



za javno objavo

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

Februar 2024

29. 2. 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

Čeprav je februar glede na zgodovinska povprečja po donosnosti slabši mesec, pa je bilo tokrat drugače. Svetovni delniški indeksi so po zaslugi solidnih makroekonomskih objav večinoma pridobivali na vrednosti, po drugi strani pa so se vrednosti obveznic zaradi rasti zahtevanih stopenj donosnosti nekoliko znižale. Globalni delniški indeks MSCI ACWI je tako v februarju pridobil 4,65 %, še bolje pa so se odrezale ameriške delnice, saj je osrednji delniški indeks S&P 500 februarja prvič presegel mejo 5.000 točk in mesec zaključil 5,66 % višje. Po zaslugi rasti cen kitajskih delnic so visoko pozitivno mesečno donosnost zabeležili tudi trgi v razvoju (MSCI EM; +5,11 %). Najnižjo donosnost pa so februarja zabeležile evropske delnice (Stoxx Europe 600; +1,84 %).

Pozitivno vzdušje se je poznalo tudi na donosnosti naših globalno in panožno najbolj razpršenih podskladov. Po zaslugi relativno višjega deleža nadpovprečno donosnih tehnoloških delnic je najvišjo donosnost zabeležil naš trajnostno usmerjeni podsklad **NLB Skladi – Zeleni delniški** (+6,20 %). Sledil mu je podsklad **NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški**, kateremu se je februarja vrednost enote premoženja povečala za 4,29 %. Malenkost manj je pridobil podsklad **NLB Skladi – Globalni delniški** (+4,20 %), ki del svojih sredstev nalaga tudi na trge v razvoju. Sledil je podsklad **NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški** (+3,99 %), ki poleg odnosa do okolja upošteva tudi kvaliteto korporativnega upravljanja in socialno noto. Naš največji podsklad **NLB Skladi – Globalni uravnoveženi**, ki približno polovico sredstev nalaga tudi v obvezniške naložbe, je mesec zaključil 1,82 % višje. Še najslabše izmed naših globalno in panožno najbolj razpršenih podskladov pa se je odrezal podsklad **NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški** (+0,95 %), ki svoja sredstva nalaga tudi v manjša in srednje velika podjetja.

Pri bolj natančnem regijskem pregledu se najprej ustavimo pri ameriških borzah, ki so bile februarja ponovno med najdonosnejšimi. Osrednji delniški indeks S&P 500 je po zaslugi t.i. »veličastnih 7« in ob robustnih objavah poslovnih rezultatov podjetij prvič v zgodovini presegel mejo 5.000 indeksnih točk. Konec februarja so svoje četrtletne rezultate poročala že skoraj vsa podjetja iz omenjenega indeksa in med njimi jih je po podatkih FactSet-a velika večina (73 %) preseglo napovedi analitikov glede ustvarjenega dobička na delnico, kar je sicer malenkost pod 5-letnim povprečjem (77 %). 12-mesečna ocena kazalnika P/E (20,3) indeksa S&P 500 je prvič po dveh letih preseгла vrednost 20, kar je še vedno bistveno pod rekordom iz leta 1999, ko je vrednost P/E kazalca znašala 24,4. Sredi meseca je bil objavljen tudi podatek o januarski rasti cen v ZDA, ki je kratkoročno nekoliko ohladil ozračje na borznem parketu, saj je bila objavljena stopnja inflacije nekoliko nad pričakovanji trga in na letni ravni so se cene zvišale za 3,1 %. Če izzamemo cene hrane in energije, znaša t.i. jedrna inflacija v ZDA še vedno visokih 3,9 % (prav tako nad pričakovanji analitikov). Konec meseca je bila objavljena tudi priljubljena mera inflacije ameriške centralne banke (Fed) – indeks osebne potrošnje (PCE), ki je na letni ravni porasel za 2,4 %, brez upoštevanja cen hrane in energije pa za 2,8 %. Glede na objavljene podatke trg pričakuje, da do nižanj obrestnih mer še ne bo prišlo tako kmalu oziroma bo nižanj do konca leta manj od prvotnih pričakovanj. Na korporativnem področju velja omeniti nadaljevanje rasti tečaja delnice Nvidia, ki je objavila rezultate poslovanja za preteklo četrtletje, ki so bili na vseh področjih nad pričakovanji analitikov. Od začetka leta je cena delnice pridobila že več kot 60 % vrednosti in podjetje je glede na tržno kapitalizacijo v februarju prehitelo tako Amazon kot tudi Alphabet ter tako postalo tretje največje podjetje na svetu. Pozitivno vzdušje na ameriškem borznem trgu se je poznalo tudi na našem podskladu **NLB Skladi – ZDA delniški**, ki je mesec zaključil 5,81 % višje.

Na stari celini je gospodarska slika slabša. V evroobmočju se proizvodni sektor še naprej krči, saj vrednost proizvodnega indeksa PMI še naprej vztraja pod 50 točkami. Zaskrbljujoče pa je tudi stanje nemškega gospodarstva, kjer je izvoz v decembru beležil 4,6-odstotni padec, še bolj pa je upadel uvoz, in sicer za 6,7 %. Evropska komisija je za 0,4 odstotne točke znižala letošnjo napoved gospodarske rasti za evroobmočje, na 0,8 %, za prihodnje leto pa na 1,5 %. Gospodarstvo Združenega kraljestva je zdrsnilo v tehnično recesijo, saj se je rast BDP znižala v dveh zaporednih četrtletjih. Vseeno pa so dokaj dobre objave rezultatov poslovanja podjetij pripomogle k rasti vrednosti osrednjega evropskega delniškega indeksa STOXX 600, ki se je konec meseca povzpел na novo rekordno raven. Tečaj delnice največjega predstavnika v indeksu, danskega farmacevta Novo Nordisk, tudi letos nadaljuje z rastjo, saj

je na podlagi visokih pričakovanj glede prodaje zdravila proti diabetesu pridobil že več kot 20 %. Vrednost enote premoženja podsklada **NLB Skladi – Razvita Evropa delniški** se je februarja povišala za 1,39 %. Nekoliko nižjo mesečno donosnost pa je po zaslugi polovične izpostavljenosti do obveznic dosegel podsklad **NLB Skladi – Evropa uravnoteženi** (+0,34 %).

Solidno mesečno donosnost so dosegle tudi slovenske delniške naložbe, kar je pripomoglo k povečanju vrednosti enote premoženja podsklada **NLB Skladi – Slovenija mešani** (+1,71 %). Po zaslugi rasti cen poljskih in turških delnic je z visoko mesečno donosnostjo februarja zaključil tudi podsklad **NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški** (+2,56 %). V rdečem pa je mesec zaključil podsklada **NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški** (-0,13 %).

Solidni makroekonomski podatki so vplivali na rast zahtevanih stopenj donosnosti obveznic in po podatkih Bloombergja je verjetnost za nižanje obrestnih mer na Fed-ovem marčevskem zasedanju le še 3 %. Zahtevana stopnja donosnosti 10-letne ameriške državne obveznice je znašala konec februarja 4,25 %, medtem ko se je pri nemški 10-letni državni obveznici donos povečal na 2,41 %. Omenjeno se je poznalo na vrednosti enote premoženja podsklada **NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR**, ki je tako v februarju zabeležil izgubo (-0,92 %). Kreditni pribitki (dodatni donos, ki ga vlagatelji zahtevajo pri nakupu bolj tveganih podjetniških obveznic) pa so se tako v ZDA kot v Evropi februarja znižali, zaradi česar je podsklad **NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti** mesec zaključil v zelenem (+0,29 %).

Po dolgem času so februarja prišle dobre novice tudi s Kitajske, kjer je finančni regulator izrazil resno namero stabilizacije delniških trgov. Ukrepi med drugim predvidevajo omejitve pri prodaji na kratko in ukrepanje »nacionalne ekipe« finančnih institucij pri izvajanju strateških nakupov delnic za krepitev delniških trgov. Potrošnja med kitajskim novim letom je bila solidna in je celo preseгла predkovidno raven. Japonsko gospodarstvo je vstopilo v recesijo, saj se je BDP v drugi polovici preteklega leta znižal. V kombinaciji s šibkim jenom je država izgubila tretje mesto na svetu glede na BDP, merjenim v ameriških dolarjih – prehitela jo je Nemčija. Po drugi strani pa je poceni jen pomagal k rasti izvoza v višini 2,6 %. Dokaj šibko gospodarstvo viša verjetnost nadaljevanja ohlapne monetarne in fiskalne politike, kar je pozitivno vplivalo na delniške naložbe. Japonske delnice so namreč po dobri rasti dobičkov družb dobile zalet že v preteklem letu, ki so ga letos samo še nadaljevale in pognale indeks Nikkei 225 na najvišjo točko od davnega leta 1989. Tudi naš podsklad **NLB Skladi – Azija delniški** je zabeležil zelo visoko pozitivno mesečno donosnost (+6,76 %). Nekoliko manj pa je februarja pridobil podsklad **NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški** (+3,04 %).

Za konec si pogledajmo še naše panožno usmerjene podsklade. Zmagovalec meseca je podsklad **NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški** (+7,70 %), ki je pridobil predvsem na račun rasti cen delnic iz sektorja polprevodnikov. V letošnjem letu do konca februarja je vrednost enote premoženja podsklada že zavidljivih 13,01 % višje. Solidno mesečno donosnost je dosegel tudi podsklad **NLB Skladi – Nepremičnine delniški** (+2,42 %), podobno pa se je po zaslugi rasti tečajev delnic farmacevtskih družb odrezal tudi podsklad **NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški** (+2,37 %). Najnižjo mesečno donosnost med panožnimi podskladi pa je zabeležil podsklad **NLB Skladi – Naravni viri delniški** (+0,76 %). Na gibanje vrednosti slednjega vplivajo cene surovin in energentov, pri čemer so cene aluminija, cinka in svinca zabeležile mesečne upade, rast cene nafte pa ni bila dovolj za višjo mesečno donosnost podsklada.

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) **Samsung Electronics** je južnokorejski konglomerat, ki proizvaja široko paleto elektronskih izdelkov in opreme, kot so osebni računalniki, monitorji, televizorji, gospodinjinski aparati, printerji in mobilni telefoni. Samsung ima svoje podružnice tudi v drugih industrijah: oglaševalska industrija, ladjedelnice, gradbeništvo in orožarstvo.
- 3) **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.
- 4) **Netease Inc.** je podjetje za internetno tehnologijo s sedežem v kitajskem mestu Hangzhou. Podjetje razvija in upravlja spletne in mobilne igre, ponuja oglaševalske storitve in platforme za elektronsko poslovanje. Je eno izmed največjih svetovnih internetnih podjetij, ki ponuja dejavnosti na področju iger.
- 5) **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.

Kazalo →

NLB Skladi - Azija delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

29.02.2024

| Osnovni podatki | 31.01.2024 | 29.02.2024 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 15,25 | 16,28 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 20.697.393 | 22.170.880 |

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

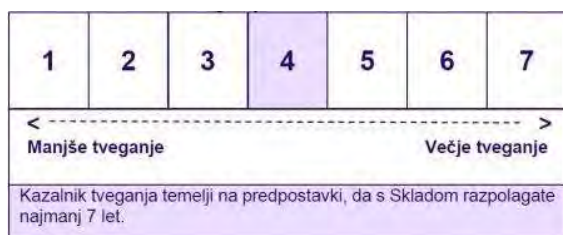
| | |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +2,57% |
| v zadnjih 36 mesecih | -4,62% |
| v zadnjih 60 mesecih | +13,14% |

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

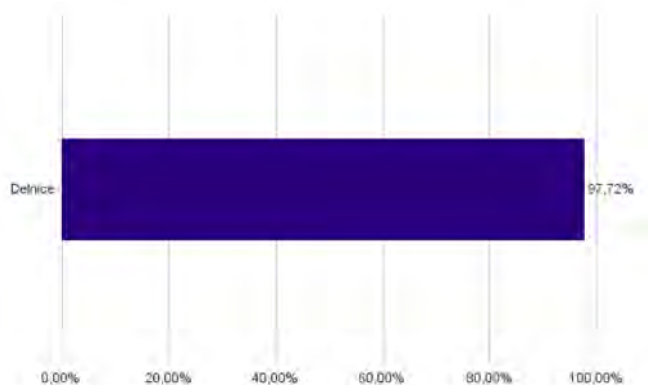
Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

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

Zbirni kazalnik tveganja



Sestava sredstev po tipih naložb



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



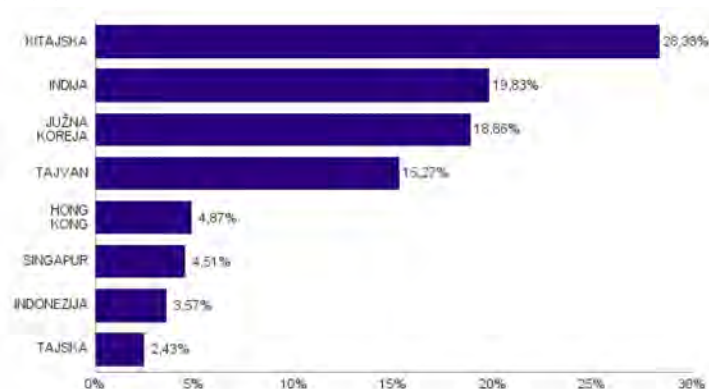
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

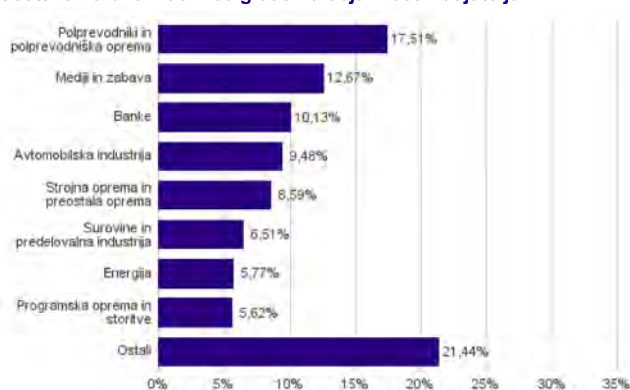
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti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



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



Naložbe podsklada v delnice in enote ciljnih skladov na dan 29.02.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|---|--|--------------|-------------|
| 1 | US8740391003 | TAIWAN SEMICONDUCTOR | Polprevodniki in polprevodniška oprema | TAJVAN | 7,51% |
| 2 | US7960508882 | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | Strojna oprema in preostala oprema | JUŽNA KOREJA | 4,53% |
| 3 | KYG875721634 | TENCENT HOLDINGS LTD | Mediji in zabava | KITAJSKA | 3,84% |
| 4 | KYG6427A1022 | NETEASE INC | Mediji in zabava | KITAJSKA | 3,66% |
| 5 | KR700660001 | SK HYNIX INC. | Polprevodniki in polprevodniška oprema | JUŽNA KOREJA | 3,50% |
| 6 | KYG017191142 | ALIBABA GROUP HOLDING LTD | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | KITAJSKA | 3,45% |
| 7 | US00215W1009 | ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD | Polprevodniki in polprevodniška oprema | TAJVAN | 3,37% |
| 8 | US9108734057 | UNITED MICROELECTRONICS CORP | Polprevodniki in polprevodniška oprema | TAJVAN | 3,14% |
| 9 | SG1L01001701 | DBS GROUP HOLDINGS LTD | Banke | SINGAPUR | 3,10% |
| 10 | US7594701077 | RELIANCE INDUSTRIES LTD | Energija | INDIJA | 2,97% |
| 11 | ID1000118201 | BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO | Banke | INDONEZIJA | 2,93% |
| 12 | US4567881085 | INFOSYS LTD | Programska oprema in storitve | INDIJA | 2,91% |
| 13 | US97651M1099 | WIPRO LTD | Programska oprema in storitve | INDIJA | 2,71% |
| 14 | USY5217N1183 | LARSEN & TOUBRO LTD | Investicijsko blago | INDIJA | 2,64% |
| 15 | US2561352038 | DR REDDY'S LABORATORIES LTD | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | INDIJA | 2,62% |
| 16 | US6934831099 | POSCO HOLDINGS INC | Surovine in predelovalna industrija | JUŽNA KOREJA | 2,36% |
| 17 | HK0000069689 | AIA GROUP LTD | Zavarovalništvo | HONG KONG | 2,34% |
| 18 | KR7000270009 | KIA CORP | Avtomobilska industrija | JUŽNA KOREJA | 2,13% |
| 19 | KYG070341048 | BAIDU, INC. | Mediji in zabava | KITAJSKA | 2,12% |
| 20 | CNE100000296 | BYD CO LTD | Avtomobilska industrija | KITAJSKA | 2,06% |
| 21 | USY541641194 | MAHINDRA&MAHINDRA LTD. | Avtomobilska industrija | INDIJA | 2,05% |
| 22 | KR7005380001 | HYUNDAI MOTOR CO | Avtomobilska industrija | JUŽNA KOREJA | 1,87% |
| 23 | KR7035420009 | NAVER CORP | Mediji in zabava | JUŽNA KOREJA | 1,64% |
| 24 | CNE1000003W8 | PETROCHINA CO LTD | Energija | KITAJSKA | 1,61% |
| 25 | KYG040111059 | ANTA SPORTS PRODUCTS LTD | Trajne potrošne dobrine in oblačila | KITAJSKA | 1,59% |
| 26 | CNE1000002H1 | CHINA CONSTRUCTION BANK CORP | Banke | KITAJSKA | 1,56% |
| 27 | US8565522039 | STATE BANK OF INDIA | Banke | INDIJA | 1,51% |
| 28 | CNE100004272 | NONGFU SPRING CO LTD | Hrana, pijača, tobak | KITAJSKA | 1,49% |
| 29 | US81141R1005 | SEA LTD | Mediji in zabava | SINGAPUR | 1,42% |
| 30 | KR7051910008 | LG CHEM LTD | Surovine in predelovalna industrija | JUŽNA KOREJA | 1,41% |
| 31 | KR7006400006 | SAMSUNG SDI CO LTD | Strojna oprema in preostala oprema | JUŽNA KOREJA | 1,41% |
| 32 | KYG9830T1067 | XIAOMI CORP | Strojna oprema in preostala oprema | KITAJSKA | 1,41% |
| 33 | US87656Y4061 | TATA STEEL LTD | Surovine in predelovalna industrija | INDIJA | 1,40% |
| 34 | KYG3777B1032 | GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD | Avtomobilska industrija | HONG KONG | 1,37% |
| 35 | CNE100000502 | ZIJIN MINING GROUP CO LTD | Surovine in predelovalna industrija | KITAJSKA | 1,35% |
| 36 | US17133Q5027 | CHUNGHWA TELECOM CO LTD | Telekomunikacijske storitve | TAJVAN | 1,26% |
| 37 | TH0528A10Z06 | DELTA ELECTRONICS THAILAND PCL | Strojna oprema in preostala oprema | TAJSKA | 1,24% |
| 38 | CNE1000003X6 | PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD | Zavarovalništvo | KITAJSKA | 1,20% |
| 39 | TH0646010Z00 | PTT PCL | Energija | TAJSKA | 1,19% |
| 40 | HK0388045442 | HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD | Finančne storitve | HONG KONG | 1,16% |
| 41 | US98850P1093 | YUM CHINA HOLDINGS INC | Potrošne storitve | KITAJSKA | 1,07% |
| 42 | US40415F1012 | HDFC BANK LTD | Banke | INDIJA | 1,03% |
| 43 | KYG8208B1014 | JD.COM INC | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | KITAJSKA | 1,00% |
| 44 | KYG596691041 | MEITUAN-CLASS B | Potrošne storitve | KITAJSKA | 0,99% |
| 45 | US7156841063 | TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT | Telekomunikacijske storitve | INDONEZIJA | 0,64% |

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) **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) **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.
- 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

29.02.2024

| Osnovni podatki | 31.01.2024 | 29.02.2024 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 14,16 | 14,29 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 56.843.955 | 57.958.035 |

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

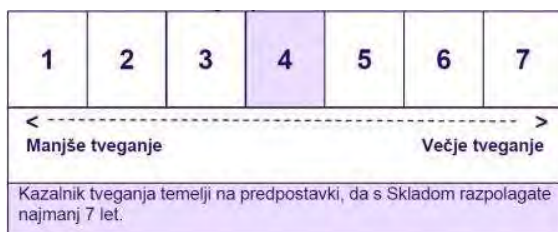
| | |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +7,57% |
| v zadnjih 36 mesecih | +30,19% |
| v zadnjih 60 mesecih | +66,20% |

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

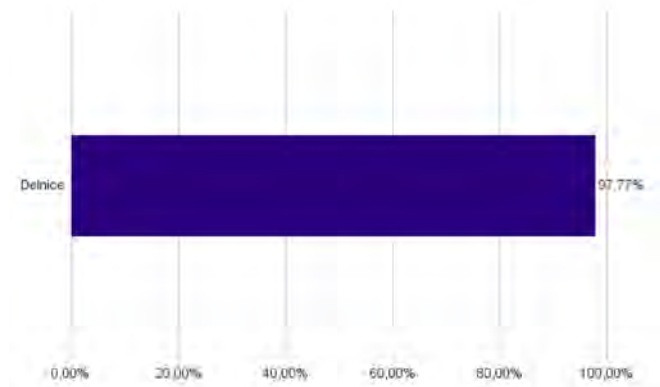
Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

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

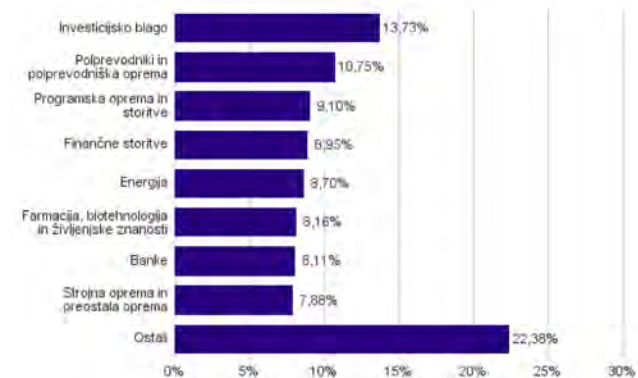
Zbirni kazalnik tveganja



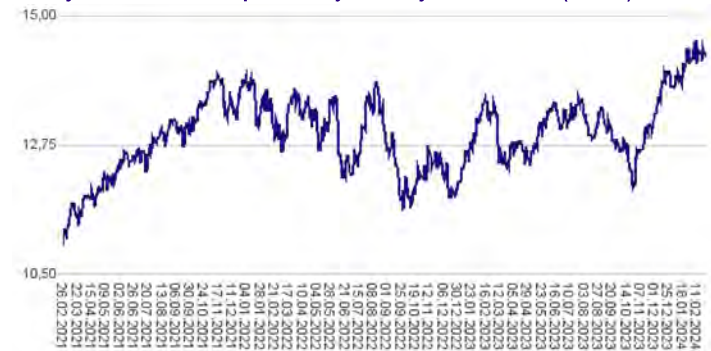
Sestava sredstev po tipih naložb



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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



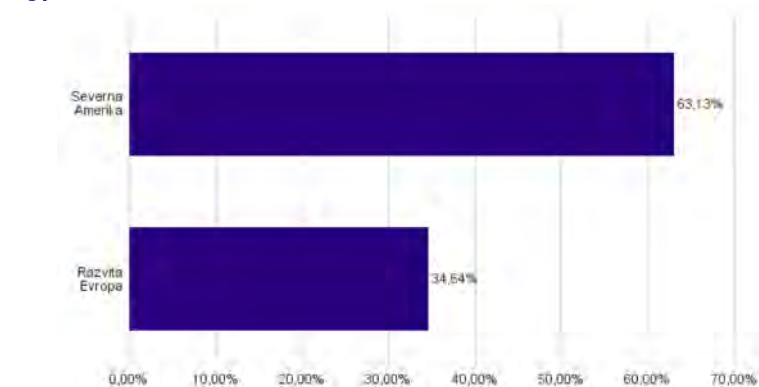
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

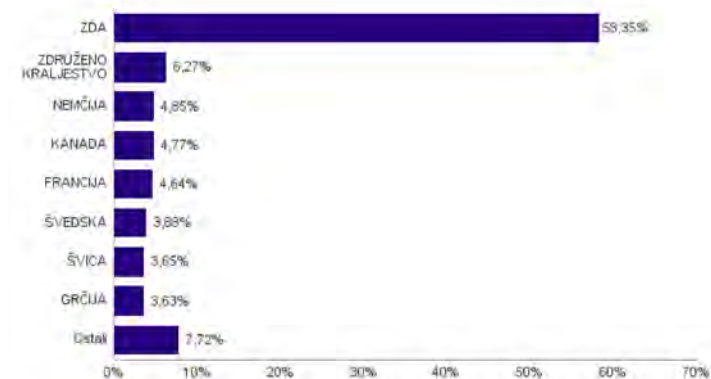
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti 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 29.02.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|--|---|---------------------|-------------|
| 1 | US67066G1040 | NVIDIA CORP | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 5,67% |
| 2 | US02079K3059 | ALPHABET INC | Mediji in zabava | ZDA | 4,19% |
| 3 | US0378331005 | APPLE INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 4,18% |
| 4 | US1270551013 | CABOT CORP | Surovine in predelovalna industrija | ZDA | 3,79% |
| 5 | US5128071082 | LAM RESEARCH CORP | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 3,74% |
| 6 | US8835561023 | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 3,27% |
| 7 | US71375U1016 | PERFICIENT INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 3,14% |
| 8 | US0028241000 | ABBOTT LABORATORIES | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 3,03% |
| 9 | US29977A1051 | EVERCORE INC | Finančne storitve | ZDA | 2,98% |
| 10 | US92826C8394 | VISA INC | Finančne storitve | ZDA | 2,93% |
| 11 | US7433121008 | PROGRESS SOFTWARE CORP | Programska oprema in storitve | ZDA | 2,89% |
| 12 | CA89156V1067 | TOURMALINE OIL CORP | Energija | KANADA | 2,59% |
| 13 | GB0002634946 | BAE SYSTEMS PLC | Investicijsko blago | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 2,50% |
| 14 | US45765U1034 | INSIGHT ENTERPRISES INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 2,40% |
| 15 | DE0007236101 | SIEMENS AG | Investicijsko blago | NEMČIJA | 2,30% |
| 16 | CA69946Q1046 | PAREX RESOURCES INC | Energija | KANADA | 2,18% |
| 17 | US5763231090 | MASTEC, INC. | Investicijsko blago | ZDA | 2,04% |
| 18 | US1729674242 | CITIGROUP INC | Banke | ZDA | 2,03% |
| 19 | US5006432000 | KORN FERRY | Komercialne in poslovne storitve | ZDA | 2,03% |
| 20 | FR0000071946 | ALTEN SA | Programska oprema in storitve | FRANCIJA | 1,99% |
| 21 | GRS393503008 | MYTILINEOS SA | Investicijsko blago | GRČIJA | 1,99% |
| 22 | US05969A1051 | BANCORP INC/THE | Banke | ZDA | 1,81% |
| 23 | US29275Y1029 | ENERSYS | Investicijsko blago | ZDA | 1,76% |
| 24 | GB00B2B0DG97 | RELX PLC | Komercialne in poslovne storitve | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,67% |
| 25 | US95082P1057 | WESCO INTERNATIONAL INC | Investicijsko blago | ZDA | 1,67% |
| 26 | US05465C1009 | AXOS FINANCIAL INC | Banke | ZDA | 1,66% |
| 27 | CH0244767585 | UBS GROUP AG | Finančne storitve | ŠVICA | 1,64% |
| 28 | GRS426003000 | MOTOR OIL HELLAS CORINTH REFINERIES SA | Energija | GRČIJA | 1,64% |
| 29 | FR0011726835 | GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA | Energija | FRANCIJA | 1,60% |
| 30 | SE0011205202 | VITROLIFE AB | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ŠVEDSKA | 1,56% |
| 31 | NO0010816093 | ELKEM ASA | Surovine in predelovalna industrija | NORVEŠKA | 1,50% |
| 32 | DE0007030009 | RHEINMETALL AG | Investicijsko blago | NEMČIJA | 1,47% |
| 33 | CH0468525222 | MEDACTA GROUP SA | Zdravstvena oprema in storitve | ŠVICA | 1,40% |
| 34 | ES0117160111 | CORPORACION FINANCIERA ALBA S.A. | Finančne storitve | ŠPANJA | 1,40% |
| 35 | GB0009292243 | VICTREX PLC | Surovine in predelovalna industrija | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,39% |
| 36 | SE0014401378 | ADDLIFE AB | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ŠVEDSKA | 1,39% |
| 37 | BE0165385973 | MELEXIS NV | Polprevodniki in polprevodniška oprema | BELGIJA | 1,34% |
| 38 | FI4000252127 | TERVEYSTALO OYJ | Zdravstvena oprema in storitve | FINSKA | 1,25% |
| 39 | US46333X1081 | IRONWOOD PHARMACEUTICALS INC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 1,20% |
| 40 | US65336K1034 | NEXSTAR MEDIA GROUP INC | Mediji in zabava | ZDA | 1,19% |
| 41 | DE0005419105 | CANCOM SE | Programska oprema in storitve | NEMČIJA | 1,08% |
| 42 | FR0000131104 | BNP PARIBAS SA | Banke | FRANCIJA | 1,05% |
| 43 | ES0180907000 | UNICAJA BANCO SA | Banke | ŠPANJA | 0,81% |
| 44 | US03209R1032 | AMPHASTAR PHARMACEUTICALS INC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 0,74% |
| 45 | NO0010631567 | SPAREBANK 1 SR-BANK ASA | Banke | NORVEŠKA | 0,73% |
| 46 | GB0003308607 | SPECTRIS PLC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,71% |
| 47 | NO0003921009 | DNO ASA | Energija | NORVEŠKA | 0,68% |
| 48 | CH0406705126 | SENSIRION HOLDING AG | Strojna oprema in preostala oprema | ŠVICA | 0,60% |
| 49 | SE0015346135 | STILLFRONT GROUP AB | Mediji in zabava | ŠVEDSKA | 0,53% |
| 50 | SE0000936478 | INTRUM AB | Komercialne in poslovne storitve | ŠVEDSKA | 0,40% |

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) **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) **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.
- 4) **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.
- 5) **Adobe Inc.** je kalifornijsko visokotehnološko podjetje, specializirano za programsko opremo. Najbolj znani produkti družbe so dobro znani: Photoshop, Adobe Reader in Portable Document Format (PDF). Poleg tega ponuja tudi programsko opremo za spletno oblikovanje, grafično oblikovanje in za digitalni marketing.

