

Letno
poročilo za
obdobje
1. 1. 2023
do
31. 12. 2023

april 2024

Letno poročilo krovnega sklada NLB Skladi

Kazalo

Predstavitev krovnega sklada NLB Skladi	12
Poslovno poročilo krovnega sklada NLB Skladi (splošni del)	14
Razkritja tveganj v zvezi z izvedenimi finančnimi instrumenti	14
Poročilo o izvajanju Politike prejemkov skladno s 55. členom Sklepa o poslovanju družb za upravljanje	15
Podatki o prejemkih družbe za upravljanje (iz 2. odstavka 205. člena ZISDU-3)	22
Izjava o upravljanju	25
Izjava uprave družbe NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o.	26
Revizorjevo poročilo	27
Zbirni računovodski izkazi krovnega sklada NLB Skladi	30
Zbirna bilanca stanja krovnega sklada NLB Skladi na dan 31. 12. 2023	30
Zbirni izkaz poslovnega izida krovnega sklada NLB Skladi v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	31
Priloga s pojasnili k računovodskim izkazom	32
Opis uporabljenih temeljnih računovodskih usmeritev	32
Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenij finančnih instrumentov	34
Razkritje tveganj, ki jim je bil izpostavljen investicijski sklad pri svojem poslovanju, in opis njihovega obvladovanja	41
Pojasnilo o uporabljenih tehnikah upravljanja sredstev podskladov krovnega sklada NLB Skladi	42
Pojasnilo v zvezi z zadolževanjem podskladov krovnega sklada NLB Skladi	42
Pojasnila in razkritja posameznih vrst stroškov podskladov krovnega sklada NLB Skladi, ki vsebujejo tudi pojasnilo o razporeditvi skupnih stroškov med posamezne podsklade	42
Podatki o čisti vrednosti sredstev (ČVS) in vrednosti enote premoženja (VEP) na zadnji obračunski dan zadnjih treh poslovnih let za vse podsklade krovnega sklada NLB Skladi	43
Izkaz premoženja (struktura naložb)	44
Razkritja vrednosti vseh nakupov in prodaj naložb, ki niso razvrščene med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida ter stroškov, neposredno povezanih z nakupom in prodajo teh naložb	44
Pojasnilo naložb iz 162. člena ZISDU-3	44
Upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov	44
Dogodki po datumu izdelave računovodskih izkazov	44

Poslovno poročilo podsklada NLB Skladi – Azija delniški	46
Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Azija delniški	50
Bilanca stanja podsklada NLB Skladi – Azija delniški na dan 31. 12. 2023	50
Izkaz poslovnega izida podsklada NLB Skladi – Azija delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	51
Izkaz denarnih tokov podsklada NLB Skladi – Azija delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	52
Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada NLB Skladi – Azija delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	53
Izkaz gibanja števila enot premoženja podsklada NLB Skladi – Azija delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	53
Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada NLB Skladi – Azija delniški	54
Poslovno poročilo podsklada NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški	59
Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški	63
Bilanca stanja podsklada NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški na dan 31. 12. 2023	63
Izkaz poslovnega izida podsklada NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	64
Izkaz denarnih tokov podsklada NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	65
Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	66
Izkaz gibanja števila enot premoženja podsklada NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	66
Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški	67
Poslovno poročilo podsklada NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški	72
Periodično razkritje za finančne produkte iz člena 8, odstavki 1, 2 in 2a, Uredbe (EU) 2019/2088 in člena 6, prvi odstavek, Uredbe (EU) 2020/852	75
Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški	82
Bilanca stanja podsklada NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški na dan 31. 12. 2023	82
Izkaz poslovnega izida podsklada NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	83
Izkaz denarnih tokov podsklada NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	84
Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	85
Izkaz gibanja števila enot premoženja podsklada NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	85

Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški -----	86
Poslovno poročilo podsklada NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški -----	91
Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški -----	94
Bilanca stanja podsklada NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški na dan 31. 12. 2023 -----	94
Izkaz poslovnega izida podsklada NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 -----	95
Izkaz denarnih tokov podsklada NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 -----	96
Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 -----	97
Izkaz gibanja števila enot premoženja podsklada NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 -----	97
Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški -----	98
Poslovno poročilo podsklada NLB Skladi – Evropa uravnoteženi -----	103
Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Evropa uravnoteženi -----	106
Bilanca stanja podsklada NLB Skladi – Evropa uravnoteženi na dan 31. 12. 2023 -----	106
Izkaz poslovnega izida podsklada NLB Skladi – Evropa uravnoteženi v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 -----	107
Izkaz denarnih tokov podsklada NLB Skladi – Evropa uravnoteženi v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 -----	108
Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada NLB Skladi – Evropa uravnoteženi v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 -----	109
Izkaz gibanja števila enot premoženja podsklada NLB Skladi – Evropa uravnoteženi v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 -----	109
Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada NLB Skladi – Evropa uravnoteženi -----	110
Poslovno poročilo podsklada NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški -----	116
Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški -----	119
Bilanca stanja podsklada NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški na dan 31. 12. 2023 -----	119
Izkaz poslovnega izida podsklada NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 -----	120
Izkaz denarnih tokov podsklada NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 -----	121
Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 -----	122
Izkaz gibanja števila enot premoženja podsklada NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 -----	122
Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški -----	123

Poslovno poročilo podsklada NLB Skladi – Globalni delniški	128
Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Globalni delniški	132
Bilanca stanja podsklada NLB Skladi – Globalni delniški na dan 31. 12. 2023	132
Izkaz poslovnega izida podsklada NLB Skladi – Globalni delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	133
Izkaz denarnih tokov podsklada NLB Skladi – Globalni delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	134
Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada NLB Skladi – Globalni delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	135
Izkaz gibanja števila enot premoženja podsklada NLB Skladi – Globalni delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	135
Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada NLB Skladi – Globalni delniški	136
Poslovno poročilo podsklada NLB Skladi – Globalni uravnoteženi	142
Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Globalni uravnoteženi	146
Bilanca stanja podsklada NLB Skladi – Globalni uravnoteženi na dan 31. 12. 2023	146
Izkaz poslovnega izida podsklada NLB Skladi – Globalni uravnoteženi v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	147
Izkaz denarnih tokov podsklada NLB Skladi – Globalni uravnoteženi v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	148
Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada NLB Skladi – Globalni uravnoteženi v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	149
Izkaz gibanja števila enot premoženja podsklada NLB Skladi – Globalni uravnoteženi v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	149
Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada NLB Skladi – Globalni uravnoteženi	150
Poslovno poročilo podsklada NLB Skladi – Naravni viri delniški	157
Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – NLB Skladi – Naravni viri delniški	160
Bilanca stanja podsklada NLB Skladi – Naravni viri delniški na dan 31. 12. 2023	160
Izkaz poslovnega izida podsklada NLB Skladi – Naravni viri delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	161
Izkaz denarnih tokov podsklada NLB Skladi – Naravni viri delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	162
Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada NLB Skladi – Naravni viri delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	163
Izkaz gibanja števila enot premoženja podsklada NLB Skladi – Naravni viri delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	163
Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada NLB Skladi – Naravni viri delniški	164
Poslovno poročilo podsklada NLB Skladi – Nepremičnine delniški	169

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Nepremičnine delniški	172
Bilanca stanja podsklada NLB Skladi – Nepremičnine delniški na dan 31. 12. 2023	172
Izkaz poslovnega izida podsklada NLB Skladi – Nepremičnine delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	173
Izkaz denarnih tokov podsklada NLB Skladi – Nepremičnine delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	174
Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada NLB Skladi – Nepremičnine delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	175
Izkaz gibanja števila enot premoženja podsklada NLB Skladi – Nepremičnine delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	175
Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada NLB Skladi – Nepremičnine delniški	176
Poslovno poročilo podsklada NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti	181
Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti	184
Bilanca stanja podsklada NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti na dan 31. 12. 2023	184
Izkaz poslovnega izida podsklada NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	185
Izkaz denarnih tokov podsklada NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	186
Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	187
Izkaz gibanja števila enot premoženja podsklada NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	187
Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti	188
Poslovno poročilo podsklada NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR	193
Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR	197
Bilanca stanja podsklada NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR na dan 31. 12. 2023	197
Izkaz poslovnega izida podsklada NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	198
Izkaz denarnih tokov podsklada NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	199
Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	200
Izkaz gibanja števila enot premoženja podsklada NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	200
Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR	201
Poslovno poročilo podsklada NLB Skladi – Razvita Evropa delniški	206
Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Razvita Evropa delniški	210

Bilanca stanja podsklada NLB Skladi – Razvita Evropa delniški na dan 31. 12. 2023 -----	210
Izkaz poslovnega izida podsklada NLB Skladi – Razvita Evropa delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 -----	211
Izkaz denarnih tokov podsklada NLB Skladi – Razvita Evropa delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023-----	212
Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada NLB Skladi – Razvita Evropa delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 -----	213
Izkaz gibanja števila enot premoženja podsklada NLB Skladi – Razvita Evropa delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 -----	213
Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada NLB Skladi – Razvita Evropa delniški -----	214
Poslovno poročilo podsklada NLB Skladi – Slovenija mešani -----	219
Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Slovenija mešani -----	222
Bilanca stanja podsklada NLB Skladi – Slovenija mešani na dan 31. 12. 2023 -----	222
Izkaz poslovnega izida podsklada NLB Skladi – Slovenija mešani v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 -----	223
Izkaz denarnih tokov podsklada NLB Skladi – Slovenija mešani v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023-----	224
Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada NLB Skladi – Slovenija mešani v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 -----	225
Izkaz gibanja števila enot premoženja podsklada NLB Skladi – Slovenija mešani v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	225
Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada NLB Skladi – Slovenija mešani -----	226
Poslovno poročilo podsklada NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški -----	230
Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški -----	233
Bilanca stanja podsklada NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški na dan 31. 12. 2023 -----	233
Izkaz poslovnega izida podsklada NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023-----	234
Izkaz denarnih tokov podsklada NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 -----	235
Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 -----	236
Izkaz gibanja števila enot premoženja podsklada NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 -----	236
Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški-----	237
Poslovno poročilo podsklada NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški-----	242
Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški-----	245
Bilanca stanja podsklada NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški na dan 31. 12. 2023 -----	245

Izkaz poslovnega izida podsklada NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 -----	246
Izkaz denarnih tokov podsklada NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023-----	247
Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 -----	248
Izkaz gibanja števila enot premoženja podsklada NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 -----	248
Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški -----	249
Poslovno poročilo podsklada NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški-----	254
Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški -----	257
Bilanca stanja podsklada NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški na dan 31. 12. 2023 -----	257
Izkaz poslovnega izida podsklada NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023-----	258
Izkaz denarnih tokov podsklada NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023-----	259
Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 -----	260
Izkaz gibanja števila enot premoženja podsklada NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 -----	260
Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški -----	261
Poslovno poročilo podsklada NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški -----	267
Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški-----	270
Bilanca stanja podsklada NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški na dan 31. 12. 2023 -----	270
Izkaz poslovnega izida podsklada NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 -----	271
Izkaz denarnih tokov podsklada NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023-----	272
Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 -----	273
Izkaz gibanja števila enot premoženja podsklada NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 -----	273
Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški -----	274
Poslovno poročilo podsklada NLB Skladi – ZDA delniški -----	279
Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – ZDA delniški -----	282
Bilanca stanja podsklada NLB Skladi – ZDA delniški na dan 31. 12. 2023-----	282
Izkaz poslovnega izida podsklada NLB Skladi – ZDA delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 -----	283

Izkaz denarnih tokov podsklada NLB Skladi – ZDA delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 -----	284
Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada NLB Skladi – ZDA delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023--	285
Izkaz gibanja števila enot premoženja podsklada NLB Skladi – ZDA delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 -----	285
Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada NLB Skladi – ZDA delniški-----	286
Poslovno poročilo podsklada NLB Skladi – Zeleni delniški-----	291
Periodično razkritje za finančne produkte iz člena 8, odstavki 1, 2 in 2a, Uredbe (EU) 2019/2088 in člena 6, prvi odstavek, Uredbe (EU) 2020/852-----	294
Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Zeleni delniški -----	301
Bilanca stanja podsklada NLB Skladi – Zeleni delniški na dan 31. 12. 2023 -----	301
Izkaz poslovnega izida podsklada NLB Skladi – Zeleni delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023-----	302
Izkaz denarnih tokov podsklada NLB Skladi – Zeleni delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 -----	303
Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada NLB Skladi – Zeleni delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	304
Izkaz gibanja števila enot premoženja podsklada NLB Skladi – Zeleni delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 ---	304
Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada NLB Skladi – Zeleni delniški -----	305

NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o.

SKUPNI DEL

Predstavitev krovnega sklada NLB Skladi

Krovni sklad NLB Skladi je investicijski sklad, oblikovan v skladu s predpisi Republike Slovenije, ki urejajo področje upravljanja investicijskih skladov. Vlagatelj lahko pristopi k pravilom upravljanja krovnega sklada pri družbi za upravljanje ali pri osebi, ki po pooblastilu družbe za upravljanje opravlja storitve trženja enot investicijskih skladov NLB Skladi. Zbrana denarna sredstva se nalagajo v vrednostne papirje in druge likvidne finančne naložbe, ki jih narekuje naložbena politika posameznega podsklada, opredeljena v prospektu krovnega sklada z vključenimi pravili upravljanja. Vlagatelju, ki je vplačal nakupno vrednost investicijskega kupona posameznega podsklada krovnega sklada NLB Skladi, je tako zagotovljena razpršenost naložb v skladu z naložbeno politiko posameznega podsklada krovnega sklada.

Krovni sklad NLB Skladi upravlja družba za upravljanje NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., s sedežem v Ljubljani in poslovnim naslovom Tivolska cesta 48, Ljubljana, elektronski naslov: info@nlbskladi.si (v nadaljevanju: družba za upravljanje).

Pravila upravljanja krovnega sklada NLB Skladi urejajo vsebino pravnih razmerij med družbo za upravljanje in imetniki investicijskih kuponov posameznih podskladov krovnega sklada NLB Skladi. Pravila upravljanja so sestavni del prospekta krovnega sklada in so na razpolago vlagateljem na spletni strani družbe za upravljanje (<http://www.nlbskladi.si>), na sedežu družbe za upravljanje in pri osebah, ki po pooblastilu družbe za upravljanje opravljajo storitve trženja enot investicijskih skladov NLB Skladi.

Krovni sklad NLB Skladi je bil oblikovan 1. 1. 2009 (iz obstoječih vzajemnih skladov) na podlagi dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev opr. št. 40752/2/AG/08-612. Krovnemu skladu se je 9. 9. 2009 priključil do takrat obstoječi vzajemni sklad, podsklad NLB Skladi – Globalni delniški, 12. 11. 2009 pa še novoustanovljeni podsklad NLB Skladi – Azija delniški.

Družba NLB Skladi je 14. 9. 2012 prejela odločbo Agencije za trg vrednostnih papirjev opr. št. 40221-4/2012-10, na podlagi katere je izvedla spremembo pravil upravljanja krovnega sklada in uskladitev pravil upravljanja z Direktivo 2009/65/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 13. julija 2009 o usklajevanju zakonov in drugih predpisov o kolektivnih naložbenih podjetjih za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje ter z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 77/11 s spremembami; v nadaljevanju: ZISDU - 2). Spremenjena pravila upravljanja so stopila v veljavo 15. 10. 2012.

Krovnemu skladu so bili 25. 11. 2013 na podlagi odločbe Agencije za trg vrednostnih papirjev opr. št. 40221-7/2013-7, s katero je družba pridobila ustrezna dovoljenja, dodani novoustanovljeni podskladi NLB Skladi – Nepremičnine delniški, NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti in NLB Skladi – ZDA delniški.

Družba NLB Skladi je 18. 12. 2014 prejela odločbo Agencije za trg vrednostnih papirjev opr. št. 40211-5/2014-6, s katero je pridobila soglasje za spremembo pravil upravljanja krovnega sklada in ostala dovoljenja, potrebna za spremembo delniškega sklada NLB Skladi – Slovenija delniški v mešani dinamični sklad NLB Skladi – Slovenija mešani. Razmere na slovenskem kapitalnem trgu, upošteva je zakonske omejitve in načelo likvidnosti naložb, so namreč narekemale tovrstno korekcijo, saj bi naveden podsklad brez spremembe težko sledil omejitvam, ki so veljale za delniške vzajemne sklade.

Družba NLB Skladi je 19. 3. 2018 prejela odločbo Agencije za trg vrednostnih papirjev opr. št. 40221-4/2017-15, s katero je bilo družbi izdano soglasje za spremembo pravil upravljanja krovnega sklada in dovoljenje za upravljanje dveh novih podskladov NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški in NLB Skladi – Finance delniški. Spremenjena pravila upravljanja so stopila v veljavo 20. 4. 2018.

Družba NLB Skladi je dne 17. 8. 2021 prejela odločbo Agencije za trg vrednostnih papirjev opr. št. 40220-5/2021-7, s katero je bilo družbi izdano soglasje k spremembi pravil upravljanja krovnega sklada v delu, ki se nanaša na vse podsklade, in soglasje k spremembi pravil upravljanja krovnega sklada, ki se nanaša na podsklade NLB Skladi – Azija delniški, NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški, NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški, NLB Skladi – Globalni delniški, NLB Skladi – Globalni uravnoreženi, NLB Skladi – Južna, srednja in vzhodna Evropa delniški, ki se je preimenoval v NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški, NLB Skladi – Naravni viri delniški, NLB Skladi – Nepremičnine delniški, NLB Skladi – Nova Evropa uravnoreženi, ki se je preimenoval v NLB Skladi – Evropa uravnoreženi, NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti, NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR, NLB Skladi – Razvita Evropa delniški, NLB Skladi – Slovenija mešani, NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški, NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški, NLB Skladi – Visoko rastoča gospodarstva delniški, ki se je preimenoval v NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški, NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški, NLB Skladi – ZDA delniški, NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški in NLB Skladi – Finance delniški, ki se je preimenoval v NLB Skladi – Zeleni delniški. Spremenjena pravila upravljanja so stopila v veljavo 24. 9. 2021.

V krovni sklad NLB Skladi je tako vključenih naslednjih dvajset podskladov: NLB Skladi – Azija delniški, NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški, NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški, NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški, NLB Skladi – Zeleni delniški, NLB Skladi – Globalni delniški, NLB Skladi – Globalni uravnoreženi, NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški, NLB Skladi – Naravni viri delniški, NLB Skladi – Nepremičnine delniški, NLB Skladi – Evropa uravnoreženi, NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti, NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR, NLB Skladi – Razvita Evropa delniški, NLB Skladi – Slovenija mešani, NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški, NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški, NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški, NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški in NLB Skladi – ZDA delniški.

Letno poročilo krovnega sklada NLB Skladi je izdelano v skladu z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/15, 81/15, 77/16, 77/18, 161/21 in 101/22 - ZOAIS, v nadaljevanju: ZISDU-3), s Sklepom o računovodskih izkazih ter letnem in polletnem poročilu investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 163/22), slovenskimi računovodskimi standardi in drugimi predpisi.

Letno oziroma polletno poročilo krovnega sklada je vlagateljem brezplačno na razpolago na sedežu družbe za upravljanje in pri osebah, ki po pooblastilu družbe za upravljanje opravljajo storitve trženja enot investicijskih skladov NLB Skladi, pri čemer polletni izkazi niso revidirani.

Družba za upravljanje mora imetniku investicijskih kuponov na njegovo zahtevo brezplačno izročiti izvod letnega oziroma polletnega poročila krovnega sklada.

Letno in polletno poročilo krovnega sklada sta na razpolago javnosti tudi na spletni strani <http://www.nlbskladi.si/>

Poslovno poročilo krovnega sklada NLB Skladi (splošni del)

Dogodki po datumu računovodskih izkazov

18. 1. 2024 je družba NLB Skladi v svojem imenu in za račun podsklada NLB Skladi – Slovenija mešani, vložila tožbo zaradi razveljavitve sklepa številka 6, ki je bil sprejet pod točko šest dnevnega reda 24. skupščine družbe Datalab Tehnologije, d.d., Hajdrihova ulica 28C, 1000 Ljubljana dne 19. 12. 2023.

Pričakovan razvoj

Krovni sklad NLB Skladi je vzajemni sklad, sestavljen iz 20 (dvajset) podskladov.

Pričakovan razvoj krovnega sklada NLB Skladi je vnaprejšnje disciplinirano upravljanje premoženja na strateški dolgoročni podlagi z upoštevanjem stroškovne učinkovitosti in tudi ESG dejavnikov. Podskladi Krovnega sklada NLB bodo tudi v prihodnje omogočali privlačne varčevalne načrte in konkurenčne provizije ter stroške.

Aktivnosti na področju raziskav in razvoja

Vse aktivnosti na področju raziskav in razvoja za Krovni sklad NLB Skladi opravijo visoko usposobljeni upravitelji družbe za upravljanje, ki imajo zaledje v analitski službi, ki s ciljem doseganja uspešnosti upravljanja premoženja nenehno raziskuje dogajanja na borzah in finančnih trgih nasploh, gospodarstva, gospodarske panoge in podjetja.

Obstoj podružnic

Krovni sklad družbe NLB Skladi nima podružnic.

Razkritja tveganj v zvezi z izvedenimi finančnimi instrumenti

Podskladi krovnega sklada NLB Skladi v skladu s prospektom z vključenimi pravili upravljanja krovnega sklada NLB Skladi ne smejo nalagati svojih sredstev v izvedene finančne instrumente. Posledično družba NLB Skladi ne meri skupne izpostavljenosti podskladov v zvezi z izvedenimi finančnimi instrumenti iz 241. člena ZISDU-3.

Poročilo o izvajanju Politike prejemkov skladno s 55. členom Sklepa o poslovanju družb za upravljanje

1. Postopek priprave in sprejetja Politike prejemkov

Nadzorni svet sprejema Politiko prejemkov v družbi NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o. (v nadaljevanju: Politika prejemkov ali ta politika) na podlagi določil Zakona o gospodarskih družbah ter Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (v nadaljevanju: ZISDU-3) ter Sklepa o poslovanju družbe za upravljanje (v nadaljevanju: Sklep), ob uporabi Smernic za preišljene politike prejemkov na podlagi direktive o kolektivnih naložbenih podjetjih za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje (KNPVP) (v nadaljevanju: Smernice) ter smiselne uporabe Smernic ESMA o nekaterih vidikih zahtev glede prejemkov iz direktive MiFID II, upošteva smiselne uporabe Zakona o bančništvu in Smernic organa EBA o preudarnih politikah prejemkov (revidirana verzija iz julija 2021) ter na podlagi določil Akta o ustanovitvi družbe in v skladu s pristojnostmi nadzornega sveta družbe NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o. (v nadaljevanju: NLB Skladi ali družba).

Informacije o podrobnostih politike prejemkov družbe NLB Skladi, d.o.o. so objavljene na spletni strani družbe NLB Skladi, d.o.o. (www.nlbskladi.si).

Uprava družbe je predlog prve izdaje Politike prejemkov pripravila, sprejel pa jo je nadzorni svet družbe na 3. redni seji v septembru 2017. Pred sprejemom so določbe Politike prejemkov pregledale in potrdile vse tri stalne funkcije notranjih kontrol (notranja revizija, funkcija upravljanja tveganj in funkcija zagotavljanja skladnosti poslovanja).

Družba je prenovljene, dopolnjene in spremenjene različice Politik prejemkov sprejela dne 10. 12. 2019, 29. 9. 2020, 29. 12. 2021, 9. 12. 2022, 27. 2. 2023 in 8. 12. 2023. Politiko prejemkov in njene vsakokratne dopolnitve in spremembe je pripravila uprava, sprejel pa jo je Nadzorni svet družbe. Pred sprejemom so določbe Politike prejemkov pregledale in potrdile vse tri stalne funkcije notranjih kontrol (notranja revizija, funkcija upravljanja tveganj in funkcija zagotavljanja skladnosti poslovanja) ter od ustanovitve Komisije za prejemke Nadzornega sveta dalje tudi Komisija, ki se je s spremembami in dopolnitvami Politike prejemkov seznanila in ocenila, da so le-te ustrezne.

Nadzorni svet družbe je konec leta 2022 vzpostavil Komisijo za prejemke, ki je posvetovalno telo nadzornega sveta, ter imenoval člane Komisije za prejemke, ki jo konec l. 2023 sestavljajo naslednji člani:

- Bojan Ivanc, CFA, CAIA, predsednik komisije
- Janez Klobčar, namestnik predsednika komisije
- mag. Hedvika Usenik, članica komisije

Člani Komisije za prejemke so imenovani za čas njihovega mandata v nadzornem svetu družbe.

Komisija za prejemke je posvetovalno telo nadzornega sveta ter izvaja predvsem naslednje naloge:

- podaja strokovne in neodvisne ocene politik prejemkov in njihove uporabe v praksi ter v zvezi s tem daje pobude za izboljšanje upravljanja tveganj družbe za upravljanje;
- pripravlja predloge odločitev nadzornega sveta v zvezi s prejemki, vključno s tistimi, ki vplivajo na tveganje in upravljanje tveganj družbe za upravljanje ali posameznih investicijskih skladov;

- nadzoruje prejemke višjega vodstva, ki opravlja funkcije upravljanja tveganj in zagotavljanja skladnosti poslovanja družbe za upravljanje.

Komisija za prejemke se je v letu 2023 sestala na štirih (4) rednih sejah in eni (1) korespondenčni seji.

Pri oblikovanju politik niso sodelovali zunanji svetovalci.

Veljavna Politika prejemkov se uporablja v Republiki Sloveniji, kjer družba za upravljanje tudi posluje.

Zaposleni oziroma vrste zaposlenih, ki štejejo za pomembne nosilce tveganja, so opredeljeni kot zaposleni s posebno naravo dela v Politiki prejemkov, kot sledi:

- člani nadzornega sveta,
- člani uprave,
- osebe, zadolžene in odgovorne za izvajanje trajnih funkcij notranjih kontrol,
- vsi vodje organizacijskih enot, njihovi namestniki in vodje skupin znotraj teh organizacijskih enot, ki skupaj predstavljajo širše vodstvo družbe, ter
- vsi zaposleni na delovnem mestu upravitelja premoženja, višjega upravitelja premoženja in samostojnega upravitelja premoženja.

Drugi zaposleni, ki niso navedeni v prejšnjem odstavku, se ne štejejo za zaposlene s posebno naravno dela, saj glede na naravo njihovega dela in dodeljenih pooblastil nimajo pomembnega vpliva na profil tveganosti družbe NLB Skladi, investicijskih skladov in premoženja strank, ki jih družba upravlja, razen če uprava družbe pri posameznem zaposlenem odloči drugače, pri čemer upošteva tudi pooblastila za posebne funkcije.

Merila za določitev teh zaposlenih so opredeljena v Politiki prejemkov, kot sledi:

Družba je pri opredelitvi zaposlenih s posebno naravo dela skladno s Sklepom o poslovanju družb za upravljanje in Smernicami za premišljene politike prejemkov na podlagi direktive o kolektivnih naložbenih podjetjih za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje (KNPVP) upoštevala, da vsi zaposleni v družbi nimajo neposrednega vpliva na profil tveganja družbe in investicijskih skladov, ki jih upravlja, pri čemer je kot kriterije uporabila:

- nivo delovnega mesta v organizacijski strukturi;
- obseg in naravo dela ter neposredno povezanost s procesom upravljanja naložb oz. premoženja;
- obseg dodeljenih pooblastil zaposlenega za individualno ali skupinsko sklepanje poslov;
- neposredno sprejemanje ukrepov notranjih kontrol;
- neposredno vlogo pri organiziranju in vodenju posameznih procesov;
- raven skupnih prejemkov zaposlenega.

Po presoji navedenih kriterijev je bilo določeno, da v kategorijo zaposlenih s posebno naravo dela niso vključeni zaposleni v notranjih kontrolah, ki ne izvajajo neposrednega nadzora oz. ne sprejemajo ukrepov za upravljanje tveganj, ne organizirajo in ne vodijo procesa upravljanja tveganj ter niso odgovorni za njegovo izvajanje. Ravno tako niso vključeni zaposleni v spremljavi poslovanja, administraciji, informatiki, trženju in pravni službi, ki ne organizirajo in ne vodijo procesov posameznih organizacijskih enot, kjer se posamezne funkcije izvajajo, ter niso odgovorni za to področje. V primeru, da je funkcija/delo, ki bi jo/ga opravljal zaposleni v družbi s posebno naravo dela, predano v zunanje upravljanje/izvajanje, je/bo zunanji pogodbeni izvajalec iz predmetne Politike izvzet.

2. Povezava med uspešnostjo in nagrajevanjem ter način zagotavljanja neodvisnega plačila zaposlenih v notranjih kontrolah

Skladno s Politiko prejemkov se cilje postavlja po metodi »SMART«, kar pomeni, da morajo biti cilji jasni, merljivi, izzivalni, vredni truda in opredeljeni z rokom. Družba pri presoji uspešnosti upošteva kvantitativna (npr. finančni kazalci uspešnosti, stroškovna učinkovitost, merila tveganj, merila uspešnosti upravljanja premoženja) in kvalitativna (npr. zadovoljstvo strank in vlagateljev, skladnost s predpisi, izpolnjevanje notranje revizijskih priporočil, doseganje osebnih razvojnih ciljev) merila uspešnosti. Cilje članom uprave določa nadzorni svet, cilje pooblaščenec uprave in vodij organizacijskih enot v družbi določa uprava družbe, cilje ostalih zaposlenih pa določa nadrejeni vodja organizacijske enote, kjer je zaposleni s posebno naravo dela umeščen.

Družba izplačuje takšne variabilne prejemke, da sta fiksni in variabilni prejemek vsakega zaposlenega primerno uravnotežena, pri čemer stalna sestavina prejemka (fiksni prejemek) predstavlja dovolj visok delež celotnega prejemka posameznika, da je mogoča popolna prilagodljivost variabilne sestavine prejemka, vključujoč določitev prejemka brez variabilne sestavine, obenem pa spodbuja zaposlene k ravnanjem, ki predstavljajo premišljena sprejemanja le dopustnih tveganj ter njihovo tvorno sodelovanje v sistemu upravljanja tveganj. Variabilni prejemki, vključno z morebitnim odloženim deležem, se izplačajo ali dospejo v plačilo le, če je to vzdržno glede na finančno stanje družbe kot celote in upravičeno glede na uspešnost poslovne enote, investicijskih skladov oz. upravljanja premoženja strank in posameznega zaposlenega s posebno naravo dela.

Politika prejemkov opredeljuje usmeritve za določanje variabilnih prejemkov zaposlenih s posebno naravo dela ter največji možen obseg variabilnega dela prejemkov posameznega zaposlenega, ki je določen kot večkratnik povprečne osnovne bruto plače posameznega zaposlenega s posebno naravo dela v koledarskem letu, za katerega se izplačuje variabilni del prejemka. Maksimalni možen variabilni prejemek zaposlenega s posebno naravo dela, ki ni član uprave, za posamezno poslovno leto znaša 5 povprečnih osnovnih bruto plač, za člana uprave družbe pa največ 6 povprečnih mesečnih bruto plač v posameznem koledarskem letu.

Višina celotnih prejemkov zaposlenih ni pomembno odvisna od variabilnega dela prejemkov, hkrati pa še vedno predstavlja učinkovit način spodbujanja zaposlenih za doseganje ali preseganje načrtovanih rezultatov dela.

Spremljanje uspešnosti zaposlenih s posebno naravo dela poteka neprekinjeno ves čas poslovanja družbe, ocenjevanje uspešnosti zaposlenih pa se izvede enkrat letno in sicer najkasneje do 31. 5. tekočega poslovnega leta oz. ko so znani rezultati poslovanja družbe in revidirani rezultati NLB Skupine. Uspešnost članov uprave družbe spremlja in ocenjuje nadzorni svet družbe, uspešnost pooblaščenec uprave in vodij organizacijskih enot v družbi spremlja in ocenjuje uprava družbe, uspešnost ostalih zaposlenih s posebno naravo dela pa spremlja in ocenjuje nadrejeni vodja organizacijske enote, kjer je zaposleni s posebno naravo dela umeščen. Na podlagi opravljene presoje doseganja vseh ciljev in z upoštevanjem uteži posameznega cilja se izračuna posameznikova celotna uspešnost.

Za ocenjevanje doseganja ciljev se ocena doseganja določi po 4-stopenjski lestvici, kot sledi:

Ocena	Številčna oziroma opisna ocena doseganja cilja
4	vsi cilji so preseženi (110% in več)
3	cilji so doseženi (od 99% do 109,9%)
2	cilji so delno doseženi (od 91% do 98,9%)
1	cilji niso doseženi (manj kot 91%)

Na podlagi opravljene presoje doseganja vseh ciljev in z upoštevanjem uteži posameznega cilja se izračuna posameznikova celotna uspešnost. Če je povprečje ocen enako ali višje kot 1,5; 2,5 in 3,5 se opredeljenemu zaposlenemu dodeli višja ocena, če je povprečje nižje kot 1,5; 2,5 ali 3,5 pa se dodeli nižja ocena.

Na podlagi izračunane celotne uspešnosti posameznega zaposlenega s posebno naravo dela se določi višina variabilnega prejemka, kot sledi:

Ocena uspešnosti posameznega zaposlenega*	Višina variabilnega prejemka
4 – vsi cilji so preseženi (110% in več)	Nad 80% do vključno 100% maksimalnega variabilnega prejemka
3 – cilji so doseženi (od 99% do 109,9%)	Nad 60% do vključno 80% maksimalnega variabilnega prejemka
2 – cilji so delno doseženi (od 91% do 98,9%)	Nad 40% do vključno 60% maksimalnega variabilnega prejemka
1 – cilji niso doseženi (manj kot 91%)	Opredeljeni zaposleni s posebno naravo dela ni upravičen do variabilnega prejemka

* Ocena uspešnosti se izračuna kot ponderirano povprečje ocen posameznih ciljev.

Zaposleni v notranjih kontrolah, za katere se uporablja Politika prejemkov, med svojimi cilji nimajo takih, ki so odvisni od doseganja ciljev poslovnih aktivnosti, ki jih nadzorujejo. Izvajanje storitev notranje revizije je preneseno na zunanega izvajalca, pri čemer je izvajalec upravičen le do fiksnih prejemkov, kot so določeni v pogodbi o izvajanju storitev.

Članom nadzornega sveta pripada plačilo za opravljanje funkcij v fiksnem znesku, ki ga določi edini družbenik družbe, in se izplača v denarni obliki, z izjemo članov nadzornega sveta, ki so hkrati zaposleni v NLB d.d. oz. v članicah NLB Skupine, ki niso upravičeni do plačila za opravljanje funkcije člana nadzornega sveta družbe.

Družba NLB Skladi s sprejeto Politiko prejemkov vzpostavlja sistem prejemkov in način njegovega izvajanja, ki vključuje politike in prakse prejemkov, ki so združljive z ustreznim in učinkovitim upravljanjem tveganj, ter tako upravljanje tveganj tudi spodbujajo, hkrati pa ne spodbujajo prevzemanja tveganj, ki niso skladna s stopnjo tveganosti družbe in investicijskih skladov, ki jih družba upravlja, oziroma s pravili upravljanja investicijskega sklada, ter ne ovirajo družbe pri ravnanju v najboljšem interesu investicijskega sklada in vlagateljev.

Politika prejemkov podpira poslovno strategijo družbe NLB Skladi in NLB Skupine, cilje, organizacijsko kulturo in dolgoročne interese družbe NLB Skladi in NLB Skupine. Politika prejemkov je zasnovana tako, da ne spodbuja zaposlenih s posebno naravo dela k prevzemanju nesorazmerno velikih tveganj oz. tveganj, ki presegajo sposobnost družbe in NLB Skupine za prevzemanje tveganj.

3. Merila za merjenje uspešnosti in prilagajanje variabilnih prejemkov tveganjem

Prejemek zaposlenega s posebno naravo dela iz naslova uspešnosti (variabilni prejemek) se določi glede na izbrane izmed naslednjih dejavnikov za posamezne kategorije zaposlenih:

- uspešnost poslovanja NLB Skupine,
- uspešnost poslovanja družbe NLB Skladi,
- uspešnost poslovanja investicijskih skladov, ki jih upravlja družba, ter uspešnost upravljanja premoženja strank v okviru dejavnosti gospodarjenja,
- uspešnost poslovanja organizacijske enote, kjer je delavec zaposlen, in
- individualno uspešnost zaposlenega s posebno naravo dela.

Družba pri presoji uspešnosti upošteva kvantitativna in kvalitativna merila uspešnosti.

Kvantitativna merila uspešnosti so med drugim lahko:

- finančni kazalci uspešnosti, stroškovne učinkovitosti in prodajne uspešnosti družbe NLB Skladi
- finančni cilji NLB Skupine,
- merila tveganja, kot so določena v načrtu za upravljanje tveganj,
- merila tveganj glede trajnostnosti,
- merila uspešnosti upravljanja in analiz, kot so določena v pravilniku o merjenju in ocenjevanju uspešnosti analiz in upravljanja premoženja vzajemnih skladov in individualnih portfeljev družbe NLB Skladi.

Kvalitativna merila uspešnosti so med drugim lahko:

- doseganje strateških ciljev na ravni družbe in org. enote,
- zadovoljstvo vlagateljev,
- skladnost z načrtom upravljanja tveganj,
- skladnost s predpisi,
- obseg notranjerevizijskih priporočil in njihovo izpolnjevanje,
- vodenje in upravljanje procesov,
- skupinsko delo, motiviranje, ustvarjalnost, sodelovanje,
- merila tveganj glede trajnostnosti,
- doseganje osebnih razvojnih ciljev in izkazovanje splošnih, vodstvenih in delovno specifičnih kompetenc.

Pri ocenjevanju delovne uspešnosti članov uprave družbe nadzorni svet družbe upošteva tudi medletne razmere na finančnih trgih ter trgu vzajemnih skladov in doseganje ciljev članov uprave družbe oceni ob upoštevanju njihovih aktivnosti zasledovanja najboljšega interesa družbe.

Variabilni prejemki, vključno z odloženim deležem, se izplačajo ali dospejo v plačilo le, če je to vzdržno glede na finančno stanje družbe kot celote in upravičeno glede na uspešnost poslovne enote, investicijskih skladov oz. upravljanja premoženja strank in posameznika.

Družba pri delu variabilnih prejemkov zaposlenega, izplačanih v finančnih instrumentih, ki v posameznem letu presegajo 50.000 eurov oziroma če variabilni prejemki v celoti presegajo 1/3 celotnih prejemkov zaposlenega, določa obdobje zadržanja, v katerem variabilnih prejemkov, ki so že dospeli in bili izplačani v obliki inštrumentov,

ni mogoče prodati. Obdobje zadržanja je 3 leta od dodelitve, obdobje odložitve se v tem primeru vštevava v obdobje zadržanja.

Družba pri pripravi strateškega in finančnega načrta oceni vpliv načrtovanih izplačil po Politiki prejemkov na bodoče finančno stanje družbe vključno z vplivom na osnovni kapital in kapitalsko ustreznost družbe. Družba predvideno višino izplačil skladno s Politiko prejemkov vključi v strateški in finančni načrt družbe, ki ga potrdi nadzorni svet.

Če je trdno finančno stanje družbe ogroženo oziroma bi lahko postalo ogroženo oziroma če družba posluje z izgubo ali relevantni investicijski sklad posluje slabše od pričakovanj oziroma je uspešnost upravljanja premoženja strank nižja od pričakovane, družba izvede naknadno prilagoditev variabilnega dela prejemkov tveganjem in uspešnosti ter zniža skupne variabilne prejemke, kar izvede z znižanjem tekočih izplačil variabilnih prejemkov ter znižanjem že dodeljenih variabilnih prejemkov z uporabo malusov oziroma zahteva vračilo že izplačanih variabilnih prejemkov. V teh primerih čisti dobiček družbe uporabi za okrepitev finančnega stanja družbe.

Dodelitev in izplačilo variabilnega dela (tudi njegovega odloženega dela) zaposlenemu s posebno naravo dela sta odvisna poleg meril uspešnosti tudi od prilagoditvenih kriterijev, ki so posledica upravljanja s tveganji.

Ti kriteriji obsegajo:

- spoštovanje predpisov, notranjih aktov, sprejetih politik, metodologij in usmeritev,
- spoštovanje in izpolnjevanje zahtev regulatorjev,
- izpolnjevanje zahtev revizorjev,
- delovanje skladno s pooblastili, ki so vezana na delo zaposlenega s posebno naravo dela,
- ravnanje skladno z etičnim kodeksom in vrednotami družbe,
- obstoj dogodkov operativnega tveganja ali škodnih dogodkov, ki izvirajo iz odločitev, dejanj ali ravnanj zaposlenega s posebno naravo dela,
- neprimerno ravnanje ali resne napake zaposlenega s posebno naravo dela,
- bistveno znižanje uspešnosti družbe, organizacijske enote, inv. sklada ali premoženja stranke, pri čemer se oceni vpliv zaposlenega s posebno naravo dela,
- neuspešno upravljanje s tveganji pri poslovanju družbe, organizacijske enote, inv. skladov ali upravljanja premoženja strank, pri čemer se oceni vpliv zaposlenega s posebno naravo dela,
- sum ali obstoj goljufij, prevar, poneverb ali drugih kaznivih dejanj, ki izvirajo iz odločitev, dejanj ali ravnanj zaposlenega s posebno naravo dela.

Naknadna prilagoditev zaradi tveganja je mehanizem eksplicitnega usklajevanja tveganja, s katerim družba sama prilagodi prejemke zaposlenega v skladu z določbami o malusu ali vračilu variabilnih prejemkov. Naknadna prilagoditev zaradi tveganja je vezana na uspešnost zaposlenega oziroma na posledice in učinke njegovih odločitev, dejanj ali ravnanj v preteklosti, ki se odražajo v času obdobja odložitve ali po njem.

Pred izplačilom odloženega dela variabilnega prejemka uprava (v zvezi z odloženim delom variabilnega dela prejemka člana uprave pa nadzorni svet) s premišljeno presojo preveri, ali so izpolnjeni vsi pogoji za njegovo izplačilo skladno s pogoji, opredeljenimi v tej politiki, ter na ta način prouči, ali je bila prvotna dodelitev variabilnega prejemka in njegova prilagoditev zaradi tveganja pravilna in izplačilo lahko ustrezno prilagodi.

Družba izplača odloženi del variabilnega dela prejemka v primeru, ko poslovanje družbe, investicijskih skladov in dejavnosti gospodarjenja v obdobju odložitve izplačila ne izkazuje negativnih trendov, ki bi bili posledica sprejetih odločitev, ravnanj ali dejanj zaposlenega v obdobju, na katerega se odloženi variabilni prejemek nanaša, in pri delu zaposlenega v obdobju, na katerega se odloženi variabilni prejemek nanaša ni prišlo do hujše kršitve predpisov in notranjih aktov družbe, zlorabe ali negospodarnega ravnanja oziroma so izpolnjeni vsi pogoji za izplačilo po kriterijih iz politike.

4. Merila, uporabljena za dodeljevanje variabilnih prejemkov, vključno s podatkom o obliki izplačila variabilnih prejemkov

Za ocenjevanje doseganja ciljev se ocena doseganja določi po 4-stopenjski lestvici, kot sledi:

Ocena	Številčna oziroma opisna ocena doseganja cilja
4	vsi cilji so preseženi (110% in več)
3	cilji so doseženi (od 99% do 109,9%)
2	cilji so delno doseženi (od 91% do 98,9%)
1	cilji niso doseženi (manj kot 91%)

Na podlagi opravljene presoje doseganja vseh ciljev in z upoštevanjem uteži posameznega cilja se izračuna posameznikova celotna uspešnost. Za ocenjevanje posameznih ciljev se uporablja ocena od 1 do 4.

Če je povprečje ocen enako ali višje kot 1,5; 2,5 in 3,5 se opredeljenemu zaposlenemu dodeli višja ocena (npr.: pri 1,5 povprečni oceni se opredeljenemu zaposlenemu dodeli skupna ocena 2). V primeru, da je povprečje ocen nižje kot 1,5; 2,5; 3,5 se opredeljenemu zaposlenemu dodeli nižja ocena (npr.: pri 1,4 povprečni oceni se opredeljenemu zaposlenemu dodeli skupna ocena 1).

Na podlagi izračunane celotne uspešnosti posameznika se določi višina variabilnega prejemka, kot sledi:

Ocena uspešnosti posameznega zaposlenega*	Višina variabilnega prejemka
4 – vsi cilji so preseženi (110% in več)	Nad 80% do vključno 100% maksimalnega variabilnega prejemka
3 – cilji so doseženi (od 99% do 109,9%)	Nad 60% do vključno 80% maksimalnega variabilnega prejemka
2 – cilji so delno doseženi (od 91% do 98,9%)	Nad 40% do vključno 60% maksimalnega variabilnega prejemka
1 – cilji niso doseženi (manj kot 91%)	Opredeljeni zaposleni s posebno naravo dela ni upravičen do variabilnega prejemka

* Ocena uspešnosti se izračuna kot ponderirano povprečje ocen posameznih ciljev.

Zaposlenemu s posebno naravo dela razen članu uprave se en del variabilnega prejemka izplača ob njegovi dodelitvi (čas T), izplačilo drugega dela pa se odloži za 3 leta od izplačila neodloženega dela. V obdobju odložitve se odloženi variabilni prejemek izplača v treh enakih delih, in sicer:

- tretjino odloženega dela variabilnega prejemka se izplača 1 leto po izplačilu neodloženega dela (čas T+1 leto);
- tretjino odloženega dela variabilnega prejemka se izplača 2 leti po izplačilu neodloženega dela (čas T+2 leti);
- tretjino odloženega dela variabilnega prejemka se izplača 3 leta po izplačilu neodloženega dela (čas T+3 leta).

Dolžino obdobja odložitve izplačila odloženega dela variabilnega prejemka za člana uprave določi nadzorni svet, vendar ta ne sme biti krajša od 3 let oz. je določen za obdobje 5 let za upravo družbe v sorazmernih deležih. Izplačilo odloženih delov prejemka se izvede sočasno z izplačili odloženih delov prejemkov članom uprave.

Zaposlenemu s posebno naravo dela se 50 % variabilnega prejemka dodeli in izplača v denarju, 50 % variabilnega prejemka pa v enotah premoženja investicijskih skladov, ki jih družba upravlja.

5. Izvajanje politike v tekočem poslovnem letu

Ocenjevanje zaposlenih s posebno naravo dela skladno z določili veljavne Politike prejemkov v družbi za poslovno leto 2023 bo izvedeno najkasneje do 31. 5. tekočega poslovnega leta oz. ko so znani rezultati poslovanja družbe in revidirani rezultati NLB Skupine za predhodno poslovno leto.

Podatki o prejemkih družbe za upravljanje (iz 2. odstavka 205. člena ZISDU-3)

Podatki o izplačanih prejemkih zaposlenim s strani družbe za upravljanje v poslovnem letu 2023

Podatek o skupaj izplačanih bruto prejemkih zaposlenim v poslovnem letu 2023, ki vključujejo tudi izplačilo regresa za letni dopust in bonitet in odpravnin (ni upoštevan 16,1 % prispevek delodajalca na plačo) – podatek se nanaša na prejemke izplačane v obdobju 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023:

	v EUR
Število prejemnikov	66
Stalni prejemki	2.680.105
Variabilni prejemki	341.801
Skupaj	3.021.906

Podatki o izplačanih prejemkih s strani družbe za upravljanje v poslovnem letu 2023 višjemu vodstvu in neposrednim prevzemnikom tveganj

	v EUR
Višje vodstvo*	395.626
Neposredni prevzemniki tveganj**	2.276.090
Skupaj	2.671.716

* osebe, ki učinkovito vodijo poslovanje družbe za upravljanje (uprava in nadzorni svet). Znesek vključuje tudi odpravnino nekdanjega predsednika uprave.

** neposredni prevzemniki tveganj vključujejo tudi višje vodstvo

Neposredno iz sredstev podskladov krovnega sklada NLB Skladi ni bilo izvedenih kakršnihkoli izplačil zaposlenim.

Opis postopka izračuna izplačanih prejemkov

Izračun izplačanih prejemkov zaposlenih v družbi NLB Skladi se opravi v skladu z veljavnimi predpisi in notranjimi akti družbe, na podlagi veljavnih pogodb o zaposlitvi in določil vsakokrat veljavne Politike prejemkov družbe NLB Skladi ter sklepov organov vodenja in nadzora družbe. Variabilni del prejemkov članov uprave določi nadzorni svet družbe s sklepom, na podlagi ocene uspešnosti v skladu s Politiko prejemkov. Variabilni del prejemkov ostalih zaposlenih določi uprava družbe na podlagi vnaprej določenih meril in kriterijev. Variabilni del prejemkov zaposlenih predstavlja kombinacijo njihove individualne delovne uspešnosti, uspešnosti pri upravljanju premoženja ali uspešnosti organizacijske enote ter poslovnih rezultatov družbe kot celote.

Rezultat neodvisnih pregledov iz sedmega in devetega odstavka 73. a člena ZISDU-3

Družba najmanj enkrat letno izvaja celovit in neodvisen notranji pregled skladnosti prakse prejemkov s politiko prejemkov družbe. Pri letnem pregledu sodelujejo funkcija notranje revizije, funkcija za upravljanje s tveganji in funkcija skladnosti poslovanja, in sicer tako, da:

- funkcija notranje revizije izvede presojo zasnove, izvajanja in učinkov politike prejemkov družbe,
- funkcija upravljanja tveganj oceni, kako struktura variabilnih prejemkov vpliva na profil tveganosti družbe,
- funkcija zagotavljanja skladnosti poslovanja s predpisi preveri skladnost strukture prejemkov družbe z zakonodajo, predpisi in notranjimi akti družbe.

Vse navedene funkcije o opravljenih pregledih poročajo neposredno nadzornemu svetu družbe, pri čemer izvedejo pregled enkrat letno skupaj in nadzornemu svetu poročajo v skupnem poročilu. V Poročilu o izvajanju Politike prejemkov v družbi NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o. za poslovno leto 2022 z dne 8. 8. 2023 so vse tri funkcije zapisale skupne ugotovitve, kot sledi:

- 1) Funkcija notranje revizije je izvedla podrobno presojo zasnove, izvajanja in učinke Politike prejemkov družbe za poslovno leto 2022. Dodatno je bila pregledana dokumentacija, ki se je nanašala v letu 2023 na izplačilo odloženih neizplačanih variabilnih prejemkov zaposlenim s posebno naravo dela za leti 2020 in 2021. V delu izvajanja Politike prejemkov je funkcija notranje revizije ocenila, da je v Politiki prejemkov, 4. izdaja obstajal ne dovolj jasno definiran postopek za določanje in ocenjevanje ciljev NLB Skupine ter, da merila uspešnosti družbe in njihove uteži, ki so bile upoštevane pri presoji uspešnosti družbe za poslovno leto 2022 niso bila skladna z opredeljitvijo meril in uteži iz Politike prejemkov. Iz navedenega izhaja, da je bila potrebna posodobitev in nadgradnja Politike prejemkov, ki je bila v prihodnjih izdajah Politike prejemkov že ustrezno naslovljena. Ugotovljeno je bilo tudi, da so bili članoma uprave cilji delno skladno postavljeni v rokih, ki jih določa Politika prejemkov v terminskem načrtu za postavljanje ciljev (cilji na ravni NLB Skupine so bili postavljeni z zamudo glede na določilo v Politiki prejemkov).
- 2) Funkcija zagotavljanja skladnosti poslovanja meni, da je Politika prejemkov, v delu določanja vrste variabilnih prejemkov in v delu določanja sestave strukture variabilnih prejemkov, povsem skladna z zakonodajo. Prav tako funkcija zagotavljanja skladnosti poslovanja meni, da procesno izvajanje Politike prejemkov za poslovno leto 2022 ni imelo pomembnega oz. materialnega negativnega vpliva na skladnost družbe za upravljanje z zakonodajo, predpisi in notranjimi politikami.

- 3) Funkcija upravljanja s tveganji je ocenila, da struktura variabilnih prejemkov za leto 2022 ni vplivala negativno na profil tveganosti družbe NLB Skladi.

Nadzorni svet družbe se je na 26. redni seji dne 15. 9. 2023 seznanil s Poročilom notranjih kontrol o izvajanju Politike prejemkov v družbi NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o. za poslovno leto 2022. Nadzorni svet družbe je na isti seji preverjal ustreznost Politike prejemkov družbe NLB Skladi, 4. izdaja in sprejel sklep, da je le-ta ustrežna. Dodatno pa so člani nadzornega sveta ugotovili, da so se tekom izvajanja le-te pojavile določene terminološke in metodološke nejasnosti, ki so bile že naslovljene v naslednjih verzijah Politike prejemkov. Nadzorni svet družbe NLB Skladi na podlagi Poročila o izvajanju Politike prejemkov v družbi NLB Skladi za poslovno leto 2022, kot izvedenem nadzoru in po preverjanju Politike prejemkov, veljavne za poslovno leto 2022 zagotavlja, da je politika prejemkov skladna z dobro premišljenim in učinkovitim upravljanjem tveganja in da so postopki dodelitve prejemkov jasni, dokumentirani in notranje transparentni. Nadzorni svet ugotavlja, da sistem deluje v skladu s sprejetimi politikami in da je sistem skladen z veljavno zakonodajo in načeli ter dobro prakso.

Na 2. korespondenčni seji, ki je potekala 27. 2. 2023 je nadzorni svet po pregledu izvedenem s strani nosilcev funkcij notranjih kontrol v družbi ter po seznanitvi z dopolnitvami in popravki Politike prejemkov in oceni s strani Komisije za prejemke, da so le-ti ustrezni, sprejel Politiko prejemkov v družbi, 6. izdaja, februar 2023. Politika je pričela veljati z dnem sprejema, uporablja pa se tudi za poslovno leto 2023.

Na 29. redni seji, ki je potekala 8. 12. 2023 je nadzorni svet po pregledu izvedenem s strani nosilcev funkcij notranjih kontrol v družbi ter po seznanitvi z dopolnitvami in popravki Politike prejemkov in oceni s strani Komisije za prejemke, da so le-ti ustrezni, sprejel Politiko prejemkov v družbi, 7. izdaja, december 2023. Politika je pričela veljati z dnem sprejema, uporablja pa se od 1. 1. 2024 dalje.

Nadzorni svet družbe je na svoji 21. redni seji dne 19. 12. 2022 vzpostavil Komisijo za prejemke, ki je posvetovalno telo nadzornega sveta. Nadzorni svet je na isti seji imenoval člane Komisije za prejemke, ki jo konec I. 2023 sestavljajo naslednji člani:

- Bojan Ivanc, CFA, CAIA, predsednik komisije
- Janez Klobčar, namestnik predsednika komisije
- mag. Hedvika Usenik, članica komisije

Člani Komisije za prejemke so imenovani za čas njihovega mandata v nadzornem svetu družbe.

Komisija za prejemke se je v letu 2023 sestala na štirih (4) rednih sejah in eni (1) korespondenčni seji.

Bistvene spremembe v sprejeti plačni politiki

Družba je v letu 2023 sprejela dve spremembi in dopolnitvi Politike prejemkov, z namenom ustrezne naslovitve ugotovljenih določenih terminoloških in metodoloških nejasnosti ter povečanja učinkovitosti delovanja Politike prejemkov. Drugih bistvenih sprememb v plačni politiki družbe v letu 2023 ni bilo.

Izjava o upravljanju

Skladno z določbo petega odstavka 70. člena Zakona o gospodarskih družbah (Uradni list RS, št. 65/09 – uradno prečiščeno besedilo, 33/11, 91/11, 32/12, 57/12, 44/13 – odl. US, 82/13, 55/15, 15/17, 22/19 – ZPosS, 158/20 – ZIntPK-C in 18/21) družba NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o. (v nadaljevanju: NLB Skladi), kot del poslovnega dela Letnega poročila Krovnega sklada NLB Skladi 2023 podaja naslednjo izjavo o upravljanju:

Krovni sklad NLB Skladi je vzajemni sklad oblikovan na podlagi zakonodaje Republike Slovenije, ki ureja področje upravljanja investicijskih skladov.

Krovni sklad NLB Skladi upravlja družba NLB Skladi, na podlagi dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev.

Družba NLB Skladi je zavezana k spoštovanju Kodeksa ravnanja NLB Skupine, ki predstavlja vrednote in temeljna načela ravnanja ter določa pravila, ki jih mora vsak zaposleni v NLB Skupini razumeti in spoštovati. Prav tako opredeljuje pričakovanja do vsakega zaposlenega v NLB Skupini in izraža standarde, ki jih družba pričakuje v svojem odnosu do ostalih deležnikov. Kodeks je objavljen na spletni strani Nove Ljubljanske Banke, d.d.¹

Družba NLB Skladi ima vzpostavljen sistem notranjih kontrol, ki ga sestavljajo sprotne notranje kontrole in trajne funkcije sistema notranjih kontrol, ki bdijo tudi nad premoženjem Krovnega sklada NLB Skladi za zaščito vlagateljev.

Ljubljana, 23. 4. 2024



Blaž Bračič
član uprave



Luka Podlogar
predsednik uprave

¹ <https://www.nlb.si/kodeks>

Izjava uprave družbe NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o.

Uprava družbe NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., potrjuje računovodske izkaze krovnega sklada NLB Skladi za leto 2023 ter pojasnila in priloge in računovodske izkaze vseh podskladov krovnega sklada NLB Skladi.

Uprava je odgovorna za pripravo letnega poročila tako, da ta predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja krovnega sklada in njegovih podskladov in izidov njegovega poslovanja za leto 2023.

Uprava potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve ter da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja. Uprava tudi potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju krovnega sklada in vseh njegovih podskladov ter v skladu z veljavno zakonodajo (Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS št. 31/15 z dopolnitvami, »ZISDU-3«) in s Sklepom o računovodskih izkazih ter letnem in polletnem poročilu investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 100/15, 42/17, 50/19 in 163/22) in slovenskimi računovodskimi standardi.

Uprava je tudi odgovorna za ustrezno vodenje računovodstva, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti in nezakonnosti.

Uprava potrjuje, da je poslovanje krovnega sklada NLB Skladi, vseh njegovih podskladov in družbe za upravljanje v celoti usklajeno z zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje in da so naložbe podskladov krovnega sklada NLB Skladi usklajene z določbami omenjenega zakona.

Ljubljana, 23. 4. 2024



Blaž Bračič
član uprave



Luka Podlogar
predsednik uprave

Poročilo neodvisnega revizorja

Upravljavcu sklada Krovni sklad NLB Skladi, družbi NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o.

Mnenje

Revidirali smo računovodske izkaze Krovnega sklada NLB Skladi (z 20 podskladi v upravljanju: NLB Skladi – Azija delniški, NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški, NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški, NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški, NLB Skladi – Evropa uravnoteženi, NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški, NLB Skladi – Globalni delniški, NLB Skladi – Globalni uravnoteženi, NLB Skladi – Naravni viri delniški, NLB Skladi – Nepremičnine delniški, NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti, NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR, NLB Skladi – Razvita Evropa delniški, NLB Skladi – Slovenija mešani, NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški, NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški, NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški, NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški, NLB Skladi – ZDA delniški, NLB Skladi – Zeleni delniški) (»Krovni sklad s podskladi«), ki vključujejo:

- zbirno bilanco stanja Krovnega sklada s podskladi ter bilance posameznih podskladov na dan 31. decembra 2023;

in za leto od 1. januarja do 31. decembra 2023:

- zbirni izkaz poslovnega izida Krovnega sklada s podskladi ter izkaze poslovnega izida posameznih podskladov;
- izkaze gibanja vrednosti enot premoženja posameznih podskladov;
- izkaze gibanja števila enot premoženja posameznih podskladov;
- izkaze denarnih tokov posameznih podskladov; ter
- povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju so priloženi računovodski izkazi resničen in pošten prikaz finančnega položaja Krovnega sklada s podskladi na dan 31. decembra 2023, njihove finančne uspešnosti ter denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS št. 31/15; s spremembami in dopolnitvami, »ZISDU-3«) in s Sklepom o računovodskih izkazih ter letnem in polletnem poročilu investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 100/15, s spremembami in dopolnitvami, »Sklep«).

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja (MSR). Naše odgovornosti na podlagi teh standardov so opisane v tem poročilu v odstavku Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov. V skladu z Mednarodnim kodeksom etike za računovodske strokovnjake (vključno z Mednarodnimi standardi neodvisnosti), ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA), ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od revidirane Družbe in da smo

izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA. Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše mnenje.

Druge zadeve

Računovodske izkaze Krovnega sklada s podskladi za leto, ki se je končalo na dan 31. decembra 2022 je revidirala druga revizijska družba, ki je dne 21. april 2023 o teh računovodskih izkazih izrazila neprilagojeno mnenje.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno posloводство. Druge informacije obsegajo »Predstavitev krovnega sklada NLB Skladi«, »Poslovna poročila krovnega sklada NLB Skladi (splošni del) in Poslovna poročila posameznih podskladov« in »Izjava o upravljanju«, ki so sestavni del letnega poročila. Druge informacije ne vključujejo računovodskih izkazov in našega revizorjevega poročila o njih.

Naše mnenje o računovodskih izkazih ne vključuje drugih informacij in, razen v obsegu, ki je drugače izrecno naveden v našem poročilu, o njih ne izražamo nobene oblike zagotovila.

V povezavi z opravljeno revizijo računovodskih izkazov Krovnega sklada s podskladi je naša odgovornost prebrati zgoraj navedene druge informacije in pri tem presoditi, ali so druge informacije pomembno neskladne z računovodskimi izkazi, ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Če na podlagi opravljenega dela zaključimo, da obstaja pomembna napačna navedba drugih informacij, moramo o takih okoliščinah poročati. V zvezi s tem nimamo o čem poročati.

Poleg tega moramo v zvezi s poslovnim poročilom poročati o njegovi skladnosti z računovodskimi izkazi ter o tem, ali poslovno poročilo vključuje razkritja, kot jih zahteva Zakon o gospodarskih družbah, veljaven od 4. maja 2006 (Uradni list RS št. 42/2006 s spremembami in dopolnitvami - v nadaljevanju »zakonska določila«). Na osnovi postopkov, ki smo jih opravili pri reviziji računovodskih izkazov in na osnovi zgoraj opisanih postopkov menimo:

- da so informacije v poslovnem poročilu za poslovno leto, za katero so pripravljene računovodski izkazi, v vseh pomembnih pogledih usklajene z računovodskimi izkazi; ter
- da je bilo poslovno poročilo pripravljeno v skladu z zakonskimi določili.

Odgovornost posloводства upravljavca Krovnega sklada s podskladi in pristojnih za upravljanje za računovodske izkaze Krovnega sklada s podskladi

Posloводство upravljavca je odgovorno, da pripravi računovodske izkaze Krovnega sklada s podskladi, ki podajajo resničen in pošten prikaz v skladu z ZISDU-3 in Sklepom in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov Krovnega sklada s podskladi, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Posloводство upravljavca je pri pripravi računovodskih izkazov odgovorno za oceno sposobnosti Krovnega sklada s podskladi, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot osnove za računovodenje, razen če namerava posloводство podjetje likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadzorovanje postopka računovodskega poročanja Krovnega sklada s podskladi.

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naši cilji so pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem ali so računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija,

opravljena v skladu z MSR-ji, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, kadar ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake ter veljajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamič ali skupaj vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.


Med izvajanjem revidiranja v skladu z MSR-ji uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ta tveganja ter pridobimo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bi odkrili pomembno napačne navedbe, ki je posledica prevare, je višje kot tveganje, ki je posledica napake, saj prevara lahko vključuje skrivno dogovarjanje, ponarejanje, namerne opustitve, napačne predstavitve ali izogibanje notranjim kontrolam;
- pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnih za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol Krovnega sklada s podskladi;
- ovrednotimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij, ki jih je pripravilo poslovodstvo;
- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbujejo dvom v sposobnost Krovnega sklada s podskladi, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar pa kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje Krovnega sklada s podskladi kot delujočega podjetja;
- ovrednotimo celotno predstavitev, strukturo in vsebino računovodskih izkazov vključno z razkritji, in ali računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.

S pristojnimi za upravljanje med drugim razpravljamo o načrtovanem obsegu in časovnem načrtu revizije in bistvenih revizijskih ugotovitvah vključno z bistvenimi pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih ugotovili med revizijo.

V imenu revizijske družbe

KPMG SLOVENIJA,
podjetje za revidiranje, d.o.o.


Domagoj Vuković, FCCA
Pooblaščen revizor
Partner



4

Ljubljana, 23. april 2024

KPMG Slovenija, d.o.o.

Zbirni računovodski izkazi krovnega sklada NLB Skladi

Zbirna bilanca stanja krovnega sklada NLB Skladi na dan 31. 12. 2023

		v EUR	
		31. 12. 2023	31. 12. 2022
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	71.778.954	57.861.609
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	1.783.556.799	1.445.517.101
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	36.535.928	30.246.676
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	50.000
8.	Terjatve	20.329.900	9.237.753
9.	Aktivne časovne razmejitev	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	1.912.201.581	1.542.913.139
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	13.268.768	4.409.231
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	11.618.228	2.941.088
	b) Obveznosti iz upravljanja	242.908	193.791
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	1.407.632	1.274.352
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitev	2.618.970	2.320.149
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	1.896.313.842	1.536.183.759
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	875.562.708	802.327.183
	b) Vplačani presežek enot premoženja	15.274.345	-8.908.589
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	816.611.931	932.279.401
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	188.864.857	-189.514.236
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	1.912.201.581	1.542.913.139
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Zbirni izkaz poslovnega izida krovnega sklada NLB Skladi v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

v EUR

		1. 1. 2023 – 31. 12. 2023	1. 1. 2022 – 31. 12. 2022
1	Prihodki od obresti	9.524.103	9.504.488
2	Prihodki od dividend	28.150.461	25.975.151
3	Drugi finančni prihodki	8.288.004	52.239.725
4	Iztrženi dobički pri naložbah	53.372.413	16.391.158
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	228.279.402	69.368.181
6	Drugi prihodki	1.452.982	45.503
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	329.067.365	173.524.207
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	29.971.997	26.861.299
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	528.091	476.243
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	37.547	37.698
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	17.160	138.945
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	796.570	937.849
13	Odhodki za obresti	1.068.356	1.331.029
14	Drugi finančni odhodki	39.268.493	11.786.493
15	Iztržene izgube pri naložbah	34.253.184	76.771.122
16	Neiztržene izgube pri naložbah	33.991.485	244.151.758
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	269.626	546.006
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	140.202.508	363.038.442
20	Čisti dobiček ali izguba (7-19)	188.864.857	-189.514.236
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	21.662.935	-24.022.753
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	6.388.590	-15.114.164
23	Že razdeljeni del čistega dobička med obračunskim obdobjem	0	0
24	Druga izplačila imetnikom investicijskih kuponov	0	0
25	Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba (20 + 21 - 22 - 23 - 24)	204.139.202	-198.422.825

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Priloga s pojasnili k računovodskim izkazom

Opis uporabljenih temeljnih računovodskih usmeritev

Predmet revidiranja so računovodski izkazi krovnega sklada NLB Skladi za leto 2023, predpisani z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS št. 31/15 z dopolnitvami, »ZISDU-3«) in s Sklepom o računovodskih izkazih ter letnem in polletnem poročilu investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 100/15, 42/17, 50/19 in 163/22), s Sklepom o revizijskem pregledu letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 11/16) in s prospektom krovnega sklada NLB Skladi z vključenimi pravili upravljanja. Računovodski izkazi so pripravljene tudi v skladu z računovodskimi in poročevalskimi zahtevami in zahtevami slovenskih računovodskih standardov.

Računovodsko poročilo krovnega sklada zajema:

- skupni del, ki vključuje zbirno bilanco stanja in izkaz poslovnega izida krovnega sklada ter prilogo s pojasnili k računovodskim izkazom, ki je skupna za vse podsklade krovnega sklada in
- posebni del, ki ločeno za vsak podsklad krovnega sklada vsebuje: bilanco stanja podsklada, izkaz poslovnega izida podsklada, izkaz denarnih tokov podsklada, izkaz gibanja vrednosti enot premoženja in števila enot premoženja v obtoku in prilogo s pojasnili k računovodskim izkazom, ki vsebuje izkaz premoženja podsklada ter druge posebnosti in pojasnila, ki se nanašajo na podsklad.

Pojasnilo metodike izdelave zbirnih izkazov krovnega sklada

Zbirna bilanca stanja krovnega sklada je zbir postavk posameznih bilanc stanj vseh podskladov. Zbirna bilanca stanja prikazuje zneske v dveh stolpcih: v prvem na dan, na katerega se sestavi, v drugem pa na zadnji dan prejšnjega obračunskega obdobja.

Zbirni izkaz poslovnega izida krovnega sklada je zbir postavk posameznih izkazov poslovnega izida vseh podskladov. Izkaz poslovnega izida prikazuje zneske v dveh stolpcih: v prvem uresničene podatke v obravnavanem obračunskem obdobju in v drugem uresničene v enakem prejšnjem obračunskem obdobju.

Zbirna izkaza krovnega sklada NLB Skladi primerljivega obdobja sta sestavljena iz posameznih izkazov za primerljivo obdobje vzajemnih skladov, ki so se preoblikovali v posamezne podsklade krovnega sklada NLB Skladi.

Podatki v računovodskih izkazih in pojasnilih so izkazani v EUR brez centov, razen kjer je navedeno drugače. Zaradi zaokroževanja zneskov lahko prihaja do razlik v seštevkih postavk.

Splošna pravila vrednotenja

Sredstva in obveznosti posameznega podsklada so ločena od sredstev in obveznosti drugih podskladov istega krovnega sklada in drugih investicijskih skladov, ki jih upravlja družba za upravljanje, ter ločena od sredstev in obveznosti družbe za upravljanje in skrbnika premoženja krovnega sklada.

Posebnosti vrednotenja premoženja investicijskega sklada

Izračun vrednosti enote premoženja (VEP)

Družba za upravljanje izračunava VEP podskladov krovnega sklada v skladu z določili ZISDU-3 in podzakonskimi predpisi, izdanimi na njegovi podlagi. VEP se izračunava za posamezen obračunski dan, to je delovni dan v Republiki Sloveniji, brez sobot, nedelj in praznikov. Osnova za izračun VEP so računovodski izkazi podsklada za posamezen obračunski dan. VEP podsklada za obračunski dan = čista vrednost sredstev podsklada na obračunski dan/število enot premoženja na predhodni obračunski dan.

Napaka pri izračunu čiste vrednosti sredstev (ČVS) in ravnanje v primeru napake

V primeru napake pri izračunu ČVS družba ravna v skladu predpisi, ki jih je sprejela Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Šteje se, da je pri izračunu ČVS nastala napaka, če:

- razlika med pravilno ČVS in napačno ČVS sklada iz kategorije skladi denarnega trga predstavlja več kot 0,25 % pravilne ČVS;
- razlika med pravilno ČVS in napačno ČVS sklada iz kategorije obvezniški skladi predstavlja več kot 0,5 % pravilne ČVS;
- razlika med pravilno ČVS in napačno ČVS sklada iz kategorije delniški skladi predstavlja več kot 1 % pravilne ČVS;
- razlika med pravilno ČVS in napačno ČVS sklada iz ostalih kategorij skladov predstavlja več kot 0,5 % pravilne ČVS.

V primeru, da je bila pri izračunu ČVS ugotovljena napaka, družba napako odpravi na način, da ponovno izračuna pravilni ČVS, in objavi VEP na njegovi podlagi ter vsem imetnikom enot premoženja, ki so sredstva vplačali oziroma izplačali po prenizki oziroma previsoki VEP povrne razliko v denarju ter pošlje nove obračune vplačil oziroma izplačil. Družba vrne tudi vse razlike v denarju podskladu. Stroški v povezavi z odpravo te napake ne bremenijo stroškov podskladov.

Posebnosti vrednotenja vrednostnih papirjev, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu

- Enote ciljnih skladov, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, se vrednotijo po zadnji znani vrednosti enote premoženja (VEP) oziroma drugi vrednosti, ki jo izračunava in objavlja izdajatelj vrednostnega papirja.
- Navadne delnice, s katerimi se ne trguje na organiziranih trgih, se vrednotijo po nabavni vrednosti.
- Obveznice, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se vrednotijo po nabavni ceni, povečani za stroške nakupa. Obresti se pripisujejo v skladu s pogoji izdajatelja obveznice.
- Diskontirani vrednostni papirji se vrednotijo po diskontirani nominalni vrednosti, skupaj z obrestmi, v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji vrednostnih papirjev.

Davki

Krovni sklad in podskladi niso davčni zavezanec po Zakonu o davku na dodano vrednost (Uradni list RS, št. 13/11 – uradno prečiščeno besedilo, s spremembami in dopolnitvami) in niso davčni zavezanec po Zakonu o davku od dohodka pravnih oseb (Uradni list RS, št. 117/06, s spremembami in dopolnitvami).

Tožbe in potencialne obveznosti

Krovni sklad in podskladi v letu 2023 niso bili posredno ali neposredno udeleženi v nobenem sporu, prav tako ne v letu 2022.

Informacija o razdelitvi dobička

Podskladi krovnega sklada NLB Skladi v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 niso razdeljevali dobička. V skladu s pravili upravljanja podskladi krovnega sklada čisti dobiček poslovnega leta zadržijo in ga izplačajo hkrati z izplačilom odkupne vrednosti investicijskega kupona podsklada. Izplačila imetnikom enot premoženja podskladov krovnega sklada zajemajo le izplačila odkupnih vrednosti investicijskih kuponov v primeru zahteve za izplačilo.

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih instrumentov

Pri izkazovanju in vrednotenju postavk se neposredno uporablja Sklep o računovodskih izkazih ter letnem in polletnem poročilu investicijskega sklada, smiselno pa se uporabljajo tudi slovenski računovodski standardi (SRS), razen pri vrednotenju postavk, pri katerih dajejo standardi možnost izbire med različnimi načini vrednotenja.

Za vrednotenje računovodskih postavk v tuji valuti se uporablja referenčni tečaj Evropske centralne banke na dan obračuna.

Denarna sredstva

Denarna sredstva zajemajo dobroimetje na posebnem denarnem računu podsklada v domači in v tuji valuti. Denarna sredstva v tujih valutah se dnevno vrednotijo po referenčnem tečaju Evropske centralne banke, ki ga objavlja Banka Slovenije. Denarna sredstva zajemajo tudi dodatna likvidna sredstva, ki služijo za namene zagotavljanja likvidnosti ter ne predstavljajo naložbe podsklada.

Finančne naložbe

Finančne naložbe so finančna sredstva, ki se v bilanci stanja izkazujejo kot dolgoročne in kratkoročne finančne naložbe. Dolgoročne finančne naložbe so tiste, ki jih namerava imeti podsklad v posesti v obdobju, daljšem od leta dni, in ne v posesti za trgovanje. Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, se štejejo za kratkoročne finančne naložbe podsklada.

Finančne naložbe se pri začetnem pripoznanju razvrstijo v:

- finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida,

- finančne naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo,
- finančne naložbe v posojila in terjatve ali
- za prodajo razpoložljiva finančna sredstva.

Pri obračunavanju nakupa in prodaje finančne naložbe se v knjigovodskih razvidih in bilanci stanja tako finančno sredstvo pripozna z upoštevanjem datuma trgovanja.

Ob začetnem pripoznanju se finančna naložba izmeri po pošteni vrednosti, pri čemer se finančnim sredstvom, ki niso izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, prišteje stroške posla, ki izhajajo neposredno iz nakupa ali izdaje finančnega sredstva.

Po začetnem pripoznanju se finančna sredstva vrednoti po pošteni vrednosti, brez odštetja stroškov posla, ki se utegnejo pojaviti ob prodaji ali drugačni odtujitvi.

Dokazani dobiček ali dokazana izguba pri finančnem sredstvu, izmerjenem po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, se pripozna v poslovnem izidu prek finančnih prihodkov in odhodkov. Dokazani dobiček ali dokazana izguba pri finančnem sredstvu, razpoložljivem za prodajo, se pripozna neposredno v kapitalu kot povečanje (dobiček) ali zmanjšanje (izguba) presežka iz prevrednotenja. Izgube kot posledice prevrednotenja zaradi oslavitve, ki niso mogle biti poravnane s presežkom iz prevrednotenja, se pripoznajo kot izguba v poslovnem izidu. Dokazani dobiček ali izguba pri finančnem sredstvu, ki se izkazujejo po odplačni vrednosti, se pripozna v poslovnem izidu, ko so taka sredstva prevrednotena zaradi oslavitve ali je zanje odpravljeno pripoznanje.

Obresti, izračunane po metodi efektivnih obresti, se pripoznajo v poslovnem izidu.

Dividende za kapitalni instrument se pripoznajo v poslovnem izidu, ko sklad pridobi pravico do plačila oz. najkasneje s prejemom plačila.

Pri ovrednotenju vrednostnega papirja s ceno na organiziranem trgu vrednostnih papirjev se upošteva zadnji tečaj tega trga, to je zaključni tečaj organiziranega trga vrednostnih papirjev ali drug primerljiv tečaj, ki ga objavi organizator trga in je rezultat opravljenih poslov. V primeru neprekinjenega delovanja organiziranega trga vrednostnih papirjev se kot zadnji tečaj upošteva tečaj tega trga, ki je veljal konec dneva (ob polnoči), za katerega se opravlja vrednotenje. Vrednostni papirji se vrednotijo po zadnjem znanem tečaju organiziranih trgov vrednostnih papirjev, na katerih so bili vrednostni papirji kupljeni.

Pri ovrednotenju dolžniških vrednostnih papirjev in obrestovanih finančnih instrumentov se obresti izračunava in pripisuje v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji vrednostnega papirja ali finančnega instrumenta.

Podsklad lahko pridobiva vrednostne papirje v primarni izdaji le v primeru, da se izdajatelj v prospektu vrednostnega papirja zaveže, da bo vrednostni papir vključil na organiziran trg, in to stori v roku 1 leta. Ti vrednostni papirji se pripoznajo kot tržni vrednostni papirji. Če po poteku navedenega roka za uvrstitev vrednostnega papirja na organiziran trg, vrednostni papir, pridobljen v primarni emisiji, ni uvrščen v trgovanje na organiziranem trgu, se ga pripozna kot netržni vrednostni papir.

Dolžniški vrednostni papirji

Kratkoročni obrestovani vrednostni papirji se izkazujejo skupaj z obrestmi v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj ob izdaji vrednostnega papirja. Če se s kratkoročnim vrednostnim papirjem trguje na organiziranem trgu, se ga vrednoti po zaključnem tečaju organizatorja trga. Pripis obresti se izvaja dnevno v skladu z določili prejšnjega razdelka. Zakladne menice so diskontirani kratkoročni vrednostni papir. Vrednotijo se po diskontirani nominalni vrednosti skupaj z obrestmi, v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj, ne glede na to, ali se z zakladnimi menicami trguje na trgu. Potrdila o vlogi se dnevno obrestujejo na enak način kot depoziti.

Obveznice, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se izkazujejo v neodplačani nominalni vrednosti, pomnoženi s tečajem tega trga, in v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji obveznic. Tako dobljeni vrednosti se prištejejo tudi obresti, izračunane v skladu z določili prejšnjega razdelka. Obveznice, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se vrednotijo po nabavni ceni, povečani za stroške nakupa. Znesku se prištejejo obresti, izračunane v skladu z določili prejšnjega razdelka. Brezkuponske obveznice se obravnavajo enako kot obrestovane obveznice. Izkazujejo se po diskontirani nominalni vrednosti, dnevno pa se obrestujejo v skladu z določili prejšnjega razdelka.

Obveznice, ki kotirajo na medbančnem trgu v tujini, se vrednotijo na podlagi povprečja treh zaključnih tečajev (oziroma nakupnih (bid) tečajev, če zaključni tečaj ni na voljo) treh trgovcev z visoko stopnjo likvidnosti in obsegom poslovanja (market makers) na dan vrednotenja.

Ob zapadlosti kupona obveznice se zapadle obresti prenesejo na terjatve na zadnji dan obrestovanja kupona ali na prvi dan novega obdobja obrestovanja, v skladu s pogoji obrestovanja, ki jih določi izdajatelj pri izdaji vrednostnega papirja.

Lastniški vrednostni papirji

Lastniški vrednostni papirji predstavljajo delnice gospodarskih družb, enote premoženja in delnice investicijskih skladov.

Delnice, s katerimi se trguje na organiziranem trgu, se vrednotijo po zadnjem znanem dnevnem zaključnem tečaju. Delnice, kupljene v primarni izdaji, se vrednotijo po nabavni vrednosti, revalorizirani, če tako zahteva prospekt, do pričetka trgovanja. Navadne delnice, ki ne kotirajo na organiziranih trgih, se vrednotijo po nabavni vrednosti. Navadne delnice, ki so bile umaknjene z organiziranega trga vrednostnih papirjev, se vrednotijo po nabavni vrednosti zmanjšani za morebitne oslabitve.

Investicijski kuponi oz. delnice ciljnih skladov se vrednotijo tako, da se število enot premoženja oz. delnic ciljnega sklada pomnoži z vrednostjo enote premoženja oz. vrednostjo delnice ciljnega sklada, brez odšteta stroškov posla, ki se utegnejo pojaviti ob prodaji ali drugačni odtujitvi.

V primeru, da izdajatelj objavlja vrednost enote premoženja oz. vrednost delnice ciljnega sklada, vendar investicijskega kupona ali delnice ciljnega sklada po tej ceni ne odkupuje, se v primeru, da je investicijske kupone ali delnice ciljnega sklada mogoče prodati na borzi, za namene vrednotenja uporablja borzna cena.

Dana posojila in depoziti

Dani depoziti vključujejo kratkoročno vezana sredstva pri bankah v državi in v tujini z rokom dospelosti do 12 mesecev. Depoziti se dnevno vrednotijo v skladu s pogoji izdajatelja, obresti se pripisujejo dnevno in se jih časovno razmejuje, med terjatve se jih razporeja v skladu z izračunom in obvestilom depozitarja. V primeru negativne obrestne mere, se nastale negativne obresti ustrezno izkazujejo med obveznostmi.

Podsklad lahko pridobi posojilo v tuji valuti kot tehniko upravljanja s tečajnim tveganjem, če je za zavarovanje tega posojila podsklad dal posojilodajalcu posojilo v enaki protivrednosti v drugi (domači) valuti. Družba za upravljanje mora za posamezen podsklad voditi evidenco o naravi, ročnosti in znesku tečajnih tveganj, načinu njihovega obvladanja s pridobljenim posojilom ter znesek in pogoje teh dobljenih in z njimi povezanih danih posojil v skladu s predpisi.

Ne glede na določbe prvega odstavka tega člena se podsklad lahko zadolži v skladu z določili pravil upravljanja.

Terjatve

Terjatve podsklada predstavljajo terjatve za prodane vrednostne papirje in deleže v kapitalu, terjatve iz naslova financiranja in druge terjatve. Terjatve se izkazujejo nepobotane z morebitnimi obveznostmi do istih pravnih ali fizičnih oseb. Terjatve se izkazujejo nepobotane z morebitnimi obveznostmi do istih pravnih ali fizičnih oseb. Izkazujejo se v izterljivi velikosti z obračunanimi obrestmi do dneva, na katerega se sestavi bilanca stanja. V primeru, da so terjatve izkazane v tuji valuti, so preračunane v EUR z upoštevanjem tečaja ECB na obračunski dan.. Terjatve morajo biti izterjane v poslovno običajnih rokih.

Kratkoročne časovne razmejitve

Kratkoročne časovne razmejitve so terjatve in druga sredstva ter obveznosti, ki se bodo po predvidevanjih pojavili v letu dni.

Aktivne kratkoročne časovne razmejitve zajemajo kratkoročno odložene stroške oziroma kratkoročno odložene odhodke ter kratkoročno nezaračunane prihodke, ki se izkazujejo posebej in razčlenjujejo na pomembnejše vrste. Pasivne kratkoročne časovne razmejitve zajemajo kratkoročno vnaprej vračunane stroške oziroma kratkoročno vnaprej vračunane odhodke in kratkoročno odložene prihodke, ki se izkazujejo posebej in razčlenjujejo na pomembnejše vrste.

Zneski vnaprej vračunanih stroškov se za posamezno obdobje določajo na podlagi dejanske ravni teh stroškov v prejšnjem obdobju ali na podlagi novih predračunov ali pogodb za nove vrste stroškov ali če se predvidevajo bistvene spremembe v obsegu že obstoječih stroškov. Pasivne kratkoročne časovne razmejitve se lahko uporabljajo samo za postavke, za katere so bile prvotno pripoznane.

Nepomembni zneski pasivnih časovnih razmejitev niso pripoznani.

Vse časovne razmejitve se dnevno vrednotijo v skladu z določili, navedenimi v drugih podpoglavjih tega poglavja.

Poslovne in finančne obveznosti

Obveznosti podsklada zajemajo poslovne obveznosti, ki obsegajo obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov, obveznosti iz upravljanja, obveznosti za plačilo davkov, obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom enot premoženja ali delničarjem in druge poslovne obveznosti ter finančne obveznosti.

Obveznosti iz upravljanja predstavljajo obveznost do družbe za upravljanje iz naslova vstopnih in izstopnih stroškov za vplačila in izplačila vlagateljev ter upravljalvske provizije in pa drugi stroški, do povrnitve katerih je v skladu s pravili upravljanja iz premoženja podsklada upravičena družba za upravljanje, in obveznosti do skrbnika iz naslova provizije za opravljanje skrbniških storitev in druge obveznosti v skladu s pogodbo o opravljanju skrbniških storitev. Obveznosti iz naslova upravljalvske provizije in provizije za opravljanje skrbniških storitev se vračunavajo dnevno v sorazmernem deležu glede na število obračunskih dni v letu od višine, ki je določena v pravilih upravljanja oz. v pogodbi, in se obračunavajo od dnevne čiste vrednosti sredstev podsklada. Druge obveznosti predstavljajo prejete predujme, obveznosti iz naslova nakupa vrednostnih papirjev, obveznosti za izplačila investicijskih kuponov in obveznosti za vplačana in nekonvertirana sredstva.

Obveznosti se izkazujejo nepobotane z morebitnimi terjatvami do istih pravnih ali fizičnih oseb. Ob začetnem pripoznanju se ovrednotijo z zneski iz ustreznih listin, ki dokazujejo njihov nastanek in, ki v primeru kratkoročnih dolgov dokazujejo prejem denarnih sredstev ali poplačilo poslovnega dolga oziroma opravljeno storitev. V primeru, da so obveznosti izkazane v tuji valuti, so preračunane v EUR z upoštevanjem tečaja ECB na obračunski dan.

Stroški poslovanja podsklada, ki nastanejo enkrat letno oz. polletno in ki jih lahko družba za upravljanje oceni, se razmejujejo na delovne dneve v obdobju, za katerega se nanašajo.

Investicijski kuponi

Postavka obveznosti investicijski kuponi zajema:

- vplačane investicijske kupone, ki predstavljajo zmnožek števila vplačanih investicijskih kuponov sklada z njihovo povprečno prodajno ceno, zmanjšan za vračunani sproti čisti dobiček ali povečan za vračunano sproti čisto izgubo, brez davkov in provizij, pri čemer se ločeno izkazuje nominalna vrednost kuponov in vplačani presežek kapitala,
- prevrednotovalni popravek, ki izkazuje skupni učinek prevrednotenja vseh postavk investicijskih kuponov v primeru splošnega prevrednotevanja,
- preneseni čisti dobiček ali preneseno čisto izgubo iz prejšnjih obračunskih obdobj in nerazdeljeni čisti dobiček ali čisto izgubo obravnavanega obračunskega obdobja do dneva izdelave računovodskih izkazov.
- Izračun nakupne in prodajne vrednosti enote premoženja ter preračun vplačil in izplačil enot premoženja podsklada se opravljajo na način, določen v pravilih upravljanja krovnega sklada. Prodaja enot premoženja podsklada se evidentira po metodi FIFO.

Način vodenja evidenc imetnikov investicijskih kuponov je določen v notranjih aktih družbe za upravljanje.

Prihodki

Med prihodki so vključeni prihodki od obresti, prejete dividende, prihodki iz finančnih naložb in drugi prihodki.

Prihodki od obresti predstavljajo prihodke od obresti vrednostnih papirjev, prihodke od terjatev, prihodke od obresti iz posojil in depozitov ter druge prihodke od financiranja. Prihodki od dividend se pripoznajo v skladu z določili, navedenimi v drugih podpoglavjih tega poglavja. Vključujejo tudi prevrednotovalne popravke za dnevno prevrednotenje terjatev iz naslova dividend v tuji valuti. Prihodki iz finančnih naložb so prihodki iz naslova neiztrženih kapitalskih dobičkov naložb, ki se jih vrednoti po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida, ter iz vseh iztrženih kapitalskih dobičkov. Drugi finančni prihodki zajemajo predvsem pozitivne tečajne razlike. Drugi prihodki predstavljajo prihodke od odprave rezervacij in druge prihodke.

