | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 3,66% |
| 6 | US4385161066 | HONEYWELL INTERNATIONAL INC | Investicijsko blago | ZDA | 3,61% |
| 7 | US0378331005 | APPLE INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 3,55% |
| 8 | US91324P1021 | UNITEDHEALTH GROUP INC | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 3,53% |
| 9 | US30303M1027 | META PLATFORMS INC | Mediji in zabava | ZDA | 3,36% |
| 10 | US0846707026 | BERKSHIRE HATHAWAY INC | Finančne storitve | ZDA | 3,31% |
| 11 | US30231G1022 | EXXON MOBIL CORP | Energija | ZDA | 2,71% |
| 12 | US22160K1051 | COSTCO WHOLESALE CORP | Distribucija in maloprodaja osnovnih potrošnih dobrin | ZDA | 2,41% |
| 13 | US46625H1005 | JPMORGAN CHASE & CO | Banke | ZDA | 2,40% |
| 14 | US79466L3024 | SALESFORCE INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 1,96% |
| 15 | US92826C8394 | VISA INC | Finančne storitve | ZDA | 1,96% |
| 16 | US17275R1023 | CISCO SYSTEMS INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 1,96% |
| 17 | US11135F1012 | BROADCOM INC. | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 1,90% |
| 18 | US57636Q1040 | MASTERCARD INC | Finančne storitve | ZDA | 1,88% |
| 19 | US4781601046 | JOHNSON & JOHNSON | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 1,81% |
| 20 | US0091581068 | AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC | Surovine in predelovalna industrija | ZDA | 1,72% |
| 21 | US58933Y1055 | MERCK & CO INC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 1,62% |
| 22 | US0028241000 | ABBOTT LABORATORIES | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 1,55% |
| 23 | US7427181091 | PROCTER & GAMBLE CO | Proizvodi za gospodinjstvo in za osebno nego | ZDA | 1,53% |
| 24 | US88160R1014 | TESLA INC | Avtomobilska industrija | ZDA | 1,53% |
| 25 | US1667641005 | CHEVRON CORP | Energija | ZDA | 1,51% |
| 26 | US1491231015 | CATERPILLAR INC | Investicijsko blago | ZDA | 1,39% |
| 27 | US68389X1054 | ORACLE CORP | Programska oprema in storitve | ZDA | 1,30% |
| 28 | US4612021034 | INTUIT INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 1,30% |
| 29 | US4370761029 | HOME DEPOT INC | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | ZDA | 1,22% |
| 30 | US00287Y1091 | ABBVIE INC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 1,19% |
| 31 | US0079031078 | ADVANCED MICRO DEVICES INC | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 1,16% |
| 32 | US7134481081 | PEPSICO INC | Hrana, pijača, tobak | ZDA | 1,10% |
| 33 | US78409V1044 | S&P GLOBAL INC | Finančne storitve | ZDA | 1,08% |
| 34 | US64110L1061 | NETFLIX INC | Mediji in zabava | ZDA | 1,03% |
| 35 | US0605051046 | BANK OF AMERICA CORP | Banke | ZDA | 0,96% |
| 36 | US65339F1012 | NEXTERA ENERGY INC | Javne storitve | ZDA | 0,84% |
| 37 | US0367521038 | ELEVANCE HEALTH INC | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 0,83% |
| 38 | US0404131064 | ARISTA NETWORKS INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 0,80% |
| 39 | US4581401001 | INTEL CORP | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 0,79% |
| 40 | US9078181081 | UNION PACIFIC CORP | Transport | ZDA | 0,74% |
| 41 | US5717481023 | MARSH & MCLENNAN COS INC | Zavarovalništvo | ZDA | 0,73% |
| 42 | US5486611073 | LOWE'S COS INC | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | ZDA | 0,71% |
| 43 | US1912161007 | COCA-COLA CO | Hrana, pijača, tobak | ZDA | 0,64% |
| 44 | US00724F1012 | ADOBE INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 0,58% |
| 45 | US5801351017 | MCDONALD'S CORP | Potrošne storitve | ZDA | 0,43% |
| 46 | US74340W1036 | PROLOGIS INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 0,27% |

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) **Nvidia Corporation** je ameriško podjetje, ki oblikuje, razvija in trži tridimenzionalne (3D) grafične procesorje in povezano programsko opremo. V zadnjih letih se je podjetje poleg produktov, ki zagotavljajo interaktivno 3D grafiko za širši trg osebnih računalnikov, osredotočilo tudi na bolj kompleksna področja, kot so umetna inteligenca, avtonomna vožnja, ipd.
- 2) **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, zdravljenje prekomerne teže in biofarmacevtska zdravila. Poleg tega ponuja tudi zdravila proti strjevanju krvi in arteriosklerozi ter rastne hormone za zdravljenje hormonskega neravnovesja. Posluje v večini držav širom sveta.
- 3) **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.
- 4) **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.
- 5) **Eli Lilly & Co** je ameriško farmacevtsko podjetje, ki razvija in trži zdravila za zdravljenje vnetij, bolezni srca in ožilja, rakavih obolenj in sladkorne bolezni. Poleg tega v podjetju razvijajo tudi izdelke za zdravstveno oskrbo živali.