NLB Skladi - Družbeno odgovorni razviti trgi delniški

29.02.2024

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

| Osnovni podatki | 31.01.2024 | 29.02.2024 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 9,45 | 9,83 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 89.451.241 | 97.755.255 |

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +24,71% |
| v zadnjih 36 mesecih | +58,14% |
| v zadnjih 60 mesecih | +93,77% |

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

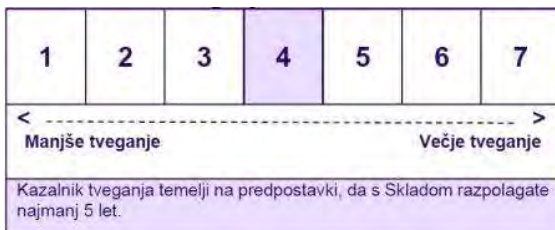
Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

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

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



Zbirni kazalnik tveganja



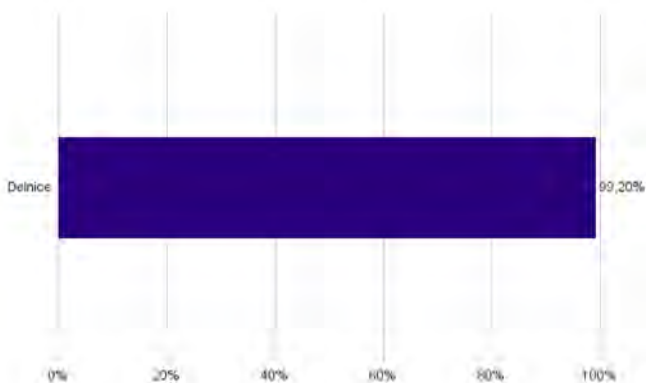
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

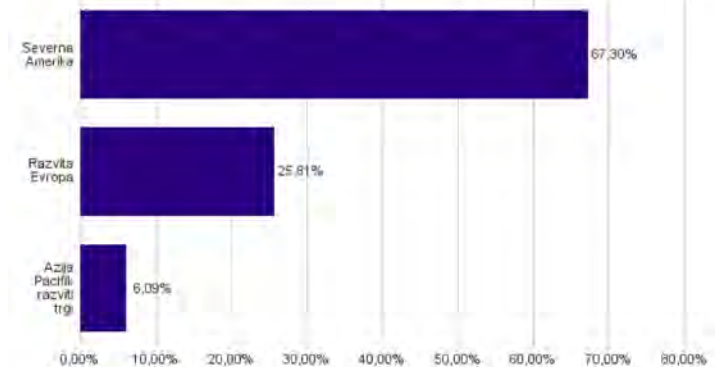
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti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

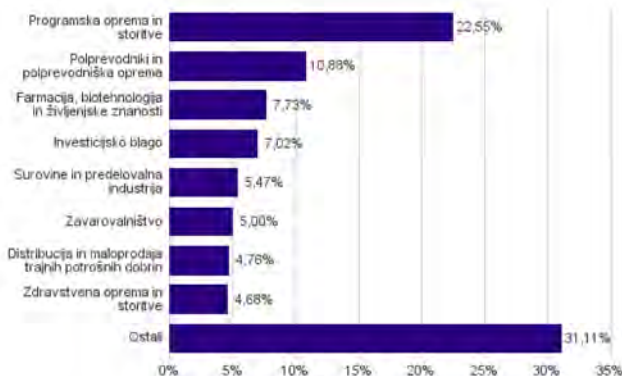
Sestava sredstev po tipih naložb



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 29.02.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|-------------------------------------|--|---------------------|-------------|
| 1 | US5949181045 | MICROSOFT CORP | Programska oprema in storitve | ZDA | 8,99% |
| 2 | NL0010273215 | ASML HOLDING NV | Polprevodniki in polprevodniška oprema | NIZOZEMSKA | 4,01% |
| 3 | US4612021034 | INTUIT INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 3,82% |
| 4 | US67066G1040 | NVIDIA CORP | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 3,74% |
| 5 | US00724F1012 | ADOBE INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 3,71% |
| 6 | US88160R1014 | TESLA INC | Avtomobilaska industrija | ZDA | 3,62% |
| 7 | CA82509L1076 | SHOPIFY INC | Programska oprema in storitve | KANADA | 3,25% |
| 8 | DK0062498333 | NOVO NORDISK A/S | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | DANSKA | 3,20% |
| 9 | FR0000121972 | SCHNEIDER ELECTRIC SE | Investicijsko blago | FRANCIJA | 3,09% |
| 10 | US98138H1014 | WORKDAY INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 2,78% |
| 11 | US4370761029 | HOME DEPOT INC | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | ZDA | 2,52% |
| 12 | HK0000069689 | AIA GROUP LTD | Zavarovalništvo | HONG KONG | 2,15% |
| 13 | US2788651006 | ECOLAB INC | Surovine in predelovalna industrija | ZDA | 2,12% |
| 14 | IE0001827041 | CRH PLC | Surovine in predelovalna industrija | IRSKA | 1,99% |
| 15 | US0311621009 | AMGEN INC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 1,94% |
| 16 | US1255231003 | THE CIGNA GROUP | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 1,91% |
| 17 | US8825081040 | TEXAS INSTRUMENTS INC | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 1,90% |
| 18 | JP3788600009 | HITACHI LTD | Investicijsko blago | JAPONSKA | 1,67% |
| 19 | US0367521038 | ELEVANCE HEALTH INC | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 1,66% |
| 20 | FR0000052292 | HERMES INTERNATIONAL | Trajne potrošne dobrine in oblačila | FRANCIJA | 1,66% |
| 21 | US74340W1036 | PROLOGIS INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 1,64% |
| 22 | GB00B2B0DG97 | RELX PLC | Komercialne in poslovne storitve | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,61% |
| 23 | CH0011075394 | ZURICH INSURANCE GROUP AG | Zavarovalništvo | ŠVICA | 1,51% |
| 24 | US8740541094 | TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC | Mediji in zabava | ZDA | 1,46% |
| 25 | US2358511028 | DANAHER CORP | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 1,44% |
| 26 | US78409V1044 | S&P GLOBAL INC | Finančne storitve | ZDA | 1,42% |
| 27 | US7134481081 | PEPSICO INC | Hrana, pijača, tobak | ZDA | 1,41% |
| 28 | GB00B10RZP78 | UNILEVER PLC | Proizvodi za gospodinjstvo in za osebno nego | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,39% |
| 29 | IE00S9YS762 | LINDE PLC | Surovine in predelovalna industrija | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,36% |
| 30 | CA1363751027 | CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO | Transport | KANADA | 1,35% |
| 31 | US5717481023 | MARSH & MCLENNAN COS INC | Zavarovalništvo | ZDA | 1,34% |
| 32 | US5128071082 | LAM RESEARCH CORP | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 1,24% |
| 33 | US4523081093 | ILLINOIS TOOL WORKS INC | Investicijsko blago | ZDA | 1,24% |
| 34 | JP3890350006 | SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC | Banke | JAPONSKA | 1,21% |
| 35 | US3755581036 | GILEAD SCIENCES INC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 1,16% |
| 36 | US09247X1019 | BLACKROCK INC | Finančne storitve | ZDA | 1,15% |
| 37 | US5486611073 | LOWE'S COS INC | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | ZDA | 1,14% |
| 38 | US92343V1044 | VERIZON COMMUNICATIONS INC | Telekomunikacijske storitve | ZDA | 1,13% |
| 39 | US0758871091 | BECTON DICKINSON AND CO | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 1,11% |
| 40 | NL0013654783 | PROSUS NV | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | NIZOZEMSKA | 1,10% |
| 41 | JP3435000009 | SONY GROUP CORP | Trajne potrošne dobrine in oblačila | JAPONSKA | 1,06% |
| 42 | FR0000120644 | DANONE SA | Hrana, pijača, tobak | FRANCIJA | 1,03% |
| 43 | IE00BK9ZQ967 | TRANE TECHNOLOGIES PLC | Investicijsko blago | IRSKA | 1,01% |
| 44 | US8168511090 | SEMPRA | Javne storitve | ZDA | 1,00% |
| 45 | US09857L1089 | BOOKING HOLDINGS INC | Potrošne storitve | ZDA | 0,98% |
| 46 | US0530151036 | AUTOMATIC DATA PROCESSING INC | Komercialne in poslovne storitve | ZDA | 0,95% |
| 47 | GB00BDR05C01 | NATIONAL GRID PLC | Javne storitve | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,89% |
| 48 | US1912161007 | COCA-COLA CO | Hrana, pijača, tobak | ZDA | 0,85% |
| 49 | CA8911605092 | THE TORONTO-DOMINION BANK | Banke | KANADA | 0,85% |
| 50 | US2546871060 | WALT DISNEY CO/THE (NE) | Mediji in zabava | ZDA | 0,84% |
| 51 | US12572Q1058 | CME GROUP INC | Finančne storitve | ZDA | 0,83% |
| 52 | US0258161092 | AMERICAN EXPRESS COMPANY | Finančne storitve | ZDA | 0,83% |
| 53 | NO0010161896 | DNB BANK ASA | Banke | NORVEŠKA | 0,76% |
| 54 | FR0000120321 | L'OREAL SA | Proizvodi za gospodinjstvo in za osebno nego | FRANCIJA | 0,68% |
| 55 | JE00B783TY65 | APTIV PLC | Avtomobilaska industrija | IRSKA | 0,53% |

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

29.02.2024

| Osnovni podatki | 31.01.2024 | 29.02.2024 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 2,20 | 2,26 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 9.205.317 | 9.366.304 |

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +29,21% |
| v zadnjih 36 mesecih | -47,09% |
| v zadnjih 60 mesecih | -46,34% |

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

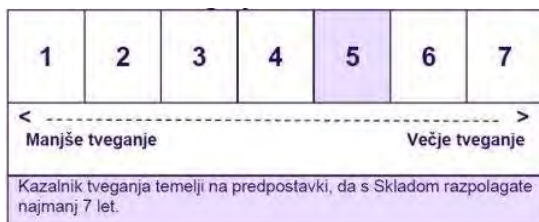
Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

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

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



Zbirni kazalnik tveganja



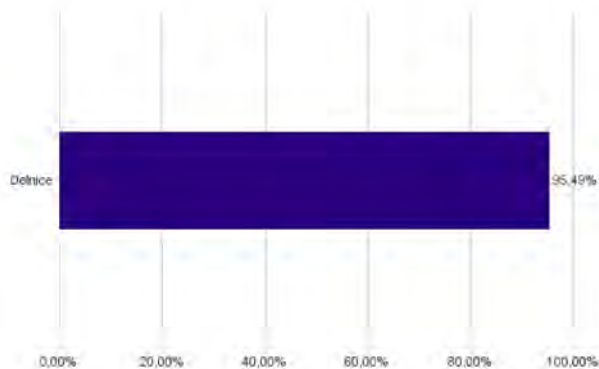
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

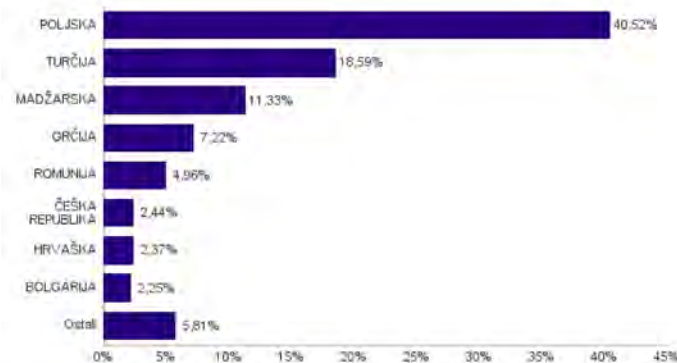
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 5 od 7, kar je srednje visok razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 5 je lahko izpostavljena srednje visokim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem 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.

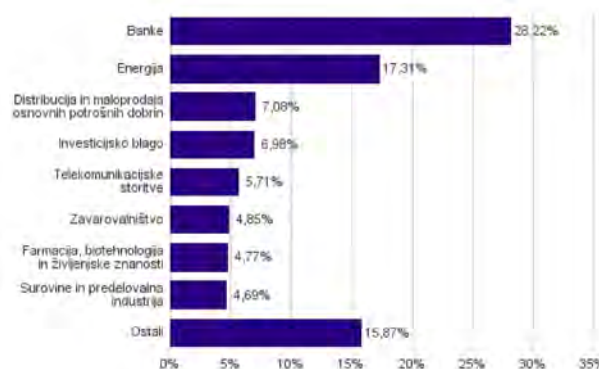
Sestava sredstev po tipih naložb



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 sprememb pravil upravljanja krovnega sklada preimenoval v podsklad NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški, hkrati se je iz sklada, ki nalaga v lastniške vrednostne papirje 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 29.02.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v CVS |
|-----|--------------|---|---|------------------------------|-------------|
| 1 | PLPKO0000016 | POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA | Banke | POLJSKA | 6,86% |
| 2 | PLPKN0000018 | ORLEN SA | Energija | POLJSKA | 6,13% |
| 3 | HU0000061726 | OTP BANK NYRT | Banke | MADŽARSKA | 5,67% |
| 4 | PLPZU0000011 | POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA | Zavarovalništvo | POLJSKA | 4,85% |
| 5 | PLPEKA000016 | BANK POLSKA KASA OPIEKI SA | Banke | POLJSKA | 4,70% |
| 6 | PLDINPL00011 | DINO POLSKA SA | Distribucija in maloprodaja osnovnih potrošnih dobrin | POLJSKA | 4,02% |
| 7 | TRAKCHOL91Q8 | KOC HOLDING AS | Investicijsko blago | TURČIJA | 3,19% |
| 8 | HU0000153937 | MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC | Energija | MADŽARSKA | 3,14% |
| 9 | PLBZ00000044 | SANTANDER BANK POLSKA SA | Banke | POLJSKA | 3,12% |
| 10 | PLLPP0000011 | LPP SA | Trajne potrošne dobrine in oblačila | POLJSKA | 3,10% |
| 11 | TREBIMM00018 | BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS | Distribucija in maloprodaja osnovnih potrošnih dobrin | TURČIJA | 3,07% |
| 12 | PLSOFTB00016 | ASSECO POLAND SA | Programska oprema in storitve | POLJSKA | 2,78% |
| 13 | GRS323003012 | EUROBANK ERGASIAS SERVICES AND HOLDINGS SA | Banke | GRČIJA | 2,65% |
| 14 | LU2237380790 | ALLEGRO.EU SA | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | POLJSKA | 2,55% |
| 15 | HU0000123096 | RICHTER GEDEON NYRT | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | MADŽARSKA | 2,52% |
| 16 | ROTLVAACNOR1 | BANCA TRANSILVANIA SA | Banke | ROMUNIJA | 2,51% |
| 17 | GRS393503008 | MYTILINEOS SA | Investicijsko blago | GRČIJA | 2,50% |
| 18 | ROSNPPACNOR9 | OMV PETROM SA | Energija | ROMUNIJA | 2,45% |
| 19 | PLKGHM000017 | KGHM POLSKA MIEDZ SA | Surovine in predelovalna industrija | POLJSKA | 2,40% |
| 20 | HRHT00RA0005 | HRVATSKI TELEKOM D.D. | Telekomunikacijske storitve | HRVAŠKA | 2,37% |
| 21 | BG11SOSOBT18 | SOPHARMA AD SOFIA | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | BOLGARIJA | 2,25% |
| 22 | TRATHYAO91M5 | TURK HAVA YOLLARI AO | Transport | TURČIJA | 2,22% |
| 23 | GRS419003009 | OPAP SA | Potrošne storitve | GRČIJA | 2,07% |
| 24 | TRATUPRS91E8 | TURKIYE PETROL RAFINERILERI AS | Energija | TURČIJA | 2,04% |
| 25 | CZ0005112300 | CEZ AS | Javne storitve | ČEŠKA REPUBLIKA | 2,02% |
| 26 | RSNISHE79420 | NIS AD NOVI SAD | Energija | SRBIJA | 1,91% |
| 27 | TRATCELL91M1 | TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS | Telekomunikacijske storitve | TURČIJA | 1,80% |
| 28 | MKMPTS101014 | MAKPETROL AD SKOPJE | Energija | REPUBLIKA SEVERNA MAKEDONIJA | 1,65% |
| 29 | TRAEREG91G3 | EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS | Surovine in predelovalna industrija | TURČIJA | 1,58% |
| 30 | BABHTSR00000 | BH TELECOM D.D. | Telekomunikacijske storitve | BOSNA IN HERCEGOVINA | 1,54% |
| 31 | TRAAKBKN91N6 | AKBANK T.A.S. | Banke | TURČIJA | 1,31% |
| 32 | TRASISEW91Q3 | TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALAR | Investicijsko blago | TURČIJA | 1,29% |
| 33 | TRAOTOSN91H6 | FORD OTOMOTIV SANAYI AS | Avtomobilska industrija | TURČIJA | 1,12% |
| 34 | TRAISTR91N2 | TURKIYE IS BANKASI AS | Banke | TURČIJA | 0,96% |
| 35 | JE00B6T5S470 | POLYMETAL INTERNATIONAL PLC | Surovine in predelovalna industrija | KAZAHSTAN | 0,71% |
| 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 | SURGUTNEFTEGAS 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 uravnoteženi

Sredstva podsklada NLB Skladi – Evropa uravnoteženi 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) **Nestlé 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) **HSBC Holdings PLC** je angleška banka, ki ponuja široko paleto finančnih storitev: upravljanje premoženja, svetovanje pri združitvah in prevzemih, zavarovanje, komercialno bančništvo in privatno bančništvo. Banka posluje predvsem v Evropi, Aziji, Severni Ameriki in na Bližjem vzhodu.

NLB Skladi - Evropa uravnoreženi

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

29.02.2024

| Osnovni podatki | 31.01.2024 | 29.02.2024 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 28,85 | 28,95 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 4.747.004 | 4.781.864 |

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|--------|
| v zadnjih 12 mesecih | +5,85% |
| v zadnjih 36 mesecih | +9,28% |
| v zadnjih 60 mesecih | +8,42% |

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

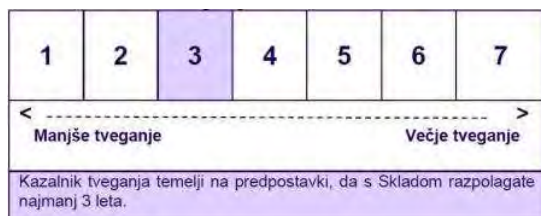
Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

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

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



Zbirni kazalnik tveganja



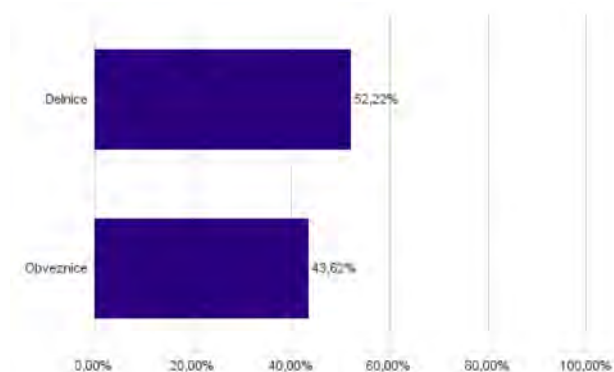
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

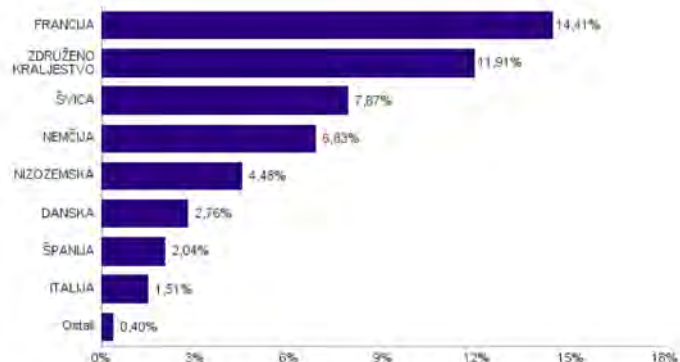
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 3 od 7, kar je srednje nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 3 je lahko izpostavljena srednje nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem 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.

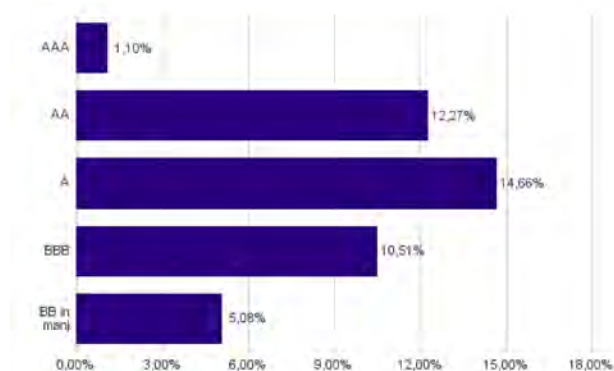
Sestava sredstev po tipih naložb



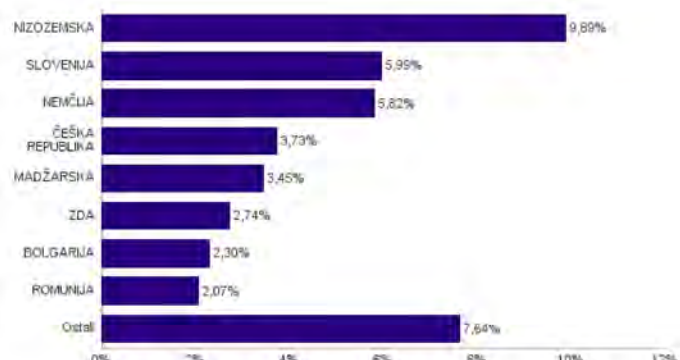
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po državah



Bonitetna sestava naložb v obveznice



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



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

Naložbe podsklada v delnice in enote ciljnih skladov na dan 29.02.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|---|--|---------------------|-------------|
| 1 | DK0062498333 | NOVO NORDISK A/S | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | DANSKA | 2,76% |
| 2 | NL0010273215 | ASML HOLDING NV | Polprevodniki in polprevodniška oprema | NIZOZEMSKA | 2,37% |
| 3 | FR0000121014 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | Trajne potrošne dobrine in oblačila | FRANCIJA | 2,29% |
| 4 | CH0038863350 | NESTLE SA | Hrana, pijača, tobak | ŠVICA | 2,01% |
| 5 | GB0005405286 | HSBC HOLDINGS PLC | Banke | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,95% |
| 6 | GB00BP6MXD84 | SHELL PLC | Energija | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,76% |
| 7 | DE0007164600 | SAP SE | Programska oprema in storitve | NEMČIJA | 1,52% |
| 8 | US0463531089 | ASTRAZENECA PLC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,49% |
| 9 | DE0007236101 | SIEMENS AG | Investicijsko blago | NEMČIJA | 1,45% |
| 10 | FR0000120271 | TOTALENERGIES SE | Energija | FRANCIJA | 1,42% |
| 11 | FR0000121972 | SCHNEIDER ELECTRIC SE | Investicijsko blago | FRANCIJA | 1,40% |
| 12 | FR0000121667 | ESSILORLUXOTTICA SA | Zdravstvena oprema in storitve | FRANCIJA | 1,39% |
| 13 | FR0000120073 | AIR LIQUIDE SA | Surovine in predelovalna industrija | FRANCIJA | 1,34% |
| 14 | CH0012005267 | NOVARTIS AG | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ŠVICA | 1,28% |
| 15 | IT0003128367 | ENEL SPA | Javne storitve | ITALIJA | 1,23% |
| 16 | CH0244767585 | UBS GROUP AG | Finančne storitve | ŠVICA | 1,22% |
| 17 | FR0000120321 | L'OREAL SA | Proizvodi za gospodinjstvo in za osebno nego | FRANCIJA | 1,20% |
| 18 | GB00B10RZP78 | UNILEVER PLC | Proizvodi za gospodinjstvo in za osebno nego | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,13% |
| 19 | CH0011075394 | ZURICH INSURANCE GROUP AG | Zavarovalništvo | ŠVICA | 1,03% |
| 20 | ES0144580Y14 | IBERDROLA SA | Javne storitve | ŠPANIJA | 1,02% |
| 21 | CH0012032048 | ROCHE HOLDING AG | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ŠVICA | 1,02% |
| 22 | FR0000125486 | VINCI SA | Investicijsko blago | FRANCIJA | 1,02% |
| 23 | FR0000073272 | SAFRAN SA | Investicijsko blago | FRANCIJA | 1,01% |
| 24 | DE0008404005 | ALLIANZ SE | Zavarovalništvo | NEMČIJA | 1,01% |
| 25 | GB0002374006 | DIAGEO PLC | Hrana, pijača, tobak | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,87% |
| 26 | GB00BD6K4575 | COMPASS GROUP PLC | Potrošne storitve | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,85% |
| 27 | GB00B2B0DG97 | RELX PLC | Komercialne in poslovne storitve | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,84% |
| 28 | NL0011821202 | ING GROEP NV | Banke | NIZOZEMSKA | 0,82% |
| 29 | FR0000131104 | BNP PARIBAS SA | Banke | FRANCIJA | 0,82% |
| 30 | NL0013654783 | PROSUS NV | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | NIZOZEMSKA | 0,79% |
| 31 | DE0005557508 | DEUTSCHE TELEKOM AG | Telekomunikacijske storitve | NEMČIJA | 0,78% |
| 32 | US37733W2044 | GSK PLC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,78% |
| 33 | ES0113900J37 | BANCO SANTANDER SA | Banke | ŠPANIJA | 0,76% |
| 34 | GB0007188757 | RIO TINTO PLC | Surovine in predelovalna industrija | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,74% |
| 35 | JE00B4T3BW64 | GLENORE PLC | Surovine in predelovalna industrija | ŠVICA | 0,64% |
| 36 | NL0000235190 | AIRBUS SE | Investicijsko blago | FRANCIJA | 0,64% |
| 37 | GB00B0SWJX34 | LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC | Finančne storitve | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,59% |
| 38 | GB0002875804 | BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | Hrana, pijača, tobak | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,57% |
| 39 | DE0007100000 | MERCEDES-BENZ GROUP AG | Avtomobilska industrija | NEMČIJA | 0,56% |
| 40 | DE0008430026 | MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG | Zavarovalništvo | NEMČIJA | 0,54% |
| 41 | NL00150001Q9 | STELLANTIS NV | Avtomobilska industrija | NIZOZEMSKA | 0,50% |
| 42 | FR0000052292 | HERMES INTERNATIONAL | Trajne potrošne dobrine in oblačila | FRANCIJA | 0,48% |
| 43 | FR0000120578 | SANOFI SA | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | FRANCIJA | 0,46% |
| 44 | DE0005552004 | DEUTSCHE POST AG | Transport | NEMČIJA | 0,45% |
| 45 | FR0000120644 | DANONE SA | Hrana, pijača, tobak | FRANCIJA | 0,43% |
| 46 | BE0974293251 | ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV | Hrana, pijača, tobak | BELGIJA | 0,40% |
| 47 | CH0210483332 | CIE FINANCIERE RICHEMONT SA | Trajne potrošne dobrine in oblačila | ŠVICA | 0,37% |
| 48 | US0556221044 | BP PLC | Energija | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,34% |
| 49 | CH0013841017 | LONZA GROUP AG | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ŠVICA | 0,30% |
| 50 | IT0003132476 | ENI SPA | Energija | ITALIJA | 0,28% |
| 51 | FR0000125338 | CAPGEMINI SE | Programska oprema in storitve | FRANCIJA | 0,28% |
| 52 | DE000BAY0017 | BAYER AG | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | NEMČIJA | 0,26% |
| 53 | DE0006231004 | INFINEON TECHNOLOGIES AG | Polprevodniki in polprevodniška oprema | NEMČIJA | 0,26% |
| 54 | ES0113211835 | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA | Banke | ŠPANIJA | 0,25% |
| 55 | FR0000133308 | ORANGE S.A. | Telekomunikacijske storitve | FRANCIJA | 0,22% |