Odhodki

Med odhodke so vključeni odhodki v zvezi z družbo za upravljanje, odhodki v zvezi z banko skrbnico, odhodki v zvezi z revidiranjem, odhodki v zvezi z obveščanjem vlagateljev, odhodki v zvezi s trgovanjem, odhodki za obresti, drugi finančni odhodki, iztržene izgube pri naložbah, neiztržene izgube pri naložbah, odhodki iz naslova slabitve naložb in drugi odhodki.

Odhodke v zvezi z družbo za upravljanje in banko skrbnico predstavljajo obračunana upravljavska provizija in provizija za opravljanje skrbniških storitev, ki jo zaračunavata družba in banka skrbnica podskladu in/ali krovnemu skladu v skladu s pravili upravljanja oz. prospektom ter odhodki za stroške plačilnega prometa.

Odhodki v zvezi z revidiranjem so odhodki za stroške izvedbe letnega revizijskega pregleda podsklada in se jih lahko razmeji v okviru poslovnega leta.

Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov so odhodki za potrebe javnih objav in drugih obvestil vlagateljem v skladu z ZISDU-3, ki lahko bremenijo podsklad v skladu s pravili upravljanja oz. prospektom in se jih lahko razmeji v okviru poslovnega leta.

Odhodki v zvezi s trgovanjem so odhodki iz naslova plačil organizatorju trga, borznemu posredniku, klirinško depotni družbi, skrbniku in drugi odhodki, ki nastanejo neposredno pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev.

Odhodki za obresti predstavljajo odhodke za obresti iz dolžniških vrednostnih papirjev in prejetih posojil. Drugi finančni odhodki vključujejo predvsem negativne tečajne razlike.

Odhodki za iztržene izgube pri naložbah zajemajo vse realizirane izgube. Odhodki za neiztržene izgube so odhodki iz naslova nerealiziranih kapitalskih izgub iz naložb, ki se jih vrednoti po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida. Odhodki iz naslova slabitev naložb se oblikujejo pri nekotirajočih vrednostnih papirjih in predstavljajo vrednost slabitve, ki se za nekotirajoče vrednostne papirje ne more odpraviti preko poslovnega izida.

Drugi odhodki predstavljajo druge odhodke, ki niso poslovni in finančni odhodki. Določeni stroški se lahko dnevno vračunajo neposredno v odhodke podsklada.

Skupno ovrednotenje sredstev podskladov krovnega sklada NLB Skladi

Pri vrednotenju premoženja podskladov krovnega sklada NLB Skladi ni bila uporabljena metoda skupnega ovrednotenja.

Pregled uporabljenih instrumentov za zmanjšanje tveganja

Podskladi krovnega sklada NLB Skladi v letu 2023 niso uporabljali instrumentov za zmanjšanje tveganja. Za potrebe obvladovanja tržnih in drugih tveganj podskladov krovnega sklada NLB Skladi je bil pripravljen in uporabljan Načrt upravljanja tveganj investicijskih skladov, kjer so opredeljeni splošna organiziranost, pojmi, tehnike in orodja v zvezi z upravljanjem tveganj omenjenih podskladov, ki jih upravlja družba. Javna različica načrta upravljanja tveganj investicijskih skladov je objavljena na spletni strani www.nlbskladi.si.

Prikaz zbirnega kazalnika tveganj posameznega podsklada krovnega sklada NLB Skladi je na voljo v vsakokrat veljavnem dokumentu s ključnimi informacijami za vlagatelje posameznega podsklada. Pretekla uspešnost posameznega podsklada krovnega sklada NLB Skladi je objavljena na spletni strani www.nlbskladi.si.

Podatek o zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjih

Premoženje podskladov krovnega sklada NLB Skladi v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 ni bilo predmet zastav in posojil.

Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

V letu 2023 je bila na podskladu NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški zaradi stečaja izdajatelja Beton Skopje naložba v delnico tega izdajatelja (vrednostni papir BESK MS, ISIN koda MKBESK101019) na dan 5. 5. 2023 prevrednotena na 0 EUR.

Na ostalih podskladih krovnega sklada NLB Skladi v letu 2023 ni bilo oblikovanih popravkov vrednosti naložb.

Podatki o številu večjih nakupov ali prodaj investicijskih kuponov

V računovodskem delu letnega poročila posameznega podsklada krovnega sklada NLB Skladi je za vsak podsklad izkazanih 5 največjih nakupov in prodaj investicijskih kuponov v letu 2023.

Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

Druge poslovne obveznosti iz bilance stanj na dan 31. 12. 2023 so specificirane v računovodskem delu letnega poročila posameznega podsklada krovnega sklada NLB Skladi.

Kreditna linija

Družba NLB Skladi je imela v letu 2023 sklenjeno Okvirno pogodbo za sklepanje pogodb o likvidnostnem kreditu za namen preprečevanja likvidnostnih problemov podskladov krovnega sklada NLB Skladi. Likvidnostna linija v letih 2023 in 2022 ni bila koriščena.

Krovna pogodba je sklenjena med družbo NLB Skladi in NLB d.d. - višina okvirnega limita se praviloma odmeri marca, ko se pogodba podaljša in po potrebi spremeni. Limiti za posamezne podsklade so opredeljeni v pogodbi.

Dogodki po datumu izdelave računovodskih izkazov

18. 1. 2024 je družba NLB Skladi v svojem imenu in za račun podsklada NLB Skladi – Slovenija mešani, vložila tožbo zaradi razveljavitve sklepa številka 6, ki je bil sprejet pod točko šest dnevnega reda 24. skupščine družbe Datalab Tehnologije, d.d., Hajdrihova ulica 28C, 1000 Ljubljana dne 19. 12. 2023.

Po datumu izdelave računovodskih izkazov za leto 2023 ni prišlo do nobenega dogodka, ki bi lahko vplival na izkazana stanja ali razumevanje računovodskih izkazov posameznih podskladov krovnega sklada NLB Skladi.

Razkritje tveganj, ki jim je bil izpostavljen investicijski sklad pri svojem poslovanju, in opis njihovega obvladovanja

Tveganja, ki jim je bil v preteklem letu izpostavljen posamezni podsklad krovnega sklada, so opisana v poslovnem poročilu posameznega podsklada. Družba za upravljanje ima z namenom upravljanja tveganj podskladov sprejet načrt upravljanja tveganj investicijskih skladov, ki opredeljuje notranjo organiziranost upravljanja tveganj, metode, postopke in ukrepe za obvladovanje tveganj, merila posameznih tveganj in okvire sprejemljivih tveganj, način, roke in vsebino poročanj o tveganjih podskladov, postopke nadzora nad izvajanjem ukrepov za obvladovanje tveganj in postopke ukrepanja ob kršitvah določil načrta.

Tržno tveganje podskladov družba obvladuje predvsem z razpršitvijo naložb, nadzorom nad izpolnjevanjem naložbenih omejitev naložb ter z opredelitvijo najnižjih in najvišjih dovoljenih mer tržnega tveganja.

Likvidnostno tveganje podskladov družba obvladuje predvsem s tekočim spremljanjem denarnih tokov podskladov, izbiro naložb podskladov, ki so glede na velikost podsklada zadovoljivo likvidne, ter rednim testiranjem izjemnih situacij likvidnosti.

Tveganje nasprotne stranke podskladov družba obvladuje predvsem z razpršitvijo naložb.

Operativno tveganje podskladov družba obvladuje predvsem z ustrezno informacijsko podporo, ki vključuje kontrolne mehanizme (npr. logične kontrole), z ustreznimi notranjimi procesi, ki med drugimi vključujejo tudi kontrolne funkcije, z zadostnimi resursi za izvedbo aktivnosti ter z izobraževanjem zaposlenih.

Tveganje skrbništva podskladov družba obvladuje predvsem s tekočim spremljanjem kakovosti izvajanja skrbniških storitev (zlasti ažurnost izmenjave dokumentov in informacij, natančnost izračunov in druga dnevna opravila skrbnika, potrebna za učinkovito upravljanje podsklada v skladu z zakonodajo).

Tveganje glede trajnosti podskladov družba obvladuje z izbiro naložb oziroma izdajateljev z ustrežno visokimi ocenami E, G in/ali ESG, ki jih izdelujejo specializirani ponudniki.

Preostale vrste tveganj družba obvladuje predvsem z ustrežno razpršitvijo naložb in dodatnimi internimi omejitvami, opredeljenimi v načrtu upravljanja tveganj investicijskih skladov, ki preprečujejo previsoko izpostavljenost do naložbenih kategorij oz. njihovih segmentov.

Pojasnilo o uporabljenih tehnikah upravljanja sredstev podskladov krovnega sklada NLB Skladi

Podskladi krovnega sklada NLB Skladi v letu 2023 niso uporabljali tehnik upravljanja sredstev, ki med drugimi vključujejo dogovore o finančnem zavarovanju, posle začasne prodaje/začasnega nakupa (repo posli), prejete garancije, posle posojanja vrednostnih papirjev, izvedene finančne instrumente in kritna posojila.

Pojasnilo v zvezi z zadolževanjem podskladov krovnega sklada NLB Skladi

Podskladi krovnega sklada NLB Skladi se v letu 2023 niso zadolževali.

Pojasnila in razkritja posameznih vrst stroškov podskladov krovnega sklada NLB Skladi, ki vsebujejo tudi pojasnilo o razporeditvi skupnih stroškov med posamezne podsklade

Pojasnila in razkritja so podana v računovodskem delu letnega poročila posameznega podsklada krovnega sklada NLB Skladi.

Edini skupni strošek krovnega sklada NLB Skladi v letu 2023 je bil strošek revizije krovnega sklada. Stroški revizije krovnega sklada so bili razdeljeni na podlagi razmerja povprečnih ČVS podskladov.

Podatki o čisti vrednosti sredstev (ČVS) in vrednosti enote premoženja (VEP) na zadnji obračunski dan zadnjih treh poslovnih let za vse podsklade krovnega sklada NLB Skladi

	31. 12. 2023			31. 12. 2022			31. 12. 2021		
	ČVS pred konverzijo v EUR	ČVS po konverziji v EUR	VEP v EUR s centi	ČVS pred konverzijo v EUR	ČVS po konverziji v EUR	VEP v EUR s centi	ČVS pred konverzijo v EUR	ČVS po konverziji v EUR	VEP v EUR s centi
NLB Skladi – Azija delniški	20.465.866	20.478.970	15,91	19.855.129	19.853.357	15,55	24.441.577	24.455.351	17,43
NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški	55.104.766	55.186.295	13,96	43.092.352	43.129.037	11,94	50.964.229	51.035.625	13,79
NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški	81.560.193	81.737.259	9,16	42.149.800	42.191.704	7,36	37.817.293	37.846.861	8,23
NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški	8.786.083	8.788.363	2,15	5.737.353	5.738.484	1,67	16.479.672	16.482.364	4,86
NLB Skladi – Evropa uravnoteženi	4.713.641	4.715.303	28,71	4.690.748	4.688.277	26,11	5.551.559	5.552.671	29,50
NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški	194.406.560	194.454.102	11,93	179.841.380	179.975.823	12,29	159.009.521	159.123.202	12,83
NLB Skladi – Globalni delniški	183.439.731	183.623.657	31,35	143.191.781	143.233.794	28,11	142.270.402	142.302.116	30,43
NLB Skladi – Globalni uravnoteženi	571.187.716	571.636.766	7,84	514.620.986	514.889.855	7,26	544.986.570	545.176.076	8,11
NLB Skladi – Naravni viri delniški	18.793.425	18.803.117	5,69	15.618.492	15.672.941	5,44	12.225.228	12.230.242	4,94
NLB Skladi – Nepremičnine delniški	3.826.703	3.836.336	6,90	3.361.536	3.370.912	6,73	4.587.561	4.595.417	8,92
NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti	10.112.819	10.131.533	6,27	13.044.564	13.073.514	5,94	17.527.335	17.542.892	6,15
NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR	120.519.465	120.682.639	5,86	109.613.415	109.682.276	5,55	116.453.893	116.488.447	6,29
NLB Skladi – Razvita Evropa delniški	44.610.644	44.620.164	7,84	39.635.720	39.634.918	6,87	43.738.329	43.732.753	7,59
NLB Skladi – Slovenija mešani	33.138.714	33.143.017	7,39	27.918.505	27.919.337	6,54	29.467.314	29.467.899	6,94
NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški	174.301.452	174.582.136	12,21	127.356.381	127.603.551	10,70	126.565.654	126.737.784	11,69
NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški	31.612.956	31.725.181	6,44	26.279.656	26.387.164	5,80	24.809.800	24.911.121	6,72
NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški	264.711.260	265.026.063	21,85	168.397.510	168.454.911	16,29	208.185.778	208.380.527	21,16
NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški	9.546.115	9.538.025	2,25	8.180.450	8.182.110	1,99	9.096.810	9.095.238	2,03
NLB Skladi – ZDA delniški	52.234.711	52.272.445	14,75	35.513.772	35.524.352	12,32	30.547.582	30.552.916	13,65
NLB Skladi – Zeleni delniški	11.269.572	11.287.303	6,65	6.948.093	6.957.077	5,27	4.683.923	4.689.496	6,41

Izkaz premoženja (struktura naložb)

Izkaz premoženja je na voljo v računovodskem delu letnega poročila posameznega podsklada krovnega sklada NLB Skladi.

Razkritja vrednosti vseh nakupov in prodaj naložb, ki niso razvrščene med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida ter stroškov, neposredno povezanih z nakupom in prodajo teh naložb

Družba za upravljanje v letu 2023 za račun podskladov krovnega sklada NLB Skladi ni sklepala poslov nakupa ali prodaje naložb, ki niso razvrščene med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida in v zvezi s tem niso nastali stroški, ki se lahko pripišejo nakupni ceni.

Pojasnilo naložb iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad NLB Skladi – Slovenija mešani, ima naložbe v vrednostne papirje katerih izdajatelj je skrbnik podsklada ali oseba povezana z družbo za upravljanje, kar je podrobneje razkrito v okviru posebnega dela poročila za ta podsklad. Ostali podskladi krovnega sklada NLB Skladi, nimajo naložb v depozite, instrumente denarnega trga ali druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj bi bil skrbnik podsklada ali oseba povezana z družbo za upravljanje (torej je za te podsklade delež 0,0 %).

Upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov

V poslovnem letu 2023 v družbi NLB Skladi ni bilo zaznano, da obstoji verjetnost, da organizacijska in administrativna ureditev družbe za upravljanje glede obvladovanja nasprotij interesov ne zadošča za preprečitev nastanka tveganja oškodovanja interesov investicijskih skladov, drugih strank ali imetnikov enot.

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v skladu z 71. členom Sklepa o poslovanju družbe za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/17, 62/17, 42/19 in 80/19), ki opredeljuje upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov.

Letni računovodski izkazi krovnega sklada NLB Skladi in vseh njegovih podskladov so revidirani.

Dogodki po datumu izdelave računovodskih izkazov

18. 1. 2024 je družba NLB Skladi v svojem imenu in za račun podsklada NLB Skladi – Slovenija mešani, vložila tožbo zaradi razveljavitve sklepa številka 6, ki je bil sprejet pod točko šest dnevnega reda 24. skupščine družbe Datalab Tehnologije, d.d., Hajdrihova ulica 28C, 1000 Ljubljana dne 19. 12. 2023.

Po datumu izdelave računovodskih izkazov za leto 2023 ni prišlo do nobenega dogodka, ki bi lahko vplival na izkazana stanja ali razumevanje računovodskih izkazov posameznih podskladov krovnega sklada NLB Skladi.

NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o.

POSEBNI DEL

Poslovno poročilo podsklada NLB Skladi – Azija delniški

Naložbeni cilji in tveganja

Osnovni naložbeni cilj podsklada NLB Skladi – Azija delniški je doseganje nadpovprečne donosnosti ob sprejeti visoki ravni tveganja z naložbami v lastniške vrednostne papirje izdajateljev s sedežem v različnih državah južne, jugovzhodne in vzhodne Azije brez Japonske, ki imajo čedalje večji pomen v svetovnem gospodarskem redu. Tveganje podsklada je zmanjšano z dobro sektorsko in regijsko razpršitvijo.

Rast vrednosti sredstev v upravljanju podsklad dosega tako z naložbami, ki prinašajo kapitalske dobičke, v manjši meri pa na osnovi dividend in obresti.

Podsklad NLB Skladi – Azija delniški je izpostavljen predvsem tržnemu in valutnemu tveganju. Podrobnejši opisi tveganj so predstavljeni v prospektu krovnega sklada NLB Skladi z vključenimi pravili upravljanja.

Družba NLB Skladi upravlja tveganja podsklada v skladu z določili načrta upravljanja tveganj investicijskih skladov.

Poročilo o izpolnjevanju omejitev naložbene politike

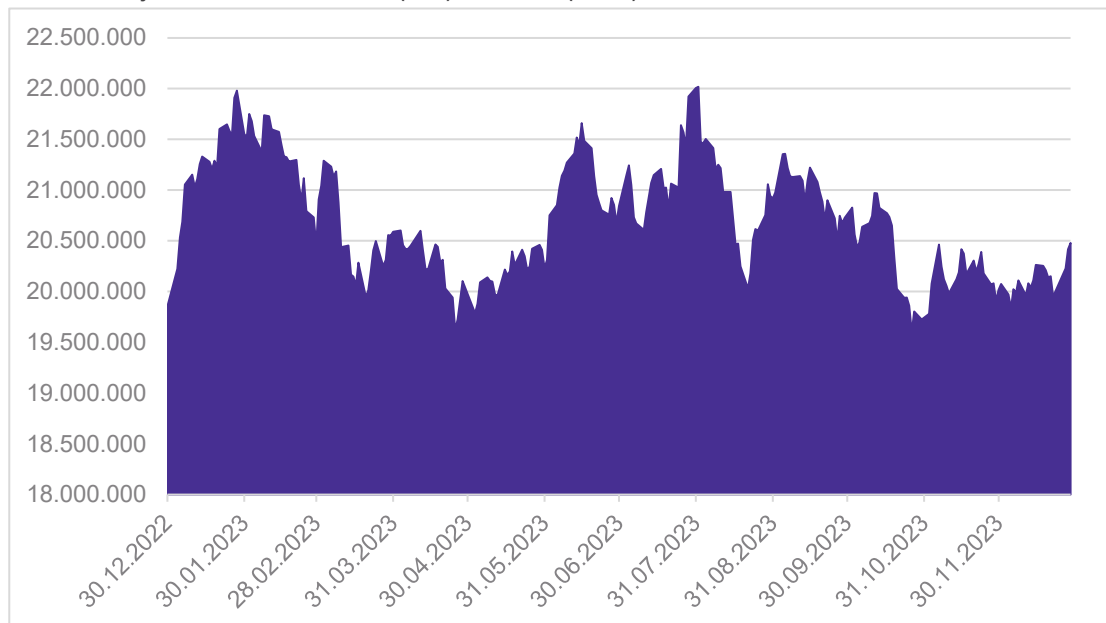
Podsklad NLB Skladi – Azija delniški je dne 31. 12. 2023 izpolnjeval vse določbe naložbene politike, ki so navedene v pravilih upravljanja krovnega sklada NLB Skladi na podlagi predpisov.

Razkritje po 7. členu Uredbe (EU) 2020/852 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 18. junija 2020 o vzpostavitvi okvira za spodbujanje trajnostnih naložb ter spremembi Uredbe (EU) 2019/2088

V naložbah, na katerih temelji ta finančni produkt, niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

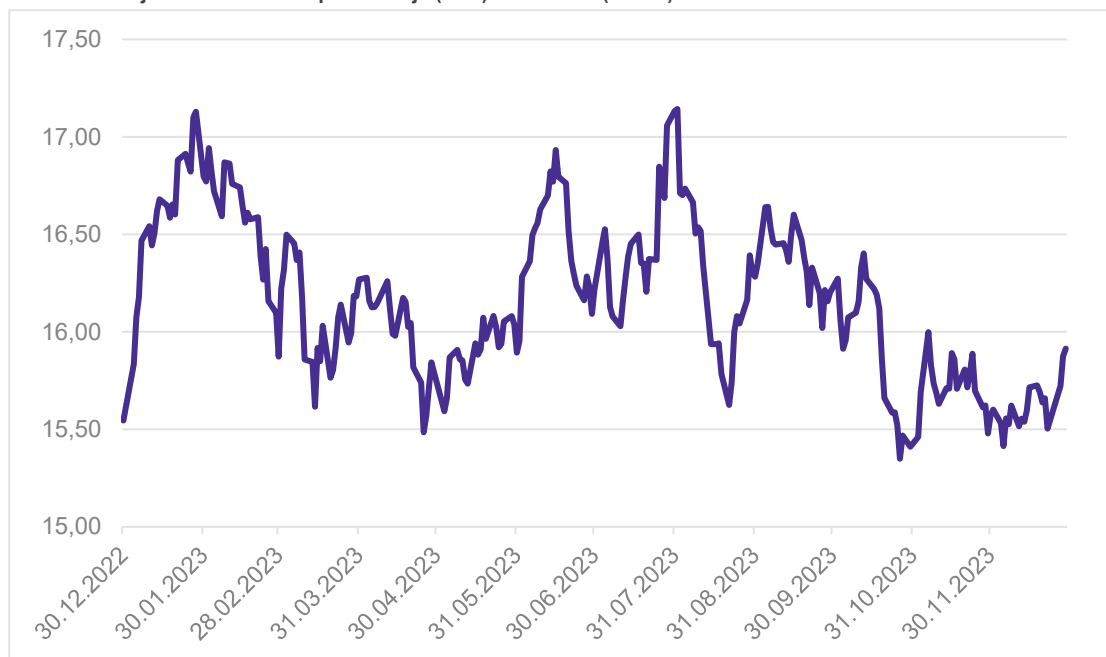
Premoženje podsklada in donosnost

Slika 1: Gibanje čiste vrednosti sredstev (ČVS) v letu 2023 (v EUR)



Čista vrednost sredstev (ČVS) podsklada NLB Skladi – Azija delniški se je v letu 2023 zvišala na 20,5 milijona evrov, kar predstavlja 3,2 % porast glede na konec leta 2022. Porast ČVS je bila posledica povišanih neto vplačil, na kar kaže 0,8 % zvišanje števila enot premoženja v obtoku. Prav tako je na porast ČVS vplivalo zvišanje vrednosti enote premoženja (VEP), ki je v letu 2023 porasla za 2,4 %, na 15,9 evra, tekem leta pa se je gibala med 15,3 evra in 17,1 evra.

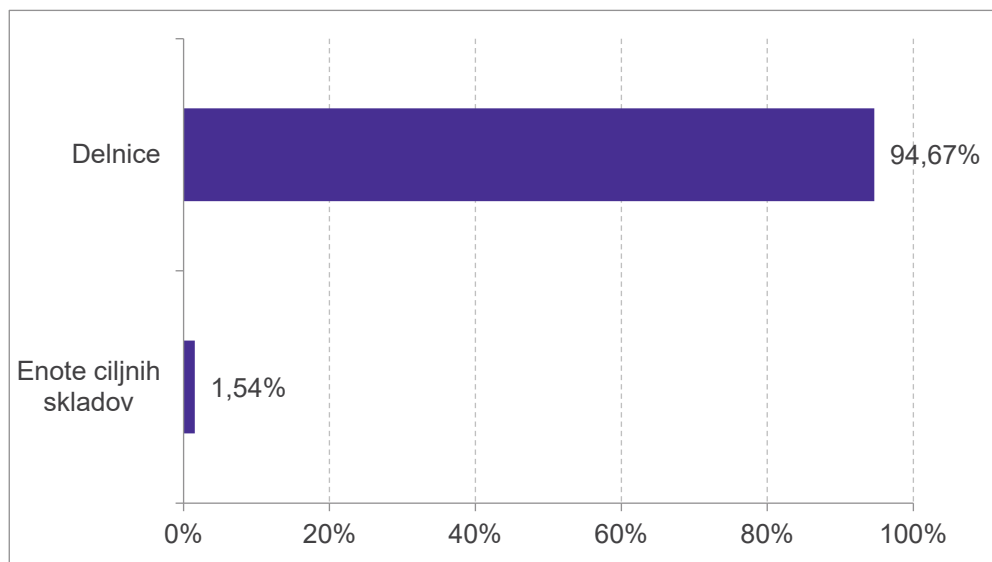
Slika 2: Gibanje vrednosti enote premoženja (VEP) v letu 2023 (v EUR)



Naložbe

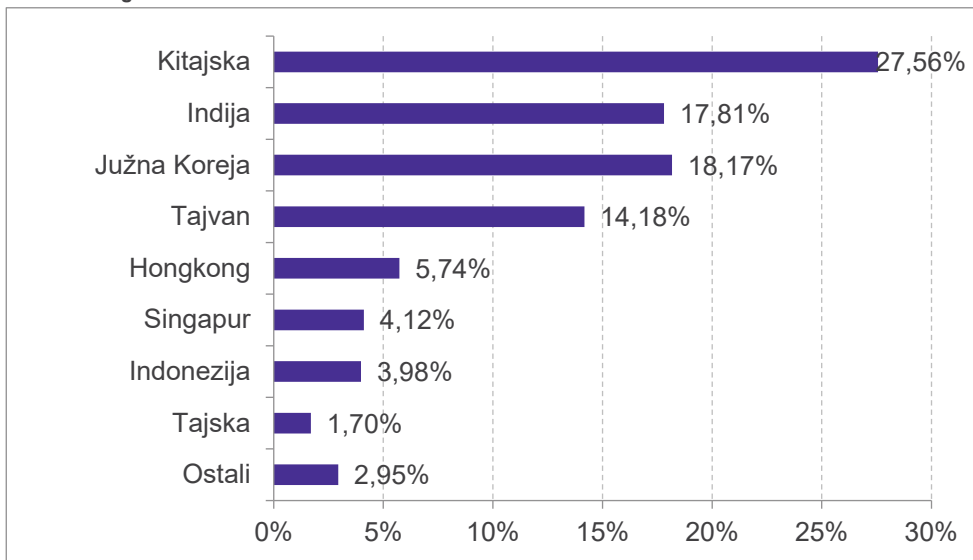
Trgi v razvoju so v povprečju zabeležili pozitivno donosnost (Indeks MSCI EM je zabeležil +3,63 % donosnost), na kar so vplivale predvsem cene delniških naložb iz Južne Koreje, Tajvana, Brazilije in Indije. Po drugi strani so negativno izstopale cene delnic družb iz Turčije, Malezije in Kitajske; prav slednje so v primerjavi z ostalimi trgi v razvoju izgubile največ. Vse od pandemije Kitajska ne najde pravega načina, ki bi jo vrnil na pota stare slave. Kriza v nepremičninskem sektorju se je v letu 2023 še poglobila, potrošnja gospodinjstev je upadla in z njo je narastla tudi brezposelnost. Podsklad NLB Skladi – Azija delniški je zaradi večje izpostavljenosti kitajskim naložbam zabeležil nekoliko nižjo, a kljub temu pozitivno donosnost z 2,37 % rastjo vrednosti enote premoženja.

Slika 3: Sestava sredstev po tipih naložb na dan 31. 12. 2023*



* Podatki so prikazani na zadnji delovni dan v letu 2023, torej zadnji dan, ko se je izračunavala vrednost enote premoženja.

Slika 4: Geografska sestava naložb v delnice na dan 31. 12. 2023*



* Podatki so prikazani na zadnji delovni dan v letu 2023, torej zadnji dan, ko se je izračunavala vrednost enote premoženja.

Naložbe podsklada so ves čas zasledovale cilj doseganja visoke stopnje geografske razpršenosti.

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Azija delniški

Bilanca stanja podsklada NLB Skladi – Azija delniški na dan 31. 12. 2023

v EUR

		31. 12. 2023	31. 12. 2022
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	730.035	459.834
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	19.384.965	19.151.222
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	315.692	299.719
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	91.542	3.068
9.	Aktivne časovne razmejitev	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	20.522.234	19.913.843
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	11.267	26.333
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	1.681	916
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	9.586	25.417
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitev	31.998	34.154
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	20.478.970	19.853.357
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	12.868.505	12.771.163
	b) Vplačani presežek enot premoženja	11.423	-64.038
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	7.136.175	9.492.565
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	462.867	-2.346.334
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	20.522.234	19.913.843
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
	Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	1.286.850,4017	1.277.116,2861

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz poslovnega izida podsklada NLB Skladi – Azija delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

v EUR

		1. 1. 2023 – 31. 12. 2023	1. 1. 2022 – 31. 12. 2022
1	Prihodki od obresti	0	0
2	Prihodki od dividend	587.099	594.840
3	Drugi finančni prihodki	36.060	1.302.265
4	Iztrženi dobički pri naložbah	353.444	602.762
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	2.525.810	3.135.037
6	Drugi prihodki	31.398	1.815
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	3.533.812	5.636.719
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	414.017	422.817
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	6.417	6.554
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	693	714
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	39	919
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	25.744	28.010
13	Odhodki za obresti	0	0
14	Drugi finančni odhodki	728.694	100.927
15	Iztržene izgube pri naložbah	493.738	4.190.468
16	Neiztržene izgube pri naložbah	1.396.031	3.221.444
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	5.572	11.198
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	3.070.945	7.983.052
20	Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	462.867	-2.346.334
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	80.561	152.556
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	69.138	-88.518
23	Že razdeljeni del čistega dobička med obračunskim obdobjem	0	0
24	Druga izplačila imetnikom investicijskih kuponov	0	0
25	Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba (20 + 21 - 22 - 23 - 24)	474.290	-2.410.371
26	Čisti dobiček ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtoku na dan sestavitve bilance stanja	0,37	-1,89

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz denarnih tokov podsklada NLB Skladi – Azija delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

		v EUR	
		1. 1. 2023 - 31. 12. 2023	1. 1. 2022 - 31. 12. 2022
1	Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	2.217.673	3.158.202
2	Izdatki za izplačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	2.057.827	5.374.584
3	Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila imetnikom investicijskih kuponov	0	0
4	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja (1 - 2 - 3)	159.846	2.216.382
5	Prejemki pri prodaji naložb	6.480.296	8.987.696
6	Izdatki pri nakupu naložb	6.409.505	5.007.761
7	Prejemki od udenarjenih terjatev	580.581	705.320
8	Izdatki za plačilo obveznosti	541.016	3.096.003
9	Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja (5 - 6 + 7 - 8)	110.356	1.589.252
10	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in pri upravljanju premoženja (4 + 9)	270.201	-627.130
11	Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada (12 + 13)	730.035	459.834
12	Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju (10)	270.201	-627.130
13	Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	459.834	1.086.964

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada NLB Skladi – Azija delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

v EUR

	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni prodanih/vplačanih enot premoženja	Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot premoženja	Preneseni čisti dobiček ali čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	Skupaj
Stanje 1. 1. 2023	12.771.163	-152.556	88.518	9.492.565	-2.346.334	19.853.357
Prenos dobička	0	152.556	-88.518	-2.410.371	2.346.334	0
Vplačani investicijski kuponi	1.368.485	80.561	0	758.894	0	2.207.940
Izplačani investicijski kuponi	-1.271.143	0	-69.138	-704.913	0	-2.045.194
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	462.867	462.867
Stanje 31. 12. 2023	12.868.505	80.561	-69.138	7.136.175	462.867	20.478.970
Stanje 1. 1. 2022	14.028.347	810.423	-219.244	8.085.191	1.750.634	24.455.351
Prenos dobička	0	-810.423	219.244	2.341.813	-1.750.634	0
Vplačani investicijski kuponi	1.893.243	-152.556	0	1.407.209	0	3.147.896
Izplačani investicijski kuponi	-3.150.426	0	88.518	-2.341.648	0	-5.403.556
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	-2.346.334	-2.346.334
Stanje 31. 12. 2022	12.771.163	-152.556	88.518	9.492.565	-2.346.334	19.853.357

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz gibanja števila enot premoženja podsklada NLB Skladi – Azija delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

	Vplačani investicijski kuponi (enote)
Stanje 1. 1. 2023	1.277.116,2861
Vplačani investicijski kuponi	136.848,4466
Izplačani investicijski kuponi	-127.114,3311
Stanje 31. 12. 2023	1.286.850,4017
Stanje 1. 1. 2022	1.402.834,6876
Vplačani investicijski kuponi	189.324,1622
Izplačani investicijski kuponi	-315.042,5637
Stanje 31. 12. 2022	1.277.116,2861

Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada NLB Skladi – Azija delniški

Izkaz premoženja (struktura naložb) podsklada NLB Skladi – Azija delniški na dan 31. 12. 2023

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvorna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
3. VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP						19.384.965		94,66	94,46
TSM US	TAIWAN SEMICONDUCTOR	TWN	13.000	1.352.000	USD	1.223.529	0,00	5,97	5,96
SMSN LI	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KOR	620	928.760	USD	840.507	0,00	4,10	4,10
ASX US	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	TWN	83.000	781.030	USD	706.814	0,00	3,45	3,44
700 HK	TENCENT HOLDINGS LTD	CHN	20.000	5.872.000	HKD	680.307	0,00	3,32	3,31
UMC US	UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWN	85.000	719.100	USD	650.769	0,00	3,18	3,17
000660 KS	SK HYNIX INC.	KOR	6.200	877.300.000	KRW	611.930	0,00	2,99	2,98
BBRI IJ	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO	IDN	1.810.000	10.362.250.000	IDR	606.699	0,00	2,96	2,96
9988 HK	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	CHN	68.000	5.140.800	HKD	595.593	0,00	2,91	2,90
DBS SP	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGP	26.000	868.660	SGD	595.340	0,00	2,91	2,90
LTOD LI	LARSEN & TOUBRO LTD	IND	15.000	639.000	USD	578.281	0,00	2,82	2,82
1299 HK	AIA GROUP LTD	HKG	69.000	4.695.450	HKD	543.996	0,00	2,66	2,65
9888 HK	BAIDU, INC.	CHN	40.000	4.644.000	HKD	538.036	0,00	2,63	2,62
PKX US	POSCO HOLDINGS INC	KOR	6.000	570.660	USD	516.434	0,00	2,52	2,52
INFY US	INFOSYS LTD	IND	30.000	551.400	USD	499.005	0,00	2,44	2,43
WIT US	WIPRO LTD	IND	95.000	529.150	USD	478.869	0,00	2,34	2,33
RDY US	DR REDDY'S LABORATORIES LTD	IND	6.900	480.102	USD	434.481	0,00	2,12	2,12
1211 HK	BYD CO LTD	CHN	17.000	3.644.800	HKD	422.272	0,00	2,06	2,06
9999 HK	NETEASE INC	CHN	25.000	3.515.000	HKD	407.234	0,00	1,99	1,98
MHID LI	MAHINDRA&MAHINDRA LTD.	IND	21.000	443.100	USD	400.995	0,00	1,96	1,95
RIGD LI	RELIANCE INDUSTRIES LTD	IND	7.000	437.500	USD	395.928	0,00	1,93	1,93
035420 KS	NAVER CORP	KOR	2.500	560.000.000	KRW	390.609	0,00	1,91	1,90
051910 KS	LG CHEM LTD	KOR	1.100	548.900.000	KRW	382.866	0,00	1,87	1,87
9633 HK	NONGFU SPRING CO LTD	CHN	73.000	3.295.950	HKD	381.856	0,00	1,86	1,86
000270 KS	KIA CORP	KOR	5.000	500.000.000	KRW	348.758	0,00	1,70	1,70
DELTA TB	DELTA ELECTRONICS THAILAND PCL	THA	150.000	13.200.000	THB	347.615	0,00	1,70	1,69
939 HK	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	CHN	640.000	2.976.000	HKD	344.788	0,00	1,68	1,68
2020 HK	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	CHN	39.000	2.954.250	HKD	342.268	0,00	1,67	1,67
388 HK	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKG	11.000	2.948.000	HKD	341.544	0,00	1,67	1,66
006400 KS	SAMSUNG SDI CO LTD	KOR	1.000	472.000.000	KRW	329.227	0,00	1,61	1,60
2318 HK	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	CHN	79.000	2.792.650	HKD	323.545	0,00	1,58	1,58
CHT US	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TWN	9.000	351.630	USD	318.217	0,00	1,55	1,55
1810 HK	XIAOMI CORP	CHN	170.000	2.652.000	HKD	307.250	0,00	1,50	1,50
175 HK	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	HKG	300.000	2.577.000	HKD	298.561	0,00	1,46	1,45
TTST LI	TATA STEEL LTD	IND	20.000	328.000	USD	296.833	0,00	1,45	1,45
2899 HK	ZIJIN MINING GROUP CO LTD	CHN	200.000	2.544.000	HKD	294.738	0,00	1,44	1,44

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvirna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
857 HK	PETROCHINA CO LTD	CHN	490.000	2.528.400	HKD	292.930	0,00	1,43	1,43
005380 KS	HYUNDAI MOTOR CO	KOR	2.000	407.000.000	KRW	283.889	0,00	1,39	1,38
SM PM	SM INVESTMENTS CORP	PHL	19.890	17.344.080	PHP	283.016	0,00	1,38	1,38
SBID LI	STATE BANK OF INDIA	IND	4.000	308.800	USD	279.457	0,00	1,36	1,36
HDB US	HDFC BANK LTD	IND	4.600	308.706	USD	279.372	0,00	1,36	1,36
9618 HK	JD.COM INC	CHN	21.000	2.362.500	HKD	273.710	0,00	1,34	1,33
SE US	SEA LTD	SGP	7.000	283.500	USD	256.561	0,00	1,25	1,25
YUMC US	YUM CHINA HOLDINGS INC	CHN	6.000	254.580	USD	230.389	0,00	1,13	1,12
3690 HK	MEITUAN-CLASS B	CHN	23.200	1.900.080	HKD	220.136	0,00	1,07	1,07
TLK US	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT	IDN	9.000	231.840	USD	209.810	0,00	1,02	1,02
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV						315.692		1,54	1,54
VNM US	VANECK VECTORS VIETNAM ETF	VNM	27.000	348.840	USD	315.692	0,07	1,54	1,54
PREMOŽENJE SKUPAJ						19.384.965		94,66	94,46
1. DENARNA SREDSTVA						730.035		3,56	3,56
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						730.035		3,56	3,56
8. TERJATVE						91.542		0,45	0,45
8.1 Terjatve za prodane oziroma zapadle naložbe						79.401		0,39	0,39
8.6 Terjatve za dividende						12.141		0,06	0,06
SREDSTVA						20.522.234		100,21	100,00
Obveznosti						11.267			
Pasivne časovne razmejitve						31.998			
Čista vrednost sredstev (ČVS)						20.478.970			

Podsklad NLB Skladi – Azija delniški je imel na dan 31. 12. 2023 med naložbami po en vrednostni papir posameznega izdajatelja.

Struktura vlagateljev podsklada na dan 31. 12. 2023

Struktura po vrsti vlagateljev	Število vlagateljev	Imetništvo enot premoženja	Delež v vzajemnem skladu
Fizične osebe	1.081	773.278,1602	60,09
Pravne osebe	25	513.572,2415	39,91
Stanje 31. 12. 2023	1.106	1.286.850,4017	100,00

Struktura lastništva po deležu enot premoženja	Število imetnikov
nad 20 %	1
nad 5 % do vključno 20 %	2
nad 3 % do vključno 5 %	0
nad 1 % do vključno 3 %	2
do vključno 1 %	1.101
Skupaj	1.106

Pojasnila in razkritje posameznih vrst stroškov podsklada

Vrsta stroška	Vrednost v EUR
Stroški provizije za upravljanje	414.017
Stroški posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	16.556
Stroški klirinško depotne družbe	14.701
Stroški plačilnega prometa	0
Stroški revidiranja letnega poročila vzajemnega sklada	693
Stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov	39
Stroški tožb	0
Stroški davkov in drugih davščin	0
Stroški skrbniških storitev skrbnika	6.417
Stroški uveljavljanja pravic iz finančnih instrumentov, ki so v lasti podsklada, za račun podsklada	0
Skupaj	452.422

Gibanje aktivnih časovnih razmejitev

	v EUR
Stanje 31. 12. 2022	0
Oblikovanje med letom	0
Črpanje med letom	0
Stanje 31. 12. 2023	0

Gibanje pasivnih časovnih razmejitev

	v EUR
Stanje 31. 12. 2022	34.154
Oblikovanje med letom	421.127
Črpanje med letom	423.283
Stanje 31. 12. 2023	31.998

Število investicijskih kuponov na koncu obdobja, na katero se nanaša poročilo, in obrazložitev osnove za izračun povprečne vrednosti sredstev podsklada

Podsklad NLB Skladi – Azija delniški je imel na zadnji obračunski dan leta 2023, to je dne 29. 12. 2023, v obtoku 1.286.850,4017 enot premoženja.

Povprečna čista vrednost sredstev podsklada je izračunana kot vsota dnevnih vrednosti čiste vrednosti sredstev za vsak delovni dan, ko je podsklad posloval v letu 2023, deljena s številom delovnih dni, ko je podsklad posloval v letu 2023.

Čista vrednost sredstev podsklada NLB Skladi – Azija delniški je ob izračunu VEP na zadnji obračunski dan leta 2023, to je na dan 29. 12. 2023, znašala 20.465.866 EUR. Povprečna čista vrednost sredstev po konverziji je na podskladu NLB Skladi – Azija delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 znašala 20.701.803 EUR.

Razkritje odstotka sredstev podsklada, vloženih skupaj v depozite, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik tega podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada

Podsklad na dan 31. 12. 2023 ni imel naložb v depozite, instrumente denarnega trga ali druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj bi bil skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje (torej je delež 0,0 %).

Pojasnilo, ali je bila sprejeta odločitev v zvezi upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov pri posameznem podskladu, in navedba razlogov za njen sprejem

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v skladu s Sklepom o poslovanju družbe za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/17 s spremembami), ki opredeljuje upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov.

Razkritje vrednosti vseh poslov nakupa in prodaje naložb, ki niso razvrščene med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida ter razkritje stroškov neposredno povezanih z njimi

Podsklad v letu 2023 ni imel nakupov in prodaj naložb, ki niso razvrščena med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

V letu 2023 na podskladu NLB Skladi – Azija delniški ni bilo oblikovanih popravkov vrednosti naložb.

Informacija o razkritju tveganj, katerim je bil izpostavljen podsklad

Podsklad NLB Skladi – Azija delniški je izpostavljen predvsem tržnemu in valutnemu tveganju.

Specifikacija drugih terjatev in obveznosti v bilanci stanja

Podsklad NLB Skladi – Azija delniški na dan 31. 12. 2023 ni izkazoval drugih terjatev, izkazoval pa je 39 EUR drugih obveznosti iz naslova pošiljanja obvestil imetnikom.

Informacija o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov za podsklad NLB Skladi – Azija delniški

5 največjih nakupov investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	12. 12. 2023	4.445
2	14. 11. 2023	3.724
3	26. 6. 2023	3.075
4	2. 2. 2023	2.953
5	4. 10. 2023	2.826

5 največjih prodaj investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	15. 3. 2023	11.070
2	15. 3. 2023	10.771
3	13. 9. 2023	8.478
4	12. 10. 2023	5.835
5	31. 3. 2023	5.273

Dogodki po datumu izdelave računovodskih izkazov

Po datumu izdelave računovodskih izkazov za leto 2023 na podskladu NLB Skladi – Azija delniški ni prišlo do nobenega dogodka, ki bi lahko vplival na izkazana stanja ali razumevanje računovodskih izkazov posameznih podskladov krovnega sklada NLB Skladi.

Poslovno poročilo podsklada NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški

Naložbeni cilji in tveganja

Naložbeni cilj podsklada NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški je doseganje nadpovprečne donosnosti ob sprejeti visoki ravni tveganja z naložbami v delnice majhnih, srednjih in velikih družb. Dinamično naravo podsklada poudarja tudi bolj aktivno upravljanje, medtem ko tveganje znižuje geografska usmerjenost sklada, ki nalaga predvsem na razvite trge evropskih držav in Severne Amerike.

Rast vrednosti sredstev v upravljanju podsklad dosega predvsem z naložbami, ki prinašajo kapitalske dobičke, v manjši meri pa na osnovi dividend in obresti.

Podsklad NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški je izpostavljen predvsem tržnemu tveganju. Podrobnejši opisi tveganj so predstavljeni v prospektu krovnega sklada NLB Skladi z vključenimi pravili upravljanja.

Družba NLB Skladi upravlja tveganja podsklada v skladu z določili načrta upravljanja tveganj investicijskih skladov.

Podsklad NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški se je 1. januarja 2009 preoblikoval iz vzajemnega sklada NLB Skladi – Dinamični sklad delnic.

Poročilo o izpolnjevanju omejitev naložbene politike

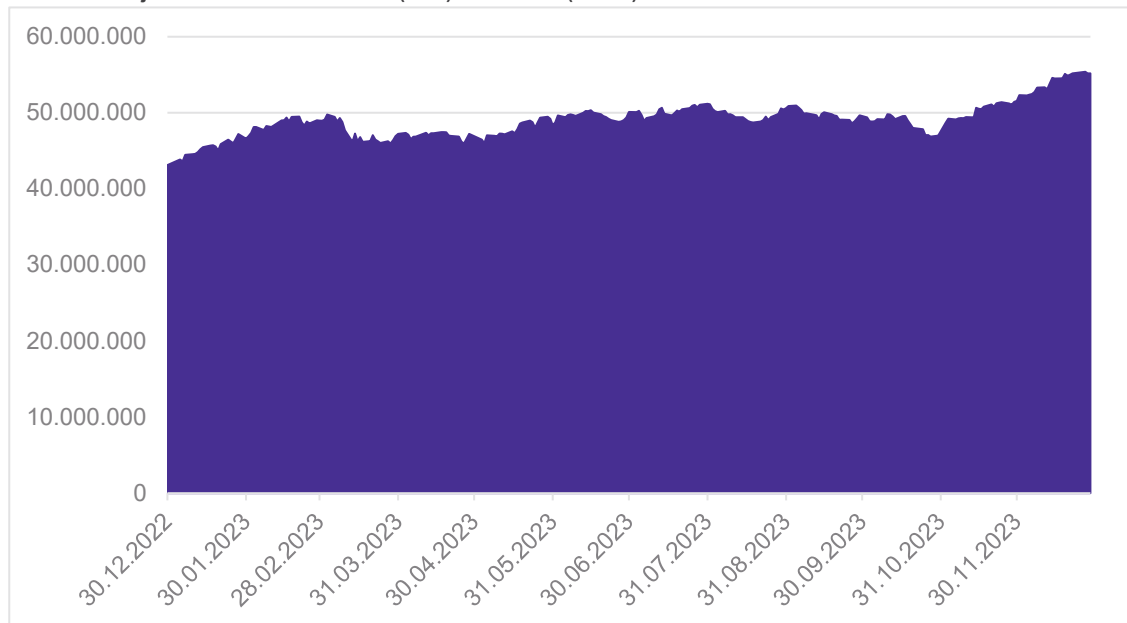
Podsklad NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški je dne 31. 12. 2023 izpolnjeval vse določbe naložbene politike, ki so navedene v pravilih upravljanja krovnega sklada NLB Skladi na podlagi predpisov.

Razkritje po 7. členu Uredbe (EU) 2020/852 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 18. junija 2020 o vzpostavitvi okvira za spodbujanje trajnostnih naložb ter spremembi Uredbe (EU) 2019/2088

V naložbah, na katerih temelji ta finančni produkt, niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

Premoženje podsklada in donosnost

Slika 1: Gibanje čiste vrednosti sredstev (ČVS) v letu 2023 (v EUR)



Čista vrednost sredstev (ČVS) podsklada NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški je konec leta 2023 znašala 55,2 milijona evrov in se je glede na konec leta 2022 zvišala za 28,0 %. Porast ČVS je bila predvsem posledica neto vplačil, na kar kaže 9,4 % zvišanje števila enot premoženja v obtoku. Prav tako je na porast ČVS vplivalo zvišanje vrednosti enote premoženja (VEP), ki je v letu 2023 porastla za 16,9 %, na 13,9 evra, tekom leta pa se je gibala med 11,9 evra in 14,0 evra.

Slika 2: Gibanje vrednosti enote premoženja (VEP) v letu 2023 (v EUR)

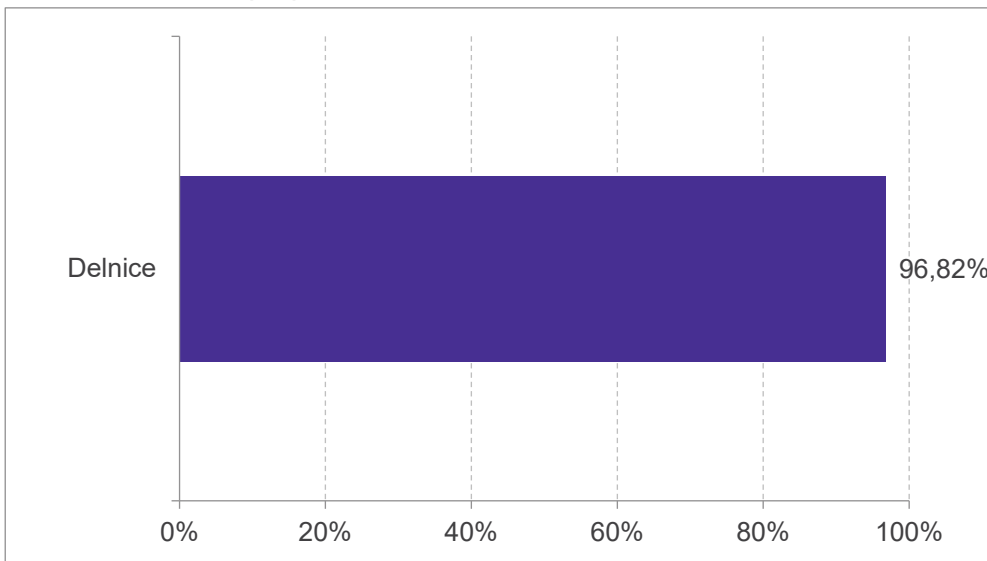


Naložbe

Podsklad NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški nalaga sredstva predvsem v delnice srednje velikih družb iz panog z nadpovprečnim potencialom za doseganje kapitalskih dobičkov in posledično tudi višjim naložbenim tveganjem. Nihanje cen takšnih delnic presega povprečje na kapitalskih trgih, zato v času padcev praviloma te utrpijo nadpovprečna znižanja cen, v času rasti na delniških trgih pa so praviloma deležne nadpovprečne rasti.

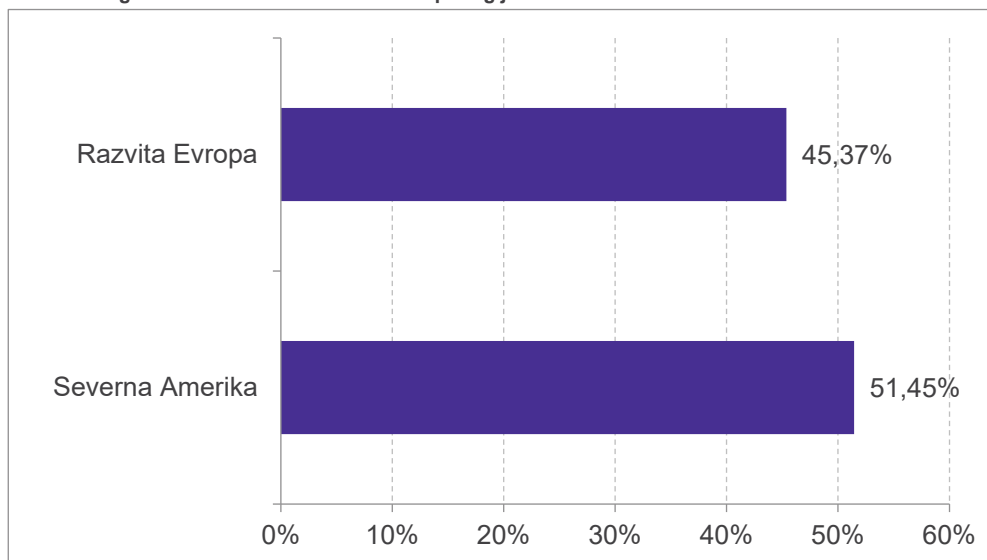
Leto 2023 je bilo za podsklad izjemno. Dobro so se odrezale ameriške delnice, ki so v preteklem letu zabeležile nadpovprečno donosnost. Zaostajala ni niti Evropa, ki je prav tako zabeležila dobro rast. Na ravni panožnih skupin zagotovo ne moremo mimo sektorja informacijske tehnologije, ki je zaradi hitrega porasta uporabe umetne inteligence in ob visokih pričakovanjih glede njene integracije na številna področja v prihodnosti pridobil največ. Poleg tehnoloških delnic so se lani dobro odrezale tudi delnice iz sektorjev telekomunikacij in trajnih potrošnih dobrin. Podsklad NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški je leto tako zaključil s 16,93 % rastjo vrednosti enote premoženja.

Slika 3: Sestava sredstev po tipih naložb na dan 31. 12. 2023*



* Podatki so prikazani na zadnji delovni dan v letu 2023, torej zadnji dan, ko se je izračunavala vrednost enote premoženja.

Slika 4: Geografska sestava naložb v delnice po regijah na dan 31. 12. 2023*



* Podatki so prikazani na zadnji delovni dan v letu 2023, torej zadnji dan, ko se je izračunavala vrednost enote premoženja.

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški

Bilanca stanja podsklada NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški na dan 31. 12. 2023

v EUR

		31. 12. 2023	31. 12. 2022
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	1.926.683	1.928.202
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	53.357.266	41.302.666
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	0	0
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	7.215	3.574
9.	Aktivne časovne razmejitev	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	55.291.164	43.234.442
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	19.713	31.549
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	5.742	4.193
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	13.971	27.356
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitev	85.157	73.856
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	55.186.295	43.129.037
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	16.496.354	15.075.310
	b) Vplačani presežek enot premoženja	395.326	-21.166
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	30.698.207	34.731.356
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	7.596.408	-6.656.462
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	55.291.164	43.234.442
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
	Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	3.953.168,3756	3.612.626,8930

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz poslovnega izida podsklada NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

v EUR

		1. 1. 2023 – 31. 12. 2023	1. 1. 2022 – 31. 12. 2022
1	Prihodki od obresti	8.810	0
2	Prihodki od dividend	1.110.363	882.020
3	Drugi finančni prihodki	293.130	1.664.190
4	Iztrženi dobički pri naložbah	1.303.521	1.964.450
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	9.453.103	2.182.310
6	Drugi prihodki	51	2.985
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	12.168.979	6.695.956
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	980.022	914.982
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	15.190	14.182
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	1.216	1.246
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	301	2.698
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	17.304	53.562
13	Odhodki za obresti	0	0
14	Drugi finančni odhodki	950.879	886.075
15	Iztržene izgube pri naložbah	1.112.104	1.324.398
16	Neiztržene izgube pri naložbah	1.488.079	10.144.220
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	7.476	11.054
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	4.572.572	13.352.419
20	Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	7.596.408	-6.656.462
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	654.925	-473.862
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	259.599	-452.695
23	Že razdeljeni del čistega dobička med obračunskim obdobjem	0	0
24	Druga izplačila imetnikom investicijskih kuponov	0	0
25	Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba (20 + 21 - 22 - 23 - 24)	7.991.733	-6.677.629
26	Čisti dobiček ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtoku na dan sestavitve bilance stanja	2,02	-1,85

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz denarnih tokov podsklada NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

		v EUR	
		1. 1. 2023 - 31. 12. 2023	1. 1. 2022 - 31. 12. 2022
1	Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	7.734.378	7.547.059
2	Izdatki za izplačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	3.232.468	8.709.795
3	Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila imetnikom investicijskih kuponov	0	0
4	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja (1 - 2 - 3)	4.501.910	-1.162.736
5	Prejemki pri prodaji naložb	8.274.066	28.098.182
6	Izdatki pri nakupu naložb	17.318.297	26.314.375
7	Prejemki od udenarjenih terjatev	5.598.797	4.873.858
8	Izdatki za plačilo obveznosti	1.057.996	5.647.246
9	Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja (5 - 6 + 7 - 8)	-4.503.429	1.010.419
10	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in pri upravljanju premoženja (4 + 9)	-1.519	-152.317
11	Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada (12 + 13)	1.926.683	1.928.202
12	Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju (10)	-1.519	-152.317
13	Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	1.928.202	2.080.518

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

v EUR

	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni prodanih/vplačanih enot premoženja	Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot premoženja	Preneseni čisti dobiček ali čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	Skupaj
Stanje 1. 1. 2023	15.075.310	-473.862	452.695	34.731.356	-6.656.462	43.129.037
Prenos dobička	0	473.862	-452.695	-6.677.629	6.656.462	0
Vplačani investicijski kuponi	2.457.965	654.925	0	4.574.123	0	7.687.013
Izplačani investicijski kuponi	-1.036.921	0	-259.599	-1.929.643	0	-3.226.163
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	7.596.408	7.596.408
Stanje 31. 12. 2023	16.496.354	654.925	-259.599	30.698.207	7.596.408	55.186.295
Stanje 1. 1. 2022	15.447.283	1.867.023	-890.610	21.933.038	12.678.891	51.035.625
Prenos dobička	0	-1.867.023	890.610	13.655.304	-12.678.891	0
Vplačani investicijski kuponi	2.414.483	-473.862	0	5.562.702	0	7.503.323
Izplačani investicijski kuponi	-2.786.456	0	452.695	-6.419.687	0	-8.753.448
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	-6.656.462	-6.656.462
Stanje 31. 12. 2022	15.075.310	-473.862	452.695	34.731.356	-6.656.462	43.129.037

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz gibanja števila enot premoženja podsklada NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

	Vplačani investicijski kuponi (enote)
Stanje 1. 1. 2023	3.612.626,8930
Vplačani investicijski kuponi	589.030,6877
Izplačani investicijski kuponi	-248.489,2051
Stanje 31. 12. 2023	3.953.168,3756
Stanje 1. 1. 2022	3.701.767,0798
Vplačani investicijski kuponi	578.610,3910
Izplačani investicijski kuponi	-667.750,5778
Stanje 31. 12. 2022	3.612.626,8930

Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški

Izkaz premoženja (struktura naložb) podsklada NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški na dan 31. 12. 2023

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvirna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
3. VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP						53.357.266		96,69	96,50
GOOGL US	ALPHABET INC	USA	17.000	2.374.730	USD	2.149.077	0,00	3,89	3,89
AAPL US	APPLE INC	USA	10.100	1.944.553	USD	1.759.776	0,00	3,19	3,18
TMO US	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USA	3.600	1.910.844	USD	1.729.271	0,00	3,13	3,13
PRFT US	PERFICIENT INC	USA	28.400	1.869.288	USD	1.691.663	0,08	3,07	3,06
ABT US	ABBOTT LABORATORIES	USA	16.000	1.761.120	USD	1.593.774	0,00	2,89	2,88
ALIFB SS	ADDLIFE AB	SWE	160.000	17.504.000	SEK	1.577.505	0,14	2,86	2,85
CBT US	CABOT CORP	USA	20.000	1.670.000	USD	1.511.312	0,04	2,74	2,73
UBSG SW	UBS GROUP AG	CHE	51.000	1.331.100	CHF	1.437.473	0,00	2,60	2,60
VITR SS	VITROLIFE AB	SWE	79.000	15.381.300	SEK	1.386.202	0,06	2,51	2,51
PXT CN	PAREX RESOURCES INC	CAN	80.000	1.996.000	CAD	1.363.202	0,08	2,47	2,47
EVR US	EVERCORE INC	USA	8.800	1.505.240	USD	1.362.208	0,02	2,47	2,46
BNP FP	BNP PARIBAS SA	FRA	20.500	1.283.095	EUR	1.283.095	0,00	2,33	2,32
NSIT US	INSIGHT ENTERPRISES INC	USA	8.000	1.417.520	USD	1.282.824	0,02	2,32	2,32
LRCX US	LAM RESEARCH CORP	USA	1.800	1.409.868	USD	1.275.899	0,00	2,31	2,31
TOU CN	TOURMALINE OIL CORP	CAN	31.000	1.847.290	CAD	1.261.638	0,01	2,29	2,28
GTT FP	GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	FRA	10.500	1.258.950	EUR	1.258.950	0,03	2,28	2,28
NVDA US	NVIDIA CORP	USA	2.800	1.386.616	USD	1.254.856	0,00	2,27	2,27
SIE GR	SIEMENS AG	DEU	7.300	1.240.416	EUR	1.240.416	0,00	2,25	2,24
MELE BB	MELEXIS NV	BEL	13.500	1.231.875	EUR	1.231.875	0,03	2,23	2,23
MOH GA	MOTOR OIL HELLAS CORINTH REFINERIES SA	GRC	51.568	1.225.256	EUR	1.225.256	0,05	2,22	2,22
MYTIL GA	MYTILINEOS SA	GRC	32.000	1.174.400	EUR	1.174.400	0,02	2,13	2,12
REL LN	RELX PLC	GBR	32.500	1.010.750	GBP	1.163.052	0,00	2,11	2,10
ATE FP	ALTEN SA	FRA	8.500	1.144.100	EUR	1.144.100	0,02	2,07	2,07
PRGS US	PROGRESS SOFTWARE CORP	USA	22.000	1.194.600	USD	1.081.086	0,05	1,96	1,96
KFY US	KORN FERRY	USA	20.000	1.187.000	USD	1.074.208	0,04	1,95	1,94
VCT LN	VICTREX PLC	GBR	61.000	928.420	GBP	1.068.316	0,07	1,94	1,93
SXS LN	SPECTRIS PLC	GBR	24.500	925.855	GBP	1.065.364	0,02	1,93	1,93
TTALO FH	TERVEYSTALO OYJ	FIN	128.000	990.720	EUR	990.720	0,10	1,80	1,79
AX US	AXOS FINANCIAL INC	USA	20.000	1.092.000	USD	988.235	0,03	1,79	1,79
SRBANK NO	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA	NOR	83.000	10.698.700	NOK	951.799	0,03	1,72	1,72
WCC US	WESCO INTERNATIONAL INC	USA	6.000	1.043.280	USD	944.145	0,01	1,71	1,71
ALB SM	CORPORACION FINANCIERA ALBA S.A.	ESP	19.380	930.240	EUR	930.240	0,03	1,69	1,68
V US	VISA INC	USA	3.800	989.330	USD	895.321	0,00	1,62	1,62
ELK NO	ELKEM ASA	NOR	475.000	10.051.000	NOK	894.177	0,07	1,62	1,62
TBBK US	BANCORP INC/THE	USA	25.500	983.280	USD	889.846	0,05	1,61	1,61

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvirna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
C US	CITIGROUP INC	USA	19.000	977.360	USD	884.489	0,00	1,60	1,60
MOVE SW	MEDACTA GROUP SA	CHE	6.128	769.677	CHF	831.184	0,03	1,51	1,50
IRWD US	IRONWOOD PHARMACEUTICAL S INC	USA	80.000	915.200	USD	828.235	0,05	1,50	1,50
DNO NO	DNO ASA	NOR	900.000	9.063.000	NOK	806.281	0,09	1,46	1,46
BA/ LN	BAE SYSTEMS PLC	GBR	60.000	666.300	GBP	766.699	0,00	1,39	1,39
ENS US	ENERSYS	USA	7.500	757.200	USD	685.249	0,02	1,24	1,24
COK GR	CANCOM SE	DEU	23.000	679.880	EUR	679.880	0,06	1,23	1,23
NXST US	NEXSTAR MEDIA GROUP INC	USA	4.500	705.375	USD	638.348	0,01	1,16	1,15
MTZ US	MASTEC, INC.	USA	9.000	681.480	USD	616.724	0,01	1,12	1,12
AMPH US	AMPHASTAR PHARMACEUTICAL S INC	USA	10.000	618.500	USD	559.729	0,02	1,01	1,01
UNI SM	UNICAJA BANCO SA	ESP	600.000	534.000	EUR	534.000	0,02	0,97	0,97
SENS SW	SENSIRION HOLDING AG	CHE	5.800	483.720	CHF	522.376	0,04	0,95	0,94
INTRUM SS	INTRUM AB	SWE	76.000	5.303.280	SEK	477.945	0,06	0,87	0,86
SF SS	STILLFRONT GROUP AB	SWE	360.000	4.381.200	SEK	394.845	0,07	0,72	0,71
PREMOŽENJE SKUPAJ						53.357.266		96,69	96,50
1. DENARNA SREDSTVA						1.926.683		3,49	3,48
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						1.926.683		3,49	3,48
8. TERJATVE						7.215		0,01	0,01
8.6 Terjatve za dividende						7.215		0,01	0,01
SREDSTVA						55.291.164		100,19	100,00
Obveznosti						19.713			
Pasivne časovne razmejitev						85.157			
Čista vrednost sredstev (ČVS)						55.186.295			

Podsklad NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški je imel na dan 31. 12. 2023 med naložbami po en vrednostni papir posameznega izdajatelja.

Struktura vlagateljev podsklada na dan 31. 12. 2023

Struktura po vrsti vlagateljev	Število vlagateljev	Imetništvo enot premoženja	Delež v vzajemnem skladu
Fizične osebe	3.155	2.824.621,5793	71,45
Pravne osebe	18	1.128.546,7963	28,55
Skupaj	3.173	3.953.168,3756	100,00

Struktura lastništva po deležu enot premoženja	Število imetnikov
nad 20 %	0
nad 5 % do vključno 20 %	2
nad 3 % do vključno 5 %	0
nad 1 % do vključno 3 %	2
do vključno 1 %	3.169
Skupaj	3.173

Pojasnila in razkritje posameznih vrst stroškov podsklada

Vrsta stroška	Vrednost v EUR
Stroški provizije za upravljanje	980.022
Stroški posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	7.841
Stroški klirinško depotne družbe	16.840
Stroški plačilnega prometa	0
Stroški revidiranja letnega poročila vzajemnega sklada	1.216
Stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov	301
Stroški tožb	0
Stroški davkov in drugih davščin	0
Stroški skrbniških storitev skrbnika	15.190
Stroški uveljavljanja pravic iz finančnih instrumentov, ki so v lasti podsklada, za račun podsklada	39
Skupaj	1.021.450

Gibanje aktivnih časovnih razmejitev

	v EUR
Stanje 31. 12. 2022	0
Oblikovanje med letom	0
Črpanje med letom	0
Stanje 31. 12. 2023	0

Gibanje pasivnih časovnih razmejitev

	v EUR
Stanje 31. 12. 2022	73.856
Oblikovanje med letom	996.428
Črpanje med letom	985.127
Stanje 31. 12. 2023	85.157

Število investicijskih kuponov na koncu obdobja, na katero se nanaša poročilo, in obrazložitev osnove za izračun povprečne vrednosti sredstev podsklada

Podsklad NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški je imel na zadnji obračunski dan leta 2023, to je dne 29. 12. 2023, v obtoku 3.953.168,3756 enot premoženja.

Povprečna čista vrednost sredstev podsklada je izračunana kot vsota dnevnih vrednosti čiste vrednosti sredstev za vsak delovni dan, ko je podsklad posloval v letu 2023, deljena s številom delovnih dni, ko je podsklad posloval v letu 2023.

Čista vrednost sredstev podsklada NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški je ob izračunu VEP na zadnji obračunski dan leta 2023, to je na dan 29. 12. 2023, znašala 55.104.766 EUR. Povprečna čista vrednost sredstev po konverziji je na podskladu NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 znašala 49.019.792 EUR.

Razkritje odstotka sredstev podsklada, vloženih skupaj v depozite, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik tega podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada

Podsklad na dan 31. 12. 2023 ni imel naložb v depozite, instrumente denarnega trga ali druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj bi bil skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje (torej je delež 0,0 %).

Pojasnilo, ali je bila sprejeta odločitev v zvezi upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov pri posameznem podskladu, in navedba razlogov za njen sprejem

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v skladu s Sklepom o poslovanju družbe za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/17 s spremembami), ki opredeljuje upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov.

Razkritje vrednosti vseh poslov nakupa in prodaje naložb, ki niso razvrščene med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida ter razkritje stroškov neposredno povezanih z njimi

Podsklad v letu 2023 ni imel nakupov in prodaj naložb, ki niso razvrščena med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

V letu 2023 na podskladu NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški ni bilo oblikovanih popravkov vrednosti naložb.

Informacija o razkritju tveganj, katerim je bil izpostavljen podsklad

Podsklad NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški je izpostavljen predvsem tržnemu tveganju.

Specifikacija drugih terjatev in obveznosti v bilanci stanja

Podsklad NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški na dan 31. 12. 2023 ni izkazoval drugih terjatev, izkazoval pa je 301 EUR drugih obveznosti iz naslova pošiljanja obvestil imetnikom.

Informacija o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov za podsklad NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški

5 največjih nakupov investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	29. 9. 2023	23.390
2	17. 2. 2023	19.161
3	16. 11. 2023	11.623
4	14. 3. 2023	9.840
5	2. 8. 2023	9.700

5 največjih prodaj investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	31. 3. 2023	19.359
2	13. 9. 2023	17.741
3	6. 2. 2023	14.540
4	22. 3. 2023	4.108
5	27. 10. 2023	3.905

Dogodki po datumu izdelave računovodskih izkazov

Po datumu izdelave računovodskih izkazov za leto 2023 na podskladu NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški ni prišlo do nobenega dogodka, ki bi lahko vplival na izkazana stanja ali razumevanje računovodskih izkazov posameznih podskladov krovnega sklada NLB Skladi.

Poslovno poročilo podsklada NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški

Naložbeni cilji in tveganja

Naložbeni cilj podsklada NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški je doseganje nadpovprečne donosnosti ob prevzetem srednjem naložbenem tveganju z naložbami v lastniške vrednostne papirje izdajateljev, ki delujejo na družbeno odgovoren način oziroma ki imajo nadpovprečno pozitiven odnos do okoljskih, družbenih in upravljalnih vidikov, s sedežem na razvitih delniških trgih z visoko likvidnostjo in visoko stopnjo institucionalne urejenosti. Informacije o okoljskih ali socialnih značilnostih so na voljo v prilogi »Periodično razkritje za finančne produkte iz člena 8, odstavki 1, 2 in 2a, Uredbe (EU) 2019/2088 in člena 6, prvi odstavek, Uredbe (EU) 2020/852«, ki je umeščena na konec poročila o poslovanju tega podsklada.

Rast vrednosti sredstev v upravljanju podsklada dosega predvsem z naložbami, ki prinašajo kapitalske dobičke, v manjši meri pa na osnovi dividend in obresti.

Podsklad NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški je izpostavljen predvsem tržnemu in valutnemu tveganju. Podrobnejši opisi tveganj so predstavljeni v prospektu krovnega sklada NLB Skladi z vključenimi pravili upravljanja.

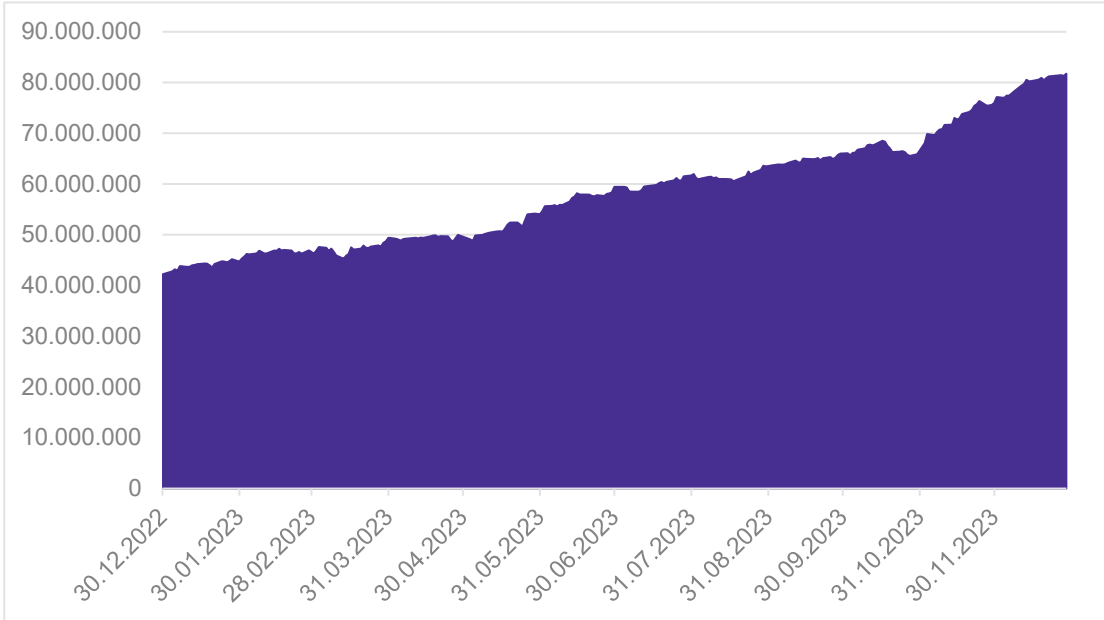
Družba NLB Skladi upravlja tveganja podsklada v skladu z določili načrta upravljanja tveganj investicijskih skladov.

Poročilo o izpolnjevanju omejitev naložbene politike

Podsklad NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški je dne 31. 12. 2023 izpolnjeval vse določbe naložbene politike, ki so navedene v pravilih upravljanja krovnega sklada NLB Skladi na podlagi predpisov.

Premoženje podsklada in donosnost

Slika 1: Gibanje čiste vrednosti sredstev (ČVS) v letu 2023 (v EUR)



Čista vrednost sredstev (ČVS) podsklada NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški se je v letu 2023 zvišala na 81,7 milijona evrov, kar predstavlja 93,7 % porast glede na konec leta 2022. Porast ČVS je bila predvsem posledica zvišanja neto vplačil, na kar kaže 55,7 % zvišanje števila enot premoženja v obtoku. Prav tako je na porast ČVS vplivalo zvišanje vrednosti enote premoženja (VEP), ki je v letu 2023 porasla za 24,4 % na 9,1 evra, tekom leta pa se je gibala med 7,4 evra in 9,2 evra.

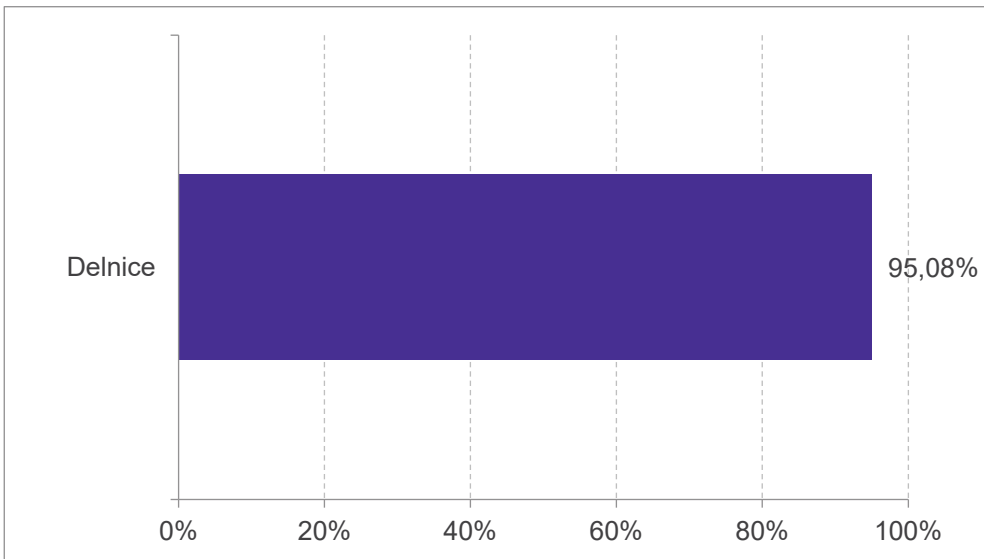
Slika 2: Gibanje vrednosti enote premoženja (VEP) v letu 2023 (v EUR)



Naložbe

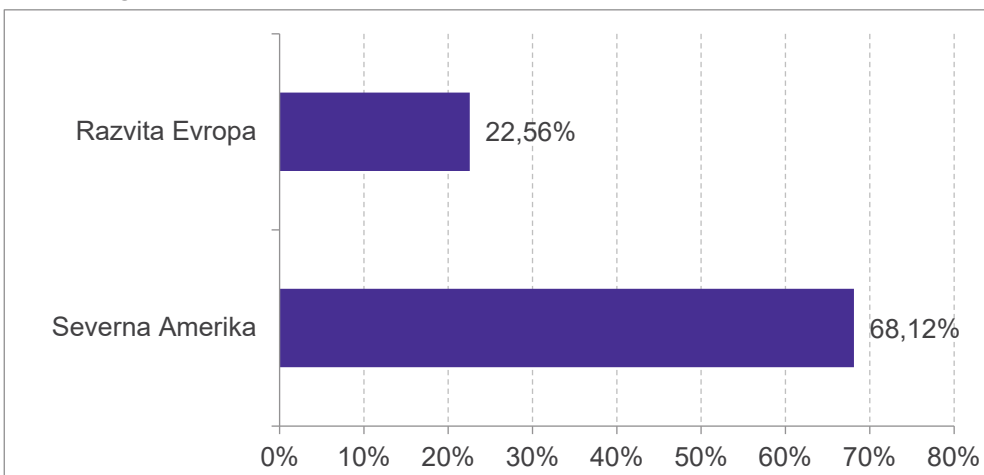
Podsklad NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški se je v preteklem letu dobro odrezal, saj je vrednost enote premoženja pridobila 24,43 %. Podsklad daje večji poudarek podjetjem, ki so bolj okoljsko in družbeno ozaveščena. K nadpovprečni letni donosnosti podsklada sta najbolj pripomogli panožni skupini medijev in polprevodnikov ter programske opreme.

Slika 3: Sestava sredstev po tipih naložb na dan 31. 12. 2023*



* Podatki so prikazani na zadnji delovni dan v letu 2023, torej zadnji dan, ko se je izračunavala vrednost enote premoženja.

Slika 4: Geografska sestava naložb v delnice na dan 31. 12. 2023*



* Podatki so prikazani na zadnji delovni dan v letu 2023, torej zadnji dan, ko se je izračunavala vrednost enote premoženja.

Naložbe podsklada so ves čas zasledovale cilj doseganja visoke stopnje geografske razpršenosti.

Periodično razkritje za finančne produkte iz člena 8, odstavki 1, 2 in 2a, Uredbe (EU) 2019/2088 in člena 6, prvi odstavek, Uredbe (EU) 2020/852

Ime produkta: *NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški*
 Identifikator pravnih subjektov: *SI0027101722*

Okoljske in/ali socialne značilnosti

Ali je imel ta finančni produkt cilj trajnostnih naložb?



Da



Ne



Produkt je v trajnostne naložbe z okoljskim ciljem vložil: ___%



v gospodarskih dejavnostih, ki se v skladu s taksonomijo EU štejejo za okoljskotrajnostne

v gospodarskih dejavnostih, ki se v skladu s taksonomijo EU ne štejejo za okoljskotrajnostne



Produkt je v trajnostne naložbe s socialnim ciljem vložil: ___%



Produkt je spodbujal okoljske/socialne (O/S) značilnosti in čeprav ni imel cilja trajnostnih naložb, je delež trajnostnih naložb znašal ___%



z okoljskim ciljem v gospodarskih dejavnostih, ki se v skladu s taksonomijo EU štejejo za okoljskotrajnostne

z okoljskim ciljem v gospodarskih dejavnostih, ki se v skladu s taksonomijo EU ne štejejo za okoljskotrajnostne



s socialnim ciljem

Produkt je spodbujal okoljske in socialne značilnosti, vendar ni vlagal v trajnostne naložbe.

V kolikšni meri so bile dosežene okoljske in/ali socialne značilnosti, ki jih spodbuja ta finančni produkt?

Ta podsklad je spodbujal okoljske in socialne značilnosti na splošno pod pogojem, da so izdajatelji spoštovali prakse dobrega upravljanja. Referenčna vrednost za doseganje okoljskih, socialnih in upravljaljskih značilnosti, ki jih spodbuja ta podsklad, je bila določena kot zahtevana najnižja dovoljena povprečna tehtana ocena okoljskih, socialnih in upravljaljskih značilnosti vseh naložb podsklada.

Družba je uporabljala ocene specializiranega podjetja S&P Global. Povprečna tehtana ESG ocena vseh naložb podsklada po metodologiji S&P Global je morala biti v zgornji tretjini vseh ocenjenih podjetij po tej metodologiji. Družba ocenjuje, da je na tak način pri tem podskladu spodbujala kombinacijo okoljskih, socialnih in upravljaljskih značilnosti.

Družba letno meri in spremlja te značilnosti preko ESG ocen podjetja S&P Global.

Ključna minimalna zahteva tega podsklada, da mora skupni delež naložb v lastniške vrednostne papirje izdajateljcev z razvitih trgov, ki spodbujajo okoljske, socialne in upravljaljske značilnosti, in enote delniških ciljnih skladov, ki nalagajo v tovrstne lastniške vrednostne papirje in spodbujajo okoljske, socialne in upravljaljske značilnosti, znašati najmanj 80 % vrednosti sredstev podsklada, je bila skozi celotno leto 2023 vseskozi upoštevana. Dodatno je povprečna tehtana ESG ocena vseh naložb podsklada po metodologiji S&P Global v letu 2023 presegala najnižjo zahtevano povprečno tehtano ESG oceno vseh naložb podsklada, kar pomeni, da je družba dosegla okoljske, socialne in upravljaljske značilnosti, ki jih spodbuja ta podsklad.

Trajnostna naložba pomeni naložbo v gospodarsko dejavnost, ki prispeva k okoljskemu ali socialnemu cilju, pod pogojem, da naložba bistveno ne škoduje nobenemu okoljskemu ali socialnemu cilju in da podjetja, v katera se vlaga, upoštevajo prakse dobrega upravljanja.

Taksonomija EU je klasifikacijski sistem, določen v Uredbi (EU) 2020/852, ki določa seznam **okoljskotrajnostnih gospodarskih dejavnosti**.

Navedena uredba ne vključuje seznama socialnotrajnostnih gospodarskih dejavnosti. Trajnostne naložbe z okoljskim ciljem so lahko usklajene s taksonomijo ali ne.



Kazalniki trajnostnosti merijo, kako so dosežene okoljske ali socialne značilnosti, ki jih spodbuja finančni produkt.

● **Kako uspešni so bili kazalniki trajnostnosti?**

Tehtana povprečna ocena ESG (ocena okoljskih, socialnih in upravljalških značilnosti) vseh naložb podsklada je bila skozi celotno leto 2023 višja od zahtevane minimalne tehtane povprečne ocene ESG, ki znaša 66,7¹. Posledično družbi v zvezi s tem ni bilo potrebno sprejeti korektivnih ukrepov tekom leta 2023. Na dan 29. 12. 2023 je dejanska tehtana povprečna ocena ESG vseh naložb podsklada znašala 87,6 in je bila višja od minimalne zahtevane tehtane povprečne ocene ESG, ki znaša 66,7.

Tehtana povprečna ocena G (ocena za upoštevanje praks dobrega upravljanja) vseh naložb podsklada je bila skozi celotno leto 2023 višja od zahtevane minimalne tehtane povprečne ocene G, ki znaša 50,0. Posledično družbi v zvezi s tem ni bilo potrebno sprejeti korektivnih ukrepov tekom leta 2023. Na dan 29. 12. 2023 je dejanska tehtana povprečna ocena G vseh naložb podsklada znašala 88,5 in je bila višja od minimalne zahtevane tehtane povprečne ocene G, ki znaša 50,0.

● **... in v primerjavi s predhodnimi obdobji?**

Na dan 29. 12. 2023 je dejanska tehtana povprečna ocena ESG vseh naložb podsklada znašala 87,6, na dan 30. 12. 2022 pa 91,9. Na dan 29. 12. 2023 je dejanska tehtana povprečna ocena G vseh naložb podsklada znašala 88,5, na dan 30. 12. 2022 pa 92,6.

● **Kakšni so bili cilji trajnostnih naložb, v katere je finančni produkt delno vlagal in kako so trajnostne naložbe prispevale k takim ciljem?**

Ta podsklad ni delno vlagal v trajnostne naložbe, kot so definirane v Uredbi (EU) 2019/2088 (t.i. SFDR uredba).

● **Kako trajnostne naložbe, v katere je finančni produkt delno vlagal, niso bistveno škodoval nobenemu okoljskemu ali socialnemu cilju trajnostnih naložb?**

Ta podsklad ni delno vlagal v trajnostne naložbe, kot so definirane v Uredbi (EU) 2019/2088 (t.i. SFDR uredba).

— — **Kako so se upoštevali kazalniki za škodljive vplive na dejavnike trajnostnosti?**

Ta podsklad ni delno vlagal v trajnostne naložbe, kot so definirane v Uredbi (EU) 2019/2088 (t.i. SFDR uredba). Kazalniki za škodljive vplive na dejavnike trajnostnosti se niso upoštevali.

— — **Ali so bile trajnostne naložbe usklajene s smernicami OECD za mednarodna podjetja in vodilnimi načeli ZN o podjetništvu in človekovih pravicah? Podrobnosti:**

Ta podsklad ni delno vlagal v trajnostne naložbe, kot so definirane v Uredbi (EU) 2019/2088 (t.i. SFDR uredba).

Glavni škodljivi vplivi so najpomembnejši negativni vplivi investicijskih odločitev na dejavnike trajnostnosti, povezane z okoljskimi in socialnimi zadevami ter zadevami v zvezi z zaposlenimi, spoštovanjem človekovih pravic, bojem proti korupciji in bojem proti podkupovanju.

¹ Uporabljajo se relativne ocene E, G in/ali ESG ponudnika S&P Global v razponu od 0 do 100, kjer 0 predstavlja najslabšo oceno, 100 pa najboljšo. Če ocena E, G in/ali ESG za posamezno naložbo oziroma izdajatelja ni na voljo, se šteje, da ima taka naložba oziroma izdajatelj oceno 0.

Taksonomija EU določa načelo, da se ne škoduje bistveno, v skladu s katerimi naložbe, usklajene s taksonomijo, ne bi smele bistveno škoditi ciljem taksonomije EU, spremljajo pa ga posebna merila Unije.

Načelo, da se ne škoduje bistveno, se uporablja samo za tiste naložbe, na katerih temelji finančni produkt, pri katerih so upoštevana merila EU za okoljskotrajnostne gospodarske dejavnosti. V naložbah, na katerih temelji preostali del tega finančnega produkta, niso upoštevana merila EU za okoljskotrajnostne gospodarske dejavnosti.

Tudi druge trajnostne naložbe ne smejo bistveno škodovati okoljskim in socialnim ciljem.

Kako je ta finančni produkt upošteval glavne škodljive vplive na dejavnike trajnostnosti?



Ta podsklad ni delno vlagal v trajnostne naložbe, kot so definirane v Uredbi (EU) 2019/2088 (t.i. SFDR uredba). Ta podsklad ni upošteval glavnih škodljivih vplivov na dejavnike trajnostnosti.

Družba se je tako odločila v skladu z možnostmi, ki jih določa Delegirana Uredba Komisije (EU) 2022/1288 o dopolnitvi Uredbe 2019/2088 in ker ocenjuje, da so obstoječe t.i. ESG politike, ki so tudi razkrite na spletni strani družbe www.nlbskladi.si, ustrezne in proporcionalne glede na velikost in obseg sredstev v upravljanju in s tem povezanimi stroški za vlagatelje / stranke.

Družba se lahko odloči, da bo v prihodnosti upoštevala glavne škodljive vplive investicijskih odločitev na dejavnike trajnostnosti, če bo ocenila, da obstoječe ESG politike niso več ustrezne ali smiselne oziroma če bo tako zahtevala hitro spreminjajoča se zakonodaja na področju trajnostnih naložb, tveganj, glavnih škodljivih vplivov, ipd. Vsaka takšna morebitna sprememba bo tudi ustrezno razkrita vlagateljem / strankam.



Katere so bile najpomembnejše naložbe tega finančnega produkta?

Št.	Naziv instrumenta	Izdajatelj	Sektor	Država	Delež
1	MSFT US	MICROSOFT CORP	Informacijska tehnologija	ZDA	7,91%
2	ADBE US	ADOBE INC	Informacijska tehnologija	ZDA	4,43%
3	ASML NA	ASML HOLDING NV	Informacijska tehnologija	NIZOZEMSKA	4,17%
4	TSLA US	TESLA INC	Trajne potrošne dobrine	ZDA	3,85%
5	SU FP	SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrija	FRANCIJA	3,34%
6	INTU US	INTUIT INC	Informacijska tehnologija	ZDA	3,18%
7	WDAY US	WORKDAY INC	Informacijska tehnologija	ZDA	3,06%
8	SHOP US	SHOPIFY INC	Informacijska tehnologija	KANADA	2,93%
9	CRH US	CRH PLC	Surovine in predelovalna industrija	IRSKA	2,76%
10	NOVOB DC	NOVO NORDISK A/S	Zdravstvo	DANSKA	2,75%
11	NVDA US	NVIDIA CORP	Informacijska tehnologija	ZDA	2,74%
12	HD US	HOME DEPOT INC	Trajne potrošne dobrine	ZDA	2,69%
13	ECL US	ECOLAB INC	Surovine in predelovalna industrija	ZDA	2,20%
14	TXN US	TEXAS INSTRUMENTS INC	Informacijska tehnologija	ZDA	2,08%
15	CI US	THE CIGNA GROUP	Zdravstvo	ZDA	1,99%

Seznam vsebuje naložbe, ki predstavljajo največji delež naložb finančnega produkta po stanju na dan **29. 12. 2023**



Naložbena struktura opisuje delež naložb v določena sredstva.