NLB Skladi - Zeleni delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

30.04.2024

| Osnovni podatki | 29.03.2024 | 30.04.2024 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 7,60 | 7,33 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 16.222.828 | 16.417.250 |

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +27,23% |
| v zadnjih 36 mesecih | +34,70% |
| v zadnjih 60 mesecih | +47,07% |

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost.

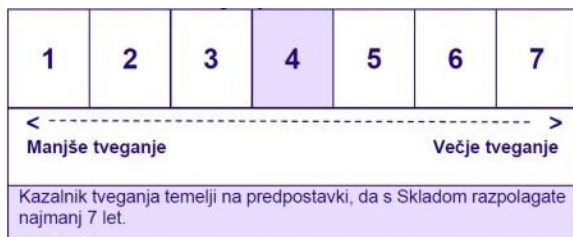
Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

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

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



Zbirni kazalnik tveganja



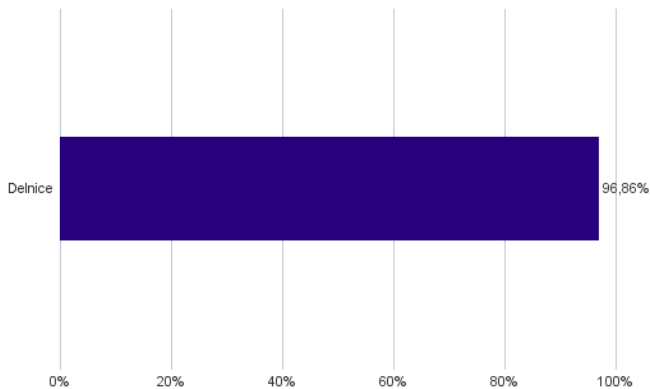
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

- Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

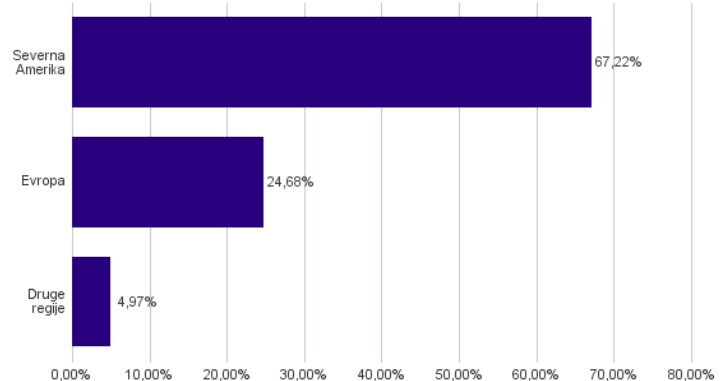
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

- Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

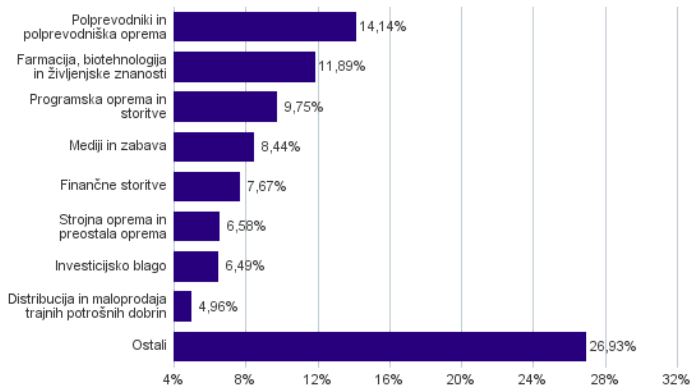
Sestava sredstev po tipih naložb



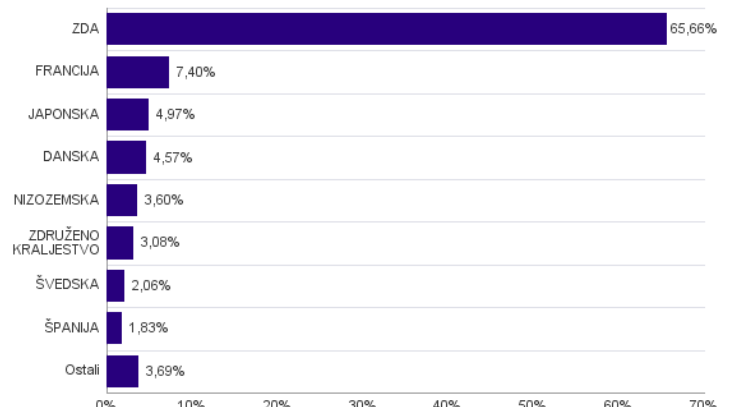
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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