Naložbe podsklada v obveznice na dan 29.02.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Država | Boniteta | Delež v CVS |
|-----|--------------|--|-----------------|----------|-------------|
| 1 | XS0502286908 | CEZ AS | ČEŠKA REPUBLIKA | A- | 3,73% |
| 2 | XS1397134609 | LINDE FINANCE BV | NIZOZEMSKA | A | 3,11% |
| 3 | XS2010447238 | BMW FINANCE NV | NIZOZEMSKA | A | 2,97% |
| 4 | XS2306986782 | ENBW INTL FINANCE BV | NIZOZEMSKA | A- | 2,81% |
| 5 | SI0002103164 | REPUBLIKA SLOVENIJA (SLOREP 5 1/8 03/30/26) | SLOVENIJA | AA- | 2,74% |
| 6 | XS0300113254 | PROCTER & GAMBLE CO | ZDA | AA- | 2,74% |
| 7 | XS2391406530 | DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH | NEMČIJA | AA- | 2,57% |
| 8 | SI0002103842 | REPUBLIKA SLOVENIJA (SLOREP 1.1875 03/14/29) | SLOVENIJA | AA- | 2,33% |
| 9 | XS1839682116 | BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD | BOLGARIJA | BB | 2,30% |
| 10 | XS2152061904 | VOLKSWAGEN FIN SERV AG | NEMČIJA | BBB+ | 2,14% |
| 11 | XS1312891549 | ROMANIA | ROMUNIJA | BBB- | 2,07% |
| 12 | XS1403619411 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | POLJSKA | A- | 2,03% |
| 13 | XS1696445516 | REPUBLIC OF HUNGARY | MADŽARSKA | BBB- | 1,96% |
| 14 | XS2170362672 | NESTLE FINANCE INTL LTD | LUKSEMBURG | AA- | 1,88% |
| 15 | XS2312733871 | FORVIA | FRANCIJA | BB | 1,87% |
| 16 | XS2177349912 | IGNITIS GRUPE AB | LITVA | BBB+ | 1,86% |
| 17 | XS2161992198 | REPUBLIC OF HUNGARY | MADŽARSKA | BBB- | 1,49% |
| 18 | DE0001135366 | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | NEMČIJA | AAA | 1,10% |
| 19 | XS1382791975 | DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV | NIZOZEMSKA | BBB+ | 0,99% |
| 20 | SI0032102244 | DARS D.D. | SLOVENIJA | brez | 0,91% |

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) **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.
- 2) **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.
- 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) **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.

Kazalo →

NLB Skladi - Farmacija in zdravstvo delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

29.02.2024

| Osnovni podatki | 31.01.2024 | 29.02.2024 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 12,51 | 12,80 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 204.687.083 | 211.081.434 |

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +7,44% |
| v zadnjih 36 mesecih | +23,99% |
| v zadnjih 60 mesecih | +48,78% |

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

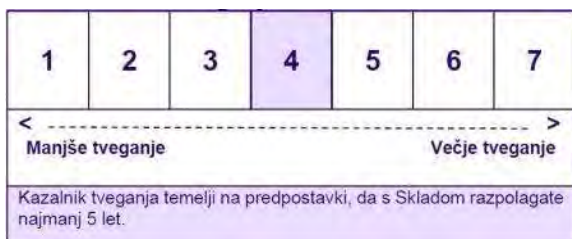
Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

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

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



Zbirni kazalnik tveganja



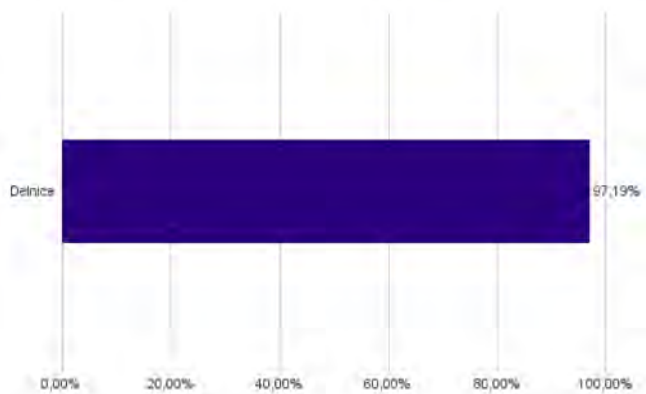
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

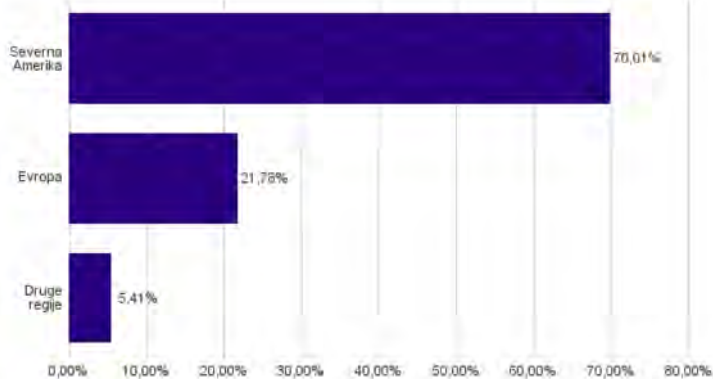
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti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

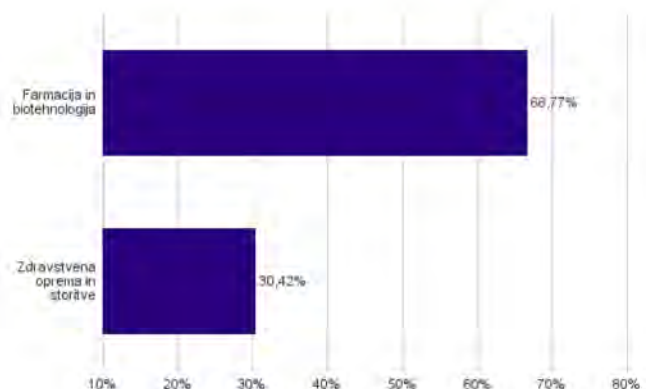
Sestava sredstev po tipih naložb



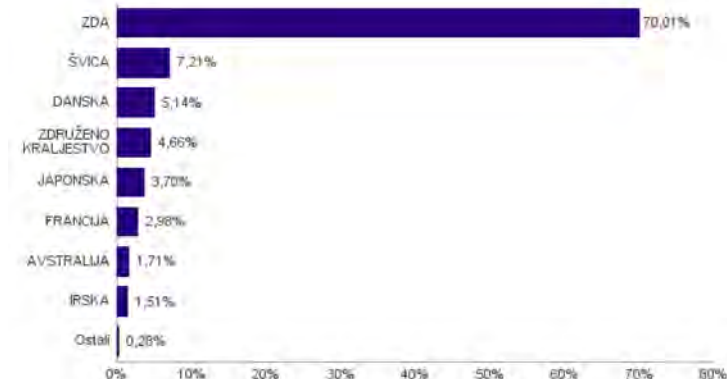
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



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 29.02.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|------------------------------|--------------------------------|---------------------|-------------|
| 1 | US5324571083 | ELI LILLY & CO | Farmacija in biotehnologija | ZDA | 8,61% |
| 2 | US4781601046 | JOHNSON & JOHNSON | Farmacija in biotehnologija | ZDA | 6,12% |
| 3 | US91324P1021 | UNITEDHEALTH GROUP INC | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 6,08% |
| 4 | DK0062498333 | NOVO NORDISK A/S | Farmacija in biotehnologija | DANSKA | 5,14% |
| 5 | US58933Y1055 | MERCK & CO INC | Farmacija in biotehnologija | ZDA | 4,79% |
| 6 | US00287Y1091 | ABBVIE INC | Farmacija in biotehnologija | ZDA | 4,65% |
| 7 | US8835561023 | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | Farmacija in biotehnologija | ZDA | 3,58% |
| 8 | US0028241000 | ABBOTT LABORATORIES | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 3,28% |
| 9 | US0463531089 | ASTRAZENECA PLC | Farmacija in biotehnologija | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 2,95% |
| 10 | CH0012005267 | NOVARTIS AG | Farmacija in biotehnologija | ŠVICA | 2,93% |
| 11 | US2358511028 | DANAHER CORP | Farmacija in biotehnologija | ZDA | 2,92% |
| 12 | US7170811035 | PFIZER INC | Farmacija in biotehnologija | ZDA | 2,78% |
| 13 | CH0012032048 | ROCHE HOLDING AG | Farmacija in biotehnologija | ŠVICA | 2,57% |
| 14 | US46120E6023 | INTUITIVE SURGICAL INC | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 2,47% |
| 15 | US0311621009 | AMGEN INC | Farmacija in biotehnologija | ZDA | 2,01% |
| 16 | US92532F1003 | VERTEX PHARMACEUTICALS INC | Farmacija in biotehnologija | ZDA | 1,97% |
| 17 | US75886F1075 | REGENERON PHARMACEUTICALS | Farmacija in biotehnologija | ZDA | 1,84% |
| 18 | US0367521038 | ELEVANCE HEALTH INC | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 1,78% |
| 19 | US8636671013 | STRYKER CORP | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 1,72% |
| 20 | US37733W2044 | GSK PLC | Farmacija in biotehnologija | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,71% |
| 21 | AU000000CSL8 | CSL LTD | Farmacija in biotehnologija | AVSTRALIJA | 1,71% |
| 22 | US1266501006 | CVS HEALTH CORPORATION | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 1,70% |
| 23 | US1101221083 | BRISTOL-MYERS SQUIBB CO | Farmacija in biotehnologija | ZDA | 1,67% |
| 24 | FR0000120578 | SANOFI SA | Farmacija in biotehnologija | FRANCIJA | 1,54% |
| 25 | JP3837800006 | HOYA CORP | Zdravstvena oprema in storitve | JAPONSKA | 1,53% |
| 26 | IE00BTN1Y115 | MEDTRONIC PLC | Zdravstvena oprema in storitve | IRSKA | 1,51% |
| 27 | FR0000121667 | ESSILORLUXOTTICA SA | Zdravstvena oprema in storitve | FRANCIJA | 1,44% |
| 28 | US3755581036 | GILEAD SCIENCES INC | Farmacija in biotehnologija | ZDA | 1,40% |
| 29 | US1011371077 | BOSTON SCIENTIFIC CORP | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 1,33% |
| 30 | US1255231003 | THE CIGNA GROUP | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 1,32% |
| 31 | US98978V1035 | ZOETIS INC | Farmacija in biotehnologija | ZDA | 1,32% |
| 32 | CH0432492467 | ALCON INC | Zdravstvena oprema in storitve | ŠVICA | 1,20% |
| 33 | US09062X1037 | BIOGEN INC | Farmacija in biotehnologija | ZDA | 1,19% |
| 34 | JP3463000004 | TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD | Farmacija in biotehnologija | JAPONSKA | 1,15% |
| 35 | US0758871091 | BECTON DICKINSON AND CO | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 1,03% |
| 36 | JP3475350009 | DAIICHI SANKYO CO LTD | Farmacija in biotehnologija | JAPONSKA | 1,01% |
| 37 | US58155Q1031 | MCKESSON CORP | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 0,91% |
| 38 | US40412C1018 | HCA HEALTHCARE INC | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 0,89% |
| 39 | US28176E1082 | EDWARDS LIFESCIENCES CORP | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 0,67% |
| 40 | US4448591028 | HUMANA INC | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 0,54% |
| 41 | US15135B1017 | CENTENE CORP | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 0,51% |
| 42 | CH0013841017 | LONZA GROUP AG | Farmacija in biotehnologija | ŠVICA | 0,51% |
| 43 | US45168D1046 | IDEXX LABORATORIES INC | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 0,50% |
| 44 | US46266C1053 | IQVIA HOLDINGS INC | Farmacija in biotehnologija | ZDA | 0,43% |
| 45 | DE000BAY0017 | BAYER AG | Farmacija in biotehnologija | NEMČIJA | 0,28% |

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) **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) **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.

Kazalo →

NLB Skladi - Globalni delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

29.02.2024

| Osnovni podatki | 31.01.2024 | 29.02.2024 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 31,97 | 33,31 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 190.255.180 | 201.406.984 |

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

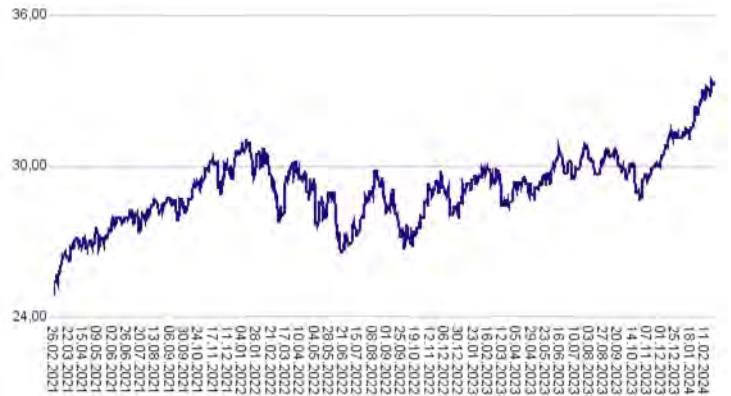
| | |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +13,73% |
| v zadnjih 36 mesecih | +34,22% |
| v zadnjih 60 mesecih | +54,44% |

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

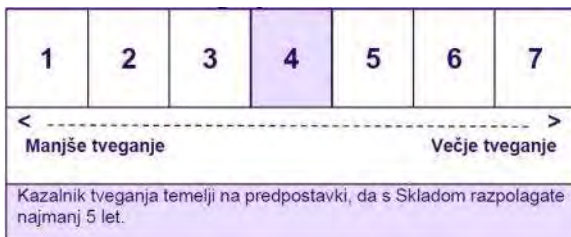
Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

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

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



Zbirni kazalnik tveganja



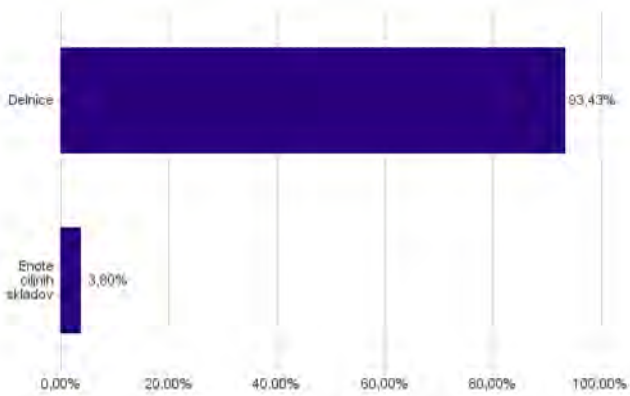
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

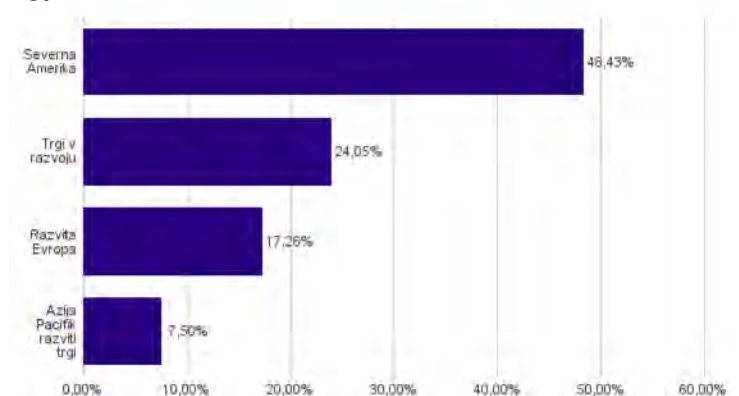
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti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



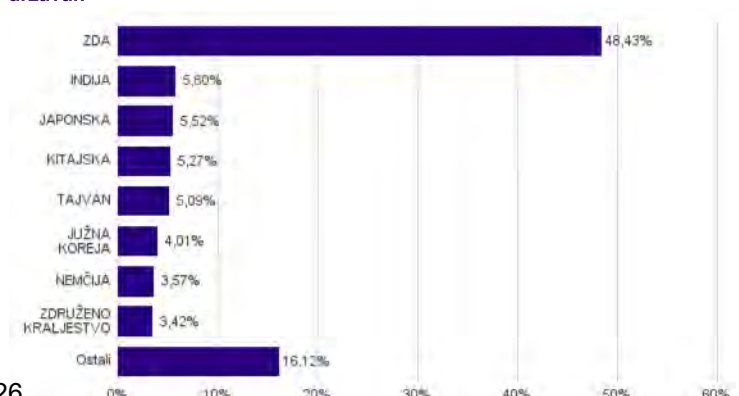
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



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 29.02.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|-------------------------------------|---|---------------------|-------------|
| 1 | US67066G1040 | NVIDIA CORP | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 4,90% |
| 2 | US5949181045 | MICROSOFT CORP | Programska oprema in storitve | ZDA | 4,74% |
| 3 | US8740391003 | TAIWAN SEMICONDUCTOR | Polprevodniki in polprevodniška oprema | TAJVAN | 3,84% |
| 4 | US46434G8226 | ISHARES MSCI JAPAN ETF | | JAPONSKA | 3,80% |
| 5 | NL0010273215 | ASML HOLDING NV | Polprevodniki in polprevodniška oprema | NIZOZEMSKA | 2,59% |
| 6 | US0378331005 | APPLE INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 2,49% |
| 7 | US0231351067 | AMAZON.COM INC | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | ZDA | 2,43% |
| 8 | US30303M1027 | META PLATFORMS INC | Mediji in zabava | ZDA | 2,14% |
| 9 | US5324571083 | ELI LILLY & CO | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 2,07% |
| 10 | IE00B4BNMY34 | ACCENTURE PLC | Programska oprema in storitve | IRSKA | 2,06% |
| 11 | US7960508882 | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | Strojna oprema in preostala oprema | JUŽNA KOREJA | 1,87% |
| 12 | US4385161066 | HONEYWELL INTERNATIONAL INC | Investicijsko blago | ZDA | 1,82% |
| 13 | US22160K1051 | COSTCO WHOLESALE CORP | Distribucija in maloprodaja osnovnih potrošnih dobrin | ZDA | 1,71% |
| 14 | KYG017191142 | ALIBABA GROUP HOLDING LTD | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | KITAJSKA | 1,71% |
| 15 | US0846707026 | BERKSHIRE HATHAWAY INC | Finančne storitve | ZDA | 1,69% |
| 16 | FR0000121014 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | Trajne potrošne dobrine in oblačila | FRANCIJA | 1,67% |
| 17 | US45104G1040 | ICICI BANK LTD | Banke | INDIJA | 1,64% |
| 18 | DK0062498333 | NOVO NORDISK A/S | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | DANSKA | 1,64% |
| 19 | US7594701077 | RELIANCE INDUSTRIES LTD | Energija | INDIJA | 1,63% |
| 20 | US91324P1021 | UNITEDHEALTH GROUP INC | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 1,58% |
| 21 | US4567881085 | INFOSYS LTD | Programska oprema in storitve | INDIJA | 1,56% |
| 22 | DE0007236101 | SIEMENS AG | Investicijsko blago | NEMČIJA | 1,54% |
| 23 | US0028241000 | ABBOTT LABORATORIES | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 1,47% |
| 24 | US8835561023 | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 1,46% |
| 25 | US4370761029 | HOME DEPOT INC | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | ZDA | 1,40% |
| 26 | US6934831099 | POSCO HOLDINGS INC | Surovine in predelovalna industrija | JUŽNA KOREJA | 1,30% |
| 27 | GB0002634946 | BAE SYSTEMS PLC | Investicijsko blago | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,30% |
| 28 | US0091581068 | AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC | Surovine in predelovalna industrija | ZDA | 1,29% |
| 29 | US46625H1005 | JPMORGAN CHASE & CO | Banke | ZDA | 1,28% |
| 30 | DE0007030009 | RHEINMETALL AG | Investicijsko blago | NEMČIJA | 1,27% |
| 31 | US02079K3059 | ALPHABET INC | Mediji in zabava | ZDA | 1,14% |
| 32 | US91912E1055 | VALE SA | Surovine in predelovalna industrija | BRAZILIJA | 1,11% |
| 33 | US0886061086 | BHP GROUP LTD | Surovine in predelovalna industrija | AVSTRALIJA | 1,05% |
| 34 | CH0244767585 | UBS GROUP AG | Finančne storitve | ŠVICA | 1,05% |
| 35 | US92826C8394 | VISA INC | Finančne storitve | ZDA | 1,04% |
| 36 | KYG875721634 | TENCENT HOLDINGS LTD | Mediji in zabava | KITAJSKA | 1,03% |
| 37 | US00724F1012 | ADOBE INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 1,03% |
| 38 | USY5217N1183 | LARSEN & TOUBRO LTD | Investicijsko blago | INDIJA | 0,97% |
| 39 | US1491231015 | CATERPILLAR INC | Investicijsko blago | ZDA | 0,92% |
| 40 | US65339F1012 | NEXTERA ENERGY INC | Javne storitve | ZDA | 0,91% |
| 41 | US11135F1012 | BROADCOM INC. | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 0,89% |
| 42 | US17275R1023 | CISCO SYSTEMS INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 0,89% |
| 43 | US58933Y1055 | MERCK & CO INC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 0,87% |
| 44 | US57636Q1040 | MASTERCARD INC | Finančne storitve | ZDA | 0,87% |
| 45 | US30231G1022 | EXXON MOBIL CORP | Energija | ZDA | 0,86% |
| 46 | US3444191064 | FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB | Hrana, pijača, tobak | MEHIKA | 0,85% |
| 47 | US1667641005 | CHEVRON CORP | Energija | ZDA | 0,84% |
| 48 | US88160R1014 | TESLA INC | Avtomobilska industrija | ZDA | 0,83% |
| 49 | JP3633400001 | TOYOTA MOTOR CORP | Avtomobilska industrija | JAPONSKA | 0,77% |
| 50 | US71654V4086 | PETROLEO BRASILEIRO SA | Energija | BRAZILIJA | 0,76% |
| 51 | DE0008404005 | ALLIANZ SE | Zavarovalništvo | NEMČIJA | 0,75% |
| 52 | US4380908057 | HON HAI PRECISION INDUSTRY CO | Strojna oprema in preostala oprema | TAJVAN | 0,74% |
| 53 | US3896043013 | GENERAL ELECTRIC CO. | Investicijsko blago | ZDA | 0,72% |
| 54 | US0079031078 | ADVANCED MICRO DEVICES INC | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 0,69% |
| 55 | US4781601046 | JOHNSON & JOHNSON | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 0,67% |
| 56 | GB00BP6MXD84 | SHELL PLC | Energija | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,65% |
| 57 | GB00B10RZP78 | UNILEVER PLC | Proizvodi za gospodinjstvo in za osebno nego | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,63% |
| 58 | KYG210961051 | CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD | Hrana, pijača, tobak | KITAJSKA | 0,58% |
| 59 | US0530151036 | AUTOMATIC DATA PROCESSING INC | Komercialne in poslovne storitve | ZDA | 0,58% |
| 60 | US1912161007 | COCA-COLA CO | Hrana, pijača, tobak | ZDA | 0,55% |

Naložbe podsklada v delnice in enote ciljnih skladov na dan 29.02.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|---|---|---------------------|-------------|
| 61 | US17133Q5027 | CHUNGHWA TELECOM CO LTD | Telekomunikacijske storitve | TAJVAN | 0,52% |
| 62 | AU000000CBA7 | COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA | Banke | AVSTRALIJA | 0,52% |
| 63 | JP3756600007 | NINTENDO CO LTD | Mediji in zabava | JAPONSKA | 0,51% |
| 64 | GRS419003009 | OPAP SA | Potrošne storitve | GRČIJA | 0,50% |
| 65 | GB0005405286 | HSBC HOLDINGS PLC | Banke | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,50% |
| 66 | ZAE000066692 | ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LTD | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | JUŽNA AFRIKA | 0,47% |
| 67 | US9078181081 | UNION PACIFIC CORP | Transport | ZDA | 0,47% |
| 68 | KYG3066L1014 | ENN ENERGY HOLDINGS LTD | Javne storitve | KITAJSKA | 0,45% |
| 69 | CH0038863350 | NESTLE SA | Hrana, pijača, tobak | ŠVICA | 0,43% |
| 70 | KR7000660001 | SK HYNIX INC. | Polprevodniki in polprevodniška oprema | JUŽNA KOREJA | 0,43% |
| 71 | JP3236200006 | KEYENCE CORPORATION | Strojna oprema in preostala oprema | JAPONSKA | 0,43% |
| 72 | US74340W1036 | PROLOGIS INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 0,43% |
| 73 | KR7373220003 | LG ENERGY SOLUTION | Investicijsko blago | JUŽNA KOREJA | 0,41% |
| 74 | HK0000069689 | AIA GROUP LTD | Zavarovalništvo | HONG KONG | 0,41% |
| 75 | US5801351017 | MCDONALD'S CORP | Potrošne storitve | ZDA | 0,40% |
| 76 | ZAE000325783 | NASPERS LTD | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | JUŽNA AFRIKA | 0,38% |
| 77 | US92343V1044 | VERIZON COMMUNICATIONS INC | Telekomunikacijske storitve | ZDA | 0,37% |
| 78 | US0463531089 | ASTRAZENECA PLC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,35% |
| 79 | CNE100000296 | BYD CO LTD | Avtomobilska industrija | KITAJSKA | 0,34% |
| 80 | CNE1000002H1 | CHINA CONSTRUCTION BANK CORP | Banke | KITAJSKA | 0,34% |
| 81 | ES0144580Y14 | IBERDROLA SA | Javne storitve | ŠPANIJA | 0,32% |
| 82 | KYG5479M1050 | LI AUTO INC | Avtomobilska industrija | KITAJSKA | 0,31% |
| 83 | KYG070341048 | BAIDU, INC. | Mediji in zabava | KITAJSKA | 0,27% |
| 84 | CNE1000003X6 | PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD | Zavarovalništvo | KITAJSKA | 0,25% |
| 85 | ZAE000066304 | FIRSTSTRAND LTD | Finančne storitve | JUŽNA AFRIKA | 0,15% |
| 86 | ZAE000109815 | STANDARD BANK GROUP LIMITED | Banke | JUŽNA AFRIKA | 0,14% |
| 87 | RU0007661625 | GAZPROM PJSC | Energija | RUSIJA | 0,00% |
| 88 | RU0009024277 | LUKOIL PJSC | Energija | RUSIJA | 0,00% |
| 89 | RU000A0JKQU8 | MAGNIT PJSC | Distribucija in maloprodaja osnovnih potrošnih dobrin | RUSIJA | 0,00% |
| 90 | RU0007775219 | MOBILE TELESYSTEMS PJSC | Telekomunikacijske storitve | RUSIJA | 0,00% |
| 91 | NL0015001YR1 | SHELL PLC | Energija | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 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) **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) **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) **Alibaba Group Holding Ltd.** je bila ustanovljena leta 1999 s postavitvijo spletne strani alibaba.com, ki je namenjena povezovanju kitajskih proizvajalcev in naročnikov v tujini. Danes družba upravlja z več različnimi spletnimi platformami, kjer ponujajo možnost nakupa raznoraznih izdelkov za vsakdanjo rabo, kupci pa imajo možnost kupiti tudi avtomobilske dele, prenosne telefone in športne produkte. Poleg tega družba Alibaba ponuja tudi storitve v oblakih.