Za skladnost s taksonomijo EU merila za **zemeljski plin** vključujejo omejitve emisij in prehod na energijo iz povsem obnovljivih virov in nizkoogljčnega goriva do konca leta 2035.

Merila za **jedrsko energijo** vključujejo celovita pravila glede varnosti in ravnanja z odpadki.

Omogočitvene dejavnosti neposredno omogočajo drugim dejavnostim, da znatno prispevajo k okoljskemu cilju.

Prehodne dejavnosti so dejavnosti, za katere nizkoogljčne alternative še niso na voljo in imajo med drugim ravni emisij toplogrednih plinov, ki ustrezajo najboljšim rezultatom.

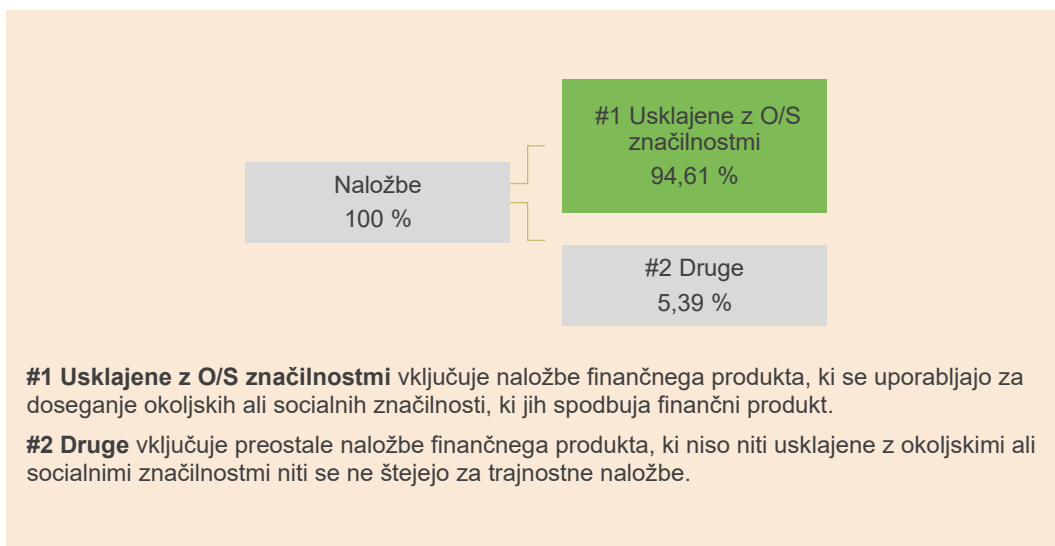
Kakšen je bil delež naložb, povezanih s trajnostnostjo?

Delež naložb podsklada, ki spodbujajo okoljske in socialne značilnosti, je znašal 94,61 % čiste vrednosti sredstev. Delež naložb podsklada, ki spodbujajo okoljske in socialne značilnosti in ki vključujejo zaveze za trajnostne naložbe s socialnim ciljem, je znašal 0 %.

● Kakšna je bila naložbena struktura?

Delež naložb v delnice in enote premoženja je znašal 94,61 %, preostale naložbe so se uporabljale za:

- Naložbe in druge likvidnostne rezerve (na dan 29. 12. 2023 je postavka znašala 5,39 %), ki so v prvi vrsti namenjene zagotavljanju likvidnosti tega podsklada in t.i. tempiranju trga, saj gre za denar, kratkoročne depozite na odpoklic in druge denarne nadomestke. Za te vrste naložb oziroma sredstev se ne zagotavlja minimalnih okoljskih ali socialnih zaščitnih ukrepov.



● V katerih gospodarskih sektorjih so se izvedle naložbe?

Gospodarski sektor (GICS)	Delež (v %)
Finančne storitve	10,61%
Banke	2,82%
Banke	2,82%
Univerzalne banke	2,82%
Finančne storitve	4,48%
Kapitalski trgi	3,65%
Borze	2,30%
Upravljanje premoženja in skrbniške banke	1,35%
Osebnne finance	0,83%
Osebnne finance	0,83%
Zavarovalništvo	3,31%
Zavarovalništvo	3,31%
Univerzalne zavarovalnice	0,73%
Zavarovalniški posredniki	0,94%
Življenjsko in zdravstveno zavarovanje	1,64%
Industrija	11,20%
Investicijsko blago	6,93%
Električna oprema	3,34%
Električne komponente in oprema	3,34%
Industrijski konglomerati	1,11%
Industrijski konglomerati	1,11%
Izdelki za gradnjo	1,03%
Izdelki za gradnjo	1,03%

Gospodarski sektor (GICS)	Delež (v %)
Stroji	1,45%
Industrijski stroji, pripomočki in deli	1,45%
Komercialne in poslovne storitve	2,74%
Poslovne storitve	2,74%
Človeški viri in zaposlovanje	1,03%
Raziskovalne in svetovalne storitve	1,71%
Transport	1,53%
Kopenski transport	1,53%
Železniški prevoz	1,53%
Informacijska tehnologija	31,10%
Polprevodniki in polprevodniška oprema	9,59%
Polprevodniki in polprevodniška oprema	9,59%
Polprevodniki	4,82%
Polprevodniški materiali in oprema	4,78%
Programska oprema in storitve	21,51%
IT storitve	2,93%
Internetne storitve in infrastruktura	2,93%
Programska oprema	18,58%
Aplikativna programska oprema	10,67%
Sistemska programska oprema	7,91%
Javne storitve	2,28%
Javne storitve	2,28%
Različne javne storitve	2,28%
Različne javne storitve	2,28%
Komunikacijske storitve	2,98%
Mediji in zabava	2,23%
Zabava	2,23%
Filmi in zabava	0,80%
Interaktivna domača zabava	1,43%
Telekomunikacijske storitve	0,75%
Diverzificirane telekomunikacije	0,75%
Integrirane telekomunikacijske storitve	0,75%
Nepremičninsko področje	1,62%
Nepremičninski skladi (REITs)	1,62%
Nepremičninski skladi industrijskih objektov	1,62%
Nepremičninski skladi industrijskih objektov	1,62%
Osnovne potrošne dobrine	6,32%
Hrana, pijača, tobak	3,89%
Pijača	2,67%
Brezalkoholne pijače	2,67%
Prehrambeni izdelki	1,22%
Pakirana živila	1,22%
Proizvodi za gospodinjstvo in za osebno nego	2,43%
Proizvodi za osebno nego	2,43%
Proizvodi za osebno nego	2,43%
Surovine in predelovalna industrija	6,23%
Surovine in predelovalna industrija	6,23%
Gradbeni materiali	2,76%
Gradbeni materiali	2,76%
Kemikalije	3,47%
Industrijski plini	1,27%
Posebni kemijski proizvodi	2,20%
Trajne potrošne dobrine	11,88%
Avtomobilska industrija	4,55%
Avtomobili	3,85%
Proizvajalci osebnih avtomobilov	3,85%
Avtomobilski deli	0,70%
Avtomobilski deli in oprema	0,70%
Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin	4,61%
Raznovrstna prodaja na drobno	0,69%
Raznovrstna prodaja na drobno	0,69%
Specializirane trgovine na drobno	3,92%
Trgovine z opremo za dom	3,92%
Potrošne storitve	1,18%
Hoteli, restavracije in zabava	1,18%
Hoteli, restavracije in potovalne agencije	1,18%
Trajne potrošne dobrine in oblačila	1,54%
Gospodinjske dobrine	0,84%
Domača elektronika	0,84%
Tekstil in luksuzne dobrine	0,70%
Oblačila, modni dodatki, luksuzne dobrine	0,70%
Zdravstvo	10,63%
Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti	6,51%
Biotehnologija	2,99%
Biotehnologija	2,99%
Farmacija	2,75%
Farmacija	2,75%
Življenjske znanosti	0,77%
Življenjske znanosti	0,77%

Gospodarski sektor (GICS)	Delež (v %)
Zdravstvena oprema in storitve	4,12%
Zdravstvena oprema in pripomočki	1,35%
Zdravstvena oprema	1,35%
Zdravstvena oskrba	2,77%
Zdravstvene organizacije	0,78%
Zdravstvene storitve	1,99%



V kakšnem obsegu so bile trajnostne naložbe z okoljskim ciljem usklajene s taksonomijo EU?

Ta podsklad ni vlagal v trajnostne naložbe z okoljskim ciljem, ki bi bile usklajene s taksonomijo EU.

- **Ali je finančni produkt vlagal v dejavnosti, povezane z zemeljskim plinom in/ali jedrsko energijo, ki so skladne s taksonomijo EU²?**

Družba ne preverja usklajenosti naložb s taksonomijo. Ta podsklad ni nalagal s ciljem vlaganja v dejavnosti povezane z zemeljskim plinom in/ali jedrsko energijo, ki so skladne s taksonomijo EU.

Da:

V zemeljski plin V jedrsko energijo

Ne

- **Kolikšen je bil delež naložb v prehodne in omogočevalne dejavnosti?**

Ni relevantno.

- **Kakšen je bil delež naložb, ki so bile usklajene s taksonomijo EU, v primerjavi s prejšnjimi referenčnimi obdobji?**

Ni relevantno.

Dejavnosti, usklajene s taksonomijo, se izrazijo kot delež:

- **prihodkov**, ki odraža delež prihodkov od zelenih dejavnosti podjetij, v katera se vlaga,

- **naložb v osnovna sredstva** (CapEx), ki kaže zelene naložbe podjetij, v katera se vlaga, npr. za prehod na zeleno gospodarstvo,

- **naložb v obratna sredstva** (OpEx), ki odraža zelene operativne dejavnosti podjetij, v katera se vlaga.



Kolikšen je bil delež trajnostnih naložb z okoljskim ciljem, ki niso bile usklajene s taksonomijo EU?

Ni relevantno.



Kolikšen je bil delež socialnotrajnostnih naložb?

Ta podsklad ni vlagal v socialnotrajnostne naložbe.



Katere naložbe so bile vključene pod »#2 Druge«, kakšen je bil njihov namen in ali so obstajali minimalni okoljski ali socialni zaščitni ukrepi?

Naložbe in druge likvidnostne rezerve pod »#2 Druge« so v prvi vrsti namenjene zagotavljanju likvidnosti tega podsklada in t.i. tempiranju trga, saj gre za denar, kratkoročne

² Dejavnosti povezane z zemeljskim plinom in/ali jedrsko energijo, bodo skladne s taksonomijo EU le, če prispevajo k omejevanju podnebnih sprememb ("blažitev podnebnih sprememb") in ne škodujejo bistveno nobenemu cilju taksonomije E – glej pojasnilo na levem robu. Celotna merila za gospodarske dejavnosti v zvezi z zemeljskim plinom in jedrsko energijo, ki so skladne s taksonomijo EU, so določena v Delegirani uredbi Komisije (EU) 2022/1214.



so trajnostne naložbe z okoljskim ciljem, ki ne upoštevajo meril za okoljskotrajnostne gospodarske dejavnosti v okviru Uredbe (EU) 2020/852.

depozite na odpoklic in druge denarne nadomestke. Za te vrste naložb oziroma sredstev se ne zagotavlja minimalnih okoljskih ali socialnih zaščitnih ukrepov. Na dan 29. 12. 2023 je bil delež naložb pod »#2 Druge« 5,39 %, večinoma v obliki denarnih sredstev.



Kateri ukrepi so bili sprejeti za doseganje okoljskih in/ali socialnih značilnosti v referenčnem obdobju?

Družba ima sprejete postopke, opredeljene v internih aktih, za zagotavljanje spremljanja in sprejemanja morebitnih korektivnih ukrepov v smislu, da družba letno meri in spremlja okoljske, socialne in upravljske značilnosti preko ESG ocen podjetja S&P Global. V primeru, da bi tehtana ESG ocena vseh naložb podsklada po metodologiji S&P Global padla pod zgornjo tretjino vseh ocenjenih podjetij po tej metodologiji, bi družba sprejela korektivne ukrepe (denimo zmanjšanje deleža naložb s slabšo ESG oceno in povišanje deleža naložb z boljšo ESG oceno).

Politika za ocenjevanje praks dobrega upravljanja podjetij, v katera se vlaga, je zagotovljena preko zasledovanja ocene specializiranega podjetja S&P Global. Družbe z višjo oceno G imajo namreč boljše prakse upravljanja podjetja, ki se kažejo preko višje ocene upravljske strukture in načel podjetja. Če je G ocena posamezne naložbe podsklada v spodnji petini najslabše ocenjenih naložb po tej metodologiji, velja, da taka naložba ne upošteva prakse dobrega upravljanja.

Družba ima sprejeto Politiko sodelovanja, vendar sodelovanje, opredeljeno v omenjeni politiki, ni del okoljske ali socialne naložbene strategije.



Kako uspešen je bil ta finančni produkt v primerjavi z referenčno vrednostjo?

Za ta podsklad ni opredeljen indeks kot referenčna vrednost za namene doseganja okoljskih ali socialnih značilnosti, ki jih spodbuja finančni produkt.

- ***Kako se referenčna vrednost razlikuje od splošnega tržnega indeksa?***
Ni relevantno.
- ***Kako uspešen je bil ta finančni produkt v zvezi s kazalniki trajnostnosti za ugotavljanje usklajenosti referenčne vrednosti z okoljskimi ali socialnimi značilnostmi, ki se spodbujajo?***
Ni relevantno.
- ***Kako uspešen je bil ta finančni produkt v primerjavi z referenčno vrednostjo?***
Ni relevantno.
- ***Kako uspešen je bil ta finančni produkt v primerjavi s splošnim tržnim indeksom?***
Ni relevantno.

Referenčne vrednosti so indeksi za merjenje, ali finančni produkt dosega okoljske ali socialne značilnosti, ki jih spodbuja.

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški

Bilanca stanja podsklada NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški na dan 31. 12. 2023

		v EUR	
		31. 12. 2023	31. 12. 2022
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	4.318.744	2.076.392
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	77.528.211	40.242.931
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	0	0
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	99.222	28.029
9.	Aktivne časovne razmejitev	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	81.946.176	42.347.353
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	84.111	82.444
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	30.641	9.433
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	53.470	73.011
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitev	124.807	73.205
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	81.737.259	42.191.704
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	44.614.684	28.655.737
	b) Vplačani presežek enot premoženja	3.590.346	-696.935
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	21.074.332	18.531.221
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	12.457.898	-4.298.318
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	81.946.176	42.347.353
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
	Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	8.922.939,9108	5.731.150,9299

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz poslovnega izida podsklada NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

		v EUR	
		1. 1. 2023 – 31. 12. 2023	1. 1. 2022 – 31. 12. 2022
1	Prihodki od obresti	0	0
2	Prihodki od dividend	930.343	713.892
3	Drugi finančni prihodki	524.823	1.956.163
4	Iztrženi dobički pri naložbah	7.419.613	407.295
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	11.860.543	2.527.807
6	Drugi prihodki	1.184.439	103
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	21.919.762	5.605.260
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	1.166.213	787.758
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	18.076	12.210
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	1.082	1.052
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	1.012	4.682
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	55.818	60.183
13	Odhodki za obresti	0	0
14	Drugi finančni odhodki	1.600.749	562.782
15	Iztržene izgube pri naložbah	6.179.426	4.052.343
16	Neiztržene izgube pri naložbah	435.257	4.409.755
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	4.231	12.814
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	9.461.864	9.903.578
20	Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	12.457.898	-4.298.318
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	4.075.219	-1.251.568
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	484.874	-554.633
23	Že razdeljeni del čistega dobička med obračunskim obdobjem	0	0
24	Druga izplačila imetnikom investicijskih kuponov	0	0
25	Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba (20 + 21 - 22 - 23 - 24)	16.048.244	-4.995.253
26	Čisti dobiček ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtoku na dan sestavitve bilance stanja	1,80	-0,87

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz denarnih tokov podsklada NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

		v EUR	
		1. 1. 2023 – 31. 12. 2023	1. 1. 2022 – 31. 12. 2022
1	Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	31.426.600	14.655.881
2	Izdatki za izplačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	4.097.640	5.834.578
3	Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila imetnikom investicijskih kuponov	0	0
4	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja (1 - 2 - 3)	27.328.960	8.821.303
5	Prejemki pri prodaji naložb	52.694.454	26.772.534
6	Izdatki pri nakupu naložb	104.952.614	39.707.148
7	Prejemki od udenarjenih terjatev	31.701.309	7.071.046
8	Izdatki za plačilo obveznosti	4.529.758	2.572.959
9	Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja (5 - 6 + 7 - 8)	-25.086.609	-8.436.528
10	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in pri upravljanju premoženja (4 + 9)	2.242.352	384.775
11	Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada (12 + 13)	4.318.744	2.076.392
12	Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju (10)	2.242.352	384.775
13	Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	2.076.392	1.691.617

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

v EUR

	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni prodanih/vplačanih enot premoženja	Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot premoženja	Preneseni čisti dobiček ali čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	Skupaj
Stanje 1. 1. 2023	28.655.737	-1.251.568	554.633	18.531.221	-4.298.318	42.191.704
Prenos dobička	0	1.251.568	-554.633	-4.995.253	4.298.318	0
Vplačani investicijski kuponi	18.416.040	4.075.219	0	8.698.996	0	31.190.255
Izplačani investicijski kuponi	-2.457.093	0	-484.874	-1.160.632	0	-4.102.599
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	12.457.898	12.457.898
Stanje 31. 12. 2023	44.614.684	4.075.219	-484.874	21.074.332	12.457.898	81.737.259
Stanje 1. 1. 2022	22.983.671	2.159.343	-310.641	5.327.535	7.686.954	37.846.861
Prenos dobička	0	-2.159.343	310.641	9.535.655	-7.686.954	0
Vplačani investicijski kuponi	9.582.532	-1.251.568	0	6.196.851	0	14.527.815
Izplačani investicijski kuponi	-3.910.466	0	554.633	-2.528.820	0	-5.884.653
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	-4.298.318	-4.298.318
Stanje 31. 12. 2022	28.655.737	-1.251.568	554.633	18.531.221	-4.298.318	42.191.704

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz gibanja števila enot premoženja podsklada NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

	Vplačani investicijski kuponi (enote)
Stanje 1. 1. 2023	5.731.150,9299
Vplačani investicijski kuponi	3.683.207,5303
Izplačani investicijski kuponi	-491.418,5495
Stanje 31. 12. 2023	8.922.939,9108
Stanje 1. 1. 2022	4.596.735,1312
Vplačani investicijski kuponi	1.916.508,9723
Izplačani investicijski kuponi	-782.093,1736
Stanje 31. 12. 2022	5.731.150,9299

Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški

Izkaz premoženja (struktura naložb) podsklada NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški na dan 31. 12. 2023

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvirna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
3. VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP						77.528.211		94,85	94,61
MSFT US	MICROSOFT CORP	USA	19.000	7.144.760	USD	6.465.846	0,00	7,91	7,89
ADBE US	ADOBE INC	USA	6.700	3.997.220	USD	3.617.394	0,00	4,43	4,41
ASML NA	ASML HOLDING NV	NLD	5.000	3.408.500	EUR	3.408.500	0,00	4,17	4,16
TSLA US	TESLA INC	USA	14.000	3.478.720	USD	3.148.163	0,00	3,85	3,84
SU FP	SCHNEIDER ELECTRIC SE	FRA	15.000	2.726.700	EUR	2.726.700	0,00	3,34	3,33
INTU US	INTUIT INC	USA	4.600	2.875.138	USD	2.601.935	0,00	3,18	3,18
WDAY US	WORKDAY INC	USA	10.000	2.760.600	USD	2.498.281	0,00	3,06	3,05
SHOP US	SHOPIFY INC	CAN	34.000	2.648.600	USD	2.396.923	0,00	2,93	2,92
CRH US	CRH PLC	IRL	36.000	2.489.760	USD	2.253.176	0,01	2,76	2,75
NOVOB DC	NOVO NORDISK A/S	DNK	24.000	16.754.400	DKK	2.248.038	0,00	2,75	2,74
NVDA US	NVIDIA CORP	USA	5.000	2.476.100	USD	2.240.814	0,00	2,74	2,73
HD US	HOME DEPOT INC	USA	7.000	2.425.850	USD	2.195.339	0,00	2,69	2,68
ECL US	ECOLAB INC	USA	10.000	1.983.500	USD	1.795.023	0,00	2,20	2,19
TXN US	TEXAS INSTRUMENTS INC	USA	11.000	1.875.060	USD	1.696.887	0,00	2,08	2,07
CI US	THE CIGNA GROUP	USA	6.000	1.796.700	USD	1.625.973	0,00	1,99	1,98
AMGN US	AMGEN INC	USA	6.000	1.728.120	USD	1.563.910	0,00	1,91	1,91
REL LN	RELX PLC	GBR	39.000	1.212.900	GBP	1.395.662	0,00	1,71	1,70
PEP US	PEPSICO INC	USA	9.000	1.528.560	USD	1.383.312	0,00	1,69	1,69
1299 HK	AIA GROUP LTD	HKG	170.000	11.568.500	HKD	1.340.281	0,00	1,64	1,64
PLD US	PROLOGIS INC	USA	11.000	1.466.300	USD	1.326.968	0,00	1,62	1,62
ULVR LN	UNILEVER PLC	GBR	30.000	1.140.000	GBP	1.311.777	0,00	1,60	1,60
CNR CN	CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	CAN	11.000	1.832.050	CAD	1.251.229	0,00	1,53	1,53
ITW US	ILLINOIS TOOL WORKS INC	USA	5.000	1.309.700	USD	1.185.249	0,00	1,45	1,45
TTWO US	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USA	8.000	1.287.600	USD	1.165.249	0,00	1,43	1,42
SPGI US	S&P GLOBAL INC	USA	2.800	1.233.456	USD	1.116.250	0,00	1,37	1,36
BDX US	BECTON DICKINSON AND CO	USA	5.000	1.219.150	USD	1.103.303	0,00	1,35	1,35
BLK US	BLACKROCK INC	USA	1.500	1.217.700	USD	1.101.991	0,00	1,35	1,34
LIN US	LINDE PLC	GBR	2.800	1.149.988	USD	1.040.713	0,00	1,27	1,27
SRE US	SEMPRA	USA	15.000	1.120.950	USD	1.014.434	0,00	1,24	1,24
LOW US	LOWE'S COS INC	USA	5.000	1.112.750	USD	1.007.014	0,00	1,23	1,23
BN FP	DANONE SA	FRA	17.000	997.560	EUR	997.560	0,00	1,22	1,22
BKNG US	BOOKING HOLDINGS INC	USA	300	1.064.166	USD	963.046	0,00	1,18	1,18
6501 JP	HITACHI LTD	JPN	14.000	142.380.000	JPY	910.766	0,00	1,11	1,11
GILD US	GILEAD SCIENCES INC	USA	12.000	972.120	USD	879.747	0,00	1,08	1,07
TD CN	THE TORONTO-DOMINION BANK	CAN	15.000	1.284.300	CAD	877.134	0,00	1,07	1,07
NG/ LN	NATIONAL GRID PLC	GBR	70.000	740.600	GBP	852.195	0,00	1,04	1,04
ADP US	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USA	4.000	931.880	USD	843.330	0,00	1,03	1,03

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvirna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
TT US	TRANE TECHNOLOGIES PLC	IRL	3.800	926.820	USD	838.751	0,00	1,03	1,02
KO US	COCA-COLA CO	USA	15.000	883.950	USD	799.955	0,00	0,98	0,98
MMC US	MARSH & MCLENNAN COS INC	USA	4.500	852.615	USD	771.597	0,00	0,94	0,94
DNB NO	DNB BANK ASA	NOR	40.000	8.640.000	NOK	768.649	0,00	0,94	0,94
CME US	CME GROUP INC	USA	4.000	842.400	USD	762.353	0,00	0,93	0,93
6758 JP	SONY GROUP CORP	JPN	8.000	107.280.000	JPY	686.241	0,00	0,84	0,84
AXP US	AMERICAN EXPRESS COMPANY	USA	4.000	749.360	USD	678.154	0,00	0,83	0,83
OR FP	L'OREAL SA	FRA	1.500	675.975	EUR	675.975	0,00	0,83	0,82
8316 JP	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPN	15.000	103.200.000	JPY	660.142	0,00	0,81	0,81
DIS US	WALT DISNEY CO/THE (NE)	USA	8.000	722.320	USD	653.683	0,00	0,80	0,80
ELV US	ELEVANCE HEALTH INC	USA	1.500	707.340	USD	640.127	0,00	0,78	0,78
DHR US	DANAHER CORP	USA	3.000	694.020	USD	628.072	0,00	0,77	0,77
VZ US	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USA	18.000	678.600	USD	614.118	0,00	0,75	0,75
ZURN SW	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHE	1.250	549.500	CHF	593.413	0,00	0,73	0,72
RMS FP	HERMES INTERNATIONAL	FRA	300	575.640	EUR	575.640	0,00	0,70	0,70
APTIV US	APTIV PLC	IRL	7.000	628.040	USD	568.362	0,00	0,70	0,69
PRX NA	PROSUS NV	NLD	21.000	566.685	EUR	566.685	0,00	0,69	0,69
LRCX US	LAM RESEARCH CORP	USA	700	548.282	USD	496.183	0,00	0,61	0,61
PREMOŽENJE SKUPAJ						77.528.211		94,85	94,61
1. DENARNA SREDSTVA						4.318.744		5,28	5,27
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						4.318.744		5,28	5,27
8. TERJATVE						99.222		0,12	0,12
8.6 Terjatve za dividende						74.037		0,09	0,09
8.8 Druge terjatve iz poslovanja						25.185		0,03	0,03
SREDSTVA						81.946.176		100,26	100,00
Obveznosti						84.111			
Pasivne časovne razmejitev						124.807			
Čista vrednost sredstev (ČVS)						81.737.259			

Podsklad NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški je imel na dan 31. 12. 2023 med naložbami po en vrednostni papir posameznega izdajatelja.

Struktura vlagateljev podsklada na dan 31. 12. 2023

Struktura po vrsti vlagateljev	Število vlagateljev	Imetništvo enot premoženja	Delež v vzajemnem skladu
Fizične osebe	8.359	6.655.215,9001	74,59
Pravne osebe	32	2.267.724,0107	25,41
Stanje 31. 12. 2023	8.391	8.922.939,9108	100,00

Struktura lastništva po deležu enot premoženja	Število imetnikov
nad 20 %	0
nad 5 % do vključno 20 %	2
nad 3 % do vključno 5 %	0
nad 1 % do vključno 3 %	0
do vključno 1 %	8 389
Skupaj	8.391

Pojasnila in razkritje posameznih vrst stroškov podsklada

Vrsta stroška	Vrednost v EUR
Stroški provizije za upravljanje	1.166.213
Stroški posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	49.204
Stroški klirinško depotne družbe	10.713
Stroški plačilnega prometa	0
Stroški revidiranja letnega poročila vzajemnega sklada	1.082
Stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov	1.012
Stroški tožb	0
Stroški davkov in drugih davščin	0
Stroški skrbniških storitev skrbnika	18.076
Stroški uveljavljanja pravic iz finančnih instrumentov, ki so v lasti podsklada, za račun podsklada	0
Skupaj	1.246.299

Gibanje aktivnih časovnih razmejitev

	v EUR
Stanje 31. 12. 2022	0
Oblikovanje med letom	0
Črpanje med letom	0
Stanje 31. 12. 2023	0

Gibanje pasivnih časovnih razmejitev

	v EUR
Stanje 31. 12. 2022	73.205
Oblikovanje med letom	1.185.370
Črpanje med letom	1.133.769
Stanje 31. 12. 2023	124.807

Število investicijskih kuponov na koncu obdobja, na katero se nanaša poročilo, in obrazložitev osnove za izračun povprečne vrednosti sredstev podsklada

Podsklad NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški je imel na zadnji obračunski dan leta 2023, to je dne 29. 12. 2023, v obtoku 8.922.939,9108 enot premoženja.

Povprečna čista vrednost sredstev podsklada je izračunana kot vsota dnevnih vrednosti čiste vrednosti sredstev za vsak delovni dan, ko je podsklad posloval v letu 2023, deljena s številom delovnih dni, ko je podsklad posloval v letu 2023.

Čista vrednost sredstev podsklada NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški je ob izračunu VEP na zadnji obračunski dan leta 2023, to je na dan 29. 12. 2023, znašala 81.560.193 EUR. Povprečna čista vrednost sredstev po konverziji je na podskladu NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 znašala 58.420.570 EUR.

Razkritje odstotka sredstev podsklada, vloženih skupaj v depozite, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik tega podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada

Podsklad na dan 31. 12. 2023 ni imel naložb v depozite, instrumente denarnega trga ali druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj bi bil skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje (torej je delež 0,0 %).

Pojasnilo, ali je bila sprejeta odločitev v zvezi upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov pri posameznem podskladu, in navedba razlogov za njen sprejem

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v skladu s Sklepom o poslovanju družbe za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/17 s spremembami), ki opredeljuje upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov.

Razkritje vrednosti vseh poslov nakupa in prodaje naložb, ki niso razvrščene med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida ter razkritje stroškov neposredno povezanih z njimi

Podsklad v letu 2023 ni imel nakupov in prodaj naložb, ki niso razvrščena med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

V letu 2023 na podskladu NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški ni bilo oblikovanih popravkov vrednosti naložb.

Informacija o razkritju tveganj, katerim je bil izpostavljen podsklad

Podsklad NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški je izpostavljen predvsem tržnemu in valutnemu tveganju.

Specifikacija drugih terjatev in obveznosti v bilanci stanja

Podsklad NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški je na dan 31. 12. 2023 izkazoval 25.185 EUR drugih terjatev iz naslova prenosov med podskladi in 1.012 EUR drugih obveznosti iz naslova pošiljanja obvestil imetnikom.

Informacija o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov za podsklad NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški

5 največjih nakupov investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	15. 3. 2023	52.613
2	16. 3. 2023	51.702
3	29. 9. 2023	37.231
4	17. 11. 2023	37.227
5	13. 6. 2023	34.959

5 največjih prodaj investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	13. 9. 2023	34.206
2	26. 10. 2023	19.909
3	7. 11. 2023	13.192
4	21. 6. 2023	12.388
5	7. 6. 2023	10.621

Dogodki po datumu izdelave računovodskih izkazov

Po datumu izdelave računovodskih izkazov za leto 2023 na podskladu NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški ni prišlo do nobenega dogodka, ki bi lahko vplival na izkazana stanja ali razumevanje računovodskih izkazov posameznih podskladov krovnega sklada NLB Skladi.

Poslovno poročilo podsklada NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški

Naložbeni cilji in tveganja

Pri podskladu je konec septembra 2021 prišlo do pomembnejših sprememb v pravilih upravljanja. Podsklad se je preimenoval iz NLB Skladi – Južna, srednja in vzhodna Evropa delniški v NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški, poleg tega pa njegova naložbena politika ne bo več omejena le na izbrane trge Južne, srednje in vzhodne Evrope, temveč bo podsklad sredstva nalagal v delnice izdajateljev s sedežem v državah evropskih trgov v razvoju. 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.

Osnovni naložbeni cilj podsklada NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški je torej doseganje nadpovprečne donosnosti ob sprejeti visoki ravni tveganja z naložbami v delnice izdajateljev s sedežem v državah evropskih trgov v razvoju.

Rast vrednosti sredstev v upravljanju podsklad dosega tako z naložbami, ki prinašajo kapitalske dobičke, v manjši meri pa na osnovi dividend in obresti.

Podsklad NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški je izpostavljen predvsem tržnemu, likvidnostnemu in valutnemu tveganju. Podrobnejši opisi tveganj so predstavljeni v prospektu krovnega sklada NLB Skladi z vključenimi pravili upravljanja.

Družba NLB Skladi upravlja tveganja podsklada v skladu z določili načrta upravljanja tveganj investicijskih skladov.

Poročilo o izpolnjevanju omejitev naložbene politike

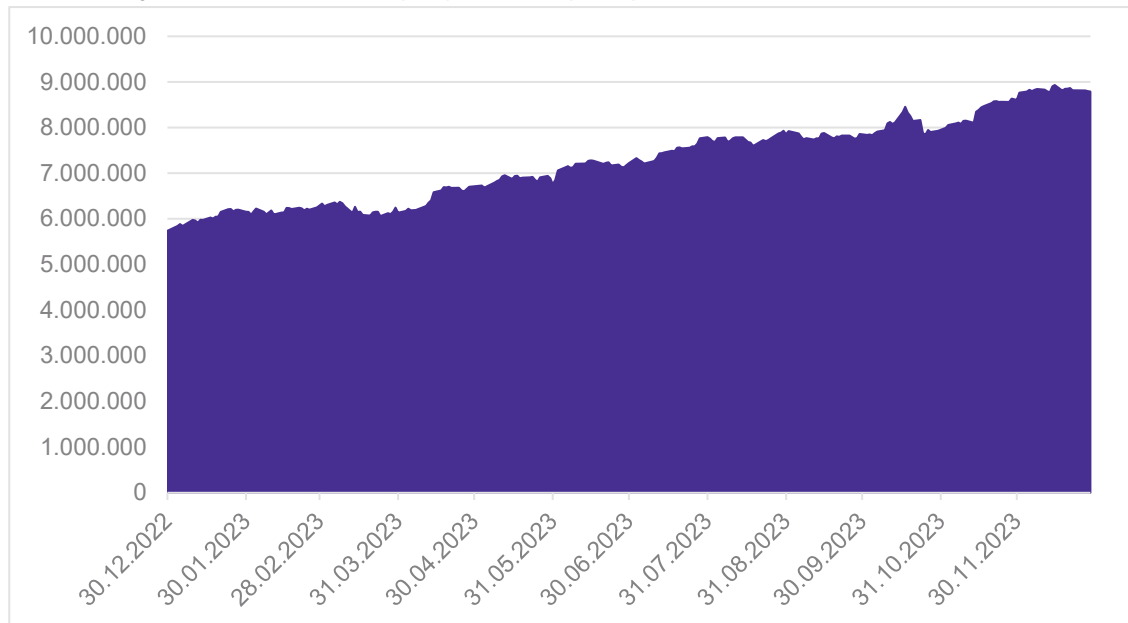
Podsklad NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški je dne 31. 12. 2023 izpolnjeval vse določbe naložbene politike, ki so navedene v pravilih upravljanja krovnega sklada NLB Skladi na podlagi predpisov.

Razkritje po 7. členu Uredbe (EU) 2020/852 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 18. junija 2020 o vzpostavitvi okvira za spodbujanje trajnostnih naložb ter spremembi Uredbe (EU) 2019/2088

V naložbah, na katerih temelji ta finančni produkt, niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

Premoženje podsklada in donosnost

Slika 1: Gibanje čiste vrednosti sredstev (ČVS) v letu 2023 (v EUR)



Čista vrednost sredstev (ČVS) podsklada NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški se je v letu 2023 zvišala na 8,8 milijona evrov, kar predstavlja 53,1 % porast glede na konec leta 2022. Porast ČVS je bila posledica neto vplačil, na kar kaže 18,5 % zvišanje števila enot premoženja v obtoku. Prav tako je na porast ČVS vplivalo zvišanje vrednosti enote premoženja (VEP), ki je v letu 2023 porasla za 29,2 %, na 2,1 evra, tekom leta pa se je gibala med 1,6 evra in 2,2 evra.

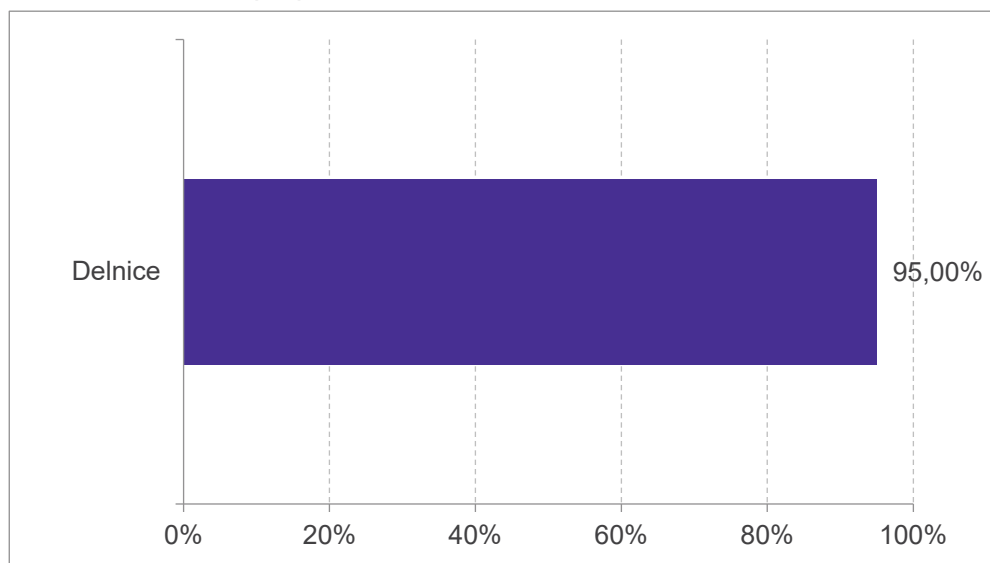
Slika 2: Gibanje vrednosti enote premoženja (VEP) v letu 2023 (v EUR)



Naložbe

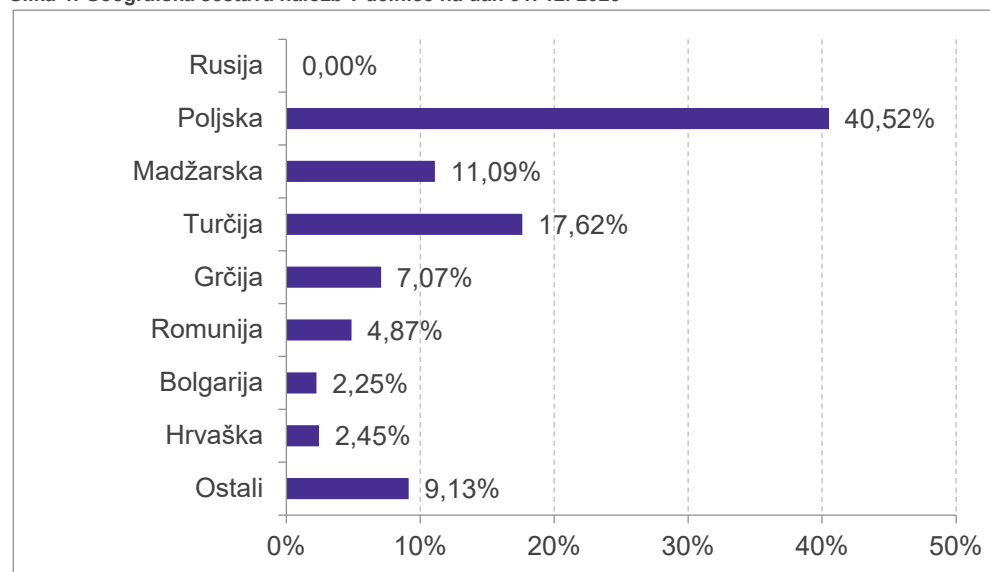
Podsklad NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški je v letu 2023 zabeležil 29,24 % rast vrednosti enote premoženja. Med izstopajočimi pozitivnimi presenečenji leta 2023 na delniških trgih velja izpostaviti Poljsko in Madžarsko. Osrednja delniška indeksa teh dveh držav sta v evrih dosegla izjemno rast, saj sta pridobila skoraj 50 % svoje vrednosti. Ta izredna donosnost je presegla pričakovanja in se lahko kosa celo z najdonosnejšimi ameriškimi tehnološkimi podjetji. Mnogo slabše pa so jo odnesle turške delnice, ki so tudi zaradi padca turške lire v primerjavi z evrom v letu 2022 izgubile skoraj 17 % svoje vrednosti.

Slika 3: Sestava sredstev po tipih naložb na dan 31. 12. 2023*



* Podatki so prikazani na zadnji delovni dan v letu 2023, torej zadnji dan, ko se je izračunavala vrednost enote premoženja.

Slika 4: Geografska sestava naložb v delnice na dan 31. 12. 2023*



* Podatki so prikazani na zadnji delovni dan v letu 2023, torej zadnji dan, ko se je izračunavala vrednost enote premoženja.

Naložbe podsklada so ves čas zasledovale cilj doseganja visoke stopnje geografske razpršenosti.

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški

Bilanca stanja podsklada NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški na dan 31. 12. 2023

v EUR

		31. 12. 2023	31. 12. 2022
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	433.142	411.828
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	8.347.230	5.202.078
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	0	139.194
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	29.300	0
9.	Aktivne časovne razmejitev	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	8.809.673	5.753.101
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	7.200	5.116
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	1.973	1.084
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	5.228	4.032
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitev	14.110	9.500
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	8.788.363	5.738.484
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	17.029.103	14.370.745
	b) Vplačani presežek enot premoženja	136.498	-1.864.366
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	-10.229.097	2.355.251
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	1.851.859	-9.123.146
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	8.809.673	5.753.101
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
	Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	4.080.879,1888	3.443.826,3298

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz poslovnega izida podsklada NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

v EUR

		1. 1. 2023 – 31. 12. 2023	1. 1. 2022 – 31. 12. 2022
1	Prihodki od obresti	0	0
2	Prihodki od dividend	355.237	251.638
3	Drugi finančni prihodki	241.794	991.649
4	Iztrženi dobički pri naložbah	278.084	156.171
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	1.788.518	532.033
6	Drugi prihodki	0,05	121
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	2.663.633	1.931.612
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	145.174	129.015
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	2.250	2.000
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	380	403
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	90	725
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	30.475	43.401
13	Odhodki za obresti	0	0
14	Drugi finančni odhodki	491.640	246.879
15	Iztržene izgube pri naložbah	79.048	7.875.520
16	Neiztržene izgube pri naložbah	40.245	2.737.361
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	22.473	19.453
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	811.775	11.054.758
20	Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	1.851.859	-9.123.146
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	285.755	-2.972.295
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	149.257	-1.107.929
23	Že razdeljeni del čistega dobička med obračunskim obdobjem	0	0
24	Druga izplačila imetnikom investicijskih kuponov	0	0
25	Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba (20 + 21 - 22 - 23 - 24)	1.988.357	-10.987.512
26	Čisti dobiček ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtoku na dan sestavitve bilance stanja	0,49	-3,19

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz denarnih tokov podsklada NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

		v EUR	
		1. 1. 2023 – 31. 12. 2023	1. 1. 2022 – 31. 12. 2022
1	Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	2.351.460	1.578.431
2	Izdatki za izplačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	1.127.731	3.185.204
3	Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila imetnikom investicijskih kuponov	0	0
4	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja (1 - 2 - 3)	1.223.729	-1.606.772
5	Prejemki pri prodaji naložb	2.262.612	7.203.205
6	Izdatki pri nakupu naložb	3.454.898	4.610.849
7	Prejemki od udenarjenih terjatev	455.640	1.558.960
8	Izdatki za plačilo obveznosti	465.769	2.767.109
9	Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja (5 - 6 + 7 - 8)	-1.202.415	1.384.207
10	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in pri upravljanju premoženja (4 + 9)	21.314	-222.566
11	Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada (12 + 13)	433.142	411.828
12	Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju (10)	21.314	-222.566
13	Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	411.828	634.394

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

v EUR

	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni prodanih/vplačanih enot premoženja	Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot premoženja	Preneseni čisti dobiček ali čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	Skupaj
Stanje 1. 1. 2023	14.370.745	-2.972.295	1.107.929	2.355.251	-9.123.146	5.738.484
Prenos dobička	0	2.972.295	-1.107.929	-10.987.512	9.123.146	0
Vplačani investicijski kuponi	5.113.169	285.755	0	-3.071.406	0	2.327.519
Izplačani investicijski kuponi	-2.454.812	0	-149.257	1.474.569	0	-1.129.499
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	1.851.859	1.851.859
Stanje 31. 12. 2023	17.029.103	285.755	-149.257	-10.229.097	1.851.859	8.788.363
Stanje 1. 1. 2022	14.161.419	156.180	-127.317	73.835	2.218.246	16.482.364
Prenos dobička	0	-156.180	127.317	2.247.109	-2.218.246	0
Vplačani investicijski kuponi	3.900.803	-2.972.295	0	639.306	0	1.567.813
Izplačani investicijski kuponi	-3.691.477	0	1.107.929	-604.999	0	-3.188.547
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	-9.123.146	-9.123.146
Stanje 31. 12. 2022	14.370.745	-2.972.295	1.107.929	2.355.251	-9.123.146	5.738.484

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz gibanja števila enot premoženja podsklada NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

	Vplačani investicijski kuponi (enote)
Stanje 1. 1. 2023	3.443.826,3298
Vplačani investicijski kuponi	1.225.327,5609
Izplačani investicijski kuponi	-588.274,7018
Stanje 31. 12. 2023	4.080.879,1888
Stanje 1. 1. 2022	3.393.663,0698
Vplačani investicijski kuponi	934.794,2341
Izplačani investicijski kuponi	-884.630,9741
Stanje 31. 12. 2022	3.443.826,3298

Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški

Izkaz premoženja (struktura naložb) podsklada NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški na dan 31. 12. 2023

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvirna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
3. VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP						8.347.230		94,98	94,75
PKN PW	ORLEN SA	POL	37.000	2.423.500	PLN	558.474	0,00	6,35	6,34
PKO PW	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	POL	45.000	2.264.400	PLN	521.811	0,00	5,94	5,92
OTP HB	OTP BANK NYRT	HUN	12.000	189.600.000	HUF	495.298	0,00	5,64	5,62
PZU PW	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	POL	40.000	1.890.800	PLN	435.718	0,00	4,96	4,95
PEO PW	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	POL	11.000	1.672.550	PLN	385.425	0,00	4,39	4,38
DNP PW	DINO POLSKA SA	POL	3.500	1.612.450	PLN	371.575	0,00	4,23	4,22
ACP PW	ASSECO POLAND SA	POL	20.000	1.462.000	PLN	336.905	0,02	3,83	3,82
MOL HB	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	HUN	40.000	113.040.000	HUF	295.298	0,00	3,36	3,35
KCHOL TI	KOC HOLDING AS	TUR	60.000	8.508.000	TRY	260.557	0,00	2,96	2,96
KGH PW	KGHM POLSKA MIEDZ SA	POL	9.000	1.104.300	PLN	254.476	0,00	2,90	2,89
ALE PW	ALLEGRO.EU SA	POL	32.000	1.066.400	PLN	245.743	0,00	2,80	2,79
MYTIL GA	MYTILINEOS SA	GRC	6.500	238.550	EUR	238.550	0,00	2,71	2,71
BIMAS TI	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	TUR	25.000	7.518.750	TRY	230.261	0,00	2,62	2,61
SPL PW	SANTANDER BANK POLSKA SA	POL	2.000	979.600	PLN	225.740	0,00	2,57	2,56
TLV RE	BANCA TRANSILVANIA SA	ROU	45.000	1.091.700	RON	219.411	0,01	2,50	2,49
HT CZ	HRVATSKI TELEKOM D.D.	HRV	8.000	218.400	EUR	218.400	0,01	2,49	2,48
TCELL TI	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	TUR	125.000	7.012.500	TRY	214.758	0,01	2,44	2,44
SNP RE	OMV PETROM SA	ROU	1.850.000	1.062.825	RON	213.607	0,00	2,43	2,42
EUROB GA	EUROBANK ERGASIAS SERVICES AND HOLDINGS SA	GRC	130.000	209.300	EUR	209.300	0,00	2,38	2,38
LPP PW	LPP SA	POL	56	906.640	PLN	208.927	0,00	2,38	2,37
SFA BU	SOPHARMA AD SOFIA	BGR	67.024	383.377	BGN	196.021	0,04	2,23	2,23
CEZ CP	CEZ AS	CZE	4.900	4.696.650	CZK	189.963	0,00	2,16	2,16
NIIS SG	NIS AD NOVI SAD	SRB	26.706	21.685.272	RSD	184.697	0,02	2,10	2,10
RICHT HB	RICHTER GEDEON NYRT	HUN	8.000	70.000.000	HUF	182.863	0,00	2,08	2,08
OPAP GA	OPAP SA	GRC	11.500	176.755	EUR	176.755	0,00	2,01	2,01
THYAO TI	TURK HAVA YOLLARI AO	TUR	25.000	5.715.000	TRY	175.022	0,00	1,99	1,99
BHTSR BT	BH TELECOM D.D.	BIH	22.892	328.958	BAM	168.194	0,04	1,91	1,91
EREGL TI	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	TUR	130.000	5.329.989	TRY	163.231	0,00	1,86	1,85
MPT MS	MAKPETROL AD SKOPJE	MKD	143	9.223.500	MKD	149.705	0,13	1,70	1,70
TUPRS TI	TURKIYE PETROL RAFINERILERI AS	TUR	33.000	4.719.000	TRY	144.519	0,00	1,64	1,64
SISE TI	TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALAR	TUR	80.000	3.665.600	TRY	112.259	0,00	1,28	1,27
AKBNK TI	AKBANK T.A.S.	TUR	100.000	3.652.000	TRY	111.842	0,00	1,27	1,27
POLY KX	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	KAZ	20.000	90.000	USD	81.448	0,00	0,93	0,92
ISCTR TI	TURKIYE IS BANKASI AS	TUR	110.000	2.569.600	TRY	78.694	0,00	0,90	0,89
FROTO TI	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	TUR	2.500	1.848.750	TRY	56.618	0,00	0,64	0,64
KOMB CP	KOMERCNI BANKA AS	CZE	1.200	869.400	CZK	35.164	0,00	0,40	0,40

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvorna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
RKMD LI	ROSTELECOM PJSC	RUS	45.002	0	USD	0	0,01	0,00	0,00
YNDX US	YANDEX NV	RUS	11.000	0	USD	0	0,00	0,00	0,00
LKOH RM	LUKOIL PJSC	RUS	11.000	0	RUB	0	0,00	0,00	0,00
MTSS RM	MOBILE TELESYSTEMS PJSC	RUS	210.000	0	RUB	0	0,01	0,00	0,00
MGNT RM	MAGNIT PJSC	RUS	12.000	0	RUB	0	0,01	0,00	0,00
NLMK RM	NOVOLIPETSK STEEL PJSC	RUS	115.000	0	RUB	0	0,00	0,00	0,00
GMKN RM	MMC NORILSK NICKEL PJSC	RUS	1.900	0	RUB	0	0,00	0,00	0,00
NVTK RM	NOVATEK PJSC	RUS	32.000	0	RUB	0	0,00	0,00	0,00
ATAD LI	TATNEFT PJSC	RUS	23.000	0	USD	0	0,01	0,00	0,00
VTBR RM	VTB BANK PJSC	RUS	500.000.000	0	RUB	0	0,00	0,00	0,00
SNGS RM	SURGUTNEFTGAS PJSC	RUS	900.000	0	RUB	0	0,00	0,00	0,00
SBER RM	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	RUS	212.000	0	RUB	0	0,00	0,00	0,00
ROSN RM	ROSNEFT OIL CO PJSC	RUS	42.000	0	RUB	0	0,00	0,00	0,00
PLZL RM	POLYUS PJSC	RUS	1.500	0	RUB	0	0,00	0,00	0,00
GAZP RM	GAZPROM PJSC	RUS	216.000	0	RUB	0	0,00	0,00	0,00
SVST LI	SEVERSTAL PAO	RUS	15.000	0	USD	0	0,00	0,00	0,00
PREMOŽENJE SKUPAJ						8.347.230		94,98	94,75
1. DENARNA SREDSTVA						433.142		4,93	4,92
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						433.142		4,93	4,92
8. TERJATVE						29.300		0,33	0,33
8.6 Terjatve za dividende						29.300		0,33	0,33
SREDSTVA						8.809.673		100,24	100,00
Obveznosti						7.200			
Pasivne časovne razmejitev						14.110			
Čista vrednost sredstev (ČVS)						8.788.363			

Podsklad NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški je imel na dan 31. 12. 2023 med naložbami po en vrednostni papir posameznega izdajatelja.

Struktura vlagateljev podsklada na dan 31. 12. 2023

Struktura po vrsti vlagateljev	Število vlagateljev	Imetništvo enot premoženja	Delež v vzajemnem skladu
Fizične osebe	1.026	2.232.866,4934	54,72
Pravne osebe	9	1.848.012,6954	45,28
Stanje 31. 12. 2023	1.035	4.080.879,1888	100,00

Struktura lastništva po deležu enot premoženja	Število imetnikov
nad 20 %	1
nad 5 % do vključno 20 %	0
nad 3 % do vključno 5 %	1
nad 1 % do vključno 3 %	5
do vključno 1 %	1.028
Skupaj	1.035

Pojasnila in razkritje posameznih vrst stroškov podsklada

Vrsta stroška	Vrednost v EUR
Stroški provizije za upravljanje	145.174
Stroški posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	13.594
Stroški klirinško depotne družbe	39.294
Stroški plačilnega prometa	0
Stroški revidiranja letnega poročila vzajemnega sklada	380
Stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov	90
Stroški tožb	0
Stroški davkov in drugih davščin	0
Stroški skrbniških storitev skrbnika	2.250
Stroški uveljavljanja pravic iz finančnih instrumentov, ki so v lasti podsklada, za račun podsklada	0
Skupaj	200.782

Gibanje aktivnih časovnih razmejitev

	v EUR
Stanje 31. 12. 2022	0
Oblikovanje med letom	0
Črpanje med letom	0
Stanje 31. 12. 2023	0

Gibanje pasivnih časovnih razmejitev

	v EUR
Stanje 31. 12. 2022	9.500
Oblikovanje med letom	147.804
Črpanje med letom	143.194
Stanje 31. 12. 2023	14.110

Število investicijskih kuponov na koncu obdobja, na katero se nanaša poročilo, in obrazložitev osnove za izračun povprečne vrednosti sredstev podsklada

Podsklad NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški je imel na zadnji obračunski dan leta 2023, to je dne 29. 12. 2023, v obtoku 4.080.879,1888 enot premoženja.

Povprečna čista vrednost sredstev podsklada je izračunana kot vsota dnevnih vrednosti čiste vrednosti sredstev za vsak delovni dan, ko je podsklad posloval v letu 2023, deljena s številom delovnih dni, ko je podsklad posloval v letu 2023.

Čista vrednost sredstev podsklada NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški je ob izračunu VEP na zadnji obračunski dan leta 2023, to je na dan 29. 12. 2023, znašala 8.786.083 EUR. Povprečna čista vrednost sredstev po konverziji je na podskladu NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 znašala 7.263.604 EUR.

Razkritje odstotka sredstev podsklada, vloženih skupaj v depozite, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik tega podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada

Podsklad na dan 31. 12. 2023 ni imel naložb v depozite, instrumente denarnega trga ali druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj bi bil skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje (torej je delež 0,0 %).

Pojasnilo, ali je bila sprejeta odločitev v zvezi upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov pri posameznem podskladu, in navedba razlogov za njen sprejem

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v skladu s Sklepom o poslovanju družbe za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/17 s spremembami), ki opredeljuje upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov.

Razkritje vrednosti vseh poslov nakupa in prodaje naložb, ki niso razvrščene med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida ter razkritje stroškov neposredno povezanih z njimi

Podsklad v letu 2023 ni imel nakupov in prodaj naložb, ki niso razvrščena med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

V letu 2023 na podskladu NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški ni bilo oblikovanih popravkov vrednosti naložb.

Informacija o razkritju tveganj, katerim je bil izpostavljen podsklad

Podsklad NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški je izpostavljen predvsem tržnemu, likvidnostnemu in valutnemu tveganju.

Specifikacija drugih terjatev in obveznosti v bilanci stanja

Podsklad NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški na dan 31. 12. 2023 ni izkazoval drugih terjatev, izkazoval pa je 90 EUR drugih obveznosti iz naslova pošiljanja obvestil imetnikom.

Informacija o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov za podsklad NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški

5 največjih nakupov investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	14. 4. 2023	88.251
2	14. 3. 2023	73.499
3	20. 1. 2023	32.711
4	2. 6. 2023	21.063
5	16. 8. 2023	19.671

5 največjih prodaj investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	24. 10. 2023	187.205
2	31. 3. 2023	65.503
3	19. 5. 2023	40.558
4	18. 12. 2023	35.542
5	23. 2. 2023	14.094

Dogodki po datumu izdelave računovodskih izkazov

Po datumu izdelave računovodskih izkazov za leto 2023 na podskladu NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški ni prišlo do nobenega dogodka, ki bi lahko vplival na izkazana stanja ali razumevanje računovodskih izkazov posameznih podskladov krovnega sklada NLB Skladi.

Poslovno poročilo podsklada NLB Skladi – Evropa uravnoreženi

Naložbeni cilji in tveganja

Pri podskladu je konec septembra 2021 prišlo do pomembnejših sprememb v pravilih upravljanja. Podsklad se je preimenoval iz NLB Skladi – Nova Evropa uravnoreženi v NLB Skladi – Evropa uravnoreženi, poleg tega pa njegova naložbena politika ne bo več omejena le na države nekdanj pogosteje uporabljenega izraza »Nove Evrope«, temveč v delnice in obveznice izdajateljev iz celotne Evrope.

Osnovni naložbeni cilj podsklada NLB Skladi – Evropa uravnoreženi je torej doseganje nadpovprečne donosnosti ob srednji ravni tveganja. Iskanje naložbenih priložnosti z naložbami v delnice izdajateljev s sedežem v državah t.i. Evrope. Tveganje podsklada zmanjšujejo naložbe v obveznice izdajateljev s sedežem v državah Evrope, ki so denominirane v evrih.

Rast vrednosti sredstev v upravljanju podsklada dosega tako z naložbami, ki prinašajo kapitalske dobičke, kot tudi na osnovi obresti in dividend.

Podsklad NLB Skladi – Evropa uravnoreženi je izpostavljen predvsem kreditnemu, tržnemu, valutnemu in obrestnemu tveganju. Podrobnejši opisi tveganj so predstavljeni v prospektu krovnega sklada NLB Skladi z vključenimi pravili upravljanja.

Družba NLB Skladi upravlja tveganja podsklada v skladu z določili načrta upravljanja tveganj investicijskih skladov.

Poročilo o izpolnjevanju omejitev naložbene politike

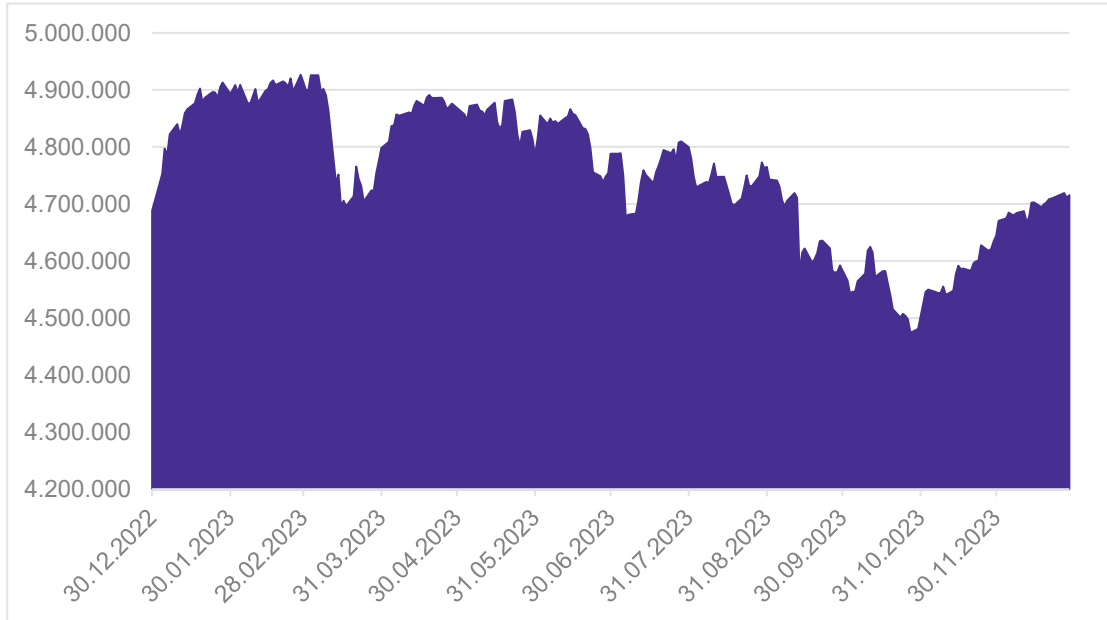
Podsklad NLB Skladi – Evropa uravnoreženi je dne 31. 12. 2023 izpolnjeval vse določbe naložbene politike, ki so navedene v pravilih upravljanja krovnega sklada NLB Skladi na podlagi predpisov.

Razkritje po 7. členu Uredbe (EU) 2020/852 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 18. junija 2020 o vzpostavitvi okvira za spodbujanje trajnostnih naložb ter spremembi Uredbe (EU) 2019/2088

V naložbah, na katerih temelji ta finančni produkt, niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

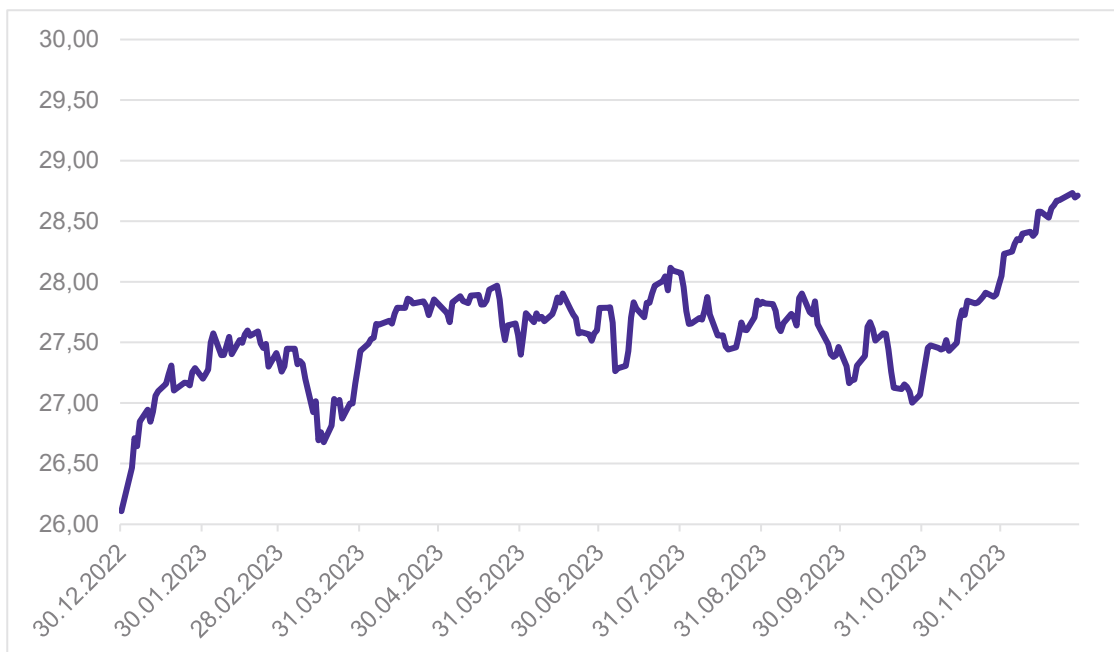
Premoženje podsklada in donosnost

Slika 1: Gibanje čiste vrednosti sredstev (ČVS) v letu 2023 (v EUR)



Čista vrednost sredstev (ČVS) podsklada NLB Skladi – Evropa uravnoveženi se je v letu 2023 zvišala na 4,7 milijona evrov, kar predstavlja 0,6 % porast glede na konec leta 2022. Število enot premoženja v obtoku je v preteklem letu upadlo za 8,5 %. Vrednost enote premoženja (VEP) pa je v letu 2023 porasla za 10 % na 28,7 evra, tekem leta pa se je gibala med 26,1 evra in 28,7 evra.

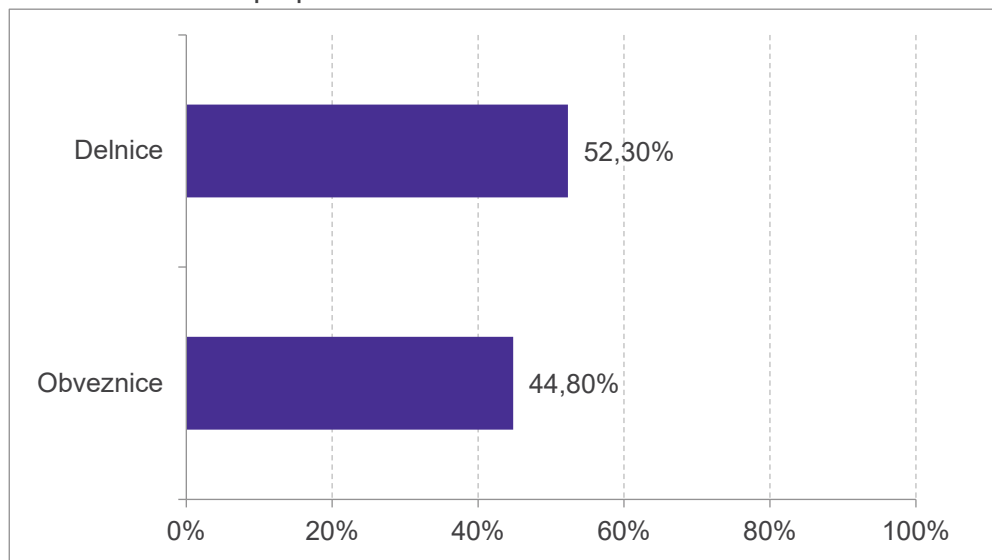
Slika 2: Gibanje vrednosti enote premoženja (VEP) v letu 2023 (v EUR)



Naložbe

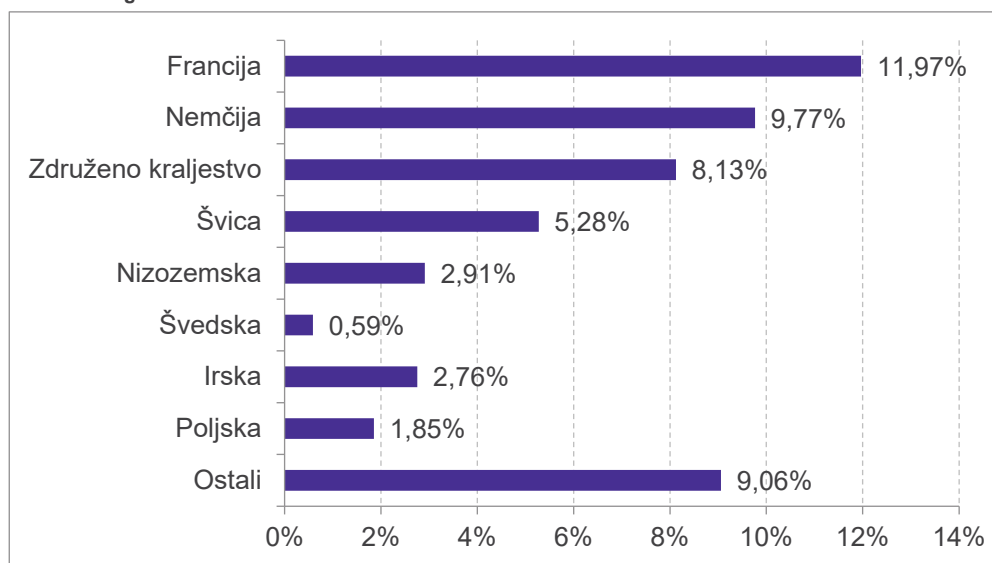
Podsklad NLB Skladi – Evropa uravnoteženi je v letu 2023 zabeležil 9,98 % rast vrednosti enote premoženja. Leto 2023 je v Evropi za delniške trge prineslo edinstvene izzive in priložnosti. Posebej aktivna je bila Evropska centralna banka (ECB), ki se je odločno lotila boja proti inflaciji z dvigom ključne obrestne mere za skupno 2 odstotni točki, s čimer je depozitna obrestna mera dosegla 4 odstotke. Kljub visoki inflaciji in geostrateškim tveganjem, recesijska pričakovanja za leto 2023 niso postala resničnost. Inflacija se je začela umirjati, trg dela pa je ohranil močno pozicijo, kar je vlagateljem vzbudilo zaupanje v možnost znižanja inflacije na ciljno raven brez povzročanja recesije.

Slika 3: Sestava sredstev po tipih naložb na dan 31. 12. 2023*



* Podatki so prikazani na zadnji delovni dan v letu 2023, torej zadnji dan, ko se je izračunavala vrednost enote premoženja.

Slika 4: Geografska sestava naložb v delnice na dan 31. 12. 2023*



* Podatki so prikazani na zadnji delovni dan v letu 2023, torej zadnji dan, ko se je izračunavala vrednost enote premoženja.

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Evropa uravnoteženi

Bilanca stanja podsklada NLB Skladi – Evropa uravnoteženi na dan 31. 12. 2023

v EUR

		31. 12. 2023	31. 12. 2022
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	146.220	173.969
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	4.579.691	4.524.945
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	0	0
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	1.839	3.953
9.	Aktivne časovne razmejitev	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	4.727.750	4.702.868
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	5.430	7.285
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	684	811
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	4.746	6.474
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitev	6.755	7.177
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	4.715.564	4.688.406
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	1.643.723	1.797.335
	b) Vplačani presežek enot premoženja	-21.485	24.666
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	2.643.991	3.499.614
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	449.336	-633.209
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	4.727.750	4.702.868
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
	Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	164.227.4289	179.575.1537

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz poslovnega izida podsklada NLB Skladi – Evropa uravnoveženi v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

v EUR

		1. 1. 2023 – 31. 12. 2023	1. 1. 2022 – 31. 12. 2022
1	Prihodki od obresti	49.290	54.639
2	Prihodki od dividend	93.021	98.267
3	Drugi finančni prihodki	32.534	34.341
4	Iztrženi dobički pri naložbah	92.225	64.353
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	476.764	178.641
6	Drugi prihodki	0	1
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	743.834	430.243
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	83.216	86.882
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	1.474	1.539
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	349	353
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	184	1.275
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	5.840	7.400
13	Odhodki za obresti	0	4.551
14	Drugi finančni odhodki	8.817	46.365
15	Iztržene izgube pri naložbah	88.455	193.210
16	Neiztržene izgube pri naložbah	104.769	719.331
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	1.396	2.546
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	294.499	1.063.452
20	Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	449.336	-633.209
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	32.376	-40.020
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	53.861	64.686
23	Že razdeljeni del čistega dobička med obračunskim obdobjem	0	0
24	Druga izplačila imetnikom investicijskih kuponov	0	0
25	Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba (20 + 21 - 22 - 23 - 24)	427.850	-608.543
26	Čisti dobiček ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtoku na dan sestavitve bilance stanja	2,61	-3,39

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz denarnih tokov podsklada NLB Skladi – Evropa uravnoteženi v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

		v EUR	
		1. 1. 2023 – 31. 12. 2023	1. 1. 2022 – 31. 12. 2022
1	Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	595.291	566.183
2	Izdatki za izplačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	1.009.704	783.167
3	Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila imetnikom investicijskih kuponov	0	0
4	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja (1 - 2 - 3)	-414.413	-216.984
5	Prejemki pri prodaji naložb	1.186.362	1.796.505
6	Izdatki pri nakupu naložb	511.716	1.433.821
7	Prejemki od udenarjenih terjatev	72.102	255.348
8	Izdatki za plačilo obveznosti	360.085	437.376
9	Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja (5 - 6 + 7 - 8)	386.663	180.656
10	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in pri upravljanju premoženja (4 + 9)	-27.749	-36.329
11	Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada (12 + 13)	146.220	173.969
12	Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju (10)	-27.749	-36.329
13	Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	173.969	210.298

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada NLB Skladi – Evropa uravnoveženi v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

v EUR

	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni prodanih/vplačanih enot premoženja	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot premoženja	Preneseni čisti dobiček ali čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	Skupaj
Stanje 1. 1. 2023	1.797.335	-40.020	64.686	3.499.614	-633.209	4.688.406
Prenos dobička	0	40.020	-64.686	-608.543	633.209	0
Vplačani investicijski kuponi	213.414	32.376	0	343.268	0	589.058
Izplačani investicijski kuponi	-367.026	0	-53.861	-590.348	0	-1.011.235
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	449.336	449.336
Stanje 31. 12. 2023	1.643.723	32.376	-53.861	2.643.991	449.336	4.715.564
Stanje 1. 1. 2022	1.884.105	49.780	-47.480	3.044.699	621.568	5.552.671
Prenos dobička	0	-49.780	47.480	623.868	-621.568	0
Vplačani investicijski kuponi	203.869	-40.020	0	396.955	0	560.803
Izplačani investicijski kuponi	-290.639	0	64.686	-565.907	0	-791.859
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	-633.209	-633.209
Stanje 31. 12. 2022	1.797.335	-40.020	64.686	3.499.614	-633.209	4.688.406

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz gibanja števila enot premoženja podsklada NLB Skladi – Evropa uravnoveženi v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

	Vplačani investicijski kuponi (enote)
Stanje 1. 1. 2023	179.575,1537
Vplačani investicijski kuponi	21.322,5972
Izplačani investicijski kuponi	-36.670,3220
Stanje 31. 12. 2023	164.227,4289
Stanje 1. 1. 2022	188.244,5993
Vplačani investicijski kuponi	20.368,8528
Izplačani investicijski kuponi	-29.038,2984
Stanje 31. 12. 2022	179.575,1537

Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada NLB Skladi – Evropa uravnoteženi

Izkaz premoženja (struktura naložb) podsklada NLB Skladi – Evropa uravnoteženi na dan 31. 12. 2023

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvorna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
3. VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP						4.579.691		97,12	96,87
CEZCP 4 7/8 04/16/25	CEZ AS	CZE	170	178.136	EUR	178.135	0,02	3,78	3,77
LIN 1 04/20/28	LINDE FINANCE BV	NLD	160	151.673	EUR	151.672	0,02	3,22	3,21
BMW 0 3/4 07/13/26	BMW FINANCE NV	NLD	150	142.684	EUR	142.683	0,02	3,03	3,02
ENBW 0 1/8 03/01/28	ENBW INTL FINANCE BV	NLD	150	135.368	EUR	135.367	0,03	2,87	2,86
SLOREP 5 1/8 03/30/26	REPUBLIKA SLOVENIJA	SVN	121	131.668	EUR	131.667	0,01	2,79	2,79
PG 4 7/8 05/11/27	PROCTER & GAMBLE CO	USA	120	131.543	EUR	131.542	0,01	2,79	2,78
DBHNGR 0.35 09/29/31	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH	DEU	150	124.720	EUR	124.720	0,02	2,64	2,64
SLOREP 1.1875 03/14/29	REPUBLIKA SLOVENIJA	SVN	120	112.358	EUR	112.358	0,00	2,38	2,38
BULENR 3 1/2 06/28/25	BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	BGR	110	108.607	EUR	108.607	0,02	2,30	2,30
VW 3 3/8 04/06/28	VOLKSWAGEN FIN SERV AG	DEU	100	103.327	EUR	103.327	0,01	2,19	2,19
ROMANI 2 3/4 10/29/25	ROMANIA	ROU	100	98.229	EUR	98.229	0,01	2,08	2,08
BGOSK 1 3/4 05/06/26	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	POL	100	97.173	EUR	97.173	0,01	2,06	2,06
REPHUN 1 3/4 10/10/27	REPUBLIC OF HUNGARY	HUN	100	94.033	EUR	94.033	0,01	1,99	1,99
EOFP 2 3/8 06/15/29	FORVIA	FRA	100	91.241	EUR	91.241	0,03	1,93	1,93
NESNVX 0 1/8 11/12/27	NESTLE FINANCE INTL LTD	LUX	100	91.183	EUR	91.183	0,01	1,93	1,93
LIEENE 2 05/21/30	IGNITIS GRUPE AB	LTU	100	88.960	EUR	88.960	0,03	1,89	1,88
ENEL IM	ENEL SPA	ITA	12.500	84.125	EUR	84.125	0,00	1,78	1,78
NOVOB DC	NOVO NORDISK A/S	DNK	800	558.480	DKK	74.935	0,00	1,59	1,58
REPHUN 1 1/8 04/28/26	REPUBLIC OF HUNGARY	HUN	75	71.072	EUR	71.072	0,01	1,51	1,50
TTE FP	TOTALENERGIES SE	FRA	1.150	70.840	EUR	70.840	0,00	1,50	1,50
SIE GR	SIEMENS AG	DEU	380	64.570	EUR	64.570	0,00	1,37	1,37
HEIA NA	HEINEKEN NV	NLD	700	64.358	EUR	64.358	0,00	1,36	1,36
MOL HB	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	HUN	8.400	23.738.400	HUF	62.013	0,00	1,32	1,31
UBSG SW	UBS GROUP AG	CHE	2.200	57.420	CHF	62.009	0,00	1,31	1,31
ENI IM	ENI SPA	ITA	3.950	60.625	EUR	60.625	0,00	1,29	1,28
NOVN SW	NOVARTIS AG	CHE	650	55.166	CHF	59.574	0,00	1,26	1,26
IFX GR	INFINEON TECHNOLOGIES AG	DEU	1.570	59.346	EUR	59.346	0,00	1,26	1,26
SU FP	SCHNEIDER ELECTRIC SE	FRA	320	58.170	EUR	58.170	0,00	1,23	1,23
DG FP	VINCI SA	FRA	510	57.987	EUR	57.987	0,00	1,23	1,23
ADS GR	ADIDAS AG	DEU	314	57.826	EUR	57.826	0,00	1,23	1,22
ACN US	ACCENTURE PLC	IRL	180	63.164	USD	57.162	0,00	1,21	1,21
SHELL NA	SHELL PLC	GBR	1.900	56.620	EUR	56.620	0,00	1,20	1,20
BN FP	DANONE SA	FRA	950	55.746	EUR	55.746	0,00	1,18	1,18
MC FP	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	FRA	75	55.020	EUR	55.020	0,00	1,17	1,16
DBR 4 3/4 07/04/40	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	DEU	4.000.000	54.470	EUR	54.470	0,00	1,16	1,15
STMPA FP	STMICROELECTRONICS NV	FRA	1.200	54.294	EUR	54.294	0,00	1,15	1,15

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvorna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
HO FP	THALES SA	FRA	400	53.580	EUR	53.580	0,00	1,14	1,13
ROG SW	ROCHE HOLDING AG	CHE	200	48.900	CHF	52.808	0,00	1,12	1,12
DT 1 1/2 04/03/28	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV	NLD	50	48.004	EUR	48.004	0,00	1,02	1,02
ALV GR	ALLIANZ SE	DEU	190	45.971	EUR	45.971	0,00	0,97	0,97
NDA SS	NORDEA BANK ABP	FIN	4.000	498.880	SEK	44.960	0,00	0,95	0,95
PKN PW	ORLEN SA	POL	2.960	193.880	PLN	44.678	0,00	0,95	0,95
BNP FP	BNP PARIBAS SA	FRA	710	44.439	EUR	44.439	0,00	0,94	0,94
MRK GR	MERCK KGAA	DEU	300	43.230	EUR	43.230	0,00	0,92	0,91
DRS1	DARS D.D.	SVN	100	43.060	EUR	43.060	0,07	0,91	0,91
CS FP	AXA SA	FRA	1.450	42.761	EUR	42.761	0,00	0,91	0,90
ACP PW	ASSECO POLAND SA	POL	2.500	182.750	PLN	42.113	0,00	0,89	0,89
INGA NA	ING GROEP NV	NLD	3.100	41.931	EUR	41.931	0,00	0,89	0,89
CAP FP	CAPGEMINI SE	FRA	210	39.638	EUR	39.638	0,00	0,84	0,84
CPG LN	COMPASS GROUP PLC	GBR	1.600	34.336	GBP	39.510	0,00	0,84	0,84
DSFIR NA	DSM-FIRMENICH AG	CHE	420	38.640	EUR	38.640	0,00	0,82	0,82
BA/ LN	BAE SYSTEMS PLC	GBR	3.000	33.315	GBP	38.335	0,00	0,81	0,81
GLEN LN	GLENCORE PLC	CHE	7.000	33.047	GBP	38.027	0,00	0,81	0,80
CRH US	CRH PLC	IRL	600	41.496	USD	37.553	0,00	0,80	0,79
DB1 GR	DEUTSCHE BOERSE AG	DEU	200	37.300	EUR	37.300	0,00	0,79	0,79
DTE GR	DEUTSCHE TELEKOM AG	DEU	1.700	36.975	EUR	36.975	0,00	0,78	0,78
SAN SM	BANCO SANTANDER SA	ESP	9.500	35.905	EUR	35.905	0,00	0,76	0,76
REL LN	RELX PLC	GBR	1.000	31.100	GBP	35.786	0,00	0,76	0,76
MDT US	MEDTRONIC PLC	IRL	480	39.542	USD	35.785	0,00	0,76	0,76
ITX SM	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	ESP	880	34.698	EUR	34.698	0,00	0,74	0,73
BARC LN	BARCLAYS PLC	GBR	19.500	29.987	GBP	34.506	0,00	0,73	0,73
GSK US	GSK PLC	GBR	960	35.578	USD	32.197	0,00	0,68	0,68
BAYN GR	BAYER AG	DEU	950	31.949	EUR	31.949	0,00	0,68	0,68
KER FP	KERING SA	FRA	80	31.920	EUR	31.920	0,00	0,68	0,68
AAL LN	ANGLO AMERICAN PLC	GBR	1.400	27.588	GBP	31.745	0,00	0,67	0,67
HLN US	HALEON PLC	GBR	4.200	34.566	USD	31.281	0,00	0,66	0,66
RKT LN	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBR	500	27.100	GBP	31.183	0,00	0,66	0,66
UMG NA	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	NLD	1.200	30.972	EUR	30.972	0,00	0,66	0,66
RICHT HB	RICHTER GEDEON NYRT	HUN	1.300	11.375.000	HUF	29.715	0,00	0,63	0,63
ERICB SS	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON	SWE	4.850	306.084	SEK	27.585	0,00	0,58	0,58
AV/ LN	AVIVA PLC	GBR	5.320	23.126	GBP	26.611	0,00	0,56	0,56
BATS LN	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBR	1.000	22.955	GBP	26.414	0,00	0,56	0,56
MBG GR	MERCEDES-BENZ GROUP AG	DEU	360	22.518	EUR	22.518	0,00	0,48	0,48
DHL GR	DEUTSCHE POST AG	DEU	500	22.428	EUR	22.428	0,00	0,48	0,47
FRE GR	FRESENIUS SE & CO KGAA	DEU	750	21.053	EUR	21.053	0,00	0,45	0,45
VOW GR	VOLKSWAGEN AG	DEU	170	20.137	EUR	20.137	0,00	0,43	0,43
DBR 1 3/4 02/15/24	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	DEU	1.000.000	10.131	EUR	10.131	0,00	0,21	0,21
PREMOŽENJE SKUPAJ						4.579.691		97,12	96,87
1. DENARNA SREDSTVA						146.220		3,10	3,09
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						146.220		3,10	3,09
8. TERJATVE						1.839		0,04	0,04

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvorna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
8.6 Terjatve za dividende						1.839		0,04	0,04
SREDSTVA						4.727.750		100,26	100,00
Obveznosti						5.430			
Pasivne časovne razmejitev						6.755			
Čista vrednost sredstev (ČVS)						4.715.564			

Podsklad NLB Skladi – Evropa uravnoreženi je imel na dan 31. 12. 2023 med naložbami po en vrednostni papir posameznega izdajatelja, razen vrednostnih papirjev izdajateljev, navedenih v spodnji tabeli.

Zaporedna številka	Izdajatelj	Število vrednostnih papirjev	Delež posameznega izdajatelja v sredstvih sklada
1	REPUBLIKA SLOVENIJA	2	5,16
2	REPUBLIC OF HUNGARY	2	3,49
3	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2	1,37

Struktura vlagateljev podsklada na dan 31. 12. 2023

Struktura po vrsti vlagateljev	Število vlagateljev	Imetništvo enot premoženja	Delež v vzajemnem skladu
Fizične osebe	1.027	127.802,3542	77,82
Pravne osebe	7	36.425,0747	22,18
Stanje 31. 12. 2023	1.034	164.227,4289	100,00

Struktura lastništva po deležu enot premoženja	Število imetnikov
nad 20 %	0
nad 5 % do vključno 20 %	1
nad 3 % do vključno 5 %	1
nad 1 % do vključno 3 %	6
do vključno 1 %	1.026
Skupaj	1.034

Pojasnila in razkritje posameznih vrst stroškov podsklada

Vrsta stroška	Vrednost v EUR
Stroški provizije za upravljanje	83.216
Stroški posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	1.153
Stroški klirinško depotne družbe	6.022
Stroški plačilnega prometa	0
Stroški revidiranja letnega poročila vzajemnega sklada	349
Stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov	184
Stroški tožb	0
Stroški davkov in drugih davščin	0
Stroški skrbniških storitev skrbnika	1.474
Stroški uveljavljanja pravic iz finančnih instrumentov, ki so v lasti podsklada, za račun podsklada	0
Skupaj	92.398

Gibanje aktivnih časovnih razmejitev

	v EUR
Stanje 31. 12. 2022	0
Oblikovanje med letom	0
Črpanje med letom	0
Stanje 31. 12. 2023	0

Gibanje pasivnih časovnih razmejitev

	v EUR
Stanje 31. 12. 2022	7.177
Oblikovanje med letom	85.038
Črpanje med letom	85.459
Stanje 31. 12. 2023	6.755

Število investicijskih kuponov na koncu obdobja, na katero se nanaša poročilo, in obrazložitev osnove za izračun povprečne vrednosti sredstev podsklada

Podsklad NLB Skladi – Evropa uravnoreženi je imel na zadnji obračunski dan leta 2023, to je dne 29. 12. 2023, v obtoku 164.227,4289 enot premoženja.

Povprečna čista vrednost sredstev podsklada je izračunana kot vsota dnevnih vrednosti čiste vrednosti sredstev za vsak delovni dan, ko je podsklad posloval v letu 2023, deljena s številom delovnih dni, ko je podsklad posloval v letu 2023.

Čista vrednost sredstev podsklada NLB Skladi – Evropa uravnoreženi je ob izračunu VEP na zadnji obračunski dan leta 2023, to je na dan 29. 12. 2023, znašala 4.713.641 EUR. Povprečna čista vrednost sredstev po konverziji je na podskladu NLB Skladi – Evropa uravnoreženi v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 znašala 4.753.533 EUR.

Razkritje odstotka sredstev podsklada, vloženih skupaj v depozite, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik tega podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada

Podsklad na dan 31. 12. 2023 ni imel naložb v depozite, instrumente denarnega trga ali druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj bi bil skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje (torej je delež 0,0%).

Pojasnilo, ali je bila sprejeta odločitev v zvezi upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov pri posameznem podskladu, in navedba razlogov za njen sprejem

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v skladu s Sklepom o poslovanju družbe za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/17 s spremembami), ki opredeljuje upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov.

Razkritje vrednosti vseh poslov nakupa in prodaje naložb, ki niso razvrščene med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida ter razkritje stroškov neposredno povezanih z njimi

Podsklad v letu 2023 ni imel nakupov in prodaj naložb, ki niso razvrščena med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

V letu 2023 na podskladu NLB Skladi – Evropa uravnoreženi ni bilo oblikovanih popravkov vrednosti naložb.

Informacija o razkritju tveganj, katerim je bil izpostavljen podsklad

Podsklad NLB Skladi – Evropa uravnoreženi je izpostavljen predvsem kreditnemu, tržnemu, valutnemu in obrestnemu tveganju.

Specifikacija drugih terjatev in obveznosti v bilanci stanja

Podsklad NLB Skladi – Evropa uravnoreženi na dan 31. 12. 2023 ni izkazoval drugih terjatev, izkazoval pa je 184 EUR drugih obveznosti iz naslova pošiljanja obvestil imetnikom.

Informacija o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov za podsklad NLB Skladi – Evropa uravnoreženi

5 največjih nakupov investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	21. 9. 2023	1.800
2	23. 2. 2023	723
3	4. 4. 2023	722
4	24. 11. 2023	667
5	19. 5. 2023	577

5 največjih prodaj investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	13. 9. 2023	4.412
2	13. 3. 2023	2.974
3	2. 2. 2023	1.837
4	13. 10. 2023	882
5	23. 6. 2023	773

Dogodki po datumu izdelave računovodskih izkazov

Po datumu izdelave računovodskih izkazov za leto 2023 na podskladu NLB Skladi – Evropa uravnoreženi ni prišlo do nobenega dogodka, ki bi lahko vplival na izkazana stanja ali razumevanje računovodskih izkazov posameznih podskladov krovnega sklada NLB Skladi.