Naložbe podsklada v delnice in enote ciljnih skladov na dan 30.04.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|-------------------------------------|---|---------------------|-------------|
| 1 | US67066G1040 | NVIDIA CORP | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 4,91% |
| 2 | DK0062498333 | NOVO NORDISK A/S | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | DANSKA | 4,57% |
| 3 | US5949181045 | MICROSOFT CORP | Programska oprema in storitve | ZDA | 4,43% |
| 4 | US02079K3059 | ALPHABET INC | Mediji in zabava | ZDA | 3,93% |
| 5 | US5324571083 | ELI LILLY & CO | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 3,77% |
| 6 | NL0010273215 | ASML HOLDING NV | Polprevodniki in polprevodniška oprema | NIZOZEMSKA | 3,60% |
| 7 | FR0000121014 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | Trajne potrošne dobrine in oblačila | FRANCIJA | 3,30% |
| 8 | US92826C8394 | VISA INC | Finančne storitve | ZDA | 3,21% |
| 9 | US57636Q1040 | MASTERCARD INC | Finančne storitve | ZDA | 3,21% |
| 10 | US0231351067 | AMAZON.COM INC | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | ZDA | 3,13% |
| 11 | US30303M1027 | META PLATFORMS INC | Mediji in zabava | ZDA | 3,06% |
| 12 | US0378331005 | APPLE INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 2,90% |
| 13 | US00724F1012 | ADOBE INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 2,89% |
| 14 | US0404131064 | ARISTA NETWORKS INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 2,62% |
| 15 | US11135F1012 | BROADCOM INC. | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 2,59% |
| 16 | US6907421019 | OWENS CORNING | Investicijsko blago | ZDA | 2,01% |
| 17 | IE000S9YS762 | LINDE PLC | Surovine in predelovalna industrija | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,89% |
| 18 | US75886F1075 | REGENERON PHARMACEUTICALS | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 1,87% |
| 19 | ES0148396007 | INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | ŠPANIJA | 1,83% |
| 20 | US7433151039 | PROGRESSIVE CORP/THE | Zavarovalništvo | ZDA | 1,78% |
| 21 | US22160K1051 | COSTCO WHOLESALE CORP | Distribucija in maloprodaja osnovnih potrošnih dobrin | ZDA | 1,77% |
| 22 | US2441991054 | DEERE & CO | Investicijsko blago | ZDA | 1,74% |
| 23 | US0079031078 | ADVANCED MICRO DEVICES INC | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 1,71% |
| 24 | NL0011585146 | FERRARI NV | Avtomobilska industrija | ITALIJA | 1,70% |
| 25 | US92532F1003 | VERTEX PHARMACEUTICALS INC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 1,67% |
| 26 | JP3633400001 | TOYOTA MOTOR CORP | Avtomobilska industrija | JAPONSKA | 1,55% |
| 27 | CA3039011026 | FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD | Zavarovalništvo | KANADA | 1,55% |
| 28 | US09857L1089 | BOOKING HOLDINGS INC | Potrošne storitve | ZDA | 1,47% |
| 29 | FR0000130577 | PUBLICIS GROUPE | Mediji in zabava | FRANCIJA | 1,45% |
| 30 | FR0000121972 | SCHNEIDER ELECTRIC SE | Investicijsko blago | FRANCIJA | 1,44% |
| 31 | US91324P1021 | UNITEDHEALTH GROUP INC | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 1,35% |
| 32 | US5719032022 | MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD | Potrošne storitve | ZDA | 1,34% |
| 33 | JP3164720009 | RENESAS ELECTRONICS CORP | Polprevodniki in polprevodniška oprema | JAPONSKA | 1,33% |
| 34 | SE0000108227 | SKF AB | Investicijsko blago | ŠVEDSKA | 1,31% |
| 35 | US46120E6023 | INTUITIVE SURGICAL INC | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 1,26% |
| 36 | US6153691059 | MOODY'S CORP | Finančne storitve | ZDA | 1,26% |
| 37 | US46625H1005 | JPMORGAN CHASE & CO | Banke | ZDA | 1,25% |
| 38 | US79466L3024 | SALESFORCE INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 1,22% |
| 39 | US9311421039 | WALMART INC | Distribucija in maloprodaja osnovnih potrošnih dobrin | ZDA | 1,21% |
| 40 | FR0000125338 | CAPGEMINI SE | Programska oprema in storitve | FRANCIJA | 1,21% |
| 41 | US88160R1014 | TESLA INC | Avtomobilska industrija | ZDA | 1,19% |
| 42 | GB0002374006 | DIAGEO PLC | Hrana, pijača, tobak | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,19% |
| 43 | JP3914400001 | MURATA MANUFACTURING CO LTD | Strojna oprema in preostala oprema | JAPONSKA | 1,05% |
| 44 | JP3902900004 | MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP | Banke | JAPONSKA | 1,03% |
| 45 | US29444U7000 | EQUINIX INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 0,91% |
| 46 | SE0007100599 | SVENSKA HANDELSBANKEN AB | Banke | ŠVEDSKA | 0,75% |
| 47 | DE0008404005 | ALLIANZ SE | Zavarovalništvo | NEMČIJA | 0,44% |