NLB Skladi - Globalni uravnoteženi

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

29.02.2024

| Osnovni podatki | 31.01.2024 | 29.02.2024 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 7,88 | 8,02 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 576.486.576 | 590.650.520 |

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +8,34% |
| v zadnjih 36 mesecih | +10,51% |
| v zadnjih 60 mesecih | +19,82% |

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

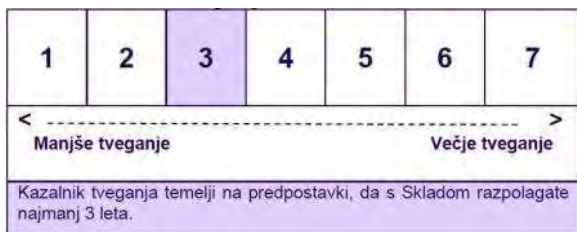
Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

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

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



Zbirni kazalnik tveganja



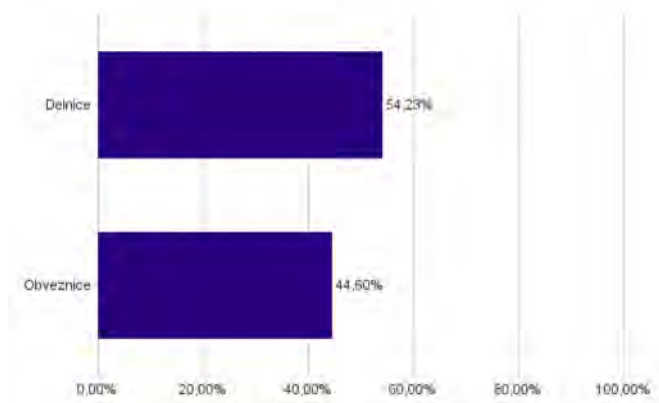
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

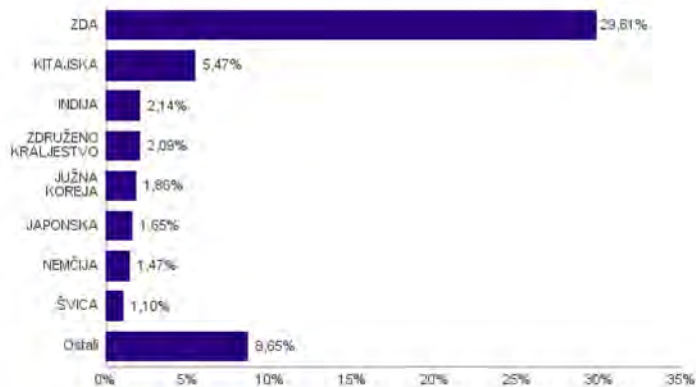
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 3 od 7, kar je srednje nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada v oceno 3 je lahko izpostavljena srednje nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem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

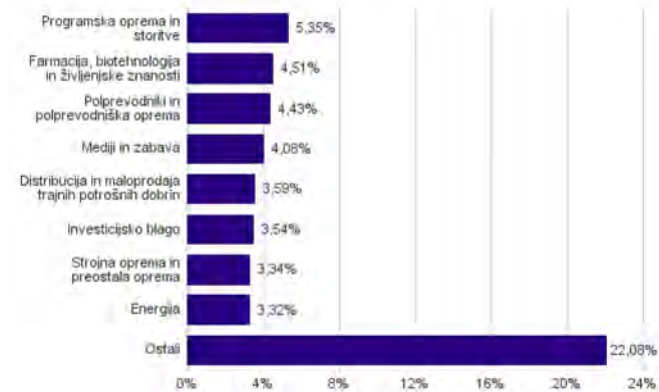
Sestava sredstev po tipih naložb



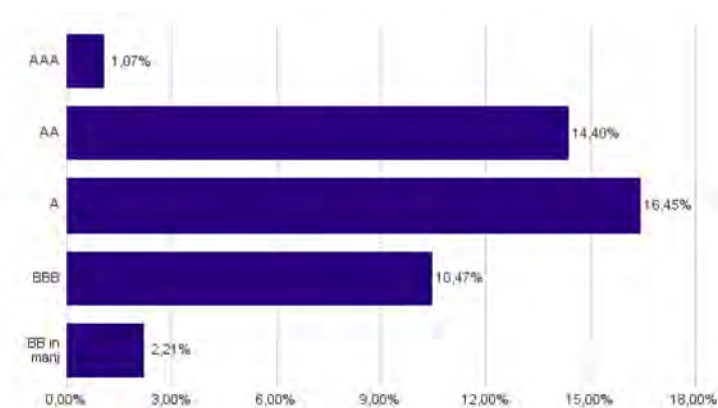
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po državah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



Bonitetna sestava naložb v obveznice



Naložbe podsklada v delnice in etote ciljnih skladov na dan 29.02.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|-------------------------------------|---|---------------------|-------------|
| 1 | US5949181045 | MICROSOFT CORP | Programska oprema in storitve | ZDA | 2,72% |
| 2 | US67066G1040 | NVIDIA CORP | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 1,73% |
| 3 | US0378331005 | APPLE INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 1,41% |
| 4 | US0231351067 | AMAZON.COM INC | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | ZDA | 1,38% |
| 5 | KYG017191142 | ALIBABA GROUP HOLDING LTD | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | KITAJSKA | 1,31% |
| 6 | US5324571083 | ELI LILLY & CO | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 1,30% |
| 7 | US02079K3059 | ALPHABET INC | Mediji in zabava | ZDA | 1,19% |
| 8 | US91324P1021 | UNITEDHEALTH GROUP INC | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 1,16% |
| 9 | US00724F1012 | ADOBE INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 1,14% |
| 10 | FR0000121014 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | Trajne potrošne dobrine in oblačila | FRANCIJA | 1,07% |
| 11 | IE00B4BNMY34 | ACCENTURE PLC | Programska oprema in storitve | IRSKA | 1,05% |
| 12 | DK0062498333 | NOVO NORDISK A/S | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | DANSKA | 1,01% |
| 13 | US30231G1022 | EXXON MOBIL CORP | Energija | ZDA | 0,98% |
| 14 | US0028241000 | ABBOTT LABORATORIES | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 0,93% |
| 15 | US46625H1005 | JPMORGAN CHASE & CO | Banke | ZDA | 0,87% |
| 16 | US7960508882 | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | Strojna oprema in preostala oprema | JUŽNA KOREJA | 0,85% |
| 17 | US0846707026 | BERKSHIRE HATHAWAY INC | Finančne storitve | ZDA | 0,83% |
| 18 | KYG070341048 | BAIDU, INC. | Mediji in zabava | KITAJSKA | 0,83% |
| 19 | KYG875721634 | TENCENT HOLDINGS LTD | Mediji in zabava | KITAJSKA | 0,83% |
| 20 | US45104G1040 | ICICI BANK LTD | Banke | INDIJA | 0,80% |
| 21 | US1491231015 | CATERPILLAR INC | Investicijsko blago | ZDA | 0,78% |
| 22 | US92826C8394 | VISA INC | Finančne storitve | ZDA | 0,75% |
| 23 | DE0007236101 | SIEMENS AG | Investicijsko blago | NEMČIJA | 0,74% |
| 24 | US57636Q1040 | MASTERCARD INC | Finančne storitve | ZDA | 0,74% |
| 25 | US3696043013 | GENERAL ELECTRIC CO. | Investicijsko blago | ZDA | 0,74% |
| 26 | US0091581068 | AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC | Surovine in predelovalna industrija | ZDA | 0,73% |
| 27 | US4370761029 | HOME DEPOT INC | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | ZDA | 0,71% |
| 28 | US1667641005 | CHEVRON CORP | Energija | ZDA | 0,71% |
| 29 | US4781601046 | JOHNSON & JOHNSON | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 0,68% |
| 30 | US7594701077 | RELIANCE INDUSTRIES LTD | Energija | INDIJA | 0,67% |
| 31 | US0530151036 | AUTOMATIC DATA PROCESSING INC | Komercialne in poslovne storitve | ZDA | 0,67% |
| 32 | CH0038863350 | NESTLE SA | Hrana, pijača, tobak | ŠVICA | 0,65% |
| 33 | US91912E1055 | VALE SA | Surovine in predelovalna industrija | BRAZILIJA | 0,63% |
| 34 | US30303M1027 | META PLATFORMS INC | Mediji in zabava | ZDA | 0,61% |
| 35 | JP3756600007 | NINTENDO CO LTD | Mediji in zabava | JAPONSKA | 0,61% |
| 36 | US11135F1012 | BROADCOM INC. | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 0,61% |
| 37 | US9078181081 | UNION PACIFIC CORP | Transport | ZDA | 0,60% |
| 38 | NL0010273215 | ASML HOLDING NV | Polprevodniki in polprevodniška oprema | NIZOZEMSKA | 0,59% |
| 39 | JP3236200006 | KEYENCE CORPORATION | Strojna oprema in preostala oprema | JAPONSKA | 0,58% |
| 40 | US8740391003 | TAIWAN SEMICONDUCTOR | Polprevodniki in polprevodniška oprema | TAJVAN | 0,58% |
| 41 | US22160K1051 | COSTCO WHOLESALE CORP | Distribucija in maloprodaja osnovnih potrošnih dobrin | ZDA | 0,58% |
| 42 | HK0000069689 | AIA GROUP LTD | Zavarovalništvo | HONG KONG | 0,57% |
| 43 | US65339F1012 | NEXTERA ENERGY INC | Javne storitve | ZDA | 0,56% |
| 44 | US58933Y1055 | MERCK & CO INC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 0,56% |
| 45 | GB00BP6MXD84 | SHELL PLC | Energija | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,54% |
| 46 | CNE100000296 | BYD CO LTD | Avtomobilska industrija | KITAJSKA | 0,54% |
| 47 | GB00B10RZP78 | UNILEVER PLC | Proizvodi za gospodinjstvo in za osebno nego | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,53% |
| 48 | US74340W1036 | PROLOGIS INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 0,52% |
| 49 | DE0008404005 | ALLIANZ SE | Zavarovalništvo | NEMČIJA | 0,51% |
| 50 | US0079031078 | ADVANCED MICRO DEVICES INC | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 0,51% |
| 51 | US4385161066 | HONEYWELL INTERNATIONAL INC | Investicijsko blago | ZDA | 0,50% |
| 52 | CNE1000002H1 | CHINA CONSTRUCTION BANK CORP | Banke | KITAJSKA | 0,49% |
| 53 | GB0005405286 | HSBC HOLDINGS PLC | Banke | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,49% |
| 54 | US5801351017 | MCDONALD'S CORP | Potrošne storitve | ZDA | 0,46% |
| 55 | US17275R1023 | CISCO SYSTEMS INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 0,45% |
| 56 | JP3633400001 | TOYOTA MOTOR CORP | Avtomobilska industrija | JAPONSKA | 0,45% |
| 57 | US0886061086 | BHP GROUP LTD | Surovine in predelovalna industrija | AVSTRALIJA | 0,45% |
| 58 | CH0244767585 | UBS GROUP AG | Finančne storitve | ŠVICA | 0,45% |
| 59 | US8835561023 | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 0,45% |
| 60 | US88160R1014 | TESLA INC | Avtomobilska industrija | ZDA | 0,44% |

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|---|--|---------------------|-------------|
| 61 | US4567881085 | INFOSYS LTD | IT storitve | INDIJA | 0,44% |
| 62 | US1912161007 | COCA-COLA CO | Pijača | ZDA | 0,42% |
| 63 | CNE100003X6 | PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD | Zavarovalništvo | KITAJSKA | 0,42% |
| 64 | US71654V4086 | PETROLEO BRASILEIRO SA | Nafta, plin in druga potrošna goriva | BRAZILIJA | 0,41% |
| 65 | KR7000660001 | SK HYNIX INC. | Polprevodniki in polprevodniška oprema | JUŽNA KOREJA | 0,40% |
| 66 | US0463531089 | ASTRAZENECA PLC | Farmacija | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,40% |
| 67 | GRS419003009 | OPAP SA | Hoteli, restavracije in zabava | GRČIJA | 0,40% |
| 68 | US6934831099 | POSCO HOLDINGS INC | Kovine in rudarstvo | JUŽNA KOREJA | 0,39% |
| 69 | KYG5479M1050 | LI AUTO INC | Avtomobili | KITAJSKA | 0,39% |
| 70 | US3444191064 | FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB | Pijača | MEHIKA | 0,39% |
| 71 | KYG3066L1014 | ENN ENERGY HOLDINGS LTD | Distribucija plina | KITAJSKA | 0,39% |
| 72 | US92343V1044 | VERIZON COMMUNICATIONS INC | Diverzificirane telekomunikacije | ZDA | 0,38% |
| 73 | AU000000CBA7 | COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIJA | Banke | AVSTRALIJA | 0,35% |
| 74 | US17133Q5027 | CHUNGHWA TELECOM CO LTD | Diverzificirane telekomunikacije | TAJVAN | 0,33% |
| 75 | ES0144580Y14 | IBERDROLA SA | Elektro distribucija | ŠPANIJA | 0,31% |
| 76 | KYG210961051 | CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD | Prehrambeni izdelki | KITAJSKA | 0,28% |
| 77 | USY5217N1183 | LARSEN & TOUBRO LTD | Gradbeništvo in inženiring | INDIJA | 0,23% |
| 78 | DE0007030009 | RHEINMETALL AG | Letalstvo in obramba | NEMČIJA | 0,22% |
| 79 | KR7373220003 | LG ENERGY SOLUTION | Električna oprema | JUŽNA KOREJA | 0,21% |
| 80 | ZAE000325783 | NASPERS LTD | Raznovrstna prodaja na drobno | JUŽNA AFRIKA | 0,18% |
| 81 | ZAE000066692 | ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LTD | Farmacija | JUŽNA AFRIKA | 0,13% |
| 82 | GB0002634946 | BAE SYSTEMS PLC | Letalstvo in obramba | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,12% |
| 83 | ZAE000109815 | STANDARD BANK GROUP LIMITED | Banke | JUŽNA AFRIKA | 0,08% |
| 84 | ZAE000066304 | FIRSTRAND LTD | Finančne storitve | JUŽNA AFRIKA | 0,08% |
| 85 | US4380908057 | HON HAI PRECISION INDUSTRY CO | Elektronska oprema in orodja | TAJVAN | 0,04% |
| 86 | RU0009024277 | LUKOIL PJSC | Nafta, plin in druga potrošna goriva | RUSIJA | 0,00% |
| 87 | NL0015001YR1 | SHELL PLC | Nafta, plin in druga potrošna goriva | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,00% |
| 88 | RU0007775219 | MOBILE TELESYSTEMS PJSC | Mobilne telekomunikacije | RUSIJA | 0,00% |

Naložbe podsklada v obveznice na dan 29.02.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Država | Boniteta | Delež v ČVS |
|-----|--------------|--|---------------------|----------|-------------|
| 1 | XS2345317510 | SVENSKA HANDELSBANKEN AB | ŠVEDSKA | AA- | 2,41% |
| 2 | FR0014009EJ8 | L' OREAL SA | FRANCIJA | AA | 2,26% |
| 3 | XS1134729794 | NOVARTIS FINANCE SA | LUKSEMBURG | AA- | 2,00% |
| 4 | XS2196322403 | EXXON MOBIL CORP | ZDA | AA- | 2,00% |
| 5 | XS2020670936 | MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS | LUKSEMBURG | A | 1,96% |
| 6 | FR0013505112 | SANOFI SA | FRANCIJA | AA | 1,88% |
| 7 | XS1476654584 | SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV | NIZOZEMSKA | A+ | 1,64% |
| 8 | XS1117297785 | BLACKROCK INC | ZDA | AA- | 1,60% |
| 9 | XS2482936247 | RWE AG | NEMČIJA | BBB | 1,50% |
| 10 | XS2148370211 | BANK OF AMERICA CORP | ZDA | A- | 1,48% |
| 11 | XS2536431617 | ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | BBB+ | 1,35% |
| 12 | XS0222383027 | GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | A | 1,31% |
| 13 | IT0005320665 | INTESA SANPAOLO SPA | ITALIJA | AA- | 1,23% |
| 14 | IT0004953417 | BUONI POLIENNALI DEL TES | ITALIJA | BBB- | 1,21% |
| 15 | XS0934539726 | ROBERT BOSCH INVESTMENT | NIZOZEMSKA | A | 1,13% |
| 16 | XS1196503137 | BOOKING HOLDINGS INC | ZDA | A- | 1,08% |
| 17 | DE0001135366 | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | NEMČIJA | AAA | 1,07% |
| 18 | XS2312733871 | FORVIA | FRANCIJA | BB | 1,04% |
| 19 | XS2400997131 | TOYOTA MOTOR FINANCE BV | NIZOZEMSKA | A+ | 1,04% |
| 20 | FR0013245586 | STELLANTIS NV | NIZOZEMSKA | BBB | 1,03% |
| 21 | XS2177013252 | RECKITT BENCKISER TSY NL | NIZOZEMSKA | A- | 1,03% |
| 22 | XS1689535000 | NORDEA BANK ABP | FINSKA | AA- | 1,03% |
| 23 | XS2147889690 | DIAGEO FINANCE PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | A- | 1,02% |
| 24 | DE000A2GSCW3 | MERCEDES-BENZ GROUP AG | NEMČIJA | A | 1,01% |
| 25 | DE000DL19U23 | DEUTSCHE BANK AG/LONDON | NEMČIJA | BBB | 0,98% |
| 26 | XS1062493934 | AON GLOBAL LTD | ZDRUŽENO KRALJESTVO | A- | 0,84% |
| 27 | XS2298304499 | BANCO SANTANDER SA | ŠPANIJA | A+ | 0,81% |
| 28 | FR0013505260 | CARREFOUR SA | FRANCIJA | BBB | 0,78% |
| 29 | XS1040105980 | PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC | ZDA | A- | 0,77% |
| 30 | XS2152061904 | VOLKSWAGEN FIN SERV AG | NEMČIJA | BBB+ | 0,76% |
| 31 | XS0332257335 | DEVELOPMENT BANK OF JAPAN INC | JAPONSKA | A+ | 0,68% |
| 32 | FR0013357852 | CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN | FRANCIJA | A- | 0,62% |
| 33 | XS1492458044 | UTAH ACQUISITION SUB INC | ZDA | BBB- | 0,62% |
| 34 | XS1203859928 | BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | BBB+ | 0,56% |
| 35 | XS2231331260 | ZF FINANCE GMBH | NEMČIJA | BB+ | 0,49% |
| 36 | XS2373642102 | BARCLAYS PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | BBB+ | 0,44% |
| 37 | XS1840618216 | BAYER CAPITAL CORPORATION BV | NIZOZEMSKA | BBB | 0,38% |
| 38 | FR001400EA16 | VALEO | FRANCIJA | BB+ | 0,36% |
| 39 | XS2332589972 | NEXI SPA | ITALIJA | BB+ | 0,19% |
| 40 | XS2536941656 | ABN AMRO BANK NV | NIZOZEMSKA | BBB | 0,17% |
| 41 | XS2601458602 | SIEMENS ENERGY FINANCE BV | NIZOZEMSKA | BBB- | 0,17% |
| 42 | XS2576550326 | THAMES WATER UTILITIES FINANCE PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | BBB | 0,17% |
| 43 | XS2051397961 | GLENCORE FINANCE EUROPE LTD | JERSEY | BBB+ | 0,17% |
| 44 | DE000CZ45V25 | COMMERZBANK AG | NEMČIJA | BB+ | 0,12% |
| 45 | XS2676863355 | KONINKLIJKE PHILIPS NV | NIZOZEMSKA | BBB+ | 0,09% |
| 46 | XS1664644983 | BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | BBB+ | 0,08% |

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) **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.
- 2) **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.
- 3) **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.
- 4) **Freeport – McMoRan Inc.** je ameriško podjetje, ki prideluje baker, zlato in molibden. Svojo dejavnost izvajajo predvsem v Južni in Severni Ameriki, Afriki in Indoneziji.
- 5) **Fortescue Ltd.** je eden izmed največjih svetovnih proizvajalcev železove rude s sedežem v Avstraliji. Podjetje je bilo ustanovljeno leta 2003, osredotoča pa se na raziskovanje, razvoj, proizvodnjo, predelavo in prodajo železove rude. Veliko večino železove rude podjetje izvozi na Kitajsko.

NLB Skladi - Naravni viri delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

29.02.2024

| Osnovni podatki | 31.01.2024 | 29.02.2024 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 5,63 | 5,68 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 18.453.126 | 18.563.530 |

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +3,56% |
| v zadnjih 36 mesecih | +35,57% |
| v zadnjih 60 mesecih | +29,61% |

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

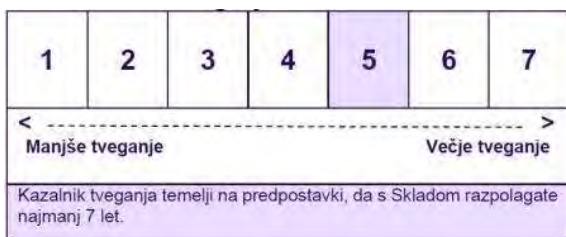
Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

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

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



Zbirni kazalnik tveganja



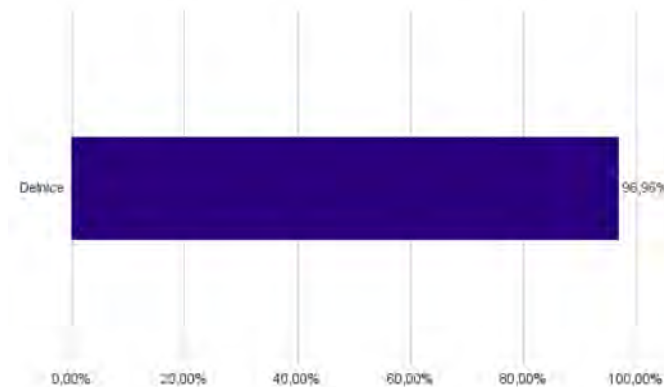
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

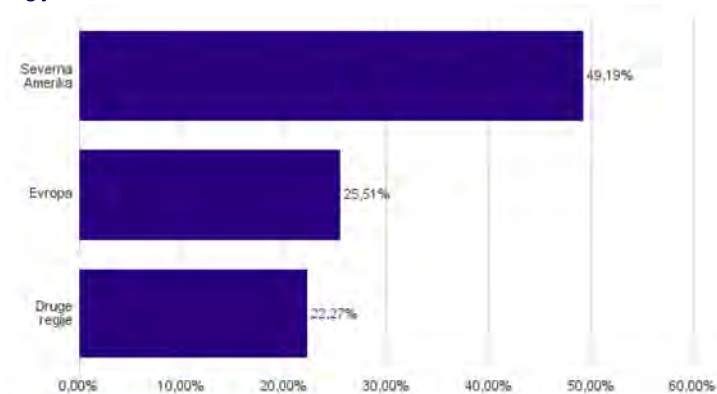
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 5 od 7, kar je srednje visok razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 5 je lahko izpostavljena srednje visokim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem 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.