Poslovno poročilo podsklada NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški

Naložbeni cilji in tveganja

Osnovni naložbeni cilj podsklada NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški je doseganje nadpovprečne donosnosti ob sprejeti srednji ravni tveganja z naložbami v delnice izdajateljev iz dejavnosti farmacije in zdravstva. Naložbeno tveganje podsklada znižuje zlasti defenzivna narava poslovanja vključenih izdajateljev, katerih uspešnost poslovanja je v manjši meri povezana z gospodarskim ciklom.

Rast vrednosti sredstev v upravljanju podsklad dosega predvsem z naložbami, ki prinašajo kapitalske dobičke, v manjši meri pa na osnovi dividend in obresti.

Podsklad NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški je izpostavljen predvsem tržnemu in valutnemu tveganju. Podrobnejši opisi tveganj so predstavljeni v prospektu krovnega sklada NLB Skladi z vključenimi pravili upravljanja.

Družba NLB Skladi upravlja tveganja podsklada v skladu z določili načrta upravljanja tveganj investicijskih skladov.

Poročilo o izpolnjevanju omejitev naložbene politike

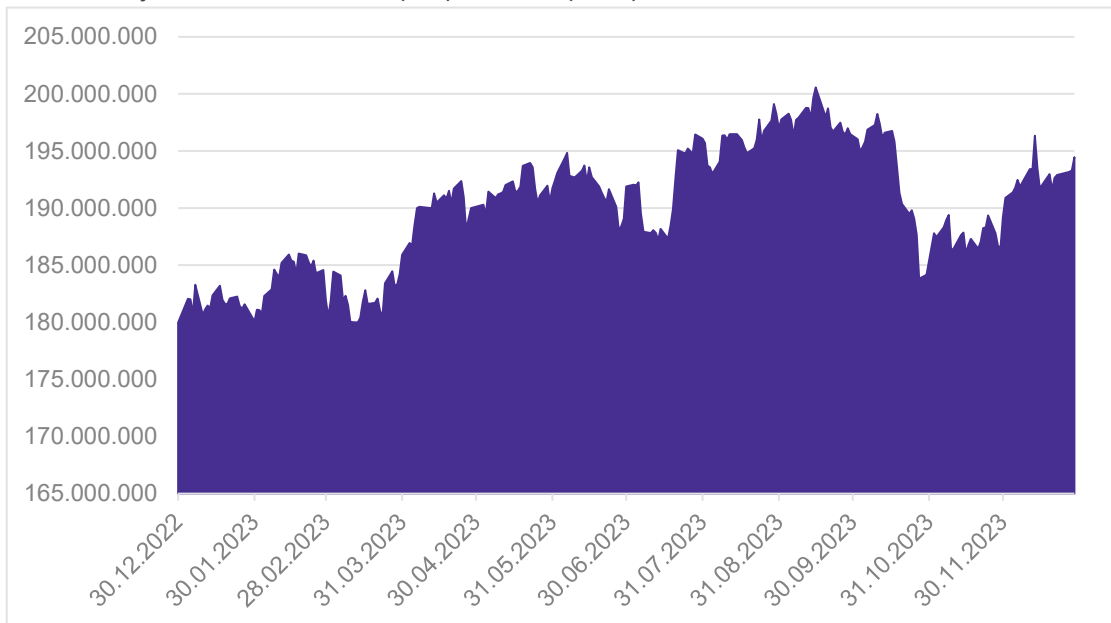
Podsklad NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški je dne 31. 12. 2023 izpolnjeval vse določbe naložbene politike, ki so navedene v pravilih upravljanja krovnega sklada NLB Skladi na podlagi predpisov.

Razkritje po 7. členu Uredbe (EU) 2020/852 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 18. junija 2020 o vzpostavitvi okvira za spodbujanje trajnostnih naložb ter spremembi Uredbe (EU) 2019/2088

V naložbah, na katerih temelji ta finančni produkt, niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

Premoženje podsklada in donosnost

Slika 1: Gibanje čiste vrednosti sredstev (ČVS) v letu 2023 (v EUR)



Čista vrednost sredstev (ČVS) podsklada NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški se je v letu 2023 zvišala na 194,5 milijona evrov, kar predstavlja 8,0 % porast glede na konec leta 2022. Porast ČVS je bila predvsem posledica zvišanja neto vplačil, na kar kaže 11,3 % zvišanje števila enot premoženja v obtoku. Vrednost enote premoženja (VEP) se je v letu 2023 znižala za 2,9 %, na 11,9 evra, tekem leta pa se je gibala med 11,3 evra in 12,5 evra.

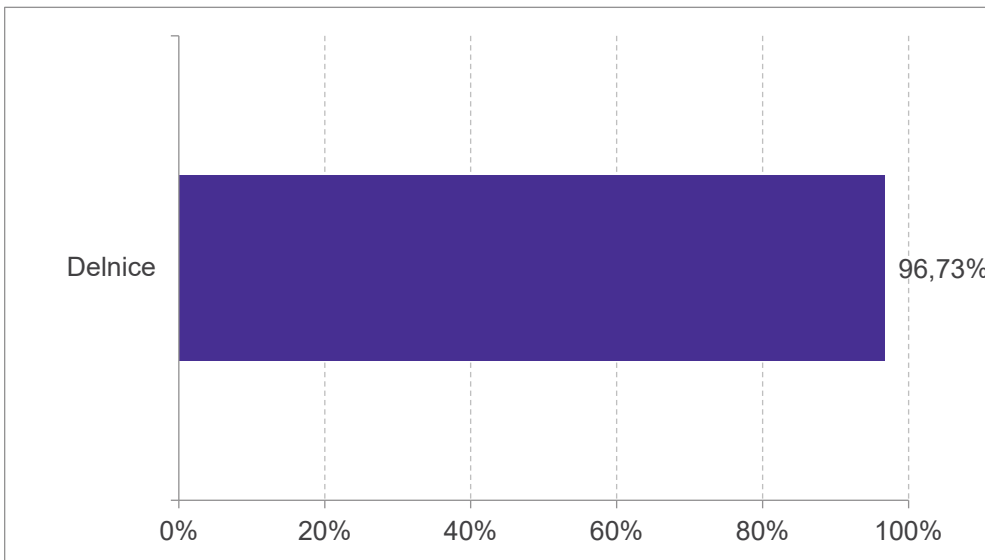
Slika 2: Gibanje vrednosti enote premoženja (VEP) v letu 2023 (v EUR)



Naložbe

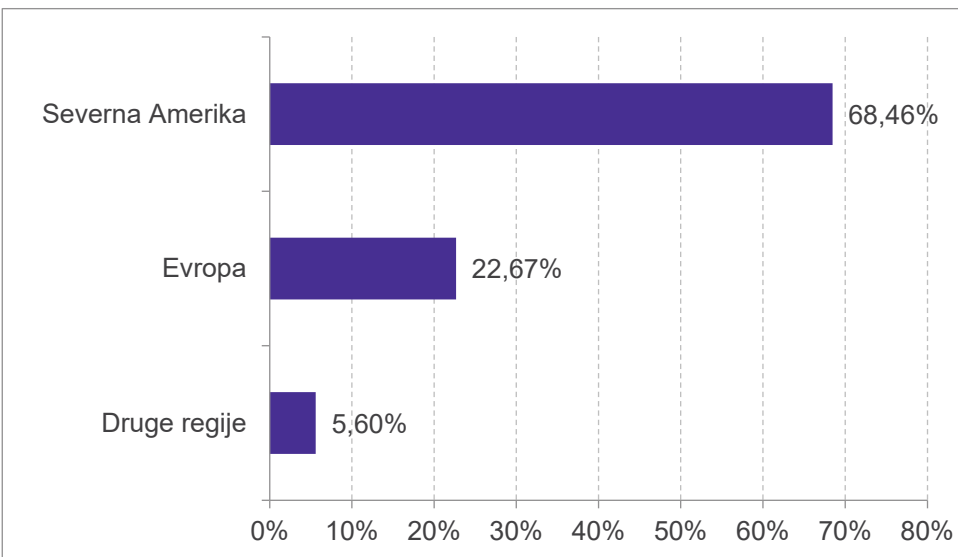
Zaradi zmanjšanja nevarnosti koronavirusa in nižjega povpraševanja po cepljenju so se znižale tudi cene delnic farmacevtskih družb, ki se ukvarjajo s cepivi, kar je med drugim negativno vplivalo na vrednost enote premoženja podsklada NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški (-2,92 %). Slednji je tako kot edini od 20 podskladov krovnega sklada leto 2023 zaključil nižje, kot ga je začel.

Slika 3: Sestava sredstev po tipih naložb na dan 31. 12. 2023*



* Podatki so prikazani na zadnji delovni dan v letu 2023, torej zadnji dan, ko se je izračunavala vrednost enote premoženja.

Slika 4: Geografska sestava naložb v delnice na dan 31. 12. 2023*



* Podatki so prikazani na zadnji delovni dan v letu 2023, torej zadnji dan, ko se je izračunavala vrednost enote premoženja.

Naložbe podsklada so ves čas zasledovale cilj doseganja visoke stopnje geografske razpršenosti.

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški

Bilanca stanja podsklada NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški na dan 31. 12. 2023

v EUR

		31. 12. 2023	31. 12. 2022
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	6.781.617	8.889.335
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	188.086.127	171.737.631
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	0	0
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	131.980	165.054
9.	Aktivne časovne razmejitev	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	194.999.725	180.792.020
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	278.917	546.874
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	284.486
	b) Obveznosti iz upravljanja	21.775	47.116
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	257.142	215.272
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitev	266.706	269.323
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	194.454.102	179.975.823
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	68.021.966	61.119.052
	b) Vplačani presežek enot premoženja	-185.153	-1.035.828
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	132.280.612	126.821.981
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-5.663.323	-6.929.382
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	194.999.725	180.792.020
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
	Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	16.300.877,8546	14.646.655,0541

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz poslovnega izida podsklada NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

v EUR

		1. 1. 2023 - 31. 12. 2023	1. 1. 2022 - 31. 12. 2022
1	Prihodki od obresti	0	0
2	Prihodki od dividend	2.833.454	2.371.867
3	Drugi finančni prihodki	1.368.940	6.077.137
4	Iztrženi dobički pri naložbah	6.323.557	1.261.368
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	11.630.446	10.772.827
6	Drugi prihodki	303	296
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	22.156.699	20.483.495
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	3.323.530	2.837.826
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	58.874	50.270
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	3.695	3.543
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	2.413	16.714
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	75.061	48.645
13	Odhodki za obresti	0	0
14	Drugi finančni odhodki	7.035.048	1.284.722
15	Iztržene izgube pri naložbah	9.751.391	841.489
16	Neiztržene izgube pri naložbah	7.552.036	22.291.289
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	17.975	38.378
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	27.820.022	27.412.877
20	Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	-5.663.323	-6.929.382
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	-556.022	-1.871.724
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	370.869	835.896
23	Že razdeljeni del čistega dobička med obračunskim obdobjem	0	0
24	Druga izplačila imetnikom investicijskih kuponov	0	0
25	Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba (20 + 21 - 22 - 23 - 24)	-5.848.476	-7.965.210
26	Čisti dobiček ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtoku na dan sestavitve bilance stanja	-0,36	-0,54

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz denarnih tokov podsklada NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

		v EUR	
		1. 1. 2023 - 31. 12. 2023	1. 1. 2022 - 31. 12. 2022
1	Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	36.359.247	41.003.156
2	Izdatki za izplačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	15.764.196	12.699.829
3	Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila imetnikom investicijskih kuponov	0	0
4	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja (1 - 2 - 3)	20.595.051	28.303.326
5	Prejemki pri prodaji naložb	87.134.905	23.132.032
6	Izdatki pri nakupu naložb	146.897.501	64.347.525
7	Prejemki od udenarjenih terjatev	60.919.371	22.360.035
8	Izdatki za plačilo obveznosti	23.859.543	6.765.522
9	Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja (5 - 6 + 7 - 8)	-22.702.769	-25.620.980
10	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in pri upravljanju premoženja (4 + 9)	-2.107.718	2.682.347
11	Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada (12 + 13)	6.781.617	8.889.335
12	Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju (10)	-2.107.718	2.682.347
13	Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	8.889.335	6.206.989

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

v EUR

	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni prodanih/vplačanih enot premoženja	Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot premoženja	Preneseni čisti dobiček ali čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	Skupaj
Stanje 1. 1. 2023	61.119.052	-1.871.724	835.896	126.821.981	-6.929.382	179.975.823
Prenos dobička	0	1.871.724	-835.896	-7.965.210	6.929.382	0
Vplačani investicijski kuponi	12.426.850	-556.022	0	24.166.054	0	36.036.882
Izplačani investicijski kuponi	-5.523.936	0	370.869	-10.742.213	0	-15.895.280
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	-5.663.323	-5.663.323
Stanje 31. 12. 2023	68.021.966	-556.022	370.869	132.280.612	-5.663.323	194.454.102
Stanje 1. 1. 2022	51.747.407	3.121.853	-886.181	77.796.447	27.343.676	159.123.202
Prenos dobička	0	-3.121.853	886.181	29.579.348	-27.343.676	0
Vplačani investicijski kuponi	13.801.626	-1.871.724	0	28.638.430	0	40.568.331
Izplačani investicijski kuponi	-4.429.980	0	835.896	-9.192.244	0	-12.786.328
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	-6.929.382	-6.929.382
Stanje 31. 12. 2022	61.119.052	-1.871.724	835.896	126.821.981	-6.929.382	179.975.823

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz gibanja števila enot premoženja podsklada NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

	Vplačani investicijski kuponi (enote)
Stanje 1. 1. 2023	14.646.655,0541
Vplačani investicijski kuponi	2.977.986,9185
Izplačani investicijski kuponi	-1.323.764,1179
Stanje 31. 12. 2023	16.300.877,8546
Stanje 1. 1. 2022	12.400.824,8907
Vplačani investicijski kuponi	3.307.437,2883
Izplačani investicijski kuponi	-1.061.607,1250
Stanje 31. 12. 2022	14.646.655,0541

Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški

Izkaz premoženja (struktura naložb) podsklada NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški na dan 31. 12. 2023

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvirna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
3. VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP						188.086.127		96,73	96,45
LLY US	ELI LILLY & CO	USA	26.100	15.214.212	USD	13.768.518	0,00	7,08	7,06
UNH US	UNITEDHEALTH GROUP INC	USA	28.150	14.820.131	USD	13.411.883	0,00	6,90	6,88
JNJ US	JOHNSON & JOHNSON	USA	86.600	13.573.684	USD	12.283.877	0,00	6,32	6,30
NOVOB DC	NOVO NORDISK A/S	DNK	98.600	68.832.660	DKK	9.235.688	0,00	4,75	4,74
ABBV US	ABBVIE INC	USA	60.300	9.344.691	USD	8.456.734	0,00	4,35	4,34
MRK US	MERCK & CO INC	USA	79.000	8.612.580	USD	7.794.190	0,00	4,01	4,00
TMO US	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USA	14.350	7.616.837	USD	6.893.065	0,00	3,54	3,53
AZN US	ASTRAZENECA PLC	GBR	105.000	7.071.750	USD	6.399.774	0,00	3,29	3,28
ABT US	ABBOTT LABORATORIES	USA	63.200	6.956.424	USD	6.295.406	0,00	3,24	3,23
NOVN SW	NOVARTIS AG	CHE	66.000	5.601.420	CHF	6.049.050	0,00	3,11	3,10
ROG SW	ROCHE HOLDING AG	CHE	22.300	5.452.350	CHF	5.888.067	0,00	3,03	3,02
DHR US	DANAHER CORP	USA	26.400	6.107.376	USD	5.527.037	0,00	2,84	2,83
PFE US	PFIZER INC	USA	199.000	5.729.210	USD	5.184.805	0,00	2,67	2,66
ISRG US	INTUITIVE SURGICAL INC	USA	14.650	4.942.324	USD	4.472.691	0,00	2,30	2,29
AMGN US	AMGEN INC	USA	16.750	4.824.335	USD	4.365.914	0,00	2,25	2,24
VRTX US	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USA	10.700	4.353.723	USD	3.940.021	0,00	2,03	2,02
CVS US	CVS HEALTH CORPORATION	USA	52.350	4.133.556	USD	3.740.775	0,00	1,92	1,92
CSL AU	CSL LTD	AUS	21.000	6.019.650	AUD	3.701.439	0,00	1,90	1,90
BMJ US	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USA	75.100	3.853.381	USD	3.487.223	0,00	1,79	1,79
REGN US	REGENERON PHARMACEUTICALS	USA	4.350	3.820.562	USD	3.457.522	0,00	1,78	1,77
ELV US	ELEVANCE HEALTH INC	USA	8.100	3.819.636	USD	3.456.684	0,00	1,78	1,77
SAN FP	SANOFI SA	FRA	37.000	3.321.120	EUR	3.321.120	0,00	1,71	1,70
GILD US	GILEAD SCIENCES INC	USA	44.500	3.604.945	USD	3.262.394	0,00	1,68	1,67
GSK US	GSK PLC	GBR	93.500	3.465.110	USD	3.135.846	0,00	1,61	1,61
MDT US	MEDTRONIC PLC	IRL	41.400	3.410.532	USD	3.086.454	0,00	1,59	1,58
SYK US	STRYKER CORP	USA	11.250	3.368.925	USD	3.048.801	0,00	1,57	1,56
7741 JP	HOYA CORP	JPN	27.000	475.875.000	JPY	3.044.041	0,01	1,57	1,56
EL FP	ESSILORLUXOTTICA SA	FRA	15.500	2.814.800	EUR	2.814.800	0,00	1,45	1,44
ZTS US	ZOETIS INC	USA	15.200	3.000.024	USD	2.714.954	0,00	1,40	1,39
CI US	THE CIGNA GROUP	USA	9.000	2.695.050	USD	2.438.959	0,00	1,25	1,25
BSX US	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USA	46.000	2.659.260	USD	2.406.570	0,00	1,24	1,23
4502 JP	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPN	90.000	364.860.000	JPY	2.333.909	0,01	1,20	1,20
ALC SW	ALCON INC	CHE	32.000	2.100.480	CHF	2.268.337	0,01	1,17	1,16
BDX US	BECTON DICKINSON AND CO	USA	10.000	2.438.300	USD	2.206.606	0,00	1,13	1,13
BIIB US	BIOGEN INC	USA	7.500	1.940.775	USD	1.756.357	0,01	0,90	0,90

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvirna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
4568 JP	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPN	70.000	271.040.000	JPY	1.733.768	0,00	0,89	0,89
MCK US	MCKESSON CORP	USA	4.000	1.851.920	USD	1.675.946	0,00	0,86	0,86
HCA US	HCA HEALTHCARE INC	USA	6.500	1.759.420	USD	1.592.235	0,00	0,82	0,82
HUM US	HUMANA INC	USA	3.500	1.602.335	USD	1.450.077	0,00	0,75	0,74
EW US	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USA	18.000	1.372.500	USD	1.242.081	0,00	0,64	0,64
BAYN GR	BAYER AG	DEU	31.300	1.052.619	EUR	1.052.619	0,00	0,54	0,54
CNC US	CENTENE CORP	USA	15.000	1.113.150	USD	1.007.376	0,00	0,52	0,52
IDXX US	IDEXX LABORATORIES INC	USA	2.000	1.110.100	USD	1.004.615	0,00	0,52	0,52
LONN SW	LONZA GROUP AG	CHE	2.200	778.140	CHF	840.324	0,00	0,43	0,43
IQV US	IQVIA HOLDINGS INC	USA	4.000	925.520	USD	837.575	0,00	0,43	0,43
PREMOŽENJE SKUPAJ						188.086.127		96,73	96,45
1. DENARNA SREDSTVA						6.781.617		3,49	3,48
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						6.781.617		3,49	3,48
8. TERJATVE						131.980		0,07	0,07
8.6 Terjatve za dividende						126.980		0,07	0,07
8.8 Druge terjatve iz poslovanja						5.000		0,00	0,00
SREDSTVA						194.999.725		100,28	100,00
Obveznosti						278.917			
Pasivne časovne razmejitve						266.706			
Čista vrednost sredstev (ČVS)						194.454.102			

Podsklad NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški je imel na dan 31. 12. 2023 med naložbami po en vrednostni papir posameznega izdajatelja.

Struktura vlagateljev podsklada na dan 31. 12. 2023

Struktura po vrsti vlagateljev	Število vlagateljev	Imetništvo enot premoženja	Delež v vzajemnem skladu
Fizične osebe	16.917	13.712.851,7383	84,12
Pravne osebe	39	2.588.026,1163	15,88
Stanje 31. 12. 2023	16.956	16.300.877,8546	100,00

Struktura lastništva po deležu enot premoženja	Število imetnikov
nad 20 %	0
nad 5 % do vključno 20 %	2
nad 3 % do vključno 5 %	0
nad 1 % do vključno 3 %	1
do vključno 1 %	16.953
Skupaj	16.956

Pojasnila in razkritje posameznih vrst stroškov podsklada

Vrsta stroška	Vrednost v EUR
Stroški provizije za upravljanje	3.323.530
Stroški posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	67.470
Stroški klirinško depotne družbe	25.443
Stroški plačilnega prometa	0
Stroški revidiranja letnega poročila vzajemnega sklada	3.695
Stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov	2.413
Stroški tožb	0
Stroški davkov in drugih davščin	0
Stroški skrbniških storitev skrbnika	58.874
Stroški uveljavljanja pravic iz finančnih instrumentov, ki so v lasti podsklada, za račun podsklada	17
Skupaj	3.481.441

Gibanje aktivnih časovnih razmejitev

	v EUR
Stanje 31. 12. 2022	0
Oblikovanje med letom	0
Črpanje med letom	0
Stanje 31. 12. 2023	0

Gibanje pasivnih časovnih razmejitev

	v EUR
Stanje 31. 12. 2022	269.323
Oblikovanje med letom	3.386.098
Črpanje med letom	3.388.716
Stanje 31. 12. 2023	266.706

Število investicijskih kuponov na koncu obdobja, na katero se nanaša poročilo, in obrazložitev osnove za izračun povprečne vrednosti sredstev podsklada

Podsklad NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški je imel na zadnji obračunski dan leta 2023, to je dne 29. 12. 2023, v obtoku 16.300.877,8546 enot premoženja.

Povprečna čista vrednost sredstev podsklada je izračunana kot vsota dnevnih vrednosti čiste vrednosti sredstev za vsak delovni dan, ko je podsklad posloval v letu 2023, deljena s številom delovnih dni, ko je podsklad posloval v letu 2023.

Čista vrednost sredstev podsklada NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški je ob izračunu VEP znašala na zadnji obračunski dan leta 2023, to je na dan 29. 12. 2023, 16.300.878 EUR. Povprečna čista vrednost sredstev po konverziji je na podskladu NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 znašala 189.999.648 EUR.

Razkritje odstotka sredstev podsklada, vloženih skupaj v depozite, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik tega podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada

Podsklad na dan 31. 12. 2023 ni imel naložb v depozite, instrumente denarnega trga ali druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj bi bil skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje (torej je delež 0,0 %).

Pojasnilo, ali je bila sprejeta odločitev v zvezi upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov pri posameznem podskladu, in navedba razlogov za njen sprejem

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v skladu s Sklepom o poslovanju družbe za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/17 s spremembami), ki opredeljuje upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov.

Razkritje vrednosti vseh poslov nakupa in prodaje naložb, ki niso razvrščene med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida ter razkritje stroškov neposredno povezanih z njimi

Podsklad v letu 2023 ni imel nakupov in prodaj naložb, ki niso razvrščena med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

V letu 2023 na podskladu NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški ni bilo oblikovanih popravkov vrednosti naložb.

Informacija o razkritju tveganj, katerim je bil izpostavljen podsklad

Podsklad NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški je izpostavljen predvsem tržnemu in valutnemu tveganju.

Specifikacija drugih terjatev in obveznosti v bilanci stanja

Podsklad NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški je na dan 31. 12. 2023 izkazoval 5.000 EUR drugih terjatev iz naslova prenosov med podskladi ter 2.413 EUR drugih obveznosti iz naslova pošiljanja obvestil imetnikom.

Informacija o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov za podsklad NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški

5 največjih nakupov investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	3. 7. 2023	166.446
2	29. 9. 2023	27.292
3	26. 5. 2023	26.552
4	24. 11. 2023	24.915
5	2. 6. 2023	23.412

5 največjih prodaj investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	2. 6. 2023	53.286
2	2. 6. 2023	32.970
3	20. 11. 2023	32.484
4	15. 3. 2023	28.319
5	15. 3. 2023	21.475

Dogodki po datumu izdelave računovodskih izkazov

Po datumu izdelave računovodskih izkazov za leto 2023 na podskladu NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški ni prišlo do nobenega dogodka, ki bi lahko vplival na izkazana stanja ali razumevanje računovodskih izkazov posameznih podskladov krovnega sklada NLB Skladi.

Poslovno poročilo podsklada NLB Skladi – Globalni delniški

Naložbeni cilji in tveganja

Osnovni naložbeni cilj podsklada NLB Skladi – Globalni delniški je doseganje nadpovprečne donosnosti ob sprejeti srednji do višji ravni tveganja z naložbami v delnice. Visoko stopnjo razpršitve tveganj zagotavlja predvsem izjemna regijska in sektorska razpršenost podsklada, ki nalaga tako na razvite trge kot trge v razvoju in pokriva vse najpomembnejše dejavnosti.

Rast vrednosti sredstev v upravljanju podsklada dosega predvsem z naložbami, ki prinašajo kapitalske dobičke, v manjši meri pa na osnovi dividend in obresti.

Podsklad NLB Skladi – Globalni delniški je izpostavljen predvsem tržnemu in valutnemu tveganju. Podrobnejši opisi tveganj so predstavljeni v prospektu krovnega sklada NLB Skladi z vključenimi pravili upravljanja.

Družba NLB Skladi upravlja tveganja podsklada v skladu z določili načrta upravljanja tveganj investicijskih skladov.

Dne 24. 9. 2008 se je investicijska družba Maksima, delniška investicijska družba, d.d. (v nadaljevanju: investicijska družba Maksima), na podlagi sklepa skupščine investicijske družbe, po pridobitvi ustreznih dovoljenj Agencije za trg vrednostnih papirjev in po vpisu izbrisa investicijske družbe v sodni register, preoblikovala v vzajemni sklad NLB Skladi – Globalni delniški sklad.

Poročilo o izpolnjevanju omejitev naložbene politike

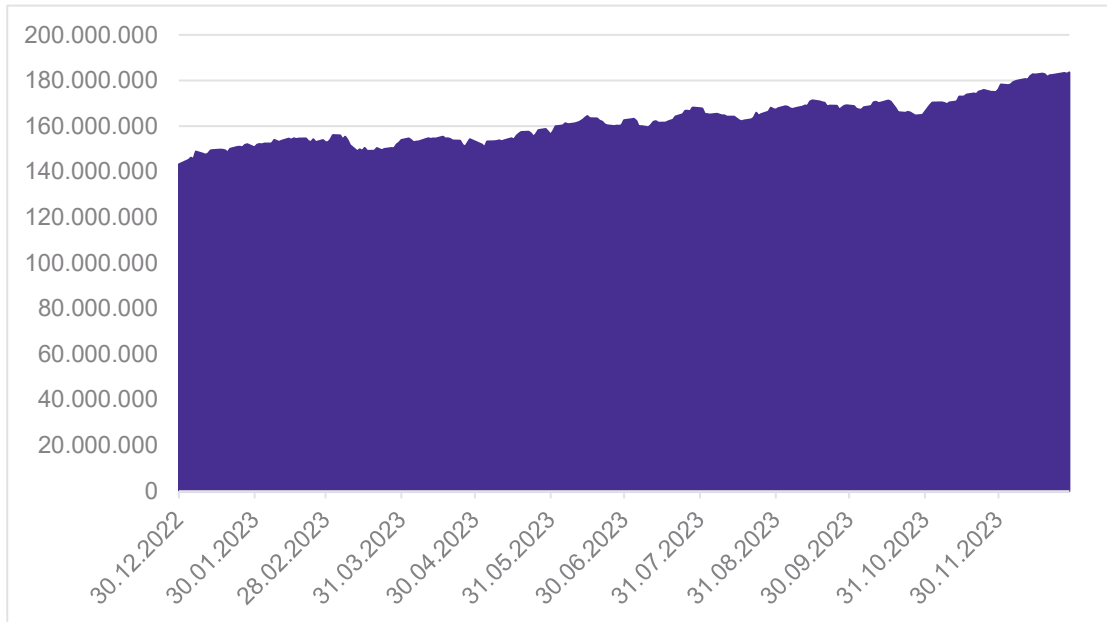
Podsklad NLB Skladi – Globalni delniški je dne 31. 12. 2023 izpolnjeval vse določbe naložbene politike, ki so navedene v pravilih upravljanja krovnega sklada NLB Skladi na podlagi predpisov.

Razkritje po 7. členu Uredbe (EU) 2020/852 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 18. junija 2020 o vzpostavitvi okvira za spodbujanje trajnostnih naložb ter spremembi Uredbe (EU) 2019/2088

V naložbah, na katerih temelji ta finančni produkt, niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

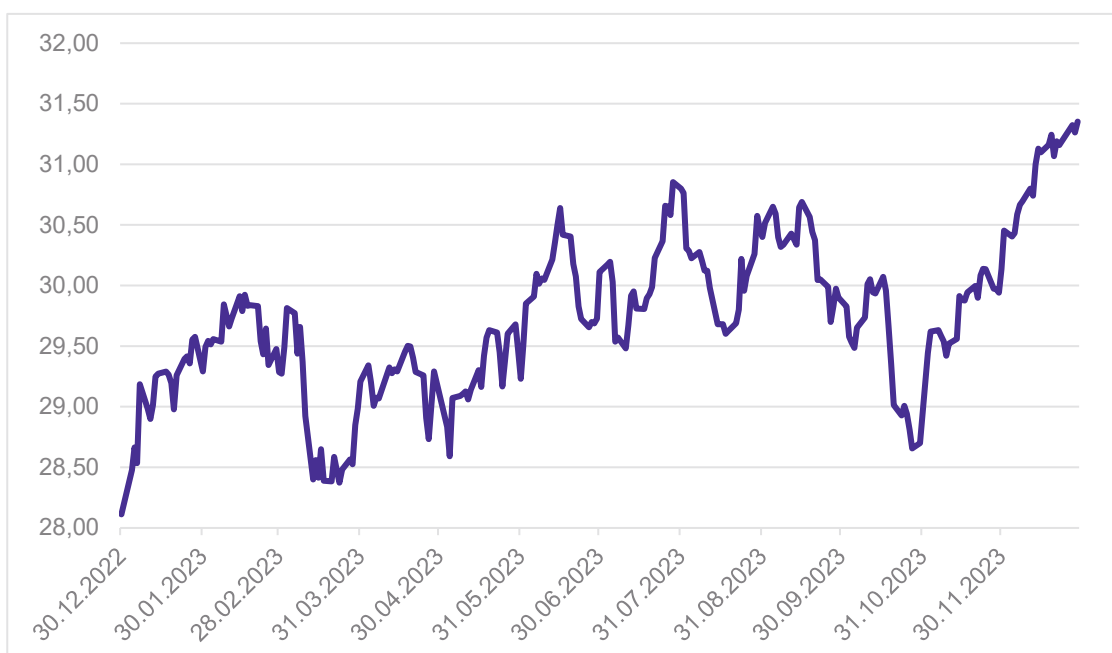
Premoženje podsklada in donosnost

Slika 1: Gibanje čiste vrednosti sredstev (ČVS) v letu 2023 (v EUR)



Čista vrednost sredstev (ČVS) podsklada NLB Skladi – Globalni delniški se je v letu 2023 zvišala na 183,6 milijona evrov, kar predstavlja 28,2 % porast glede na konec leta 2022. Porast ČVS je bila predvsem posledica zvišanja neto vplačil, na kar kaže 14,9 % zvišanje števila enot premoženja v obtoku. Vrednost enote premoženja (VEP) se je v letu 2023 prav tako zvišala, in sicer za 11,5 % na 31,3 evra, tekem leta pa se je gibala med 28,1 evra in 31,4 evra.

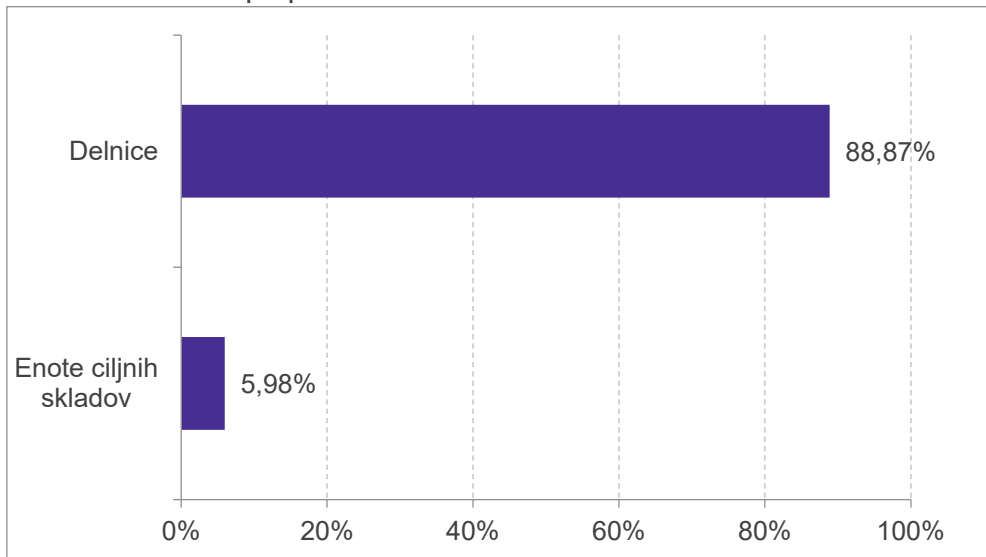
Slika 2: Gibanje vrednosti enote premoženja (VEP) v letu 2023 (v EUR)



Naložbe

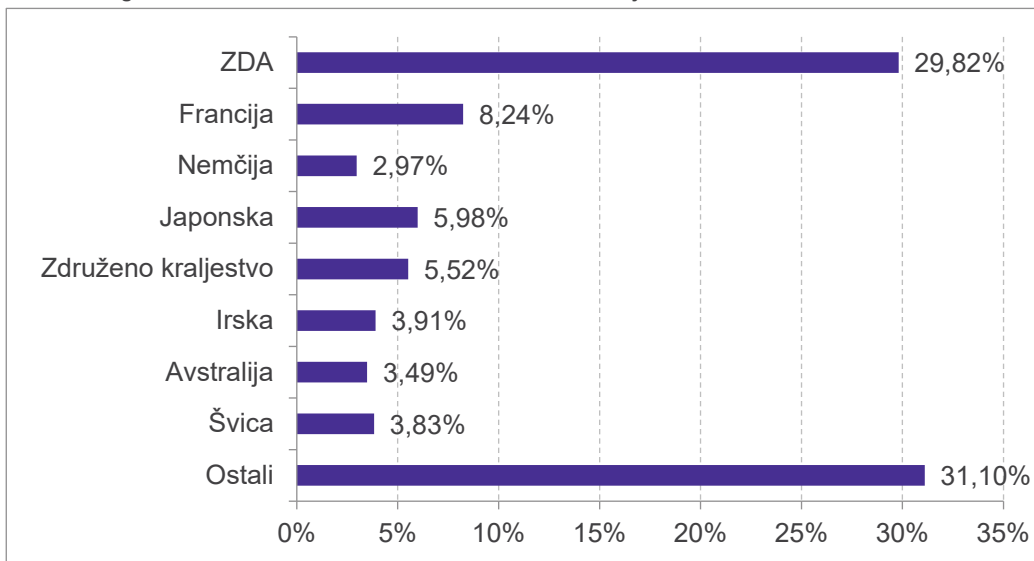
Začetek leta 2023 na razvitih trgih ni prinesel velikih sprememb v primerjavi s koncem prejšnjega leta, saj so inflacija in povišanje obrestnih mer še vedno dominirali gospodarsko sceno. Fed in ECB sta vztrajala pri restriktivni monetarni politiki, ne glede na povečanje geostrateških tveganj, ki so izhajala iz konflikta na Bližnjem vzhodu. Napovedi recesije so se izkazale za pretirane, saj je svetovno gospodarsko ozadje ohranilo stabilnost, inflacija se je umirila, trg dela pa je ostal močan. Ko smo proti koncu leta 2023 govorili o daljšem obdobju visokih obrestnih mer, je Fed v mesecu novembru že obrnil ploščo. S tem je Fed potrdil pričakovanja tržnih udeležencev, da bi centralne banke lahko spravile inflacijo pod ciljno raven 2 odstotkov brez povzročitve recesije, kar je dvignilo tečaje naložb na delniških trgih. Na drugi strani so trgi v razvoju povprečno zabeležili nekoliko nižjo donosnost, na kar so vplivale predvsem cene delniških naložb iz Južne Koreje, Tajvana, Brazilije in Indije. Razočarala je še posebej Kitajska, kjer so se gospodarske težave še poglobile. Kljub temu je vrednost globalnega delniškega indeksa MSCI World dosegla 17,33 % rast, kar je pozitivno vplivalo tudi na vrednost enote premoženja podsklada NLB Skladi – Globalni delniški, ki je leto zaključil z 11,53 % višjo vrednostjo.

Slika 3: Sestava sredstev po tipih naložb na dan 31. 12. 2023*



* Podatki so prikazani na zadnji delovni dan v letu 2023, torej zadnji dan, ko se je izračunavala vrednost enote premoženja.

Slika 4: Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 31. 12. 2023*



* Podatki so prikazani na zadnji delovni dan v letu 2023, torej zadnji dan, ko se je izračunavala vrednost enote premoženja.

Podsklad NLB Skladi – Globalni delniški velja za enega izmed najbolj razpršenih podskladov na slovenskem trgu.

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Globalni delniški

Bilanca stanja podsklada NLB Skladi – Globalni delniški na dan 31. 12. 2023

v EUR

		31. 12. 2023	31. 12. 2022
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	9.837.260	7.173.119
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	162.804.214	128.463.059
4.	Inštrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	11.028.597	7.656.104
6.	Sestavljeni in izpeljani finančni inštrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	3.097.229	1.160.012
9.	Aktivne časovne razmejitev	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	186.767.301	144.452.294
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	2.858.492	972.368
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	2.666.120	848.133
	b) Obveznosti iz upravljanja	32.856	20.136
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom enot premoženja	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	159.517	104.099
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izpeljanih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitev	285.152	246.132
4.	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	183.623.657	143.233.794
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	79.376.130	69.055.402
	b) Vplačani presežek enot premoženja	1.264.721	-670.808
	c) Presežek iz prevrednotenja	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	85.264.705	86.014.328
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	17.718.101	-11.165.128
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	186.767.301	144.452.294
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
	Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	5.856.751,5852	5.095.242,4490

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz poslovnega izida podsklada NLB Skladi – Globalni delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

v EUR

		1. 1. 2023 - 31. 12. 2023	1. 1. 2022 - 31. 12. 2022
1	Prihodki od obresti	21.052	0
2	Prihodki od dividend	3.969.496	3.527.657
3	Drugi finančni prihodki	1.144.360	6.551.446
4	Iztrženi dobički pri naložbah	3.568.207	2.677.032
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	23.946.405	9.506.527
6	Drugi prihodki	110	9.065
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	32.649.630	22.271.727
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	3.236.672	2.791.449
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	50.168	43.267
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	3.213	3.196
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	2.104	13.053
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	81.969	114.555
13	Odhodki za obresti	0	0
14	Drugi finančni odhodki	5.004.722	1.370.008
15	Iztržene izgube pri naložbah	1.860.569	10.429.286
16	Neiztržene izgube pri naložbah	4.658.751	18.618.434
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	33.361	53.607
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	14.931.529	33.436.856
20	Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	17.718.101	-11.165.128
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	1.868.005	-1.203.557
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	603.284	-532.749
23	Že razdeljeni del čistega dobička med obračunskim obdobjem	0	0
24	Druga izplačila imetnikom enot premoženja	0	0
25	Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba (20+21-22+23+/-24)	18.982.822	-11.835.936
26	Čisti dobiček ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtoku na dan sestavitve bilance stanja	3,24	-2,32

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz denarnih tokov podsklada NLB Skladi – Globalni delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

		v EUR	
		1. 1. 2023 - 31. 12. 2023	1. 1. 2022 - 31. 12. 2022
1	Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	32.904.088	21.019.014
2	Izdatki za plačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	9.846.846	8.622.553
3	Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila imetnikom enot premoženja	0	0
4	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja (1 - 2 - 3)	23.057.243	12.396.461
5	Prejemki pri prodaji naložb	52.727.687	45.754.045
6	Izdatki pri nakupu naložb	84.516.533	62.375.925
7	Prejemki od udenarjenih terjatev	15.272.530	11.905.744
8	Izdatki za plačilo obveznosti	3.876.786	5.352.317
9	Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja (5 - 6 + 7 - 8)	-20.393.102	-10.068.453
10	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in upravljanju premoženja (4 + 9)	2.664.141	2.328.008
11	Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada (12 + 13)	9.837.260	7.173.119
12	Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju (10)	2.664.141	2.328.008
13	Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	7.173.119	4.845.111

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada NLB Skladi – Globalni delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

v EUR

	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni prodanih/vplačanih enot premoženja	Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot premoženja	Preneseni čisti dobiček ali čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	Skupaj
Stanje 1. 1. 2023	69.055.402	-1.203.557	532.749	86.014.328	-11.165.128	143.233.794
Prenos dobička	0	1.203.557	-532.749	-11.835.936	11.165.128	0
Vplačani investicijski kuponi	14.851.786	1.868.005	0	15.953.464	0	32.673.255
Izplačani investicijski kuponi	-4.531.058	0	-603.284	-4.867.151	0	-10.001.493
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	17.718.101	17.718.101
Stanje 31. 12. 2023	79.376.130	1.868.005	-603.284	85.264.705	17.718.101	183.623.657
Stanje 1. 1. 2022	63.369.701	2.552.536	-1.051.393	47.710.482	29.720.790	142.302.116
Prenos dobička	0	-2.552.536	1.051.393	31.221.933	-29.720.790	0
Vplačani investicijski kuponi	9.780.243	-1.203.557	0	12.181.948	0	20.758.634
Izplačani investicijski kuponi	-4.094.542	0	532.749	-5.100.035	0	-8.661.828
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	-11.165.128	-11.165.128
Stanje 31. 12. 2022	69.055.402	-1.203.557	532.749	86.014.328	-11.165.128	143.233.794

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz gibanja števila enot premoženja podsklada NLB Skladi – Globalni delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

	Vplačani investicijski kuponi (enote)
Stanje 1. 1. 2023	5.095.242,4490
Vplačani investicijski kuponi	1.095.830,5570
Izplačani investicijski kuponi	-334.321,4209
Stanje 31. 12. 2023	5.856.751,5852
Stanje 1. 1. 2022	4.675.728,2486
Vplačani investicijski kuponi	721.627,5228
Izplačani investicijski kuponi	-302.113,3224
Stanje 31. 12. 2022	5.095.242,4490

Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada NLB Skladi – Globalni delniški

Izkaz premoženja (struktura naložb) podsklada NLB Skladi – Globalni delniški na dan 31. 12. 2023

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvirni valuti	Izvirna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
3. VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP						162.804.214		88,66	87,17
CAP FP	CAPGEMINI SE	FRA	22.000	4.152.500	EUR	4.152.500	0,01	2,26	2,22
NVDA US	NVIDIA CORP	USA	9.000	4.456.980	USD	4.033.466	0,00	2,20	2,16
LRCX US	LAM RESEARCH CORP	USA	5.500	4.307.930	USD	3.898.579	0,00	2,12	2,09
ACN US	ACCENTURE PLC	IRL	12.000	4.210.920	USD	3.810.787	0,00	2,08	2,04
MDT US	MEDTRONIC PLC	IRL	45.000	3.707.100	USD	3.354.842	0,00	1,83	1,80
MQG AU	MACQUARIE GROUP LTD	AUS	27.000	4.958.010	AUD	3.048.644	0,01	1,66	1,63
MC FP	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	FRA	4.000	2.934.400	EUR	2.934.400	0,00	1,60	1,57
SIE GR	SIEMENS AG	DEU	17.000	2.888.640	EUR	2.888.640	0,00	1,57	1,55
TMO US	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USA	6.000	3.184.740	USD	2.882.118	0,00	1,57	1,54
ERICB SS	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON	SWE	500.000	31.555.000	SEK	2.843.818	0,02	1,55	1,52
NOVOB DC	NOVO NORDISK A/S	DNK	30.000	20.943.000	DKK	2.810.047	0,00	1,53	1,50
REGN US	REGENERON PHARMACEUTICALS	USA	3.500	3.074.015	USD	2.781.914	0,00	1,52	1,49
SU FP	SCHNEIDER ELECTRIC SE	FRA	15.000	2.726.700	EUR	2.726.700	0,00	1,48	1,46
MSFT US	MICROSOFT CORP	USA	8.000	3.008.320	USD	2.722.462	0,00	1,48	1,46
ABT US	ABBOTT LABORATORIES	USA	27.000	2.971.890	USD	2.689.493	0,00	1,46	1,44
ROG SW	ROCHE HOLDING AG	CHE	10.000	2.445.000	CHF	2.640.389	0,00	1,44	1,41
HD US	HOME DEPOT INC	USA	8.000	2.772.400	USD	2.508.959	0,00	1,37	1,34
AAL LN	ANGLO AMERICAN PLC	GBR	110.000	2.167.660	GBP	2.494.287	0,01	1,36	1,34
AAPL US	APPLE INC	USA	14.000	2.695.420	USD	2.439.294	0,00	1,33	1,31
PUB FP	PUBLICIS GROUPE	FRA	28.000	2.352.000	EUR	2.352.000	0,01	1,28	1,26
BA/ LN	BAE SYSTEMS PLC	GBR	180.000	1.998.900	GBP	2.300.098	0,01	1,25	1,23
DBS SP	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGP	100.000	3.341.000	SGD	2.289.768	0,00	1,25	1,23
UBSG SW	UBS GROUP AG	CHE	80.000	2.088.000	CHF	2.254.860	0,00	1,23	1,21
NOVN SW	NOVARTIS AG	CHE	24.000	2.036.880	CHF	2.199.654	0,00	1,20	1,18
FMG AU	FORTESCUE LTD	AUS	120.000	3.482.400	AUD	2.141.302	0,00	1,17	1,15
UMG NA	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	NLD	80.000	2.064.800	EUR	2.064.800	0,00	1,12	1,11
ASML NA	ASML HOLDING NV	NLD	3.000	2.045.100	EUR	2.045.100	0,00	1,11	1,09
COP US	CONOCOPHILLIPS	USA	19.000	2.205.330	USD	1.995.774	0,00	1,09	1,07
NEE US	NEXTERA ENERGY INC	USA	36.000	2.186.640	USD	1.978.860	0,00	1,08	1,06
V US	VISA INC	USA	8.000	2.082.800	USD	1.884.887	0,00	1,03	1,01
CSCO US	CISCO SYSTEMS INC	USA	40.000	2.020.800	USD	1.828.778	0,00	1,00	0,98
TSLA US	TESLA INC	USA	8.000	1.987.840	USD	1.798.950	0,00	0,98	0,96
EOG US	EOG RESOURCES INC	USA	16.000	1.935.200	USD	1.751.312	0,00	0,95	0,94
APD US	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USA	7.000	1.916.600	USD	1.734.480	0,00	0,94	0,93
ORLY US	O'REILLY AUTOMOTIVE INC.	USA	2.000	1.900.160	USD	1.719.602	0,00	0,94	0,92
ASX US	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	TWN	200.000	1.882.000	USD	1.703.167	0,01	0,93	0,91
HDB US	HDFC BANK LTD	IND	28.000	1.879.080	USD	1.700.525	0,00	0,93	0,91
TSM US	TAIWAN SEMICONDUCTOR	TWN	18.000	1.872.000	USD	1.694.118	0,00	0,92	0,91

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvirna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
AMZN US	AMAZON.COM INC	USA	12.000	1.823.280	USD	1.650.027	0,00	0,90	0,88
CAT US	CATERPILLAR INC	USA	6.000	1.774.020	USD	1.605.448	0,00	0,87	0,86
TTE FP	TOTALENERGIES SE	FRA	25.000	1.540.000	EUR	1.540.000	0,00	0,84	0,82
HON US	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USA	8.000	1.677.680	USD	1.518.262	0,00	0,83	0,81
INFY US	INFOSYS LTD	IND	90.000	1.654.200	USD	1.497.014	0,00	0,82	0,80
HEIA NA	HEINEKEN NV	NLD	16.000	1.471.040	EUR	1.471.040	0,00	0,80	0,79
LTOD LI	LARSEN & TOUBRO LTD	IND	38.122	1.623.997	USD	1.469.681	0,00	0,80	0,79
ALV GR	ALLIANZ SE	DEU	6.000	1.451.700	EUR	1.451.700	0,00	0,79	0,78
META US	META PLATFORMS INC	USA	4.500	1.592.820	USD	1.441.466	0,00	0,79	0,77
SBID LI	STATE BANK OF INDIA	IND	20.000	1.544.000	USD	1.397.285	0,00	0,76	0,75
GOOGL US	ALPHABET INC	USA	11.000	1.536.590	USD	1.390.579	0,00	0,76	0,74
JPM US	JPMORGAN CHASE & CO	USA	9.000	1.530.900	USD	1.385.430	0,00	0,75	0,74
UMC US	UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWN	180.000	1.522.800	USD	1.378.100	0,01	0,75	0,74
CVX US	CHEVRON CORP	USA	10.000	1.491.600	USD	1.349.864	0,00	0,74	0,72
SHELL NA	SHELL PLC	GBR	45.000	1.341.000	EUR	1.341.000	0,00	0,73	0,72
XOM US	EXXON MOBIL CORP	USA	14.000	1.399.720	USD	1.266.715	0,00	0,69	0,68
GMEXICOBMM	GRUPO MEXICO SAB DE CV	MEX	250.000	23.545.000	MXN	1.257.537	0,00	0,68	0,67
MA US	MASTERCARD INC	USA	3.200	1.364.832	USD	1.235.142	0,00	0,67	0,66
CPG LN	COMPASS GROUP PLC	GBR	50.000	1.073.000	GBP	1.234.682	0,00	0,67	0,66
ULVR LN	UNILEVER PLC	GBR	28.000	1.064.000	GBP	1.224.325	0,00	0,67	0,66
SMSN LI	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KOR	900	1.348.200	USD	1.220.090	0,00	0,66	0,65
PKN PW	ORLEN SA	POL	80.000	5.240.000	PLN	1.207.512	0,01	0,66	0,65
PKX US	POSCO HOLDINGS INC	KOR	14.000	1.331.540	USD	1.205.014	0,00	0,66	0,65
GE US	GENERAL ELECTRIC CO.	USA	10.000	1.276.300	USD	1.155.023	0,00	0,63	0,62
WDS AU	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	AUS	60.000	1.863.600	AUD	1.145.914	0,00	0,62	0,61
SAN SM	BANCO SANTANDER SA	ESP	300.000	1.133.850	EUR	1.133.850	0,00	0,62	0,61
BBRI IJ	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO	IDN	3.376.328	19.329.477.800	IDR	1.131.722	0,00	0,62	0,61
MBG GR	MERCEDES-BENZ GROUP AG	DEU	18.000	1.125.900	EUR	1.125.900	0,00	0,61	0,60
ASAI US	SENDAS DISTRIBUIDORA S/A	BRA	90.000	1.243.800	USD	1.125.611	0,03	0,61	0,60
XP US	XP INC	BRA	47.000	1.225.290	USD	1.108.860	0,01	0,60	0,59
VIV US	TELEFONICA BRASIL SA	BRA	110.000	1.203.400	USD	1.089.050	0,01	0,59	0,58
KOF US	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	MEX	12.500	1.183.000	USD	1.070.588	0,02	0,58	0,57
WALMEX* MM	WAL-MART DE MEXICO S.A.B. DE C.V.	MEX	280.000	20.039.600	MXN	1.070.314	0,00	0,58	0,57
CHT US	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TWN	30.000	1.172.100	USD	1.060.724	0,00	0,58	0,57
AMD US	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USA	7.800	1.149.798	USD	1.040.541	0,00	0,57	0,56
ITUB US	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	BRA	160.000	1.112.000	USD	1.006.335	0,00	0,55	0,54
VALE US	VALE SA	BRA	70.000	1.110.200	USD	1.004.706	0,00	0,55	0,54
JNJ US	JOHNSON & JOHNSON	USA	7.000	1.097.180	USD	992.923	0,00	0,54	0,53
UNH US	UNITEDHEALTH GROUP INC	USA	2.000	1.052.940	USD	952.887	0,00	0,52	0,51
KB US	KB FINANCIAL GROUP INC	KOR	25.000	1.034.250	USD	935.973	0,01	0,51	0,50
BIMBOA MM	GRUPO BIMBO SAB DE CV	MEX	200.000	17.190.000	MXN	918.117	0,00	0,50	0,49
TCELL TI	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	TUR	518.000	29.059.800	TRY	889.955	0,02	0,48	0,48
MOL HB	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	HUN	120.000	339.120.000	HUF	885.893	0,01	0,48	0,47
1299 HK	AIA GROUP LTD	HKG	110.000	7.485.500	HKD	867.241	0,00	0,47	0,46

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvirna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
AMX US	AMERICA MOVIL SAB DE CV	MEX	50.000	926.000	USD	838.009	0,00	0,46	0,45
BATS LN	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBR	30.000	688.650	GBP	792.417	0,00	0,43	0,42
NPN SJ	NASPERS LTD	ZAF	5.130	16.046.640	ZAR	788.622	0,00	0,43	0,42
000270 KS	KIA CORP	KOR	11.300	1.130.000.000	KRW	788.192	0,00	0,43	0,42
TLK US	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT	IDN	33.000	850.080	USD	769.303	0,00	0,42	0,41
NED SJ	NEDBANK GROUP LTD	ZAF	70.000	15.136.100	ZAR	743.873	0,01	0,41	0,40
EVTC US	EVERTEC INC	PRI	20.000	818.800	USD	740.995	0,03	0,40	0,40
2388 HK	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKG	300.000	6.360.000	HKD	736.845	0,00	0,40	0,39
AZN US	ASTRAZENECA PLC	GBR	12.000	808.200	USD	731.403	0,00	0,40	0,39
IMP SJ	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	ZAF	160.000	14.603.200	ZAR	717.683	0,02	0,39	0,38
IBE SM	IBERDROLA SA	ESP	60.000	712.200	EUR	712.200	0,00	0,39	0,38
THYAO TI	TURK HAVA YOLLARI AO	TUR	100.000	22.860.000	TRY	700.087	0,01	0,38	0,37
051910 KS	LG CHEM LTD	KOR	2.000	998.000.000	KRW	696.120	0,00	0,38	0,37
ABEV US	AMBEV SA	BRA	252.000	705.600	USD	638.552	0,00	0,35	0,34
939 HK	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	CHN	1.180.000	5.487.000	HKD	635.702	0,00	0,35	0,34
9888 HK	BAIDU, INC.	CHN	45.440	5.275.584	HKD	611.208	0,00	0,33	0,33
MTN SJ	MTN GROUP LTD	ZAF	100.000	11.550.000	ZAR	567.632	0,01	0,31	0,30
700 HK	TENCENT HOLDINGS LTD	CHN	16.300	4.785.680	HKD	554.450	0,00	0,30	0,30
THBEV SP	THAI BEVERAGE PUBLIC CO.	THA	1.520.000	798.000	SGD	546.912	0,01	0,30	0,29
2318 HK	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	CHN	122.000	4.312.700	HKD	499.652	0,00	0,27	0,27
9988 HK	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	CHN	50.800	3.840.480	HKD	444.943	0,00	0,24	0,24
GAZP RM	GAZPROM PJSC	RUS	206.000	0	RUB	0	0,00	0,00	0,00
LKOH RM	LUKOIL PJSC	RUS	10.800	0	RUB	0	0,00	0,00	0,00
MGNT RM	MAGNIT PJSC	RUS	9.800	0	RUB	0	0,01	0,00	0,00
MTSS RM	MOBILE TELESYSTEMS PJSC	RUS	194.000	0	RUB	0	0,01	0,00	0,00
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV						11.028.597		6,01	5,90
EWJ US	ISHARES MSCI JAPAN ETF	USA	190.000	12.186.600	USD	11.028.597	0,08	6,01	5,90
PREMOŽENJE SKUPAJ						173.832.812		94,67	93,07
1. DENARNA SREDSTVA						9.837.260		5,36	5,27
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						9.837.260		5,36	5,27
8. TERJATVE						3.097.229		1,69	1,66
8.1 Terjatve za prodane oziroma zapadle naložbe						2.877.629		1,57	1,54
8.6 Terjatve za dividende						171.228		0,09	0,09
8.8 Druge terjatve iz poslovanja						48.373		0,03	0,03
SREDSTVA						186.767.301		101,71	100,00
Obveznosti						2.858.492			
Pasivne časovne razmejitve						285.152			
Čista vrednost sredstev (ČVS)						183.623.657			

Podsklad NLB Skladi – Globalni delniški je imel na dan 31. 12. 2023 med naložbami po en vrednostni papir posameznega izdajatelja.

Struktura vlagateljev podsklada na dan 31. 12. 2023

Struktura po vrsti vlagateljev	Število vlagateljev	Imetništvo enot premoženja	Delež v vzajemnem skladu
Fizične osebe	28.798	4.935.725,5361	84,27
Pravne osebe	79	921.026,0491	15,73
Stanje 31. 12. 2023	28.877	5.856.751,5852	100,00

Struktura lastništva po deležu enot premoženja	Število imetnikov
nad 20 %	0
nad 5 % do vključno 20 %	2
nad 3 % do vključno 5 %	0
nad 1 % do vključno 3 %	2
do vključno 1 %	28.873
Skupaj	28.877

Pojasnila in razkritje posameznih vrst stroškov podsklada

Vrsta stroška	Vrednost v EUR
Stroški provizije za upravljanje	3.236.672
Stroški posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	62.976
Stroški klirinško depotne družbe	43.760
Stroški plačilnega prometa	0
Stroški revidiranja letnega poročila vzajemnega sklada	3.213
Stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov	2.104
Stroški tožb	0
Stroški davkov in drugih davščin	0
Stroški skrbniških storitev skrbnika	50.168
Stroški uveljavljanja pravic iz finančnih instrumentov, ki so v lasti podsklada, za račun podsklada	8.534
Skupaj	3.407.427

Gibanje aktivnih časovnih razmejitev

	v EUR
Stanje 31. 12. 2022	0
Oblikovanje med letom	0
Črpanje med letom	0
Stanje 31. 12. 2023	0

Gibanje pasivnih časovnih razmejitev

	v EUR
Stanje 31. 12. 2022	246.132
Oblikovanje med letom	3.290.053
Črpanje med letom	3.251.033
Stanje 31. 12. 2023	285.152

Število investicijskih kuponov na koncu obdobja, na katero se nanaša poročilo, in obrazložitev osnove za izračun povprečne vrednosti sredstev podsklada

Podsklad NLB Skladi – Globalni delniški je imel na zadnji obračunski dan leta 2023, to je dne 29. 12. 2023, v obtoku 5.856.751,5852 enot premoženja.

Povprečna čista vrednost sredstev podsklada je izračunana kot vsota dnevnih vrednosti čiste vrednosti sredstev za vsak delovni dan, ko je podsklad posloval v letu 2023, deljena s številom delovnih dni, ko je podsklad posloval v letu 2023.

Čista vrednost sredstev podsklada NLB Skladi – Globalni delniški je ob izračunu VEP na zadnji obračunski dan leta 2023, to je na dan 29. 12. 2023, znašala 183.439.731 EUR. Povprečna čista vrednost sredstev po konverziji je na podskladu NLB Skladi – Globalni delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 znašala 161.927.298 EUR.

Razkritje odstotka sredstev podsklada, vloženih skupaj v depozite, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik tega podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada

Podsklad na dan 31. 12. 2023 ni imel naložb v depozite, instrumente denarnega trga ali druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj bi bil skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje (torej je delež 0,0 %).

Pojasnilo, ali je bila sprejeta odločitev v zvezi upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov pri posameznem podskladu, in navedba razlogov za njen sprejem

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v skladu s Sklepom o poslovanju družbe za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/17 s spremembami), ki opredeljuje upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov.

Razkritje vrednosti vseh poslov nakupa in prodaje naložb, ki niso razvrščene med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida ter razkritje stroškov neposredno povezanih z njimi

Podsklad v letu 2023 ni imel nakupov in prodaj naložb, ki niso razvrščena med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

V letu 2023 na podskladu NLB Skladi – Globalni delniški ni bilo oblikovanih popravkov vrednosti naložb.

Informacija o razkritju tveganj, katerim je bil izpostavljen podsklad

Podsklad NLB Skladi – Globalni delniški je izpostavljen predvsem tržnemu in valutnemu tveganju.

Specifikacija drugih terjatev in obveznosti v bilanci stanja

Podsklad NLB Skladi – Globalni delniški je na dan 31. 12. 2023 izkazoval 48.373 EUR drugih terjatev iz naslova prenosov med podskladi. Izkazoval je tudi 2.202 EUR drugih obveznosti, od tega 2.104 EUR drugih obveznosti iz naslova pošiljanja obvestil imetnikom in 98 EUR preostalih neizplačanih sredstev iz naslova davčnih izvršb.

Informacija o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov za podsklad NLB Skladi – Globalni delniški

5 največjih nakupov investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	12.9.2023	23.010
2	29.9.2023	15.075
3	17.11.2023	10.700
4	26.5.2023	8.578
5	24.11.2023	8.114

5 največjih prodaj investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	18.4.2023	40.134
2	19.12.2023	31.873
3	3.4.2023	7.284
4	13.9.2023	6.075
5	20.12.2023	5.287

Dogodki po datumu izdelave računovodskih izkazov

Po datumu izdelave računovodskih izkazov za leto 2023 na podskladu NLB Skladi – Globalni delniški ni prišlo do nobenega dogodka, ki bi lahko vplival na izkazana stanja ali razumevanje računovodskih izkazov posameznih podskladov krovnega sklada NLB Skladi.

Poslovno poročilo podsklada NLB Skladi – Globalni uravnoteženi

Naložbeni cilji in tveganja

Osnovni naložbeni cilj podsklada NLB Skladi – Globalni uravnoteženi je doseganje nadpovprečne donosnosti ob sprejeti srednji ravni tveganja. Podsklad nalaga tako v delnice kot v obveznice. Visoko stopnjo razpršitve tveganj dodatno zagotavlja izjemna regijska in sektorska razpršenost podsklada, ki nalaga tako na razvite trge kot trge v razvoju in pokriva vse najpomembnejše dejavnosti iz vseh najpomembnejših gospodarskih regij.

Rast vrednosti sredstev v upravljanju podsklad dosega tako z naložbami, ki prinašajo kapitalske dobičke, kot tudi na osnovi obresti in dividend. Naložbe v obveznice ne prinašajo valutnega tveganja.

Podsklad NLB Skladi – Globalni uravnoteženi je izpostavljen predvsem tržnemu, valutnemu, kreditnemu in obrestnemu tveganju. Podrobnejši opisi tveganj so predstavljeni v prospektu krovnega sklada NLB Skladi z vključenimi pravili upravljanja.

Družba NLB Skladi upravlja tveganja podsklada v skladu z določili načrta upravljanja tveganj investicijskih skladov.

Poročilo o izpolnjevanju omejitev naložbene politike

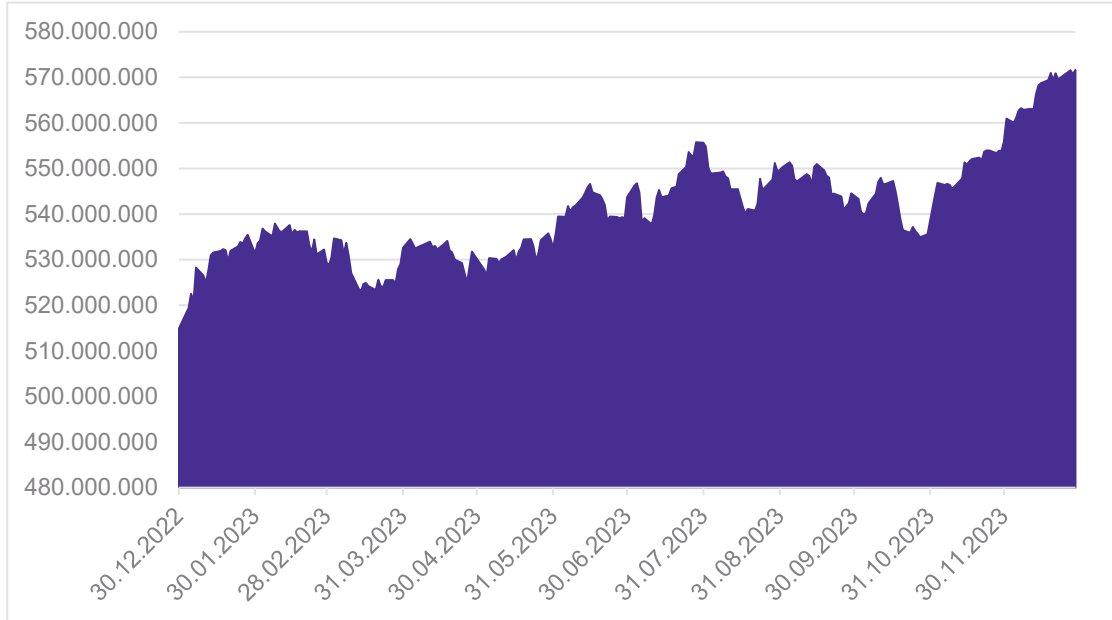
Podsklad NLB Skladi – Globalni uravnoteženi je dne 31. 12. 2023 izpolnjeval vse določbe naložbene politike, ki so navedene v pravilih upravljanja krovnega sklada NLB Skladi na podlagi predpisov.

Razkritje po 7. členu Uredbe (EU) 2020/852 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 18. junija 2020 o vzpostavitvi okvira za spodbujanje trajnostnih naložb ter spremembi Uredbe (EU) 2019/2088

V naložbah, na katerih temelji ta finančni produkt, niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

Premoženje podsklada in donosnost

Slika 1: Gibanje čiste vrednosti sredstev (ČVS) v letu 2023 (v EUR)



Čista vrednost sredstev (ČVS) podsklada NLB Skladi – Globalni uravnoteženi se je v letu 2023 zvišala na 571,6 milijona evrov, kar predstavlja 11,0 % porast glede na konec leta 2022. Porast ČVS je bil predvsem posledica zvišanja vrednosti enote premoženja (VEP), ki je v letu 2023 porasla za 8,0 %, na 7,8 evra, tekom leta pa se je gibala med 7,3 evra in 7,8 evra. Prav tako so na porast ČVS vplivala neto vplačila, na kar kaže 2,8 % zvišanje števila enot premoženja v obtoku.

Slika 2: Gibanje vrednosti enote premoženja (VEP) v letu 2023 (v EUR)

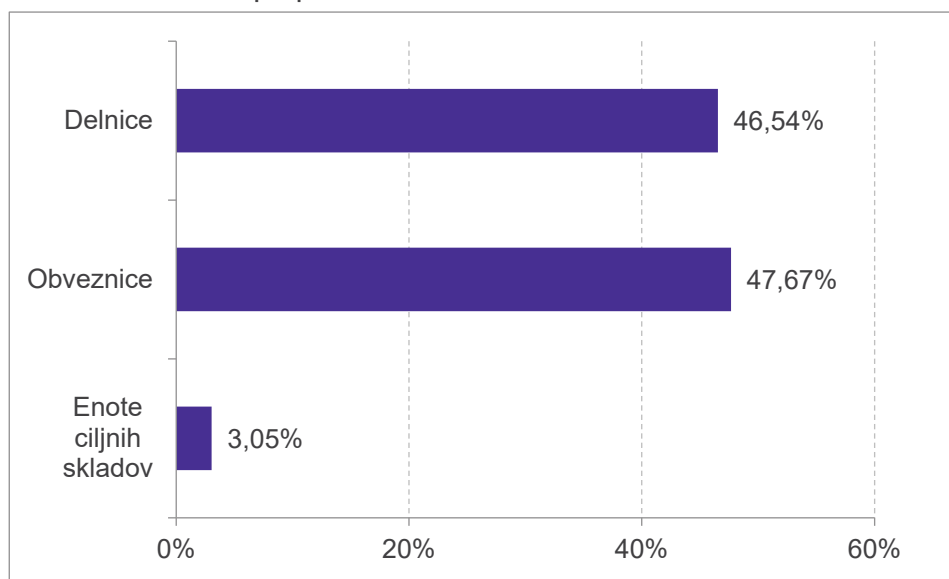


Naložbe

Podsklad NLB Skladi – Globalni uravnoteženi je v letu 2023 zabeležil dobro 11,02 % donosnost, saj je svetovno gospodarsko ohranilo stabilnost, inflacija se je umirila, trg dela pa je ostal močan. Ko smo še proti koncu leta 2023 govoril o daljšem obdobju visokih obrestnih mer v ZDA, je Fed v mesecu novembru že obrnil ploščo. S tem je Fed potrdil pričakovanja tržnih udeležencev, da bi centralne banke lahko spravile inflacijo pod ciljno raven 2 odstotkov brez povzročitve recesije, kar je dvignilo tečaje naložb na delniških in obvezniških trgih. Na drugi strani so trgi v razvoju povprečno zabeležili nekoliko nižjo donosnosti, na kar so vplivale predvsem cene delniških naložb iz Južne Koreje, Tajvana, Brazilije in Indije. Razočarala je še posebej Kitajska, kjer so se gospodarske težave še poglobile.

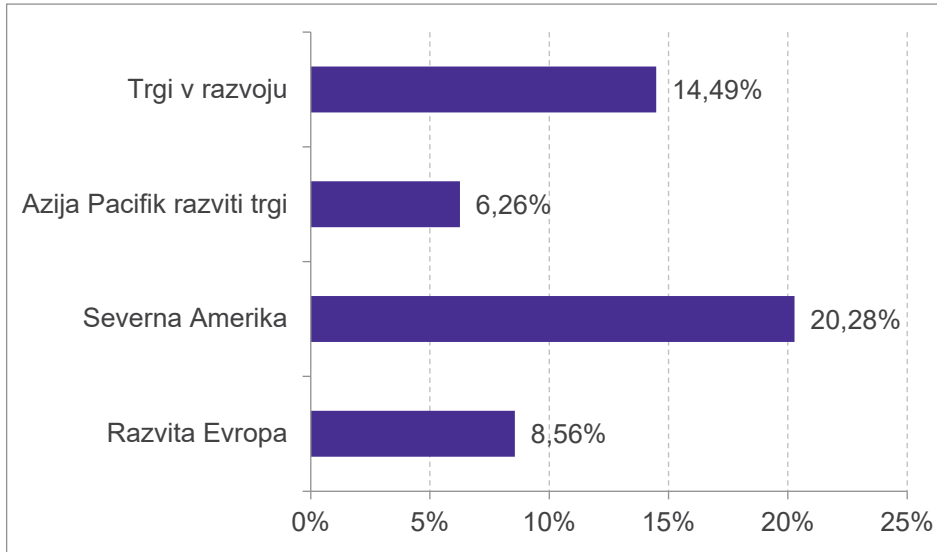
Odlično rast je bilo moč zaznati v sektorju informacijske tehnologije, ki je zaradi hitrega porasta uporabe umetne inteligence in ob visokih pričakovanih glede njene integracije na številna področja v prihodnosti pridobil največ. Poleg tehnoloških delnic so se lani dobro odrezale tudi delnice iz sektorjev telekomunikacij in trajnih potrošnih dobrin.

Slika 3: Sestava sredstev po tipih naložb na dan 31. 12. 2023*



* Podatki so prikazani na zadnji delovni dan v letu 2023, torej zadnji dan, ko se je izračunavala vrednost enote premoženja.

Slika 4: Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 31. 12. 2023*



* Podatki so prikazani na zadnji delovni dan v letu 2023, torej zadnji dan, ko se je izračunavala vrednost enote premoženja.

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Globalni uravnoteženi

Bilanca stanja podsklada NLB Skladi – Globalni uravnoteženi na dan 31. 12. 2023

v EUR

		31. 12. 2023	31. 12. 2022
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	16.607.006	14.356.871
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	538.195.661	479.958.104
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	17.529.665	15.414.288
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	3.232.530	6.389.689
9.	Aktivne časovne razmejitev	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	575.564.862	516.118.952
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	3.157.643	479.646
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	2.552.485	288.889
	b) Obveznosti iz upravljanja	44.843	46.613
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	560.316	144.144
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitev	741.120	735.902
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	571.666.098	514.903.404
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	304.249.036	296.025.143
	b) Vplačani presežek enot premoženja	481.812	-1.053.242
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	224.958.540	279.240.344
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	41.976.711	-59.308.840
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	575.564.862	516.118.952
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
	Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	72.910.685,3953	70.939.897,2907

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz poslovnega izida podsklada NLB Skladi – Globalni uravnoteženi v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

v EUR

		1. 1. 2023 – 31. 12. 2023	1. 1. 2022 – 31. 12. 2022
1	Prihodki od obresti	6.063.339	6.040.780
2	Prihodki od dividend	7.280.253	7.298.176
3	Drugi finančni prihodki	1.819.422	12.886.667
4	Iztrženi dobički pri naložbah	11.937.979	4.534.822
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	48.568.885	19.921.142
6	Drugi prihodki	172.120	17.043
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	75.841.998	50.698.630
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	8.927.900	8.728.573
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	167.736	163.991
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	11.497	11.688
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	5.870	54.322
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	205.241	241.084
13	Odhodki za obresti	729.615	927.584
14	Drugi finančni odhodki	9.211.964	2.480.261
15	Iztržene izgube pri naložbah	6.551.081	24.440.154
16	Neiztržene izgube pri naložbah	7.978.245	72.739.412
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	76.139	220.401
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	33.865.287	110.007.470
20	Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	41.976.711	-59.308.840
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	2.057.936	-4.765.182
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	1.576.124	-3.711.940
23	Že razdeljeni del čistega dobička med obračunskim obdobjem	0	0
24	Druga izplačila imetnikom investicijskih kuponov	0	0
25	Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba (20 + 21 - 22 - 23 - 24)	42.458.523	-60.362.083
26	Čisti dobiček ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtoku na dan sestavitve bilance stanja	0,58	-0,85

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz denarnih tokov podsklada NLB Skladi – Globalni uravnoreženi v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

		v EUR	
		1. 1. 2023 - 31. 12. 2023	1. 1. 2022 - 31. 12. 2022
1	Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	59.511.122	77.992.028
2	Izdatki za izplačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	43.703.896	48.384.551
3	Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila imetnikom investicijskih kuponov	0	0
4	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja (1 - 2 - 3)	15.807.226	29.607.477
5	Prejemki pri prodaji naložb	207.180.635	169.820.943
6	Izdatki pri nakupu naložb	225.141.368	191.627.284
7	Prejemki od udenarjenih terjatev	38.016.034	17.216.803
8	Izdatki za plačilo obveznosti	33.612.391	29.000.402
9	Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja (5 - 6 + 7 - 8)	-13.557.090	-33.589.941
10	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in pri upravljanju premoženja (4 + 9)	2.250.135	-3.982.464
11	Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada (12 + 13)	16.607.006	14.356.871
12	Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju (10)	2.250.135	-3.982.464
13	Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	14.356.871	18.339.335

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada NLB Skladi – Globalni uravnoreženi v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

v EUR

	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni prodanih/vplačanih enot premoženja	Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot premoženja	Preneseni čisti dobiček ali čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	Skupaj
Stanje 1. 1. 2023	296.025.143	-4.765.182	3.711.940	279.240.344	-59.308.840	514.903.404
Prenos dobička	0	4.765.182	-3.711.940	-60.362.083	59.308.840	0
Vplačani investicijski kuponi	32.767.127	2.057.936	0	24.226.121	0	59.051.184
Izplačani investicijski kuponi	-24.543.234	0	-1.576.124	-18.145.842	0	-44.265.201
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	41.976.711	41.976.711
Stanje 31. 12. 2023	304.249.036	2.057.936	-1.576.124	224.958.540	41.976.711	571.666.098
Stanje 1. 1. 2022	280.541.476	7.309.718	-2.054.900	198.494.619	60.885.162	545.176.076
Prenos dobička	0	-7.309.718	2.054.900	66.139.980	-60.885.162	0
Vplačani investicijski kuponi	42.382.298	-4.765.182	0	39.979.246	0	77.596.361
Izplačani investicijski kuponi	-26.898.631	0	3.711.940	-25.373.501	0	-48.560.192
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	-59.308.840	-59.308.840
Stanje 31. 12. 2022	296.025.143	-4.765.182	3.711.940	279.240.344	-59.308.840	514.903.404

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz gibanja števila enot premoženja podsklada NLB Skladi – Globalni uravnoreženi v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

	Vplačani investicijski kuponi (enote)
Stanje 1. 1. 2023	70.939.897,2907
Vplačani investicijski kuponi	7.852.365,5056
Izplačani investicijski kuponi	-5.881.577,4010
Stanje 31. 12. 2023	72.910.685,3953
Stanje 1. 1. 2022	67.229.371,3527
Vplačani investicijski kuponi	10.156.554,1440
Izplačani investicijski kuponi	-6.446.028,2061
Stanje 31. 12. 2022	70.939.897,2907

Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada NLB Skladi – Globalni uravnoteženi

Izkaz premoženja (struktura naložb) podsklada NLB Skladi – Globalni uravnoteženi na dan 31. 12. 2023

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvirna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
3. VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP						538.195.661		94,15	93,51
SHBASS 0.05 09/06/28	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	SWE	16.500	14.366.382	EUR	14.366.382	1,65	2,51	2,50
ORFP 0 7/8 06/29/26	L'OREAL SA	FRA	140	13.418.114	EUR	13.418.114	1,12	2,35	2,33
XOM 0.835 06/26/32	EXXON MOBIL CORP	USA	14.500	12.079.832	EUR	12.079.832	1,45	2,11	2,10
NOVNVX 1 5/8 11/09/26	NOVARTIS FINANCE SA	LUX	12.200	11.938.714	EUR	11.938.714	2,03	2,09	2,07
MDT 1 1/2 07/02/39	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS	LUX	15.500	11.930.970	EUR	11.930.970	1,55	2,09	2,07
SANFP 1 1/2 04/01/30	SANOFI SA	FRA	120	11.300.766	EUR	11.300.766	1,20	1,98	1,96
RDSALN 0 3/4 08/15/28	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV	NLD	10.800	9.866.430	EUR	9.866.430	1,08	1,73	1,71
BLK 1 1/4 05/06/25	BLACKROCK INC	USA	9.600	9.435.905	EUR	9.435.905	1,37	1,65	1,64
RWE 2 1/8 05/24/26	RWE AG	DEU	9.000	8.918.814	EUR	8.918.814	0,90	1,56	1,55
BAC 3.648 03/31/29	BANK OF AMERICA CORP	USA	8.500	8.792.566	EUR	8.792.566	0,57	1,54	1,53
AALLN 4 3/4 09/21/32	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC	GBR	7.500	7.993.633	EUR	7.993.633	1,01	1,40	1,39
GSK 4 06/16/25	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC	GBR	7.500	7.744.190	EUR	7.744.190	1,00	1,35	1,35
ISPIM 1 1/4 01/15/30	INTESA SANPAOLO SPA	ITA	8.100	7.442.041	EUR	7.442.041	1,62	1,30	1,29
BTPS 4 1/2 03/01/24	BUONI POLIENNALI DEL TES	ITA	7.000	7.112.717	EUR	7.112.717	0,03	1,24	1,24
RBOSGR 2 5/8 05/24/28	ROBERT BOSCH INVESTMENT	NLD	67	6.733.179	EUR	6.733.179	0,89	1,18	1,17
DBR 4 3/4 07/04/40	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	DEU	480.000.000	6.536.402	EUR	6.536.402	0,02	1,14	1,14
BKNG 1.8 03/03/27	BOOKING HOLDINGS INC	USA	6.600	6.453.683	EUR	6.453.683	0,66	1,13	1,12
LRCX US	LAM RESEARCH CORP	USA	9.000	7.049.340	USD	6.379.493	0,01	1,12	1,11
EOFP 2 3/8 06/15/29	FORVIA	FRA	6.900	6.295.598	EUR	6.295.598	1,73	1,10	1,09
ACN US	ACCENTURE PLC	IRL	19.500	6.842.745	USD	6.192.529	0,00	1,08	1,08
DGELN 2 1/2 03/27/32	DIAGEO FINANCE PLC	GBR	6.300	6.168.492	EUR	6.168.492	0,63	1,08	1,07
NDAFH 1 1/8 09/27/27	NORDEA BANK ABP	FIN	6.500	6.156.350	EUR	6.156.350	0,65	1,08	1,07
RKTLN 0 3/8 05/19/26	RECKITT BENCKISER TSY NL	NLD	6.500	6.146.633	EUR	6.146.633	0,76	1,08	1,07
TOYOTA 0 10/27/25	TOYOTA MOTOR FINANCE BV	NLD	6.500	6.136.780	EUR	6.136.780	0,87	1,07	1,07
MBGGR 1 1/2 07/03/29	MERCEDES-BENZ GROUP AG	DEU	6.500	6.129.949	EUR	6.129.949	0,43	1,07	1,07
STLA 2 03/23/24	STELLANTIS NV	NLD	6.000	6.065.155	EUR	6.065.155	0,86	1,06	1,05
NVDA US	NVIDIA CORP	USA	13.500	6.685.470	USD	6.050.199	0,00	1,06	1,05
DB 1 5/8 01/20/27	DEUTSCHE BANK AG/LONDON	DEU	62	5.920.281	EUR	5.920.281	0,42	1,04	1,03
AAPL US	APPLE INC	USA	33.000	6.353.490	USD	5.749.765	0,00	1,01	1,0
9888 HK	BAIDU, INC.	CHN	418.000	48.529.800	HKD	5.622.471	0,02	0,98	0,98
TKAGR 2 7/8 02/22/24	THYSSENKRUPP AG	DEU	5.500	5.609.858	EUR	5.609.858	0,37	0,98	0,97
MC FP	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	FRA	7.500	5.502.000	EUR	5.502.000	0,00	0,96	0,96
AMZN US	AMAZON.COM INC	USA	40.000	6.077.600	USD	5.500.090	0,00	0,96	0,96
MQG AU	MACQUARIE GROUP LTD	AUS	48.000	8.814.240	AUD	5.419.812	0,01	0,95	0,94
MSFT US	MICROSOFT CORP	USA	15.000	5.640.600	USD	5.104.615	0,00	0,89	0,89
NOVOB DC	NOVO NORDISK A/S	DNK	54.000	37.697.400	DKK	5.058.085	0,00	0,88	0,88

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvirna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
AON 2 7/8 05/14/26	AON GLOBAL LTD	GBR	5.000	5.010.170	EUR	5.010.170	1,00	0,88	0,87
ABT US	ABBOTT LABORATORIES	USA	50.000	5.503.500	USD	4.980.543	0,00	0,87	0,87
SANTAN 0.2 02/11/28	BANCO SANTANDER SA	ESP	55	4.880.399	EUR	4.880.399	0,44	0,85	0,85
ADBE US	ADOBE INC	USA	9.000	5.369.400	USD	4.859.186	0,00	0,85	0,84
700 HK	TENCENT HOLDINGS LTD	CHN	139.000	40.810.400	HKD	4.728.132	0,00	0,83	0,82
CAFP 2 5/8 12/15/27	CARREFOUR SA	FRA	47	4.616.102	EUR	4.616.102	0,47	0,81	0,80
DBS SP	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGP	200.000	6.682.000	SGD	4.579.535	0,01	0,80	0,80
PM 2 7/8 03/03/26	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USA	4.500	4.567.094	EUR	4.567.094	0,45	0,80	0,79
VW 3 3/8 04/06/28	VOLKSWAGEN FIN SERV AG	DEU	4.400	4.546.377	EUR	4.546.377	0,55	0,80	0,79
XOM US	EXXON MOBIL CORP	USA	50.000	4.999.000	USD	4.523.982	0,00	0,79	0,79
UBSG SW	UBS GROUP AG	CHE	160.000	4.176.000	CHF	4.509.719	0,00	0,79	0,78
FMG AU	FORTESCUE LTD	AUS	250.000	7.255.000	AUD	4.461.047	0,01	0,78	0,78
REGN US	REGENERON PHARMACEUTICALS	USA	5.300	4.654.937	USD	4.212.613	0,00	0,74	0,73
NESN SW	NESTLE SA	CHE	40.000	3.900.400	CHF	4.212.095	0,00	0,74	0,73
SIE GR	SIEMENS AG	DEU	24.000	4.078.080	EUR	4.078.080	0,00	0,71	0,71
CVX US	CHEVRON CORP	USA	30.000	4.474.800	USD	4.049.593	0,00	0,71	0,70
DBJJP 4 3/4 11/26/27	DEVELOPMENT BANK OF JAPAN INC	JPN	75	4.046.183	EUR	4.046.183	0,54	0,71	0,70
PG US	PROCTER & GAMBLE CO	USA	30.000	4.396.200	USD	3.978.462	0,00	0,70	0,69
TMO US	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USA	8.000	4.246.320	USD	3.842.824	0,00	0,67	0,67
HD US	HOME DEPOT INC	USA	12.000	4.158.600	USD	3.763.439	0,00	0,66	0,65
MLFP 1 3/4 09/03/30	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	FRA	40	3.759.951	EUR	3.759.951	0,40	0,66	0,65
ASAI US	SENDAS DISTRIBUIDORA S/A	BRA	300.000	4.146.000	USD	3.752.036	0,11	0,66	0,65
VTRS 3 1/8 11/22/28	UTAH ACQUISITION SUB INC	USA	3.800	3.713.950	EUR	3.713.950	0,51	0,65	0,65
BBRI IJ	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO	IDN	11.000.000	62.975.000.000	IDR	3.687.123	0,01	0,64	0,64
V US	VISA INC	USA	15.500	4.035.425	USD	3.651.968	0,00	0,64	0,63
ABEV US	AMBEV SA	BRA	1.400.000	3.920.000	USD	3.547.511	0,01	0,62	0,62
GOOGL US	ALPHABET INC	USA	28.000	3.911.320	USD	3.539.656	0,00	0,62	0,61
XP US	XP INC	BRA	150.000	3.910.500	USD	3.538.914	0,03	0,62	0,61
9988 HK	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	CHN	400.000	30.240.000	HKD	3.503.487	0,00	0,61	0,61
COP US	CONOCOPHILLIPS	USA	33.000	3.830.310	USD	3.466.344	0,00	0,61	0,60
VIV US	TELEFONICA BRASIL SA	BRA	350.000	3.829.000	USD	3.465.158	0,02	0,61	0,60
ITUB US	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	BRA	550.000	3.822.500	USD	3.459.276	0,01	0,61	0,60
RIGD LI	RELIANCE INDUSTRIES LTD	IND	60.000	3.750.000	USD	3.393.665	0,00	0,59	0,59
EOG US	EOG RESOURCES INC	USA	31.000	3.749.450	USD	3.393.167	0,01	0,59	0,59
VALE US	VALE SA	BRA	230.000	3.647.800	USD	3.301.176	0,01	0,58	0,57
NEE US	NEXTERA ENERGY INC	USA	60.000	3.644.400	USD	3.298.100	0,00	0,58	0,57
BATSLN 1 1/4 03/13/27	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC	GBR	3.500	3.290.808	EUR	3.290.808	0,54	0,58	0,57
SHELL NA	SHELL PLC	GBR	110.000	3.278.000	EUR	3.278.000	0,00	0,57	0,57
ORLY US	O'REILLY AUTOMOTIVE INC.	USA	3.800	3.610.304	USD	3.267.243	0,01	0,57	0,57
ASX US	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	TWN	360.000	3.387.600	USD	3.065.701	0,02	0,54	0,53
ULVR LN	UNILEVER PLC	GBR	70.000	2.660.000	GBP	3.060.814	0,00	0,54	0,53
ZFFNGR 3 3/4 09/21/28	ZF FINANCE GMBH	DEU	30	2.924.462	EUR	2.924.462	0,40	0,51	0,51
ALV GR	ALLIANZ SE	DEU	12.000	2.903.400	EUR	2.903.400	0,00	0,51	0,50

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvirna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
LLY US	ELI LILLY & CO	USA	5.500	3.206.060	USD	2.901.412	0,00	0,51	0,50
PEP US	PEPSICO INC	USA	18.000	3.057.120	USD	2.766.624	0,00	0,48	0,48
ASML NA	ASML HOLDING NV	NLD	4.000	2.726.800	EUR	2.726.800	0,00	0,48	0,47
MA US	MASTERCARD INC	USA	7.000	2.985.570	USD	2.701.873	0,00	0,47	0,47
DBR 1 3/4 02/15/24	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	DEU	265.000.000	2.684.695	EUR	2.684.695	0,01	0,47	0,47
PKX US	POSCO HOLDINGS INC	KOR	31.000	2.948.410	USD	2.668.244	0,01	0,47	0,46
BACR 0.577 08/09/29	BARCLAYS PLC	GBR	3.000	2.589.048	EUR	2.589.048	0,20	0,45	0,45
HSBA LN	HSBC HOLDINGS PLC	GBR	350.000	2.224.250	GBP	2.559.404	0,00	0,45	0,44
CAT US	CATERPILLAR INC	USA	9.500	2.808.865	USD	2.541.959	0,00	0,44	0,44
GE US	GENERAL ELECTRIC CO.	USA	22.000	2.807.860	USD	2.541.050	0,00	0,44	0,44
TSM US	TAIWAN SEMICONDUCTOR	TWN	26.000	2.704.000	USD	2.447.059	0,00	0,43	0,43
000270 KS	KIA CORP	KOR	35.000	3.500.000.000	KRW	2.441.304	0,01	0,43	0,42
AZN US	ASTRAZENECA PLC	GBR	40.000	2.694.000	USD	2.438.009	0,00	0,43	0,42
APD US	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USA	9.800	2.683.240	USD	2.428.271	0,00	0,42	0,42
MET US	METLIFE INC	USA	40.000	2.645.200	USD	2.393.846	0,01	0,42	0,42
KB US	KB FINANCIAL GROUP INC	KOR	63.000	2.606.310	USD	2.358.652	0,02	0,41	0,41
INFY US	INFOSYS LTD	IND	140.000	2.573.200	USD	2.328.688	0,00	0,41	0,40
BAYNGR 2 1/8 12/15/29	BAYER CAPITAL CORPORATION BV	NLD	25	2.294.043	EUR	2.294.043	0,17	0,40	0,40
CSCO US	CISCO SYSTEMS INC	USA	50.000	2.526.000	USD	2.285.973	0,00	0,40	0,40
HDB US	HDFC BANK LTD	IND	36.000	2.415.960	USD	2.186.389	0,00	0,38	0,38
JPM US	JPMORGAN CHASE & CO	USA	14.000	2.381.400	USD	2.155.113	0,00	0,38	0,37
FRFP 5 3/8 05/28/27	VALEO	FRA	20	2.142.330	EUR	2.142.330	0,27	0,37	0,37
CCU US	CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	CHL	180.000	2.257.200	USD	2.042.715	0,10	0,36	0,35
SMSN LI	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KOR	1.500	2.247.000	USD	2.033.484	0,00	0,36	0,35
AVGO US	BROADCOM INC.	USA	2.000	2.232.500	USD	2.020.362	0,00	0,35	0,35
IBE SM	IBERDROLA SA	ESP	170.000	2.017.900	EUR	2.017.900	0,00	0,35	0,35
CHT US	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TWN	56.000	2.187.920	USD	1.980.018	0,01	0,35	0,34
KOF US	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	MEX	23.000	2.176.720	USD	1.969.882	0,04	0,34	0,34
NKE US	NIKE INC	USA	20.000	2.171.400	USD	1.965.068	0,00	0,34	0,34
META US	META PLATFORMS INC	USA	6.000	2.123.760	USD	1.921.955	0,00	0,34	0,33
CIB US	BANCOLOMBIA SA	COL	65.000	2.000.050	USD	1.810.000	0,06	0,32	0,31
IMP SJ	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	ZAF	400.000	36.508.000	ZAR	1.794.208	0,04	0,31	0,31
MTN SJ	MTN GROUP LTD	ZAF	300.000	34.650.000	ZAR	1.702.895	0,02	0,30	0,30
939 HK	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	CHN	3.100.000	14.415.000	HKD	1.670.065	0,00	0,29	0,29
2318 HK	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	CHN	400.000	14.140.000	HKD	1.638.205	0,01	0,29	0,28
AMX US	AMERICA MOVIL SAB DE CV	MEX	93.000	1.722.360	USD	1.558.697	0,00	0,27	0,27
PBR US	PETROLEO BRASILEIRO SA	BRA	100.000	1.597.000	USD	1.445.249	0,00	0,25	0,25
THBEV SP	THAI BEVERAGE PUBLIC CO.	THA	4.000.000	2.100.000	SGD	1.439.243	0,02	0,25	0,25
1299 HK	AIA GROUP LTD	HKG	179.000	12.180.950	HKD	1.411.237	0,00	0,25	0,25
2388 HK	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKG	550.000	11.660.000	HKD	1.350.882	0,01	0,24	0,23
TSLA US	TESLA INC	USA	6.000	1.490.880	USD	1.349.213	0,00	0,24	0,23
AMD US	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USA	10.000	1.474.100	USD	1.334.027	0,00	0,23	0,23
THYAO TI	TURK HAVA YOLLARI AO	TUR	180.000	41.148.000	TRY	1.260.156	0,01	0,22	0,22
PKN PW	ORLEN SA	POL	83.250	5.452.875	PLN	1.256.568	0,01	0,22	0,22

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvirna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
WDS AU	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	AUS	60.000	1.863.600	AUD	1.145.914	0,00	0,20	0,20
NEXIIM 1 5/8 04/30/26	NEXI SPA	ITA	1.200	1.140.640	EUR	1.140.640	0,13	0,20	0,20
ABNANV 4 1/4 02/21/30	ABN AMRO BANK NV	NLD	10	1.075.432	EUR	1.075.432	0,08	0,19	0,19
SBUX US	STARBUCKS CORP	USA	12.000	1.152.120	USD	1.042.643	0,00	0,18	0,18
GLENLN 0 5/8 09/11/24	GLENCORE FINANCE EUROPE LTD	JEY	1.000	978.333	EUR	978.333	0,17	0,17	0,17
CMZB 4 12/05/30	COMMERZBANK AG	DEU	7	689.480	EUR	689.480	0,09	0,12	0,12
OPAP GA	OPAP SA	GRC	38.414	590.423	EUR	590.423	0,01	0,10	0,10
LKOH RM	LUKOIL PJSC	RUS	35.000	0	RUB	0	0,01	0,0	0,0
MTSS RM	MOBILE TELESYSTEMS PJSC	RUS	380.000	0	RUB	0	0,02	0,0	0,0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV						17.529.665		3,07	3,05
EWJ US	ISHARES MSCI JAPAN ETF	USA	302.000	19.370.280	USD	17.529.665	0,13	3,07	3,05
PREMOŽENJE SKUPAJ						555.725.326		97,21	96,55
1. DENARNA SREDSTVA						16.607.006		2,91	2,89
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						16.607.006		2,91	2,89
8. TERJATVE						3.232.530		0,57	0,56
8.5 Terjatve za prodane oz. zapadle naložbe						2.803.602		0,49	0,49
8.6 Terjatve za dividende						428.927		0,08	0,07
SREDSTVA						575.564.862		100,68	100,00
Obveznosti						3.157.643			
Pasivne časovne razmejitve						741.120			
Čista vrednost sredstev (ČVS)						571.666.098			

Podsklad NLB Skladi – Globalni uravnoteženi je imel na dan 31. 12. 2023 med naložbami po en vrednostni papir posameznega izdajatelja, razen vrednostnih papirjev izdajateljev, navedenih v spodnji tabeli.