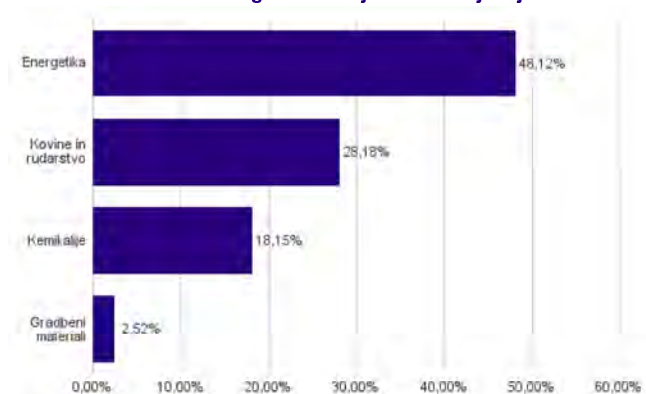
Sestava sredstev po tipih naložb



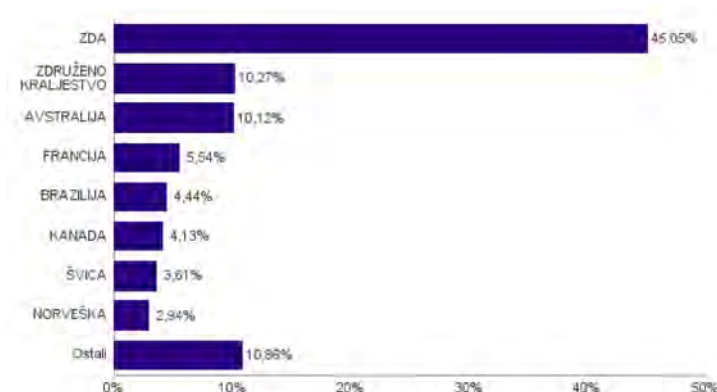
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



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 29.02.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Dejavnost | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|--------------------------------|--|---------------------|-------------|
| 1 | IE000S9YS762 | LINDE PLC | Kemikalije | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 4,69% |
| 2 | US30231G1022 | EXXON MOBIL CORP | Nafta, plin in druga potrošna goriva | ZDA | 4,68% |
| 3 | US1667641005 | CHEVRON CORP | Nafta, plin in druga potrošna goriva | ZDA | 4,39% |
| 4 | US35671D8570 | FREEMPORT-MCMORAN INC | Kovine in rudarstvo | ZDA | 3,95% |
| 5 | AU000000FMG4 | FORTESCUE LTD | Kovine in rudarstvo | AVSTRALIJA | 3,52% |
| 6 | US6703461052 | NUCOR CORPORATION | Kovine in rudarstvo | ZDA | 3,44% |
| 7 | US20825C1045 | CONOCOPHILLIPS | Nafta, plin in druga potrošna goriva | ZDA | 3,25% |
| 8 | US7802593050 | SHELL PLC | Nafta, plin in druga potrošna goriva | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 2,97% |
| 9 | US6745991058 | OCCIDENTAL PETROLEUM CORP | Nafta, plin in druga potrošna goriva | ZDA | 2,96% |
| 10 | US29446M1027 | EQUINOR ASA | Nafta, plin in druga potrošna goriva | NORVEŠKA | 2,94% |
| 11 | FR0000120073 | AIR LIQUIDE SA | Kemikalije | FRANCIJA | 2,83% |
| 12 | FR0000120271 | TOTALENERGIES SE | Nafta, plin in druga potrošna goriva | FRANCIJA | 2,70% |
| 13 | US8243481061 | SHERWIN-WILLIAMS CO | Kemikalije | ZDA | 2,64% |
| 14 | US0886061086 | BHP GROUP LTD | Kovine in rudarstvo | AVSTRALIJA | 2,60% |
| 15 | IE0001827041 | CRH PLC | Gradbeni materiali | IRSKA | 2,52% |
| 16 | US91912E1055 | VALE SA | Kovine in rudarstvo | BRAZILIJA | 2,47% |
| 17 | AU000000RIO1 | RIO TINTO LTD | Kovine in rudarstvo | AVSTRALIJA | 2,44% |
| 18 | US6934831099 | POSCO HOLDINGS INC | Kovine in rudarstvo | JUŽNA KOREJA | 2,41% |
| 19 | US7594701077 | RELIANCE INDUSTRIES LTD | Nafta, plin in druga potrošna goriva | INDIJA | 2,37% |
| 20 | JE00B4T3BW64 | GLENCORE PLC | Kovine in rudarstvo | ŠVICA | 2,31% |
| 21 | US26875P1012 | EOG RESOURCES INC | Nafta, plin in druga potrošna goriva | ZDA | 2,22% |
| 22 | US56585A1025 | MARATHON PETROLEUM CORP | Nafta, plin in druga potrošna goriva | ZDA | 2,19% |
| 23 | CA1363851017 | CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD | Nafta, plin in druga potrošna goriva | KANADA | 2,08% |
| 24 | US71654V4086 | PETROLEO BRASILEIRO SA | Nafta, plin in druga potrošna goriva | BRAZILIJA | 1,97% |
| 25 | US91913Y1001 | VALERO ENERGY CORP | Nafta, plin in druga potrošna goriva | ZDA | 1,90% |
| 26 | US22052L1044 | CORTEVA INC | Kemikalije | ZDA | 1,86% |
| 27 | US0556221044 | BP PLC | Nafta, plin in druga potrošna goriva | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,86% |
| 28 | US2788651006 | ECOLAB INC | Kemikalije | ZDA | 1,79% |
| 29 | US7237871071 | PIONEER NATURAL RESOURCES CO | Nafta, plin in druga potrošna goriva | ZDA | 1,76% |
| 30 | MXP370841019 | GRUPO MEXICO SAB DE CV | Kovine in rudarstvo | MEHIKA | 1,69% |
| 31 | AU0000224040 | WOODSIDE ENERGY GROUP LTD | Nafta, plin in druga potrošna goriva | AVSTRALIJA | 1,57% |
| 32 | AN8068571086 | SCHLUMBERGER NV | Oprema in storitve s področja energije | ZDA | 1,37% |
| 33 | US84265V1052 | SOUTHERN COPPER CORP | Kovine in rudarstvo | ZDA | 1,37% |
| 34 | CH0418792922 | SIKA AG | Kemikalije | ŠVICA | 1,30% |
| 35 | CA29250N1050 | ENBRIDGE INC | Nafta, plin in druga potrošna goriva | KANADA | 1,28% |
| 36 | US0091581068 | AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC | Kemikalije | ZDA | 1,28% |
| 37 | JP3381000003 | NIPPON STEEL CORP | Kovine in rudarstvo | JAPONSKA | 1,23% |
| 38 | US7185461040 | PHILLIPS 66 | Nafta, plin in druga potrošna goriva | ZDA | 1,21% |
| 39 | US2605571031 | DOW INC | Kemikalije | ZDA | 1,11% |
| 40 | CA8672241079 | SUNCOR ENERGY INC | Nafta, plin in druga potrošna goriva | KANADA | 0,77% |
| 41 | GB00B1XZS820 | ANGLO AMERICAN PLC | Kovine in rudarstvo | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,75% |
| 42 | US9694571004 | WILLIAMS COS INC/THE | Nafta, plin in druga potrošna goriva | ZDA | 0,70% |
| 43 | DE000BASF111 | BASF SE | Kemikalije | NEMČIJA | 0,63% |
| 44 | US42809H1077 | HESS CORP | Nafta, plin in druga potrošna goriva | ZDA | 0,54% |
| 45 | US05722G1004 | BAKER HUGHES COMPANY | Oprema in storitve s področja energije | ZDA | 0,44% |
| 46 | RU000A0JNAA8 | POLYUS PJSC | Kovine in rudarstvo | RUSIJA | 0,00% |
| 47 | RU0007661625 | GAZPROM PJSC | Nafta, plin in druga potrošna goriva | RUSIJA | 0,00% |
| 48 | US8181503025 | SEVERSTAL PAO | Kovine in rudarstvo | RUSIJA | 0,00% |
| 49 | RU0009046452 | NOVOLIPETSK STEEL PJSC | Kovine in rudarstvo | RUSIJA | 0,00% |
| 50 | RU000A0DKVS5 | NOVATEK PJSC | Nafta, plin in druga potrošna goriva | RUSIJA | 0,00% |
| 51 | RU0007288411 | MMC NORILSK NICKEL PJSC | Kovine in rudarstvo | RUSIJA | 0,00% |
| 52 | RU0009024277 | LUKOIL PJSC | Nafta, plin in druga potrošna goriva | RUSIJA | 0,00% |
| 53 | RU000A0J2Q06 | ROSNEFT OIL CO PJSC | Nafta, plin in druga potrošna goriva | 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) **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.
- 3) **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.
- 4) **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.
- 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 odprtega investicijskega sklada

29.02.2024

| Osnovni podatki | 31.01.2024 | 29.02.2024 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 6,73 | 6,90 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 3.759.801 | 3.631.113 |

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|--------|
| v zadnjih 12 mesecih | -1,10% |
| v zadnjih 36 mesecih | -2,52% |
| v zadnjih 60 mesecih | -6,94% |

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

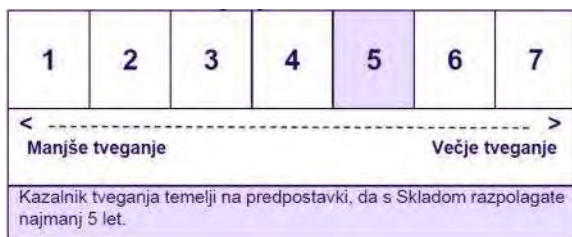
Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

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

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



Zbirni kazalnik tveganja



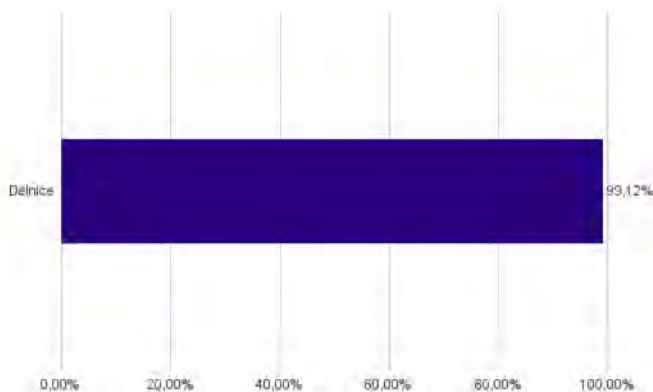
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

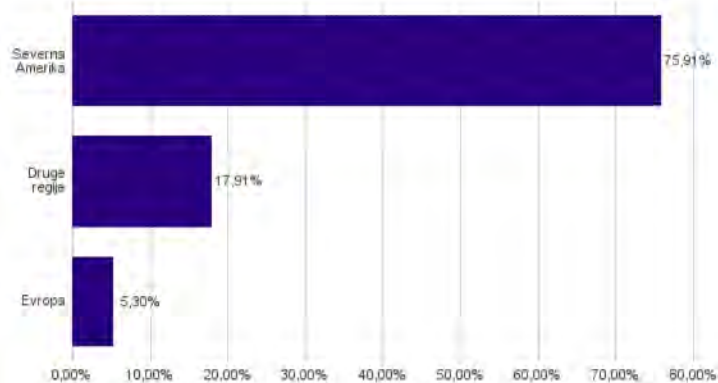
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 5 od 7, kar je srednje visok razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 5 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada 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.

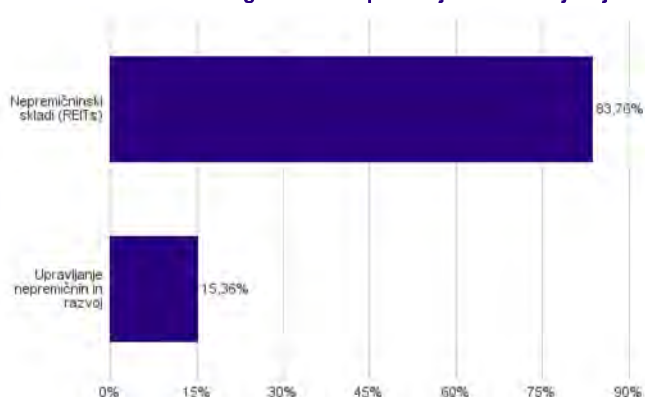
Sestava sredstev po tipih naložb



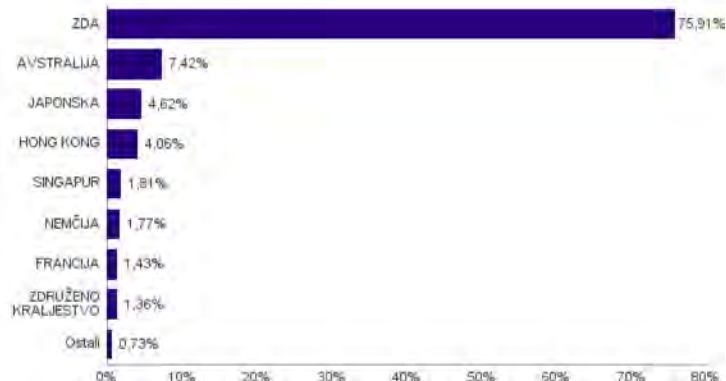
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



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 29.02.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|---------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|-------------|
| 1 | US74340W1036 | PROLOGIS INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 8,14% |
| 2 | US29444U7000 | EQUINIX INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 6,78% |
| 3 | US03027X1000 | AMERICAN TOWER CORP. | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 6,32% |
| 4 | AU000000GMG2 | GOODMAN GROUP | Nepremičninski skladi (REITs) | AVSTRALIJA | 5,73% |
| 5 | US2538681030 | DIGITAL REALTY TRUST INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 4,11% |
| 6 | US22822V1017 | CROWN CASTLE INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 4,03% |
| 7 | US74460D1090 | PUBLIC STORAGE | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 3,61% |
| 8 | US8288061091 | SIMON PROPERTY GROUP INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 3,17% |
| 9 | US95040Q1040 | WELLTOWER INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 3,05% |
| 10 | US12504L1098 | CBRE GROUP INC | Upravljanje nepremičnin in razvoj | ZDA | 2,92% |
| 11 | US22160N1090 | COSTAR GROUP INC | Upravljanje nepremičnin in razvoj | ZDA | 2,77% |
| 12 | US30225T1025 | EXTRA SPACE STORAGE INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 2,51% |
| 13 | US46284V1017 | IRON MOUNTAIN INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 2,40% |
| 14 | US78410G1040 | SBA COMMUNICATIONS CORPORATION | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 2,40% |
| 15 | US9621661043 | WEYERHAEUSER CO | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 2,27% |
| 16 | US9256521090 | VICI PROPERTIES INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 1,98% |
| 17 | US0152711091 | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 1,90% |
| 18 | SG1M77906915 | CAPITALAND ASCENDAS REIT | Nepremičninski skladi (REITs) | SINGAPUR | 1,81% |
| 19 | DE000A1ML7J1 | VONOVIA SE | Upravljanje nepremičnin in razvoj | NEMČIJA | 1,77% |
| 20 | AU000000SCG8 | SCENTRE GROUP | Nepremičninski skladi (REITs) | AVSTRALIJA | 1,69% |
| 21 | US7561091049 | REALTY INCOME CORP | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 1,59% |
| 22 | HK0016000132 | SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD | Upravljanje nepremičnin in razvoj | HONG KONG | 1,54% |
| 23 | US8666741041 | SUN COMMUNITIES INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 1,53% |
| 24 | HK0823032773 | LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | Nepremičninski skladi (REITs) | HONG KONG | 1,52% |
| 25 | US92276F1003 | VENTAS INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 1,51% |
| 26 | US59522J1034 | MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 1,50% |
| 27 | US46187W1071 | INVITATION HOMES INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 1,47% |
| 28 | US29476L1070 | EQUITY RESIDENTIAL | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 1,46% |
| 29 | FR0013326246 | UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE | Nepremičninski skladi (REITs) | FRANCIJA | 1,43% |
| 30 | JP3893200000 | mitsui fudosan co ltd | Upravljanje nepremičnin in razvoj | JAPONSKA | 1,38% |
| 31 | US44107P1049 | HOST HOTELS & RESORTS INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 1,37% |
| 32 | GB00B5ZN1N88 | SEGRO PLC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,36% |
| 33 | US92936U1097 | WP CAREY INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 1,22% |
| 34 | US0534841012 | AVALONBAY COMMUNITIES INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 1,13% |
| 35 | JP3505000004 | DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD | Upravljanje nepremičnin in razvoj | JAPONSKA | 1,10% |
| 36 | JP3899600005 | mitsubishi estate co ltd | Upravljanje nepremičnin in razvoj | JAPONSKA | 1,09% |
| 37 | JP3409000001 | sumitomo realty & development co ltd | Upravljanje nepremičnin in razvoj | JAPONSKA | 1,05% |
| 38 | KYG2177B1014 | CK ASSET HOLDINGS LTD | Upravljanje nepremičnin in razvoj | HONG KONG | 1,00% |
| 39 | US36467J1088 | GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 0,93% |
| 40 | US49446R1095 | KIMCO REALTY CORP | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 0,90% |
| 41 | US29472R1086 | EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 0,89% |
| 42 | US02665T3068 | AMERICAN HOMES 4 RENT | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 0,75% |
| 43 | CH0008038389 | SWISS PRIME SITE AG | Upravljanje nepremičnin in razvoj | ŠVICA | 0,73% |
| 44 | US9026531049 | UDR INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 0,72% |
| 45 | US2971781057 | ESSEX PROPERTY TRUST INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 0,59% |

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) **Ball Corporation** proizvaja aluminijaste izdelke za embalažo pijač ter proizvodov za osebno nego in gospodinjstvo. Poleg tega razvija vesoljska plovila, senzorje in instrumente, radiofrekvenčne sisteme in druge tehnologije za civilne, komercialne in vesoljske potrebe.
- 2) **NRG Energy Inc.** deluje kot integrirano energetska podjetje v Združenih državah. Podjetje proizvaja, prodaja in dobavlja električno energijo približno 6 milijonom stanovanjskih, poslovnih, industrijskih in veleprodajnih odjemalcev. Električno energijo proizvaja z uporabo zemeljskega plina, premoga, nafte, sončne energije, jedrske energije in akumulatorjev.
- 3) **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.
- 4) **FORVIA** je francosko podjetje, ki deluje v avtomobilski industriji. Ukvarja se z oblikovanjem in izdelovanjem sedežev, izpušnih sistemov, notranjih sistemov in dekorativnimi vidiki vozila.
- 5) **Nissan Motor Acceptance Company LLC** omogoča financiranje novih in rabljenih vozil za potrošnike v Združenih državah Amerike. Podjetje ponuja financiranje avtomobilov, električnih avtomobilov, športnih avtomobilov, crossover in terenskih vozil znamk Nissan, Renault, Infiniti in Mitsubishi.

NLB Skladi - Obveznice visokih donosnosti

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

29.02.2024

| Osnovni podatki | 31.01.2024 | 29.02.2024 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 6,35 | 6,37 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 10.221.076 | 10.188.546 |

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|--------|
| v zadnjih 12 mesecih | +5,45% |
| v zadnjih 36 mesecih | +8,59% |
| v zadnjih 60 mesecih | +4,33% |

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

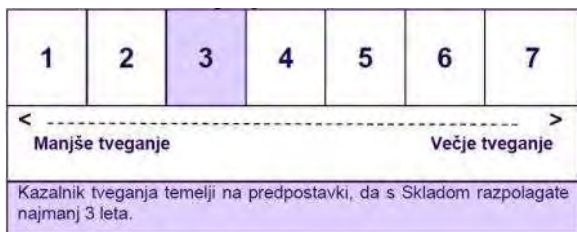
Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

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

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



Zbirni kazalnik tveganja



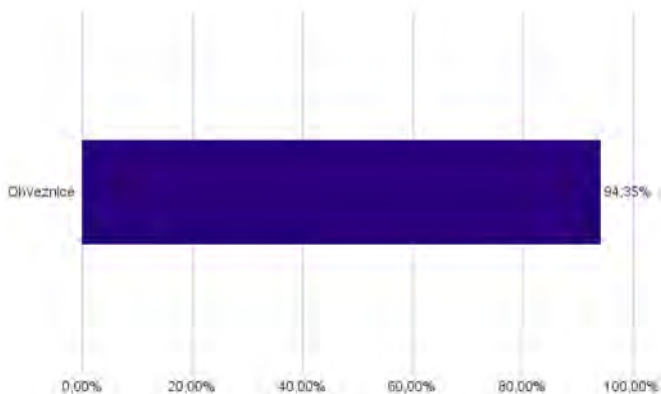
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

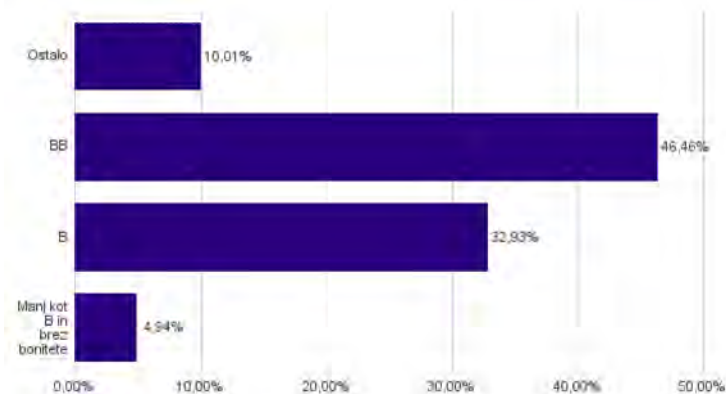
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 3 od 7, kar je srednje nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 3 je lahko izpostavljena srednje nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem 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.

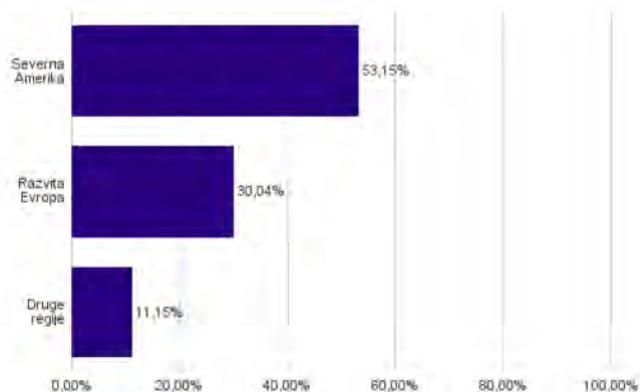
Sestava sredstev po tipih naložb



Bonitetna sestava naložb v obveznice



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



Naložbe podsklada v obveznice na dan 29.02.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Država | Boniteta | Delež v ČVS |
|-----|--------------|--|---------------------|----------|-------------|
| 1 | US058498AW66 | BALL CORP | ZDA | BB+ | 3,84% |
| 2 | USU66962AW85 | NRG ENERGY INC | ZDA | BB | 3,82% |
| 3 | XS2189947505 | IQVIA INC | ZDA | BB | 3,71% |
| 4 | XS2312733871 | FORVIA | FRANCIJA | BB | 3,50% |
| 5 | USU65478BV76 | NISSAN MOTOR ACCEPTANCE | ZDA | BB+ | 3,24% |
| 6 | US674599EA94 | OCCIDENTAL PETROLEUM CORP | ZDA | BB+ | 3,17% |
| 7 | US345370CR99 | FORD MOTOR CO | ZDA | BBB- | 3,11% |
| 8 | USU7318UAP76 | POST HOLDINGS INC | ZDA | B+ | 3,07% |
| 9 | XS2332589972 | NEXI SPA | ITALIJA | BB+ | 2,80% |
| 10 | USU2203CAA90 | COTY INC | ZDA | BB | 2,79% |
| 11 | US501797AM65 | BATH & BODY WORKS INC | ZDA | BB | 2,71% |
| 12 | XS2199597456 | TK ELEVATOR MIDCO GMBH | NEMČIJA | B+ | 2,68% |
| 13 | XS2270576700 | REPUBLIC OF MONTENEGRO | ČRNA GORA | B | 2,63% |
| 14 | US63938CAM01 | NAVIENT CORP | ZDA | B+ | 2,53% |
| 15 | USU8936PAQ64 | TRANSDIGM INC | ZDA | B+ | 2,52% |
| 16 | US87264ABS33 | T-MOBILE USA INC | ZDA | BBB | 2,42% |
| 17 | XS2287912450 | VERISURE MIDHOLDING AB | ŠVEDSKA | B- | 2,37% |
| 18 | XS2310511717 | ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC | ZDA | B | 2,35% |
| 19 | US36162JAC09 | GEO GROUP INC/THE | ZDA | B | 2,18% |
| 20 | USU0242AAD47 | AMERICAN AIRLINES GROUP | ZDA | B- | 2,17% |
| 21 | FR001400EA16 | VALEO | FRANCIJA | BB+ | 2,10% |
| 22 | XS2110110686 | BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA | ITALIJA | BB- | 1,96% |
| 23 | XS2090816526 | TECHEM VERWALTUNGSGESELL | NEMČIJA | B+ | 1,94% |
| 24 | XS2389984175 | EC FINANCE PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | BB- | 1,93% |
| 25 | XS2231331260 | ZF FINANCE GMBH | NEMČIJA | BB+ | 1,91% |
| 26 | USC3535CAJ74 | FIRST QUANTUM MINERALS LTD | KANADA | B | 1,88% |
| 27 | USP2253TJN02 | CEMEX SAB DE CV | MEHIKA | BB+ | 1,81% |
| 28 | US88033GDB32 | TENET HEALTHCARE CORP | ZDA | BB- | 1,81% |
| 29 | XS2010037849 | JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | BB | 1,81% |
| 30 | US279158AN94 | ECOPETROL SA | KOLUMBIJA | BB+ | 1,81% |
| 31 | XS2010031990 | REPUBLIC OF ALBANIA | ALBANIJA | B+ | 1,76% |
| 32 | US88167AAQ40 | TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III B.V. | NIZOZEMSKA | BB- | 1,74% |
| 33 | XS2058948451 | KINGDOM OF BAHRAIN | BAHRAJN | B+ | 1,73% |
| 34 | XS1598757760 | GRIFOLS SA | ŠPANIJA | B- | 1,71% |
| 35 | USU5521TAE20 | MSCI INC | ZDA | BBB- | 1,69% |
| 36 | USU3825JAA08 | GRAHAM PACKAGING CO INC | ZDA | CCC+ | 1,61% |
| 37 | USP1850NAA92 | BRASKEM IDESA SAPI | MEHIKA | B | 1,41% |
| 38 | FR0013245586 | STELLANTIS NV | NIZOZEMSKA | BBB | 1,40% |
| 39 | US64110LAL09 | NETFLIX INC | ZDA | BBB+ | 1,39% |
| 40 | XS2138128314 | ALTICE FRANCE HOLDING SA | LUKSEMBURG | CCC | 1,18% |
| 41 | US89469AAD63 | TREEHOUSE FOODS INC | ZDA | CCC+ | 1,15% |
| 42 | SI0032104489 | SIJ - SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA D.D. | SLOVENIJA | brez | 1,00% |

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) **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.
- 3) **Sanofi** je globalna farmacevtska družba, ki raziskuje, razvija, proizvaja in trži zdravstvene izdelke. Družba proizvaja zdravila za bolezni srca in ožilja, trombozo, motnje presnove, bolezni centralnega živčnega sistema in onkologijo. Poleg tega proizvaja tudi cepiva in zdravila za živali.
- 4) **Novartis Finance SA** je hčerinska družba družbe Novartis AG, ki izdeluje farmacevtske izdelke in produkte za zdravstveno nego. Zdravila proizvaja predvsem na področju bolezni srca, dihal, nalezljivih bolezni, rakavih obolenj, nevroznanosti in dermatologije. Izdeluje tudi cepiva in diagnostične naprave ter produkte, namenjene veterini.
- 5) **BlackRock, Inc.** je ena največjih družb za upravljanje v javni lasti. Podjetje zagotavlja svoje storitve institucionalnim in individualnim vlagateljem, zavarovalnicam, drugim vzajemnim skladom, dobrodelnim organizacijam, javnim institucijam, vladam, korporacijam in bankam. Družba zagotavlja tudi globalno obvladovanje tveganj in svetovalne storitve.

Kazalo →

NLB Skladi - Podjetniške obveznice EUR

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

29.02.2024

| Osnovni podatki | 31.01.2024 | 29.02.2024 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 5,85 | 5,80 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 120.523.422 | 118.683.384 |

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|--------|
| v zadnjih 12 mesecih | +4,48% |
| v zadnjih 36 mesecih | -8,78% |
| v zadnjih 60 mesecih | -7,54% |

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

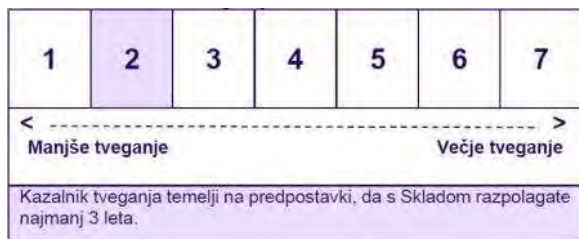
Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

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

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



Zbirni kazalnik tveganja



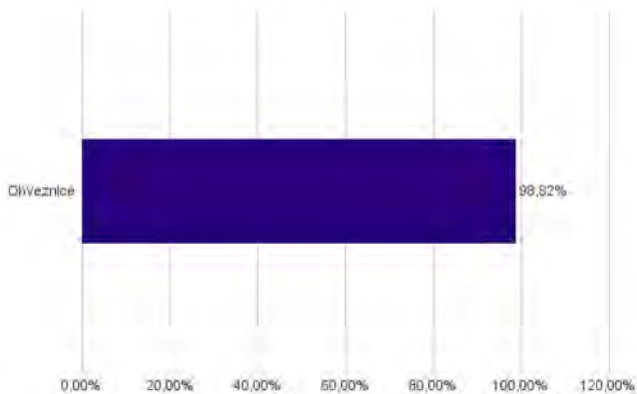
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

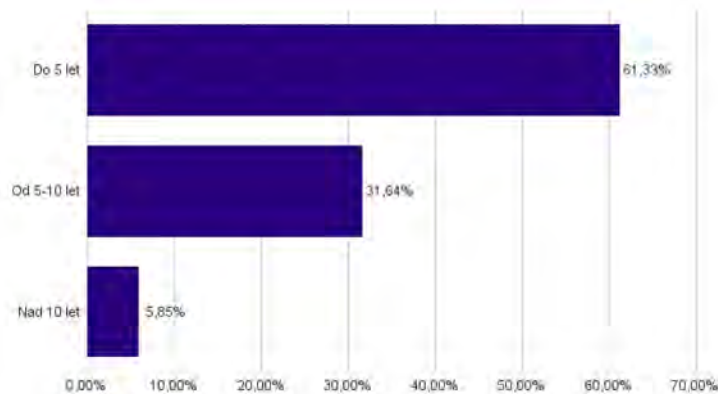
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 2 od 7, kar je nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 2 je lahko izpostavljena nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti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

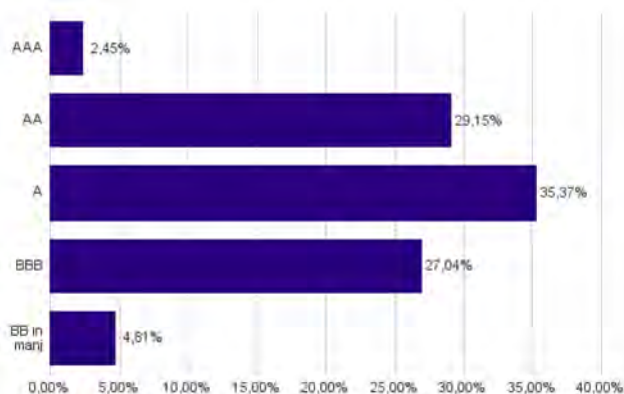
Sestava sredstev po tipih naložb



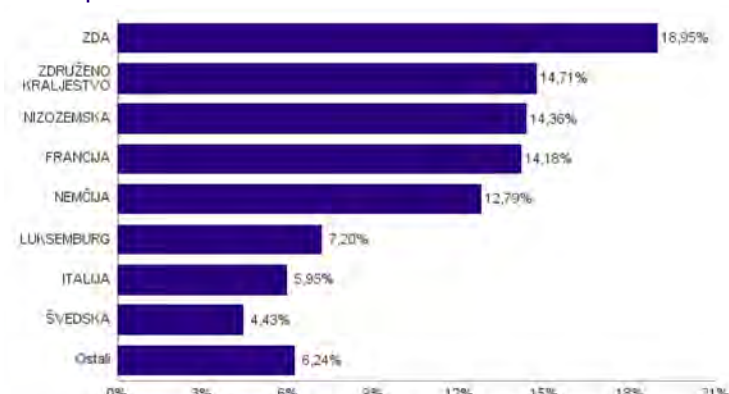
Sestava naložb v obveznice glede na njihovo ročnost



Bonitetna sestava naložb v obveznice



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



Naložbe podsklada v obveznice na dan 29.02.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Država | Boniteta | Delež v ČVS |
|-----|--------------|--|---------------------|----------|-------------|
| 1 | XS2196322403 | EXXON MOBIL CORP | ZDA | AA- | 4,73% |
| 2 | XS2345317510 | SVENSKA HANDELSBANKEN AB | ŠVEDSKA | AA- | 4,43% |
| 3 | FR0013505112 | SANOFI SA | FRANCIJA | AA | 4,04% |
| 4 | XS1134729794 | NOVARTIS FINANCE SA | LUKSEMBURG | AA- | 3,80% |
| 5 | XS1117297785 | BLACKROCK INC | ZDA | AA- | 3,64% |
| 6 | XS2020670936 | MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS | LUKSEMBURG | A | 3,41% |
| 7 | XS2148370211 | BANK OF AMERICA CORP | ZDA | A- | 3,38% |
| 8 | IT0005320665 | INTESA SANPAOLO SPA | ITALIJA | AA- | 3,31% |
| 9 | FR0014009EJ8 | L' OREAL SA | FRANCIJA | AA | 3,29% |
| 10 | XS1476654584 | SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV | NIZOZEMSKA | A+ | 3,03% |
| 11 | XS1062493934 | AON GLOBAL LTD | ZDRUŽENO KRALJESTVO | A- | 2,77% |
| 12 | XS1196503137 | BOOKING HOLDINGS INC | ZDA | A- | 2,69% |
| 13 | XS0222383027 | GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | A | 2,61% |
| 14 | XS0934539726 | ROBERT BOSCH INVESTMENT | NIZOZEMSKA | A | 2,60% |
| 15 | XS2147889690 | DIAGEO FINANCE PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | A- | 2,58% |
| 16 | XS1040105980 | PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC | ZDA | A- | 2,48% |
| 17 | DE0001135366 | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | NEMČIJA | AAA | 2,45% |
| 18 | XS2482936247 | RWE AG | NEMČIJA | BBB | 2,41% |
| 19 | FR0013245586 | STELLANTIS NV | NIZOZEMSKA | BBB | 2,40% |
| 20 | FR0013505260 | CARREFOUR SA | FRANCIJA | BBB | 2,22% |
| 21 | DE000DL19U23 | DEUTSCHE BANK AG/LONDON | NEMČIJA | BBB | 2,21% |
| 22 | DE000A2GSCW3 | MERCEDES-BENZ GROUP AG | NEMČIJA | A | 2,17% |
| 23 | XS2536431617 | ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | BBB+ | 2,16% |
| 24 | IT0004953417 | BUONI POLIENALI DEL TES | ITALIJA | BBB- | 2,15% |
| 25 | XS2373642102 | BARCLAYS PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | BBB+ | 2,11% |
| 26 | XS2152061904 | VOLKSWAGEN FIN SERV AG | NEMČIJA | BBB+ | 2,07% |
| 27 | XS1203859928 | BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | BBB+ | 2,07% |
| 28 | XS1492458044 | UTAH ACQUISITION SUB INC | ZDA | BBB- | 2,03% |
| 29 | XS1689535000 | NORDEA BANK ABP | FINSKA | AA- | 1,90% |
| 30 | FR0013357852 | CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN | FRANCIJA | A- | 1,79% |
| 31 | XS1840618216 | BAYER CAPITAL CORPORATION BV | NIZOZEMSKA | BBB | 1,65% |
| 32 | XS0332257335 | DEVELOPMENT BANK OF JAPAN INC | JAPONSKA | A+ | 1,62% |
| 33 | XS2312733871 | FORVIA | FRANCIJA | BB | 1,58% |
| 34 | XS2400997131 | TOYOTA MOTOR FINANCE BV | NIZOZEMSKA | A+ | 1,51% |
| 35 | XS2298304499 | BANCO SANTANDER SA | ŠPANIJA | A+ | 1,47% |
| 36 | XS2536941656 | ABN AMRO BANK NV | NIZOZEMSKA | BBB | 1,47% |
| 37 | XS2177013252 | RECKITT BENCKISER TSY NL | NIZOZEMSKA | A- | 1,26% |
| 38 | FR001400EA16 | VALEO | FRANCIJA | BB+ | 1,26% |
| 39 | XS2051397961 | GLENCORE FINANCE EUROPE LTD | JERSEY | BBB+ | 1,25% |
| 40 | XS2231331260 | ZF FINANCE GMBH | NEMČIJA | BB+ | 1,15% |
| 41 | XS2332589972 | NEXI SPA | ITALIJA | BB+ | 0,48% |
| 42 | DE000CZ45V25 | COMMERZBANK AG | NEMČIJA | BB+ | 0,33% |
| 43 | XS2601458602 | SIEMENS ENERGY FINANCE BV | NIZOZEMSKA | BBB- | 0,26% |
| 44 | XS2576550326 | THAMES WATER UTILITIES FINANCE PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | BBB | 0,25% |
| 45 | XS2676863355 | KONINKLIJKE PHILIPS NV | NIZOZEMSKA | BBB+ | 0,17% |
| 46 | XS1664644983 | BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC | ZDRUŽENO KRALJESTVO | BBB+ | 0,15% |

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) **Nestle SA** je švicarsko podjetje, ki se ukvarja s proizvodnjem in trženjem široke palete živil. Družba proizvaja izdelke iz mleka, čokolade, kave, razne slaščice, začimbe in drugo hrano.
- 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) **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) **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) **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

29.02.2024

| Osnovni podatki | 31.01.2024 | 29.02.2024 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 8,00 | 8,11 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 45.542.662 | 47.829.265 |

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +9,70% |
| v zadnjih 36 mesecih | +32,65% |
| v zadnjih 60 mesecih | +43,15% |

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

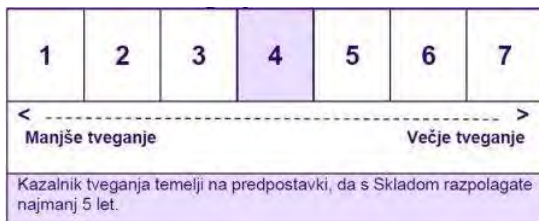
Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

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

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



Zbirni kazalnik tveganja



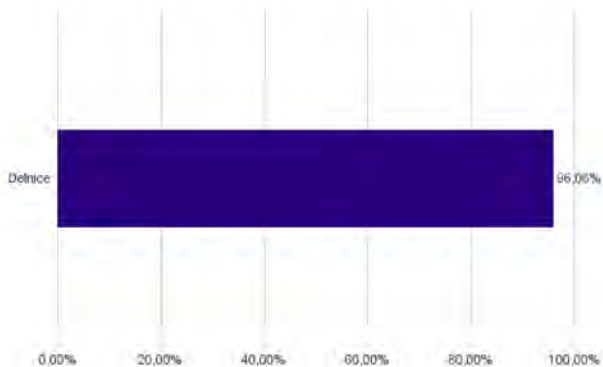
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

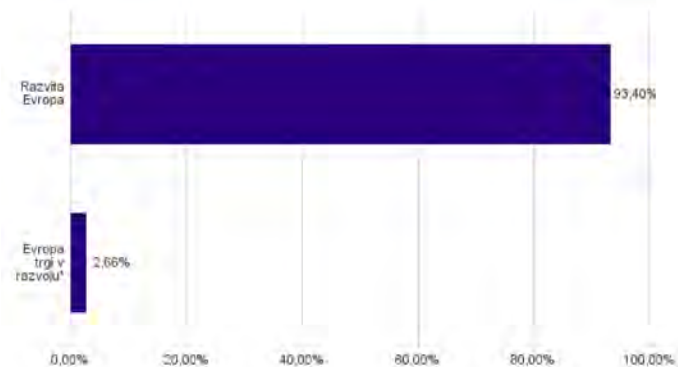
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti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

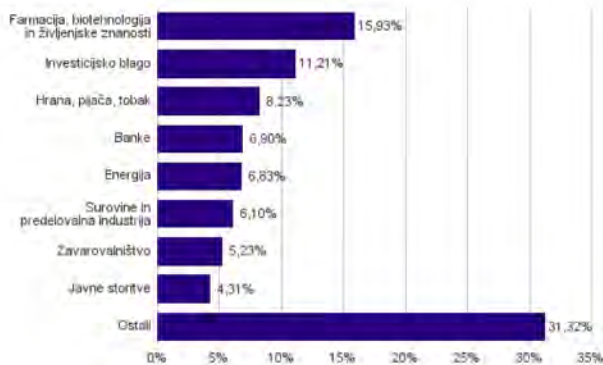


Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah

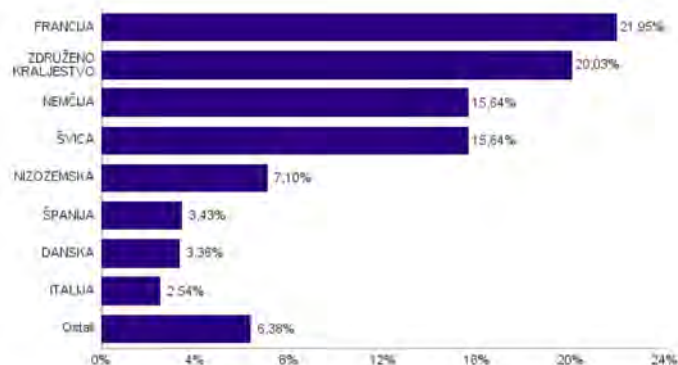


* Članice EU brez EU-15 in Slovenije

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 enote ciljnih skladov na dan 29.02.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|---------------|---|--|---------------------|-------------|
| 1 | CH0038863350 | NESTLE SA | Hrana, pijača, tobak | ŠVICA | 4,23% |
| 2 | NL0010273215 | ASML HOLDING NV | Polprevodniki in polprevodniška oprema | NIZOZEMSKA | 3,64% |
| 3 | DK0062498333 | NOVO NORDISK A/S | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | DANSKA | 3,36% |
| 4 | GB00BP6MXD84 | SHELL PLC | Energija | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 2,86% |
| 5 | US0463531089 | ASTRAZENECA PLC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 2,73% |
| 6 | NL0000235190 | AIRBUS SE | Investicijsko blago | FRANCIJA | 2,72% |
| 7 | DE0007236101 | SIEMENS AG | Investicijsko blago | NEMČIJA | 2,68% |
| 8 | FR0000120073 | AIR LIQUIDE SA | Surovine in predelovalna industrija | FRANCIJA | 2,55% |
| 9 | CH0012005267 | NOVARTIS AG | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ŠVICA | 2,55% |
| 10 | CH0012032048 | ROCHE HOLDING AG | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ŠVICA | 2,54% |
| 11 | FR0000121014 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | Trajne potrošne dobrine in oblačila | FRANCIJA | 2,29% |
| 12 | FR0000121667 | ESSILORLUXOTTICA SA | Zdravstvena oprema in storitve | FRANCIJA | 2,26% |
| 13 | DE0008404005 | ALLIANZ SE | Zavarovalništvo | NEMČIJA | 2,23% |
| 14 | ES0144580Y14 | IBERDROLA SA | Javne storitve | ŠPANIJA | 2,22% |
| 15 | FR0000121972 | SCHNEIDER ELECTRIC SE | Investicijsko blago | FRANCIJA | 2,19% |
| 16 | GB00B10RZP78 | UNILEVER PLC | Proizvodi za gospodinjstvo in za osebno nego | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 2,18% |
| 17 | DE0007164600 | SAP SE | Programska oprema in storitve | NEMČIJA | 2,18% |
| 18 | GB0002634946 | BAE SYSTEMS PLC | Investicijsko blago | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 2,12% |
| 19 | FR0000120271 | TOTALENERGIES SE | Energija | FRANCIJA | 2,10% |
| 20 | IT0003128367 | ENEL SPA | Javne storitve | ITALIJA | 2,09% |
| 21 | US7672041008 | RIO TINTO PLC | Surovine in predelovalna industrija | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,99% |
| 22 | CH0244767585 | UBS GROUP AG | Finančne storitve | ŠVICA | 1,93% |
| 23 | US4042804066 | HSBC HOLDINGS PLC | Banke | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,89% |
| 24 | FR0000120321 | L'OREAL SA | Proizvodi za gospodinjstvo in za osebno nego | FRANCIJA | 1,85% |
| 25 | DE0005810055 | DEUTSCHE BOERSE AG | Finančne storitve | NEMČIJA | 1,74% |
| 26 | DE0005557508 | DEUTSCHE TELEKOM AG | Telekomunikacijske storitve | NEMČIJA | 1,70% |
| 27 | CH0011075394 | ZURICH INSURANCE GROUP AG | Zavarovalništvo | ŠVICA | 1,65% |
| 28 | FI4000297767 | NORDEA BANK ABP | Banke | FINSKA | 1,60% |
| 29 | JE00B4T3BW64 | GLENCORE PLC | Surovine in predelovalna industrija | ŠVICA | 1,56% |
| 30 | FR0000073272 | SAFRAN SA | Investicijsko blago | FRANCIJA | 1,50% |
| 31 | US80105N1054 | SANOFI SA | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | FRANCIJA | 1,48% |
| 32 | US25243Q2057 | DIAGEO PLC | Hrana, pijača, tobak | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,46% |
| 33 | GB00B2B0DG97 | RELX PLC | Komercialne in poslovne storitve | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,44% |
| 34 | US29446M1027 | EQUINOR ASA | Energija | NORVEŠKA | 1,43% |
| 35 | DE0007100000 | MERCEDES-BENZ GROUP AG | Avtomobilska industrija | NEMČIJA | 1,39% |
| 36 | HU0000123096 | RICHTER GEDEON NYRT | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | MADŽARSKA | 1,39% |
| 37 | DE0008430026 | MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG | Zavarovalništvo | NEMČIJA | 1,35% |
| 38 | NL00150001Q9 | STELLANTIS NV | Avtomobilska industrija | NIZOZEMSKA | 1,32% |
| 39 | GB0002875804 | BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | Hrana, pijača, tobak | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,32% |
| 40 | FR0000131104 | BNP PARIBAS SA | Banke | FRANCIJA | 1,27% |
| 41 | PLSOFTB000016 | ASSECO POLAND SA | Programska oprema in storitve | POLJSKA | 1,27% |
| 42 | ES0113900J37 | BANCO SANTANDER SA | Banke | ŠPANIJA | 1,21% |
| 43 | DE0005552004 | DEUTSCHE POST AG | Transport | NEMČIJA | 1,17% |
| 44 | GB00BD6K4575 | COMPASS GROUP PLC | Potrošne storitve | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,17% |
| 45 | FR0000052292 | HERMES INTERNATIONAL | Trajne potrošne dobrine in oblačila | FRANCIJA | 0,97% |
| 46 | NL0011821202 | ING GROEP NV | Banke | NIZOZEMSKA | 0,93% |
| 47 | US37733W2044 | GSK PLC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,89% |
| 48 | CH0210483332 | CIE FINANCIERE RICHEMONT SA | Trajne potrošne dobrine in oblačila | ŠVICA | 0,77% |
| 49 | BE0974293251 | ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV | Hrana, pijača, tobak | BELGIJA | 0,70% |
| 50 | NL0013654783 | PROSUS NV | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | NIZOZEMSKA | 0,68% |
| 51 | DE0006231004 | INFINEON TECHNOLOGIES AG | Polprevodniki in polprevodniška oprema | NEMČIJA | 0,62% |
| 52 | DE000BAY0017 | BAYER AG | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | NEMČIJA | 0,59% |
| 53 | NL0000009165 | HEINEKEN NV | Hrana, pijača, tobak | NIZOZEMSKA | 0,54% |
| 54 | IT0003132476 | ENI SPA | Energija | ITALIJA | 0,45% |
| 55 | US6840601065 | ORANGE S.A. | Telekomunikacijske storitve | FRANCIJA | 0,44% |
| 56 | CH0013841017 | LONZA GROUP AG | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ŠVICA | 0,41% |
| 57 | FR0000125338 | CAPGEMINI SE | Programska oprema in storitve | FRANCIJA | 0,33% |

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) **Salus, Ljubljana, d.d.** je ena vodilnih veletrgovin na področju celovite oskrbe slovenskega trga z zdravili, medicinskimi pripomočki in drugimi farmacevtskimi izdelki. Za lekarne, bolnišnice in zdravstvene domove zagotavlja kakovostno, učinkovito in nemoteno oskrbo z zdravili, medicinskimi pripomočki, sanitetnim materialom, prehranskimi dopolnili in kozmetičnimi izdelki.
- 5) **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.

Kazalo →

NLB Skladi - Slovenija mešani

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

29.02.2024

| Osnovni podatki | 31.01.2024 | 29.02.2024 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 7,75 | 7,89 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 34.844.613 | 34.780.192 |

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +12,87% |
| v zadnjih 36 mesecih | +37,56% |
| v zadnjih 60 mesecih | +51,86% |

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

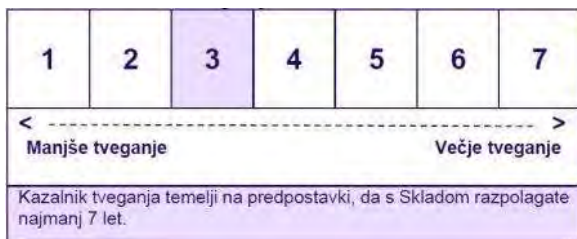
Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

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

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



Zbirni kazalnik tveganja



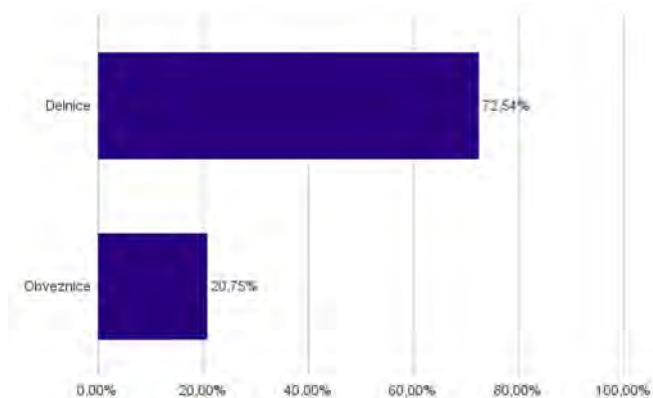
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

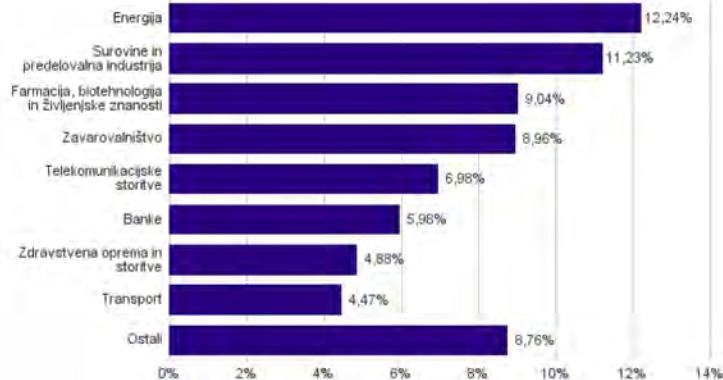
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 3 od 7, kar je srednje nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 3 je lahko izpostavljena srednje nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem 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 enote ciljnih skladov na dan 29.02.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|--|---|-----------|-------------|
| 1 | SI0031102153 | PETROL D.D. LJUBLJANA | Energija | SLOVENIJA | 9,50% |
| 2 | SI0031102120 | KRKA D.D. | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | SLOVENIJA | 9,04% |
| 3 | US66980N2036 | NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D. | Banke | SLOVENIJA | 5,98% |
| 4 | SI0031110453 | SALUS LJUBLJANA D.D. | Zdravstvena oprema in storitve | SLOVENIJA | 4,88% |
| 5 | SI0031103805 | CINKARNA METALURŠKO-KEMIČNA INDUSTRIJA CELJE, D.D. | Surovine in predelovalna industrija | SLOVENIJA | 4,59% |
| 6 | SI0021110513 | POZAVAROVALNICA SAVA D.D. | Zavarovalništvo | SLOVENIJA | 4,51% |
| 7 | SI0021111651 | ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D. | Zavarovalništvo | SLOVENIJA | 4,45% |
| 8 | SI0031104290 | TELEKOM SLOVENIJE D.D. | Telekomunikacijske storitve | SLOVENIJA | 4,34% |
| 9 | SI0031101346 | LUKA KOPER D.D. | Transport | SLOVENIJA | 4,33% |
| 10 | SI0031117433 | DATALAB TEHNOLOGIJE | Programska oprema in storitve | SLOVENIJA | 4,30% |
| 11 | SI0031108994 | UNIOR D.D. | Surovine in predelovalna industrija | SLOVENIJA | 4,30% |
| 12 | RSNISHE79420 | NIS AD NOVI SAD | Energija | SRBIJA | 2,74% |
| 13 | HRHT00RA0005 | HRVATSKI TELEKOM D.D. | Telekomunikacijske storitve | HRVAŠKA | 2,65% |
| 14 | HRPODRRA0004 | PODRAVKA PREHRAMBENA INDUSTRIJA D.D. | Hrana, pijača, tobak | HRVAŠKA | 2,21% |
| 15 | SI0031101304 | MELAMIN KEMIČNA TOVARNA D.D. | Surovine in predelovalna industrija | SLOVENIJA | 1,94% |
| 16 | HRKOEJRA0009 | KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D. | Investicijsko blago | HRVAŠKA | 1,41% |
| 17 | HRERNTRA0000 | ERICSSON NIKOLA TESLA DD | Strojna oprema in preostala oprema | HRVAŠKA | 0,58% |
| 18 | RSTGASE20818 | MESSER TEHNOGAS AD | Surovine in predelovalna industrija | SRBIJA | 0,41% |
| 19 | SI0031105529 | ELEKTRO CELJE, D.D. | Javne storitve | SLOVENIJA | 0,26% |
| 20 | RSANTBE11090 | AERODROM NIKOLA TESLA AD | Transport | SRBIJA | 0,14% |
| 21 | SI0031117441 | DATALAB AH D.D. | Programska oprema in storitve | SLOVENIJA | 0,00% |

Naložbe podsklada v obveznice na dan 29.02.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Oznaka | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|---------------------|------------------------|-----------|-------------|
| 1 | SI0002103842 | REPUBLIKA SLOVENIJA | SLOREP 1.1875 03/14/29 | SLOVENIJA | 5,35% |
| 2 | SI0002103164 | REPUBLIKA SLOVENIJA | SLOREP 5 1/8 03/30/26 | SLOVENIJA | 4,61% |
| 3 | SI0002104246 | REPUBLIKA SLOVENIJA | SLOREP 0 02/13/26 | SLOVENIJA | 4,05% |
| 4 | SI0002103545 | REPUBLIKA SLOVENIJA | SLOREP 2 1/8 07/28/25 | SLOVENIJA | 3,58% |
| 5 | SI0002102984 | REPUBLIKA SLOVENIJA | SLOREP 4 5/8 09/09/24 | SLOVENIJA | 3,16% |

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) **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) **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.
- 5) **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.

NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

29.02.2024

| Osnovni podatki | 31.01.2024 | 29.02.2024 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 12,72 | 13,27 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 185.491.053 | 197.896.965 |

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +18,73% |
| v zadnjih 36 mesecih | +44,63% |
| v zadnjih 60 mesecih | +69,79% |

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

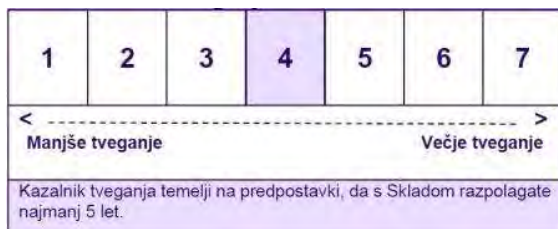
Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

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

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



Zbirni kazalnik tveganja



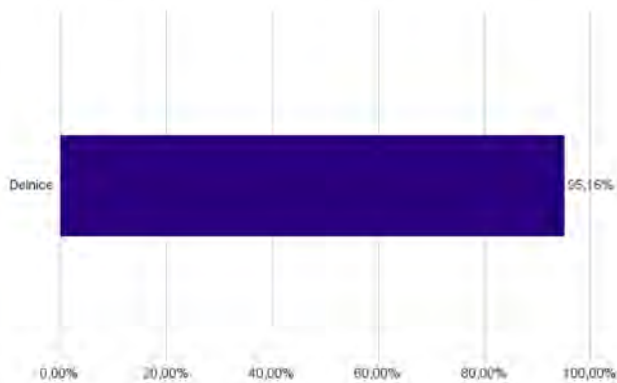
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

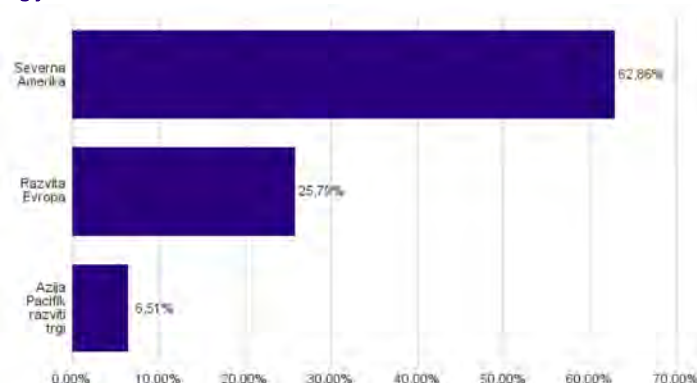
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti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



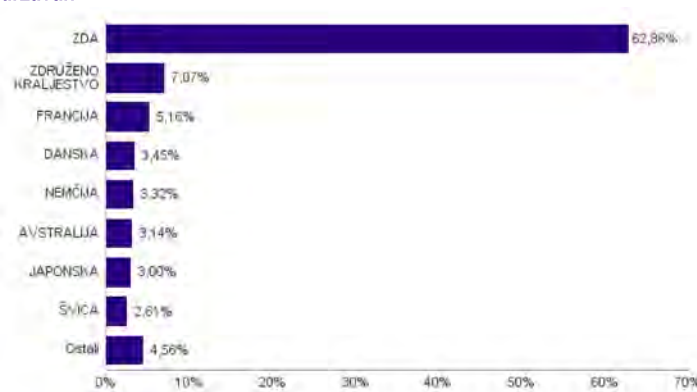
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



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 29.02.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|-------------------------------------|---|---------------------|-------------|
| 1 | US67066G1040 | NVIDIA CORP | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 4,54% |
| 2 | US5949181045 | MICROSOFT CORP | Programska oprema in storitve | ZDA | 4,25% |
| 3 | US0231351067 | AMAZON.COM INC | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | ZDA | 3,47% |
| 4 | DK0062498333 | NOVO NORDISK A/S | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | DANSKA | 3,45% |
| 5 | US0846707026 | BERKSHIRE HATHAWAY INC | Finančne storitve | ZDA | 3,19% |
| 6 | US75886F1075 | REGENERON PHARMACEUTICALS | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 3,16% |
| 7 | FR0000121014 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | Trajne potrošne dobrine in oblačila | FRANCIJA | 3,11% |
| 8 | US00724F1012 | ADOBE INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 2,88% |
| 9 | US0378331005 | APPLE INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 2,87% |
| 10 | US5324571083 | ELI LILLY & CO | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 2,71% |
| 11 | US02079K3059 | ALPHABET INC | Mediji in zabava | ZDA | 2,65% |
| 12 | US92826C8394 | VISA INC | Finančne storitve | ZDA | 2,37% |
| 13 | US57636Q1040 | MASTERCARD INC | Finančne storitve | ZDA | 2,33% |
| 14 | FR0000125338 | CAPGEMINI SE | Programska oprema in storitve | FRANCIJA | 2,06% |
| 15 | IE00B4BNMY34 | ACCENTURE PLC | Programska oprema in storitve | IRSKA | 1,92% |
| 16 | US0028241000 | ABBOTT LABORATORIES | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 1,88% |
| 17 | US3696043013 | GENERAL ELECTRIC CO. | Investicijsko blago | ZDA | 1,76% |
| 18 | US22160K1051 | COSTCO WHOLESALE CORP | Distribucija in maloprodaja osnovnih potrošnih dobrin | ZDA | 1,74% |
| 19 | US58933Y1055 | MERCK & CO INC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 1,72% |
| 20 | NL0010273215 | ASML HOLDING NV | Polprevodniki in polprevodniška oprema | NIZOZEMSKA | 1,72% |
| 21 | AU000000FMG4 | FORTESCUE LTD | Surovine in predelovalna industrija | AVSTRALIJA | 1,65% |
| 22 | US30303M1027 | META PLATFORMS INC | Mediji in zabava | ZDA | 1,60% |
| 23 | US11135F1012 | BROADCOM INC. | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 1,52% |
| 24 | GB00B10RZP78 | UNILEVER PLC | Proizvodi za gospodinjstvo in za osebno nego | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,51% |
| 25 | DE0007236101 | SIEMENS AG | Investicijsko blago | NEMČIJA | 1,48% |
| 26 | US91324P1021 | UNITEDHEALTH GROUP INC | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 1,43% |
| 27 | US4370761029 | HOME DEPOT INC | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | ZDA | 1,42% |
| 28 | CH0038863350 | NESTLE SA | Hrana, pijača, tobak | ŠVICA | 1,41% |
| 29 | IE000S9Y5762 | LINDE PLC | Surovine in predelovalna industrija | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,26% |
| 30 | US0463531089 | ASTRAZENECA PLC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,23% |
| 31 | US88160R1014 | TESLA INC | Avtomobilska industrija | ZDA | 1,22% |
| 32 | CH0244767585 | UBS GROUP AG | Finančne storitve | ŠVICA | 1,20% |
| 33 | US65339F1012 | NEXTERA ENERGY INC | Javne storitve | ZDA | 1,18% |
| 34 | US0530151036 | AUTOMATIC DATA PROCESSING INC | Komercialne in poslovne storitve | ZDA | 1,17% |
| 35 | US0079031078 | ADVANCED MICRO DEVICES INC | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 1,17% |
| 36 | US46625H1005 | JPMORGAN CHASE & CO | Banke | ZDA | 1,13% |
| 37 | US8835561023 | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 1,12% |
| 38 | JP3633400001 | TOYOTA MOTOR CORP | Avtomobilska industrija | JAPONSKA | 1,10% |
| 39 | GB0002634946 | BAE SYSTEMS PLC | Investicijsko blago | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,10% |
| 40 | DE0007030009 | RHEINMETALL AG | Investicijsko blago | NEMČIJA | 1,07% |
| 41 | GB00BP6MXD84 | SHELL PLC | Energija | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,07% |
| 42 | JP3756600007 | NINTENDO CO LTD | Mediji in zabava | JAPONSKA | 1,04% |
| 43 | US30231G1022 | EXXON MOBIL CORP | Energija | ZDA | 0,95% |
| 44 | US1491231015 | CATERPILLAR INC | Investicijsko blago | ZDA | 0,94% |
| 45 | US74340W1036 | PROLOGIS INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 0,93% |
| 46 | US4385161066 | HONEYWELL INTERNATIONAL INC | Investicijsko blago | ZDA | 0,93% |
| 47 | GB0005405286 | HSBC HOLDINGS PLC | Banke | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,91% |
| 48 | US4781601046 | JOHNSON & JOHNSON | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 0,90% |
| 49 | JP3236200006 | KEYENCE CORPORATION | Strojna oprema in preostala oprema | JAPONSKA | 0,85% |
| 50 | AU000000CBA7 | COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA | Banke | AVSTRALIJA | 0,85% |
| 51 | US5801351017 | MCDONALD'S CORP | Potrošne storitve | ZDA | 0,82% |
| 52 | DE0008404005 | ALLIANZ SE | Zavarovalništvo | NEMČIJA | 0,77% |
| 53 | US1912161007 | COCA-COLA CO | Hrana, pijača, tobak | ZDA | 0,73% |
| 54 | US1667641005 | CHEVRON CORP | Energija | ZDA | 0,70% |
| 55 | US0886061086 | BHP GROUP LTD | Surovine in predelovalna industrija | AVSTRALIJA | 0,64% |
| 56 | US9078181081 | UNION PACIFIC CORP | Transport | ZDA | 0,59% |
| 57 | ES0144580Y14 | IBERDROLA SA | Javne storitve | ŠPANJA | 0,54% |
| 58 | US17275R1023 | CISCO SYSTEMS INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 0,52% |
| 59 | HK0000069689 | AIA GROUP LTD | Zavarovalništvo | HONG KONG | 0,38% |
| 60 | US92343V1044 | VERIZON COMMUNICATIONS INC | Telekomunikacijske storitve | ZDA | 0,37% |

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) **Vale SA** je brazilška družba, ki se ukvarja s kovinami in rudarstvom. Vale je največji proizvajalec železove rude na svetu, poleg pridobivanja rudnin in mineralov pa proizvaja tudi gnojila in druge proizvode iz fosfatov in dušika.
- 4) **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.
- 5) **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.

NLB Skladi - Trgi v razvoju delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

29.02.2024

| Osnovni podatki | 31.01.2024 | 29.02.2024 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 6,25 | 6,44 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 30.509.981 | 32.678.157 |

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|--------|
| v zadnjih 12 mesecih | +7,18% |
| v zadnjih 36 mesecih | +7,15% |
| v zadnjih 60 mesecih | +9,95% |

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

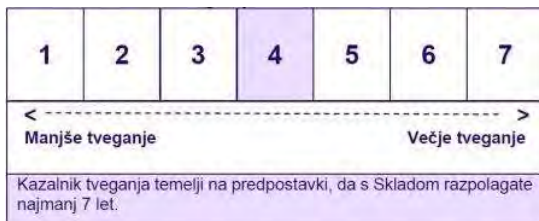
Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

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

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



Zbirni kazalnik tveganja



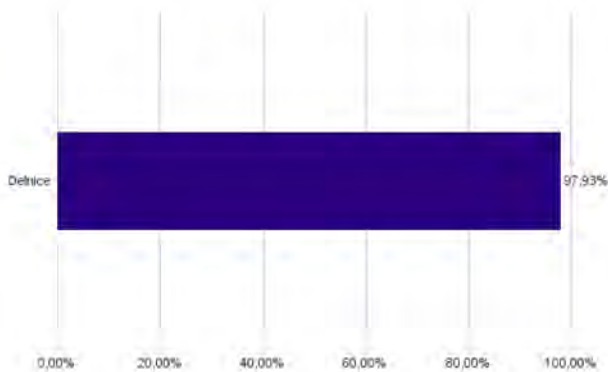
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

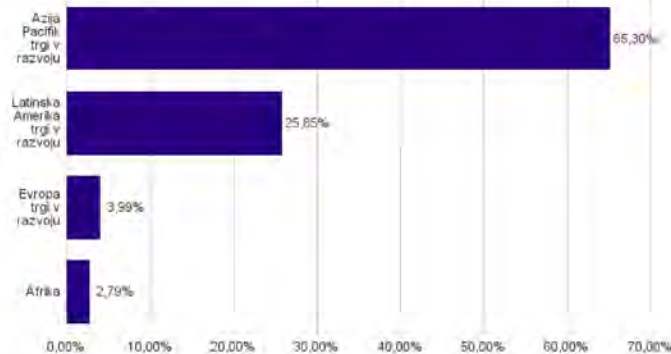
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti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

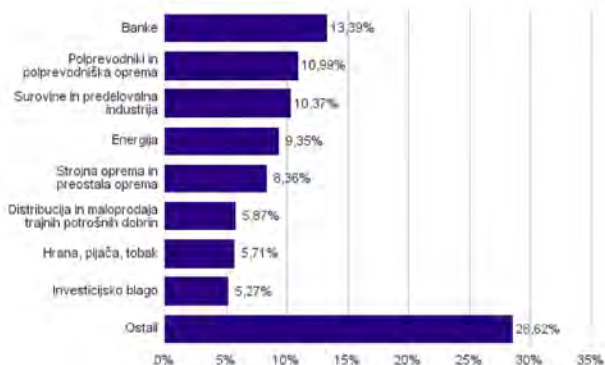
Sestava sredstev po tipih naložb



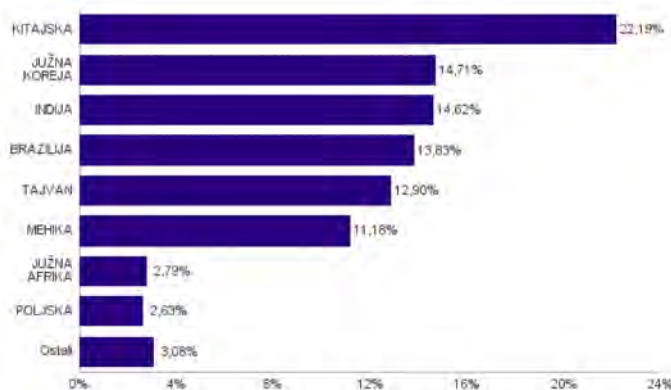
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



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 29.02.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|---|---|--------------|-------------|
| 1 | US8740391003 | TAIWAN SEMICONDUCTOR | Polprevodniki in polprevodniška oprema | TAJVAN | 7,27% |
| 2 | US7960508882 | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | Strojna oprema in preostala oprema | JUŽNA KOREJA | 5,77% |
| 3 | US91912E1055 | VALE SA | Surovine in predelovalna industrija | BRAZILIJA | 3,79% |
| 4 | USY5217N1183 | LARSEN & TOUBRO LTD | Investicijsko blago | INDIJA | 3,58% |
| 5 | US4567881085 | INFOSYS LTD | Programska oprema in storitve | INDIJA | 3,39% |
| 6 | US7594701077 | RELIANCE INDUSTRIES LTD | Energija | INDIJA | 3,22% |
| 7 | KYG017191142 | ALIBABA GROUP HOLDING LTD | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | KITAJSKA | 3,16% |
| 8 | US4655621062 | ITAU UNIBANCO HOLDING SA | Banke | BRAZILIJA | 3,08% |
| 9 | US71654V4086 | PETROLEO BRASILEIRO SA | Energija | BRAZILIJA | 2,80% |
| 10 | PLPKN0000018 | ORLEN SA | Energija | POLJSKA | 2,63% |
| 11 | US02319V1035 | AMBEV SA | Hrana, pijača, tobak | BRAZILIJA | 2,46% |
| 12 | CNE100000296 | BYD CO LTD | Avtomobilska industrija | KITAJSKA | 2,44% |
| 13 | US45104G1040 | ICICI BANK LTD | Banke | INDIJA | 2,32% |
| 14 | US6934831099 | POSCO HOLDINGS INC | Surovine in predelovalna industrija | JUŽNA KOREJA | 2,28% |
| 15 | KYG875721634 | TENCENT HOLDINGS LTD | Mediji in zabava | KITAJSKA | 2,20% |
| 16 | MXP370841019 | GRUPO MEXICO SAB DE CV | Surovine in predelovalna industrija | MEHIKA | 2,19% |
| 17 | US40415F1012 | HDFC BANK LTD | Banke | INDIJA | 2,12% |
| 18 | US02390A1016 | AMERICA MOVIL SAB DE CV | Telekomunikacijske storitve | MEHIKA | 2,12% |
| 19 | KR7051910008 | LG CHEM LTD | Surovine in predelovalna industrija | JUŽNA KOREJA | 2,11% |
| 20 | US9108734057 | UNITED MICROELECTRONICS CORP | Polprevodniki in polprevodniška oprema | TAJVAN | 2,06% |
| 21 | MXP370711014 | GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV | Banke | MEHIKA | 2,04% |
| 22 | MX01WA000038 | WAL-MART DE MEXICO S.A.B. DE C.V. | Distribucija in maloprodaja osnovnih potrošnih dobrin | MEHIKA | 2,03% |
| 23 | ZAE000325783 | NASPERS LTD | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | JUŽNA AFRIKA | 1,94% |
| 24 | US17133Q5027 | CHUNGHWA TELECOM CO LTD | Telekomunikacijske storitve | TAJVAN | 1,92% |
| 25 | US3444191064 | FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB | Hrana, pijača, tobak | MEHIKA | 1,76% |
| 26 | KYG970081173 | WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | KITAJSKA | 1,72% |
| 27 | KR7000660001 | SK HYNIX INC. | Polprevodniki in polprevodniška oprema | JUŽNA KOREJA | 1,65% |
| 28 | US4380908057 | HON HAI PRECISION INDUSTRY CO | Strojna oprema in preostala oprema | TAJVAN | 1,64% |
| 29 | CNE1000002H1 | CHINA CONSTRUCTION BANK CORP | Banke | KITAJSKA | 1,59% |
| 30 | KYG210961051 | CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD | Hrana, pijača, tobak | KITAJSKA | 1,49% |
| 31 | KYG596691041 | MEITUAN-CLASS B | Potrošne storitve | KITAJSKA | 1,44% |
| 32 | CNE1000003X6 | PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD | Zavarovalništvo | KITAJSKA | 1,42% |
| 33 | HU0000061726 | OTP BANK NYRT | Banke | MADŽARSKA | 1,35% |
| 34 | KYG5479M1050 | LI AUTO INC | Avtomobilska industrija | KITAJSKA | 1,28% |
| 35 | KR7138040001 | MERITZ FINANCIAL GROUP INC | Finančne storitve | JUŽNA KOREJA | 1,23% |
| 36 | KYG6427A1022 | NETEASE INC | Mediji in zabava | KITAJSKA | 1,15% |
| 37 | MX01GA000004 | GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC - B | Transport | MEHIKA | 1,04% |
| 38 | US15234Q2075 | CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA | Javne storitve | BRAZILIJA | 0,99% |
| 39 | KYG9830T1067 | XIAOMI CORP | Strojna oprema in preostala oprema | KITAJSKA | 0,95% |
| 40 | KYG3066L1014 | ENN ENERGY HOLDINGS LTD | Javne storitve | KITAJSKA | 0,93% |
| 41 | ID1000109507 | BANK CENTRAL ASIA TBK PT | Banke | INDONEZIJA | 0,89% |
| 42 | ZAE000066304 | FIRSTRAND LTD | Finančne storitve | JUŽNA AFRIKA | 0,85% |
| 43 | KR7373220003 | LG ENERGY SOLUTION | Investicijsko blago | JUŽNA KOREJA | 0,85% |
| 44 | US8336351056 | SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA | Investicijsko blago | ČILE | 0,84% |
| 45 | KYG040111059 | ANTA SPORTS PRODUCTS LTD | Trajne potrošne dobrine in oblačila | KITAJSKA | 0,83% |
| 46 | KR7035420009 | NAVER CORP | Mediji in zabava | JUŽNA KOREJA | 0,82% |
| 47 | US98980A1051 | ZTO EXPRESS CAYMAN INC | Transport | KITAJSKA | 0,81% |
| 48 | US47215P1066 | JD.COM INC | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | KITAJSKA | 0,77% |
| 49 | US22113B1035 | COSAN SA | Energija | BRAZILIJA | 0,70% |
| 50 | US8766292051 | TATNEFT PJSC | Energija | RUSIJA | 0,00% |
| 51 | US6074091090 | MOBILE TELESYSTEMS PJSC | Telekomunikacijske storitve | RUSIJA | 0,00% |
| 52 | RU0009024277 | LUKOIL PJSC | Energija | RUSIJA | 0,00% |
| 53 | RU0007661625 | GAZPROM PJSC | Energija | RUSIJA | 0,00% |
| 54 | RU000A0JKQU8 | MAGNIT PJSC | Distribucija in maloprodaja osnovnih potrošnih dobrin | 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) **Broadcom Ltd.** je podjetje iz Singapurja, ki se ukvarja z razvojem in proizvodnjo polprevodnikov oziroma integriranih vezij, ki se vgrajujejo v produkte za žično in brezžično povezovanje.
- 5) **Meta Platforms Inc.** je ponudnik globalnih spletnih socialnih omrežij, kot so Facebook, Messenger, WhatsApp, Instagram. Družba poleg posredovanja informacij med uporabniki omogoča tudi storitve oglaševanja.

NLB Skladi - Visoka tehnologija delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

29.02.2024

| Osnovni podatki | 31.01.2024 | 29.02.2024 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 22,92 | 24,69 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 286.786.898 | 317.598.870 |

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|----------|
| v zadnjih 12 mesecih | +41,86% |
| v zadnjih 36 mesecih | +53,01% |
| v zadnjih 60 mesecih | +127,76% |

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

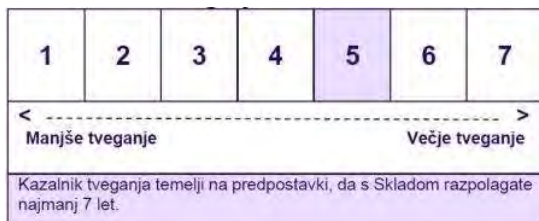
Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

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

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



Zbirni kazalnik tveganja



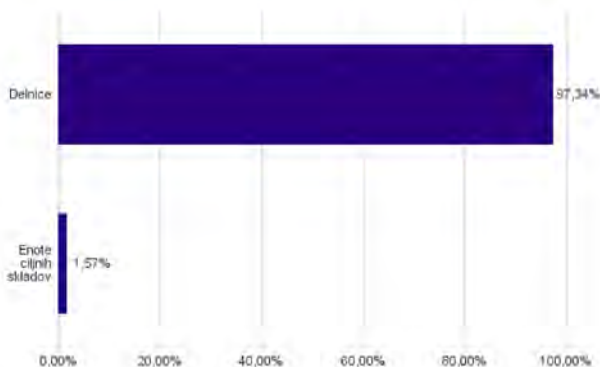
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

- 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.

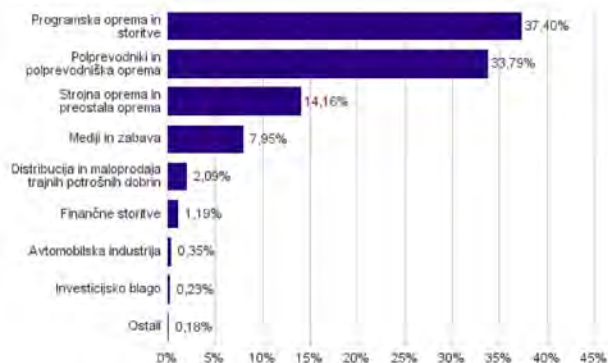
Sestava sredstev po tipih naložb



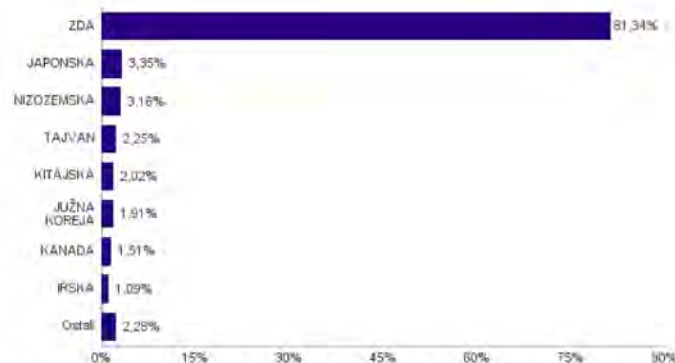
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



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 29.02.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v čvs |
|-----|--------------|---------------------------------------|--|--------------|-------------|
| 1 | US67066G1040 | NVIDIA CORP | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 9,76% |
| 2 | US5949181045 | MICROSOFT CORP | Programska oprema in storitve | ZDA | 9,38% |
| 3 | US0378331005 | APPLE INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 5,15% |
| 4 | US11135F1012 | BROADCOM INC. | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 3,16% |
| 5 | US30303M1027 | META PLATFORMS INC | Mediji in zabava | ZDA | 3,14% |
| 6 | NL0010273215 | ASML HOLDING NV | Polprevodniki in polprevodniška oprema | NIZOZEMSKA | 3,01% |
| 7 | US79466L3024 | SALESFORCE INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 2,96% |
| 8 | US81762P1021 | SERVICENOW INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 2,80% |
| 9 | US5128071082 | LAM RESEARCH CORP | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 2,73% |
| 10 | US0079031078 | ADVANCED MICRO DEVICES INC | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 2,41% |
| 11 | US68389X1054 | ORACLE CORP | Programska oprema in storitve | ZDA | 2,40% |
| 12 | US4612021034 | INTUIT INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 2,33% |
| 13 | US0404131064 | ARISTA NETWORKS INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 2,26% |
| 14 | US8740391003 | TAIWAN SEMICONDUCTOR | Polprevodniki in polprevodniška oprema | TAJVAN | 2,25% |
| 15 | US00724F1012 | ADOBE INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 2,12% |
| 16 | US02079K3059 | ALPHABET INC | Mediji in zabava | ZDA | 1,93% |
| 17 | US24703L2025 | DELL TECHNOLOGIES INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 1,93% |
| 18 | US0231351067 | AMAZON.COM INC | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | ZDA | 1,85% |
| 19 | KR7000660001 | SK HYNIX INC. | Polprevodniki in polprevodniška oprema | JUŽNA KOREJA | 1,71% |
| 20 | US4592001014 | INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP | Programska oprema in storitve | ZDA | 1,61% |
| 21 | US81369Y8030 | TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR FUND | N/A | ZDA | 1,57% |
| 22 | US6974351057 | PALO ALTO NETWORKS INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 1,54% |
| 23 | US0320951017 | AMPHENOL CORP | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 1,49% |
| 24 | US69608A1088 | PALANTIR TECHNOLOGIES INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 1,39% |
| 25 | US0382221051 | APPLIED MATERIALS INC | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 1,29% |
| 26 | JP3571400005 | TOKYO ELECTRON LTD | Polprevodniki in polprevodniška oprema | JAPONSKA | 1,29% |
| 27 | US22788C1053 | CROWDSTRIKE HOLDINGS INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 1,19% |
| 28 | US5951121038 | MICRON TECHNOLOGY INC | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 1,19% |
| 29 | US1273871087 | CADENCE DESIGN SYSTEMS INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 1,15% |
| 30 | CA82509L1076 | SHOPIFY INC | Programska oprema in storitve | KANADA | 1,11% |
| 31 | IE00B4BNMY34 | ACCENTURE PLC | Programska oprema in storitve | IRSKA | 1,09% |
| 32 | JP3236200006 | KEYENCE CORPORATION | Strojna oprema in preostala oprema | JAPONSKA | 1,09% |
| 33 | US19260Q1076 | COINBASE GLOBAL INC | Finančne storitve | ZDA | 1,07% |
| 34 | US7475251036 | QUALCOMM INC | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 1,01% |
| 35 | JP3300200007 | KONAMI GROUP CORP | Mediji in zabava | JAPONSKA | 0,98% |
| 36 | US4581401001 | INTEL CORP | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 0,90% |
| 37 | US4824801009 | KLA CORP | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 0,89% |
| 38 | US8740541094 | TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC | Mediji in zabava | ZDA | 0,77% |
| 39 | US34959E1091 | FORTINET INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 0,70% |
| 40 | US17275R1023 | CISCO SYSTEMS INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 0,70% |
| 41 | KYG9830T1067 | XIAOMI CORP | Strojna oprema in preostala oprema | KITAJSKA | 0,69% |
| 42 | US98980G1022 | ZSCALER INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 0,65% |
| 43 | FR0000125338 | CAPGEMINI SE | Programska oprema in storitve | FRANCIJA | 0,64% |
| 44 | US8716071076 | SYNOPSYS INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 0,62% |
| 45 | US8334451098 | SNOWFLAKE INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 0,60% |
| 46 | US5738741041 | MARVELL TECHNOLOGY LTD | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 0,56% |
| 47 | US7766961061 | ROPER TECHNOLOGIES INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 0,55% |
| 48 | DE0007164600 | SAP SE | Programska oprema in storitve | NEMČIJA | 0,55% |
| 49 | KYG875721634 | TENCENT HOLDINGS LTD | Mediji in zabava | KITAJSKA | 0,52% |
| 50 | US0326541051 | ANALOG DEVICES INC | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 0,47% |
| 51 | KYG070341048 | BAIDU, INC. | Mediji in zabava | KITAJSKA | 0,44% |
| 52 | US98138H1014 | WORKDAY INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 0,43% |
| 53 | CA21037X1006 | CONSTELLATION SOFTWARE INC | Programska oprema in storitve | KANADA | 0,40% |
| 54 | US0527691069 | AUTODESK INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 0,36% |
| 55 | KYG254571055 | CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDING LTD | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 0,36% |
| 56 | US88160R1014 | TESLA INC | Avtomobilska industrija | ZDA | 0,35% |
| 57 | IL0010824113 | CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD | Programska oprema in storitve | IZRAEL | 0,33% |
| 58 | US6200763075 | MOTOROLA SOLUTIONS INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 0,29% |
| 59 | KYG017191142 | ALIBABA GROUP HOLDING LTD | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | KITAJSKA | 0,24% |
| 60 | US8825081040 | TEXAS INSTRUMENTS INC | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 0,24% |

Naložbe podsklada v delnice in enote ciljnih skladov na dan 29.02.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|------------|--------------|----------------------------|--|---------------------|--------------------|
| 61 | US87151X1019 | SYMBOTIC INC | Investicijsko blago | ZDA | 0,23% |
| 62 | US5950171042 | MICROCHIP TECHNOLOGY INC | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 0,22% |
| 63 | DE0006231004 | INFINEON TECHNOLOGIES AG | Polprevodniki in polprevodniška oprema | NEMČIJA | 0,21% |
| 64 | US7960508882 | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | Strojna oprema in preostala oprema | JUŽNA KOREJA | 0,20% |
| 65 | US0494681010 | ATLASSIAN CORP | Programska oprema in storitve | AVSTRALIJA | 0,18% |
| 66 | GB0006776081 | PEARSON PLC | Potrošne storitve | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,18% |
| 67 | US64110L1061 | NETFLIX INC | Mediji in zabava | ZDA | 0,18% |
| 68 | US29414B1044 | EPAM SYSTEMS INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 0,17% |
| 69 | US9892071054 | ZEBRA TECHNOLOGIES CORP | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 0,16% |
| 70 | NL0009538784 | NXP SEMICONDUCTORS NV | Polprevodniki in polprevodniška oprema | NIZOZEMSKA | 0,15% |
| 71 | FR0014003TT8 | DASSAULT SYSTEMES SE | Programska oprema in storitve | FRANCIJA | 0,14% |
| 72 | HK0992009065 | LENOVO GROUP LTD | Strojna oprema in preostala oprema | KITAJSKA | 0,13% |
| 73 | US70450Y1038 | PAYPAL HOLDINGS INC | Finančne storitve | ZDA | 0,08% |
| 74 | IL0011745804 | INNOVIZ TECHNOLOGIES LTD | Strojna oprema in preostala oprema | IZRAEL | 0,07% |
| 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) **Hidroelectrică 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, Hidroelectrică igra ključno vlogo v romunskem energetskem sektorju, prispevajoč k zmanjšanju odvisnosti od fosilnih goriv in spodbujanju čistejše, bolj trajnostne proizvodnje energije.
- 3) **Krka, d.d.** je slovenska farmacevtska družba, ki razvija in proizvaja farmacevtske ter kozmetične izdelke. Specializirana je za zdravljenje bolezni prebavil in dihal, dermatoloških in nalezljivih bolezni ter bolezni srca in ožilja. Pri izdelkih, ki jih je moč dobiti brez recepta, je osredotočena na zdravila za gripo in proti prehladu, alergijam, kašlju in za nego las in lasišča. Proizvaja tudi zdravila in izdelke za veterinarsko industrijo.
- 4) **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.
- 5) **Končar Elektro Industrija d.d.** je vodilno hrvaško podjetje, specializirano za proizvodnjo električne opreme in rešitev za prenos in distribucijo električne energije. Z dolgoletno tradicijo in izkušnjami v elektroindustriji podjetje razvija in proizvaja širok spekter visokokakovostnih izdelkov, vključno z transformatorji, distribucijsko in stikalno opremo ter sistemskimi rešitvami za nadzor in upravljanje energetskih omrežij. Končar se osredotoča na inovacije in tehnološki razvoj, s čimer zagotavlja napredne rešitve za obnovljive vire energije in podpira digitalizacijo energetskega sektorja.