Zaporedna številka	Izdajatelj	Število vrednostnih papirjev	Delež posameznega izdajatelja v sredstvih sklada
1.	EXXON MOBIL CORP	2	2,88
2.	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2	1,60

Struktura vlagateljev podsklada na dan 31. 12. 2023

Struktura po vrsti vlagateljev	Število vlagateljev	Imetništvo enot premoženja	Delež v vzajemnem skladu
Fizične osebe	34.442	61.467.800,1562	84,31
Pravne osebe	33	11.442.885,2391	15,69
Stanje 31. 12. 2023	34.475	72.910.685,3953	100,00

Struktura lastništva po deležu enot premoženja	Število imetnikov
nad 20 %	0
nad 5 % do vključno 20 %	2
nad 3 % do vključno 5 %	1
nad 1 % do vključno 3 %	0
do vključno 1 %	34.472
Stanje 31. 12. 2023	34.475

Pojasnila in razkritje posameznih vrst stroškov podsklada

Vrsta stroška	Vrednost v EUR
Stroški provizije za upravljanje	8.927.900
Stroški posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	183.624
Stroški klirinško depotne družbe	75.235
Stroški plačilnega prometa	5.147
Stroški revidiranja letnega poročila vzajemnega sklada	11.497
Stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov	5.870
Stroški tožb	0
Stroški davkov in drugih davščin	0
Stroški skrbniških storitev skrbnika	167.736
Stroški uveljavljanja pravic iz finančnih instrumentov, ki so v lasti podsklada, za račun podsklada	17.313
Skupaj	9.394.322

Gibanje aktivnih časovnih razmejitev

	v EUR
Stanje 31. 12. 2022	0
Oblikovanje med letom	0
Črpanje med letom	0
Stanje 31. 12. 2023	0

Gibanje pasivnih časovnih razmejitev

	v EUR
Stanje 31. 12. 2022	735.902
Oblikovanje med letom	9.107.133
Črpanje med letom	9.101.915
Stanje 31. 12. 2023	741.120

Število investicijskih kuponov na koncu obdobja, na katero se nanaša poročilo, in obrazložitev osnove za izračun povprečne vrednosti sredstev podsklada

Podsklad NLB Skladi – Globalni uravnoteženi je imel na zadnji obračunski dan leta 2023, to je dne 29. 12. 2023, v obtoku 72.910.685,3953 enot premoženja.

Povprečna čista vrednost sredstev podsklada je izračunana kot vsota dnevnih vrednosti čiste vrednosti sredstev za vsak delovni dan, ko je podsklad posloval v letu 2023, deljena s številom delovnih dni, ko je podsklad posloval v letu 2023.

Čista vrednost sredstev podsklada NLB Skladi – Globalni uravnoteženi je ob izračunu VEP na zadnji obračunski dan leta 2023, to je na dan 29. 12. 2023, znašala 571.187.716 EUR. Povprečna čista vrednost sredstev po konverziji je na podskladu NLB Skladi – Globalni uravnoteženi v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 znašala 541.151.033 EUR.

Razkritje odstotka sredstev podsklada, vloženih skupaj v depozite, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik tega podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada

Podsklad na dan 31. 12. 2023 ni imel naložb v depozite, instrumente denarnega trga ali druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj bi bil skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje (torej je delež 0,0%).

Pojasnilo, ali je bila sprejeta odločitev v zvezi upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov pri posameznem podskladu, in navedba razlogov za njen sprejem

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v skladu s Sklepom o poslovanju družbe za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/17 s spremembami), ki opredeljuje upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov.

Razkritje vrednosti vseh poslov nakupa in prodaje naložb, ki niso razvrščene med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida ter razkritje stroškov neposredno povezanih z njimi

Podsklad v letu 2023 ni imel nakupov in prodaj naložb, ki niso razvrščena med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

V letu 2023 na podskladu NLB Skladi – Globalni uravnoteženi ni bilo oblikovanih popravkov vrednosti naložb.

Informacija o razkritju tveganj, katerim je bil izpostavljen podsklad

Podsklad NLB Skladi – Globalni uravnoteženi je izpostavljen predvsem tržnemu, valutnemu, kreditnemu in obrestnemu tveganju.

Specifikacija drugih terjatev in obveznosti v bilanci stanja

Podsklad NLB Skladi – Globalni uravnoteženi na dan 31. 12. 2023 ni izkazoval drugih terjatev. Izkazoval pa je 6.185 EUR drugih obveznosti, od tega 5.870 EUR drugih obveznosti iz naslova pošiljanja obvestil imetnikom in 315 EUR preostalih neizplačanih sredstev iz naslova davčnih izvršb.

Informacija o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov za podsklad NLB Skladi – Globalni uravnoteženi

5 največjih nakupov investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	3. 7. 2023	264.054
2	13. 11. 2023	133.310
3	29. 9. 2023	93.254
4	29. 9. 2023	71.892
5	26. 5. 2023	69.891

5 največjih prodaj investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	19. 4. 2023	255.422
2	13. 9. 2023	177.390
3	14. 11. 2023	145.813
4	9. 5. 2023	95.979
5	21. 11. 2023	66.275

Dogodki po datumu izdelave računovodskih izkazov

Po datumu izdelave računovodskih izkazov za leto 2023 na podskladu NLB Skladi – Globalni uravnoteženi ni prišlo do nobenega dogodka, ki bi lahko vplival na izkazana stanja ali razumevanje računovodskih izkazov posameznih podskladov krovnega sklada NLB Skladi.

Poslovno poročilo podsklada NLB Skladi – Naravni viri delniški

Naložbeni cilji in tveganja

Osnovni naložbeni cilj podsklada NLB Skladi – Naravni viri delniški je doseganje nadpovprečne donosnosti ob sprejeti višji do visoki ravni naložbenega tveganja. Podsklad nalaga v delnice izdajateljev iz dejavnosti, katerih poslovanje je v večji meri povezano z gibanjem cen naravnih virov. Tveganje podsklada znižuje tako visoka stopnja geografske razpršenosti naložb.

Rast vrednosti sredstev v upravljanju podsklad dosega predvsem z naložbami, ki prinašajo kapitalske dobičke, v manjši meri pa na osnovi dividend in obresti.

Podsklad NLB Skladi – Naravni viri delniški je izpostavljen predvsem tržnemu in valutnemu tveganju. Podrobnejši opisi tveganj so predstavljeni v prospektu krovnega sklada NLB Skladi z vključenimi pravili upravljanja.

Družba NLB Skladi upravlja tveganja podsklada v skladu z določili načrta upravljanja tveganj investicijskih skladov.

Poročilo o izpolnjevanju omejitev naložbene politike

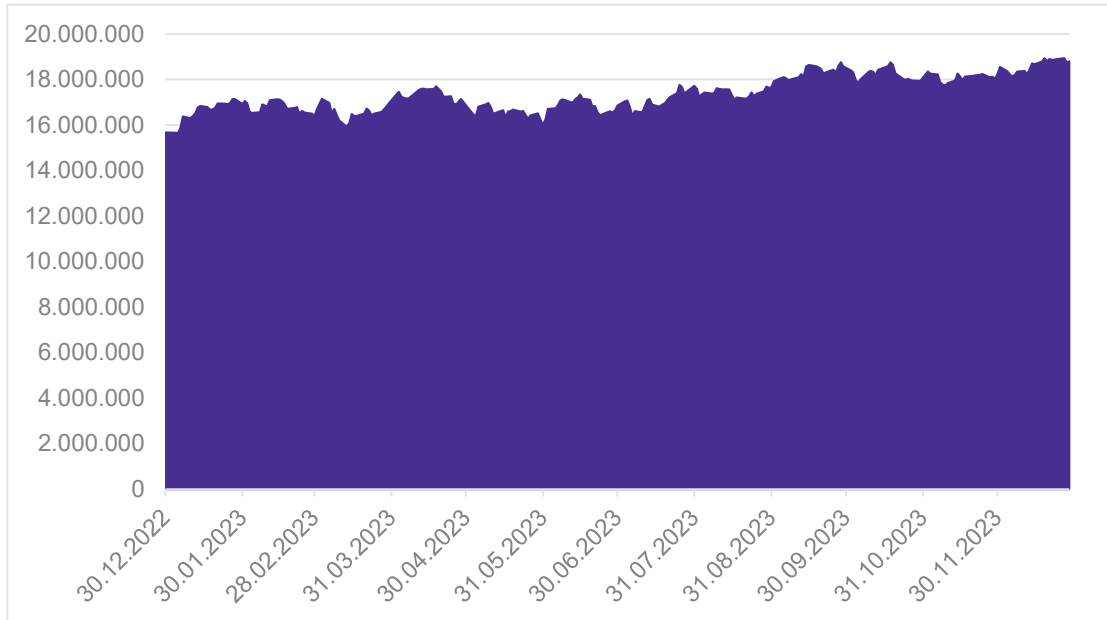
Podsklad NLB Skladi – Naravni viri delniški je dne 31. 12. 2023 izpolnjeval vse določbe naložbene politike, ki so navedene v pravilih upravljanja krovnega sklada NLB Skladi na podlagi predpisov.

Razkritje po 7. členu Uredbe (EU) 2020/852 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 18. junija 2020 o vzpostavitvi okvira za spodbujanje trajnostnih naložb ter spremembi Uredbe (EU) 2019/2088

V naložbah, na katerih temelji ta finančni produkt, niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

Premoženje podsklada in donosnost

Slika 1: Gibanje čiste vrednosti sredstev (ČVS) v letu 2023 (v EUR)



Čista vrednost sredstev (ČVS) podsklada NLB Skladi – Naravni viri delniški se je v letu 2023 zvišala na 18,8 milijona evrov, kar predstavlja 20 % porast glede na konec leta 2022. Porast ČVS je bila posledica zvišanja neto vplačil, na kar kaže 14,6 % zvišanje števila enot premoženja v obtoku. Prav tako je na porast ČVS vplivalo zvišanje vrednosti enote premoženja (VEP), ki je v letu 2023 porasla za 4,7 % na 5,7 evra, tekem leta pa se je gibala med 5,0 evra in 5,8 evra.

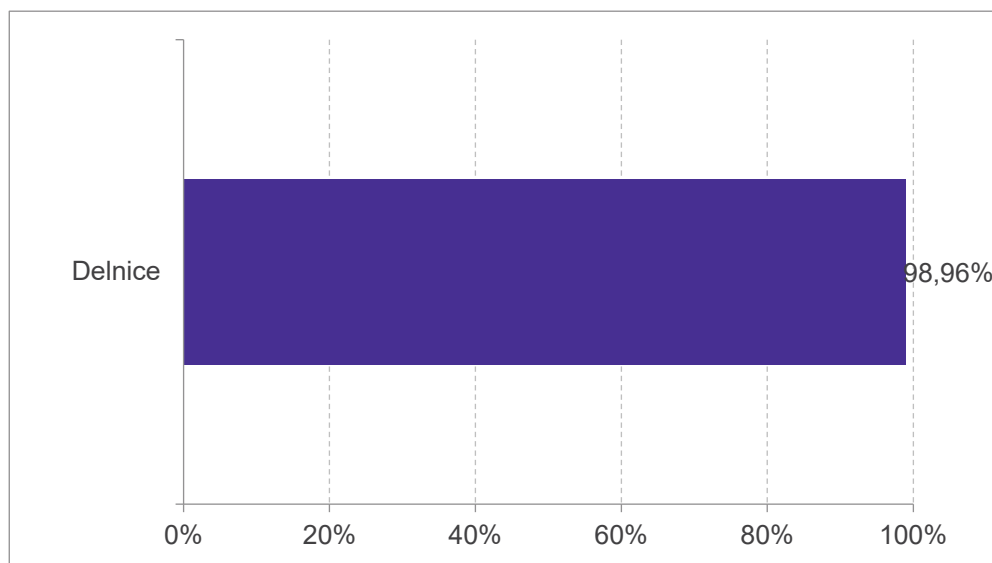
Slika 2: Gibanje vrednosti enote premoženja (VEP) v letu 2023 (v EUR)



Naložbe

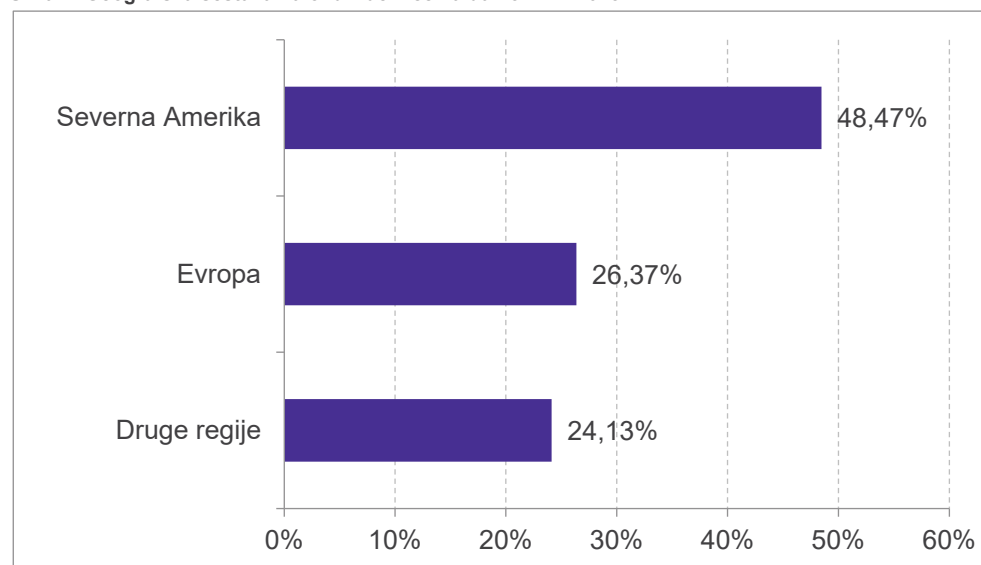
V letu 2023 so trgi energentov doživeli obrat. Po občutnem porastu cen energentov v letu 2022, ki je bil posledica ruske invazije na Ukrajino in s tem povezane energetske krize v Evropi, so cene nafte in zemeljskega plina v letu 2023 zabeležile upad. Nasprotno pa se je povišana inflacija ob nekoliko bolj agresivni reakciji svetovnih centralnih bank odrazila v ceni zlata, ki je tako narasla za 14,59 %. Kljub nižjim cenam nafte in zemeljskega plina, ki so sledile po visoki rasti cen v letu 2022, je vrednost enote premoženja podsklada NLB Skladi – Naravni viri delniški vendarle uspela doseči pozitivno donosnost v višini 4,72 %.

Slika 3: Sestava sredstev po tipih naložb na dan 31. 12. 2023*



* Podatki so prikazani na zadnji delovni dan v letu 2023, torej zadnji dan, ko se je izračunavala vrednost enote premoženja.

Slika 4: Geografska sestava naložb v delnice na dan 31. 12. 2023*



* Podatki so prikazani na zadnji delovni dan v letu 2023, torej zadnji dan, ko se je izračunavala vrednost enote premoženja.

Podsklad NLB Skladi – Naravni viri delniški vlagateljem zagotavlja dobro geografsko razpršitev premoženja.

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – NLB Skladi – Naravni viri delniški

Bilanca stanja podsklada NLB Skladi – Naravni viri delniški na dan 31. 12. 2023

v EUR

		31. 12. 2023	31. 12. 2022
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	208.009	710.855
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	18.596.732	14.950.636
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	0	0
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	29.547	191.925
9.	Aktivne časovne razmejitev	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	18.834.289	15.853.415
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	5.274	157.684
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	111.623
	b) Obveznosti iz upravljanja	2.202	4.452
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	3.072	41.609
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitev	25.898	22.791
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	18.803.117	15.672.941
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	13.778.281	12.026.401
	b) Vplačani presežek enot premoženja	5.287	233.848
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	4.177.744	2.205.110
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	841.805	1.207.583
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	18.834.289	15.853.415
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
	Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	3.301.847,7335	2.882.024,7517

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz poslovnega izida podsklada NLB Skladi – Naravni viri delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

v EUR

		1. 1. 2023 - 31. 12. 2023	1. 1. 2022 - 31. 12. 2022
1	Prihodki od obresti	0	0
2	Prihodki od dividend	719.107	792.963
3	Drugi finančni prihodki	119.394	753.218
4	Iztrženi dobički pri naložbah	668.537	555.913
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	1.694.101	2.635.293
6	Drugi prihodki	32.592	879
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	3.233.731	4.738.266
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	303.588	246.338
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	5.378	4.364
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	543	535
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	211	724
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	23.939	15.437
13	Odhodki za obresti	0	0
14	Drugi finančni odhodki	715.053	161.116
15	Iztržene izgube pri naložbah	743.082	2.431.705
16	Neiztržene izgube pri naložbah	595.394	666.722
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	4.738	3.741
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	2.391.926	3.530.683
20	Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	841.805	1.207.583
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	8.854	448.310
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	3.567	214.462
23	Že razdeljeni del čistega dobička med obračunskim obdobjem	0	0
24	Druga izplačila imetnikom investicijskih kuponov	0	0
25	Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba (20 + 21 - 22 - 23 - 24)	847.092	1.441.431
26	Čisti dobiček ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtoku na dan sestavitve bilance stanja	0,26	0,50

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz denarnih tokov podsklada NLB Skladi – Naravni viri delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

		v EUR	
		1. 1. 2023 - 31. 12. 2023	1. 1. 2022 - 31. 12. 2022
1	Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	5.157.299	5.725.769
2	Izdatki za izplačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	2.695.513	3.585.010
3	Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila imetnikom investicijskih kuponov	0	0
4	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja (1 - 2 - 3)	2.461.786	2.140.760
5	Prejemki pri prodaji naložb	10.617.887	5.457.231
6	Izdatki pri nakupu naložb	17.085.472	7.883.633
7	Prejemki od udenarjenih terjatev	5.518.504	2.320.330
8	Izdatki za plačilo obveznosti	2.015.551	1.691.418
9	Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja (5 - 6 + 7 - 8)	-2.964.632	-1.797.490
10	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in pri upravljanju premoženja (4 + 9)	-502.846	343.269
11	Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada (12 + 13)	208.009	710.855
12	Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju (10)	-502.846	343.269
13	Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	710.855	367.586

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada NLB Skladi – Naravni viri delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

v EUR

	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni prodanih/vplačanih enot premoženja	Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot premoženja	Preneseni čisti dobiček ali čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	Skupaj
Stanje 1. 1. 2023	12.026.401	448.310	-214.462	2.205.110	1.207.583	15.672.941
Prenos dobička	0	-448.310	214.462	1.441.431	-1.207.583	0
Vplačani investicijski kuponi	3.815.629	8.854	0	1.156.970	0	4.981.453
Izplačani investicijski kuponi	-2.063.749	0	-3.567	-625.767	0	-2.693.082
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	841.805	841.805
Stanje 31. 12. 2023	13.778.281	8.854	-3.567	4.177.744	841.805	18.803.117
Stanje 1. 1. 2022	10.335.211	486.368	-261.903	-986.643	2.657.209	12.230.242
Prenos dobička	0	-486.368	261.903	2.881.673	-2.657.209	0
Vplačani investicijski kuponi	4.553.019	448.310	0	834.794	0	5.836.123
Izplačani investicijski kuponi	-2.861.830	0	-214.462	-524.716	0	-3.601.008
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	1.207.583	1.207.583
Stanje 31. 12. 2022	12.026.401	448.310	-214.462	2.205.110	1.207.583	15.672.941

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz gibanja števila enot premoženja podsklada NLB Skladi – Naravni viri delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

	Vplačani investicijski kuponi (enote)
Stanje 1. 1. 2023	2.882.024,7517
Vplačani investicijski kuponi	914.382,8306
Izplačani investicijski kuponi	-494.559,8489
Stanje 31. 12. 2023	3.301.847,7335
Stanje 1. 1. 2022	2.476.745,5209
Vplačani investicijski kuponi	1.091.092,3908
Izplačani investicijski kuponi	-685.813,1599
Stanje 31. 12. 2022	2.882.024,7517

Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada NLB Skladi – Naravni viri delniški

Izkaz premoženja (struktura naložb) podsklada NLB Skladi – Naravni viri delniški na dan 31. 12. 2023

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvirna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
3. VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP						18.596.732		98,90	98,74
LIN US	LINDE PLC	GBR	2.400	985.704	USD	892.040	0,00	4,74	4,74
XOM US	EXXON MOBIL CORP	USA	9.000	899.820	USD	814.317	0,00	4,33	4,32
FCX US	FREEPORT-MCMORAN INC	USA	21.000	893.970	USD	809.023	0,00	4,30	4,30
CVX US	CHEVRON CORP	USA	5.800	865.128	USD	782.921	0,00	4,16	4,16
FMG AU	FORTESCUE LTD	AUS	42.000	1.218.840	AUD	749.456	0,00	3,99	3,98
SHEL US	SHELL PLC	GBR	10.500	690.900	USD	625.249	0,00	3,33	3,32
COP US	CONOCOPHILLIPS	USA	5.800	673.206	USD	609.236	0,00	3,24	3,23
RIO AU	RIO TINTO LTD	AUS	6.800	922.488	AUD	567.231	0,00	3,02	3,01
NUE US	NUCOR CORPORATION	USA	3.600	626.544	USD	567.008	0,00	3,02	3,01
BHP US	BHP GROUP LTD	AUS	9.100	621.621	USD	562.553	0,00	2,99	2,99
GLEN LN	GLENORE PLC	CHE	98.000	462.658	GBP	532.372	0,00	2,83	2,83
VALE US	VALE SA	BRA	37.000	586.820	USD	531.059	0,00	2,82	2,82
AI FP	AIR LIQUIDE SA	FRA	3.000	528.360	EUR	528.360	0,00	2,81	2,81
TTE FP	TOTALENERGIES SE	FRA	8.500	523.600	EUR	523.600	0,00	2,78	2,78
PKX US	POSCO HOLDINGS INC	KOR	6.000	570.660	USD	516.434	0,00	2,75	2,74
EQNR US	EQUINOR ASA	NOR	18.000	569.520	USD	515.403	0,00	2,74	2,74
SHW US	SHERWIN-WILLIAMS CO	USA	1.800	561.420	USD	508.072	0,00	2,70	2,70
EOG US	EOG RESOURCES INC	USA	3.900	471.705	USD	426.882	0,00	2,27	2,27
OXY US	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USA	7.500	447.825	USD	405.271	0,00	2,16	2,15
RIGD LI	RELIANCE INDUSTRIES LTD	IND	6.700	418.750	USD	378.959	0,00	2,02	2,01
CNQ US	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	CAN	6.000	393.120	USD	355.765	0,00	1,89	1,89
GMXICOB MM	GRUPO MEXICO SAB DE CV	MEX	70.000	6.592.600	MXN	352.110	0,00	1,87	1,87
MPC US	MARATHON PETROLEUM CORP	USA	2.600	385.736	USD	349.082	0,00	1,86	1,85
CTVA US	CORTEVA INC	USA	8.000	383.360	USD	346.932	0,00	1,85	1,84
APD US	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USA	1.400	383.320	USD	346.896	0,00	1,84	1,84
PBR US	PETROLEO BRASILEIRO SA	BRA	24.000	383.280	USD	346.860	0,00	1,84	1,84
BP US	BP PLC	GBR	10.700	378.780	USD	342.787	0,00	1,82	1,82
ECL US	ECOLAB INC	USA	1.900	376.865	USD	341.054	0,00	1,81	1,81
CRH US	CRH PLC	IRL	5.200	359.632	USD	325.459	0,00	1,73	1,73
VLO US	VALERO ENERGY CORP	USA	2.700	351.000	USD	317.647	0,00	1,69	1,69
WDS AU	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	AUS	16.000	496.960	AUD	305.577	0,00	1,63	1,62
PXD US	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USA	1.500	337.320	USD	305.267	0,00	1,62	1,62
SLB US	SCHLUMBERGER NV	USA	6.300	327.852	USD	296.699	0,00	1,58	1,58
ENB US	ENBRIDGE INC	CAN	9.000	324.180	USD	293.376	0,00	1,56	1,56
SIKA SW	SIKA AG	CHE	900	246.330	CHF	266.015	0,00	1,41	1,41
SCCO US	SOUTHERN COPPER CORP	USA	3.400	292.638	USD	264.831	0,00	1,41	1,41
DOW US	DOW INC	USA	5.000	274.200	USD	248.145	0,00	1,32	1,32

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvirna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
AAL LN	ANGLO AMERICAN PLC	GBR	10.000	197.060	GBP	226.753	0,00	1,21	1,20
5401 JP	NIPPON STEEL CORP	JPN	10.000	32.300.000	JPY	206.614	0,00	1,10	1,10
PSX US	PHILLIPS 66	USA	1.700	226.338	USD	204.831	0,00	1,09	1,09
BAS GR	BASF SE	DEU	4.000	195.120	EUR	195.120	0,00	1,04	1,04
WMB US	WILLIAMS COS INC/THE	USA	4.500	156.735	USD	141.842	0,00	0,75	0,75
SU US	SUNCOR ENERGY INC	CAN	4.500	144.180	USD	130.480	0,00	0,69	0,69
BKR US	BAKER HUGHES COMPANY	USA	4.000	136.720	USD	123.729	0,00	0,66	0,66
HES US	HESS CORP	USA	900	129.744	USD	117.415	0,00	0,62	0,62
LKOH RM	LUKOIL PJSC	RUS	2.800	0	RUB	0	0,00	0,00	0,00
GMKN RM	MMC NORILSK NICKEL PJSC	RUS	1.090	0	RUB	0	0,00	0,00	0,00
GAZP RM	GAZPROM PJSC	RUS	56.000	0	RUB	0	0,00	0,00	0,00
NVTK RM	NOVATEK PJSC	RUS	11.000	0	RUB	0	0,00	0,00	0,00
NLMK RM	NOVOLIPETSK STEEL PJSC	RUS	53.000	0	RUB	0	0,00	0,00	0,00
ROSN RM	ROSNEFT OIL CO PJSC	RUS	28.000	0	RUB	0	0,00	0,00	0,00
PLZL RM	POLYUS PJSC	RUS	1.250	0	RUB	0	0,00	0,00	0,00
SVST LI	SEVERSTAL PAO	RUS	9.000	0	USD	0	0,00	0,00	0,00
PREMOŽENJE SKUPAJ						18.596.732		98,90	98,74
1. DENARNA SREDSTVA						208.009		1,11	1,10
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						208.009		1,11	1,10
8. TERJATVE						29.547		0,16	0,16
8.6 Terjatve za dividende						29.547		0,16	0,16
SREDSTVA						18.834.289		100,17	100,00
Obveznosti						5.274			
Pasivne časovne razmejitev						25.898			
Čista vrednost sredstev (ČVS)						18.803.117			

Podsklad NLB Skladi – Naravni viri delniški je imel na dan 31. 12. 2023 med naložbami po en vrednostni papir posameznega izdajatelja.

Struktura vlagateljev podsklada na dan 31. 12. 2023

Struktura po vrsti vlagateljev	Število vlagateljev	Imetništvo enot premoženja	Delež v vzajemnem skladu
Fizične osebe	1.965	2.333.571,2411	70,67
Pravne osebe	22	968.276,4924	29,33
Stanje 31. 12. 2023	1.987	3.301.847,7335	100,00

Struktura lastništva po deležu enot premoženja	Število imetnikov
nad 20 %	1
nad 5 % do vključno 20 %	0
nad 3 % do vključno 5 %	1
nad 1 % do vključno 3 %	0
do vključno 1 %	1.985
Skupaj	1.987

Pojasnila in razkritje posameznih vrst stroškov podsklada

Vrsta stroška	Vrednost v EUR
Stroški provizije za upravljanje	303.588
Stroški posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	12.964
Stroški klirinško depotne družbe	15.342
Stroški plačilnega prometa	0
Stroški revidiranja letnega poročila vzajemnega sklada	543
Stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov	211
Stroški tožb	0
Stroški davkov in drugih davščin	0
Stroški skrbniških storitev skrbnika	5.378
Stroški uveljavljanja pravic iz finančnih instrumentov, ki so v lasti podsklada, za račun podsklada	311
Skupaj	338.337

Gibanje aktivnih časovnih razmejitev

	v EUR
Stanje 31. 12. 2022	0
Oblikovanje med letom	0
Črpanje med letom	0
Stanje 31. 12. 2023	0

Gibanje pasivnih časovnih razmejitev

	v EUR
Stanje 31. 12. 2022	22.791
Oblikovanje med letom	309.508
Črpanje med letom	306.401
Stanje 31. 12. 2023	25.898

Število investicijskih kuponov na koncu obdobja, na katero se nanaša poročilo, in obrazložitev osnove za izračun povprečne vrednosti sredstev podsklada

Podsklad NLB Skladi – Naravni viri delniški je imel na zadnji obračunski dan leta 2023, to je dne 29. 12. 2023, v obtoku 3.301.847,7335 enot premoženja.

Povprečna čista vrednost sredstev podsklada je izračunana kot vsota dnevni vrednosti čiste vrednosti sredstev za vsak delovni dan, ko je podsklad posloval v letu 2023, deljena s številom delovnih dni, ko je podsklad posloval v letu 2023.

Čista vrednost sredstev podsklada NLB Skladi – Naravni viri delniški je ob izračunu VEP na zadnji obračunski dan leta 2023, to je na dan 29. 12. 2023, znašala 18.793.425 EUR. Povprečna čista vrednost sredstev po konverziji je na podskladu NLB Skladi – Naravni viri delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 znašala 17.357.325 EUR.

Razkritje odstotka sredstev podsklada, vloženih skupaj v depozite, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik tega podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada

Podsklad na dan 31. 12. 2023 ni imel naložb v depozite, instrumente denarnega trga ali druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj bi bil skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje (torej je delež 0,0 %).

Pojasnilo, ali je bila sprejeta odločitev v zvezi upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov pri posameznem podskladu, in navedba razlogov za njen sprejem

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v skladu s Sklepom o poslovanju družbe za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/17 s spremembami), ki opredeljuje upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov.

Razkritje vrednosti vseh poslov nakupa in prodaje naložb, ki niso razvrščene med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida ter razkritje stroškov neposredno povezanih z njimi

Podsklad v letu 2023 ni imel nakupov in prodaj naložb, ki niso razvrščena med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

V letu 2023 na podskladu NLB Skladi – Naravni viri delniški ni bilo oblikovanih popravkov vrednosti naložb.

Informacija o razkritju tveganj, katerim je bil izpostavljen podsklad

Podsklad NLB Skladi – Naravni viri delniški je izpostavljen predvsem tržnemu in valutnemu tveganju.

Specifikacija drugih terjatev in obveznosti v bilanci stanja

Podsklad NLB Skladi – Naravni viri delniški na dan 31. 12. 2023 ni izkazoval drugih terjatev, izkazoval pa je 211 EUR drugih obveznosti iz naslova pošiljanja obvestil imetnikom.

Informacija o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov za podsklad NLB Skladi – Naravni viri delniški

5 največjih nakupov investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	15. 3. 2023	128.157
2	15. 3. 2023	35.111
3	14. 3. 2023	23.468
4	1. 12. 2023	10.653
5	13. 1. 2023	9.989

5 največjih prodaj investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	7. 3. 2023	19.588
2	29. 3. 2023	15.873
3	5. 7. 2023	15.156
4	15. 5. 2023	14.367
5	27. 3. 2023	13.925

Dogodki po datumu izdelave računovodskih izkazov

Po datumu izdelave računovodskih izkazov za leto 2023 na podskladu NLB Skladi – Naravni viri delniški ni prišlo do nobenega dogodka, ki bi lahko vplival na izkazana stanja ali razumevanje računovodskih izkazov posameznih podskladov krovnega sklada NLB Skladi.

Poslovno poročilo podsklada NLB Skladi – Nepremičnine delniški

Naložbeni cilji in tveganja

Osnovni naložbeni cilj podsklada NLB Skladi – Nepremičnine delniški je doseganje nadpovprečne donosnosti ob visoki ravni sprejetega tveganja. Iskanje naložbenih priložnosti z naložbami v lastniške vrednostne papirje izdajateljev, ki jih uvrščamo v nepremičninske dejavnosti.

Rast vrednosti sredstev v upravljanju podsklad dosega predvsem z naložbami, ki prinašajo kapitalske dobičke in na osnovi dividend ter obresti.

Podsklad NLB Skladi – Nepremičnine delniški je izpostavljen predvsem tržnemu in valutnemu tveganju. Podrobnejši opisi tveganj so predstavljeni v prospektu krovnega sklada NLB Skladi z vključenimi pravili upravljanja.

Družba NLB Skladi upravlja tveganja podsklada v skladu z določili načrta upravljanja tveganj investicijskih skladov.

Poročilo o izpolnjevanju omejitev naložbene politike

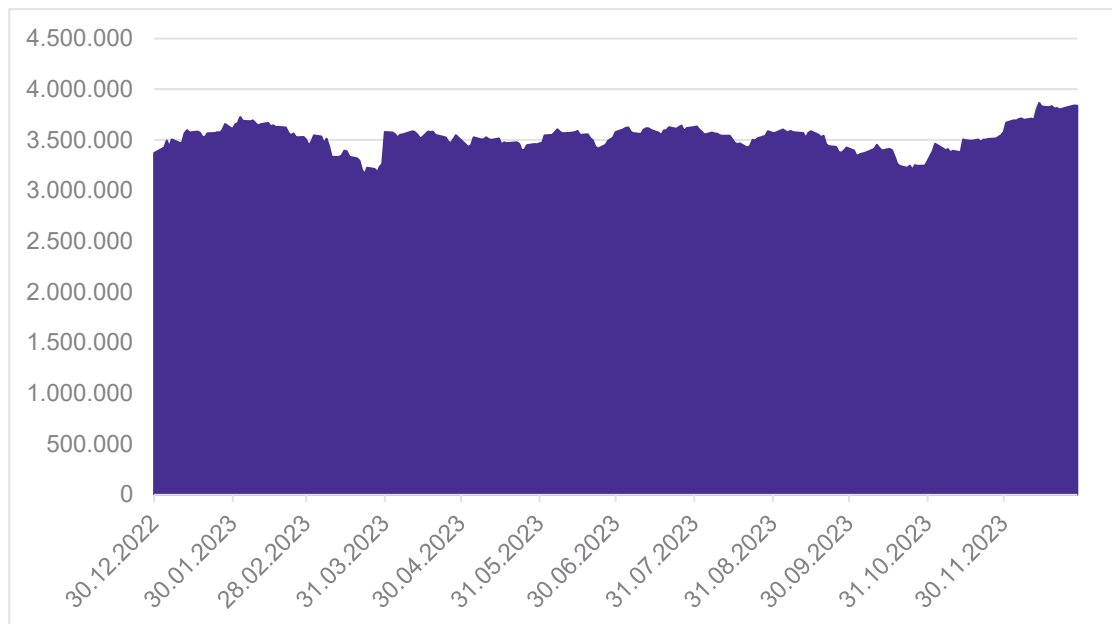
Podsklad NLB Skladi – Nepremičnine delniški je dne 31. 12. 2023 izpolnjeval vse določbe naložbene politike, ki so navedene v pravilih upravljanja krovnega sklada NLB Skladi na podlagi predpisov.

Razkritje po 7. členu Uredbe (EU) 2020/852 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 18. junija 2020 o vzpostavitvi okvira za spodbujanje trajnostnih naložb ter spremembi Uredbe (EU) 2019/2088

V naložbah, na katerih temelji ta finančni produkt, niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

Premoženje podsklada in donosnost

Slika 1: Gibanje čiste vrednosti sredstev (ČVS) v letu 2023 (v EUR)



Čista vrednost sredstev (ČVS) podsklada NLB Skladi – Nepremičnine delniški se je v letu 2023 zvišala na 3,8 milijona evrov, kar predstavlja 13,8 % porast glede na konec leta 2022. Porast ČVS je bil predvsem posledica neto vplačil, na kar kaže 11,0 % zvišanje števila enot premoženja v obtoku. Prav tako je na porast ČVS vplivalo zvišanje vrednosti enote premoženja (VEP), ki je v letu 2023 porasla za 2,6 %, na 6,9 evra, tekom leta pa se je gibala med 5,8 evra in 7,4 evra.

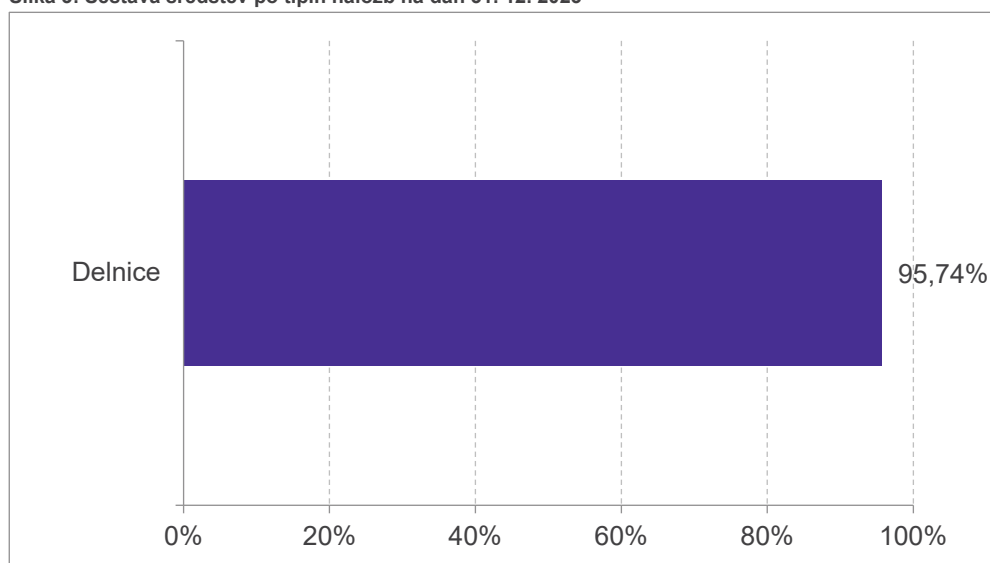
Slika 2: Gibanje vrednosti enote premoženja (VEP) v letu 2023 (v EUR)



Naložbe

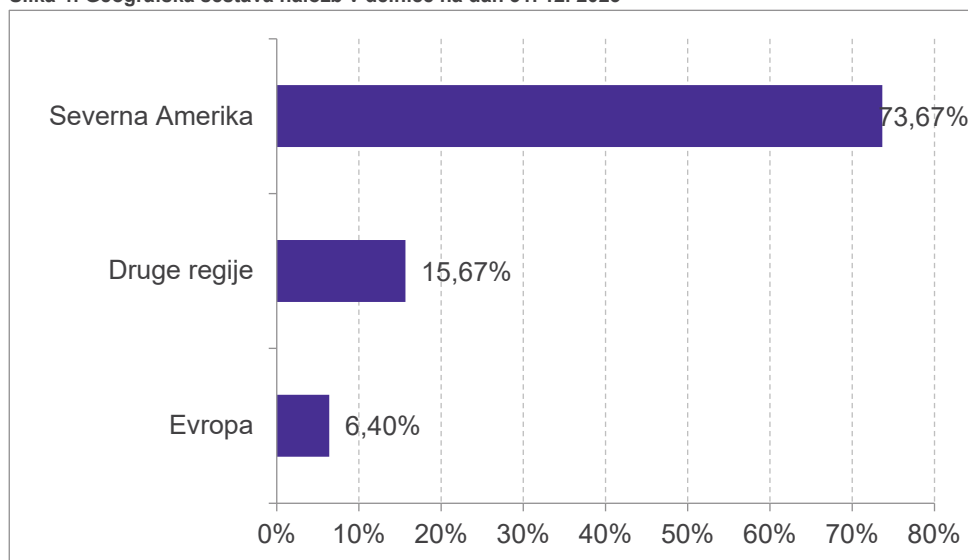
Delnice iz nepremičninskega sektorja so v letu 2023 zaradi naraščajočih obrestnih mer izgubljale več od povprečja. V tem zahtevnem tržnem okolju je podsklad NLB Skladi – Nepremičnine delniški izkazal izjemno odpornost in agilnost, saj je kljub splošnim tržnim izzivom uspel realizirati pozitivno rast. Sklad je proti koncu leta, ko so vlagatelji vse bolj pričakovali nižje vrednosti, dosegel pozitivno donsonost.

Slika 3: Sestava sredstev po tipih naložb na dan 31. 12. 2023*



* Podatki so prikazani na zadnji delovni dan v letu 2023, torej zadnji dan, ko se je izračunavala vrednost enote premoženja.

Slika 4: Geografska sestava naložb v delnice na dan 31. 12. 2023*



* Podatki so prikazani na zadnji delovni dan v letu 2023, torej zadnji dan, ko se je izračunavala vrednost enote premoženja.

Podsklad NLB Skladi – Nepremičnine delniški vlagateljem zagotavlja dobro geografsko razpršitev premoženja.

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Nepremičnine delniški

Bilanca stanja podsklada NLB Skladi – Nepremičnine delniški na dan 31. 12. 2023

v EUR

		31. 12. 2023	31. 12. 2022
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	172.731	118.776
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	3.661.478	3.248.804
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	0	0
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	8.540	9.442
9.	Aktivne časovne razmejitev	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	3.842.748	3.377.021
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	219	186
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	165	94
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	54	92
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitev	6.193	5.924
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	3.836.336	3.370.912
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	2.779.732	2.505.367
	b) Vplačani presežek enot premoženja	-11.170	23.434
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	960.332	1.961.748
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	107.442	-1.119.637
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	3.842.748	3.377.021
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
	Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	555.946,2270	501.073,3185

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz poslovnega izida podsklada NLB Skladi – Nepremičnine delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

v EUR

		1. 1. 2023 - 31. 12. 2023	1. 1. 2022 - 31. 12. 2022
1	Prihodki od obresti	0	0
2	Prihodki od dividend	102.481	102.925
3	Drugi finančni prihodki	13.308	254.575
4	Iztrženi dobički pri naložbah	54.373	1.418
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	379.938	99.844
6	Drugi prihodki	7	101
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	550.108	458.863
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	70.373	78.806
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	1.091	1.221
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	327	332
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	15	182
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	4.559	4.860
13	Odhodki za obresti	0	0
14	Drugi finančni odhodki	118.817	34.382
15	Iztržene izgube pri naložbah	153.652	431.960
16	Neiztržene izgube pri naložbah	92.872	1.025.130
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	960	1.626
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	442.666	1.578.500
20	Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	107.442	-1.119.637
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	-16.771	-48.275
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-5.601	-71.708
23	Že razdeljeni del čistega dobička med obračunskim obdobjem	0	0
24	Druga izplačila imetnikom investicijskih kuponov	0	0
25	Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba (20 + 21 - 22 - 23 - 24)	96.272	-1.096.203
26	Čisti dobiček ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtoku na dan sestavitve bilance stanja	0,17	-2,19

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz denarnih tokov podsklada NLB Skladi – Nepremičnine delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

		v EUR	
		1. 1. 2023 - 31. 12. 2023	1. 1. 2022 - 31. 12. 2022
1	Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	566.883	328.288
2	Izdatki za izplačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	207.730	431.268
3	Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila imetnikom investicijskih kuponov	0	0
4	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja (1 - 2 - 3)	359.153	-102.980
5	Prejemki pri prodaji naložb	1.447.143	1.402.881
6	Izdatki pri nakupu naložb	2.198.134	1.140.633
7	Prejemki od udenarjenih terjatev	749.337	87.493
8	Izdatki za plačilo obveznosti	303.545	344.468
9	Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja (5 - 6 + 7 - 8)	-305.198	5.273
10	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in pri upravljanju premoženja (4 + 9)	53.955	-97.708
11	Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada (12 + 13)	172.731	118.776
12	Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju (10)	53.955	-97.708
13	Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	118.776	216.483

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada NLB Skladi – Nepremičnine delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

v EUR

	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni prodanih/vplačanih enot premoženja	Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot premoženja	Preneseni čisti dobiček ali čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	Skupaj
Stanje 1. 1. 2023	2.505.367	-48.275	71.708	1.961.748	-1.119.637	3.370.912
Prenos dobička	0	48.275	-71.708	-1.096.203	1.119.637	0
Vplačani investicijski kuponi	433.031	-16.771	0	149.603	0	565.863
Izplačani investicijski kuponi	-158.666	0	5.601	-54.816	0	-207.881
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	107.442	107.442
Stanje 31. 12. 2023	2.779.732	-16.771	5.601	960.332	107.442	3.836.336
Stanje 1. 1. 2022	2.577.325	61.579	-33.110	964.711	1.024.912	4.595.417
Prenos dobička	0	-61.579	33.110	1.053.381	-1.024.912	0
Vplačani investicijski kuponi	210.501	-48.275	0	164.827	0	327.053
Izplačani investicijski kuponi	-282.459	0	71.708	-221.171	0	-431.921
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	-1.119.637	-1.119.637
Stanje 31. 12. 2022	2.505.367	-48.275	71.708	1.961.748	-1.119.637	3.370.912

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz gibanja števila enot premoženja podsklada NLB Skladi – Nepremičnine delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

	Vplačani investicijski kuponi (enote)
Stanje 1. 1. 2023	501.073,3185
Vplačani investicijski kuponi	86.606,0882
Izplačani investicijski kuponi	-31.733,1797
Stanje 31. 12. 2023	555.946,2270
Stanje 1. 1. 2022	515.464,8152
Vplačani investicijski kuponi	42.100,2393
Izplačani investicijski kuponi	-56.491,7360
Stanje 31. 12. 2022	501.073,3185

Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada NLB Skladi – Nepremičnine delniški

Izkaz premoženja (struktura naložb) podsklada NLB Skladi – Nepremičnine delniški na dan 31. 12. 2023

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvirna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
3. VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP						3.661.478		95,44	95,28
PLD US	PROLOGIS INC	USA	2.500	333.250	USD	301.584	0,00	7,86	7,85
AMT US	AMERICAN TOWER CORP.	USA	1.250	269.850	USD	244.208	0,00	6,37	6,36
EQIX US	EQUINIX INC	USA	260	209.401	USD	189.504	0,00	4,94	4,93
GMG AU	GOODMAN GROUP	AUS	10.000	253.000	AUD	155.568	0,00	4,06	4,05
CCI US	CROWN CASTLE INC	USA	1.440	165.874	USD	150.112	0,00	3,91	3,91
PSA US	PUBLIC STORAGE	USA	500	152.500	USD	138.009	0,00	3,60	3,59
DLR US	DIGITAL REALTY TRUST INC	USA	900	121.122	USD	109.613	0,00	2,86	2,85
SPG US	SIMON PROPERTY GROUP INC	USA	840	119.818	USD	108.432	0,00	2,83	2,82
WELL US	WELLTOWER INC	USA	1.300	117.221	USD	106.082	0,00	2,77	2,76
CBRE US	CBRE GROUP INC	USA	1.250	116.363	USD	105.305	0,00	2,74	2,74
SBAC US	SBA COMMUNICATIONS CORPORATION	USA	450	114.161	USD	103.313	0,00	2,69	2,69
EXR US	EXTRA SPACE STORAGE INC	USA	700	112.231	USD	101.567	0,00	2,65	2,64
CSGP US	COSTAR GROUP INC	USA	1.250	109.238	USD	98.857	0,00	2,58	2,57
VNA GR	VONOVIA SE	DEU	3.300	94.182	EUR	94.182	0,00	2,45	2,45
WY US	WEYERHAEUSER CO	USA	2.600	90.402	USD	81.812	0,00	2,13	2,13
EQR US	EQUITY RESIDENTIAL	USA	1.450	88.682	USD	80.255	0,00	2,09	2,09
AVB US	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USA	450	84.249	USD	76.243	0,00	1,99	1,98
IRM US	IRON MOUNTAIN INC	USA	1.200	83.976	USD	75.996	0,00	1,98	1,98
VICI US	VICI PROPERTIES INC	USA	2.595	82.729	USD	74.868	0,00	1,95	1,95
O US	REALTY INCOME CORP	USA	1.400	80.388	USD	72.749	0,00	1,90	1,89
CLAR SP	CAPITALAND ASCENDAS REIT	SGP	35.000	106.050	SGD	72.682	0,00	1,89	1,89
SGRO LN	SEGRO PLC	GBR	6.800	60.275	GBP	69.358	0,00	1,81	1,80
ARE US	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	USA	600	76.062	USD	68.834	0,00	1,79	1,79
VTR US	VENTAS INC	USA	1.400	69.776	USD	63.146	0,00	1,65	1,64
823 HK	LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	HKG	12.000	526.200	HKD	60.963	0,00	1,59	1,59
SCG AU	SCENTRE GROUP	AUS	33.000	98.670	AUD	60.671	0,00	1,58	1,58
16 HK	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKG	6.000	506.700	HKD	58.704	0,00	1,53	1,53
MAA US	MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	USA	470	63.196	USD	57.191	0,00	1,49	1,49
SUI US	SUN COMMUNITIES INC	USA	450	60.143	USD	54.428	0,00	1,42	1,42
INVH US	INVITATION HOMES INC	USA	1.700	57.987	USD	52.477	0,00	1,37	1,37
URW FP	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE	FRA	770	51.528	EUR	51.528	0,00	1,34	1,34
WPC US	WP CAREY INC	USA	850	55.089	USD	49.854	0,00	1,30	1,30
HST US	HOST HOTELS & RESORTS INC	USA	2.600	50.622	USD	45.812	0,00	1,19	1,19
ESS US	ESSEX PROPERTY TRUST INC	USA	200	49.588	USD	44.876	0,00	1,17	1,17
8801 JP	mitsui FUDOSAN CO LTD	JPN	2.000	6.916.000	JPY	44.240	0,00	1,15	1,15
1925 JP	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPN	1.500	6.408.000	JPY	40.990	0,00	1,07	1,07
1113 HK	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKG	8.500	333.200	HKD	38.603	0,00	1,01	1,00
8830 JP	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPN	1.400	5.871.600	JPY	37.559	0,00	0,98	0,98

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvirna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
GLPI US	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	USA	800	39.480	USD	35.729	0,00	0,93	0,93
8802 JP	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPN	2.800	5.440.400	JPY	34.801	0,00	0,91	0,91
KIM US	KIMCO REALTY CORP	USA	1.800	38.358	USD	34.713	0,00	0,90	0,90
ELS US	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	USA	520	36.681	USD	33.195	0,00	0,87	0,86
SPSN SW	SWISS PRIME SITE AG	CHE	300	26.955	CHF	29.109	0,00	0,76	0,76
UDR US	UDR INC	USA	800	30.632	USD	27.721	0,00	0,72	0,72
AMH US	AMERICAN HOMES 4 RENT	USA	800	28.768	USD	26.034	0,00	0,68	0,68
PREMOŽENJE SKUPAJ						3.661.478		95,44	95,28
1. DENARNA SREDSTVA						172.731		4,50	4,49
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						172.731		4,50	4,49
8. TERJATVE						8.540		0,22	0,22
8.6 Terjatve za dividende						8.540		0,22	0,22
SREDSTVA						3.842.748		100,17	100,00
Obveznosti								219	
Pasivne časovne razmejitev								6.193	
Čista vrednost sredstev (ČVS)						3.836.336			

Podsklad NLB Skladi – Nepremičnine delniški je imel na dan 31. 12. 2023 med naložbami po en vrednostni papir posameznega izdajatelja.

Struktura vlagateljev podsklada na dan 31. 12. 2023

Struktura po vrsti vlagateljev	Število vlagateljev	Imetništvo enot premoženja	Delež v vzajemnem skladu
Fizične osebe	165	96.702,0363	17,39
Pravne osebe	2	459.244,1907	82,61
Stanje 31. 12. 2023	167	555.946,2270	100,00

Struktura lastništva po deležu enot premoženja	Število imetnikov
nad 20 %	1
nad 5 % do vključno 20 %	1
nad 3 % do vključno 5 %	0
nad 1 % do vključno 3 %	1
do vključno 1 %	164
Skupaj	167

Pojasnila in razkritje posameznih vrst stroškov podsklada

Vrsta stroška	Vrednost v EUR
Stroški provizije za upravljanje	70.373
Stroški posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	2.187
Stroški klirinško depotne družbe	3.204
Stroški plačilnega prometa	0
Stroški revidiranja letnega poročila vzajemnega sklada	327
Stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov	15
Stroški tožb	0
Stroški davkov in drugih davščin	0
Stroški skrbniških storitev skrbnika	1.091
Stroški uveljavljanja pravic iz finančnih instrumentov, ki so v lasti podsklada, za račun podsklada	0
Skupaj	77.197

Gibanje aktivnih časovnih razmejitev

	v EUR
Stanje 31. 12. 2022	0
Oblikovanje med letom	0
Črpanje med letom	0
Stanje 31. 12. 2023	0

Gibanje pasivnih časovnih razmejitev

	v EUR
Stanje 31. 12. 2022	5.924
Oblikovanje med letom	71.790
Črpanje med letom	71.520
Stanje 31. 12. 2023	6.193

Število investicijskih kuponov na koncu obdobja, na katero se nanaša poročilo, in obrazložitev osnove za izračun povprečne vrednosti sredstev podsklada

Podsklad NLB Skladi – Nepremičnine delniški je imel na zadnji obračunski dan leta 2023, to je dne 29. 12. 2023, v obtoku 555.946,2270 enot premoženja.

Povprečna čista vrednost sredstev podsklada je izračunana kot vsota dnevni vrednosti čiste vrednosti sredstev za vsak delovni dan, ko je podsklad posloval v letu 2023, deljena s številom delovnih dni, ko je podsklad posloval v letu 2023.

Čista vrednost sredstev podsklada NLB Skladi – Nepremičnine delniški je ob izračunu VEP na zadnji obračunski dan leta 2023, to je na dan 29. 12. 2023, znašala 3.826.703 EUR. Povprečna čista vrednost sredstev po konverziji je na podskladu NLB Skladi – Nepremičnine delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 znašala 3.520.124 EUR.

Razkritje odstotka sredstev podsklada, vloženih skupaj v depozite, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik tega podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada

Podsklad na dan 31. 12. 2023 ni imel naložb v depozite, instrumente denarnega trga ali druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj bi bil skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje (torej je delež 0,0 %).

Pojasnilo, ali je bila sprejeta odločitev v zvezi upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov pri posameznem podskladu, in navedba razlogov za njen sprejem

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v skladu s Sklepom o poslovanju družbe za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/17 s spremembami), ki opredeljuje upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov.

Razkritje vrednosti vseh poslov nakupa in prodaje naložb, ki niso razvrščene med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida ter razkritje stroškov neposredno povezanih z njimi

Podsklad v letu 2023 ni imel nakupov in prodaj naložb, ki niso razvrščena med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

V letu 2023 na podskladu NLB Skladi – Nepremičnine delniški ni bilo oblikovanih popravkov vrednosti naložb.

Informacija o razkritju tveganj, katerim je bil izpostavljen podsklad

Podsklad NLB Skladi – Nepremičnine delniški je izpostavljen predvsem tržnemu in valutnemu tveganju.

Specifikacija drugih terjatev in obveznosti v bilanci stanja

Podsklad NLB Skladi – Nepremičnine delniški na dan 31. 12. 2023 ni izkazoval drugih terjatev, izkazoval pa je 15 EUR drugih obveznosti iz naslova pošiljanja obvestil imetnikom.

Informacija o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov za podsklad NLB Skladi – Nepremičnine delniški

5 največjih nakupov investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	31. 3. 2023	33.120
2	31. 3. 2023	5.540
3	26. 5. 2023	2.441
4	1. 12. 2023	2.023
5	26. 5. 2023	1.816

5 največjih prodaj investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	28. 4. 2023	6.388
2	24. 7. 2023	3.160
3	13. 10. 2023	2.711
4	13. 10. 2023	2.249
5	22. 12. 2023	1.917

Dogodki po datumu izdelave računovodskih izkazov

Po datumu izdelave računovodskih izkazov za leto 2023 na podskladu NLB Skladi – Nepremičnine viri delniški ni prišlo do nobenega dogodka, ki bi lahko vplival na izkazana stanja ali razumevanje računovodskih izkazov posameznih podskladov krovnega sklada NLB Skladi.

Poslovno poročilo podsklada NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti

Naložbeni cilji in tveganja

Osnovni naložbeni cilj podsklada NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti je doseganje nadpovprečne donosnosti za obveznice ob sprejeti srednji ravni tveganja. Podsklad nalaga zlasti v obveznice zunaj naložbenega razreda izdajateljev s sedežem v razvitih evropskih državah in Severni Ameriki.

Rast vrednosti sredstev v upravljanju podsklad dosega tako z naložbami, ki prinašajo kapitalske dobičke, kot na osnovi obresti.

Podsklad NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti je izpostavljen predvsem tržnemu, likvidnostnemu, kreditnemu, valutnemu in obrestnemu tveganju. Podrobnejši opisi tveganj so predstavljeni v prospektu krovnega sklada NLB Skladi z vključenimi pravili upravljanja.

Družba NLB Skladi upravlja tveganja podsklada v skladu z določili načrta upravljanja tveganj investicijskih skladov.

Poročilo o izpolnjevanju omejitev naložbene politike

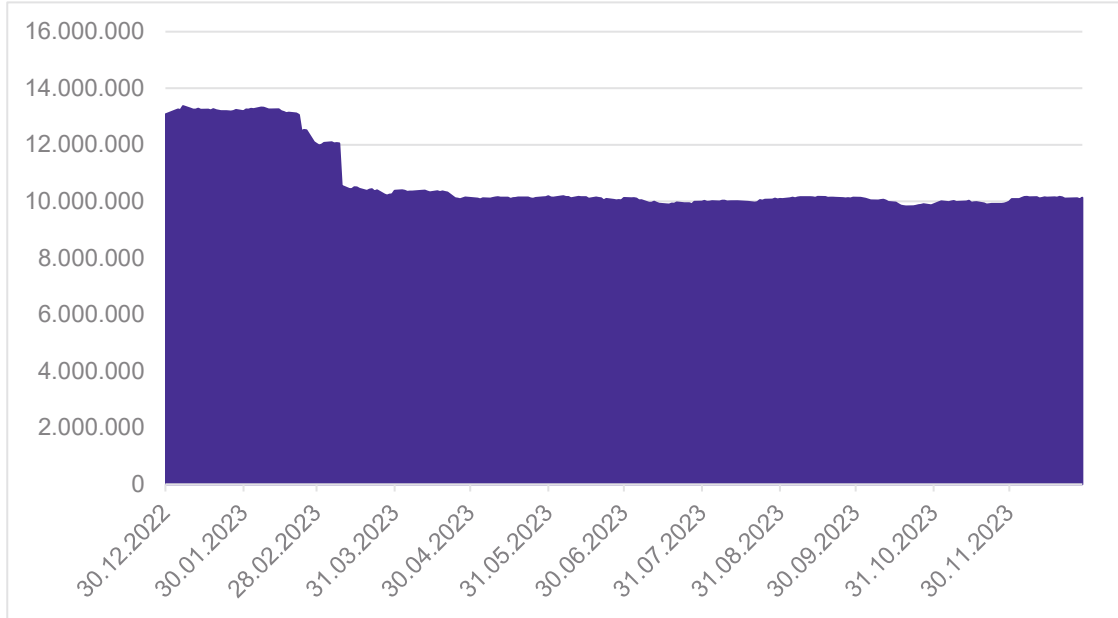
Podsklad NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti je dne 31. 12. 2023 izpolnjeval vse določbe naložbene politike, ki so navedene v pravilih upravljanja krovnega sklada NLB Skladi na podlagi predpisov.

Razkritje po 7. členu Uredbe (EU) 2020/852 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 18. junija 2020 o vzpostavitvi okvira za spodbujanje trajnostnih naložb ter spremembi Uredbe (EU) 2019/2088

V naložbah, na katerih temelji ta finančni produkt, niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

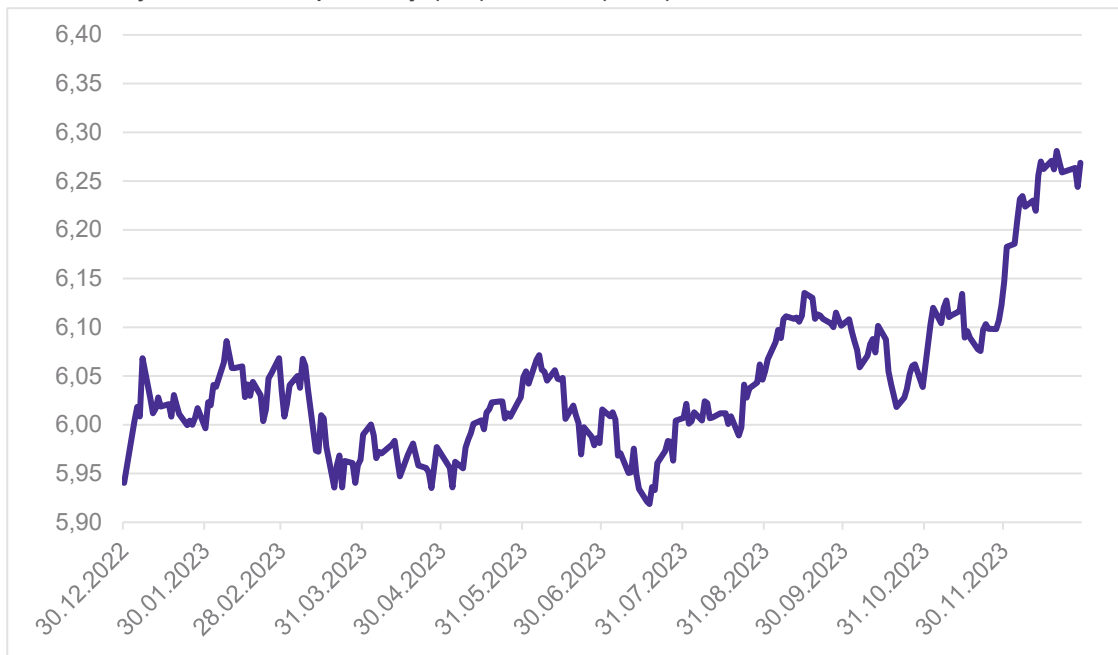
Premoženje podsklada in donosnost

Slika 1: Gibanje čiste vrednosti sredstev (ČVS) v letu 2023 (v EUR)



Čista vrednost sredstev (ČVS) podsklada NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti se je v letu 2023 znižala na 10,1 milijona evrov, kar predstavlja 22,5 % upad glede na konec leta 2022. Padec ČVS je bila posledica znižanja neto izplačil, na kar kaže 26,6 % znižanje števila enot premoženja v obtoku. Vrednosti enote premoženja (VEP), je v letu 2023 porasla za 5,5 % na 6,3 evra, tekem leta pa se je gibala med 5,9 evra in 6,3 evra.

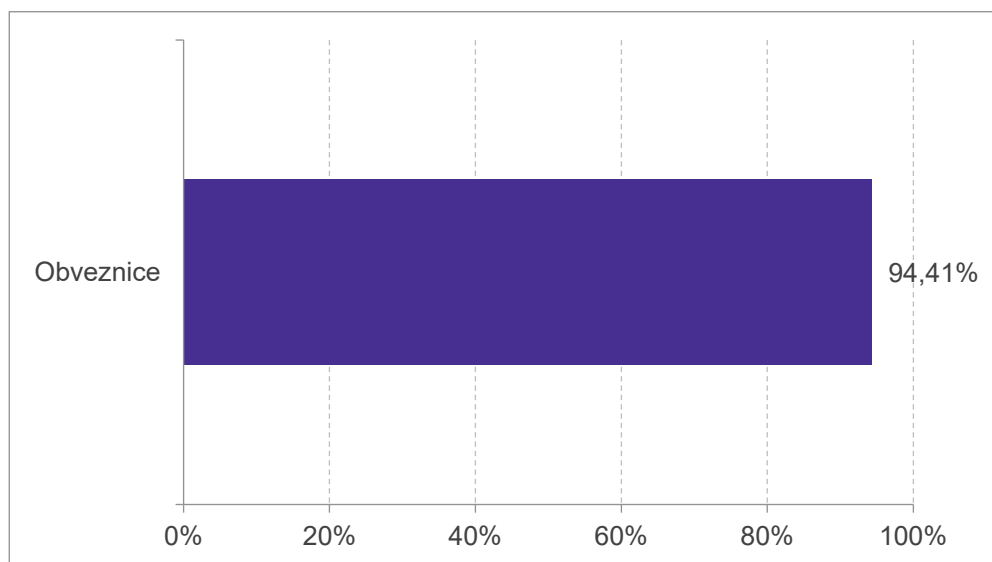
Slika 2: Gibanje vrednosti enote premoženja (VEP) v letu 2023 (v EUR)



Naložbe

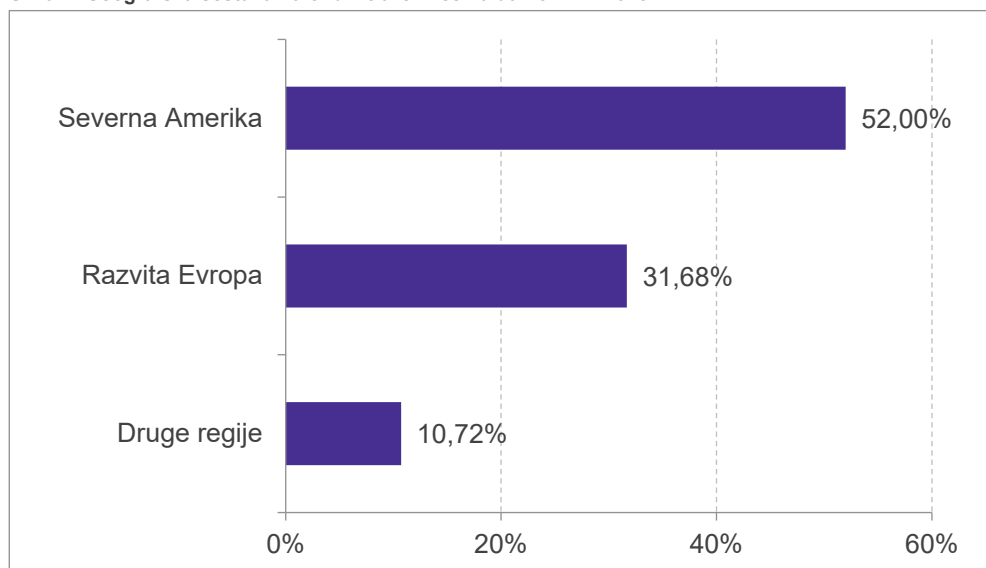
Po rekordno slabem letu 2022 so bile lani razmere na obvezniških trgih boljše. Donosnosti obveznic v letu 2023 so bile solidne in za razliko od leta 2022 večinoma pozitivne. Vlagatelje je namreč presenetila odpornost svetovnega gospodarstva in robustnost trga dela, kar je zadrževalo obrestne mere na višjih nivojih. Ameriška 10-letna državna obveznica je tako lani pridobila 4,85 odstotka vrednosti in je konec leta 2023 vlagateljem prinašala donosnost v višini 3,88 odstotka, medtem ko je nemška sorodnica dosegla 4,69-odstotno rast in je vlagateljem ob koncu leta obetala 2,02-odstotno pričakovano donosnost do dospelja. S pomočjo močnejšega dolarja in znižanja kreditnih pribitkov obveznic z nižjimi bonitetnimi ocenami je podsklad NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti zabeležil 5,53 % rast donosnosti.

Slika 3: Sestava sredstev po tipih naložb na dan 31. 12. 2023*



* Podatki so prikazani na zadnji delovni dan v letu 2023, torej zadnji dan, ko se je izračunavala vrednost enote premoženja.

Slika 4: Geografska sestava naložb v obveznice na dan 31. 12. 2023*



* Podatki so prikazani na zadnji delovni dan v letu 2023, torej zadnji dan, ko se je izračunavala vrednost enote premoženja.

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti

Bilanca stanja podsklada NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti na dan 31. 12. 2023

v EUR

		31. 12. 2023	31. 12. 2022
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	598.767	869.420
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	9.539.143	12.233.925
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	0	0
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	11.023	8.374
9.	Aktivne časovne razmejitev	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	10.148.933	13.111.720
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	3.543	20.815
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	341	326
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	3.202	20.489
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitev	12.423	17.083
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	10.132.967	13.073.822
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	8.081.107	11.003.839
	b) Vplačani presežek enot premoženja	-54.481	102.587
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	1.520.275	2.532.776
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	586.067	-565.380
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	10.148.933	13.111.720
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
	Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	1.616.221,8256	2.200.768,2007

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz poslovnega izida podsklada NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

v EUR

		1. 1. 2023 - 31. 12. 2023	1. 1. 2022 - 31. 12. 2022
1	Prihodki od obresti	529.758	719.704
2	Prihodki od dividend	0	0
3	Drugi finančni prihodki	16.321	723.338
4	Iztrženi dobički pri naložbah	52.026	31.010
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	546.461	34.669
6	Drugi prihodki	399	70
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	1.144.965	1.508.790
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	159.773	212.751
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	3.302	4.397
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	544	554
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	184	1.636
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	6.315	9.322
13	Odhodki za obresti	30.175	84.769
14	Drugi finančni odhodki	233.702	138.194
15	Iztržene izgube pri naložbah	46.402	620.334
16	Neiztržene izgube pri naložbah	77.200	998.886
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0,00	0
18	Drugi odhodki	1.302,34	3.329
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	558.899	2.074.170
20	Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	586.067	-565.380
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	15.862	-46.665
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	70.343	149.252
23	Že razdeljeni del čistega dobička med obračunskim obdobjem	0	0
24	Druga izplačila imetnikom investicijskih kuponov	0	0
25	Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba (20 + 21 - 22 - 23 - 24)	531.585	-462.793
26	Čisti dobiček ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtoku na dan sestavitve bilance stanja	0,33	-0,21

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz denarnih tokov podsklada NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

		v EUR	
		1. 1. 2023 - 31. 12. 2023	1. 1. 2022 - 31. 12. 2022
1	Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	923.647	3.200.389
2	Izdatki za izplačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	4.463.728	7.077.772
3	Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila imetnikom investicijskih kuponov	0	0
4	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja (1 - 2 - 3)	-3.540.081	-3.877.382
5	Prejemki pri prodaji naložb	9.052.778	14.290.315
6	Izdatki pri nakupu naložb	3.597.683	7.409.943
7	Prejemki od udenarjenih terjatev	279	362.681
8	Izdatki za plačilo obveznosti	2.185.946	3.949.695
9	Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja (5 - 6 + 7 - 8)	3.269.428	3.293.359
10	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in pri upravljanju premoženja (4 + 9)	-270.653	-584.024
11	Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada (12 + 13)	598.767	869.420
12	Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju (10)	-270.653	-584.024
13	Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	869.420	1.453.444

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

v EUR

	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni prodanih/vplačanih enot premoženja	Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot premoženja	Preneseni čisti dobiček ali čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	Skupaj
Stanje 1. 1. 2023	11.003.839	-46.665	149.252	2.532.776	-565.380	13.073.822
Prenos dobička	0	46.665	-149.252	-462.793	565.380	0
Vplačani investicijski kuponi	761.411	15.862	0	143.205	0	920.478
Izplačani investicijski kuponi	-3.684.143	0	-70.343	-692.914	0	-4.447.399
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	586.067	586.067
Stanje 31. 12. 2023	8.081.107	15.862	-70.343	1.520.275	586.067	10.132.967
Stanje 1. 1. 2022	14.260.552	129.037	-103.406	2.269.397	987.312	17.542.892
Prenos dobička	0	-129.037	103.406	1.012.944	-987.312	0
Vplačani investicijski kuponi	2.637.566	-46.665	0	607.063	0	3.197.964
Izplačani investicijski kuponi	-5.894.279	0	149.252	-1.356.627	0	-7.101.654
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	-565.380	-565.380
Stanje 31. 12. 2022	11.003.839	-46.665	149.252	2.532.776	-565.380	13.073.822

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz gibanja števila enot premoženja podsklada NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

	Vplačani investicijski kuponi (enote)
Stanje 1. 1. 2023	2.200.768,2007
Vplačani investicijski kuponi	152.282,1820
Izplačani investicijski kuponi	-736.828,5572
Stanje 31. 12. 2023	1.616.221,8256
Stanje 1. 1. 2022	2.852.110,6531
Vplačani investicijski kuponi	527.513,2688
Izplačani investicijski kuponi	-1.178.855,7211
Stanje 31. 12. 2022	2.200.768,2007

Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti

Izkaz premoženja (struktura naložb) podsklada NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti na dan

31. 12. 2023

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvirna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
3. VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP						9.539.143		94,14	93,99
NRG 3 5/8 02/15/31	NRG ENERGY INC	USA	500	436.947	USD	395.427	0,05	3,90	3,90
BALL 2 7/8 08/15/30	BALL CORP	USA	500	434.171	USD	392.915	0,04	3,88	3,87
EOFP 2 3/8 06/15/29	FORVIA	FRA	400	364.962	EUR	364.962	0,10	3,60	3,60
OXY 8 7/8 07/15/30	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USA	300	363.184	USD	328.673	0,03	3,24	3,24
NSANY 2 3/4 03/09/28	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	USA	400	356.250	USD	322.398	0,07	3,18	3,18
F 4.346 12/08/26	FORD MOTOR CO	USA	350	342.176	USD	309.662	0,02	3,06	3,05
POST 5 1/2 12/15/29	POST HOLDINGS INC	USA	350	338.875	USD	306.674	0,03	3,03	3,02
TKAGR 2 7/8 02/22/24	THYSSENKRUPP AG	DEU	300	305.992	EUR	305.992	0,02	3,02	3,02
IQV 2 7/8 06/15/28	IQVIA INC	USA	300	286.271	EUR	286.271	0,04	2,83	2,82
NEXIIM 1 5/8 04/30/26	NEXI SPA	ITA	300	285.160	EUR	285.160	0,03	2,81	2,81
BBWI 6 3/4 07/01/36	BATH & BODY WORKS INC	USA	300	312.924	USD	283.189	0,05	2,79	2,79
THYLE 4 3/8 07/15/27	TK ELEVATOR MIDCO GMBH	DEU	280	276.663	EUR	276.663	0,03	2,73	2,73
COTY 6 1/2 04/15/26	COTY INC	USA	300	304.360	USD	275.439	0,09	2,72	2,71
MONTEN 2 7/8 12/16/27	REPUBLIC OF MONTENEGRO	MNE	300	263.294	EUR	263.294	0,04	2,60	2,59
NAVI 5 1/2 03/15/29	NAVIENT CORP	USA	300	281.635	USD	254.874	0,04	2,52	2,51
TDG 6 1/4 03/15/26	TRANSDIGM INC	USA	270	274.647	USD	248.550	0,01	2,45	2,45
TMUS 2 5/8 02/15/29	T-MOBILE USA INC	USA	300	273.203	USD	247.243	0,03	2,44	2,44
VERISR 5 1/4 02/15/29	VERISURE MIDHOLDING AB	SWE	250	243.193	EUR	243.193	0,02	2,40	2,40
AMPBEV 3 09/01/29	ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC	USA	300	242.737	EUR	242.737	0,06	2,40	2,39
GEO 10 1/2 06/30/28	GEO GROUP INC/THE	USA	232	236.947	USD	214.431	0,08	2,12	2,11
AAL 3 3/4 03/01/25	AMERICAN AIRLINES GROUP	USA	240	236.734	USD	214.239	0,05	2,11	2,11
FRFP 5 3/8 05/28/27	VALEO	FRA	2	214.233	EUR	214.233	0,03	2,11	2,11
MONTE 2 5/8 04/28/25	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA	ITA	200	198.575	EUR	198.575	0,03	1,96	1,96
TCHEN 2 07/15/25	TECHEM VERWALTUNGSGESELL	DEU	200	197.388	EUR	197.388	0,02	1,95	1,94
ZFFNGR 3 3/4 09/21/28	ZF FINANCE GMBH	DEU	2	194.964	EUR	194.964	0,03	1,92	1,92
EUROCA 3 10/15/26	EC FINANCE PLC	GBR	200	194.299	EUR	194.299	0,04	1,92	1,91
TTMTIN 5 7/8 11/15/24	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC	GBR	180	182.701	EUR	182.701	0,04	1,80	1,80
ECOPET 6 7/8 04/29/30	ECOPETROL SA	COL	200	200.042	USD	181.034	0,01	1,79	1,78
CEMEX 5.45 11/19/29	CEMEX SAB DE CV	MEX	200	198.066	USD	179.245	0,03	1,77	1,77
THC 5 1/8 11/01/27	TENET HEALTHCARE CORP	USA	200	197.360	USD	178.607	0,01	1,76	1,76
ALBANI 3 1/2 06/16/27	REPUBLIC OF ALBANIA	ALB	180	177.010	EUR	177.010	0,03	1,75	1,74
GRFSM 3.2 05/01/25	GRIFOLS SA	ESP	180	176.966	EUR	176.966	0,02	1,75	1,74
BHRAIN 5 5/8 09/30/31	KINGDOM OF BAHRAIN	BHR	200	190.690	USD	172.570	0,02	1,70	1,70
MSCI 4 11/15/29	MSCI INC	USA	200	189.042	USD	171.079	0,02	1,69	1,69
GRMPAC 7 1/8 08/15/28	GRAHAM PACKAGING CO INC	USA	200	185.749	USD	168.099	0,04	1,66	1,66
FMCN 6 7/8 03/01/26	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAN	200	184.261	USD	166.752	0,02	1,65	1,64

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvirna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
STLA 2 03/23/24	STELLANTIS NV	NLD	140	141.520	EUR	141.520	0,02	1,40	1,39
NFLX 5 7/8 02/15/25	NETFLIX INC	USA	150	153.035	USD	138.493	0,02	1,37	1,36
SFRFP 8 05/15/27	ALTICE FRANCE HOLDING SA	LUX	200	116.168	EUR	116.168	0,02	1,15	1,14
THS 4 09/01/28	TREEHOUSE FOODS INC	USA	140	126.443	USD	114.428	0,03	1,13	1,13
BAKIDE 7.45 11/15/29	BRASKEM IDESA SAPI	MEX	200	123.624	USD	111.877	0,02	1,10	1,10
SIJ8	SIJ - SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA D.D.	SVN	1	101.148	EUR	101.148	0,53	1,00	1,00
PREMOŽENJE SKUPAJ						9.539.143		94,14	93,99
1. DENARNA SREDSTVA						598.767		5,91	5,90
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						598.767		5,91	5,90
8. TERJATVE						11.023		0,11	0,11
8.4 Terjatve za obresti						11.023		0,11	0,11
SREDSTVA						10.148.933		100,16	100,00
Obveznosti						3.543			
Pasivne časovne razmejitve						12.423			
Čista vrednost sredstev (ČVS)						10.132.967			

Podsklad NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti je imel na dan 31. 12. 2023 med naložbami po en vrednostni papir posameznega izdajatelja.

Struktura vlagateljev podsklada na dan 31. 12. 2023

Struktura po vrsti vlagateljev	Število vlagateljev	Imetništvo enot premoženja	Delež v vzajemnem skladu
Fizične osebe	854	947.878,9560	58,65
Pravne osebe	4	668.342,8695	41,35
Stanje 31. 12. 2023	858	1.616.221,8256	100,00

Struktura lastništva po deležu enot premoženja	Število imetnikov
nad 20 %	1
nad 5 % do vključno 20 %	1
nad 3 % do vključno 5 %	0
nad 1 % do vključno 3 %	3
do vključno 1 %	853
Skupaj	858

Pojasnila in razkritje posameznih vrst stroškov podsklada

Vrsta stroška	Vrednost v EUR
Stroški provizije za upravljanje	159.773
Stroški posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	3.321
Stroški klirinško depotne družbe	4.236
Stroški plačilnega prometa	0
Stroški revidiranja letnega poročila vzajemnega sklada	544
Stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov	184
Stroški tožb	0
Stroški davkov in drugih davščin	0
Stroški skrbniških storitev skrbnika	3.302
Stroški uveljavljanja pravic iz finančnih instrumentov, ki so v lasti podsklada, za račun podsklada	0
Skupaj	171.360

Gibanje aktivnih časovnih razmejitev

	v EUR
Stanje 31. 12. 2022	0
Oblikovanje med letom	0
Črpanje med letom	0
Stanje 31. 12. 2023	0

Gibanje pasivnih časovnih razmejitev

	v EUR
Stanje 31. 12. 2022	17.083
Oblikovanje med letom	163.619
Črpanje med letom	168.280
Stanje 31. 12. 2023	12.423

Število investicijskih kuponov na koncu obdobja, na katero se nanaša poročilo, in obrazložitev osnove za izračun povprečne vrednosti sredstev podsklada

Podsklad NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti je imel na zadnji obračunski dan leta 2023, to je dne 29. 12. 2023, v obtoku 1.616.221,8256 enot premoženja.

Povprečna čista vrednost sredstev podsklada je izračunana kot vsota dnevnih vrednosti čiste vrednosti sredstev za vsak delovni dan, ko je podsklad posloval v letu 2023, deljena s številom delovnih dni, ko je podsklad posloval v letu 2023.

Čista vrednost sredstev podsklada NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti je ob izračunu VEP na zadnji obračunski dan leta 2023, to je na dan 29. 12. 2023, znašala 10.112.819 EUR. Povprečna čista vrednost sredstev po konverziji je na podskladu NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 znašala 10.637.428 EUR.

Razkritje odstotka sredstev podsklada, vloženih skupaj v depozite, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik tega podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada

Podsklad na dan 31. 12. 2023 ni imel naložb v depozite, instrumente denarnega trga ali druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj bi bil skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje (torej je delež 0,0 %).

Pojasnilo, ali je bila sprejeta odločitev v zvezi upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov pri posameznem podskladu, in navedba razlogov za njen sprejem

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v skladu s Sklepom o poslovanju družbe za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/17 s spremembami), ki opredeljuje upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov.

Razkritje vrednosti vseh poslov nakupa in prodaje naložb, ki niso razvrščene med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida ter razkritje stroškov neposredno povezanih z njimi

Podsklad v letu 2023 ni imel nakupov in prodaj naložb, ki niso razvrščena med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

V letu 2023 na podskladu NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti ni bilo oblikovanih popravkov vrednosti naložb.