NLB Skladi - Zahodni Balkan delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

29.02.2024

| Osnovni podatki | 31.01.2024 | 29.02.2024 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 2,34 | 2,33 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 9.851.649 | 9.788.928 |

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +11,83% |
| v zadnjih 36 mesecih | +34,72% |
| v zadnjih 60 mesecih | +50,74% |

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

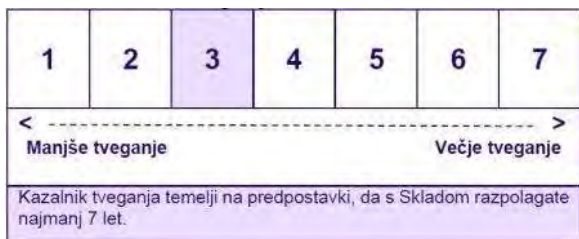
Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

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

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



Zbirni kazalnik tveganja



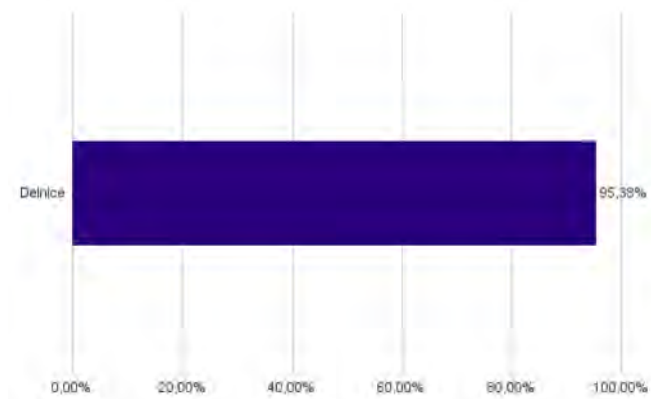
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

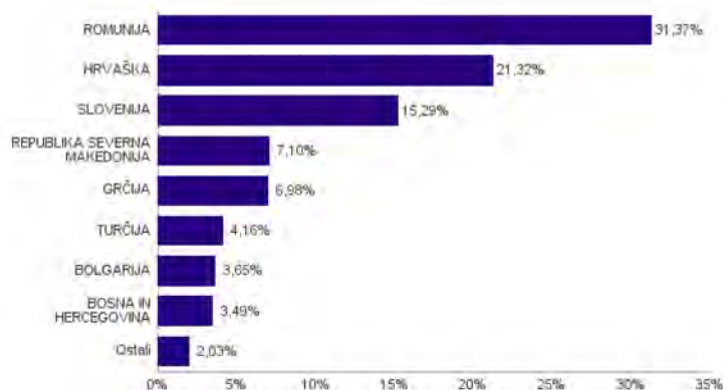
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 3 od 7, kar je srednje nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 3 je lahko izpostavljena srednje nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem 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.

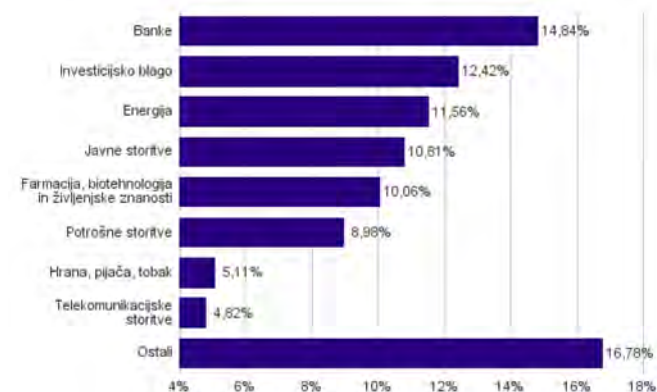
Sestava sredstev po tipih naložb



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 enote ciljnih skladov na dan 29.02.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|---------------|---|---|------------------------------|-------------|
| 1 | ROTLVAACNOR1 | BANCA TRANSILVANIA SA | Banke | ROMUNIJA | 6,68% |
| 2 | RO4QZ5RO1B6 | SOCIETATEA DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE IN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA SA | Javne storitve | ROMUNIJA | 5,87% |
| 3 | SI0031102120 | KRKA D.D. | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | SLOVENIJA | 4,41% |
| 4 | ROSNPPACNOR9 | OMV PETROM SA | Energija | ROMUNIJA | 4,31% |
| 5 | HRKOEIRA0009 | KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D. | Investicijsko blago | HRVAŠKA | 3,52% |
| 6 | HRPODRRA0004 | PODRAVKA PREHRAMBENA INDUSTRIJA D.D. | Hrana, pijača, tobak | HRVAŠKA | 3,11% |
| 7 | SI0031102153 | PETROL D.D. LJUBLJANA | Energija | SLOVENIJA | 3,03% |
| 8 | SI0031103805 | CINKARNA METALURŠKO-KEMIČNA INDUSTRIJA CELJE, D.D. | Surovine in predelovalna industrija | SLOVENIJA | 2,99% |
| 9 | MKKMBS101019 | KOMERCIJALNA BANKA AD SKOPJE | Banke | REPUBLIKA SEVERNA MAKEDONIJA | 2,84% |
| 10 | MKALKA101011 | ALKALOID SKOPJE | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | REPUBLIKA SEVERNA MAKEDONIJA | 2,72% |
| 11 | GRS393503008 | MYTILINEOS SA | Investicijsko blago | GRČIJA | 2,68% |
| 12 | ROSNGNACNOR3 | ROMGAZ SA | Energija | ROMUNIJA | 2,67% |
| 13 | GRS419003009 | OPAP SA | Potrošne storitve | GRČIJA | 2,64% |
| 14 | HRPLAGRA0003 | PLAVA LAGUNA D.D. | Potrošne storitve | HRVAŠKA | 2,46% |
| 15 | HRRIVPRA0000 | VALAMAR RIVIERA | Potrošne storitve | HRVAŠKA | 2,37% |
| 16 | ROBRDBACNOR2 | BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE SA | Banke | ROMUNIJA | 2,27% |
| 17 | HRADRSPA0009 | ADRS GRUPA DD | Investicijsko blago | HRVAŠKA | 2,19% |
| 18 | ROSNNEACNOR8 | SOCIETATEA NATIONALA NUCLEARELECTRICA SA | Javne storitve | ROMUNIJA | 2,13% |
| 19 | HRATGRRRA0003 | ATLANTIC GRUPA DD | Hrana, pijača, tobak | HRVAŠKA | 2,00% |
| 20 | HRERNTRA0000 | ERICSSON NIKOLA TESLA DD | Strojna oprema in preostala oprema | HRVAŠKA | 1,93% |
| 21 | BG11SOSOBT18 | SOPHARMA AD SOFIA | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | BOLGARIJA | 1,93% |
| 22 | NL0012294474 | DIGI COMMUNICATIONS NV | Telekomunikacijske storitve | ROMUNIJA | 1,81% |
| 23 | HRHT00RA0005 | HRVATSKI TELEKOM D.D. | Telekomunikacijske storitve | HRVAŠKA | 1,79% |
| 24 | TRAKCHOL91Q8 | KOC HOLDING AS | Investicijsko blago | TURČIJA | 1,78% |
| 25 | GRS282183003 | JUMBO SA | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | GRČIJA | 1,66% |
| 26 | SI0021117344 | NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D. | Banke | SLOVENIJA | 1,61% |
| 27 | RSANTBE11090 | AERODROM NIKOLA TESLA AD | Transport | SRBIJA | 1,58% |
| 28 | ROELECACNOR5 | SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA | Javne storitve | ROMUNIJA | 1,56% |
| 29 | MKMPTS101014 | MAKPETROL AD SKOPJE | Energija | REPUBLIKA SEVERNA MAKEDONIJA | 1,54% |
| 30 | HRARNTRA0004 | ARENA HOSPITALITY GROUP DD | Potrošne storitve | HRVAŠKA | 1,52% |
| 31 | BG1100003166 | SHELLY GROUP AD | Strojna oprema in preostala oprema | BOLGARIJA | 1,24% |
| 32 | ROMEDLACNOR6 | MED LIFE SA | Zdravstvena oprema in storitve | ROMUNIJA | 1,21% |
| 33 | ROJ8YZPDHWW8 | ONE UNITED PROPERTIES SA | Upravljanje nepremičnin in razvoj | ROMUNIJA | 1,12% |
| 34 | ROYCRRK66RD8 | TTS TRANSPORT TRADE SERVICES SA | Transport | ROMUNIJA | 1,05% |
| 35 | BABSNL00005 | BOSNALIJEK DD | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | BOSNA IN HERCEGOVINA | 1,00% |
| 36 | SI0031101346 | LUKA KOPER D.D. | Transport | SLOVENIJA | 1,00% |
| 37 | BAIKBZRK2008 | ASA BANKA DD SARAJEVO | Banke | BOSNA IN HERCEGOVINA | 0,96% |
| 38 | SI0021111651 | ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D. | Zavarovalništvo | SLOVENIJA | 0,92% |
| 39 | SI0021110513 | POZAVAROVALNICA SAVA D.D. | Zavarovalništvo | SLOVENIJA | 0,90% |
| 40 | BABHTSR00000 | BH TELECOM D.D. | Telekomunikacijske storitve | BOSNA IN HERCEGOVINA | 0,81% |
| 41 | TRASISEW91Q3 | TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALAR | Investicijsko blago | TURČIJA | 0,77% |
| 42 | ROTELACNOR9 | TRANSELECTRICA SA | Javne storitve | ROMUNIJA | 0,68% |
| 43 | TREBIMM00018 | BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS | Distribucija in maloprodaja osnovnih potrošnih dobrin | TURČIJA | 0,59% |
| 44 | BAJPESR00008 | JP ELEKTROPRIVREDA BIH D.D. | Javne storitve | BOSNA IN HERCEGOVINA | 0,57% |
| 45 | TRAAEELS91H2 | ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI VE TICARET AS | Investicijsko blago | TURČIJA | 0,54% |
| 46 | BG1100085072 | AGRIA GROUP HOLDING AD-VARNA | Investicijsko blago | BOLGARIJA | 0,48% |
| 47 | TRASAHOL91Q5 | HACI OMER SABANCI HOLDING A.S. | Banke | TURČIJA | 0,48% |
| 48 | RSJESVE87017 | JEDINSTVO SEVOJNO AD | Investicijsko blago | SRBIJA | 0,45% |
| 49 | HRSPANRA0007 | SPAN DD ZA PROJEKTIRANJE INFORMACIJSKIH SUSTAVA | Programska oprema in storitve | HRVAŠKA | 0,44% |
| 50 | SI0031104290 | TELEKOM SLOVENIJE D.D. | Telekomunikacijske storitve | SLOVENIJA | 0,41% |
| 51 | BABIGFRK3006 | ZIF BIG INVESTICIONA GRUPA D.D. SARAJEVO | Finančne storitve | BOSNA IN HERCEGOVINA | 0,15% |
| 52 | 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) **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) **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) **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) **Meta Platforms Inc.** je ponudnik globalnih spletnih socialnih omrežij, kot so Facebook, Messenger, WhatsApp, Instagram. Družba poleg posredovanja informacij med uporabniki omogoča tudi storitve oglaševanja.

NLB Skladi - ZDA delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

29.02.2024

| Osnovni podatki | 31.01.2024 | 29.02.2024 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 15,42 | 16,32 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 55.918.640 | 59.434.567 |

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|----------|
| v zadnjih 12 mesecih | +28,58% |
| v zadnjih 36 mesecih | +56,67% |
| v zadnjih 60 mesecih | +103,76% |

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

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|--|---|---|---------|----------------|---|---|
| < ----- | | | ----- > | | | |
| Manjše tveganje | | | | Večje tveganje | | |
| Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s Skladom razpolagate najmanj 5 let. | | | | | | |

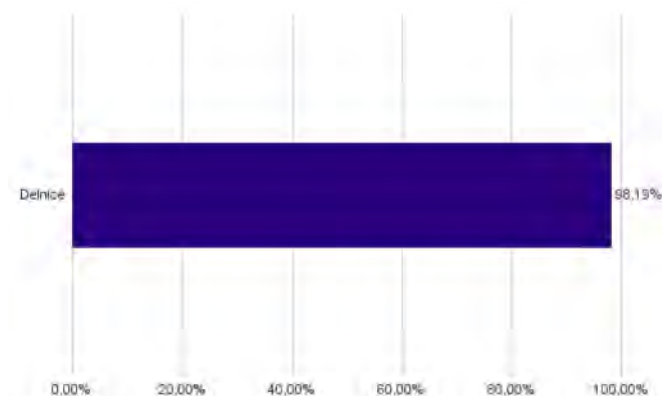
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

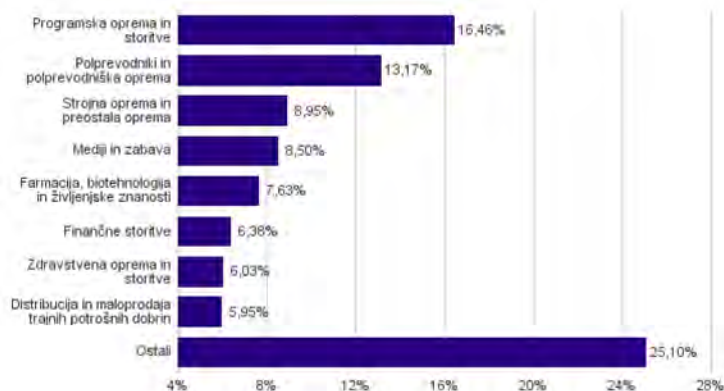
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 5 od 7, kar je srednje visok razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 5 je lahko izpostavljena srednje visokim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem 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 enote ciljnih skladov na dan 29.02.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|------------------------------|---|--------|-------------|
| 1 | US5949181045 | MICROSOFT CORP | Programska oprema in storitve | ZDA | 9,00% |
| 2 | US67066G1040 | NVIDIA CORP | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 8,85% |
| 3 | US0378331005 | APPLE INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 5,62% |
| 4 | US0231351067 | AMAZON.COM INC | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | ZDA | 4,40% |
| 5 | US30303M1027 | META PLATFORMS INC | Mediji in zabava | ZDA | 4,19% |
| 6 | US02079K3059 | ALPHABET INC | Mediji in zabava | ZDA | 3,66% |
| 7 | US91324P1021 | UNITEDHEALTH GROUP INC | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 3,07% |
| 8 | US5324571083 | ELI LILLY & CO | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 2,93% |
| 9 | US30231G1022 | EXXON MOBIL CORP | Energija | ZDA | 2,92% |
| 10 | US4385161066 | HONEYWELL INTERNATIONAL INC | Investicijsko blago | ZDA | 2,78% |
| 11 | US00724F1012 | ADOBE INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 2,61% |
| 12 | US17275R1023 | CISCO SYSTEMS INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 2,56% |
| 13 | US0846707026 | BERKSHIRE HATHAWAY INC | Finančne storitve | ZDA | 2,55% |
| 14 | US88160R1014 | TESLA INC | Avtomobilska industrija | ZDA | 2,51% |
| 15 | US79466L3024 | SALESFORCE INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 2,40% |
| 16 | US22160K1051 | COSTCO WHOLESALE CORP | Distribucija in maloprodaja osnovnih potrošnih dobrin | ZDA | 2,31% |
| 17 | US92826C8394 | VISA INC | Finančne storitve | ZDA | 2,20% |
| 18 | US0028241000 | ABBOTT LABORATORIES | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 2,03% |
| 19 | US11135F1012 | BROADCOM INC. | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 2,02% |
| 20 | US0091581068 | AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC | Surovine in predelovalna industrija | ZDA | 1,82% |
| 21 | US1491231015 | CATERPILLAR INC | Investicijsko blago | ZDA | 1,82% |
| 22 | US4781601046 | JOHNSON & JOHNSON | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 1,76% |
| 23 | US46625H1005 | JPMORGAN CHASE & CO | Banke | ZDA | 1,73% |
| 24 | US58933Y1055 | MERCK & CO INC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 1,58% |
| 25 | US7134481081 | PEPSICO INC | Hrana, pijača, tobak | ZDA | 1,54% |
| 26 | US0079031078 | ADVANCED MICRO DEVICES INC | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 1,50% |
| 27 | US00287Y1091 | ABBVIE INC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 1,37% |
| 28 | US4612021034 | INTUIT INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 1,24% |
| 29 | US68389X1054 | ORACLE CORP | Programska oprema in storitve | ZDA | 1,21% |
| 30 | US4370761029 | HOME DEPOT INC | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | ZDA | 1,18% |
| 31 | US1667641005 | CHEVRON CORP | Energija | ZDA | 1,18% |
| 32 | US7427181091 | PROCTER & GAMBLE CO | Proizvodi za gospodinjstvo in za osebno nego | ZDA | 1,11% |
| 33 | US57636Q1040 | MASTERCARD INC | Finančne storitve | ZDA | 1,11% |
| 34 | US0605051046 | BANK OF AMERICA CORP | Banke | ZDA | 1,02% |
| 35 | US9078181081 | UNION PACIFIC CORP | Transport | ZDA | 0,99% |
| 36 | US5717481023 | MARSH & MCLENNAN COS INC | Zavarovalništvo | ZDA | 0,94% |
| 37 | US0367521038 | ELEVANCE HEALTH INC | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 0,93% |
| 38 | US65339F1012 | NEXTERA ENERGY INC | Javne storitve | ZDA | 0,86% |
| 39 | US4581401001 | INTEL CORP | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 0,80% |
| 40 | US0404131064 | ARISTA NETWORKS INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 0,78% |
| 41 | US5801351017 | MCDONALD'S CORP | Potrošne storitve | ZDA | 0,68% |
| 42 | US64110L1061 | NETFLIX INC | Mediji in zabava | ZDA | 0,66% |
| 43 | US78409V1044 | S&P GLOBAL INC | Finančne storitve | ZDA | 0,53% |
| 44 | US1912161007 | COCA-COLA CO | Hrana, pijača, tobak | ZDA | 0,47% |
| 45 | US74340W1036 | PROLOGIS INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 0,41% |
| 46 | US5486611073 | LOWE'S COS INC | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | ZDA | 0,37% |

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) **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) **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) **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

29.02.2024

| Osnovni podatki | 31.01.2024 | 29.02.2024 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 7,01 | 7,45 |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR | 13.378.273 | 15.190.416 |

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

| | |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +33,78% |
| v zadnjih 36 mesecih | +50,94% |
| v zadnjih 60 mesecih | +57,88% |

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

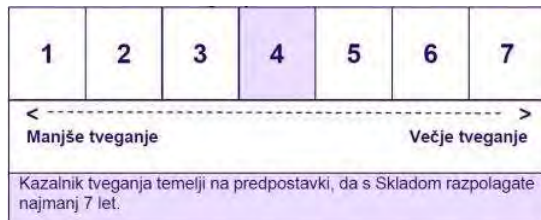
Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

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

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



Zbirni kazalnik tveganja



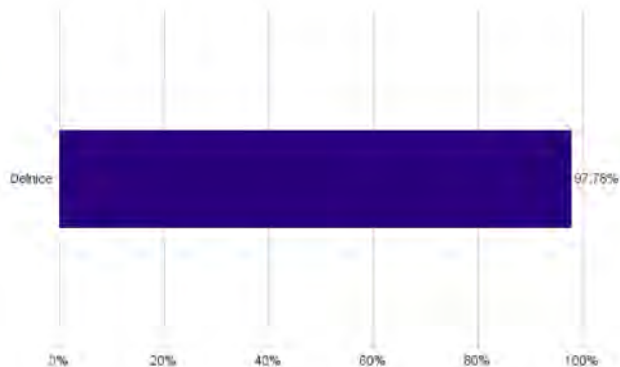
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

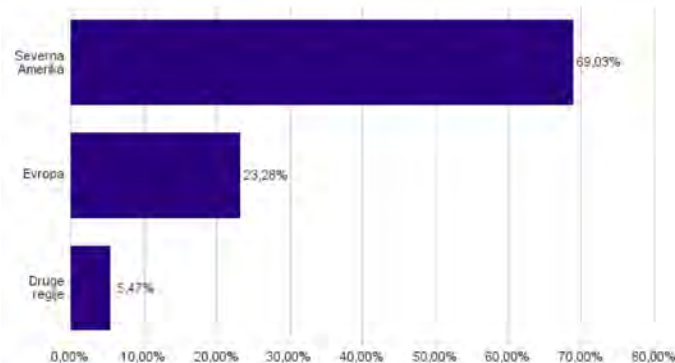
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti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

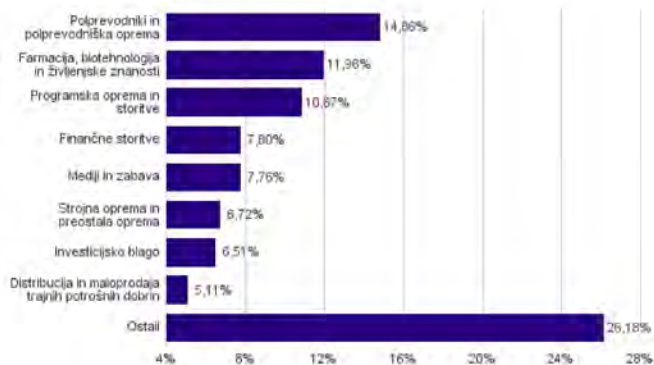
Sestava sredstev po tipih naložb



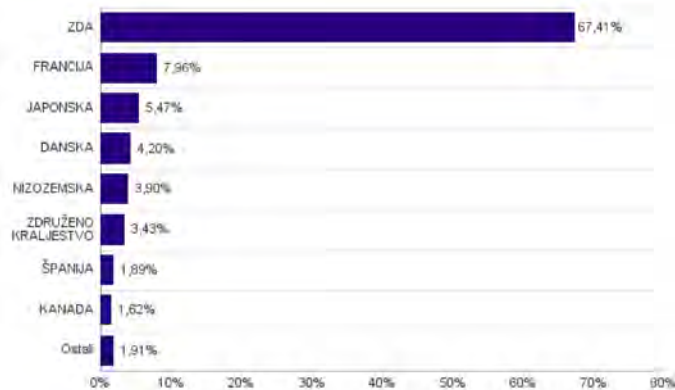
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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



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

Naložbe podsklada v delnice in enote ciljnih skladov na dan 29.02.2024

| Št. | ISIN | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Delež v čvs |
|-----|--------------|-------------------------------------|---|---------------------|-------------|
| 1 | US67066G1040 | NVIDIA CORP | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 4,81% |
| 2 | US5949181045 | MICROSOFT CORP | Programska oprema in storitve | ZDA | 4,48% |
| 3 | DK0062498333 | NOVO NORDISK A/S | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | DANSKA | 4,20% |
| 4 | NL0010273215 | ASML HOLDING NV | Polprevodniki in polprevodniška oprema | NIZOZEMSKA | 3,90% |
| 5 | US5324571083 | ELI LILLY & CO | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 3,67% |
| 6 | FR0000121014 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | Trajne potrošne dobrine in oblačila | FRANCIJA | 3,61% |
| 7 | US00724F1012 | ADOBE INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 3,41% |
| 8 | US57636Q1040 | MASTERCARD INC | Finančne storitve | ZDA | 3,32% |
| 9 | US02079K3059 | ALPHABET INC | Mediji in zabava | ZDA | 3,28% |
| 10 | US0231351067 | AMAZON.COM INC | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | ZDA | 3,22% |
| 11 | US30303M1027 | META PLATFORMS INC | Mediji in zabava | ZDA | 3,13% |
| 12 | US92826C8394 | VISA INC | Finančne storitve | ZDA | 3,09% |
| 13 | US0378331005 | APPLE INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 2,97% |
| 14 | US11135F1012 | BROADCOM INC. | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 2,77% |
| 15 | US0404131064 | ARISTA NETWORKS INC | Strojna oprema in preostala oprema | ZDA | 2,53% |
| 16 | US75886F1075 | REGENERON PHARMACEUTICALS | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 2,17% |
| 17 | IE000S9YS762 | LINDE PLC | Surovine in predelovalna industrija | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 2,06% |
| 18 | US0079031078 | ADVANCED MICRO DEVICES INC | Polprevodniki in polprevodniška oprema | ZDA | 1,99% |
| 19 | US22160K1051 | COSTCO WHOLESALE CORP | Distribucija in maloprodaja osnovnih potrošnih dobrin | ZDA | 1,95% |
| 20 | US92532F1003 | VERTEX PHARMACEUTICALS INC | Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti | ZDA | 1,92% |
| 21 | ES0148396007 | INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL | Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin | ŠPANIJA | 1,89% |
| 22 | US6907421019 | OWENS CORNING | Investicijsko blago | ZDA | 1,80% |
| 23 | US2441991054 | DEERE & CO | Investicijsko blago | ZDA | 1,73% |
| 24 | JP3633400001 | TOYOTA MOTOR CORP | Avtomobilska industrija | JAPONSKA | 1,73% |
| 25 | CA3039011026 | FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD | Zavarovalništvo | KANADA | 1,62% |
| 26 | US7433151039 | PROGRESSIVE CORP/THE | Zavarovalništvo | ZDA | 1,61% |
| 27 | FR0000121972 | SCHNEIDER ELECTRIC SE | Investicijsko blago | FRANCIJA | 1,52% |
| 28 | US79466L3024 | SALESFORCE INC | Programska oprema in storitve | ZDA | 1,50% |
| 29 | FR0000125338 | CAPGEMINI SE | Programska oprema in storitve | FRANCIJA | 1,48% |
| 30 | US91324P1021 | UNITEDHEALTH GROUP INC | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 1,47% |
| 31 | SE0000108227 | SKF AB | Investicijsko blago | ŠVEDSKA | 1,46% |
| 32 | US46120E6023 | INTUITIVE SURGICAL INC | Zdravstvena oprema in storitve | ZDA | 1,41% |
| 33 | US88160R1014 | TESLA INC | Avtomobilska industrija | ZDA | 1,40% |
| 34 | JP3164720009 | RENESAS ELECTRONICS CORP | Polprevodniki in polprevodniška oprema | JAPONSKA | 1,39% |
| 35 | US6153691059 | MOODY'S CORP | Finančne storitve | ZDA | 1,38% |
| 36 | US09857L1089 | BOOKING HOLDINGS INC | Potrošne storitve | ZDA | 1,37% |
| 37 | GB0002374006 | DIAGEO PLC | Hrana, pijača, tobak | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,37% |
| 38 | FR0000130577 | PUBLICIS GROUPE | Mediji in zabava | FRANCIJA | 1,35% |
| 39 | US46625H1005 | JPMORGAN CHASE & CO | Banke | ZDA | 1,30% |
| 40 | US9311421039 | WALMART INC | Distribucija in maloprodaja osnovnih potrošnih dobrin | ZDA | 1,28% |
| 41 | JP3914400001 | MURATA MANUFACTURING CO LTD | Strojna oprema in preostala oprema | JAPONSKA | 1,22% |
| 42 | US29444U7000 | EQUINIX INC | Nepremičninski skladi (REITs) | ZDA | 1,22% |
| 43 | US5719032022 | MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD | Potrošne storitve | ZDA | 1,22% |
| 44 | JP3902900004 | mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP | Banke | JAPONSKA | 1,12% |
| 45 | DE0008404005 | ALLIANZ SE | Zavarovalništvo | NEMČIJA | 0,45% |