Informacija o razkritju tveganj, katerim je bil izpostavljen podsklad

Podsklad NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti je izpostavljen predvsem tržnemu, likvidnostnemu, kreditnemu, valutnemu in obrestnemu tveganju.

Specifikacija drugih terjatev in obveznosti v bilanci stanja

Podsklad NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti na dan 31. 12. 2023 ni izkazoval drugih terjatev, izkazoval pa je 184 EUR drugih obveznosti iz naslova pošiljanja obvestil imetnikom.

Informacija o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov za podsklad NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti

5 največjih nakupov investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	31. 3. 2023	9.946
2	12. 6. 2023	5.924
3	29. 9. 2023	4.131
4	26. 5. 2023	3.991
5	1. 12. 2023	3.478

5 največjih prodaj investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	10. 3. 2023	28.703
2	27. 2. 2023	18.370
3	10. 3. 2023	17.200
4	22. 2. 2023	16.710
5	22. 2. 2023	15.815

Dogodki po datumu izdelave računovodskih izkazov

Po datumu izdelave računovodskih izkazov za leto 2023 na podskladu NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti ni prišlo do nobenega dogodka, ki bi lahko vplival na izkazana stanja ali razumevanje računovodskih izkazov posameznih podskladov krovnega sklada NLB Skladi.

Poslovno poročilo podsklada NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR

Naložbeni cilji in tveganja

Osnovni naložbeni cilj podsklada NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR je doseganje nadpovprečne donosnosti za obveznice ob sprejetem nižjem naložbenem tveganju. Podsklad nalaga zlasti v podjetniške obveznice naložbenega razreda izdajateljev s sedežem v razvitih evropskih državah, za katere je značilno nižje naložbeno tveganje. Valutno tveganje v največji meri odpravlja dejstvo, da so vse obveznice denominirane v evrih.

Rast vrednosti sredstev v upravljanju podsklad dosega predvsem z naložbami, ki prinašajo obresti, v manjši meri pa na osnovi kapitalskih dobičkov.

Podsklad NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR je izpostavljen predvsem tržnemu, kreditnemu in obrestnemu tveganju. Podrobnejši opisi tveganj so predstavljeni v prospektu krovnega sklada NLB Skladi z vključenimi pravili upravljanja.

Družba NLB Skladi upravlja tveganja podsklada v skladu z določili načrta upravljanja tveganj investicijskih skladov.

Poročilo o izpolnjevanju omejitev naložbene politike

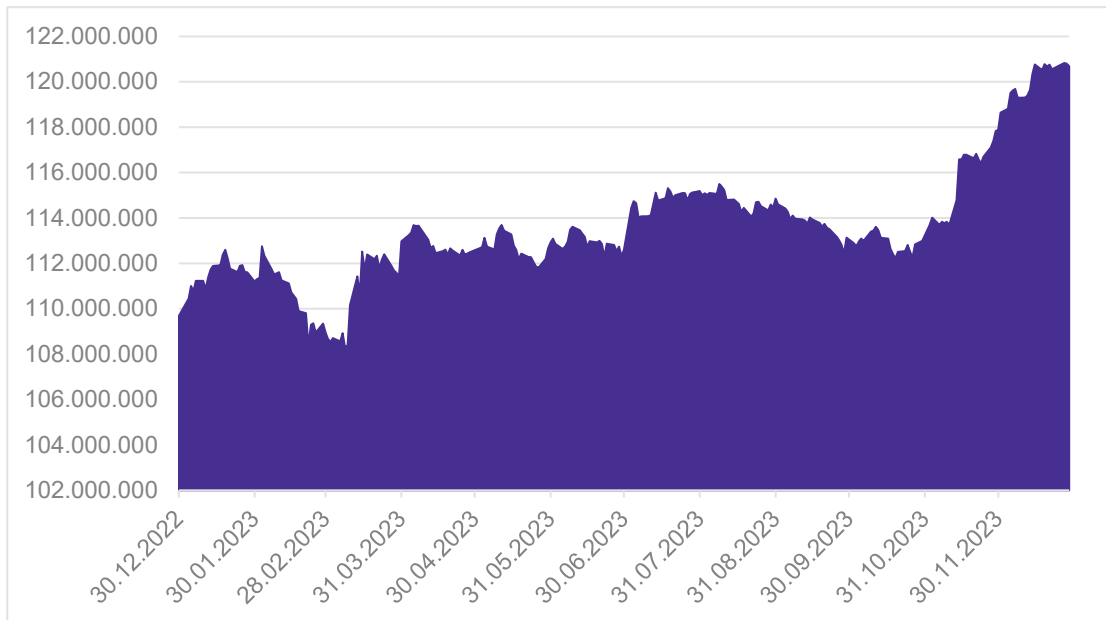
Podsklad NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR je dne 31. 12. 2023 izpolnjeval vse določbe naložbene politike, ki so navedene v pravilih upravljanja krovnega sklada NLB Skladi na podlagi predpisov.

Razkritje po 7. členu Uredbe (EU) 2020/852 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 18. junija 2020 o vzpostavitvi okvira za spodbujanje trajnostnih naložb ter spremembi Uredbe (EU) 2019/2088

V naložbah, na katerih temelji ta finančni produkt, niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

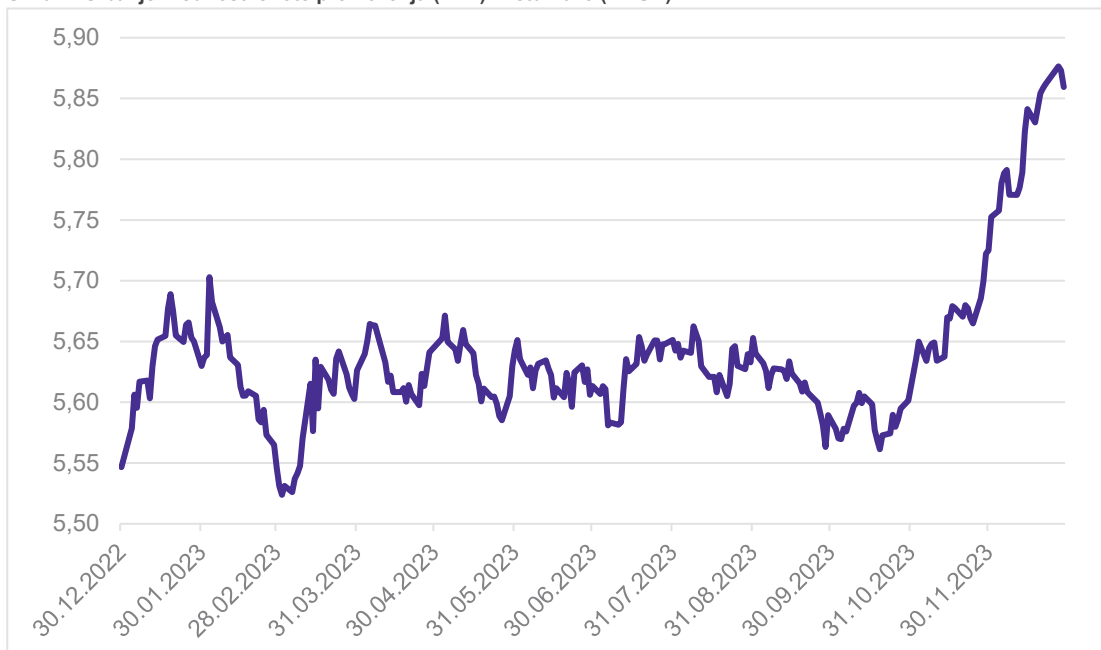
Premoženje podsklada in donosnost

Slika 1: Gibanje čiste vrednosti sredstev (ČVS) v letu 2023 (v EUR)



Čista vrednost sredstev (ČVS) podsklada NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR se je v letu 2023 zvišala na 120,7 milijona evrov, kar predstavlja 10 % porast glede na konec leta 2022. Porast ČVS je bil predvsem posledica zvišanje vrednosti enote premoženja (VEP), ki je v letu 2023 porasla za 5,6 %, na 5,8 evra, tekom leta pa se je gibala med 5,5 evra in 5,8 evra. Prav tako je na porast ČVS vplivalo rast neto vplačil, na kar kaže 4,2 % zvišanje števila enot premoženja v obtoku.

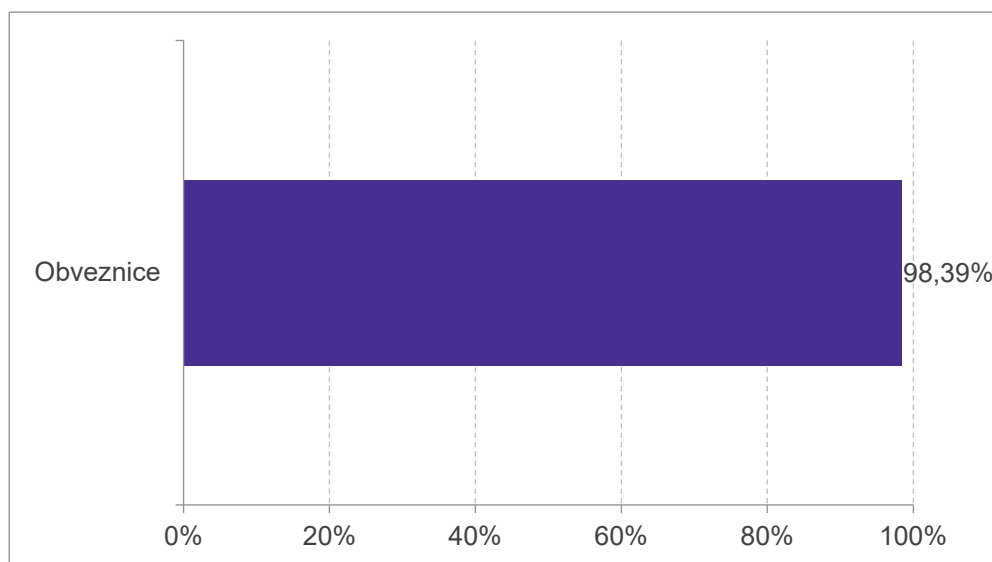
Slika 2: Gibanje vrednosti enote premoženja (VEP) v letu 2023 (v EUR)



Naložbe

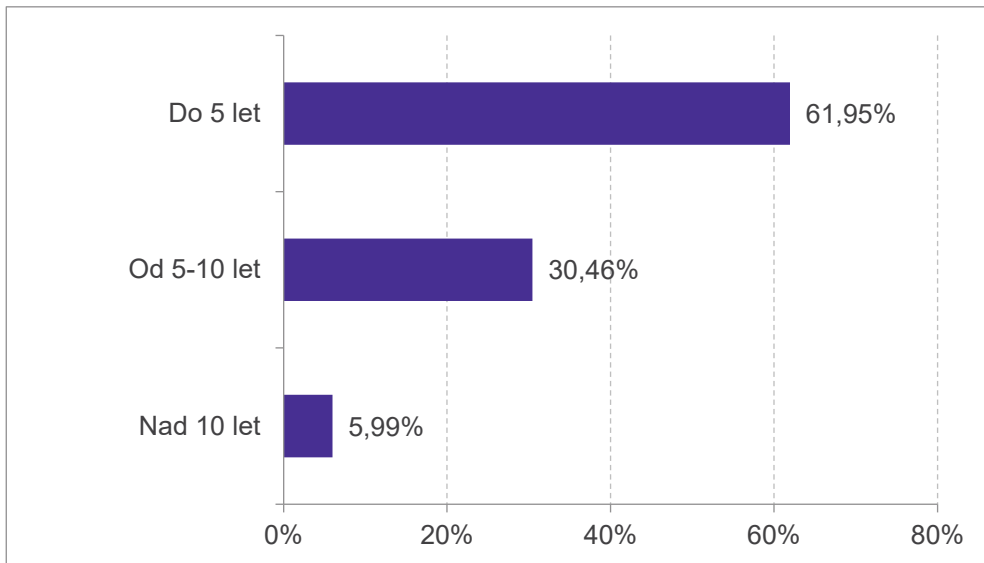
V nasprotju z letom 2022, ko so bile donosnosti negativne, so podjetniške obveznice v 2023 prinesle solidne pozitivne donose. Presenetljiva odpornost globalnega gospodarstva in trdnost trga dela sta pripomogla k temu, da so obrestne mere ostale relativno visoke. Spremenjena pričakovanja vlagateljev glede prihodnje referenčne obrestne mere v EU in ZDA in nižji kreditni pribitki podjetniških obveznic (dodatna donosnost, ki jo zahtevajo vlagatelji, da namesto državnih obveznic kupijo bolj tvegane podjetniške obveznice) glede na konec leta 2022 so prispevali k pozitivni donosnosti tako ameriške kot nemške državne obveznice z ročnostjo 10 let, ki je lani pridobila 4,85 odstotka in je konec leta 2023 vlagateljem prinašala pričakovano donosnost v višini 3,88 odstotka, medtem ko je nemška sorodnica prinesla 4,69-odstotno rast in je vlagateljem konec leta obetala 2,02 odstotno pričakovano donosnost do dospelja. Varčevalci v podskladu NLB Skladi – Podjetniške obveznice so v letu 2023 dosegli solidno rast vrednosti enot premoženja, ki je znašala 5,64 %.

Slika 3: Sestava sredstev po tipih naložb na dan 31. 12. 2023*



* Podatki so prikazani na zadnji delovni dan v letu 2023, torej zadnji dan, ko se je izračunavala vrednost enote premoženja.

Slika 4: Sestava naložb v obveznice glede na njihovo ročnost na dan 31. 12. 2023*



* Podatki so prikazani na zadnji delovni dan v letu 2023, torej zadnji dan, ko se je izračunavala vrednost enote premoženja.

Naložbe podsklada so ves čas zasledovale cilj doseganja visoke stopnje geografske razpršenosti.

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR

Bilanca stanja podsklada NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR na dan 31. 12. 2023

		v EUR	
		31. 12. 2023	31. 12. 2022
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	2.140.141	2.637.911
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	118.561.056	107.342.205
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	0	0
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	110.343	0
9.	Aktivne časovne razmejitev	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	120.811.541	109.980.116
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	18.239	195.896
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	2.154	4.034
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	16.086	191.862
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitev	97.374	95.874
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	120.695.928	109.688.346
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	85.947.033	82.518.105
	b) Vplačani presežek enot premoženja	58.249	-987.182
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	28.299.028	41.795.419
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	6.391.618	-13.637.996
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	120.811.541	109.980.116
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
	Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	20.596.476,0219	19.774.762,1724

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz poslovnega izida podsklada NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

v EUR

		1. 1. 2023 – 31. 12. 2023	1. 1. 2022 – 31. 12. 2022
1	Prihodki od obresti	2.677.531	2.577.801
2	Prihodki od dividend	0	0
3	Drugi finančni prihodki	0	0
4	Iztrženi dobički pri naložbah	195.686	15
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	5.085.610	84.671
6	Drugi prihodki	223	828
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	7.959.049	2.663.314
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	1.135.414	1.091.319
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	35.198	33.831
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	2.565	2.582
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	546	6.183
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	19.436	25.575
13	Odhodki za obresti	293.548	301.081
14	Drugi finančni odhodki	861	1.332
15	Iztržene izgube pri naložbah	7.575	798.831
16	Neiztržene izgube pri naložbah	62.956	14.009.471
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	9.334	31.103
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	1.567.432	16.301.310
20	Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	6.391.618	-13.637.996
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	279.330	-2.166.310
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	221.081	-1.179.127
23	Že razdeljeni del čistega dobička med obračunskim obdobjem	0	0
24	Druga izplačila imetnikom investicijskih kuponov	0	0
25	Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba (20 + 21 - 22 - 23 - 24)	6.449.867	-14.625.178
26	Čisti dobiček ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtoku na dan sestavitve bilance stanja	0,31	-0,74

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz denarnih tokov podsklada NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

		v EUR	
		1. 1. 2023 - 31. 12. 2023	1. 1. 2022 - 31. 12. 2022
1	Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	20.030.125	33.508.364
2	Izdatki za izplačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	15.684.137	26.485.827
3	Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila imetnikom investicijskih kuponov	0	0
4	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja (1 - 2 - 3)	4.345.987	7.022.537
5	Prejemki pri prodaji naložb	25.536.345	31.283.582
6	Izdatki pri nakupu naložb	29.175.029	39.178.413
7	Prejemki od udenarjenih terjatev	0	293
8	Izdatki za plačilo obveznosti	1.205.074	3.229.439
9	Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja (5 - 6 + 7 - 8)	-4.843.757	-11.123.978
10	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in pri upravljanju premoženja (4 + 9)	-497.770	-4.101.441
11	Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada (12 + 13)	2.140.141	2.637.911
12	Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju (10)	-497.770	-4.101.441
13	Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	2.637.911	6.739.352

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

v EUR

	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni prodanih/vplačanih enot premoženja	Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot premoženja	Preneseni čisti dobiček ali čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	Skupaj
Stanje 1. 1. 2023	82.518.105	-2.166.310	1.179.127	41.795.419	-13.637.996	109.688.346
Prenos dobička	0	2.166.310	-1.179.127	-14.625.178	13.637.996	0
Vplačani investicijski kuponi	14.935.116	279.330	0	4.916.572	0	20.131.018
Izplačani investicijski kuponi	-11.506.187	0	-221.081	-3.787.785	0	-15.515.053
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	6.391.618	6.391.618
Stanje 31. 12. 2023	85.947.033	279.330	-221.081	28.299.028	6.391.618	120.695.928
Stanje 1. 1. 2022	77.323.917	-200.970	113.308	41.188.258	-1.936.067	116.488.447
Prenos dobička	0	200.970	-113.308	-2.023.728	1.936.067	0
Vplačani investicijski kuponi	23.673.089	-2.166.310	0	11.990.569	0	33.497.348
Izplačani investicijski kuponi	-18.478.901	0	1.179.127	-9.359.679	0	-26.659.453
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	-13.637.996	-13.637.996
Stanje 31. 12. 2022	82.518.105	-2.166.310	1.179.127	41.795.419	-13.637.996	109.688.346

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz gibanja števila enot premoženja podsklada NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

	Vplačani investicijski kuponi (enote)
Stanje 1. 1. 2023	19.774.762,1724
Vplačani investicijski kuponi	3.579.073,6813
Izplačani investicijski kuponi	-2.757.359,8317
Stanje 31. 12. 2023	20.596.476,0219
Stanje 1. 1. 2022	18.530.019,2689
Vplačani investicijski kuponi	5.673.054,4753
Izplačani investicijski kuponi	-4.428.311,5718
Stanje 31. 12. 2022	19.774.762,1724

Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR

Izkaz premoženja (struktura naložb) podsklada NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR na dan 31. 12. 2023

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvirni valuti	Izvirna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
3. VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP						118.561.056		98,23	98,14
XOM 0.835 06/26/32	EXXON MOBIL CORP	USA	6.900	5.748.334	EUR	5.748.334	0,69	4,76	4,76
SHBASS 0.05 09/06/28	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	SWE	6.100	5.311.208	EUR	5.311.208	0,61	4,40	4,40
SANFP 1 1/2 04/01/30	SANOFI SA	FRA	52	4.896.999	EUR	4.896.999	0,52	4,06	4,05
NOVNVX 1 5/8 11/09/26	NOVARTIS FINANCE SA	LUX	4.650	4.550.412	EUR	4.550.412	0,78	3,77	3,77
BLK 1 1/4 05/06/25	BLACKROCK INC	USA	4.400	4.324.790	EUR	4.324.790	0,63	3,58	3,58
MDT 1 1/2 07/02/39	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS	LUX	5.400	4.156.596	EUR	4.156.596	0,54	3,44	3,44
ISPIM 1 1/4 01/15/30	INTESA SANPAOLO SPA	ITA	4.400	4.042.590	EUR	4.042.590	0,88	3,35	3,35
BAC 3.648 03/31/29	BANK OF AMERICA CORP	USA	3.900	4.034.236	EUR	4.034.236	0,26	3,34	3,34
ORFP 0 7/8 06/29/26	L'OREAL SA	FRA	41	3.929.591	EUR	3.929.591	0,33	3,26	3,25
RDSALN 0 3/4 08/15/28	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV	NLD	4.000	3.654.233	EUR	3.654.233	0,40	3,03	3,02
AON 2 7/8 05/14/26	AON GLOBAL LTD	GBR	3.300	3.306.712	EUR	3.306.712	0,66	2,74	2,74
BKNG 1.8 03/03/27	BOOKING HOLDINGS INC	USA	3.300	3.226.842	EUR	3.226.842	0,33	2,67	2,67
DGELN 2 1/2 03/27/32	DIAGEO FINANCE PLC	GBR	3.200	3.133.202	EUR	3.133.202	0,32	2,60	2,59
RBOSGR 2 5/8 05/24/28	ROBERT BOSCH INVESTMENT	NLD	31	3.115.352	EUR	3.115.352	0,41	2,58	2,58
GSK 4 06/16/25	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC	GBR	3.000	3.097.676	EUR	3.097.676	0,40	2,57	2,56
DBR 4 3/4 07/04/40	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	DEU	220.000.000	2.995.851	EUR	2.995.851	0,01	2,48	2,48
PM 2 7/8 03/03/26	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USA	2.900	2.943.238	EUR	2.943.238	0,29	2,44	2,44
RWE 2 1/8 05/24/26	RWE AG	DEU	2.900	2.873.840	EUR	2.873.840	0,29	2,38	2,38
STLA 2 03/23/24	STELLANTIS NV	NLD	2.800	2.830.406	EUR	2.830.406	0,40	2,35	2,34
DB 1 5/8 01/20/27	DEUTSCHE BANK AG/LONDON	DEU	28	2.673.676	EUR	2.673.676	0,19	2,22	2,21
CAFP 2 5/8 12/15/27	CARREFOUR SA	FRA	27	2.651.803	EUR	2.651.803	0,27	2,20	2,19
MBGGR 1 1/2 07/03/29	MERCEDES-BENZ GROUP AG	DEU	2.800	2.640.593	EUR	2.640.593	0,19	2,19	2,19
BTPS 4 1/2 03/01/24	BUONI POLIENNALI DEL TES	ITA	2.500	2.540.256	EUR	2.540.256	0,01	2,10	2,10
VW 3 3/8 04/06/28	VOLKSWAGEN FIN SERV AG	DEU	2.400	2.479.842	EUR	2.479.842	0,30	2,05	2,05
BATSLN 1 1/4 03/13/27	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC	GBR	2.600	2.444.601	EUR	2.444.601	0,40	2,03	2,02
AALLN 4 3/4 09/21/32	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC	GBR	2.200	2.344.799	EUR	2.344.799	0,30	1,94	1,94
NDAFH 1 1/8 09/27/27	NORDEA BANK ABP	FIN	2.400	2.273.114	EUR	2.273.114	0,24	1,88	1,88
VTRS 3 1/8 11/22/28	UTAH ACQUISITION SUB INC	USA	2.300	2.247.917	EUR	2.247.917	0,31	1,86	1,86
BACR 0.577 08/09/29	BARCLAYS PLC	GBR	2.600	2.243.841	EUR	2.243.841	0,17	1,86	1,86
MLFP 1 3/4 09/03/30	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	FRA	23	2.161.972	EUR	2.161.972	0,23	1,79	1,79
BAYNGR 2 1/8 12/15/29	BAYER CAPITAL CORPORATION BV	NLD	22	2.018.757	EUR	2.018.757	0,15	1,67	1,67
DBJJP 4 3/4 11/26/27	DEVELOPMENT BANK OF JAPAN INC	JPN	36	1.942.168	EUR	1.942.168	0,26	1,61	1,61
EOFP 2 3/8 06/15/29	FORVIA	FRA	2.100	1.916.052	EUR	1.916.052	0,53	1,59	1,59
TKAGR 2 7/8 02/22/24	THYSSENKRUPP AG	DEU	1.800	1.835.953	EUR	1.835.953	0,12	1,52	1,52

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvirna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
TOYOTA 0 10/27/25	TOYOTA MOTOR FINANCE BV	NLD	1.900	1.793.828	EUR	1.793.828	0,25	1,49	1,48
SANTAN 0.2 02/11/28	BANCO SANTANDER SA	ESP	20	1.774.691	EUR	1.774.691	0,16	1,47	1,47
RKTLN 0 3/8 05/19/26	RECKITT BENCKISER TSY NL	NLD	1.600	1.513.017	EUR	1.513.017	0,19	1,25	1,25
FRFP 5 3/8 05/28/27	VALEO	FRA	14	1.499.631	EUR	1.499.631	0,19	1,24	1,24
ZFFNGR 3 3/4 09/21/28	ZF FINANCE GMBH	DEU	14	1.364.749	EUR	1.364.749	0,19	1,13	1,13
GLENLN 0 5/8 09/11/24	GLENCORE FINANCE EUROPE LTD	JEY	1.100	1.076.166	EUR	1.076.166	0,18	0,89	0,89
ABNAV 4 1/4 02/21/30	ABN AMRO BANK NV	NLD	10	1.075.432	EUR	1.075.432	0,08	0,89	0,89
DBR 1 3/4 02/15/24	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	DEU	90.000.000	911.783	EUR	911.783	0,00	0,76	0,75
NEXIIM 1 5/8 04/30/26	NEXI SPA	ITA	600	570.320	EUR	570.320	0,06	0,47	0,47
CMZB 4 12/05/30	COMMERZBANK AG	DEU	4	393.988	EUR	393.988	0,05	0,33	0,33
PREMOŽENJE SKUPAJ						118.561.056		98,23	98,14
1. DENARNA SREDSTVA						2.140.141		1,77	1,77
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						2.140.141		1,77	1,77
8. TERJATVE						110.343		0,09	0,09
8.8 Druge terjatve iz poslovanja						110.343		0,09	0,09
SREDSTVA						120.811.541		100,10	100,00
Obveznosti						18.239			
Pasivne časovne razmejitev						97.374			
Čista vrednost sredstev (ČVS)						120.695.928			

Podsklad NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR je imel na dan 31. 12. 2023 med naložbami po en vrednostni papir posameznega izdajatelja, razen vrednostnih papirjev izdajateljev, navedenih v spodnji tabeli.

Zaporedna številka	Izdajatelj	Število vrednostnih papirjev	Delež posameznega izdajatelja v sredstvih sklada
1	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2	3,23

Struktura vlagateljev podsklada na dan 31. 12. 2023

Struktura po vrsti vlagateljev	Število vlagateljev	Imetništvo enot premoženja	Delež v vzajemnem skladu
Fizične osebe	3.020	14.246.567,7060	69,17
Pravne osebe	31	6.349.908,3159	30,83
Stanje 31. 12. 2023	3.051	20.596.476,0219	100,00

Struktura lastništva po deležu enot premoženja	Število imetnikov
nad 20 %	0
nad 5 % do vključno 20 %	2
nad 3 % do vključno 5 %	0
nad 1 % do vključno 3 %	8
do vključno 1 %	3.041
Skupaj	3.051

Pojasnila in razkritje posameznih vrst stroškov podsklada

Vrsta stroška	Vrednost v EUR
Stroški provizije za upravljanje	1.135.414
Stroški posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	15.531
Stroški klirinško depotne družbe	13.179
Stroški plačilnega prometa	0
Stroški revidiranja letnega poročila vzajemnega sklada	2.565
Stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov	546
Stroški tožb	0
Stroški davkov in drugih davščin	0
Stroški skrbniških storitev skrbnika	35.198
Stroški uveljavljanja pravic iz finančnih instrumentov, ki so v lasti podsklada, za račun podsklada	0
Skupaj	1.202.432

Gibanje aktivnih časovnih razmejitev

	v EUR
Stanje 31. 12. 2022	0
Oblikovanje med letom	0
Črpanje med letom	0
Stanje 31. 12. 2023	0

Gibanje pasivnih časovnih razmejitev

	v EUR
Stanje 31. 12. 2022	95.874
Oblikovanje med letom	1.173.176
Črpanje med letom	1.171.677
Stanje 31. 12. 2023	97.374

Število investicijskih kuponov na koncu obdobja, na katero se nanaša poročilo, in obrazložitev osnove za izračun povprečne vrednosti sredstev podsklada

Podsklad NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR je imel na zadnji obračunski dan leta 2023, to je dne 29. 12. 2023, v obtoku 20.596.476,0219 enot premoženja.

Povprečna čista vrednost sredstev podsklada je izračunana kot vsota dnevni vrednosti čiste vrednosti sredstev za vsak delovni dan, ko je podsklad posloval v letu 2023, deljena s številom delovnih dni, ko je podsklad posloval v letu 2023.

Čista vrednost sredstev podsklada NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR je ob izračunu VEP na zadnji obračunski dan leta 2023, to je na dan 29. 12. 2023, znašala 120.519.465 EUR. Povprečna čista vrednost sredstev po konverziji je na podskladu NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 znašala 113.560.838 EUR.

Razkritje odstotka sredstev podsklada, vloženih skupaj v depozite, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik tega podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada

Podsklad na dan 31. 12. 2023 ni imel naložb v depozite, instrumente denarnega trga ali druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj bi bil skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje (torej je delež 0,0 %).

Pojasnilo, ali je bila sprejeta odločitev v zvezi upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov pri posameznem podskladu, in navedba razlogov za njen sprejem

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v skladu s Sklepom o poslovanju družbe za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/17 s spremembami), ki opredeljuje upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov.

Razkritje vrednosti vseh poslov nakupa in prodaje naložb, ki niso razvrščene med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida ter razkritje stroškov neposredno povezanih z njimi

Podsklad v letu 2023 ni imel nakupov in prodaj naložb, ki niso razvrščena med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

V letu 2023 na podskladu NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR ni bilo oblikovanih popravkov vrednosti naložb.

Informacija o razkritju tveganj, katerim je bil izpostavljen podsklad

Podsklad NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR je izpostavljen predvsem tržnemu, kreditnemu in obrestnemu tveganju.

Specifikacija drugih terjatev in obveznosti v bilanci stanja

Podsklad NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR je na dan 31. 12. 2023 izkazoval 110.343 EUR drugih terjatev iz naslova prenosov med podskladi, izkazoval pa je tudi 546 EUR drugih obveznosti iz naslova pošiljanja obvestil imetnikom.

Informacija o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov za podsklad NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR

5 največjih nakupov investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	3. 7. 2023	356.710
2	14. 11. 2023	152.475
3	9. 5. 2023	126.399
4	24. 11. 2023	56.894
5	5. 12. 2023	55.966

5 največjih prodaj investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	21. 2. 2023	89.513
2	21. 2. 2023	88.533
3	20. 6. 2023	70.144
4	25. 4. 2023	56.816
5	8. 3. 2023	55.941

Dogodki po datumu izdelave računovodskih izkazov

Po datumu izdelave računovodskih izkazov za leto 2023 na podskladu NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR ni prišlo do nobenega dogodka, ki bi lahko vplival na izkazana stanja ali razumevanje računovodskih izkazov posameznih podskladov krovnega sklada NLB Skladi.

Poslovno poročilo podsklada NLB Skladi – Razvita Evropa delniški

Naložbeni cilji in tveganja

Osnovni naložbeni cilj podsklada NLB Skladi – Razvita Evropa delniški je doseganje nadpovprečne donosnosti ob sprejeti višji ravni tveganja z naložbami v delnice izdajateljev s sedežem v razvitih evropskih državah. Značilnost podsklada je zlasti nižje valutno tveganje in dobra panožna razpršenost, saj vključuje naložbe v delnice izdajateljev iz vseh najpomembnejših sektorjev in dejavnosti.

Rast vrednosti sredstev v upravljanju podsklad dosega predvsem z naložbami, ki prinašajo kapitalske dobičke, v manjši meri pa na osnovi dividend in obresti.

Podsklad NLB Skladi – Razvita Evropa delniški je izpostavljen predvsem tržnemu tveganju. Podrobnejši opisi tveganj so predstavljeni v prospektu krovnega sklada NLB Skladi z vključenimi pravili upravljanja.

Družba NLB Skladi upravlja tveganja podsklada v skladu z določili načrta upravljanja tveganj investicijskih skladov.

Poročilo o izpolnjevanju omejitev naložbene politike

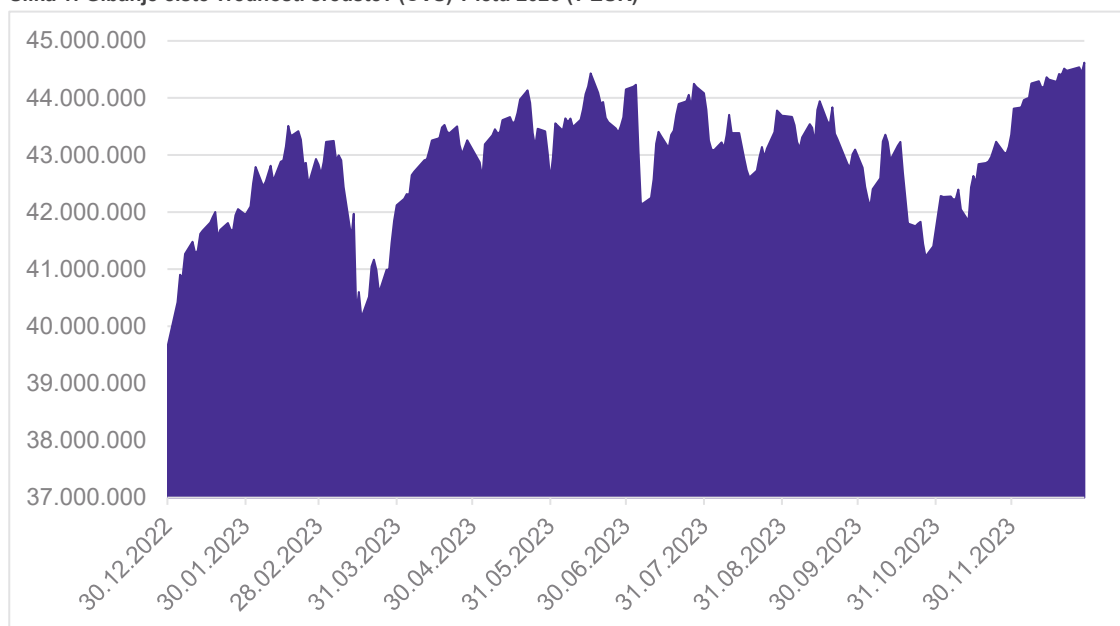
Podsklad NLB Skladi – Razvita Evropa delniški je dne 31. 12. 2023 izpolnjeval vse določbe naložbene politike, ki so navedene v pravilih upravljanja krovnega sklada NLB Skladi na podlagi predpisov.

Razkritje po 7. členu Uredbe (EU) 2020/852 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 18. junija 2020 o vzpostavitvi okvira za spodbujanje trajnostnih naložb ter spremembi Uredbe (EU) 2019/2088

V naložbah, na katerih temelji ta finančni produkt, niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

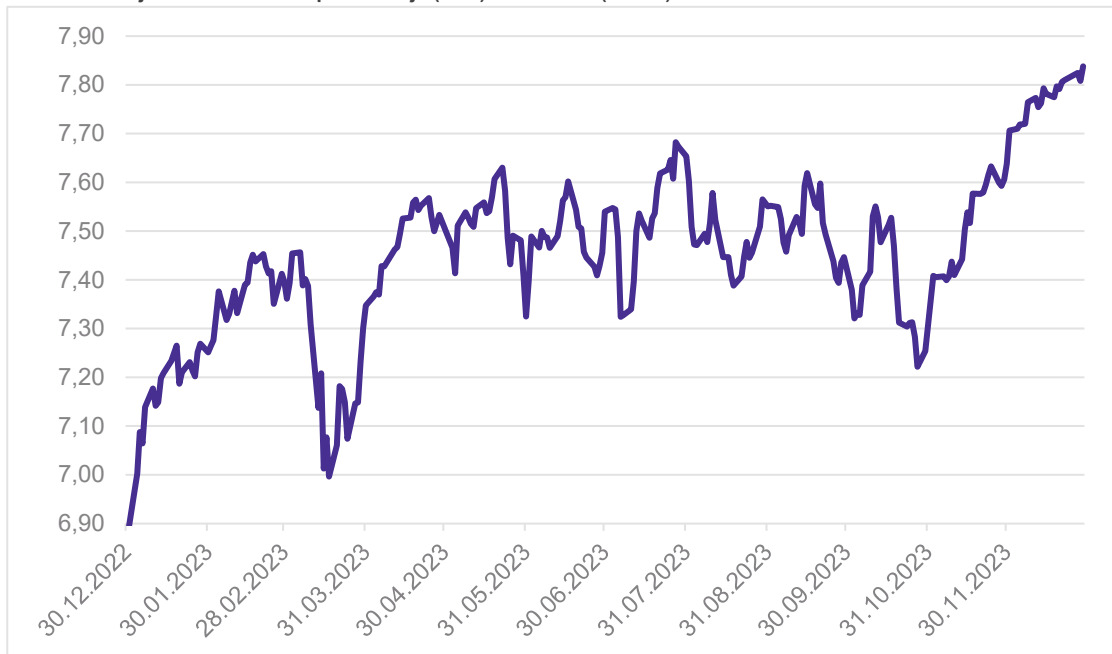
Premoženje podsklada in donosnost

Slika 1: Gibanje čiste vrednosti sredstev (ČVS) v letu 2023 (v EUR)



Čista vrednost sredstev (ČVS) podsklada NLB Skladi – Razvita Evropa delniški se je v letu 2023 zvišala na 44,6 milijona evrov, kar predstavlja 12,6 % porast glede na konec leta 2022. Porast ČVS je bil predvsem posledica zvišanja vrednosti enote premoženja (VEP), ki je v letu 2023 porasla za 14,2 %, na 7,8 evra, tekem leta pa se je gibala med 6,9 evra in 7,8 evra. Število enot premoženja v obtoku se je v letu 2023 znižalo za 1,4 %.

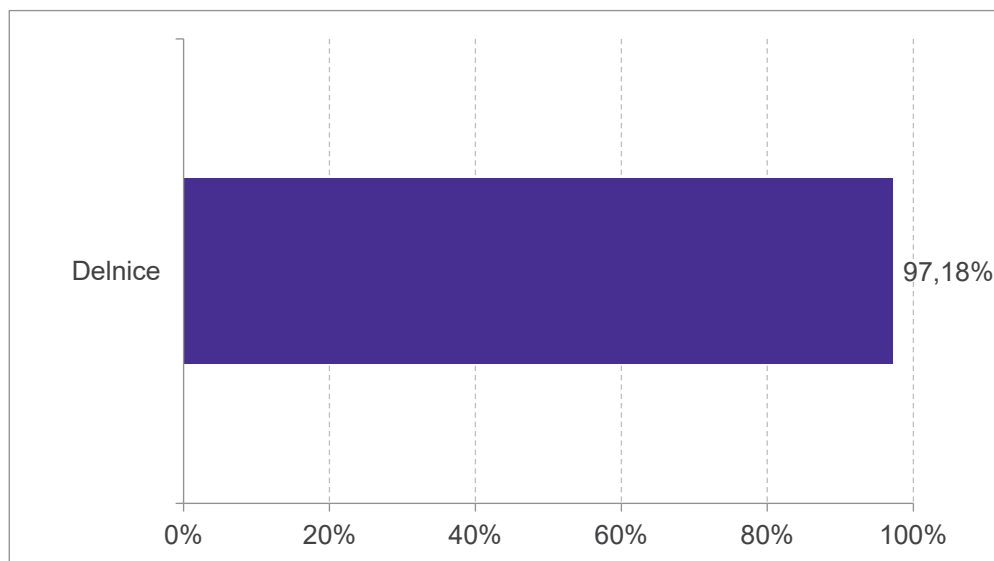
Slika 2: Gibanje vrednosti enote premoženja (VEP) v letu 2023 (v EUR)



Naložbe

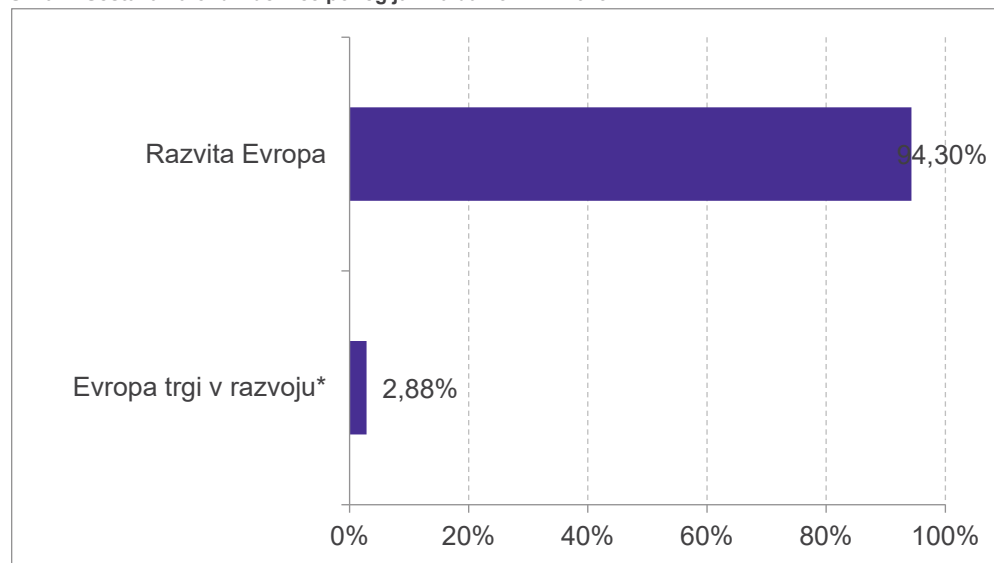
Evropi je leto 2023 prineslo svojevrstne izzive in priložnosti za delniške trge. Evropska centralna banka (ECB) je bila v tem letu še posebej aktivna v prizadevanjih za obvladovanje inflacije, pri čemer je ključno obrestno mero dvignila za skupaj 2 odstotni točki, s čimer znaša trenutna depozitna obrestna mera okrog 4 odstotke. Kljub geostrateškim tveganjem in visoki inflaciji, se pričakovanja o recesiji v letu 2023 niso uresničila, saj se je inflacija postopoma začela umirjati, trg dela pa je ostal v dobri kondiciji. To je vlagateljem dalo upanje, da bo tudi v Evropi mogoče inflacijo znižati pod ciljno raven brez povzročitve recesije, kar se je odražalo v pozitivnih gibanjih na delniških trgih. V ospredju evropskih delniških trgov je bil STOXX Evrope 600, ki je leto zaključil z impresivno 12,73-odstotno rastjo. Takšen rezultat odseva robustno gospodarsko dinamiko teh držav, kar je kazalo na močno in odporno evropsko gospodarstvo v letu 2023, in to kljub globalnim izzivom in negotovosti. Pozitivni trend na evropskih delniških trgih se je odrazil na donosnosti podsklada NLB Skladi – Razvita Evropa delniški, ki je tako leto zaključil z 14,16 % rastjo vrednosti enote premoženja.

Slika 3: Sestava sredstev po tipih naložb na dan 31. 12. 2023*



* Podatki so prikazani na zadnji delovni dan v letu 2023, torej zadnji dan, ko se je izračunavala vrednost enote premoženja.

Slika 4: Sestava naložb v delnice po regijah na dan 31. 12. 2023**



* Članice EU brez EU-15 in Slovenije

** Podatki so prikazani na zadnji delovni dan v letu 2023, torej zadnji dan, ko se je izračunavala vrednost enote premoženja.

Naložbe podsklada so ves čas zasledovale cilj doseganja visoke stopnje geografske razpršenosti znotraj širše regije Razvite Evrope. Izven regije Razvite Evrope je bil podsklad izpostavljen tudi naložbam s Poljske in Madžarske, ki spadata v regijo evropskih držav s porajajočimi se kapitalskimi trgi.

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Razvita Evropa delniški

Bilanca stanja podsklada NLB Skladi – Razvita Evropa delniški na dan 31. 12. 2023

v EUR

		31. 12. 2023	31. 12. 2022
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	1.305.618	2.241.544
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	43.364.448	37.456.271
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	0	0
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	41.646	70.526
9.	Aktivne časovne razmejitev	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	44.711.711	39.768.341
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	30.077	73.385
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	1.646	703
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	28.431	72.682
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitev	61.471	60.038
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	44.620.164	39.634.918
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	23.755.144	24.088.991
	b) Vplačani presežek enot premoženja	-1.001	440
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	15.330.478	19.710.084
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	5.535.544	-4.164.596
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	44.711.711	39.768.341
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
	Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	5.692.718,5309	5.772.722,1947

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz poslovnega izida podsklada NLB Skladi – Razvita Evropa delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

v EUR

		1. 1. 2023 - 31. 12. 2023	1. 1. 2022 - 31. 12. 2022
1	Prihodki od obresti	2.106	0
2	Prihodki od dividend	1.496.877	1.460.541
3	Drugi finančni prihodki	621.517	446.096
4	Iztrženi dobički pri naložbah	1.752.069	889.560
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	5.864.786	2.753.241
6	Drugi prihodki	90	340
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	9.737.444	5.549.777
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	751.632	698.995
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	13.315	12.382
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	1.093	1.111
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	120	1.974
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	37.213	40.742
13	Odhodki za obresti	0	0
14	Drugi finančni odhodki	188.450	679.445
15	Iztržene izgube pri naložbah	1.643.233	2.757.108
16	Neiztržene izgube pri naložbah	1.557.342	5.507.140
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	9.503	15.476
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	4.201.901	9.714.374
20	Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	5.535.544	-4.164.596
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	383.676	-477.863
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	384.677	-478.303
23	Že razdeljeni del čistega dobička med obračunskim obdobjem	0	0
24	Druga izplačila imetnikom investicijskih kuponov	0	0
25	Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba (20 + 21 - 22 - 23 - 24)	5.534.542	-4.164.156
26	Čisti dobiček ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtoku na dan sestavitve bilance stanja	0,97	-0,72

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz denarnih tokov podsklada NLB Skladi – Razvita Evropa delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

		v EUR	
		1. 1. 2023 - 31. 12. 2023	1. 1. 2022 - 31. 12. 2022
1	Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	4.928.785	6.858.313
2	Izdatki za izplačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	5.508.063	6.711.794
3	Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila imetnikom investicijskih kuponov	0	0
4	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja (1 - 2 - 3)	-579.278	146.519
5	Prejemki pri prodaji naložb	22.935.455	18.613.375
6	Izdatki pri nakupu naložb	22.404.592	16.826.963
7	Prejemki od udenarjenih terjatev	5.073.739	2.974.847
8	Izdatki za plačilo obveznosti	5.961.251	4.479.648
9	Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja (5 - 6 + 7 - 8)	-356.649	281.610
10	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in pri upravljanju premoženja (4 + 9)	-935.927	428.130
11	Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada (12 + 13)	1.305.618	2.241.544
12	Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju (10)	-935.927	428.130
13	Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	2.241.544	1.813.415

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada NLB Skladi – Razvita Evropa delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

v EUR

	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni prodanih/vplačanih enot premoženja	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot premoženja	Preneseni čisti dobiček ali čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	Skupaj
Stanje 1. 1. 2023	24.088.991	-477.863	478.303	19.710.084	-4.164.596	39.634.918
Prenos dobička	0	477.863	-478.303	-4.164.156	4.164.596	0
Vplačani investicijski kuponi	2.754.775	383.676	0	1.777.807	0	4.916.258
Izplačani investicijski kuponi	-3.088.622	0	-384.677	-1.993.257	0	-5.466.556
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	5.535.544	5.535.544
Stanje 31. 12. 2023	23.755.144	383.676	-384.677	15.330.478	5.535.544	44.620.164
Stanje 1. 1. 2022	24.052.514	891.552	-534.452	10.342.743	8.980.396	43.732.753
Prenos dobička	0	-891.552	534.452	9.337.496	-8.980.396	0
Vplačani investicijski kuponi	4.030.939	-477.863	0	3.298.145	0	6.851.221
Izplačani investicijski kuponi	-3.994.462	0	478.303	-3.268.300	0	-6.784.459
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	-4.164.596	-4.164.596
Stanje 31. 12. 2022	24.088.991	-477.863	478.303	19.710.084	-4.164.596	39.634.918

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz gibanja števila enot premoženja podsklada NLB Skladi – Razvita Evropa delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

	Vplačani investicijski kuponi (enote)
Stanje 1. 1. 2023	5.772.722,1947
Vplačani investicijski kuponi	660.158,4105
Izplačani investicijski kuponi	-740.162,0743
Stanje 31. 12. 2023	5.692.718,5309
Stanje 1. 1. 2022	5.763.980,9086
Vplačani investicijski kuponi	965.980,0776
Izplačani investicijski kuponi	-957.238,7914
Stanje 31. 12. 2022	5.772.722,1947

Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada NLB Skladi – Razvita Evropa delniški

Izkaz premoženja (struktura naložb) podsklada NLB Skladi – Razvita Evropa delniški na dan 31. 12. 2023

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvirna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
3. VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP						43.364.448		97,19	96,99
NOVOB DC	NOVO NORDISK A/S	DNK	14.600	10.192.260	DKK	1.367.556	0,00	3,06	3,06
BN FP	DANONE SA	FRA	21.000	1.232.280	EUR	1.232.280	0,00	2,76	2,76
NOVN SW	NOVARTIS AG	CHE	13.000	1.103.310	CHF	1.191.479	0,00	2,67	2,66
ENEL IM	ENEL SPA	ITA	170.000	1.144.100	EUR	1.144.100	0,00	2,56	2,56
HEIA NA	HEINEKEN NV	NLD	12.000	1.103.280	EUR	1.103.280	0,00	2,47	2,47
ROG SW	ROCHE HOLDING AG	CHE	4.000	978.000	CHF	1.056.156	0,00	2,37	2,36
TTE FP	TOTALENERGIES SE	FRA	17.000	1.047.200	EUR	1.047.200	0,00	2,35	2,34
BA/ LN	BAE SYSTEMS PLC	GBR	80.000	888.400	GBP	1.022.266	0,00	2,29	2,29
SIE GR	SIEMENS AG	DEU	6.000	1.019.520	EUR	1.019.520	0,00	2,28	2,28
ALV GR	ALLIANZ SE	DEU	4.200	1.016.190	EUR	1.016.190	0,00	2,28	2,27
UBSG SW	UBS GROUP AG	CHE	35.000	913.500	CHF	986.501	0,00	2,21	2,21
DG FP	VINCI SA	FRA	8.500	966.450	EUR	966.450	0,00	2,17	2,16
MC FP	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	FRA	1.300	953.680	EUR	953.680	0,00	2,14	2,13
DB1 GR	DEUTSCHE BOERSE AG	DEU	5.000	932.500	EUR	932.500	0,00	2,09	2,09
HSBC US	HSBC HOLDINGS PLC	GBR	25.000	1.013.500	USD	917.195	0,00	2,06	2,05
NESN SW	NESTLE SA	CHE	8.500	828.835	CHF	895.070	0,00	2,01	2,00
CRH US	CRH PLC	IRL	14.000	968.240	USD	876.235	0,00	1,96	1,96
HLN US	HALEON PLC	GBR	115.000	946.450	USD	856.516	0,00	1,92	1,92
NDA SS	NORDEA BANK ABP	FIN	75.000	9.354.000	SEK	843.006	0,00	1,89	1,89
ACN US	ACCENTURE PLC	IRL	2.600	912.366	USD	825.671	0,00	1,85	1,85
MRK GR	MERCK KGAA	DEU	5.700	821.370	EUR	821.370	0,00	1,84	1,84
SU FP	SCHNEIDER ELECTRIC SE	FRA	4.500	818.010	EUR	818.010	0,00	1,83	1,83
STMPA FP	STMICROELECTRONICS NV	FRA	18.000	814.410	EUR	814.410	0,00	1,83	1,82
HO FP	THALES SA	FRA	5.500	736.725	EUR	736.725	0,00	1,65	1,65
INGA NA	ING GROEP NV	NLD	53.000	716.878	EUR	716.878	0,00	1,61	1,60
BNP FP	BNP PARIBAS SA	FRA	11.000	688.490	EUR	688.490	0,00	1,54	1,54
RICHT HB	RICHTER GEDEON NYRT	HUN	30.000	262.500.000	HUF	685.737	0,02	1,54	1,53
ASML NA	ASML HOLDING NV	NLD	1.000	681.700	EUR	681.700	0,00	1,53	1,52
MDT US	MEDTRONIC PLC	IRL	9.000	741.420	USD	670.968	0,00	1,50	1,50
GSK US	GSK PLC	GBR	20.000	741.200	USD	670.769	0,00	1,50	1,50
SHELL NA	SHELL PLC	GBR	21.500	640.700	EUR	640.700	0,00	1,44	1,43
RKT LN	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBR	10.000	542.000	GBP	623.670	0,00	1,40	1,39
REL LN	RELX PLC	GBR	17.000	528.700	GBP	608.365	0,00	1,36	1,36
BATS LN	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBR	23.000	527.965	GBP	607.520	0,00	1,36	1,36
ACP PW	ASSECO POLAND SA	POL	35.000	2.558.500	PLN	589.584	0,04	1,32	1,32
DTE GR	DEUTSCHE TELEKOM AG	DEU	27.000	587.250	EUR	587.250	0,00	1,32	1,31
DHL GR	DEUTSCHE POST AG	DEU	13.000	583.115	EUR	583.115	0,00	1,31	1,30

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvorna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
DSFIR NA	DSM-FIRMENICH AG	CHE	6.200	570.400	EUR	570.400	0,00	1,28	1,28
SAN SM	BANCO SANTANDER SA	ESP	150.000	566.925	EUR	566.925	0,00	1,27	1,27
MBG GR	MERCEDES-BENZ GROUP AG	DEU	9.000	562.950	EUR	562.950	0,00	1,26	1,26
ITX SM	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	ESP	14.000	552.020	EUR	552.020	0,00	1,24	1,23
AZN US	ASTRAZENECA PLC	GBR	9.000	606.150	USD	548.552	0,00	1,23	1,23
CPG LN	COMPASS GROUP PLC	GBR	22.000	472.120	GBP	543.260	0,00	1,22	1,22
GLEN LN	GLENCORE PLC	CHE	100.000	472.100	GBP	543.237	0,00	1,22	1,21
ENI IM	ENI SPA	ITA	35.000	537.180	EUR	537.180	0,00	1,20	1,20
KER FP	KERING SA	FRA	1.300	518.700	EUR	518.700	0,00	1,16	1,16
SHEL LN	SHELL PLC	GBR	17.500	450.013	GBP	517.821	0,00	1,16	1,16
AIR FP	AIRBUS SE	FRA	3.500	489.230	EUR	489.230	0,00	1,10	1,09
AAL LN	ANGLO AMERICAN PLC	GBR	21.000	413.826	GBP	476.182	0,00	1,07	1,07
IBE SM	IBERDROLA SA	ESP	40.000	474.800	EUR	474.800	0,00	1,06	1,06
EL FP	ESSILORLUXOTTICA SA	FRA	2.500	454.000	EUR	454.000	0,00	1,02	1,02
AI FP	AIR LIQUIDE SA	FRA	2.500	440.300	EUR	440.300	0,00	0,99	0,98
SAP GR	SAP SE	DEU	3.000	418.440	EUR	418.440	0,00	0,94	0,94
EQNR US	EQUINOR ASA	NOR	12.000	379.680	USD	343.602	0,00	0,77	0,77
IFX GR	INFINEON TECHNOLOGIES AG	DEU	9.000	340.200	EUR	340.200	0,00	0,76	0,76
BAYN GR	BAYER AG	DEU	10.000	336.300	EUR	336.300	0,00	0,75	0,75
ZURN SW	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHE	700	307.720	CHF	332.311	0,00	0,74	0,74
VOW GR	VOLKSWAGEN AG	DEU	2.700	319.815	EUR	319.815	0,00	0,72	0,72
MUV2 GR	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG	DEU	800	300.080	EUR	300.080	0,00	0,67	0,67
OR FP	L'OREAL SA	FRA	600	270.390	EUR	270.390	0,00	0,61	0,60
PRX NA	PROSUS NV	NLD	8.000	215.880	EUR	215.880	0,00	0,48	0,48
CFR SW	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CHE	1.700	196.775	CHF	212.500	0,00	0,48	0,48
ABI BB	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	BEL	3.500	204.470	EUR	204.470	0,00	0,46	0,46
RMS FP	HERMES INTERNATIONAL	FRA	100	191.880	EUR	191.880	0,00	0,43	0,43
LONN SW	LONZA GROUP AG	CHE	400	141.480	CHF	152.786	0,00	0,34	0,34
CAP FP	CAPGEMINI SE	FRA	700	132.125	EUR	132.125	0,00	0,30	0,30
2323272D LN	SHELL PLC	GBR	17.500	0	GBP	0	0,00	0,00	0,00
PREMOŽENJE SKUPAJ						43.364.448		97,19	96,99
1. DENARNA SREDSTVA						1.305.618		2,93	2,92
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						1.305.618		2,93	2,92
8. TERJATVE						41.646		0,09	0,09
8.6 Terjatve za dividende						41.646		0,09	0,09
SREDSTVA						44.711.711		100,21	100,00
Obveznosti						30.077			
Pasivne časovne razmejitev						61.471			
Čista vrednost sredstev (ČVS)						44.620.164			

Podsklad NLB Skladi – Razvita Evropa delniški je imel na dan 31. 12. 2023 med naložbami po en vrednostni papir posameznega izdajatelja, razen vrednostnih papirjev izdajateljev, navedenih v spodnji tabeli.

Zaporedna številka	Izdajatelj	Število vrednostnih papirjev	Delež posameznega izdajatelja v sredstvih sklada
1	SHELL PLC	3	2,59

Struktura vlagateljev podsklada na dan 31. 12. 2023

Struktura po vrsti vlagateljev	Število vlagateljev	Imetništvo enot premoženja	Delež v vzajemnem skladu
Fizične osebe	1.909	4.667.330,5802	81,99
Pravne osebe	25	1.025.387,9507	18,01
Stanje 31. 12. 2023	1.934	5.692.718,5309	100,00

Struktura lastništva po deležu enot premoženja	Število imetnikov
nad 20 %	0
nad 5 % do vključno 20 %	2
nad 3 % do vključno 5 %	0
nad 1 % do vključno 3 %	4
do vključno 1 %	1.928
Skupaj	1.934

Pojasnila in razkritje posameznih vrst stroškov podsklada

Vrsta stroška	Vrednost v EUR
Stroški provizije za upravljanje	751.631
Stroški posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	28.550
Stroški klirinško depotne družbe	18.089
Stroški plačilnega prometa	0
Stroški revidiranja letnega poročila vzajemnega sklada	1.093
Stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov	120
Stroški tožb	0
Stroški davkov in drugih davščin	0
Stroški skrbniških storitev skrbnika	13.315
Stroški uveljavljanja pravic iz finančnih instrumentov, ki so v lasti podsklada, za račun podsklada	17
Skupaj	812.815

Gibanje aktivnih časovnih razmejitev

	v EUR
Stanje 31. 12. 2022	0
Oblikovanje med letom	0
Črpanje med letom	0
Stanje 31. 12. 2023	0

Gibanje pasivnih časovnih razmejitev

	v EUR
Stanje 31. 12. 2022	60.038
Oblikovanje med letom	766.039
Črpanje med letom	764.606
Stanje 31. 12. 2022	61.471

Število investicijskih kuponov na koncu obdobja, na katero se nanaša poročilo, in obrazložitev osnove za izračun povprečne vrednosti sredstev podsklada

Podsklad NLB Skladi – Razvita Evropa delniški je imel na zadnji obračunski dan leta 2023, to je dne 29. 12. 2023, v obtoku 5.692.718,5309 enot premoženja.

Povprečna čista vrednost sredstev podsklada je izračunana kot vsota dnevnih vrednosti čiste vrednosti sredstev za vsak delovni dan, ko je podsklad posloval v letu 2023, deljena s številom delovnih dni, ko je podsklad posloval v letu 2023.

Čista vrednost sredstev podsklada NLB Skladi – Razvita Evropa delniški je ob izračunu VEP na zadnji obračunski dan leta 2023, to je na dan 29. 12. 2023, znašala 44.610.644 EUR. Povprečna čista vrednost sredstev po konverziji je na podskladu NLB Skladi – Razvita Evropa delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 znašala 42.948.716 EUR.

Razkritje odstotka sredstev podsklada, vloženih skupaj v depozite, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik tega podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada

Podsklad na dan 31. 12. 2023 ni imel naložb v depozite, instrumente denarnega trga ali druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj bi bil skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje (torej je delež 0,0 %).

Pojasnilo, ali je bila sprejeta odločitev v zvezi upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov pri posameznem podskladu, in navedba razlogov za njen sprejem

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v skladu s Sklepom o poslovanju družbe za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/17 s spremembami), ki opredeljuje upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov.

Razkritje vrednosti vseh poslov nakupa in prodaje naložb, ki niso razvrščene med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida ter razkritje stroškov neposredno povezanih z njimi

Podsklad v letu 2023 ni imel nakupov in prodaj naložb, ki niso razvrščena med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

V letu 2023 na podskladu NLB Skladi – Razvita Evropa delniški ni bilo oblikovanih popravkov vrednosti naložb.

Informacija o razkritju tveganj, katerim je bil izpostavljen podsklad

Podsklad NLB Skladi – Razvita Evropa delniški je izpostavljen predvsem tržnemu tveganju.

Specifikacija drugih terjatev in obveznosti v bilanci stanja

Podsklad NLB Skladi – Razvita Evropa delniški na dan 31. 12. 2023 ni izkazoval drugih terjatev, izkazoval pa je 120 EUR drugih obveznosti iz naslova pošiljanja obvestil imetnikom.

Informacija o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov za podsklad NLB Skladi – Razvita Evropa delniški

5 največjih nakupov investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	14. 11. 2023	32.493
2	9. 5. 2023	21.388
3	22. 3. 2023	19.963
4	5. 1. 2023	12.598
5	26. 9. 2023	9.319

5 največjih prodaj investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	5. 7. 2023	110.930
2	15. 3. 2023	57.462
3	26. 10. 2023	21.471
4	13. 9. 2023	17.992
5	15. 3. 2023	16.271

Dogodki po datumu izdelave računovodskih izkazov

Po datumu izdelave računovodskih izkazov za leto 2023 na podskladu NLB Skladi – Razvita Evropa delniški ni prišlo do nobenega dogodka, ki bi lahko vplival na izkazana stanja ali razumevanje računovodskih izkazov posameznih podskladov krovnega sklada NLB Skladi.

Poslovno poročilo podsklada NLB Skladi – Slovenija mešani

Naložbeni cilji in tveganja

Osnovni naložbeni cilj podsklada NLB Skladi – Slovenija mešani je doseganje nadpovprečne donosnosti ob visoki ravni prevzetega tveganja. Podsklad nudi visoko stopnjo razpršitve na specifičnem slovenskem kapitalnem trgu in ponuja možnost visoko likvidne naložbe na sicer nizko likvidnem kapitalnem trgu.

Rast vrednosti sredstev v upravljanju podsklad dosega predvsem z naložbami, ki prinašajo kapitalne dobičke, v manjši meri pa na osnovi dividend in obresti.

Podsklad NLB Skladi – Slovenija mešani je izpostavljen predvsem tržnemu, likvidnostnemu, kreditnemu in obrestnemu tveganju. Podrobnejši opisi tveganj so predstavljeni v prospektu krovnega sklada NLB Skladi z vključenimi pravili upravljanja.

Družba NLB Skladi upravlja tveganja podsklada v skladu z določili načrta upravljanja tveganj investicijskih skladov.

Poročilo o izpolnjevanju omejitev naložbene politike

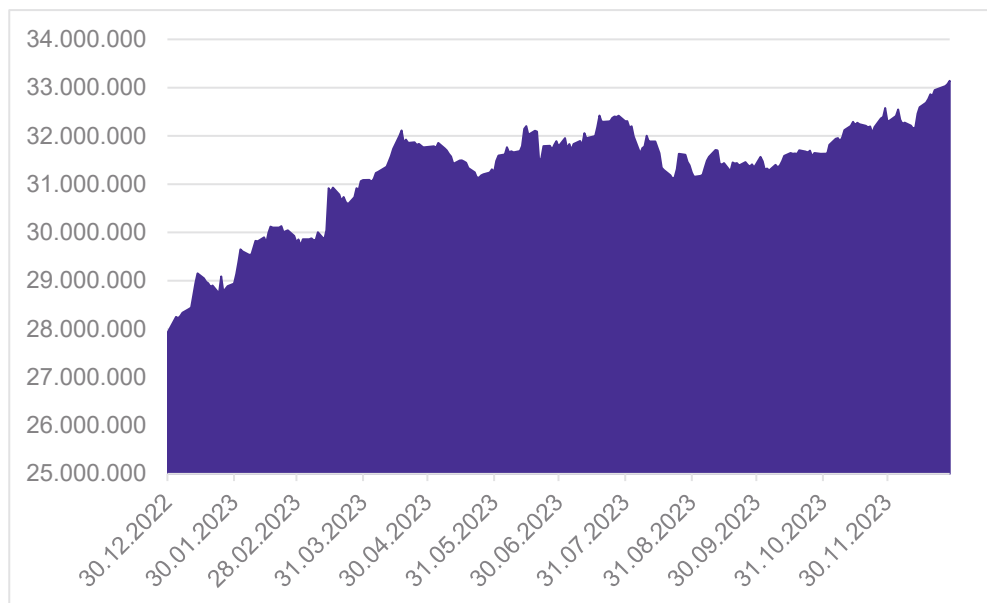
Podsklad NLB Skladi – Slovenija mešani je dne 31. 12. 2023 izpolnjeval vse določbe naložbene politike, ki so navedene v pravilih upravljanja krovnega sklada NLB Skladi na podlagi predpisov.

Razkritje po 7. členu Uredbe (EU) 2020/852 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 18. junija 2020 o vzpostavitvi okvira za spodbujanje trajnostnih naložb ter spremembi Uredbe (EU) 2019/2088

V naložbah, na katerih temelji ta finančni produkt, niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

Premoženje podsklada in donosnost

Slika 1: Gibanje čiste vrednosti sredstev (ČVS) v letu 2023 (v EUR)



Čista vrednost sredstev (ČVS) podsklada NLB Skladi – Slovenija mešani se je v letu 2022 zvišala na 33,1 milijona evrov, kar predstavlja 18,7 % porast glede na konec leta 2022. Porast ČVS je bil predvsem posledica zvišanja vrednosti enote premoženja (VEP), ki je v letu 2023 porasla za 13 %, na 7,4 evra, tekom leta pa se je gibala med 6,5 evra in 7,4 evra. Prav tako je na porast ČVS vplivala rast neto vplačil, na kar kaže 5,1 % zvišanje števila enot premoženja v obtoku.

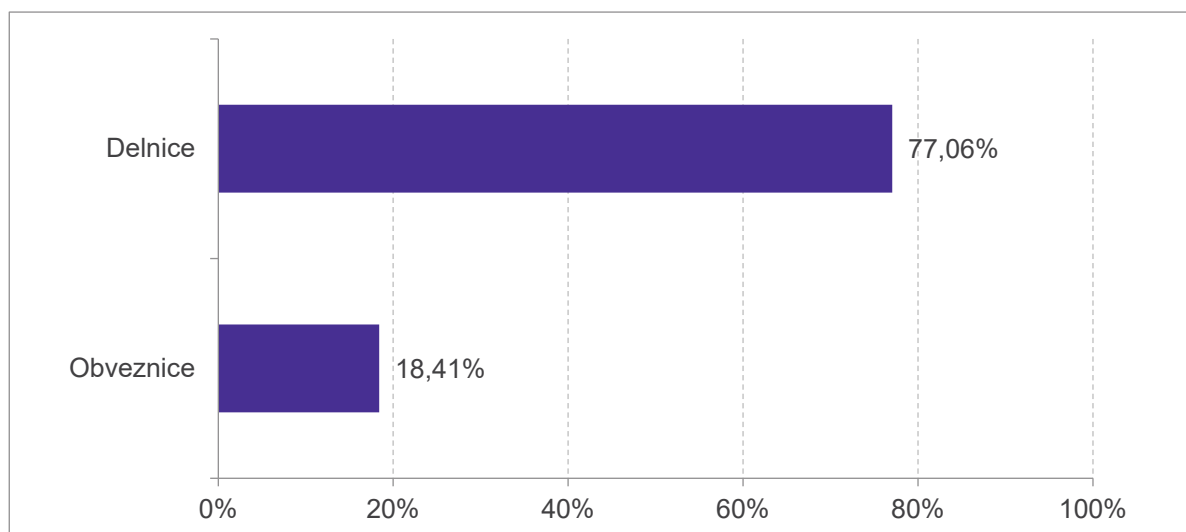
Slika 2: Gibanje vrednosti enote premoženja (VEP) v letu 2023 (v EUR)



Naložbe

Leto 2023 je bilo izjemno leto za Ljubljansko borzo. Osrednji slovenski borzni indeks SBI TOP je pridobil 19,81 % svoje vrednosti. Poleg pozitivne spremembe tečaja večine slovenskih delnic so k skupni donosnosti znatno pripomogle tudi nadpovprečne dividende, ki jih izplačujejo nekateri slovenski izdajatelji. Na podlagi stabilnega gospodarstva in dobrih napovedih Banke Slovenije je podobno leto zaključil tudi podsklad NLB Skladi – Slovenija mešani (+12,97 %), ki del svojih sredstev nalaga tudi v slovenske obveznice.

Slika 3: Sestava sredstev po tipih naložb na dan 31. 12. 2023*



* Podatki so prikazani na zadnji delovni dan v letu 2023, torej zadnji dan, ko se je izračunavala vrednost enote premoženja.

Podsklad NLB Skladi – Slovenija mešani je v letu 2023 sredstva nalagal predvsem v največje in najbolj likvidne slovenske borzne družbe, v manjši meri pa tudi v manjše in manj likvidne delnice ter obveznice.

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Slovenija mešani

Bilanca stanja podsklada NLB Skladi – Slovenija mešani na dan 31. 12. 2023

v EUR

		31. 12. 2023	31. 12. 2022
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	1.579.898	1.470.278
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	31.651.263	26.481.886
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	0	0
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	50.000
8.	Terjatve	0	0
9.	Aktivne časovne razmejitev	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	33.231.161	28.002.164
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	29.495	28.746
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	2.037	1.298
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	27.458	27.448
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitev	57.796	53.773
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	33.143.870	27.919.645
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	18.705.851	17.802.110
	b) Vplačani presežek enot premoženja	113.640	68.435
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	10.631.139	11.789.258
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	3.693.240	-1.740.158
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	33.231.161	28.002.164
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
	Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	4.482.698,2789	4.266.124,7817

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz poslovnega izida podsklada NLB Skladi – Slovenija mešani v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

v EUR

		1. 1. 2023 – 31. 12. 2023	1. 1. 2022 – 31. 12. 2022
1	Prihodki od obresti	151.166	111.563
2	Prihodki od dividend	1.084.858	1.409.030
3	Drugi finančni prihodki	46	3.186
4	Iztrženi dobički pri naložbah	333.186	224.589
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	3.427.396	617.619
6	Drugi prihodki	32	0
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	4.996.684	2.365.987
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	703.276	655.182
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	9.690	9.027
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	862	879
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	146	1.772
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	13.131	15.302
13	Odhodki za obresti	15.018	13.045
14	Drugi finančni odhodki	3.055	6.367
15	Iztržene izgube pri naložbah	0	193.920
16	Neiztržene izgube pri naložbah	544.848	3.192.491
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	13.418	18.159
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	1.303.444	4.106.145
20	Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	3.693.240	-1.740.158
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	293.460	-22.630
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	179.819	-91.064
23	Že razdeljeni del čistega dobička med obračunskim obdobjem	0	0
24	Druga izplačila imetnikom investicijskih kuponov	0	0
25	Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba (20 + 21 - 22 - 23 - 24)	3.806.880	-1.671.723
26	Čisti dobiček ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtoku na dan sestavitve bilance stanja	0,85	-0,39

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz denarnih tokov podsklada NLB Skladi – Slovenija mešani v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

		v EUR	
		1. 1. 2023 - 31. 12. 2023	1. 1. 2022 - 31. 12. 2022
1	Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	3.844.102	3.207.626
2	Izdatki za izplačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	2.294.156	2.969.407
3	Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila imetnikom investicijskih kuponov	0	0
4	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja (1 - 2 - 3)	1.549.946	238.219
5	Prejemki pri prodaji naložb	4.631.903	5.511.153
6	Izdatki pri nakupu naložb	5.166.717	5.658.280
7	Prejemki od udenarjenih terjatev	0	132.846
8	Izdatki za plačilo obveznosti	905.511	733.925
9	Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja (5 - 6 + 7 - 8)	-1.440.325	-748.205
10	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in pri upravljanju premoženja (4 + 9)	109.621	-509.986
11	Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada (12 + 13)	1.579.898	1.470.278
12	Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju (10)	109.621	-509.986
13	Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	1.470.278	1.980.264

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada NLB Skladi – Slovenija mešani v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

v EUR

	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni prodanih/vplačanih enot premoženja	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot premoženja	Preneseni čisti dobiček ali čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	Skupaj
Stanje 1. 1. 2023	17.802.110	-22.630	91.064	11.789.258	-1.740.158	27.919.645
Prenos dobička	0	22.630	-91.064	-1.671.723	1.740.158	0
Vplačani investicijski kuponi	2.245.342	293.460	0	1.276.049	0	3.814.851
Izplačani investicijski kuponi	-1.341.602	0	-179.819	-762.445	0	-2.283.866
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	3.693.240	3.693.240
Stanje 31. 12. 2023	18.705.851	293.460	-179.819	10.631.139	3.693.240	33.143.870
Stanje 1. 1. 2022	17.727.832	440.599	-301.671	5.516.957	6.084.183	29.467.900
Prenos dobička	0	-440.599	301.671	6.223.110	-6.084.183	0
Vplačani investicijski kuponi	1.932.377	-22.630	0	1.279.716	0	3.189.464
Izplačani investicijski kuponi	-1.858.100	0	91.064	-1.230.525	0	-2.997.560
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	-1.740.158	-1.740.158
Stanje 31. 12. 2022	17.802.110	-22.630	91.064	11.789.258	-1.740.158	27.919.645

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz gibanja števila enot premoženja podsklada NLB Skladi – Slovenija mešani v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

	Vplačani investicijski kuponi (enote)
Stanje 1. 1. 2023	4.266.124,7817
Vplačani investicijski kuponi	538.076,9079
Izplačani investicijski kuponi	-321.503,4107
Stanje 31. 12. 2023	4.482.698,2789
Stanje 1. 1. 2022	4.248.324,4482
Vplačani investicijski kuponi	463.078,1039
Izplačani investicijski kuponi	-445.277,7705
Stanje 31. 12. 2022	4.266.124,7817

Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada NLB Skladi – Slovenija mešani

Izkaz premoženja (struktura naložb) podsklada NLB Skladi – Slovenija mešani na dan 31. 12. 2023

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvorna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
3. VREDNOSTNI PAPIRIJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP						31.651.263		95,50	95,25
PETG	PETROL D.D. LJUBLJANA	SVN	126.434	2.945.912	EUR	2.945.912	0,30	8,89	8,86
KRKG	KRKA D.D.	SVN	26.525	2.917.750	EUR	2.917.750	0,08	8,80	8,78
CICG	CINKARNA METALURŠKO-KEMIČNA INDUSTRIJA CELJE, D.D.	SVN	118.983	2.439.152	EUR	2.439.152	1,47	7,36	7,34
POSR	POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	SVN	84.088	2.354.464	EUR	2.354.464	0,49	7,10	7,09
SALR	SALUS LJUBLJANA D.D.	SVN	931	1.675.800	EUR	1.675.800	0,88	5,06	5,04
TLSG	TELEKOM SLOVENIJE D.D.	SVN	25.700	1.554.850	EUR	1.554.850	0,39	4,69	4,68
DATG	DATALAB TEHNOLOGIJE	SVN	126.760	1.495.768	EUR	1.495.768	5,79	4,51	4,50
LKPG	LUKA KOPER D.D.	SVN	43.991	1.420.909	EUR	1.420.909	0,31	4,29	4,28
SLOREP 5 1/8 03/30/26	REPUBLIKA SLOVENIJA	SVN	1.280	1.392.854	EUR	1.392.854	0,07	4,20	4,19
NLB LI	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	SVN	80.000	1.356.000	EUR	1.356.000	0,08	4,09	4,08
ZVTG	ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D.	SVN	39.065	1.355.556	EUR	1.355.556	0,17	4,09	4,08
UKIG	UNIOR D.D.	SVN	132.321	1.336.442	EUR	1.336.442	4,66	4,03	4,02
SLOREP 1.1875 03/14/29	REPUBLIKA SLOVENIJA	SVN	1.400	1.310.843	EUR	1.310.843	0,06	3,96	3,94
SLOREP 2 1/8 07/28/25	REPUBLIKA SLOVENIJA	SVN	1.150	1.146.671	EUR	1.146.671	0,06	3,46	3,45
SLOREP 0 02/13/26	REPUBLIKA SLOVENIJA	SVN	1.200	1.131.756	EUR	1.131.756	0,12	3,41	3,41
SLOREP 4 5/8 09/09/24	REPUBLIKA SLOVENIJA	SVN	1.070	1.096.917	EUR	1.096.917	0,08	3,31	3,30
NIIS SG	NIS AD NOVI SAD	SRB	142.250	115.507.000	RSD	983.792	0,09	2,97	2,96
HT CZ	HRVATSKI TELEKOM D.D.	HRV	33.100	903.630	EUR	903.630	0,04	2,73	2,72
TGAS SG	MESSER TEHNOGAS AD	SRB	6.400	101.388.800	RSD	863.545	0,62	2,61	2,60
ERNT CZ	ERICSSON NIKOLA TESLA DD	HRV	3.947	785.453	EUR	785.453	0,30	2,37	2,36
MKOG	MELAMIN KEMIČNA TOVARNA D.D.	SVN	17.274	673.686	EUR	673.686	4,17	2,03	2,03
MTLC SG	METALAC AD	SRB	30.978	49.255.020	RSD	419.513	1,52	1,27	1,26
ECEG	ELEKTRO CELJE, D.D.	SVN	20.000	90.000	EUR	90.000	0,08	0,27	0,27
DAHR	DATALAB AH D.D.	SVN	2.679	0	EUR	0	5,37	0,00	0,00
PREMOŽENJE SKUPAJ						31.651.263		95,50	95,25
1. DENARNA SREDSTVA						1.579.898		4,77	4,75
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						1.579.898		4,77	4,75
SREDSTVA						33.231.161		100,26	100,00
Obveznosti						29.495			
Pasivne časovne razmejitev						57.796			
Čista vrednost sredstev (ČVS)						33.143.870			

Podsklad NLB Skladi – Slovenija mešani je imel na dan 31. 12. 2023 med naložbami po en vrednostni papir posameznega izdajatelja, razen vrednostnih papirjev izdajateljev, navedenih v spodnji tabeli.

Zaporedna številka	Izdajatelj	Število vrednostnih papirjev	Delež posameznega izdajatelja v sredstvih sklada
1	REPUBLIKA SLOVENIJA	5	18,29

Struktura vlagateljev podsklada na dan 31. 12. 2023

Struktura po vrsti vlagateljev	Število vlagateljev	Imetništvo enot premoženja	Delež v vzajemnem skladu
Fizične osebe	2.306	3.480.427,8961	77,64
Pravne osebe	30	1.002.270,3828	22,36
Stanje 31. 12. 2023	2.336	4.482.698,2789	100,00

Struktura lastništva po deležu enot premoženja	Število imetnikov
nad 20 %	0
nad 5 % do vključno 20 %	1
nad 3 % do vključno 5 %	2
nad 1 % do vključno 3 %	3
do vključno 1 %	2.330
Skupaj	2.336

Pojasnila in razkritje posameznih vrst stroškov podsklada

Vrsta stroška	Vrednost v EUR
Stroški provizije za upravljanje	703.276
Stroški posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	9.460
Stroški klirinško depotne družbe	17.029
Stroški plačilnega prometa	0
Stroški revidiranja letnega poročila vzajemnega sklada	862
Stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov	146
Stroški tožb	0
Stroški davkov in drugih davščin	0
Stroški skrbniških storitev skrbnika	9.690
Stroški uveljavljanja pravic iz finančnih instrumentov, ki so v lasti podsklada, za račun podsklada	0
Skupaj	740.463

Gibanje aktivnih časovnih razmejitev

	v EUR
Stanje 31. 12. 2022	0
Oblikovanje med letom	0
Črpanje med letom	0
Stanje 31. 12. 2023	0

Gibanje pasivnih časovnih razmejitev

	v EUR
Stanje 31. 12. 2022	53.773
Oblikovanje med letom	713.828
Črpanje med letom	709.804
Stanje 31. 12. 2023	57.796

Število investicijskih kuponov na koncu obdobja, na katero se nanaša poročilo, in obrazložitev osnove za izračun povprečne vrednosti sredstev podsklada

Podsklad NLB Skladi – Slovenija mešani je imel na zadnji obračunski dan leta 2023, to je dne 29. 12. 2023, v obtoku 4.482.698,2789 enot premoženja.

Povprečna čista vrednost sredstev podsklada je izračunana kot vsota dnevnih vrednosti čiste vrednosti sredstev za vsak delovni dan, ko je podsklad posloval v letu 2023, deljena s številom delovnih dni, ko je podsklad posloval v letu 2023.

Čista vrednost sredstev podsklada NLB Skladi – Slovenija mešani je ob izračunu VEP na zadnji obračunski dan leta 2023, to je na dan 29. 12. 2023, znašala 33.138.714 EUR. Povprečna čista vrednost sredstev po konverziji je na podskladu NLB Skladi – Slovenija mešani v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 znašala 31.263.403 EUR.

Razkritje odstotka sredstev podsklada, vloženih skupaj v depozite, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik tega podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada

Podsklad na dan 31. 12. 2023 nima naložb v depozite in instrumente denarnega trga, katerih izdajatelj je skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje. Ima pa podsklad naložbe v vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje, in sicer v vrednostni papir NLB LI, katerega izdajatelj je Nova Ljubljanska banka d.d. (delež na dan 31. 12. 2023 znaša 4,08 % sredstev podsklada oz. 4,09 % čiste vrednosti sredstev podsklada).

Pojasnilo, ali je bila sprejeta odločitev v zvezi upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov pri posameznem podskladu, in navedba razlogov za njen sprejem

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v skladu s Sklepom o poslovanju družbe za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/17 s spremembami), ki opredeljuje upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov.

Razkritje vrednosti vseh poslov nakupa in prodaje naložb, ki niso razvrščene med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida ter razkritje stroškov neposredno povezanih z njimi

Podsklad v letu 2023 ni imel nakupov in prodaj naložb, ki niso razvrščena med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

V letu 2023 na podskladu NLB Skladi – Slovenija mešani ni bilo oblikovanih popravkov vrednosti naložb.

Informacija o razkritju tveganj, katerim je bil izpostavljen podsklad

Podsklad NLB Skladi – Slovenija mešani je izpostavljen predvsem tržnemu, likvidnostnemu, kreditnemu in obrestnemu tveganju.

Specifikacija drugih terjatev in obveznosti v bilanci stanja

Podsklad NLB Skladi – Slovenija mešani na dan 31. 12. 2023 ni izkazoval drugih terjatev, izkazoval pa je 7.083 EUR drugih obveznosti, od tega 146 EUR iz naslova pošiljanja obvestil imetnikom in 6.937 EUR iz naslova preveč prejetih obresti za obveznico SLOREP 4 5/8 09/09/24.

Informacija o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov za podsklad NLB Skladi – Slovenija mešani

5 največjih nakupov investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	15. 3. 2023	57.416
2	15. 3. 2023	24.476
3	14. 3. 2023	17.849
4	15. 3. 2023	14.409
5	13. 6. 2023	13.989

5 največjih prodaj investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	7. 6. 2023	18.196
2	2. 8. 2023	17.849
3	16. 6. 2023	9.446
4	11. 10. 2023	7.944
5	13. 9. 2023	6.980

Dogodki po datumu računovodskih izkazov

18. 1. 2024 je družba NLB Skladi v svojem imenu in za račun podsklada NLB Skladi – Slovenija mešani, vložila tožbo zaradi razveljavitve sklepa številka 6, ki je bil sprejet pod točko šest dnevnega reda 24. skupščine družbe Datalab Tehnologije, d.d., Hajdrihova ulica 28C, 1000 Ljubljana dne 19. 12. 2023.

Poslovno poročilo podsklada NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški

Naložbeni cilji in tveganja

Osnovni naložbeni cilj podsklada NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški je doseganje nadpovprečne donosnosti ob prevzetem srednjem naložbenem tveganju z naložbami v lastniške vrednostne papirje izdajateljev s sedežem na razvitih delniških trgih z visoko likvidnostjo in visoko stopnjo institucionalne urejenosti.

Rast vrednosti sredstev v upravljanju podsklad dosega predvsem z naložbami, ki prinašajo kapitalske dobičke, v manjši meri pa na osnovi dividend in obresti.

Podsklad NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški je izpostavljen predvsem tržnemu in valutnemu tveganju. Podrobnejši opisi tveganj so predstavljeni v prospektu krovnega sklada NLB Skladi z vključenimi pravili upravljanja.

Družba NLB Skladi upravlja tveganja podsklada v skladu z določili načrta upravljanja tveganj investicijskih skladov.

Poročilo o izpolnjevanju omejitev naložbene politike

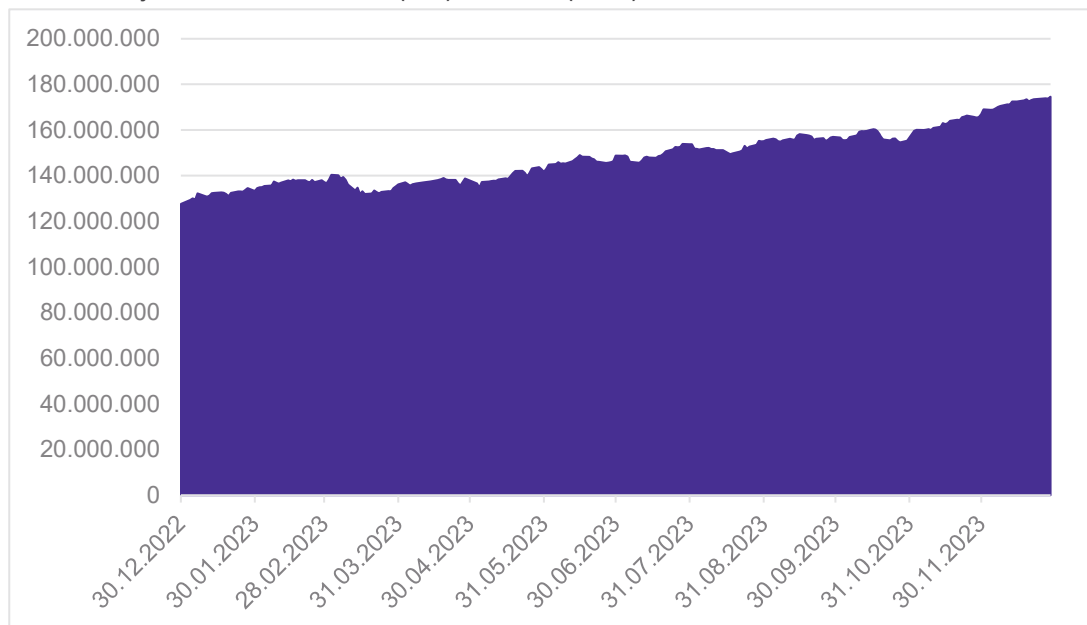
Podsklad NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški je dne 31. 12. 2023 izpolnjeval vse določbe naložbene politike, ki so navedene v pravilih upravljanja krovnega sklada NLB Skladi na podlagi predpisov.

Razkritje po 7. členu Uredbe (EU) 2020/852 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 18. junija 2020 o vzpostavitvi okvira za spodbujanje trajnostnih naložb ter spremembi Uredbe (EU) 2019/2088

V naložbah, na katerih temelji ta finančni produkt, niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

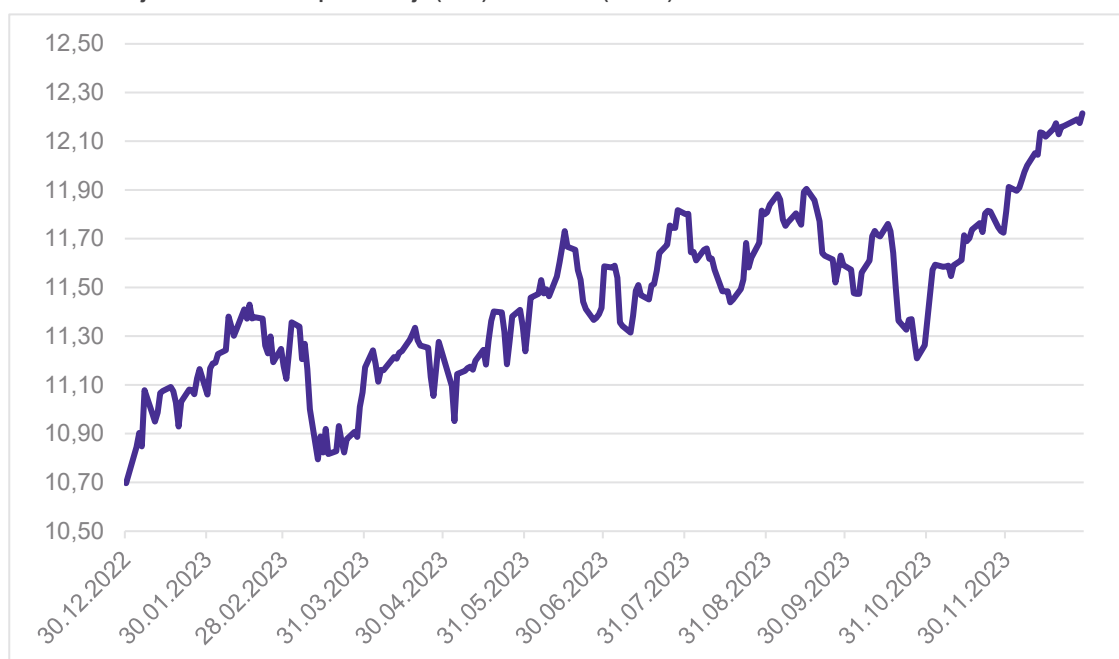
Premoženje podsklada in donosnost

Slika 1: Gibanje čiste vrednosti sredstev (ČVS) v letu 2023 (v EUR)



Čista vrednost sredstev (ČVS) podsklada NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški se je v letu 2023 zvišala na 174,6 milijona evrov, kar predstavlja 36,8 % porast glede na konec leta 2022. Porast ČVS je bila predvsem posledica zvišanja neto vplačil, na kar kaže 19,8 % zvišanje števila enot premoženja v obtoku. Prav tako je na porast ČVS vplivalo zvišanje vrednosti enote premoženja (VEP), ki je v letu 2023 porasla za 14,2 %, na 12,2 evra, tekem leta pa se je gibala med 10,7 evra in 12,2 evra.

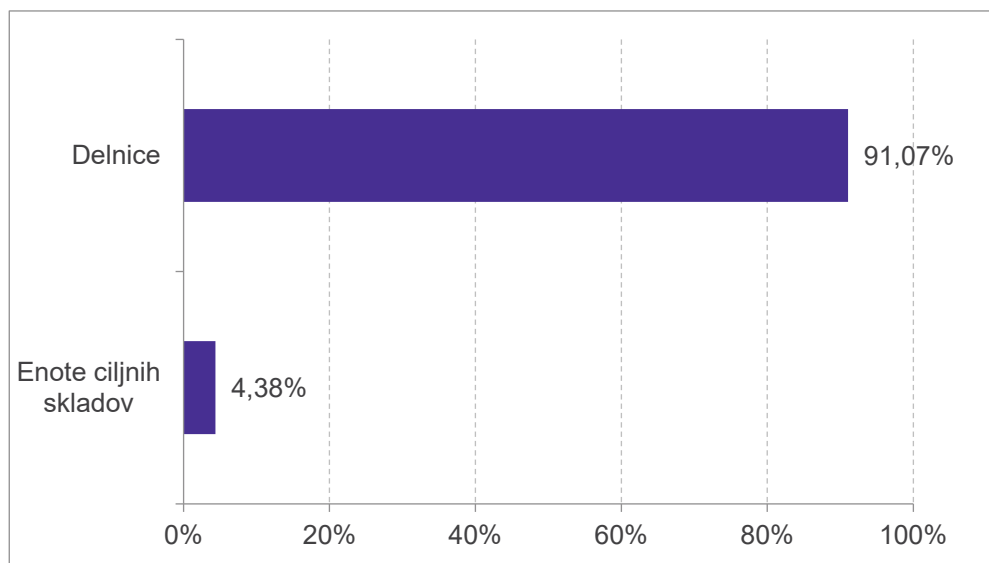
Slika 2: Gibanje vrednosti enote premoženja (VEP) v letu 2023 (v EUR)



Naložbe

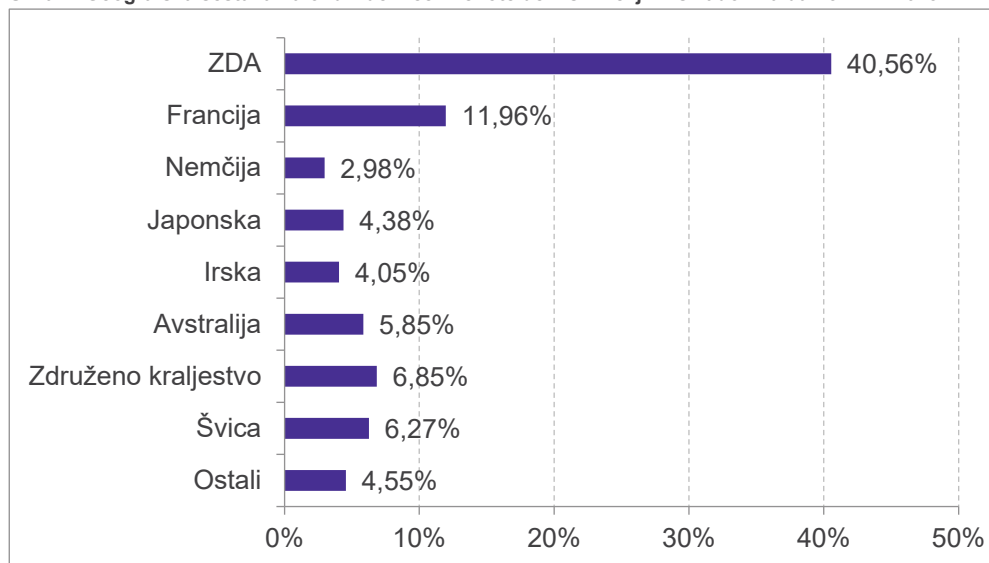
Razviti trgi so leto 2023 nadaljevali z inflacijskimi izzivi in bremenom vse višjih referenčnih obrestnih mer, podobno kot v predhodnem letu. Tako Fed kot ECB sta aktivno dvigovali obrestne mere. Kljub povečanim geostrateškim tveganjem, se je inflacija do konca leta znatno znižala, trg dela pa je ostal stabilen. Fed je novembra nakazal možen konec cikla visokih obrestnih mer, kar je med drugim spodbudilo rast tečajev na delniških trgih. Vrednost delniškega indeksa MSCI World je tako porasla za 17,33%.

Slika 3: Sestava sredstev po tipih naložb na dan 31. 12. 2023*



* Podatki so prikazani na zadnji delovni dan v letu 2023, torej zadnji dan, ko se je izračunavala vrednost enote premoženja.

Slika 4: Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 31. 12. 2023*



* Podatki so prikazani na zadnji delovni dan v letu 2023, torej zadnji dan, ko se je izračunavala vrednost enote premoženja.

Naložbe podsklada so ves čas zasledovale cilj doseganja visoke stopnje geografske razpršenosti.

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški

Bilanca stanja podsklada NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški na dan 31. 12. 2023

v EUR

		31. 12. 2023	31. 12. 2022
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	8.540.483	2.779.571
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	158.634.056	118.664.817
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	7.661.973	6.737.371
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	116.866	528.114
9.	Aktivne časovne razmejitev	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	174.953.378	128.709.873
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	134.101	913.630
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	860.917
	b) Obveznosti iz upravljanja	29.157	16.627
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	104.945	36.086
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitev	237.141	192.693
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	174.582.136	127.603.551
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	59.642.587	49.777.083
	b) Vplačani presežek enot premoženja	2.080.932	-828.636
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	93.251.131	89.635.783
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	19.607.486	-10.980.679
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	174.953.378	128.709.873
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
	Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	14.292.835,6139	11.928.648,5069

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz poslovnega izida podsklada NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

v EUR

		1. 1. 2023 - 31. 12. 2023	1. 1. 2022 - 31. 12. 2022
1	Prihodki od obresti	21.052	0
2	Prihodki od dividend	3.517.130	3.085.199
3	Drugi finančni prihodki	1.000.202	5.053.615
4	Iztrženi dobički pri naložbah	3.259.808	1.491.582
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	24.396.162	7.043.407
6	Drugi prihodki	20	712
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	32.194.374	16.674.514
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	2.588.666	2.173.697
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	45.856	38.506
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	2.886	2.868
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	1.351	8.146
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	57.810	110.782
13	Odhodki za obresti	0	0
14	Drugi finančni odhodki	3.164.925	1.187.540
15	Iztržene izgube pri naložbah	1.785.448	6.496.323
16	Neiztržene izgube pri naložbah	4.926.584	17.614.781
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	13.361	22.551
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	12.586.888	27.655.192
20	Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	19.607.486	-10.980.679
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	2.514.454	-1.558.450
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	433.522	-729.814
23	Že razdeljeni del čistega dobička med obračunskim obdobjem	0	0
24	Druga izplačila imetnikom investicijskih kuponov	0	0
25	Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba (20 + 21 - 22 - 23 - 24)	21.688.418	-11.809.315
26	Čisti dobiček ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtoku na dan sestavitve bilance stanja	1,52	-0,99

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz denarnih tokov podsklada NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

		v EUR	
		1. 1. 2023 - 31. 12. 2023	1. 1. 2022 - 31. 12. 2022
1	Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	35.698.248	21.312.384
2	Izdatki za izplačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	7.930.598	9.253.350
3	Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila imetnikom investicijskih kuponov	0	0
4	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja (1 - 2 - 3)	27.767.650	12.059.034
5	Prejemki pri prodaji naložb	46.937.091	46.273.330
6	Izdatki pri nakupu naložb	77.600.669	73.909.061
7	Prejemki od udenarjenih terjatev	19.186.541	23.293.125
8	Izdatki za plačilo obveznosti	10.529.700	9.153.125
9	Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja (5 - 6 + 7 - 8)	-22.006.738	-13.495.732
10	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in pri upravljanju premoženja (4 + 9)	5.760.912	-1.436.698
11	Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada (12 + 13)	8.540.483	2.779.571
12	Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju (10)	5.760.912	-1.436.698
13	Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	2.779.571	4.216.269

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

v EUR

	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni prodanih/vplačanih enot premoženja	Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot premoženja	Preneseni čisti dobiček ali čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	Skupaj
Stanje 1. 1. 2023	49.777.083	-1.558.450	729.814	89.635.783	-10.980.679	127.603.551
Prenos dobička	0	1.558.450	-729.814	-11.809.315	10.980.679	0
Vplačani investicijski kuponi	12.825.937	2.514.454	0	20.053.278	0	35.393.668
Izplačani investicijski kuponi	-2.960.433	0	-433.522	-4.628.615	0	-8.022.569
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	19.607.486	19.607.486
Stanje 31. 12. 2023	59.642.587	2.514.454	-433.522	93.251.131	19.607.486	174.582.136
Stanje 1. 1. 2022	45.251.459	2.657.485	-1.222.057	50.205.933	29.844.964	126.737.784
Prenos dobička	0	-2.657.485	1.222.057	31.280.392	-29.844.964	0
Vplačani investicijski kuponi	8.097.079	-1.558.450	0	14.580.712	0	21.119.340
Izplačani investicijski kuponi	-3.571.455	0	729.814	-6.431.255	0	-9.272.895
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	-10.980.679	-10.980.679
Stanje 31. 12. 2022	49.777.083	-1.558.450	729.814	89.635.783	-10.980.679	127.603.551

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz gibanja števila enot premoženja podsklada NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

	Vplačani investicijski kuponi (enote)
Stanje 1. 1. 2023	11.928.648,5069
Vplačani investicijski kuponi	3.073.629,5223
Izplačani investicijski kuponi	-709.442,4153
Stanje 31. 12. 2023	14.292.835,6139
Stanje 1. 1. 2022	10.844.121,6211
Vplačani investicijski kuponi	1.940.395,6508
Izplačani investicijski kuponi	-855.868,7650
Stanje 31. 12. 2022	11.928.648,5069

Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški

Izkaz premoženja (struktura naložb) podsklada NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški na dan 31. 12. 2023

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvirni valuti	Izvirna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
3. VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP						158.634.056		90,86	90,67
NOVOB DC	NOVO NORDISK A/S	DNK	62.000	43.282.200	DKK	5.807.431	0,00	3,33	3,32
MSFT US	MICROSOFT CORP	USA	16.500	6.204.660	USD	5.615.077	0,00	3,22	3,21
REGN US	REGENERON PHARMACEUTICALS	USA	7.000	6.148.030	USD	5.563.828	0,01	3,19	3,18
NVDA US	NVIDIA CORP	USA	12.300	6.091.206	USD	5.512.404	0,00	3,16	3,15
MC FP	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	FRA	7.300	5.355.280	EUR	5.355.280	0,00	3,07	3,06
FMG AU	FORTESCUE LTD	AUS	300.000	8.706.000	AUD	5.353.256	0,01	3,07	3,06
AAPL US	APPLE INC	USA	29.000	5.583.370	USD	5.052.824	0,00	2,89	2,89
LRCX US	LAM RESEARCH CORP	USA	7.000	5.482.820	USD	4.961.828	0,01	2,84	2,84
ACN US	ACCENTURE PLC	IRL	14.700	5.158.377	USD	4.668.214	0,00	2,67	2,67
CAP FP	CAPGEMINI SE	FRA	22.900	4.322.375	EUR	4.322.375	0,01	2,48	2,47
NOVN SW	NOVARTIS AG	CHE	45.000	3.819.150	CHF	4.124.352	0,00	2,36	2,36
V US	VISA INC	USA	17.000	4.425.950	USD	4.005.385	0,00	2,29	2,29
GOOGL US	ALPHABET INC	USA	31.000	4.330.390	USD	3.918.905	0,00	2,24	2,24
ROG SW	ROCHE HOLDING AG	CHE	14.400	3.520.800	CHF	3.802.160	0,00	2,18	2,17
DBS SP	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGP	165.000	5.512.650	SGD	3.778.117	0,01	2,16	2,16
MQG AU	MACQUARIE GROUP LTD	AUS	30.000	5.508.900	AUD	3.387.382	0,01	1,94	1,94
ABT US	ABBOTT LABORATORIES	USA	34.000	3.742.380	USD	3.386.769	0,00	1,94	1,94
SU FP	SCHNEIDER ELECTRIC SE	FRA	18.000	3.272.040	EUR	3.272.040	0,00	1,87	1,87
UBSG SW	UBS GROUP AG	CHE	110.000	2.871.000	CHF	3.100.432	0,00	1,78	1,77
BA/LN	BAE SYSTEMS PLC	GBR	240.000	2.665.200	GBP	3.066.797	0,01	1,76	1,75
PG US	PROCTER & GAMBLE CO	USA	22.000	3.223.880	USD	2.917.538	0,00	1,67	1,67
AMZN US	AMAZON.COM INC	USA	20.000	3.038.800	USD	2.750.045	0,00	1,58	1,57
HD US	HOME DEPOT INC	USA	8.700	3.014.985	USD	2.728.493	0,00	1,56	1,56
SIE GR	SIEMENS AG	DEU	16.000	2.718.720	EUR	2.718.720	0,00	1,56	1,55
ADBE US	ADOBE INC	USA	5.000	2.983.000	USD	2.699.548	0,00	1,55	1,54
BATS LN	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBR	102.000	2.341.410	GBP	2.694.218	0,00	1,54	1,54
PUB FP	PUBLICIS GROUPE	FRA	32.000	2.688.000	EUR	2.688.000	0,01	1,54	1,54
ASML NA	ASML HOLDING NV	NLD	3.900	2.658.630	EUR	2.658.630	0,00	1,52	1,52
NEE US	NEXTERA ENERGY INC	USA	46.000	2.794.040	USD	2.528.543	0,00	1,45	1,45
MDT US	MEDTRONIC PLC	IRL	32.000	2.636.160	USD	2.385.665	0,00	1,37	1,36
AAL LN	ANGLO AMERICAN PLC	GBR	105.000	2.069.130	GBP	2.380.910	0,01	1,36	1,36
GD US	GENERAL DYNAMICS CORP	USA	10.000	2.596.700	USD	2.349.955	0,00	1,35	1,34
UMG NA	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	NLD	90.000	2.322.900	EUR	2.322.900	0,00	1,33	1,33
TTE FP	TOTALENERGIES SE	FRA	36.000	2.217.600	EUR	2.217.600	0,00	1,27	1,27
SHELL NA	SHELL PLC	GBR	73.000	2.175.400	EUR	2.175.400	0,00	1,25	1,24
COP US	CONOCOPHILLIPS	USA	20.000	2.321.400	USD	2.100.814	0,00	1,20	1,20

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvirna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
TMO US	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USA	4.200	2.229.318	USD	2.017.482	0,00	1,16	1,15
EOG US	EOG RESOURCES INC	USA	15.900	1.923.105	USD	1.740.367	0,00	1,00	0,99
CS FP	AXA SA	FRA	59.000	1.739.910	EUR	1.739.910	0,00	1,00	0,99
APD US	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USA	7.000	1.916.600	USD	1.734.480	0,00	0,99	0,99
UPS US	UNITED PARCEL SERVICE INC	USA	12.000	1.886.760	USD	1.707.475	0,00	0,98	0,98
CPG LN	COMPASS GROUP PLC	GBR	66.000	1.416.360	GBP	1.629.780	0,00	0,93	0,93
PEP US	PEPSICO INC	USA	10.500	1.783.320	USD	1.613.864	0,00	0,92	0,92
CAT US	CATERPILLAR INC	USA	6.000	1.774.020	USD	1.605.448	0,00	0,92	0,92
ERICB SS	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON	SWE	280.000	17.670.800	SEK	1.592.538	0,01	0,91	0,91
AD NA	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	NLD	61.000	1.586.915	EUR	1.586.915	0,01	0,91	0,91
HEIA NA	HEINEKEN NV	NLD	16.000	1.471.040	EUR	1.471.040	0,00	0,84	0,84
JPM US	JPMORGAN CHASE & CO	USA	9.000	1.530.900	USD	1.385.430	0,00	0,79	0,79
WDS AU	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	AUS	71.000	2.205.260	AUD	1.355.998	0,00	0,78	0,78
MBG GR	MERCEDES-BENZ GROUP AG	DEU	21.000	1.313.550	EUR	1.313.550	0,00	0,75	0,75
BNP FP	BNP PARIBAS SA	FRA	19.000	1.189.210	EUR	1.189.210	0,00	0,68	0,68
VOW GR	VOLKSWAGEN AG	DEU	10.000	1.184.500	EUR	1.184.500	0,00	0,68	0,68
SAN SM	BANCO SANTANDER SA	ESP	300.000	1.133.850	EUR	1.133.850	0,00	0,65	0,65
SBUX US	STARBUCKS CORP	USA	11.000	1.056.110	USD	955.756	0,00	0,55	0,55
CSCO US	CISCO SYSTEMS INC	USA	20.000	1.010.400	USD	914.389	0,00	0,52	0,52
BAC US	BANK OF AMERICA CORP	USA	30.000	1.010.100	USD	914.118	0,00	0,52	0,52
1299 HK	AIA GROUP LTD	HKG	100.000	6.805.000	HKD	788.400	0,00	0,45	0,45
2388 HK	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKG	280.000	5.936.000	HKD	687.722	0,00	0,39	0,39
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV						7.661.973		4,39	4,38
EWJ US	ISHARES MSCI JAPAN ETF	JPN	132.000	8.466.480	USD	7.661.973	0,06	4,39	4,38
PREMOŽENJE SKUPAJ						166.296.029		95,25	95,05
1. DENARNA SREDSTVA						8.540.483		4,89	4,88
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						8.540.483		4,89	4,88
8. TERJATVE						116.866		0,07	0,07
8.6 Terjatve za dividende						116.866		0,07	0,07
SREDSTVA						174.953.378		100,21	100,00
Obveznosti						134.101			
Pasivne časovne razmejitev						237.141			
Čista vrednost sredstev (ČVS)						174.582.136			

Podsklad NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški je imel na dan 31. 12. 2023 med naložbami po en vrednostni papir posameznega izdajatelja.

Struktura vlagateljev podsklada na dan 31. 12. 2023

Struktura po vrsti vlagateljev	Število vlagateljev	Imetništvo enot premoženja	Delež v vzajemnem skladu
Fizične osebe	10.338	9.966.574,0839	69,73
Pravne osebe	20	4.326.261,5300	30,27
Stanje 31. 12. 2023	10.358	14.292.835,6139	100,00

Struktura lastništva po deležu enot premoženja	Število imetnikov
nad 20 %	0
nad 5 % do vključno 20 %	2
nad 3 % do vključno 5 %	0
nad 1 % do vključno 3 %	1
do vključno 1 %	10.355
Skupaj	10.358

Pojasnila in razkritje posameznih vrst stroškov podsklada

Vrsta stroška	Vrednost v EUR
Stroški provizije za upravljanje	2.588.666
Stroški posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	51.268
Stroški klirinško depotne družbe	19.826
Stroški plačilnega prometa	0
Stroški revidiranja letnega poročila vzajemnega sklada	2.886
Stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov	1.351
Stroški tožb	0
Stroški davkov in drugih davščin	0
Stroški skrbniških storitev skrbnika	45.856
Stroški uveljavljanja pravic iz finančnih instrumentov, ki so v lasti podsklada, za račun podsklada	17
Skupaj	2.709.871

Gibanje aktivnih časovnih razmejitev

	v EUR
Stanje 31. 12. 2022	0
Oblikovanje med letom	0
Črpanje med letom	0
Stanje 31. 12. 2023	0

Gibanje pasivnih časovnih razmejitev

	v EUR
Stanje 31. 12. 2022	192.693
Oblikovanje med letom	2.637.409
Črpanje med letom	2.592.960
Stanje 31. 12. 2023	237.141

Število investicijskih kuponov na koncu obdobja, na katero se nanaša poročilo, in obrazložitev osnove za izračun povprečne vrednosti sredstev podsklada

Podsklad NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški je imel na zadnji obračunski dan leta 2023, to je dne 29. 12. 2023, v obtoku 14.292.835,6139 enot premoženja.

Povprečna čista vrednost sredstev podsklada je izračunana kot vsota dnevnih vrednosti čiste vrednosti sredstev za vsak delovni dan, ko je podsklad posloval v letu 2023, deljena s številom delovnih dni, ko je podsklad posloval v letu 2023.

Čista vrednost sredstev podsklada NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški je ob izračunu VEP na zadnji obračunski dan leta 2023, to je na dan 29. 12. 2023, znašala 174.301.452 EUR. Povprečna čista vrednost sredstev po konverziji je na podskladu NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 znašala 148.035.955 EUR.

Razkritje odstotka sredstev podsklada, vloženi skupaj v depozite, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik tega podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada

Podsklad na dan 31. 12. 2023 ni imel naložb v depozite, instrumente denarnega trga ali druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj bi bil skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje (torej je delež 0,0 %).

Pojasnilo, ali je bila sprejeta odločitev v zvezi upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov pri posameznem podskladu, in navedba razlogov za njen sprejem

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v skladu s Sklepom o poslovanju družbe za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/17 s spremembami), ki opredeljuje upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov.

Razkritje vrednosti vseh poslov nakupa in prodaje naložb, ki niso razvrščene med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida ter razkritje stroškov neposredno povezanih z njimi

Podsklad v letu 2023 ni imel nakupov in prodaj naložb, ki niso razvrščena med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

V letu 2023 na podskladu NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški ni bilo oblikovanih popravkov vrednosti naložb.

Informacija o razkritju tveganj, katerim je bil izpostavljen podsklad

Podsklad NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški je izpostavljen predvsem tržnemu in valutnemu tveganju.

Specifikacija drugih terjatev in obveznosti v bilanci stanja

Podsklad NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški na dan 31. 12. 2023 ni izkazoval drugih terjatev, izkazoval pa je 1.356 EUR drugih obveznosti, od tega 1.351 EUR drugih obveznosti iz naslova pošiljanja obvestil imetnikom in 5 EUR preostalih neizplačanih sredstev iz naslova davčnih izvršb.

Informacija o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov za podsklad NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški

5 največjih nakupov investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	29. 9. 2023	48.387
2	21. 2. 2023	43.912
3	1. 12. 2023	32.899
4	26. 5. 2023	32.751
5	17. 11. 2023	31.334

5 največjih prodaj investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	15. 3. 2023	67.312
2	15. 3. 2023	61.276
3	20. 12. 2023	24.850
4	15. 3. 2023	22.862
5	31. 3. 2023	19.487

Dogodki po datumu izdelave računovodskih izkazov

Po datumu izdelave računovodskih izkazov za leto 2023 na podskladu NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški ni prišlo do nobenega dogodka, ki bi lahko vplival na izkazana stanja ali razumevanje računovodskih izkazov posameznih podskladov krovnega sklada NLB Skladi.

Poslovno poročilo podsklada NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški

Naložbeni cilji in tveganja

Osnovni naložbeni cilj podsklada NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški je doseganje nadpovprečne donosnosti ob višji do visoki ravni prevzetega naložbenega tveganja z naložbami v izdajatelje lastniških vrednostnih papirjev s sedežem v državah porajajočih se kapitalskih trgov, ki se v zadnjih letih vse bolj uveljavljajo v svetovnem gospodarskem redu.

Rast vrednosti sredstev v upravljanju podsklad dosega predvsem z naložbami, ki prinašajo kapitalske dobičke, v manjši meri pa na osnovi dividend in obresti.

Podsklad NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški je izpostavljen predvsem tržnemu in valutnemu tveganju. Podrobnejši opisi tveganj so predstavljeni v prospektu krovnega sklada NLB Skladi z vključenimi pravili upravljanja.

Družba NLB Skladi upravlja tveganja podsklada v skladu z določili načrta upravljanja tveganj investicijskih skladov.

Poročilo o izpolnjevanju omejitev naložbene politike

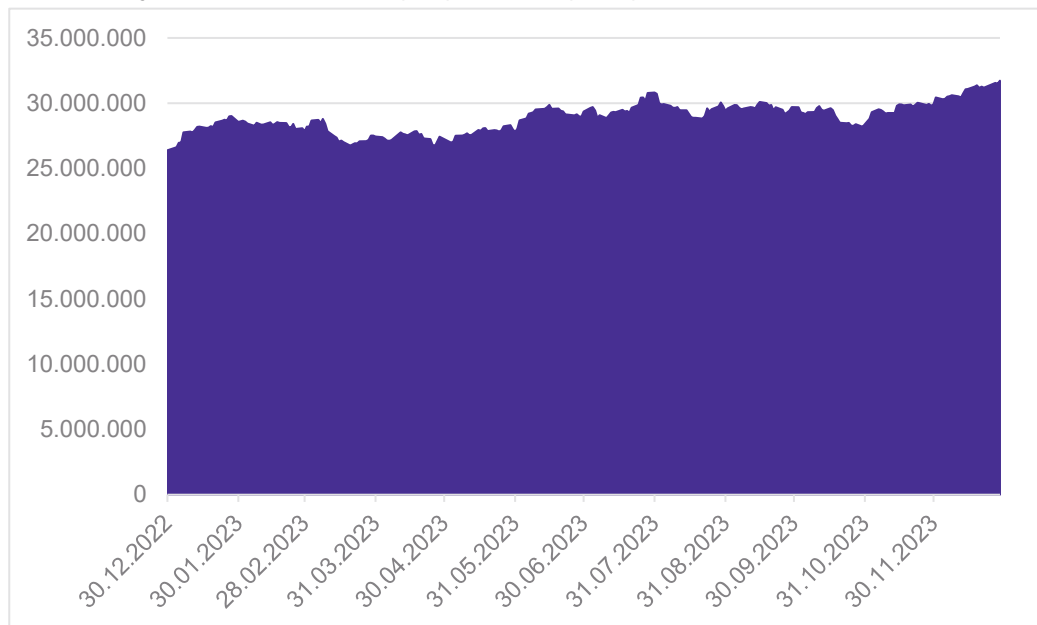
Podsklad NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški je dne 31. 12. 2023 izpolnjeval vse določbe naložbene politike, ki so navedene v pravilih upravljanja krovnega sklada NLB Skladi na podlagi predpisov.

Razkritje po 7. členu Uredbe (EU) 2020/852 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 18. junija 2020 o vzpostavitvi okvira za spodbujanje trajnostnih naložb ter spremembi Uredbe (EU) 2019/2088

V naložbah, na katerih temelji ta finančni produkt, niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

Premoženje podsklada in donosnost

Slika 1: Gibanje čiste vrednosti sredstev (ČVS) v letu 2023 (v EUR)



Čista vrednost sredstev (ČVS) podsklada NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški se je v letu 2022 zvišala na 31,7 milijona evrov, kar predstavlja 20,2 % porast glede na konec leta 2022. Porast ČVS je bila predvsem posledica zvišanja vrednosti enote premoženja (VEP), ki je v letu 2023 porasla za 11 % na 6,4 evra, tekem leta pa se je gibala med 5,8 evra in 6,6 evra. Prav tako je na porast ČVS vplivalo zvišanje neto vplačil, na kar kaže 8,3 % zvišanje števila enot premoženja v obtoku.

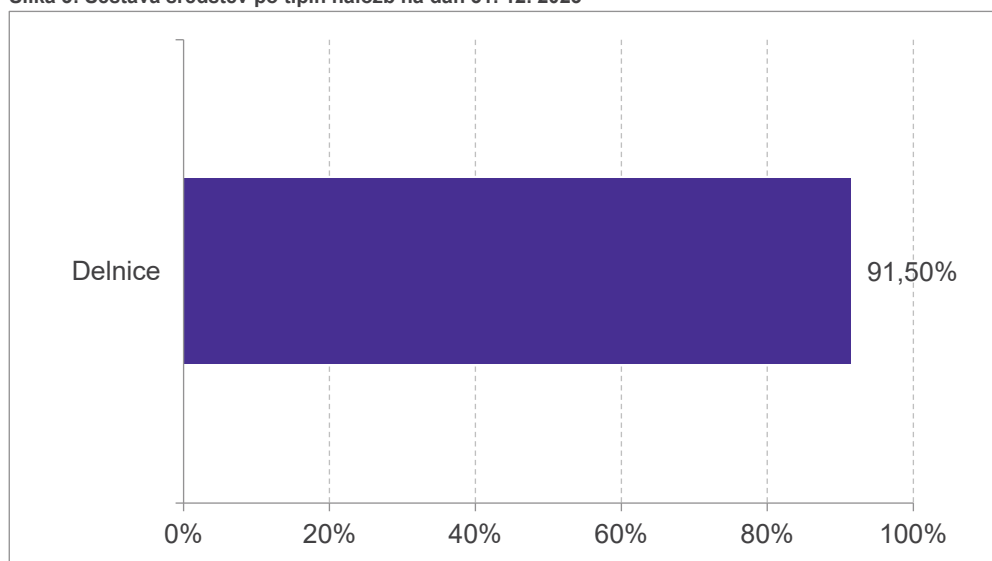
Slika 2: Gibanje vrednosti enote premoženja (VEP) v letu 2023 (v EUR)



Naložbe

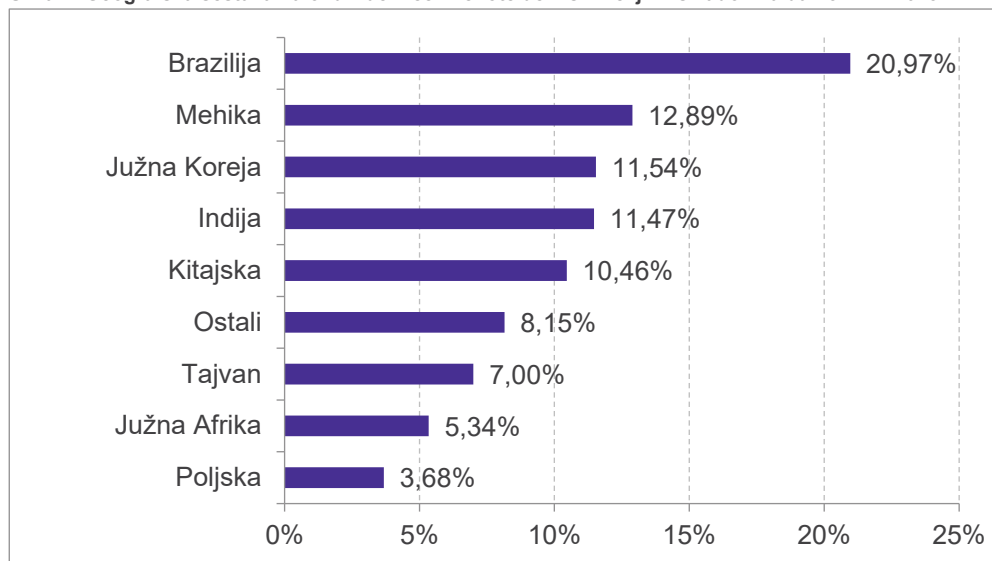
Na trgih v razvoju smo v povprečju opazili pozitivne donosnosti, s čimer se je vrednost Indeksa MSCI EM povišala za 3,63 %. Ključno vlogo pri tem so odigrale rasti vrednosti tečajev delnic iz Južne Koreje, Tajvana, Brazilije in Indije, ki so močno prispevale k skupni uspešnosti. Nasprotno pa so se kot manj uspešne izkazale naložbe v Turčiji, Maleziji in predvsem na Kitajskem, ki je med trgi v razvoju zabeležila največji padec. Kitajska se od pandemije sooča s težavami pri ponovni vzpostavitvi svojega nekdanjega gospodarskega zagona ter dodatnim poglobljanjem krize v nepremičninskem sektorju. Podsklad NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški je kljub temu pridobil 10,98 % vrednosti enote premoženja.

Slika 3: Sestava sredstev po tipih naložb na dan 31. 12. 2023*



* Podatki so prikazani na zadnji delovni dan v letu 2023, torej zadnji dan, ko se je izračunavala vrednost enote premoženja.

Slika 4: Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 31. 12. 2023*



* Podatki so prikazani na zadnji delovni dan v letu 2023, torej zadnji dan, ko se je izračunavala vrednost enote premoženja.

Naložbe podsklada so ves čas zasledovale cilj doseganja visoke stopnje geografske razpršenosti.

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški

Bilanca stanja podsklada NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški na dan 31. 12. 2023

v EUR

		31. 12. 2023	31. 12. 2022
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	2.746.992	1.260.826
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	28.931.776	25.147.923
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	0	0
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	99.900	589.588
9.	Aktivne časovne razmejitev	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	31.778.667	26.998.337
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	4.583	565.173
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	547.041
	b) Obveznosti iz upravljanja	377	317
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	4.205	17.815
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitev	48.903	46.000
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	31.725.181	26.387.164
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	20.561.894	18.979.365
	b) Vplačani presežek enot premoženja	170.732	-93.163
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	8.025.466	11.604.744
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	2.967.088	-4.103.782
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	31.778.667	26.998.337
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
	Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	4.927.481,8018	4.548.242,0990

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz poslovnega izida podsklada NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

v EUR

		1. 1. 2023 - 31. 12. 2023	1. 1. 2022 - 31. 12. 2022
1	Prihodki od obresti	0	0
2	Prihodki od dividend	879.957	702.795
3	Drugi finančni prihodki	334.891	1.733.679
4	Iztrženi dobički pri naložbah	1.447.146	474.402
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	3.589.188	3.249.171
6	Drugi prihodki	22.004	10.825
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	6.273.186	6.170.872
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	577.971	537.028
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	8.959	8.324
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	815	818
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	60	1.045
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	34.622	29.425
13	Odhodki za obresti	0	0
14	Drugi finančni odhodki	1.368.977	310.131
15	Iztržene izgube pri naložbah	87.308	5.312.678
16	Neiztržene izgube pri naložbah	1.214.127	4.050.404
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	13.258	24.800
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	3.306.098	10.274.654
20	Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	2.967.088	-4.103.782
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	260.596	-417.910
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	89.864	-324.747
23	Že razdeljeni del čistega dobička med obračunskim obdobjem	0	0
24	Druga izplačila imetnikom investicijskih kuponov	0	0
25	Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba (20 + 21 - 22 - 23 - 24)	3.137.820	-4.196.945
26	Čisti dobiček ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtoku na dan sestavitve bilance stanja	0,64	-0,92

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz denarnih tokov podsklada NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

		v EUR	
		1. 1. 2023 - 31. 12. 2023	1. 1. 2022 - 31. 12. 2022
1	Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	4.582.030	8.065.623
2	Izdatki za izplačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	2.219.051	2.463.957
3	Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila imetnikom investicijskih kuponov	0	0
4	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja (1 - 2 - 3)	2.362.978	5.601.666
5	Prejemki pri prodaji naložb	12.197.456	4.416.174
6	Izdatki pri nakupu naložb	12.841.582	13.003.637
7	Prejemki od udenarjenih terjatev	560.328	3.610.543
8	Izdatki za plačilo obveznosti	793.014	596.559
9	Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja (5 - 6 + 7 - 8)	-876.812	-5.573.480
10	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in pri upravljanju premoženja (4 + 9)	1.486.166	28.186
11	Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada (12 + 13)	2.746.992	1.260.826
12	Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju (10)	1.486.166	28.186
13	Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	1.260.826	1.232.639

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

v EUR

	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni prodanih/vplačanih enot premoženja	Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot premoženja	Preneseni čisti dobiček ali čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	Skupaj
Stanje 1. 1. 2023	18.979.365	-417.910	324.747	11.604.744	-4.103.782	26.387.164
Prenos dobička	0	417.910	-324.747	-4.196.945	4.103.782	0
Vplačani investicijski kuponi	3.105.139	260.596	0	1.211.948	0	4.577.683
Izplačani investicijski kuponi	-1.522.609	0	-89.864	-594.281	0	-2.206.754
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	2.967.088	2.967.088
Stanje 31. 12. 2023	20.561.894	260.596	-89.864	8.025.466	2.967.088	31.725.181
Stanje 1. 1. 2022	15.458.930	430.265	-311.604	5.866.995	3.466.535	24.911.121
Prenos dobička	0	-430.265	311.604	3.585.196	-3.466.535	0
Vplačani investicijski kuponi	5.262.196	-417.910	0	3.217.544	0	8.061.831
Izplačani investicijski kuponi	-1.741.761	0	324.747	-1.064.992	0	-2.482.006
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	-4.103.782	-4.103.782
Stanje 31. 12. 2022	18.979.365	-417.910	324.747	11.604.744	-4.103.782	26.387.164

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz gibanja števila enot premoženja podsklada NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

	Vplačani investicijski kuponi (enote)
Stanje 1. 1. 2023	4.548.242,0990
Vplačani investicijski kuponi	744.120,0589
Izplačani investicijski kuponi	-364.880,3560
Stanje 31. 12. 2023	4.927.481,8018
Stanje 1. 1. 2022	3.704.599,8507
Vplačani investicijski kuponi	1.261.040,5159
Izplačani investicijski kuponi	-417.398,2676
Stanje 31. 12. 2022	4.548.242,0990

Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški

Izkaz premoženja (struktura naložb) podsklada NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški na dan 31. 12. 2023

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvirna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
3. VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP						28.931.776		91,19	91,04
ASAI US	SENDAS DISTRIBUIDORA S/A	BRA	90.000	1.243.800	USD	1.125.612	0,03	3,55	3,54
VIV US	TELEFONICA BRASIL SA	BRA	110.000	1.203.400	USD	1.089.051	0,01	3,43	3,43
XP US	XP INC	BRA	45.000	1.173.150	USD	1.061.674	0,01	3,35	3,34
ITUB US	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	BRA	160.000	1.112.000	USD	1.006.335	0,00	3,17	3,17
VALE US	VALE SA	BRA	70.000	1.110.200	USD	1.004.706	0,00	3,17	3,16
ABEV US	AMBEV SA	BRA	350.000	980.000	USD	886.878	0,00	2,80	2,79
PKX US	POSCO HOLDINGS INC	KOR	10.000	951.100	USD	860.724	0,00	2,71	2,71
HDB US	HDFC BANK LTD	IND	14.000	939.540	USD	850.262	0,00	2,68	2,68
LTOD LI	LARSEN & TOUBRO LTD	IND	22.000	937.200	USD	848.145	0,00	2,67	2,67
TSM US	TAIWAN SEMICONDUCTOR	TWN	9.000	936.000	USD	847.059	0,00	2,67	2,67
SMSN LI	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KOR	600	898.800	USD	813.394	0,00	2,56	2,56
GMEXICOB MM	GRUPO MEXICO SAB DE CV	MEX	160.000	15.068.800	MXN	804.824	0,00	2,54	2,53
KOF US	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	MEX	9.000	851.760	USD	770.824	0,02	2,43	2,43
051910 KS	LG CHEM LTD	KOR	2.200	1.097.800.000	KRW	765.732	0,00	2,41	2,41
INFY US	INFOSYS LTD	IND	46.000	845.480	USD	765.140	0,00	2,41	2,41
UMC US	UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWN	95.000	803.700	USD	727.330	0,00	2,29	2,29
000270 KS	KIA CORP	KOR	10.000	1.000.000.000	KRW	697.515	0,00	2,20	2,19
IBN US	ICICI BANK LTD	IND	32.000	762.880	USD	690.389	0,00	2,18	2,17
WALMEX* MM	WAL-MART DE MEXICO S.A.B. DE C.V.	MEX	180.000	12.882.600	MXN	688.059	0,00	2,17	2,17
AMX US	AMERICA MOVIL SAB DE CV	MEX	40.000	740.800	USD	670.407	0,00	2,11	2,11
NPN SJ	NASPERS LTD	ZAF	4.200	13.137.600	ZAR	645.655	0,00	2,04	2,03
CHT US	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TWN	18.000	703.260	USD	636.434	0,00	2,01	2,00
PKN PW	ORLEN SA	POL	41.625	2.726.438	PLN	628.284	0,00	1,98	1,98
9988 HK	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	CHN	70.000	5.292.000	HKD	613.110	0,00	1,93	1,93
857 HK	PETROCHINA CO LTD	CHN	1.000.000	5.160.000	HKD	597.817	0,00	1,88	1,88
9888 HK	BAIDU, INC.	CHN	44.000	5.108.400	HKD	591.839	0,00	1,87	1,86
FMX US	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB	MEX	5.000	651.750	USD	589.819	0,00	1,86	1,86
700 HK	TENCENT HOLDINGS LTD	CHN	17.000	4.991.200	HKD	578.261	0,00	1,82	1,82
MTN SJ	MTN GROUP LTD	ZAF	100.000	11.550.000	ZAR	567.632	0,01	1,79	1,79
BIMBOA MM	GRUPO BIMBO SAB DE CV	MEX	120.000	10.314.000	MXN	550.870	0,00	1,74	1,73
IMP SJ	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	ZAF	120.000	10.952.400	ZAR	538.262	0,01	1,70	1,69
ACP PW	ASSECO POLAND SA	POL	31.000	2.266.100	PLN	522.203	0,04	1,65	1,64
000660 KS	SK HYNIX INC.	KOR	5.000	707.500.000	KRW	493.492	0,00	1,56	1,55
BBRI IJ	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO	IDN	1.468.622	8.407.860.950	IDR	492.272	0,00	1,55	1,55
939 HK	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	CHN	900.000	4.185.000	HKD	484.858	0,00	1,53	1,53
CIB US	BANCOLOMBIA SA	COL	17.000	523.090	USD	473.385	0,02	1,49	1,49

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvorna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
2318 HK	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	CHN	112.000	3.959.200	HKD	458.697	0,00	1,45	1,44
RIGD LI	RELIANCE INDUSTRIES LTD	IND	8.000	500.000	USD	452.489	0,00	1,43	1,42
PBR US	PETROLEO BRASILEIRO SA	BRA	30.000	479.100	USD	433.575	0,00	1,37	1,36
MOL HB	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	HUN	50.000	141.300.000	HUF	369.122	0,01	1,16	1,16
CCU US	CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	CHL	32.000	401.280	USD	363.149	0,02	1,14	1,14
TCELL TI	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	TUR	200.000	11.220.000	TRY	343.612	0,01	1,08	1,08
THBEV SP	THAI BEVERAGE PUBLIC CO.	THA	800.000	420.000	SGD	287.849	0,00	0,91	0,91
THYAO TI	TURK HAVA YOLLARI AO	TUR	35.000	8.001.000	TRY	245.030	0,00	0,77	0,77
MBT US	MOBILE TELESYSTEMS PJSC	RUS	70.000	0	USD	0	0,01	0,00	0,00
GAZP RM	GAZPROM PJSC	RUS	180.000	0	RUB	0	0,00	0,00	0,00
LKOH RM	LUKOIL PJSC	RUS	8.390	0	RUB	0	0,00	0,00	0,00
MGNT RM	MAGNIT PJSC	RUS	8.400	0	RUB	0	0,01	0,00	0,00
ATAD LI	TATNEFT PJSC	RUS	19.000	0	USD	0	0,01	0,00	0,00
PREMOŽENJE SKUPAJ						28.931.776		91,19	91,04
1. DENARNA SREDSTVA						2.746.992		8,66	8,64
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						2.746.992		8,66	8,64
8. TERJATVE						99.900		0,31	0,31
8.6 Terjatve za dividende						99.900		0,31	0,31
SREDSTVA						31.778.667		100,17	100,00
Obveznosti						4.583			
Pasivne časovne razmejitve						48.903			
Čista vrednost sredstev (ČVS)						31.725.181			

Podsklad NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški je imel na dan 31. 12. 2023 med naložbami po en vrednostni papir posameznega izdajatelja.

Struktura vlagateljev podsklada na dan 31. 12. 2023

Struktura po vrsti vlagateljev	Število vlagateljev	Imetništvo enot premoženja	Delež v vzajemnem skladu
Fizične osebe	1.151	1.816.792,7231	36,87
Pravne osebe	24	3.110.689,0787	63,13
Stanje 31. 12. 2023	1.175	4.927.481,8018	100,00

Struktura lastništva po deležu enot premoženja	Število imetnikov
nad 20 %	1
nad 5 % do vključno 20 %	1
nad 3 % do vključno 5 %	0
nad 1 % do vključno 3 %	0
do vključno 1 %	1.173
Skupaj	1.175

Vrsta stroška	Vrednost v EUR
Stroški provizije za upravljanje	577.971
Stroški posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	18.377
Stroški klirinško depotne družbe	26.138
Stroški plačilnega prometa	641
Stroški revidiranja letnega poročila vzajemnega sklada	815
Stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov	60
Stroški tožb	0
Stroški davkov in drugih davščin	0
Stroški skrbniških storitev skrbnika	8.959
Stroški uveljavljanja pravic iz finančnih instrumentov, ki so v lasti podsklada, za račun podsklada	2.664
Skupaj	635.625

Gibanje aktivnih časovnih razmejitev

	v EUR
Stanje 31. 12. 2022	0
Oblikovanje med letom	0
Črpanje med letom	0
Stanje 31. 12. 2023	0

Gibanje pasivnih časovnih razmejitev

	v EUR
Stanje 31. 12. 2022	46.000
Oblikovanje med letom	587.744
Črpanje med letom	584.842
Stanje 31. 12. 2023	48.903

Število investicijskih kuponov na koncu obdobja, na katero se nanaša poročilo, in obrazložitev osnove za izračun povprečne vrednosti sredstev podsklada

Podsklad NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški je imel na zadnji obračunski dan leta 2023, to je dne 29. 12. 2023, v obtoku 4.927.481,8018 enot premoženja.

Povprečna čista vrednost sredstev podsklada je izračunana kot vsota dnevni vrednosti čiste vrednosti sredstev za vsak delovni dan, ko je podsklad posloval v letu 2023, deljena s številom delovnih dni, ko je podsklad posloval v letu 2023.

Čista vrednost sredstev podsklada NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški je ob izračunu VEP na zadnji obračunski dan leta 2023, to je na dan 29. 12. 2023, znašala 31.612.956 EUR. Povprečna čista vrednost sredstev po konverziji je na podskladu podsklada NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 znašala 28.908.537 EUR.

Razkritje odstotka sredstev podsklada, vloženih skupaj v depozite, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik tega podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada

Podsklad na dan 31. 12. 2023 ni imel naložb v depozite, instrumente denarnega trga ali druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj bi bil skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje (torej je delež 0,0 %).

Pojasnilo, ali je bila sprejeta odločitev v zvezi upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov pri posameznem podskladu, in navedba razlogov za njen sprejem

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v skladu s Sklepom o poslovanju družbe za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/17 s spremembami), ki opredeljuje upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov.

Razkritje vrednosti vseh poslov nakupa in prodaje naložb, ki niso razvrščene med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida ter razkritje stroškov neposredno povezanih z njimi

Podsklad v letu 2023 ni imel nakupov in prodaj naložb, ki niso razvrščena med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

V letu 2023 na podskladu NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški ni bilo oblikovanih popravkov vrednosti naložb.

Informacija o razkritju tveganj, katerim je bil izpostavljen podsklad

Podsklad NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški je izpostavljen predvsem tržnemu in valutnemu tveganju.

Specifikacija drugih terjatev in obveznosti v bilanci stanja

Podsklad NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški na dan 31. 12. 2023 ni izkazoval drugih terjatev, izkazoval pa je 60 EUR drugih obveznosti iz naslova naslova pošiljanja obvestil imetnikom.

Informacija o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov za podsklad NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški

5 največjih nakupov investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	29. 9. 2023	22.008
2	26. 5. 2023	18.690
3	3. 3. 2023	17.380
4	1. 12. 2023	16.329
5	26. 5. 2023	15.593

5 največjih prodaj investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	15. 3. 2023	68.249
2	31. 3. 2023	44.113
3	19. 5. 2023	25.328
4	15. 3. 2023	17.127
5	26. 10. 2023	10.096

Dogodki po datumu izdelave računovodskih izkazov

Po datumu izdelave računovodskih izkazov za leto 2023 na podskladu NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški ni prišlo do nobenega dogodka, ki bi lahko vplival na izkazana stanja ali razumevanje računovodskih izkazov posameznih podskladov krovnega sklada NLB Skladi.

Poslovno poročilo podsklada NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški

Naložbeni cilji in tveganja

Doseganje nadpovprečne donosnosti ob visoki ravni sprejetega tveganja. Iskanje naložbenih priložnosti z naložbami v lastniške vrednostne papirje izdajateljev, ki jih uvrščamo v tehnološke dejavnosti. Slednje predstavljajo gonilo gospodarskega napredka in razvoja, konstantne inovacije pa prinašajo prednosti tudi vlagateljem.

Rast vrednosti sredstev v upravljanju podsklad dosega predvsem z naložbami, ki prinašajo kapitalske dobičke, v manjši meri pa na osnovi dividend in obresti.

Podsklad NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški je izpostavljen predvsem tržnemu in valutnemu tveganju. Podrobnejši opisi tveganj so predstavljeni v prospektu krovnega sklada NLB Skladi z vključenimi pravili upravljanja.

Družba NLB Skladi upravlja tveganja podsklada v skladu z določili načrta upravljanja tveganj investicijskih skladov.

Poročilo o izpolnjevanju omejitev naložbene politike

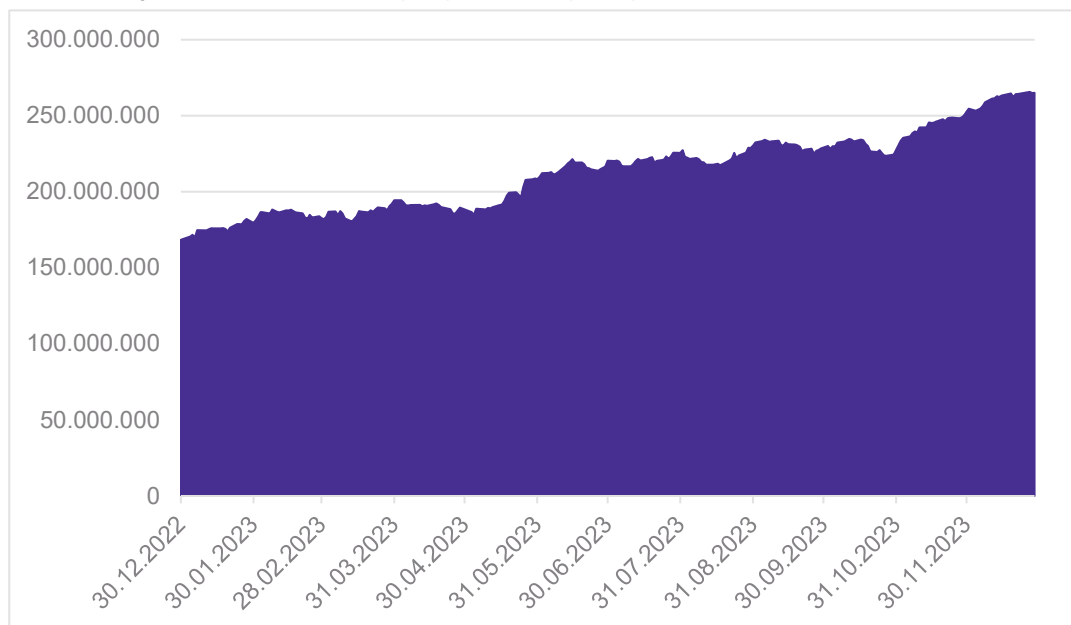
Podsklad NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški je dne 31. 12. 2023 izpolnjeval vse določbe naložbene politike, ki so navedene v pravilih upravljanja krovnega sklada NLB Skladi na podlagi predpisov.

Razkritje po 7. členu Uredbe (EU) 2020/852 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 18. junija 2020 o vzpostavitvi okvira za spodbujanje trajnostnih naložb ter spremembi Uredbe (EU) 2019/2088

V naložbah, na katerih temelji ta finančni produkt, niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

Premoženje podsklada in donosnost

Slika 1: Gibanje čiste vrednosti sredstev (ČVS) v letu 2023 (v EUR)



Čista vrednost sredstev (ČVS) podsklada NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški se je v letu 2023 zvišala na 265 milijona evrov, kar predstavlja 57,3 % porast glede na konec leta 2022. Porast ČVS je bila predvsem posledica zvišanja vrednosti enote premoženja (VEP), ki je v letu 2023 porasla za 34,1 %, na 21,8 evra, tekem leta pa se je gibala med 16,3 evra in 21,9 evra. Prav tako je na porast ČVS vplivala rast neto vplačil, na kar kaže 17,3 % zvišanje števila enot premoženja v obtoku.

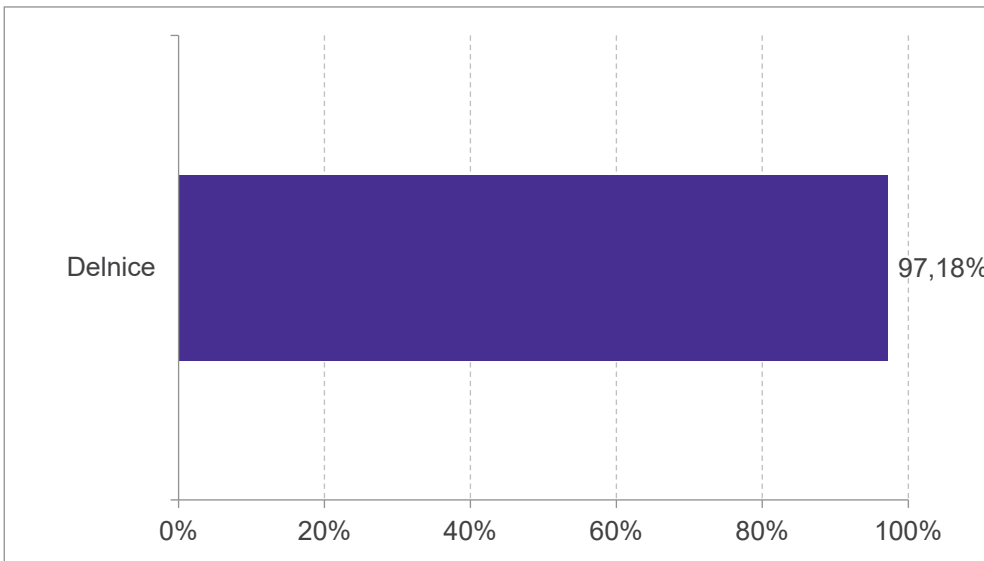
Slika 2: Gibanje vrednosti enote premoženja (VEP) v letu 2023 (v EUR)



Naložbe

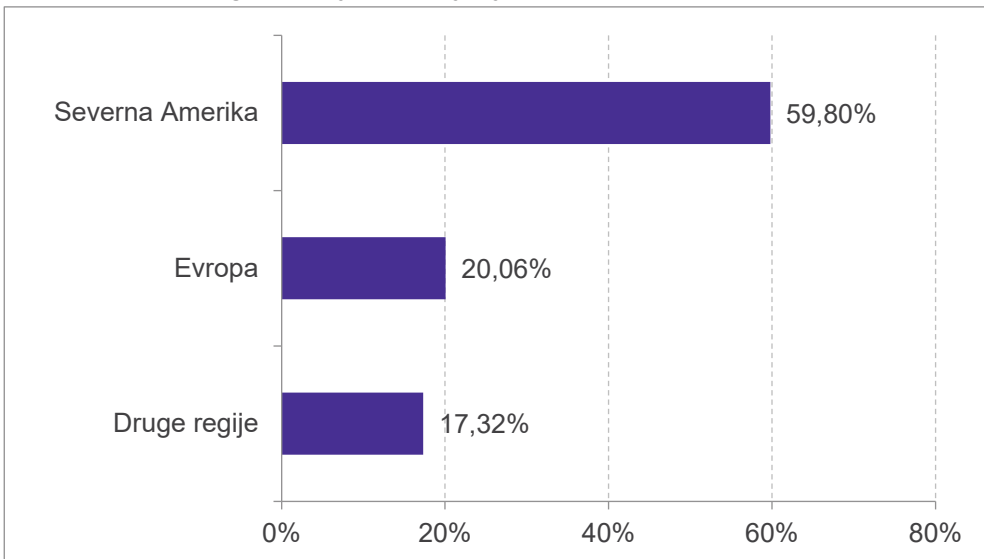
V letu 2023 je sektor informacijske tehnologije doživel izjemen vzpon, predvsem zaradi eksponentne rasti v uporabi umetne inteligence (AI) in visokih pričakovanj glede njene prihodnje integracije na različnih področjih. V tem kontekstu se je izjemno odrezal tudi podsklad NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški. Z impresivno letno rastjo vrednosti enote premoženja v višini 34,14 % je omenjeni podsklad pokazal, kako učinkovito lahko naložbe, usmerjene v inovativne tehnologije, prinesejo izjemne rezultate.

Slika 3: Sestava sredstev po tipih naložb na dan 31. 12. 2023*



* Podatki so prikazani na zadnji delovni dan v letu 2023, torej zadnji dan, ko se je izračunavala vrednost enote premoženja.

Slika 4: Sestava naložb glede na dejavnost izdajatelja na dan 31. 12. 2023*



* Podatki so prikazani na zadnji delovni dan v letu 2023, torej zadnji dan, ko se je izračunavala vrednost enote premoženja.

Naložbe podsklada so ves čas zasledovale cilj doseganja visoke stopnje geografske razpršenosti.

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški

Bilanca stanja podsklada NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški na dan 31. 12. 2023

v EUR

		31. 12. 2023	31. 12. 2022
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	8.325.362	8.187.713
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	250.760.095	160.698.580
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	0	0
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	10.870.317	64.918
9.	Aktivne časovne razmejitev	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	269.955.774	168.951.211
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	4.519.889	200.830
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	4.363.652	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	52.550	26.113
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	103.688	174.717
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitev	409.821	295.470
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	265.026.063	168.454.911
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	50.622.437	43.161.619
	b) Vplačani presežek enot premoženja	6.122.828	-1.183.620
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	146.951.181	175.738.693
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	61.329.617	-49.261.781
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	269.955.774	168.951.211
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
	Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	12.131.249,7930	10.343.324,1381

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz poslovnega izida podsklada NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

v EUR

		1. 1. 2023 – 31. 12. 2023	1. 1. 2022 – 31. 12. 2022
1	Prihodki od obresti	0	0
2	Prihodki od dividend	2.121.619	1.830.096
3	Drugi finančni prihodki	569.888	9.542.409
4	Iztrženi dobički pri naložbah	11.775.598	563.681
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	61.049.823	2.146.494
6	Drugi prihodki	6.165	110
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	75.523.093	14.082.789
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	4.261.181	3.586.025
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	66.048	55.583
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	4.058	4.131
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	2.097	20.355
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	73.673	38.190
13	Odhodki za obresti	0	0
14	Drugi finančni odhodki	6.473.505	1.841.779
15	Iztržene izgube pri naložbah	2.894.562	2.683.738
16	Neiztržene izgube pri naložbah	400.968	55.083.413
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	17.384	31.356
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	14.193.476	63.344.570
20	Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	61.329.617	-49.261.781
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	7.926.944	-5.604.065
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	1.804.116	-4.420.445
23	Že razdeljeni del čistega dobička med obračunskim obdobjem	0	0
24	Druga izplačila imetnikom investicijskih kuponov	0	0
25	Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba (20 + 21 - 22 - 23 - 24)	67.452.445	-50.445.401
26	Čisti dobiček ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtoku na dan sestavitve bilance stanja	5,56	-4,88

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz denarnih tokov podsklada NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

		v EUR	
		1. 1. 2023 - 31. 12. 2023	1. 1. 2022 - 31. 12. 2022
1	Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	48.048.500	33.661.376
2	Izdatki za izplačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	12.473.669	23.830.248
3	Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila imetnikom investicijskih kuponov	0	0
4	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja (1 - 2 - 3)	35.574.831	9.831.128
5	Prejemki pri prodaji naložb	81.343.755	35.183.352
6	Izdatki pri nakupu naložb	134.828.564	41.407.547
7	Prejemki od udenarjenih terjatev	28.784.709	10.077.925
8	Izdatki za plačilo obveznosti	10.737.081	8.352.692
9	Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja (5 - 6 + 7 - 8)	-35.437.182	-4.498.962
10	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in pri upravljanju premoženja (4 + 9)	137.649	5.332.166
11	Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada (12 + 13)	8.325.362	8.187.713
12	Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju (10)	137.649	5.332.166
13	Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	8.187.713	2.855.547

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

v EUR

	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni prodanih/vplačanih enot premoženja	Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot premoženja	Preneseni čisti dobiček ali čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	Skupaj
Stanje 1. 1. 2023	43.161.619	-5.604.065	4.420.445	175.738.693	-49.261.781	168.454.911
Prenos dobička	0	5.604.065	-4.420.445	-50.445.401	49.261.781	0
Vplačani investicijski kuponi	10.181.476	7.926.944	0	29.555.616	0	47.664.035
Izplačani investicijski kuponi	-2.720.658	0	-1.804.116	-7.897.727	0	-12.422.500
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	61.329.617	61.329.617
Stanje 31. 12. 2023	50.622.437	7.926.944	-1.804.116	146.951.181	61.329.617	265.026.063
Stanje 1. 1. 2022	41.087.398	8.195.319	-2.181.837	112.716.006	48.563.641	208.380.527
Prenos dobička	0	-8.195.319	2.181.837	54.577.123	-48.563.641	0
Vplačani investicijski kuponi	7.693.870	-5.604.065	0	31.326.690	0	33.416.495
Izplačani investicijski kuponi	-5.619.649	0	4.420.445	-22.881.125	0	-24.080.330
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	-49.261.781	-49.261.781
Stanje 31. 12. 2022	43.161.619	-5.604.065	4.420.445	175.738.693	-49.261.781	168.454.911

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz gibanja števila enot premoženja podsklada NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

	Vplačani investicijski kuponi (enote)
Stanje 1. 1. 2023	10.343.324,1381
Vplačani investicijski kuponi	2.439.908,2833
Izplačani investicijski kuponi	-651.982,6284
Stanje 31. 12. 2023	12.131.249,7930
Stanje 1. 1. 2022	9.846.250,0779
Vplačani investicijski kuponi	1.843.775,1436
Izplačani investicijski kuponi	-1.346.701,0834
Stanje 31. 12. 2022	10.343.324,1381

Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški

Izkaz premoženja (struktura naložb) podsklada NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški na dan 31. 12. 2023

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvirni valuti	Izvirna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
3. VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP						250.760.095		94,62	92,89
MSFT US	MICROSOFT CORP	USA	35.000	13.161.400	USD	11.910.769	0,00	4,49	4,41
AAPL US	APPLE INC	USA	64.460	12.410.484	USD	11.231.207	0,00	4,24	4,16
NVDA US	NVIDIA CORP	USA	23.700	11.736.714	USD	10.621.461	0,00	4,01	3,93
LRCX US	LAM RESEARCH CORP	USA	14.400	11.278.944	USD	10.207.189	0,01	3,85	3,78
ADBE US	ADOBE INC	USA	17.310	10.327.146	USD	9.345.833	0,00	3,53	3,46
CRM US	SALESFORCE INC	USA	36.000	9.473.040	USD	8.572.887	0,00	3,23	3,18
ACN US	ACCENTURE PLC	IRL	25.880	9.081.551	USD	8.218.598	0,00	3,10	3,04
APH US	AMPHENOL CORP	USA	90.340	8.955.404	USD	8.104.438	0,02	3,06	3,00
ORCL US	ORACLE CORP	USA	83.600	8.813.948	USD	7.976.424	0,00	3,01	2,95
AVGO US	BROADCOM INC.	USA	7.800	8.706.750	USD	7.879.412	0,00	2,97	2,92
CAP FP	CAPGEMINI SE	FRA	38.850	7.332.938	EUR	7.332.938	0,02	2,77	2,72
SMSN LI	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KOR	5.320	7.969.360	USD	7.212.090	0,00	2,72	2,67
CSCO US	CISCO SYSTEMS INC	USA	157.000	7.931.640	USD	7.177.955	0,00	2,71	2,66
ANET US	ARISTA NETWORKS INC	USA	32.200	7.583.422	USD	6.862.825	0,01	2,59	2,54
INTU US	INTUIT INC	USA	12.100	7.562.863	USD	6.844.220	0,00	2,58	2,54
SAP GR	SAP SE	DEU	46.590	6.498.373	EUR	6.498.373	0,00	2,45	2,41
IFX GR	INFINEON TECHNOLOGIES AG	DEU	163.000	6.161.400	EUR	6.161.400	0,01	2,32	2,28
NOW US	SERVICENOW INC	USA	9.500	6.711.655	USD	6.073.896	0,00	2,29	2,25
DELL US	DELL TECHNOLOGIES INC	USA	85.000	6.502.500	USD	5.884.615	0,03	2,22	2,18
IBM US	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USA	38.000	6.214.900	USD	5.624.344	0,00	2,12	2,08
TSM US	TAIWAN SEMICONDUCTOR	TWN	52.920	5.503.680	USD	4.980.706	0,00	1,88	1,85
000660 KS	SK HYNIX INC.	KOR	50.400	7.131.600.000	KRW	4.974.401	0,01	1,88	1,84
ASML NA	ASML HOLDING NV	NLD	7.000	4.771.900	EUR	4.771.900	0,00	1,80	1,77
1810 HK	XIAOMI CORP	CHN	2.492.200	38.878.320	HKD	4.504.289	0,01	1,70	1,67
MSI US	MOTOROLA SOLUTIONS INC	USA	15.890	4.975.000	USD	4.502.263	0,01	1,70	1,67
TEAM US	ATLASSIAN CORP	AUS	18.000	4.281.480	USD	3.874.643	0,01	1,46	1,44
6861 JP	KEYENCE CORPORATION	JPN	9.220	572.746.400	JPY	3.663.701	0,00	1,38	1,36
DSY FP	DASSAULT SYSTEMES SE	FRA	80.000	3.538.800	EUR	3.538.800	0,01	1,34	1,31
SHOP CN	SHOPIFY INC	CAN	50.000	5.158.000	CAD	3.522.743	0,00	1,33	1,30
TEL US	TE CONNECTIVITY LTD	USA	26.000	3.653.000	USD	3.305.882	0,01	1,25	1,22
INTC US	INTEL CORP	USA	71.000	3.567.750	USD	3.228.733	0,00	1,22	1,20
4684 JP	OBIC CO LTD	JPN	20.000	485.900.000	JPY	3.108.169	0,02	1,17	1,15
HLMA LN	HALMA PLC	GBR	110.000	2.512.400	GBP	2.890.973	0,03	1,09	1,07
STMPA FP	STMICROELECTRONICS NV	FRA	60.000	2.714.700	EUR	2.714.700	0,01	1,02	1,01
AMD US	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USA	19.000	2.800.790	USD	2.534.652	0,00	0,96	0,94
CSL AU	CSL LTD	AUS	14.270	4.090.496	AUD	2.515.216	0,00	0,95	0,93
6702 JP	FUJITSU LTD	JPN	17.700	376.567.500	JPY	2.408.799	0,01	0,91	0,89

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvorna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji vP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
COIN US	COINBASE GLOBAL INC	USA	14.000	2.434.880	USD	2.203.511	0,01	0,83	0,82
4307 JP	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD	JPN	82.100	336.692.100	JPY	2.153.727	0,01	0,81	0,80
6981 JP	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPN	111.300	333.120.900	JPY	2.130.883	0,01	0,80	0,79
9766 JP	KONAMI GROUP CORP	JPN	30.000	221.490.000	JPY	1.416.811	0,02	0,53	0,52
CSU CN	CONSTELLATION SOFTWARE INC	CAN	500	1.642.635	CAD	1.121.865	0,00	0,42	0,42
PLTR US	PALANTIR TECHNOLOGIES INC	USA	70.000	1.201.900	USD	1.087.692	0,00	0,41	0,40
CDNS US	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USA	4.400	1.198.428	USD	1.084.550	0,00	0,41	0,40
CRWD US	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	USA	4.600	1.174.472	USD	1.062.871	0,00	0,40	0,39
FTNT US	FORTINET INC	USA	20.000	1.170.600	USD	1.059.367	0,00	0,40	0,39
ADSK US	AUTODESK INC	USA	4.800	1.168.704	USD	1.057.651	0,00	0,40	0,39
KLAC US	KLA CORP	USA	2.000	1.162.600	USD	1.052.127	0,00	0,40	0,39
AMAT US	APPLIED MATERIALS INC	USA	7.000	1.134.490	USD	1.026.688	0,00	0,39	0,38
700 HK	TENCENT HOLDINGS LTD	CHN	30.000	8.808.000	HKD	1.020.460	0,00	0,39	0,38
ADI US	ANALOG DEVICES INC	USA	5.600	1.111.936	USD	1.006.277	0,00	0,38	0,37
CHKP US	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD	ISR	7.000	1.069.530	USD	967.900	0,01	0,37	0,36
MRVL US	MARVELL TECHNOLOGY LTD	USA	17.000	1.025.270	USD	927.846	0,00	0,35	0,34
SNOW US	SNOWFLAKE INC	USA	5.000	995.000	USD	900.452	0,00	0,34	0,33
9888 HK	BAIDU, INC.	CHN	60.000	6.966.000	HKD	807.053	0,00	0,30	0,30
PANW US	PALO ALTO NETWORKS INC	USA	2.500	737.200	USD	667.149	0,00	0,25	0,25
TTWO US	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USA	4.000	643.800	USD	582.624	0,00	0,22	0,22
9988 HK	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	CHN	60.000	4.536.000	HKD	525.523	0,00	0,20	0,19
EPAM US	EPAM SYSTEMS INC	USA	1.900	564.946	USD	511.263	0,00	0,19	0,19
ZBRA US	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	USA	2.000	546.660	USD	494.715	0,00	0,19	0,18
MCHP US	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USA	6.000	541.080	USD	489.665	0,00	0,18	0,18
CRDO US	CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDING LTD	USA	27.000	525.690	USD	475.738	0,02	0,18	0,18
SYM US	SYMBOTIC INC	USA	10.000	513.300	USD	464.525	0,01	0,18	0,17
INVZ US	INNOVIZ TECHNOLOGIES LTD	ISR	150.000	379.500	USD	343.439	0,09	0,13	0,13
TXN US	TEXAS INSTRUMENTS INC	USA	2.000	340.920	USD	308.525	0,00	0,12	0,11
QCOM US	QUALCOMM INC	USA	2.000	289.260	USD	261.774	0,00	0,10	0,10
META US	META PLATFORMS INC	USA	800	283.168	USD	256.261	0,00	0,10	0,09
GOOGL US	ALPHABET INC	USA	2.000	279.380	USD	252.833	0,00	0,10	0,09
PYPL US	PAYPAL HOLDINGS INC	USA	4.500	276.345	USD	250.086	0,00	0,09	0,09
ROP US	ROPER TECHNOLOGIES INC	USA	500	272.585	USD	246.683	0,00	0,09	0,09
SNPS US	SYNOPSYS INC	USA	500	257.455	USD	232.991	0,00	0,09	0,09
TSLA US	TESLA INC	USA	1.000	248.480	USD	224.869	0,00	0,08	0,08
UPST US	UPSTART HOLDINGS INC	USA	6.000	245.160	USD	221.864	0,01	0,08	0,08
NFLX US	NETFLIX INC	USA	500	243.440	USD	220.308	0,00	0,08	0,08
NXPI US	NXP SEMICONDUCTORS NV	NLD	1.000	229.680	USD	207.855	0,00	0,08	0,08
WDAY US	WORKDAY INC	USA	800	220.848	USD	199.862	0,00	0,08	0,07
ZS US	ZSCALER INC	USA	800	177.248	USD	160.405	0,00	0,06	0,06
MU US	MICRON TECHNOLOGY INC	USA	2.000	170.680	USD	154.462	0,00	0,06	0,06
AMZN US	AMAZON.COM INC	USA	1.000	151.940	USD	137.502	0,00	0,05	0,05
PREMOŽENJE SKUPAJ						250.760.095		94,62	92,89
1. DENARNA SREDSTVA						8.325.362		3,14	3,08

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvirna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						8.325.362		3,14	3,08
8. TERJATVE						10.870.317		4,10	4,03
8.1 Terjatve za prodane oziroma zapadle naložbe						10.703.513		4,04	3,96
8.6 Terjatve za dividende						76.387		0,03	0,03
8.8 Druge terjatve iz poslovanja						90.416		0,03	0,03
SREDSTVA						269.955.774		101,86	100,00
Obveznosti						4.519.889			
Pasivne časovne razmejitev						409.821			
Čista vrednost sredstev (ČVS)						265.026.063			

Podsklad NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški je imel na dan 31. 12. 2023 med naložbami po en vrednostni papir posameznega izdajatelja.

Struktura vlagateljev podsklada na dan 31. 12. 2023

Struktura po vrsti vlagateljev	Število vlagateljev	Imetništvo enot premoženja	Delež v vzajemnem skladu
Fizične osebe	19.179	9.694.206,7236	79,91
Pravne osebe	44	2.437.043,0694	20,09
Stanje 31. 12. 2022	19.223	12.131.249,7930	100,00

Struktura lastništva po deležu enot premoženja	Število imetnikov
nad 20 %	0
nad 5 % do vključno 20 %	2
nad 3 % do vključno 5 %	0
nad 1 % do vključno 3 %	0
do vključno 1 %	19.221
Skupaj	19.223

Pojasnila in razkritje posameznih vrst stroškov podsklada

Vrsta stroška	Vrednost v EUR
Stroški provizije za upravljanje	4.261.181
Stroški posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	69.566
Stroški klirinško depotne družbe	21.432
Stroški plačilnega prometa	0
Stroški revidiranja letnega poročila vzajemnega sklada	4.058
Stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov	2.097
Stroški tožb	0
Stroški davkov in drugih davščin	0
Stroški skrbniških storitev skrbnika	66.048
Stroški uveljavljanja pravic iz finančnih instrumentov, ki so v lasti podsklada, za račun podsklada	0
Skupaj	4.424.381

Gibanje aktivnih časovnih razmejitev

	v EUR
Stanje 31. 12. 2022	0
Oblikovanje med letom	0
Črpanje med letom	0
Stanje 31. 12. 2023	0

Gibanje pasivnih časovnih razmejitev

	v EUR
Stanje 31. 12. 2022	295.470
Oblikovanje med letom	4.331.287
Črpanje med letom	4.216.935
Stanje 31. 12. 2023	409.821

Število investicijskih kuponov na koncu obdobja, na katero se nanaša poročilo, in obrazložitev osnove za izračun povprečne vrednosti sredstev podsklada

Podsklad NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški je imel na zadnji obračunski dan leta 2023, to je dne 29. 12. 2023, v obtoku 12.131.249,7930 enot premoženja.

Povprečna čista vrednost sredstev podsklada je izračunana kot vsota dnevnih vrednosti čiste vrednosti sredstev za vsak delovni dan, ko je podsklad posloval v letu 2023, deljena s številom delovnih dni, ko je podsklad posloval v letu 2023.

Čista vrednost sredstev podsklada NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški je ob izračunu VEP na zadnji obračunski dan leta 2023, to je na dan 29. 12. 2023, znašala 264.711.260 EUR. Povprečna čista vrednost sredstev po konverziji je na podskladu NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 znašala 213.203.973 EUR.

Razkritje odstotka sredstev podsklada, vloženih skupaj v depozite, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik tega podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada

Podsklad na dan 31. 12. 2023 ni imel naložb v depozite, instrumente denarnega trga ali druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj bi bil skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje (torej je delež 0,0 %).

Pojasnilo, ali je bila sprejeta odločitev v zvezi upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov pri posameznem podskladu, in navedba razlogov za njen sprejem

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v skladu s Sklepom o poslovanju družbe za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/17 s spremembami), ki opredeljuje upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov.

Razkritje vrednosti vseh poslov nakupa in prodaje naložb, ki niso razvrščene med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida ter razkritje stroškov neposredno povezanih z njimi

Podsklad v letu 2023 ni imel nakupov in prodaj naložb, ki niso razvrščena med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

V letu 2023 na podskladu NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški ni bilo oblikovanih popravkov vrednosti naložb.

Informacija o razkritju tveganj, katerim je bil izpostavljen podsklad

Podsklad NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški je izpostavljen predvsem tržnemu in valutnemu tveganju.

Specifikacija drugih terjatev in obveznosti v bilanci stanja

Podsklad NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški EUR je na dan 31. 12. 2023 izkazoval 90.416 EUR drugih terjatev iz naslova prenosov med podskladi. Izkazoval je tudi 2.176 EUR drugih obveznosti, od tega 2.097 EUR drugih obveznosti iz naslova pošiljanja obvestil imetnikom in 79 EUR preostalih neizplačanih sredstev iz naslova davčnih izvršb.

Informacija o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov za podsklad NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški

5 največjih nakupov investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	15. 3. 2023	41.947
2	29. 9. 2023	36.003
3	2. 6. 2023	33.634
4	1. 12. 2023	21.774
5	2. 6. 2023	20.787

5 največjih prodaj investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	2. 6. 2023	9.818
2	19. 7. 2023	9.000
3	23. 2. 2023	8.807
4	6. 4. 2023	8.738
5	16. 8. 2023	6.611

Dogodki po datumu izdelave računovodskih izkazov

Po datumu izdelave računovodskih izkazov za leto 2023 na podskladu NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški ni prišlo do nobenega dogodka, ki bi lahko vplival na izkazana stanja ali razumevanje računovodskih izkazov posameznih podskladov krovnega sklada NLB Skladi.

Poslovno poročilo podsklada NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški

Naložbeni cilji in tveganja

Osnovni naložbeni cilj podsklada NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški je doseganje nadpovprečne pričakovane donosnosti ob visoki ravni prevzetega naložbenega tveganja. Iskanje naložbenih priložnosti z naložbami v lastniške vrednostne papirje izdajateljev s sedežem v državah Zahodnega Balkana, ki šele vzpostavljajo institucionalne okvire tržne ekonomije. Potencial predstavljajo predvsem pričakovan priliv neposrednih tujih investicij in približevanje omenjenih držav evropskim integracijam.

Rast vrednosti sredstev v upravljanju podsklad dosega predvsem z naložbami, ki prinašajo kapitalske dobičke, v manjši meri pa na osnovi dividend in obresti.

Podsklad NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški je izpostavljen predvsem tržnemu, valutnemu, likvidnostnemu tveganju, tveganju skrbništva, tveganju poravnave (kot delu operativnega tveganja) ter političnemu tveganju. Podrobnejši opisi tveganj so predstavljeni v prospektu krovnega sklada NLB Skladi z vključenimi pravili upravljanja.

Družba NLB Skladi upravlja tveganja podsklada v skladu z določili načrta upravljanja tveganj investicijskih skladov.

Poročilo o izpolnjevanju omejitev naložbene politike

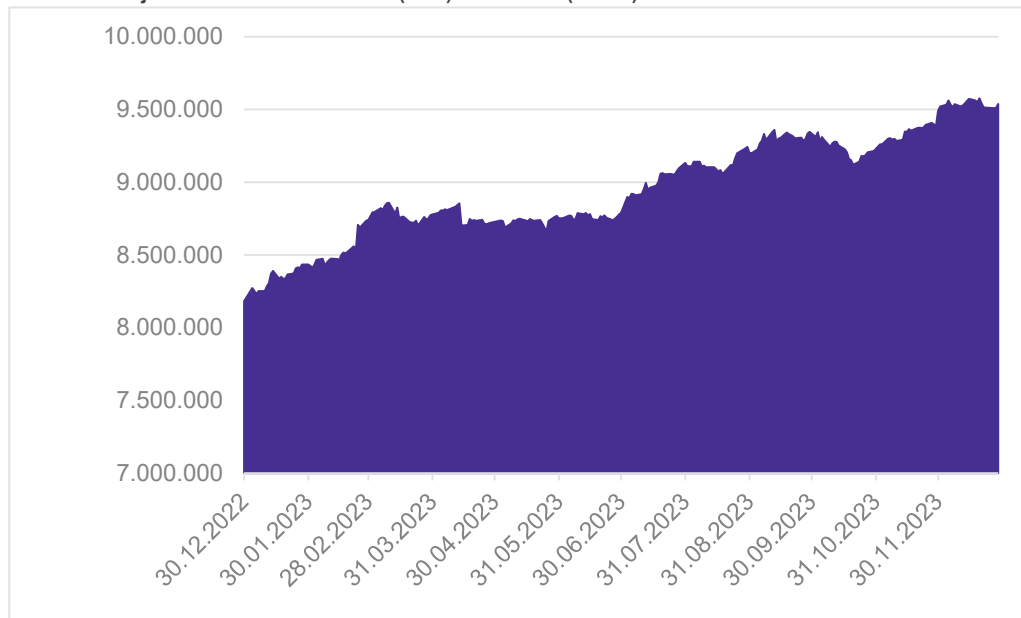
Podsklad NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški je dne 31. 12. 2023 izpolnjeval vse določbe naložbene politike, ki so navedene v pravilih upravljanja krovnega sklada NLB Skladi na podlagi predpisov.

Razkritje po 7. členu Uredbe (EU) 2020/852 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 18. junija 2020 o vzpostavitvi okvira za spodbujanje trajnostnih naložb ter spremembi Uredbe (EU) 2019/2088

V naložbah, na katerih temelji ta finančni produkt, niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

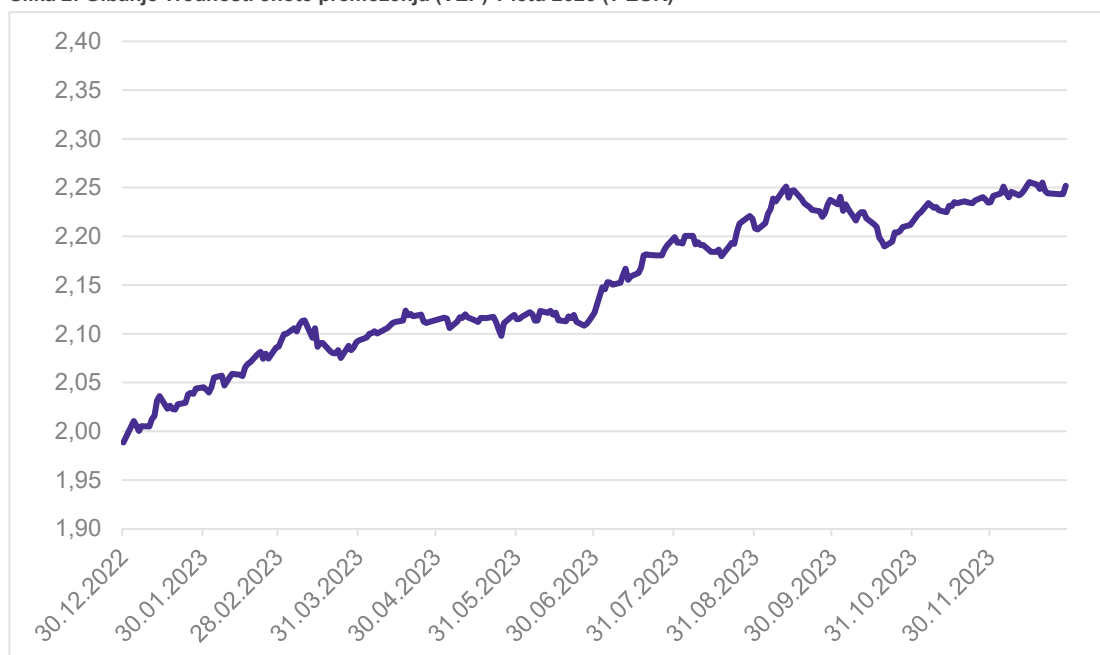
Premoženje podsklada in donosnost

Slika 1: Gibanje čiste vrednosti sredstev (ČVS) v letu 2023 (v EUR)



Čista vrednost sredstev (ČVS) podsklada NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški se je v letu 2023 zvišala na 9,5 milijona evrov, kar predstavlja 16,6 % porast glede na konec leta 2022. Porast ČVS je bila predvsem posledica zvišanja vrednosti enote premoženja (VEP), ki je v letu 2023 porasla za 13,2 %, na 2,3 evra, tekem leta pa se je gibala med 2,0 evra in 2,3 evra. Prav tako je na porast ČVS vplivala rast neto vplačil, na kar kaže 2,9 % zvišanje števila enot premoženja v obtoku.

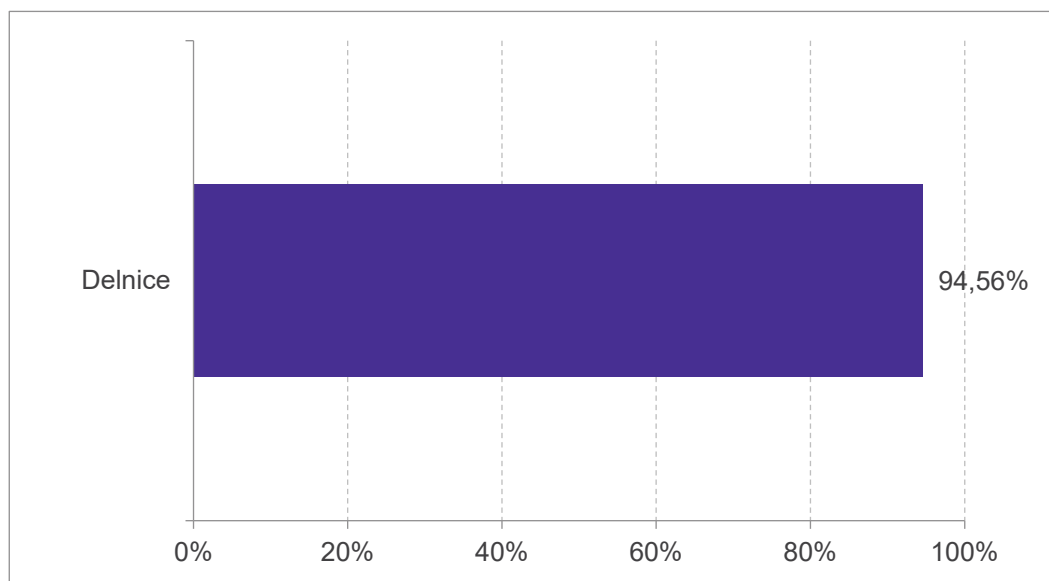
Slika 2: Gibanje vrednosti enote premoženja (VEP) v letu 2023 (v EUR)



Naložbe

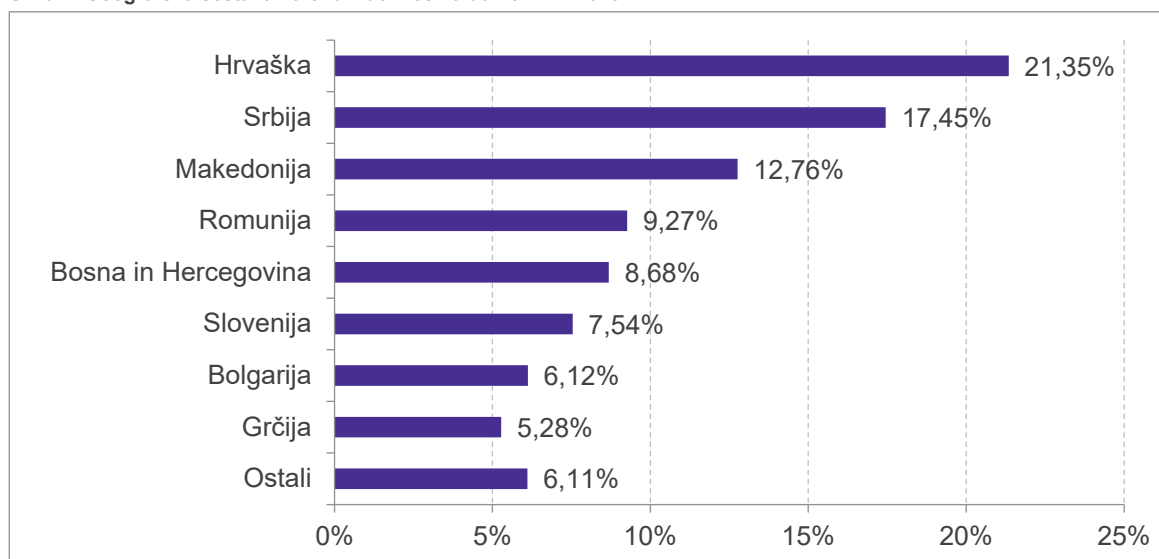
Pozitivno donosnost je dosegel tudi podsklad NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški in leto 2023 je končal s 13,24 % rastjo vrednosti enote premoženja. Poleg dobre rasti tečajev slovenskih delnic je pozitiven vpliv na donosnost podsklada imela tudi donosnost hrvaških in grških delnic, ki so porasle v povprečju za 27,8 % in 39,08 %. Mnogo slabše so jo odnesle turške delnice, ki so tudi zaradi padca vrednosti turške lire v primerjavi z evrom v letu 2023 izgubile skoraj 17 %.

Slika 3: Sestava sredstev po tipih naložb na dan 31. 12. 2023*



* Podatki so prikazani na zadnji delovni dan v letu 2023, torej zadnji dan, ko se je izračunavala vrednost enote premoženja.

Slika 4: Geografska sestava naložb v delnice na dan 31. 12. 2023*



* Podatki so prikazani na zadnji delovni dan v letu 2023, torej zadnji dan, ko se je izračunavala vrednost enote premoženja.

Naložbe podsklada so ves čas zasledovale cilj doseganja visoke stopnje geografske razpršenosti.

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški

Bilanca stanja podsklada NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški na dan 31. 12. 2023

v EUR

		31. 12. 2023	31. 12. 2022
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	498.002	333.743
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	9.029.478	7.863.830
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	0	0
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	37.247	538
9.	Aktivne časovne razmejitev	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	9.564.727	8.198.111
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	9.610	406
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	333	289
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	9.277	116
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitev	17.092	15.596
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	9.538.025	8.182.110
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	21.178.534	20.572.474
	b) Vplačani presežek enot premoženja	22.428	25.690
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	-12.755.382	-12.201.113
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	1.092.445	-214.941
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	9.564.727	8.198.111
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
	Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	4.235.707,1718	4.114.495,2079

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz poslovnega izida podsklada NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

v EUR

		1. 1. 2023 – 31. 12. 2023	1. 1. 2022 – 31. 12. 2022
1	Prihodki od obresti	0	0
2	Prihodki od dividend	448.044	346.372
3	Drugi finančni prihodki	2.842	3.924
4	Iztrženi dobički pri naložbah	81.635	101.043
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	1.326.864	580.118
6	Drugi prihodki	5	30
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	1.859.390	1.031.487
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	201.440	188.915
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	2.775	2.603
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	422	427
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	25	464
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	9.906	17.013
13	Odhodki za obresti	0	0
14	Drugi finančni odhodki	175.293	94.361
15	Iztržene izgube pri naložbah	720	184.977
16	Neiztržene izgube pri naložbah	360.998	740.987
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	15.365	16.680
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	766.944	1.246.428
20	Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	1.092.445	-214.941
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	61.547	-7.481
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	39.119	-33.172
23	Že razdeljeni del čistega dobička med obračunskim obdobjem	0	0
24	Druga izplačila imetnikom investicijskih kuponov	0	0
25	Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba (20 + 21 - 22 - 23 - 24)	1.114.873	-189.251
26	Čisti dobiček ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtoku na dan sestavitve bilance stanja	0,26	-0,05

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz denarnih tokov podsklada NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

		v EUR	
		1. 1. 2023 – 31. 12. 2023	1. 1. 2022 – 31. 12. 2022
1	Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	772.534	240.880
2	Izdatki za izplačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	492.183	936.136
3	Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila imetnikom investicijskih kuponov	0	0
4	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja (1 - 2 - 3)	280.351	-695.256
5	Prejemki pri prodaji naložb	1.189.978	1.624.024
6	Izdatki pri nakupu naložb	956.567	574.727
7	Prejemki od udenarjenih terjatev	5	30
8	Izdatki za plačilo obveznosti	349.508	356.215
9	Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja (5 - 6 + 7 - 8)	-116.092	693.112
10	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in pri upravljanju premoženja (4 + 9)	164.259	-2.143
11	Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada (12 + 13)	498.002	333.743
12	Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju (10)	164.259	-2.143
13	Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	333.743	335.887

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

v EUR

	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni prodanih/vplačanih enot premoženja	Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot premoženja	Preneseni čisti dobiček ali čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	Skupaj
Stanje 1. 1. 2023	20.572.474	-7.481	33.172	-12.201.113	-214.941	8.182.110
Prenos dobička	0	7.481	-33.172	-189.251	214.941	0
Vplačani investicijski kuponi	1.771.191	61.547	0	-1.066.753	0	765.985
Izplačani investicijski kuponi	-1.165.130	0	-39.119	701.735	0	-502.515
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	1.092.445	1.092.445
Stanje 31. 12. 2023	21.178.534	61.547	-39.119	-12.755.382	1.092.445	9.538.025
Stanje 1. 1. 2022	22.351.393	39.963	-106.642	-14.789.262	1.599.787	9.095.238
Prenos dobička	0	-39.963	106.642	1.533.107	-1.599.787	0
Vplačani investicijski kuponi	603.065	-7.481	0	-357.666	0	237.918
Izplačani investicijski kuponi	-2.381.984	0	33.172	1.412.707	0	-936.105
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	-214.941	-214.941
Stanje 31. 12. 2022	20.572.474	-7.481	33.172	-12.201.113	-214.941	8.182.110

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz gibanja števila enot premoženja podsklada NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

	Vplačani investicijski kuponi (enote)
Stanje 1. 1. 2023	4.114.495,2079
Vplačani investicijski kuponi	354.238,0240
Izplačani investicijski kuponi	-233.026,0602
Stanje 31. 12. 2023	4.235.707,1718
Stanje 1. 1. 2022	4.470.278,8182
Vplačani investicijski kuponi	120.613,0819
Izplačani investicijski kuponi	-476.396,6922
Stanje 31. 12. 2022	4.114.495,2079

Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški

Izkaz premoženja (struktura naložb) podsklada NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški na dan 31. 12. 2023

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvirna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
3. VREDNOSTNI PAPIRIJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP						9.029.478		94,67	94,40
NIIS SG	NIS AD NOVI SAD	SRB	51.075	41.472.900	RSD	353.231	0,03	3,70	3,69
PODR CZ	PODRAVKA PREHRAMBENA INDUSTRIJA D.D.	HRV	1.900	309.700	EUR	309.700	0,03	3,25	3,24
TGAS SG	MESSER TEHNOGAS AD	SRB	2.131	33.759.302	RSD	287.533	0,21	3,01	3,01
CICG	CINKARNA METALURŠKO-KEMIČNA INDUSTRIJA CELJE, D.D.	SVN	14.000	287.000	EUR	287.000	0,17	3,01	3,00
SNP RE	OMV PETROM SA	ROU	2.400.000	1.378.800	RON	277.112	0,00	2,91	2,90
MYTIL GA	MYTILINEOS SA	GRC	7.300	267.910	EUR	267.910	0,01	2,81	2,80
KOEI CZ	KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D.	HRV	1.400	261.800	EUR	261.800	0,05	2,74	2,74
AERO SG	AERODROM NIKOLA TESLA AD	SRB	17.713	30.643.490	RSD	260.996	0,05	2,74	2,73
TLV RE	BANCA TRANSILVANIA SA	ROU	49.349	1.197.207	RON	240.616	0,01	2,52	2,52
ALK MS	ALKALOID SKOPJE	MKD	800	14.520.000	MKD	235.672	0,06	2,47	2,46
OPAP GA	OPAP SA	GRC	15.300	235.161	EUR	235.161	0,00	2,47	2,46
MSH BU	M+S HYDRAULIC AD	BGR	39.929	459.184	BGN	234.780	0,10	2,46	2,45
SFA BU	SOPHARMA AD SOFIA	BGR	80.000	457.600	BGN	233.971	0,05	2,45	2,45
JESV SG	JEDINSTVO SEVOJNO AD	SRB	3.905	27.374.050	RSD	233.149	1,68	2,44	2,44
RIVP CZ	VALAMAR RIVIERA	HRV	49.000	231.280	EUR	231.280	0,04	2,42	2,42
KMB MS	KOMERCIJALNA BANKA AD SKOPJE	MKD	1.000	14.200.000	MKD	230.478	0,04	2,42	2,41
BHTSR BT	BH TELECOM D.D.	BIH	30.000	431.100	BAM	220.418	0,05	2,31	2,30
KRKG	KRKA D.D.	SVN	2.000	220.000	EUR	220.000	0,01	2,31	2,30
PLAG CZ	PLAVA LAGUNA D.D.	HRV	640	218.880	EUR	218.880	0,03	2,29	2,29
SNG RE	ROMGAZ SA	ROU	21.000	1.052.100	RON	211.452	0,01	2,22	2,21
PETG	PETROL D.D. LJUBLJANA	SVN	8.800	205.040	EUR	205.040	0,02	2,15	2,14
MTLC SG	METALAC AD	SRB	15.000	23.850.000	RSD	203.134	0,74	2,13	2,12
IMPL SG	IMPOL SEVAL AD	SRB	4.300	23.650.000	RSD	201.431	0,46	2,11	2,11
ATGR CZ	ATLANTIC GRUPA DD	HRV	3.560	201.140	EUR	201.140	0,03	2,11	2,10
ADRS2 CZ	ADRS GRUPA DD	HRV	3.500	198.100	EUR	198.100	0,05	2,08	2,07
ERNT CZ	ERICSSON NIKOLA TESLA DD	HRV	950	189.050	EUR	189.050	0,07	1,98	1,98
HT CZ	HRVATSKI TELEKOM D.D.	HRV	6.300	171.990	EUR	171.990	0,01	1,80	1,80
JGPK ME	JUGOPETROL AD	MNE	13.900	166.800	EUR	166.800	0,30	1,75	1,74
TLKMRA BK	TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA	BIH	270.000	321.300	BAM	164.278	0,05	1,72	1,72
MTUR MS	MAKEDONIJA TURIST AD SKOPJE	MKD	2.130	10.015.260	MKD	162.556	0,47	1,70	1,70
ARNT CZ	ARENA HOSPITALITY GROUP DD	HRV	5.278	160.451	EUR	160.451	0,10	1,68	1,68
DIGI RE	DIGI COMMUNICATIONS NV	ROU	18.000	792.000	RON	159.177	0,05	1,67	1,66
BSNLR BT	BOSNALIJEK DD	BIH	11.700	305.253	BAM	156.073	0,14	1,64	1,63
GRNT MS	GD GRANIT AD SKOPJE	MKD	8.000	9.432.000	MKD	153.090	0,26	1,61	1,60
KCHOL TI	KOC HOLDING AS	TUR	35.000	4.963.000	TRY	151.992	0,00	1,59	1,59

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvirna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
PPIV MS	PRILEPSKA PIVARNICA AD PRILEP	MKD	300	9.030.300	MKD	146.570	0,75	1,54	1,53
MPT MS	MAKPETROL AD SKOPJE	MKD	140	9.030.000	MKD	146.565	0,12	1,54	1,53
STB MS	STOPANSKA BANKA AD SKOPJE	MKD	6.500	8.547.500	MKD	138.733	0,04	1,45	1,45
TCELL TI	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	TUR	80.000	4.488.000	TRY	137.445	0,00	1,44	1,44
THYAO TI	TURK HAVA YOLLARI AO	TUR	18.000	4.114.800	TRY	126.016	0,00	1,32	1,32
MONB BU	MONBAT AD	BGR	62.000	236.840	BGN	121.096	0,16	1,27	1,27
DNOS SG	DUNAV OSIGURANJE AD	SRB	15.000	14.115.000	RSD	120.220	0,10	1,26	1,26
JPESR BT	JP ELEKTROPRIVREDA BIH D.D.	BIH	17.258	232.810	BAM	119.034	0,05	1,25	1,24
IKBZRK2 BT	ASA BANKA DD SARAJEVO	BIH	2.200	222.200	BAM	113.609	0,54	1,19	1,19
ATPL CZ	ATLANTSKA PLOVIDBA DD ZA MEDJUNARODNI PRIJEVOZ ROBE I PUTNIKA	HRV	2.000	106.000	EUR	106.000	0,10	1,11	1,11
BIGFRK3 BT	ZIF BIG INVESTICIONA GRUPA D.D. SARAJEVO	BIH	212.782	114.902	BAM	58.749	2,00	0,62	0,61
BESK MS	BETON SKOPJE	MKD	1.714	0	MKD	0	3,14	0,00	0,00
PREMOŽENJE SKUPAJ						9.029.478	0	94,67	94,40
1. DENARNA SREDSTVA						498.002	0	5,22	5,21
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						498.002	0	5,22	5,21
8. TERJATVE						37.247	0	0,39	0,39
8.1 Terjatve za prodane oziroma zapadle naložbe						28	0	0,00	0,00
8.6 Terjatve za dividende						37.219	0	0,39	0,39
SREDSTVA						9.564.727		100,28	100,00
Obveznosti						9.610			
Pasivne časovne razmejitve						17.092			
Čista vrednost sredstev (ČVS)						9.538.025			

Podsklad NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški je imel na dan 31. 12. 2023 med naložbami po en vrednostni papir posameznega izdajatelja.

Struktura vlagateljev podsklada na dan 31. 12. 2023

Struktura po vrsti vlagateljev	Število vlagateljev	Imetništvo enot premoženja	Delež v vzajemnem skladu
Fizične osebe	700	2.080.878,7244	49,13
Pravne osebe	7	2.154.828,4473	50,87
Stanje 31. 12. 2023	707	4.235.707,1718	100,00

Struktura lastništva po deležu enot premoženja	Število imetnikov
nad 20 %	1
nad 5 % do vključno 20 %	0
nad 3 % do vključno 5 %	0
nad 1 % do vključno 3 %	4
do vključno 1 %	702
Skupaj	707

Pojasnila in razkritje posameznih vrst stroškov podsklada

Vrsta stroška	Vrednost v EUR
Stroški provizije za upravljanje	201.440
Stroški posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	3.753
Stroški klirinško depotne družbe	21.458
Stroški plačilnega prometa	0
Stroški revidiranja letnega poročila vzajemnega sklada	422
Stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov	25
Stroški tožb	0
Stroški davkov in drugih davščin	0
Stroški skrbniških storitev skrbnika	2.775
Skupaj	229.873

Gibanje aktivnih časovnih razmejitev

	v EUR
Stanje 31. 12. 2022	0
Oblikovanje med letom	0
Črpanje med letom	0
Stanje 31. 12. 2023	0

Gibanje pasivnih časovnih razmejitev

	v EUR
Stanje 31. 12. 2022	15.596
Oblikovanje med letom	204.637
Črpanje med letom	203.141
Stanje 31. 12. 2023	17.092

Število investicijskih kuponov na koncu obdobja, na katero se nanaša poročilo, in obrazložitev osnove za izračun povprečne vrednosti sredstev podsklada

Podsklad NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški je imel na zadnji obračunski dan leta 2023, to je dne 29. 12. 2023, v obtoku 4.235.707,1718 enot premoženja.

Povprečna čista vrednost sredstev podsklada je izračunana kot vsota dnevnih vrednosti čiste vrednosti sredstev za vsak delovni dan, ko je podsklad posloval v letu 2023, deljena s številom delovnih dni, ko je podsklad posloval v letu 2023.

Čista vrednost sredstev podsklada NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški je ob izračunu VEP na zadnji obračunski dan leta 2023, to je na dan 29. 12. 2023, znašala 9.546.115 EUR. Povprečna čista vrednost sredstev po konverziji je na podskladu NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 znašala 8.954.105 EUR.

Razkritje odstotka sredstev podsklada, vloženih skupaj v depozite, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik tega podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada

Podsklad na dan 31. 12. 2023 ni imel naložb v depozite, instrumente denarnega trga ali druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj bi bil skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje (torej je delež 0,0%).

Pojasnilo, ali je bila sprejeta odločitev v zvezi upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov pri posameznem podskladu, in navedba razlogov za njen sprejem

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v skladu s Sklepom o poslovanju družbe za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/17 s spremembami), ki opredeljuje upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov.

Razkritje vrednosti vseh poslov nakupa in prodaje naložb, ki niso razvrščene med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida ter razkritje stroškov neposredno povezanih z njimi

Podsklad v letu 2023 ni imel nakupov in prodaj naložb, ki niso razvrščena med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

V letu 2023 je bila na podskladu NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški zaradi stečaja izdajatelja Beton Skopje naložba v delnico tega izdajatelja (vrednostni papir BESK MS, ISIN koda MKBESK101019) na dan 5. 5. 2023 prevrednotena na 0 EUR.

Informacija o razkritju tveganj, katerim je bil izpostavljen podsklad

Podsklad NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški je izpostavljen predvsem tržnemu, valutnemu, likvidnostnemu tveganju, tveganju skrbništva, tveganju poravnave (kot delu operativnega tveganja) ter političnemu tveganju.

Specifikacija drugih terjatev in obveznosti v bilanci stanja

Podsklad NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški na dan 31. 12. 2023 ni izkazoval drugih terjatev, izkazoval pa je 25 EUR drugih obveznosti iz naslova pošiljanja obvestil imetnikom.

Informacija o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov za podsklad NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški

5 največjih nakupov investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	23. 2. 2023	74.550
2	30. 11. 2023	44.522
3	18. 9. 2023	17.791
4	18. 9. 2023	17.791
5	14. 11. 2023	13.320

5 največjih prodaj investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	14. 4. 2023	74.550
2	13. 9. 2023	18.599
3	8. 9. 2023	13.418
4	22. 12. 2023	8.329
5	29. 9. 2023	5.719

Dogodki po datumu izdelave računovodskih izkazov

Po datumu izdelave računovodskih izkazov za leto 2023 na podskladu NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški ni prišlo do nobenega dogodka, ki bi lahko vplival na izkazana stanja ali razumevanje računovodskih izkazov posameznih podskladov krovnega sklada NLB Skladi.

Poslovno poročilo podsklada NLB Skladi – ZDA delniški

Naložbeni cilji in tveganja

Osnovni naložbeni cilj podsklada NLB Skladi – ZDA delniški je doseganje nadpovprečne donosnosti ob sprejeti višji ravni tveganja z naložbami v delnice izdajateljev s sedežem v Združenih državah Amerike. Značilnost podsklada je zlasti dobra panožna razpršenost, saj vključuje naložbe v delnice izdajateljev iz vseh najpomembnejših sektorjev in dejavnosti.

Rast vrednosti sredstev v upravljanju podsklad dosega predvsem z naložbami, ki prinašajo kapitalske dobičke, v manjši meri pa na osnovi dividend in obresti.

Podsklad NLB Skladi – ZDA delniški je izpostavljen predvsem tržnemu tveganju. Podrobnejši opisi tveganj so predstavljeni v prospektu krovnega sklada NLB Skladi z vključenimi pravili upravljanja.

Družba NLB Skladi upravlja tveganja podsklada v skladu z določili načrta upravljanja tveganj investicijskih skladov.

Poročilo o izpolnjevanju omejitev naložbene politike

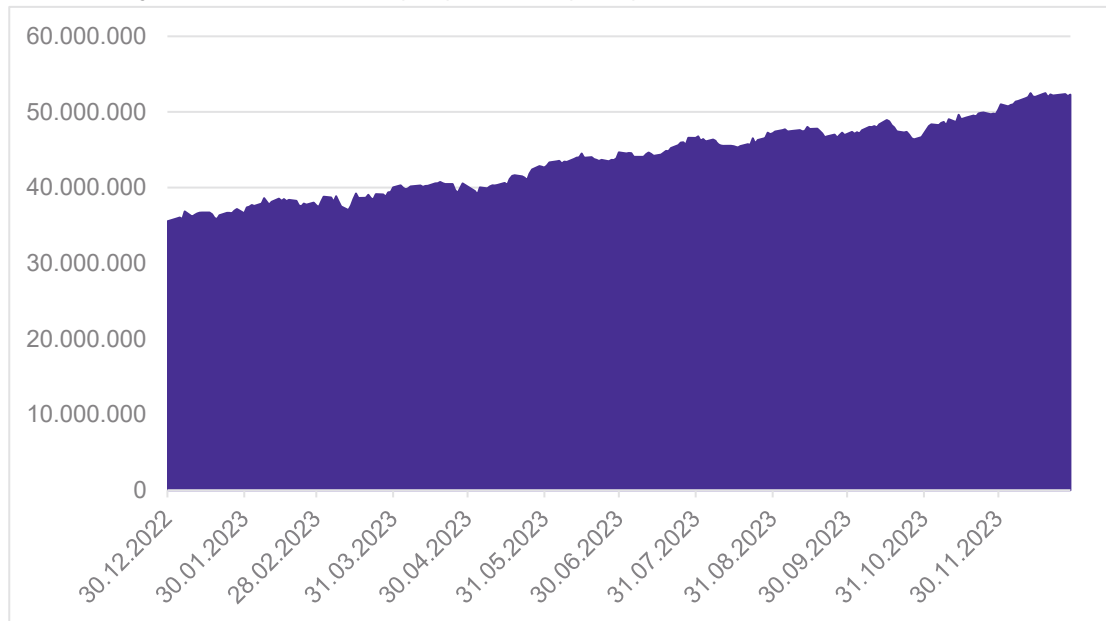
Podsklad NLB Skladi – ZDA delniški je dne 31. 12. 2023 izpolnjeval vse določbe naložbene politike, ki so navedene v pravilih upravljanja krovnega sklada NLB Skladi na podlagi predpisov.

Razkritje po 7. členu Uredbe (EU) 2020/852 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 18. junija 2020 o vzpostavitvi okvira za spodbujanje trajnostnih naložb ter spremembi Uredbe (EU) 2019/2088

V naložbah, na katerih temelji ta finančni produkt, niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

Premoženje podsklada in donosnost

Slika 1: Gibanje čiste vrednosti sredstev (ČVS) v letu 2023 (v EUR)



Čista vrednost sredstev (ČVS) podsklada NLB Skladi – ZDA delniški se je v letu 2023 zvišala na 52,3 milijona evrov, kar predstavlja 47,1 % porast glede na konec leta 2022. Porast ČVS je bila predvsem posledica zvišanja neto vplačil, na kar kaže 22,9 % zvišanje števila enot premoženja v obtoku. Prav tako je na porast ČVS vplivalo zvišanje vrednosti enote premoženja (VEP), ki je v letu 2023 porasla za 19,7 % na 14,7 evra, tekem leta pa se je gibala med 12,3 evra in 14,9 evra.

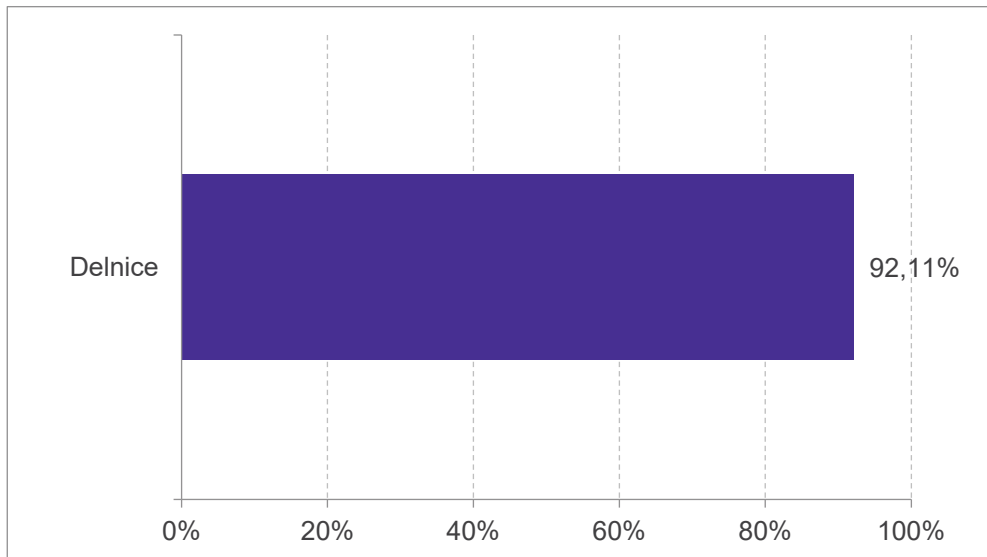
Slika 2: Gibanje vrednosti enote premoženja (VEP) v letu 2023 (v EUR)



Naložbe

Osrednji ameriški indeks S&P 500 je v letu 2023 pridobil več kot 20 odstotkov vrednosti, medtem ko je vrednost tehnološko usmerjenega indeksa Nasdaq 100 poskočila kar za 47,59 odstotka. Če želimo lansko manjjo tehnoloških delnic postaviti bolj v kontekst, lahko vidimo, da je tako imenovana »veličastna sedmerica« (Alphabet, Amazon, Apple, Meta Platforms, Microsoft, Nvidia in Tesla), ki skupaj predstavlja skoraj 30 % tržne kapitalizacije osrednjega ameriškega delniškega indeksa S&P 500, v letu 2023 ustvarila praktično vso donosnost. V prvi polovici leta 2023 je bila ključna tematika na trgih obvladovanje inflacije, ki je vztrajala na visokih ravneh, kar je ameriško centralno banko (Fed) prisililo v nadaljnje zviševanje obrestnih mer. Fed je tako v lanskem letu ključno obrestno mero dvignil še štirikrat, na trenutno območje med 5,25 in 5,50 odstotka. Naraščajoče obrestne mere so sicer v prvem četrtletju leta povzročile nezaupanje varčevalcev manjših ameriških bank, posledica česar je bil med drugim tudi propad štirih manjših regionalnih bank v ZDA. Z dodatnimi jamstvi centralnih bank se je »mini panika« hitro umirila. Makroekonomsko okolje je ostalo stabilno, inflacija se je tako v ZDA začela umirjati in se do konca leta več kot prepolovila, trg dela pa je ostal v relativno dobri kondiciji. Ko smo proti koncu leta 2023 govorili o daljšem obdobju visokih obrestnih mer, je Fed v mesecu novembru že obrnil ploščo. S tem je Fed potrdil pričakovanja tržnih udeležencev, da bi centralne banke lahko spravile inflacijo pod ciljno raven 2 odstotkov brez povzročitve recesije, kar je dvignilo tečaje naložb na delniških trgih. Vrednost enote premoženja podsklada NLB Skladi – ZDA delniški je tako pridobila in leto 2023 končala z odlično 19,73 % rastjo.

Slika 3: Sestava sredstev po tipih naložb na dan 31. 12. 2023*



* Podatki so prikazani na zadnji delovni dan v letu 2023, torej zadnji dan, ko se je izračunavala vrednost enote premoženja.

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – ZDA delniški

Bilanca stanja podsklada NLB Skladi – ZDA delniški na dan 31. 12. 2023

v EUR

		31. 12. 2023	31. 12. 2022
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	4.235.456	1.619.849
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	47.904.334	34.035.235
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	0	0
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	2.287.269	20.475
9.	Aktivne časovne razmejitev	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	54.427.059	35.675.560
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	2.083.033	97.682
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	2.035.972	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	6.604	7.215
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	40.457	90.467
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitev	71.581	53.526
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	52.272.445	35.524.352
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	17.723.646	14.421.711
	b) Vplačani presežek enot premoženja	745.920	-613.202
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	25.934.234	24.963.742
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	7.868.645	-3.247.899
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	54.427.059	35.675.560
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
	Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	3.544.729,4178	2.884.342,2768

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz poslovnega izida podsklada NLB Skladi – ZDA delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

v EUR

		1. 1. 2023 - 31. 12. 2023	1. 1. 2022 - 31. 12. 2022
1	Prihodki od obresti	0	0
2	Prihodki od dividend	484.124	421.862
3	Drugi finančni prihodki	103.697	1.942.139
4	Iztrženi dobički pri naložbah	2.007.081	358.638
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	8.602.828	1.292.986
6	Drugi prihodki	518	90
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	11.198.248	4.015.715
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	764.443	564.700
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	13.542	10.003
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	930	892
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	226	1.466
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	6.314	18.635
13	Odhodki za obresti	0	0
14	Drugi finančni odhodki	1.545.857	284.870
15	Iztržene izgube pri naložbah	604.971	1.083.233
16	Neiztržene izgube pri naložbah	391.656	5.294.602
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	1.664	5.213
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	3.329.603	7.263.614
20	Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	7.868.645	-3.247.899
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	960.195	-954.156
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	214.276	-340.954
23	Že razdeljeni del čistega dobička med obračunskim obdobjem	0	0
24	Druga izplačila imetnikom investicijskih kuponov	0	0
25	Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba (20 + 21 - 22 - 23 - 24)	8.614.565	-3.861.101
26	Čisti dobiček ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtoku na dan sestavitve bilance stanja	2,43	-1,34

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz denarnih tokov podsklada NLB Skladi – ZDA delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

		v EUR	
		1. 1. 2023 - 31. 12. 2023	1. 1. 2022 - 31. 12. 2022
1	Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	11.228.045	13.267.269
2	Izdatki za izplačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	2.349.708	4.901.896
3	Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila imetnikom investicijskih kuponov	0	0
4	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja (1 - 2 - 3)	8.878.337	8.365.373
5	Prejemki pri prodaji naložb	21.415.204	10.969.499
6	Izdatki pri nakupu naložb	35.116.267	25.624.279
7	Prejemki od udenarjenih terjatev	8.266.347	7.976.042
8	Izdatki za plačilo obveznosti	828.015	1.268.677
9	Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja (5 - 6 + 7 - 8)	-6.262.731	-7.947.415
10	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in pri upravljanju premoženja (4 + 9)	2.615.607	417.958
11	Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada (12 + 13)	4.235.456	1.619.849
12	Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju (10)	2.615.607	417.958
13	Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	1.619.849	1.201.891

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada NLB Skladi – ZDA delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

v EUR

	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni prodanih/vplačanih enot premoženja	Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot premoženja	Preneseni čisti dobiček ali čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	Skupaj
Stanje 1. 1. 2023	14.421.711	-954.156	340.954	24.963.742	-3.247.899	35.524.352
Prenos dobička	0	954.156	-340.954	-3.861.101	3.247.899	0
Vplačani investicijski kuponi	4.148.241	960.195	0	6.069.957	0	11.178.394
Izplačani investicijski kuponi	-846.305	0	-214.276	-1.238.365	0	-2.298.946
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	7.868.645	7.868.645
Stanje 31. 12. 2023	17.723.646	960.195	-214.276	25.934.234	7.868.645	52.272.445
Stanje 1. 1. 2022	11.187.510	1.993.553	-654.634	11.080.600	6.945.887	30.552.916
Prenos dobička	0	-1.993.553	654.634	8.284.806	-6.945.887	0
Vplačani investicijski kuponi	5.189.469	-954.156	0	8.982.867	0	13.218.179
Izplačani investicijski kuponi	-1.955.268	0	340.954	-3.384.530	0	-4.998.844
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	-3.247.899	-3.247.899
Stanje 31. 12. 2022	14.421.711	-954.156	340.954	24.963.742	-3.247.899	35.524.352

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz gibanja števila enot premoženja podsklada NLB Skladi – ZDA delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

	Vplačani investicijski kuponi (enote)
Stanje 1. 1. 2023	2.884.342,2768
Vplačani investicijski kuponi	829.648,2418
Izplačani investicijski kuponi	-169.261,1008
Stanje 31. 12. 2023	3.544.729,4178
Stanje 1. 1. 2022	2.237.502,0979
Vplačani investicijski kuponi	1.037.893,8404
Izplačani investicijski kuponi	-391.053,6616
Stanje 31. 12. 2022	2.884.342,2768

Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada NLB Skladi – ZDA delniški

Izkaz premoženja (struktura naložb) podsklada NLB Skladi – ZDA delniški na dan 31. 12. 2023

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvorna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
3. VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP						47.904.334		91,64	88,02
MSFT US	MICROSOFT CORP	USA	9.000	3.384.360	USD	3.062.769	0,00	5,86	5,63
AAPL US	APPLE INC	USA	15.000	2.887.950	USD	2.613.529	0,00	5,00	4,80
CRM US	SALESFORCE INC	USA	10.000	2.631.400	USD	2.381.357	0,00	4,56	4,38
ADBE US	ADOBE INC	USA	4.200	2.505.720	USD	2.267.620	0,00	4,34	4,17
NVDA US	NVIDIA CORP	USA	4.800	2.377.056	USD	2.151.182	0,00	4,12	3,95
LRCX US	LAM RESEARCH CORP	USA	2.900	2.271.454	USD	2.055.614	0,00	3,93	3,78
GOOGL US	ALPHABET INC	USA	16.000	2.235.040	USD	2.022.661	0,00	3,87	3,72
META US	META PLATFORMS INC	USA	6.000	2.123.760	USD	1.921.955	0,00	3,68	3,53
UNH US	UNITEDHEALTH GROUP INC	USA	3.500	1.842.645	USD	1.667.552	0,00	3,19	3,06
CSCO US	CISCO SYSTEMS INC	USA	34.000	1.717.680	USD	1.554.462	0,00	2,97	2,86
V US	VISA INC	USA	6.000	1.562.100	USD	1.413.665	0,00	2,70	2,60
HD US	HOME DEPOT INC	USA	4.500	1.559.475	USD	1.411.290	0,00	2,70	2,59
ABT US	ABBOTT LABORATORIES	USA	14.000	1.540.980	USD	1.394.552	0,00	2,67	2,56
AMZN US	AMAZON.COM INC	USA	10.000	1.519.400	USD	1.375.023	0,00	2,63	2,53
APD US	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USA	5.000	1.369.000	USD	1.238.914	0,00	2,37	2,28
HON US	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USA	5.500	1.153.405	USD	1.043.805	0,00	2,00	1,92
JNJ US	JOHNSON & JOHNSON	USA	7.000	1.097.180	USD	992.923	0,00	1,90	1,82
CAT US	CATERPILLAR INC	USA	3.500	1.034.845	USD	936.511	0,00	1,79	1,72
COP US	CONOCOPHILLIPS	USA	8.800	1.021.416	USD	924.358	0,00	1,77	1,70
PEP US	PEPSICO INC	USA	6.000	1.019.040	USD	922.208	0,00	1,76	1,69
XOM US	EXXON MOBIL CORP	USA	10.000	999.800	USD	904.796	0,00	1,73	1,66
MRK US	MERCK & CO INC	USA	8.000	872.160	USD	789.285	0,00	1,51	1,45
COST US	COSTCO WHOLESALE CORP	USA	1.200	792.096	USD	716.829	0,00	1,37	1,32
INTU US	INTUIT INC	USA	1.200	750.036	USD	678.766	0,00	1,30	1,25
CVX US	CHEVRON CORP	USA	5.000	745.800	USD	674.932	0,00	1,29	1,24
TSLA US	TESLA INC	USA	3.000	745.440	USD	674.606	0,00	1,29	1,24
AVGO US	BROADCOM INC.	USA	600	669.750	USD	606.109	0,00	1,16	1,11
PG US	PROCTER & GAMBLE CO	USA	4.500	659.430	USD	596.769	0,00	1,14	1,10
BRK/B US	BERKSHIRE HATHAWAY INC	USA	1.800	641.988	USD	580.985	0,00	1,11	1,07
LLY US	ELI LILLY & CO	USA	1.100	641.212	USD	580.282	0,00	1,11	1,07
MA US	MASTERCARD INC	USA	1.500	639.765	USD	578.973	0,00	1,11	1,06
ORCL US	ORACLE CORP	USA	6.000	632.580	USD	572.471	0,00	1,10	1,05
ABBV US	ABBVIE INC	USA	4.000	619.880	USD	560.977	0,00	1,07	1,03
UNP US	UNION PACIFIC CORP	USA	2.500	614.050	USD	555.701	0,00	1,06	1,02
JPM US	JPMORGAN CHASE & CO	USA	3.600	612.360	USD	554.172	0,00	1,06	1,02
NEE US	NEXTERA ENERGY INC	USA	10.000	607.400	USD	549.683	0,00	1,05	1,01
MMC US	MARSH & MCLENNAN COS INC	USA	3.000	568.410	USD	514.398	0,00	0,98	0,95

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvirna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
ELV US	ELEVANCE HEALTH INC	USA	1.200	565.872	USD	512.101	0,00	0,98	0,94
INTC US	INTEL CORP	USA	10.000	502.500	USD	454.751	0,00	0,87	0,84
AMD US	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USA	3.200	471.712	USD	426.889	0,00	0,82	0,78
BAC US	BANK OF AMERICA CORP	USA	14.000	471.380	USD	426.588	0,00	0,82	0,78
ANET US	ARISTA NETWORKS INC	USA	1.800	423.918	USD	383.636	0,00	0,73	0,70
MCD US	MCDONALD'S CORP	USA	1.200	355.812	USD	322.002	0,00	0,62	0,59
SPGI US	S&P GLOBAL INC	USA	800	352.416	USD	318.929	0,00	0,61	0,59
NFLX US	NETFLIX INC	USA	700	340.816	USD	308.431	0,00	0,59	0,57
KO US	COCA-COLA CO	USA	5.000	294.650	USD	266.652	0,00	0,51	0,49
PLD US	PROLOGIS INC	USA	2.000	266.600	USD	241.267	0,00	0,46	0,44
LOW US	LOWE'S COS INC	USA	1.000	222.550	USD	201.403	0,00	0,39	0,37
PREMOŽENJE SKUPAJ						47.904.334		91,64	88,02
1. DENARNA SREDSTVA						4.235.456		8,10	7,78
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						4.235.456		8,10	7,78
8. TERJATVE						2.287.269		4,38	4,20
8.1 Terjatve za prodane oziroma zapadle naložbe						2.244.841		4,29	4,12
8.6 Terjatve za dividende						29.557		0,06	0,05
8.8 Druge terjatve iz poslovanja						12.871		0,02	0,02
SREDSTVA						54.427.059		104,12	100,00
Obveznosti						2.083.033			
Pasivne časovne razmejitve						71.581			
Čista vrednost sredstev (ČVS)						52.272.445			

Podsklad NLB Skladi – ZDA delniški je imel na dan 31. 12. 2023 med naložbami po en vrednostni papir posameznega izdajatelja.

Struktura vlagateljev podsklada na dan 31. 12. 2023

Struktura po vrsti vlagateljev	Število vlagateljev	Imetništvo enot premoženja	Delež v vzajemnem skladu
Fizične osebe	2.577	2.646.350,6709	74,66
Pravne osebe	28	898.378,7469	25,34
Stanje 31. 12. 2023	2.605	3.544.729,4178	100,00

Struktura lastništva po deležu enot premoženja	Število imetnikov
nad 20 %	0
nad 5 % do vključno 20 %	2
nad 3 % do vključno 5 %	0
nad 1 % do vključno 3 %	3
do vključno 1 %	2.600
Skupaj	2.605

Pojasnila in razkritje posameznih vrst stroškov podsklada

Vrsta stroška	Vrednost v EUR
Stroški provizije za upravljanje	764.442
Stroški posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	3.251
Stroški klirinško depotne družbe	4.667
Stroški plačilnega prometa	0
Stroški revidiranja letnega poročila vzajemnega sklada	930
Stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov	226
Stroški tožb	0
Stroški davkov in drugih davščin	0
Stroški skrbniških storitev skrbnika	13.542
Stroški uveljavljanja pravic iz finančnih instrumentov, ki so v lasti podsklada, za račun podsklada	0
Skupaj	787.058

Gibanje aktivnih časovnih razmejitev

	v EUR
Stanje 31. 12. 2022	0
Oblikovanje med letom	0
Črpanje med letom	0
Stanje 31. 12. 2023	0

Gibanje pasivnih časovnih razmejitev

	v EUR
Stanje 31. 12. 2022	53.526
Oblikovanje med letom	778.914
Črpanje med letom	760.859
Stanje 31. 12. 2023	71.581

Število investicijskih kuponov na koncu obdobja, na katero se nanaša poročilo, in obrazložitev osnove za izračun povprečne vrednosti sredstev podsklada

Podsklad NLB Skladi – ZDA delniški je imel na zadnji obračunski dan leta 2023, to je dne 29. 12. 2023, v obtoku 3.544.729,4178 enot premoženja.

Povprečna čista vrednost sredstev podsklada je izračunana kot vsota dnevnih vrednosti čiste vrednosti sredstev za vsak delovni dan, ko je podsklad posloval v letu 2023, deljena s številom delovnih dni, ko je podsklad posloval v letu 2023.

Čista vrednost sredstev podsklada NLB Skladi – ZDA delniški je ob izračunu VEP na zadnji obračunski dan leta 2023, to je na dan 29. 12. 2023, znašala 52.234.711 EUR. Povprečna čista vrednost sredstev po konverziji je na podskladu NLB Skladi – ZDA delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 znašala 43.718.757 EUR.

Razkritje odstotka sredstev podsklada, vloženih skupaj v depozite, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik tega podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada

Podsklad na dan 31. 12. 2023 ni imel naložb v depozite, instrumente denarnega trga ali druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj bi bil skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje (torej je delež 0,0 %).

Pojasnilo, ali je bila sprejeta odločitev v zvezi upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov pri posameznem podskladu, in navedba razlogov za njen sprejem

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v skladu s Sklepom o poslovanju družbe za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/17 s spremembami), ki opredeljuje upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov.

Razkritje vrednosti vseh poslov nakupa in prodaje naložb, ki niso razvrščene med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida ter razkritje stroškov neposredno povezanih z njimi

Podsklad v letu 2023 ni imel nakupov in prodaj naložb, ki niso razvrščena med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

V letu 2023 na podskladu NLB Skladi – ZDA delniški ni bilo oblikovanih popravkov vrednosti naložb.

Informacija o razkritju tveganj, katerim je bil izpostavljen podsklad

Podsklad NLB Skladi – ZDA delniški je izpostavljen predvsem tržnemu tveganju.

Specifikacija drugih terjatev in obveznosti v bilanci stanja

Podsklad NLB Skladi – ZDA delniški je na dan 31. 12. 2023 izkazoval 12.870 EUR drugih terjatev iz naslova prenosov med podskladi. Izkazoval je tudi 226 EUR drugih obveznosti iz naslova pošiljanja obvestil imetnikom.

Informacija o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov za podsklad NLB Skladi – ZDA delniški

5 največjih nakupov investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	15. 3. 2023	26.862
2	8. 3. 2023	23.959
3	29. 5. 2023	22.511
4	16. 3. 2023	20.516
5	15. 3. 2023	19.744

5 največjih prodaj investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	26. 10. 2023	10.693
2	25. 4. 2023	7.467
3	19. 6. 2023	7.068
4	7. 6. 2023	6.904
5	17. 2. 2023	6.486

Dogodki po datumu izdelave računovodskih izkazov

Po datumu izdelave računovodskih izkazov za leto 2023 na podskladu NLB Skladi – ZDA delniški ni prišlo do nobenega dogodka, ki bi lahko vplival na izkazana stanja ali razumevanje računovodskih izkazov posameznih podskladov krovnega sklada NLB Skladi.

Poslovno poročilo podsklada NLB Skladi – Zeleni delniški

Naložbeni cilji in tveganja

Pri podskladu je konec septembra 2021 prišlo do pomembnejših sprememb v pravilih upravljanja. Podsklad se je preimenoval iz NLB Skladi – Finance delniški v NLB Skladi – Zeleni delniški, poleg tega pa njegova naložbena politika ni omejena le na lastniške vrednostne papirje izdajateljev, ki jih uvrščamo v sektor finančnih storitev, temveč sredstva nalaga v delnice izdajateljev, ki so nadpovprečno okoljsko ozaveščeni. Informacije o okoljskih ali socialnih značilnostih so na voljo v prilogi »Periodično razkritje za finančne produkte iz člena 8, odstavki 1, 2 in 2a, Uredbe (EU) 2019/2088 in člena 6, prvi odstavek, Uredbe (EU) 2020/852«, ki je umeščena na konec poročila o poslovanju tega podsklada.

Osnovni naložbeni cilj podsklada NLB Skladi – Zeleni delniški je torej doseganje nadpovprečne donosnosti ob visoki ravni sprejetega tveganja. Iskanje naložbenih priložnosti v lastniške vrednostne papirje izdajateljev, ki so nadpovprečno okoljsko ozaveščeni.

Rast vrednosti sredstev v upravljanju podsklad dosega predvsem z naložbami, ki prinašajo kapitalske dobičke, v manjši meri pa na osnovi dividend in obresti.

Podsklad NLB Skladi – Zeleni delniški je izpostavljen predvsem tržnemu in valutnemu tveganju. Podrobnejši opisi tveganj so predstavljeni v prospektu krovnega sklada NLB Skladi z vključenimi pravili upravljanja.

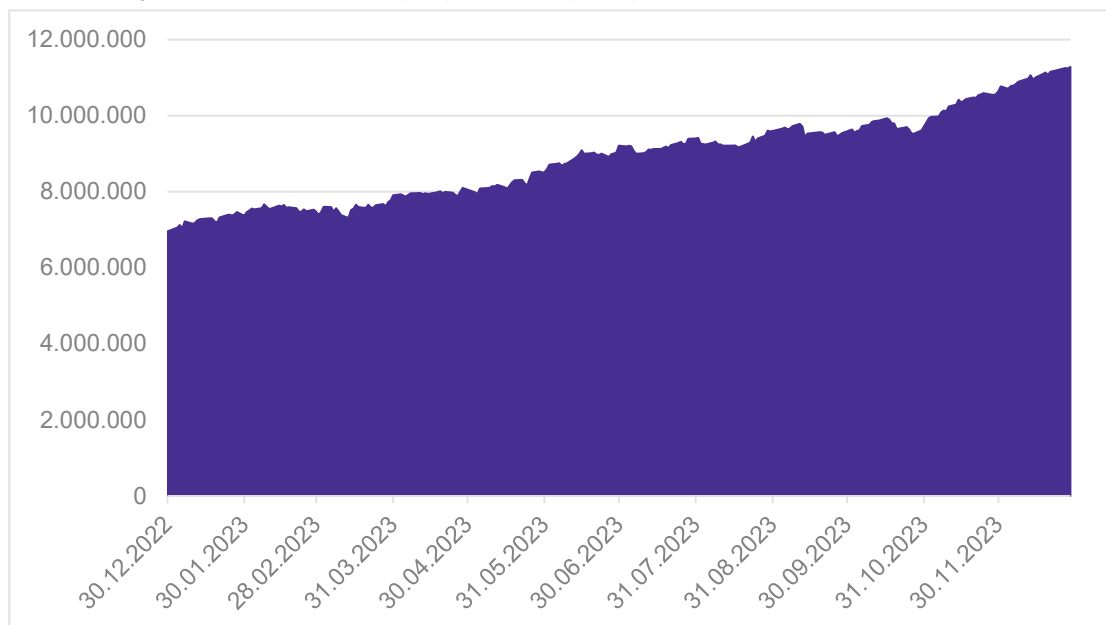
Družba NLB Skladi upravlja tveganja podsklada v skladu z določili načrta upravljanja tveganj investicijskih skladov.

Poročilo o izpolnjevanju omejitev naložbene politike

Podsklad NLB Skladi – Zeleni delniški je dne 31. 12. 2023 izpolnjeval vse določbe naložbene politike, ki so navedene v pravilih upravljanja krovnega sklada NLB Skladi na podlagi predpisov.

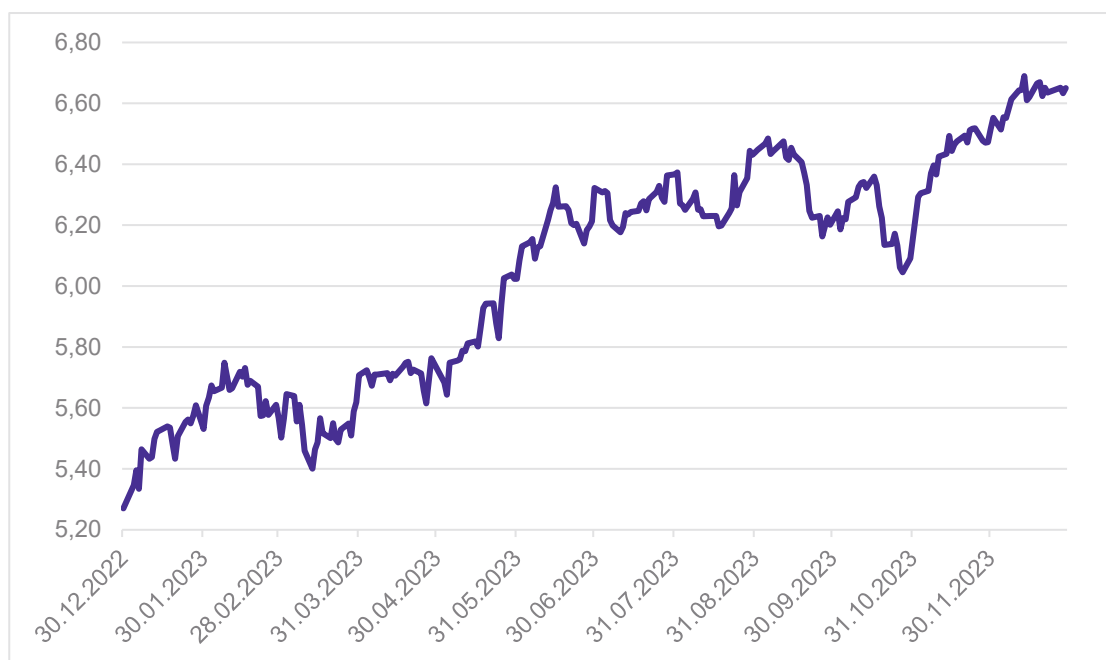
Premoženje podsklada in donosnost

Slika 1: Gibanje čiste vrednosti sredstev (ČVS) v letu 2023 (v EUR)



Čista vrednost sredstev (ČVS) podsklada NLB Skladi – Zeleni delniški se je v letu 2023 zvišala na 11,3 milijona evrov, kar predstavlja 62,2 % porast glede na konec leta 2022. Porast ČVS je bila predvsem posledica zvišanja neto vplačil, na kar kaže 28,6 % zvišanje števila enot premoženja v obtoku. Prav tako je na porast ČVS vplivalo zvišanje vrednosti enote premoženja (VEP), ki je v letu 2023 porasla za 26,2 % na 6,6 evra, tekom leta pa se je gibala med 5,3 evra in 6,7 evra.

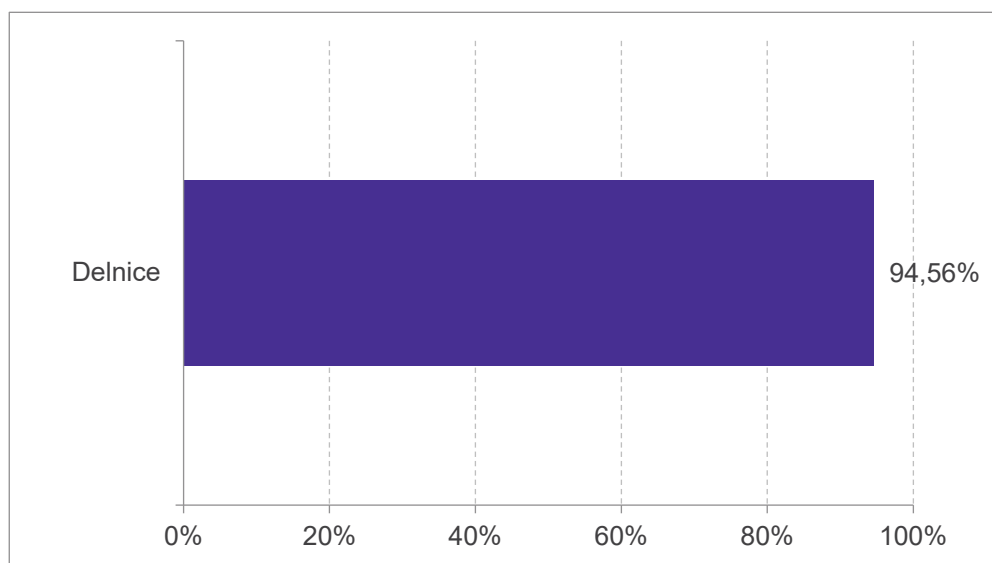
Slika 2: Gibanje vrednosti enote premoženja (VEP) v letu 2023 (v EUR)



Naložbe

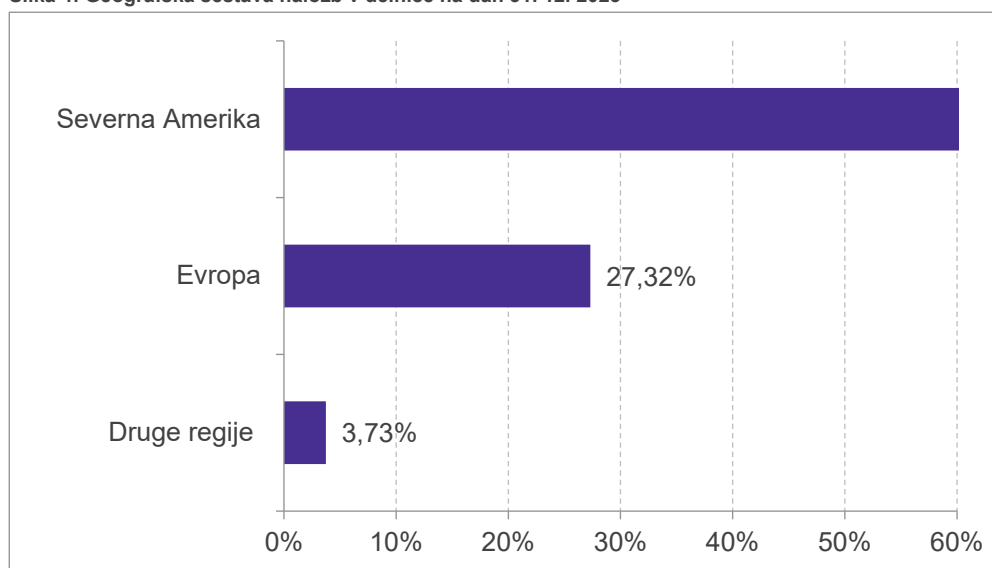
Dobro razpoloženje na trgu se je poznalo tudi na donosnosti podsklada NLB Skladi – Zeleni delniški, ki je povečal vrednost enote premoženja za 26,18 %. Podsklad daje večji poudarek podjetjem, ki so bolj okoljsko ozaveščena. K nadpovprečni letni donosnosti podsklada je najbolj pripomogla panoga informacijske tehnologije, ki je zaradi hitrega porasta uporabe umetne inteligence in ob visokih pričakovanjih glede njene integracije na številna področja v prihodnosti pridobila največ. Poleg tehnoloških delnic pa so izjemno rast dosegle tudi delnice iz sektorjev telekomunikacij in programske opreme.

Slika 3: Sestava sredstev po tipih naložb na dan 31. 12. 2023*



* Podatki so prikazani na zadnji delovni dan v letu 2023, torej zadnji dan, ko se je izračunavala vrednost enote premoženja.

Slika 4: Geografska sestava naložb v delnice na dan 31. 12. 2023*



* Podatki so prikazani na zadnji delovni dan v letu 2023, torej zadnji dan, ko se je izračunavala vrednost enote premoženja.

Naložbe podsklada so ves čas zasledovale cilj doseganja visoke stopnje geografske razpršenosti.

Periodično razkritje za finančne produkte iz člena 8, odstavki 1, 2 in 2a, Uredbe (EU) 2019/2088 in člena 6, prvi odstavek, Uredbe (EU) 2020/852

Ime produkta: *NLB Skladi – Zeleni delniški*
 Identifikator pravnih subjektov: *SI0027101730*

Okoljske in/ali socialne značilnosti

Ali je imel ta finančni produkt cilj trajnostnih naložb?


 Da

 Ne


Produkt je v trajnostne naložbe z okoljskim ciljem vložil: ___%



Produkt je spodbujal okoljske/socialne (O/S) značilnosti in čeprav ni imel cilja trajnostnih naložb, je delež trajnostnih naložb znašal ___%



v gospodarskih dejavnostih, ki se v skladu s taksonomijo EU štejejo za okoljskotrajnostne v gospodarskih dejavnostih, ki se v skladu s taksonomijo EU ne štejejo za okoljskotrajnostne



z okoljskim ciljem v gospodarskih dejavnostih, ki se v skladu s taksonomijo EU štejejo za okoljskotrajnostne z okoljskim ciljem v gospodarskih dejavnostih, ki se v skladu s taksonomijo EU ne štejejo za okoljskotrajnostne



Produkt je v trajnostne naložbe s socialnim ciljem vložil: ___%



Produkt je spodbujal okoljske in socialne značilnosti, vendar ni vlagal v trajnostne naložbe.

V kolikšni meri so bile dosežene okoljske in/ali socialne značilnosti, ki jih spodbuja ta finančni produkt?

Ta podsklad je spodbujal okoljske značilnosti na splošno pod pogojem, da so izdajatelji spoštovali prakse dobrega upravljanja. Referenčna vrednost za doseganje okoljskih značilnosti, ki jih spodbuja ta podsklad, je bila določena kot zahtevana najnižja dovoljena povprečna tehtana ocena okoljskih značilnosti vseh naložb podsklada.

Družba je uporabljala ocene specializiranega podjetja S&P Global. Povprečna tehtana E ocena (t.j. ocena okoljskih značilnosti) vseh naložb podsklada po metodologiji S&P Global je morala biti v zgornji tretjini vseh ocenjenih podjetij po tej metodologiji. Družba ocenjuje, da je na tak način pri tem podskladu spodbujala okoljske značilnosti.

Družba letno meri in spremlja te značilnosti preko E ocen podjetja S&P Global.

Ključna minimalna zahteva tega podsklada, da mora skupni delež naložb v lastniške vrednostne papirje izdajateljev z razvitih trgov, ki spodbujajo okoljske značilnosti, in enote delniških ciljnih skladov, ki nalagajo v tovrstne lastniške vrednostne papirje in spodbujajo okoljske značilnosti, znašati najmanj 80 % vrednosti sredstev podsklada, je bila skozi celotno leto 2023 vseskozi upoštevana. Dodatno je povprečna tehtana E ocena (t.j. ocena okoljskih značilnosti) vseh naložb podsklada po metodologiji S&P Global v letu 2023 presegala najnižjo zahtevano povprečno tehtano E oceno vseh naložb podsklada, kar pomeni, da je družba dosegla okoljske značilnosti, ki jih spodbuja ta podsklad.

Trajnostna naložba pomeni naložbo v gospodarsko dejavnost, ki prispeva k okoljskemu ali socialnemu cilju, pod pogojem, da naložba bistveno ne škoduje nobenemu okoljskemu ali socialnemu cilju in da podjetja, v katera se vlaga, upoštevajo prakse dobrega upravljanja.

Taksonomija EU je klasifikacijski sistem, določen v Uredbi (EU) 2020/852, ki določa seznam **okoljskotrajnostnih gospodarskih dejavnosti**.

Navedena uredba ne vključuje seznama socialnotrajnostnih gospodarskih dejavnosti. Trajnostne naložbe z okoljskim ciljem so lahko usklajene s taksonomijo ali ne.



Kazalniki trajnostnosti merijo, kako so dosežene okoljske ali socialne značilnosti, ki jih spodbuja finančni produkt.

● **Kako uspešni so bili kazalniki trajnostnosti?**

Tehtana povprečna ocena E (ocena okoljskih značilnosti) vseh naložb podsklada je bila skozi celotno leto 2023 višja od zahtevane minimalne tehtane povprečne ocene E, ki znaša 66,7¹. Posledično družbi v zvezi s tem ni bilo potrebno sprejeti korektivnih ukrepov tekom leta 2023. Na dan 29. 12. 2023 je dejanska tehtana povprečna ocena E vseh naložb podsklada znašala 89,2 in je bila višja od minimalne tehtane povprečne ocene E, ki znaša 66,7.

Tehtana povprečna ocena G (ocena za upoštevanje praks dobrega upravljanja) vseh naložb podsklada je bila skozi celotno leto 2023 višja od zahtevane minimalne tehtane povprečne ocene G, ki znaša 50,0. Posledično družbi v zvezi s tem ni bilo potrebno sprejeti korektivnih ukrepov tekom leta 2023. Na dan 29. 12. 2023 je dejanska tehtana povprečna ocena G vseh naložb podsklada znašala 83,7 in je bila višja od minimalne tehtane povprečne ocene G, ki znaša 50,0.

● **... in v primerjavi s predhodnimi obdobji?**

Na dan 29. 12. 2023 je dejanska tehtana povprečna ocena E vseh naložb podsklada znašala 89,2, na dan 30. 12. 2022 pa 91,7. Na dan 29. 12. 2023 je dejanska tehtana povprečna ocena G vseh naložb podsklada znašala 83,7, na dan 30. 12. 2022 pa 88,6.

● **Kakšni so bili cilji trajnostnih naložb, v katere je finančni produkt delno vlagal in kako so trajnostne naložbe prispevale k takim ciljem?**

Ta podsklad ni delno vlagal v trajnostne naložbe, kot so definirane v Uredbi (EU) 2019/2088 (t.i. SFDR uredba).

● **Kako trajnostne naložbe, v katere je finančni produkt delno vlagal, niso bistveno škodoval nobenemu okoljskemu ali socialnemu cilju trajnostnih naložb?**

Ta podsklad ni delno vlagal v trajnostne naložbe, kot so definirane v Uredbi (EU) 2019/2088 (t.i. SFDR uredba).

— — **Kako so se upoštevali kazalniki za škodljive vplive na dejavnike trajnostnosti?**

Ta podsklad ni delno vlagal v trajnostne naložbe, kot so definirane v Uredbi (EU) 2019/2088 (t.i. SFDR uredba). Kazalniki za škodljive vplive na dejavnike trajnostnosti se niso upoštevali.

— — — **Ali so bile trajnostne naložbe usklajene s smernicami OECD za mednarodna podjetja in vodilnimi načeli ZN o podjetništvu in človekovih pravicah? Podrobnosti:**

Ta podsklad ni delno vlagal v trajnostne naložbe, kot so definirane v Uredbi (EU) 2019/2088 (t.i. SFDR uredba).

Glavni škodljivi vplivi so najpomembnejši negativni vplivi investicijskih odločitev na dejavnike trajnostnosti, povezane z okoljskimi in socialnimi zadevami ter zadevami v zvezi z zaposlenimi, spoštovanjem človekovih pravic, bojem proti korupciji in bojem proti podkupovanju.

¹ Uporabljajo se relativne ocene E, G in/ali ESG ponudnika S&P Global v razponu od 0 do 100, kjer 0 predstavlja najslabšo oceno, 100 pa najboljšo. Če ocena E, G in/ali ESG za posamezno naložbo oziroma izdajatelja ni na voljo, se šteje, da ima taka naložba oziroma izdajatelj oceno 0.

Taksonomija EU določa načelo, da se ne škoduje bistveno, v skladu s katerimi naložbe, usklajene s taksonomijo, ne bi smele bistveno škoditi ciljem taksonomije EU, spremljajo pa ga posebna merila Unije.

Načelo, da se ne škoduje bistveno, se uporablja samo za tiste naložbe, na katerih temelji finančni produkt, pri katerih so upoštevana merila EU za okoljskotrajnostne gospodarske dejavnosti. V naložbah, na katerih temelji preostali del tega finančnega produkta, niso upoštevana merila EU za okoljskotrajnostne gospodarske dejavnosti.

Tudi druge trajnostne naložbe ne smejo bistveno škodovati okoljskim in socialnim ciljem.



Kako je ta finančni produkt upošteval glavne škodljive vplive na dejavnike trajnosti?

Ta podsklad ni delno vlagal v trajnostne naložbe, kot so definirane v Uredbi (EU) 2019/2088 (t.i. SFDR uredba). Ta podsklad ni upošteval glavnih škodljivih vplivov na dejavnike trajnosti.

Družba se je tako odločila v skladu z možnostmi, ki jih določa Delegirana Uredba Komisije (EU) 2022/1288 o dopolnitvi Uredbe 2019/2088 in ker ocenjuje, da so obstoječe t.i. ESG politike, ki so tudi razkrite na spletni strani družbe www.nlbskladi.si, ustrezne in proporcionalne glede na velikost in obseg sredstev v upravljanju in s tem povezanimi stroški za vlagatelje / stranke.

Družba se lahko odloči, da bo v prihodnosti upoštevala glavne škodljive vplive investicijskih odločitev na dejavnike trajnosti, če bo ocenila, da obstoječe ESG politike niso več ustrezne ali smiselne oziroma če bo tako zahtevala hitro spreminjajoča se zakonodaja na področju trajnostnih naložb, tveganj, glavnih škodljivih vplivov, ipd. Vsaka takšna morebitna sprememba bo tudi ustrezno razkrita vlagateljem / strankam.



Katere so bile najpomembnejše naložbe tega finančnega produkta?

Št.	Naziv instrumenta	Izdajatelj	Sektor	Država	Delež
1	MSFT US	MICROSOFT CORP	Informacijska tehnologija	ZDA	4,52%
2	GOOGL US	ALPHABET INC	Komunikacijske storitve	ZDA	4,37%
3	NVDA US	NVIDIA CORP	Informacijska tehnologija	ZDA	4,37%
4	ADBE US	ADOBE INC	Informacijska tehnologija	ZDA	3,78%
5	NOVOB DC	NOVO NORDISK A/S	Zdravstvo	DANSKA	3,73%
6	AAPL US	APPLE INC	Informacijska tehnologija	ZDA	3,55%
7	LLY US	ELI LILLY & CO	Zdravstvo	ZDA	3,51%
8	MC FP	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	3,44%
9	V US	VISA INC	Finančne storitve	ZDA	3,13%
10	SU FP	SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrija	FRANCIJA	3,06%
11	ASML NA	ASML HOLDING NV	Informacijska tehnologija	NIZOZEMSKA	3,02%
12	AMZN US	AMAZON.COM INC	Trajne potrošne dobrine	ZDA	2,92%
13	CAP FP	CAPGEMINI SE	Informacijska tehnologija	FRANCIJA	2,84%
14	MA US	MASTERCARD INC	Finančne storitve	ZDA	2,50%
15	LIN US	LINDE PLC	Surovine in predelovalna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	2,49%

Seznam vsebuje naložbe, ki predstavljajo največji delež naložb finančnega produkta po stanju na dan 29. 12. 2023



Naložbena struktura opisuje delež naložb v določena sredstva.

Za skladnost s taksonomijo EU merila za **zemeljski plin** vključujejo omejitve emisij in prehod na energijo iz povsem obnovljivih virov in nizkoogljičnega goriva do konca leta 2035.

Merila za **jedrsko energijo** vključujejo celovita pravila glede varnosti in ravnanja z odpadki.

Omogočitvene dejavnosti neposredno omogočajo drugim dejavnostim, da znatno prispevajo k okoljskemu cilju.

Prehodne dejavnosti so dejavnosti, za katere nizkoogljične alternative še niso na voljo in imajo med drugim ravni emisij toplogrednih plinov, ki ustrezajo najboljšim rezultatom.

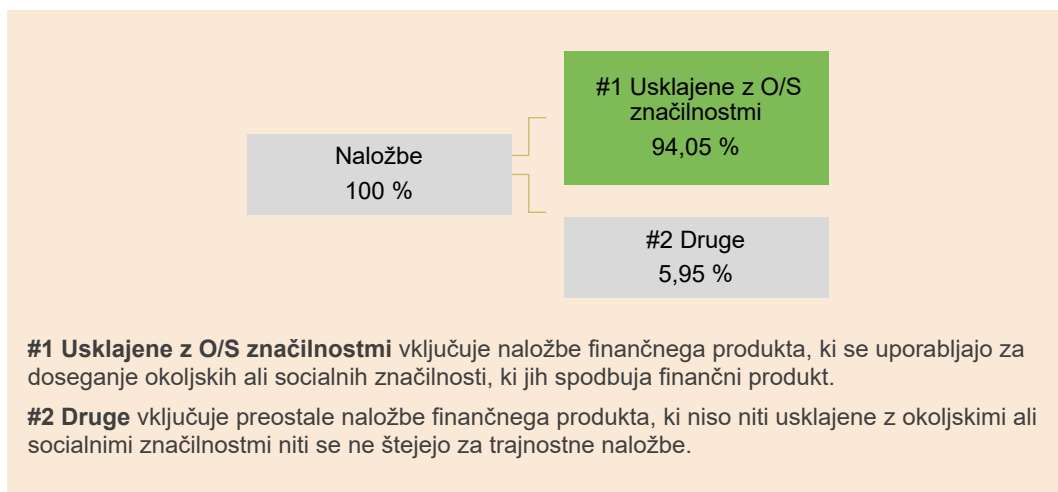
Kakšen je bil delež naložb, povezanih s trajnostnostjo?

Delež naložb podsklada, ki spodbujajo okoljske in socialne značilnosti, je znašal 94,05 %. Delež naložb podsklada, ki spodbujajo okoljske in socialne značilnosti in ki vključujejo zaveze za trajnostne naložbe s socialnim ciljem, je znašal 0 %.

Kakšna je bila naložbena struktura?

Delež naložb v delnice in enote premoženja je znašal 94,05 %, preostale naložbe so se uporabljale za:

- Naložbe in druge likvidnostne rezerve (na dan 29. 12. 2023 je postavka znašala 5,95 %), ki so v prvi vrsti namenjene zagotavljanju likvidnosti tega podsklada in t.i. tempiranju trga, saj gre za denar, kratkoročne depozite na odpoklic in druge denarne nadomestke. Za te vrste naložb oziroma sredstev se ne zagotavlja minimalnih okoljskih zaščitnih ukrepov.



V katerih gospodarskih sektorjih so se izvedle naložbe?

Gospodarski sektor (GICS)	Delež (v %)
Finančne storitve	9,85%
Banke	1,99%
Banke	1,99%
Univerzalne banke	1,99%
Finančne storitve	5,63%
Finančne storitve	5,63%
Storitve izvedbe transakcij in plačil	5,63%
Zavarovalništvo	2,23%
Zavarovalništvo	2,23%
Univerzalne zavarovalnice	1,39%
Življenjsko in zdravstveno zavarovanje	0,84%
Industrija	6,34%
Investicijsko blago	5,08%
Električna oprema	3,06%
Električne komponente in oprema	3,06%
Stroji	2,02%
Kmetijski stroji	2,02%
Transport	1,26%
Tovorni zračni promet in logistika	1,26%
Tovorni zračni promet in logistika	1,26%
Informacijska tehnologija	32,00%

Gospodarski sektor (GICS)	Delež (v %)
Polprevodniki in oprema za polprevodnike	12,90%
Polprevodniki in polprevodniška oprema	12,90%
Polprevodniki	9,88%
Polprevodniški materiali in oprema	3,02%
Programska oprema in storitve	12,83%
IT storitve	2,84%
IT svetovanje in druge storitve	2,84%
Programska oprema	9,99%
Aplikativna programska oprema	5,47%
Sistemska programska oprema	4,52%
Strojna oprema in preostala oprema	6,28%
Strojna oprema, hramba in komponente	4,58%
Strojna oprema, hramba in komponente	4,58%
Komunikacijska oprema	1,70%
Komunikacijska oprema	1,70%
Javne storitve	1,13%
Javne storitve	1,13%
Elektro distribucija	1,13%
Elektro distribucija	1,13%
Komunikacijske storitve	9,50%
Mediji in zabava	9,50%
Interaktivni mediji in storitve	6,35%
Interaktivni mediji in storitve	6,35%
Mediji	1,19%
Oglaševanje	1,19%
Zabava	1,95%
Filmi in zabava	1,95%
Nepremičninsko področje	1,61%
Nepremičninski skladi (REITs)	1,61%
Nepremičninski skladi posebnih objektov	1,61%
Nepremičninski skladi podatkovnih centrov	1,61%
Osnovne potrošne dobrine	3,01%
Distribucija in maloprodaja osnovnih potrošnih dobrin	1,26%
Distribucija in maloprodaja osnovnih potrošnih dobrin	1,26%
Maloprodaja osnovnih potrošnih dobrin	1,26%
Hrana, pijača, tobak	1,75%
Pijača	1,75%
Žgane pijače in vinarji	1,75%
Surovine in predelovalna industrija	2,49%
Surovine in predelovalna industrija	2,49%
Kemikalije	2,49%
Industrijski plini	2,49%
Trajne potrošne dobrine	14,25%
Avtomobilska industrija	3,77%
Avtomobili	3,77%
Proizvajalci osebnih avtomobilov	3,77%
Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin	5,23%
Raznovrstna prodaja na drobno	2,92%
Raznovrstna prodaja na drobno	2,92%
Specializirane trgovine na drobno	2,31%
Modne trgovine	2,31%
Potrošne storitve	1,81%
Hoteli, restavracije in zabava	1,81%
Restavracije	1,81%
Trajne potrošne dobrine in oblačila	3,44%
Tekstil in luksuzne dobrine	3,44%
Oblačila, modni dodatki, luksuzne dobrine	3,44%
Zdravstvo	14,07%
Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti	10,41%
Farmacija	10,41%
Farmacija	10,41%
Zdravstvena oprema in storitve	3,66%
Zdravstvena oprema in pripomočki	1,77%
Zdravstvena oprema	1,77%
Zdravstvena oskrba	1,90%

Gospodarski sektor (GICS)	Delež (v %)
Zdravstvene organizacije	1,90%



V kakšnem obsegu so bile trajnostne naložbe z okoljskim ciljem usklajene s taksonomijo EU?

Ta podsklad ni vlagal v trajnostne naložbe z okoljskim ciljem, ki bi bile usklajene s taksonomijo EU.

Dejavnosti, usklajene s taksonomijo, se izrazijo kot delež:

- **prihodkov**, ki odraža delež prihodkov od zelenih dejavnosti podjetij, v katera se vlaga,

- **naložb v osnovna sredstva** (CapEx), ki kaže zelene naložbe podjetij, v katera se vlaga, npr. za prehod na zeleno gospodarstvo,

- **naložb v obratna sredstva** (OpEx), ki odraža zelene operativne dejavnosti podjetij, v katere se vlaga.

- **Ali je finančni produkt vlagal v dejavnosti, povezane z zemeljskim plinom in/ali jedrsko energijo, ki so skladne s taksonomijo EU²?**

Družba ne preverja usklajenosti naložb s taksonomijo. Ta podsklad ni nalagal s ciljem vlaganja v dejavnosti povezane z zemeljskim plinom in/ali jedrsko energijo, ki so skladne s taksonomijo EU.

- Da:
- V zemeljski plin V jedrsko energijo

Ne

- **Kolikšen je bil delež naložb v prehodne in omogočitvene dejavnosti?**

Ni relevantno.

- **Kakšen je bil delež naložb, ki so bile usklajene s taksonomijo EU, v primerjavi s prejšnjimi referenčnimi obdobji?**

Ni relevantno.



Kolikšen je bil delež trajnostnih naložb z okoljskim ciljem, ki niso bile usklajene s taksonomijo EU?

Ni relevantno.



Kolikšen je bil delež socialnotrajnostnih naložb?

Ta podsklad ni vlagal v socialnotrajnostne naložbe.



Katere naložbe so bile vključene pod »#2 Druge«, kakšen je bil njihov namen in ali so obstajali minimalni okoljski ali socialni zaščitni ukrepi?

Naložbe in druge likvidnostne rezerve pod »#2 Druge« so v prvi vrsti namenjene zagotavljanju likvidnosti tega podsklada in t.i. tempiranju trga, saj gre za denar, kratkoročne depozite na odpoklic in druge denarne nadomestke. Za te vrste naložb oziroma sredstev se

² Dejavnosti povezane z zemeljskim plinom in/ali jedrsko energijo, bodo skladne s taksonomijo EU le, če prispevajo k omejevanju podnebnih sprememb ("blažitev podnebnih sprememb") in ne škodujejo bistveno nobenemu cilju taksonomije E – glej pojasnilo na levem robu. Celotna merila za gospodarske dejavnosti v zvezi z zemeljskim plinom in jedrsko energijo, ki so skladne s taksonomijo EU, so določena v Delegirani uredbi Komisije (EU) 2022/1214.



so trajnostne naložbe z okoljskim ciljem, ki ne upoštevajo meril za okoljskotrajnostne gospodarske dejavnosti v okviru Uredbe (EU) 2020/852.

ne zagotavlja minimalnih okoljskih zaščitnih ukrepov. Na dan 29. 12. 2023 je bil delež naložb pod »#2 Druge« 5,95 %, večinoma v obliki denarnih sredstev.



Kateri ukrepi so bili sprejeti za doseganje okoljskih in/ali socialnih značilnosti v referenčnem obdobju?

Družba ima sprejete postopke, opredeljene v internih aktih, za zagotavljanje spremljanja in sprejemanja morebitnih korektivnih ukrepov v smislu, da družba letno meri in spremlja okoljske značilnosti preko E ocen podjetja S&P Global. V primeru, da bi tehtana E ocena vseh naložb podsklada po metodologiji S&P Global padla pod zgornjo tretjino vseh ocenjenih podjetij po tej metodologiji, bi družba sprejela korektivne ukrepe (denimo zmanjšanje deleža naložb s slabšo E oceno in povišanje deleža naložb z boljšo E oceno).

Politika za ocenjevanje praks dobrega upravljanja podjetij, v katera se vlaga, je zagotovljena preko zasledovanja ocene specializiranega podjetja S&P Global. Družbe z višjo oceno G imajo namreč boljše prakse upravljanja podjetja, ki se kažejo preko višje ocene upravljske strukture in načel podjetja. Če je G ocena posamezne naložbe podsklada v spodnji petini najslabše ocenjenih naložb po tej metodologiji, velja, da taka naložba ne upošteva prakse dobrega upravljanja.

Družba ima sprejeto Politiko sodelovanja, vendar sodelovanje, opredeljeno v omenjeni politiki, ni del okoljske naložbene strategije.



Kako uspešen je bil ta finančni produkt v primerjavi z referenčno vrednostjo?

Za ta podsklad ni opredeljen indeks kot referenčna vrednost za namene doseganja okoljskih ali socialnih značilnosti, ki jih spodbuja finančni produkt.

- ***Kako se referenčna vrednost razlikuje od splošnega tržnega indeksa?***
Ni relevantno.
- ***Kako uspešen je bil ta finančni produkt v zvezi s kazalniki trajnostnosti za ugotavljanje usklajenosti referenčne vrednosti z okoljskimi ali socialnimi značilnostmi, ki se spodbujajo?***
Ni relevantno.
- ***Kako uspešen je bil ta finančni produkt v primerjavi z referenčno vrednostjo?***
Ni relevantno.
- ***Kako uspešen je bil ta finančni produkt v primerjavi s splošnim tržnim indeksom?***
Ni relevantno.

Referenčne vrednosti so indeksi za merjenje, ali finančni produkt dosega okoljske ali socialne značilnosti, ki jih spodbuja.

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Zeleni delniški

Bilanca stanja podsklada NLB Skladi – Zeleni delniški na dan 31. 12. 2023

v EUR

		31. 12. 2023	31. 12. 2022
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	646.786	161.570
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	10.639.576	6.810.352
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	0	0
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	26.345	473
9.	Aktivne časovne razmejitev	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	11.312.708	6.972.394
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	7.932	3.184
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	5.149	2.019
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	2.782	1.165
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitev	17.473	12.133
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	11.287.303	6.957.077
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	8.486.963	6.600.232
	b) Vplačani presežek enot premoženja	347.494	-275.502
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	458.841	1.856.498
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	1.994.005	-1.224.152
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	11.312.708	6.972.394
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
	Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	1.697.392,7107	1.320.046,2680

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz poslovnega izida podsklada NLB Skladi – Zeleni delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

v EUR

		1. 1. 2023 – 31. 12. 2023	1. 1. 2022 – 31. 12. 2022
1	Prihodki od obresti	0	0
2	Prihodki od dividend	136.998	85.011
3	Drugi finančni prihodki	44.833	319.690
4	Iztrženi dobički pri naložbah	468.637	31.056
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	2.065.771	74.344
6	Drugi prihodki	2.507	90
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	2.718.745	510.191
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	177.499	128.241
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	2.751	1.988
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	380	371
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	168	611
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	12.200	15.725
13	Odhodki za obresti	0	0
14	Drugi finančni odhodki	247.486	68.957
15	Iztržene izgube pri naložbah	170.418	429.446
16	Neiztržene izgube pri naložbah	113.125	1.086.484
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	713	2.520
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	724.740	1.734.343
20	Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	1.994.005	-1.224.152
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	476.034	-436.495
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	128.539	-160.993
23	Že razdeljeni del čistega dobička med obračunskim obdobjem	0	0
24	Druga izplačila imetnikom investicijskih kuponov	0	0
25	Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba (20 + 21 - 22 - 23 - 24)	2.341.499	-1.499.653
26	Čisti dobiček ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtoku na dan sestavitve bilance stanja	1,38	-1,14

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz denarnih tokov podsklada NLB Skladi – Zeleni delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

		v EUR	
		1. 1. 2023 – 31. 12. 2023	1. 1. 2022 – 31. 12. 2022
1	Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	3.302.530	4.816.274
2	Izdatki za izplačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	947.540	1.279.286
3	Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila imetnikom investicijskih kuponov	0	0
4	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja (1 - 2 - 3)	2.354.990	3.536.988
5	Prejemki pri prodaji naložb	6.388.958	2.753.012
6	Izdatki pri nakupu naložb	9.041.127	9.117.904
7	Prejemki od udenarjenih terjatev	2.022.409	3.139.801
8	Izdatki za plačilo obveznosti	1.240.014	418.680
9	Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja (5 - 6 + 7 - 8)	-1.869.775	-3.643.772
10	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in pri upravljanju premoženja (4 + 9)	485.216	-106.784
11	Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada (12 + 13)	646.786	161.570
12	Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju (10)	485.216	-106.784
13	Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	161.570	268.354

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada NLB Skladi – Zeleni delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

v EUR

	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni prodanih/vplačan ih enot premoženja	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot premoženja	Preneseni čisti dobiček ali čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	Skupaj
Stanje 1. 1. 2023	6.600.232	-436.495	160.993	1.856.498	-1.224.152	6.957.077
Prenos dobička	0	436.495	-160.993	-1.499.653	1.224.152	0
Vplačani investicijski kuponi	2.669.799	476.034	0	144.329	0	3.290.161
Izplačani investicijski kuponi	-783.069	0	-128.539	-42.333	0	-953.941
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	1.994.005	1.994.005
Stanje 31. 12. 2023	8.486.963	476.034	-128.539	458.841	1.994.005	11.287.303
Stanje 1. 1. 2022	3.660.019	457.125	-72.623	-359.565	1.004.539	4.689.496
Prenos dobička	0	-457.125	72.623	1.389.042	-1.004.539	0
Vplačani investicijski kuponi	4.068.753	-436.495	0	1.144.458	0	4.776.716
Izplačani investicijski kuponi	-1.128.541	0	160.993	-317.436	0	-1.284.983
Čisti dobiček/izguba obdobja	0	0	0	0	-1.224.152	-1.224.152
Stanje 31. 12. 2022	6.600.232	-436.495	160.993	1.856.498	-1.224.152	6.957.077

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del revidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz gibanja števila enot premoženja podsklada NLB Skladi – Zeleni delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

	Vplačani investicijski kuponi (enote)
Stanje 1. 1. 2023	1.320.046,2680
Vplačani investicijski kuponi	533.960,1414
Izplačani investicijski kuponi	-156.613,6987
Stanje 31. 12. 2023	1.697.392,7107
Stanje 1. 1. 2022	732.003,8059
Vplačani investicijski kuponi	813.750,5649
Izplačani investicijski kuponi	-225.708,1028
Stanje 31. 12. 2022	1.320.046,2680

Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada NLB Skladi – Zeleni delniški

Izkaz premoženja (struktura naložb) podsklada NLB Skladi – Zeleni delniški na dan 31. 12. 2023

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvirna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
3. VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP						10.639.576		94,26	94,05
MSFT US	MICROSOFT CORP	USA	1.500	564.060	USD	510.461	0,00	4,52	4,51
GOOGL US	ALPHABET INC	USA	3.900	544.791	USD	493.023	0,01	4,37	4,36
NVDA US	NVIDIA CORP	USA	1.100	544.742	USD	492.979	0,00	4,37	4,36
ADBE US	ADOBE INC	USA	790	471.314	USD	426.529	0,02	3,78	3,77
NOVOB DC	NOVO NORDISK A/S	DNK	4.500	3.141.450	DKK	421.507	0,01	3,73	3,73
AAPL US	APPLE INC	USA	2.300	442.819	USD	400.741	0,00	3,55	3,54
LLY US	ELI LILLY & CO	USA	750	437.190	USD	395.647	0,01	3,51	3,50
MC FP	LVMH MOËT HENNESSY LOUIS VUITTON SE	FRA	530	388.808	EUR	388.808	0,01	3,44	3,44
V US	VISA INC	USA	1.500	390.525	USD	353.416	0,01	3,13	3,12
SU FP	SCHNEIDER ELECTRIC SE	FRA	1.900	345.382	EUR	345.382	0,03	3,06	3,05
ASML NA	ASML HOLDING NV	NLD	500	340.850	EUR	340.850	0,01	3,02	3,01
AMZN US	AMAZON.COM INC	USA	2.400	364.656	USD	330.005	0,00	2,92	2,92
CAP FP	CAPGEMINI SE	FRA	1.700	320.875	EUR	320.875	0,10	2,84	2,84
MA US	MASTERCARD INC	USA	730	311.352	USD	281.767	0,01	2,50	2,49
LIN US	LINDE PLC	GBR	755	310.086	USD	280.621	0,02	2,49	2,48
AVGO US	BROADCOM INC.	USA	260	290.225	USD	262.647	0,01	2,33	2,32
ITX SM	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	ESP	6.600	260.238	EUR	260.238	0,02	2,31	2,30
DE US	DEERE & CO	USA	630	251.918	USD	227.980	0,02	2,02	2,02
META US	META PLATFORMS INC	USA	700	247.772	USD	224.228	0,00	1,99	1,98
NFLX US	NETFLIX INC	USA	500	243.440	USD	220.308	0,01	1,95	1,95
UNH US	UNITEDHEALTH GROUP INC	USA	450	236.912	USD	214.400	0,00	1,90	1,90
TESLA US	TESLA INC	USA	950	236.056	USD	213.625	0,00	1,89	1,89
7203 JP	TOYOTA MOTOR CORP	JPN	12.800	33.158.400	JPY	212.105	0,01	1,88	1,87
MCD US	MCDONALD'S CORP	USA	760	225.348	USD	203.934	0,01	1,81	1,80
AMD US	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USA	1.500	221.115	USD	200.104	0,01	1,77	1,77
ABT US	ABBOTT LABORATORIES	USA	2.000	220.140	USD	199.222	0,01	1,77	1,76
DGE LN	DIAGEO PLC	GBR	6.000	171.360	GBP	197.181	0,03	1,75	1,74
ANET US	ARISTA NETWORKS INC	USA	900	211.959	USD	191.818	0,03	1,70	1,70
CRM US	SALESFORCE INC	USA	800	210.512	USD	190.509	0,01	1,69	1,68
MRK US	MERCK & CO INC	USA	1.900	207.138	USD	187.455	0,01	1,66	1,66
EQIX US	EQUINIX INC	USA	250	201.348	USD	182.215	0,03	1,61	1,61
JNJ US	JOHNSON & JOHNSON	USA	1.200	188.088	USD	170.215	0,00	1,51	1,50
INTC US	INTEL CORP	USA	3.500	175.875	USD	159.163	0,01	1,41	1,41
ALV GR	ALLIANZ SE	DEU	650	157.268	EUR	157.268	0,02	1,39	1,39
WMT US	WALMART INC	USA	1.000	157.650	USD	142.670	0,00	1,26	1,26
UPS US	UNITED PARCEL SERVICE INC	USA	1.000	157.230	USD	142.290	0,01	1,26	1,26
PUB FP	PUBLICIS GROUPE	FRA	1.600	134.400	EUR	134.400	0,06	1,19	1,19
JPM US	JPMORGAN CHASE & CO	USA	850	144.585	USD	130.846	0,00	1,16	1,16

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papirjev	Vrednost v izvorni valuti	Izvirna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
ENEL IM	ENEL SPA	ITA	19.000	127.870	EUR	127.870	0,02	1,13	1,13
7751 JP	CANON INC	JPN	5.000	18.100.000	JPY	115.781	0,04	1,03	1,02
1299 HK	AIA GROUP LTD	HKG	12.000	816.600	HKD	94.608	0,01	0,84	0,84
BNP FP	BNP PARIBAS SA	FRA	1.500	93.885	EUR	93.885	0,01	0,83	0,83
PREMOŽENJE SKUPAJ						10.639.576		94,26	94,05
1. DENARNA SREDSTVA						646.786		5,73	5,72
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						646.786		5,73	5,72
8. TERJATVE						26.345		0,23	0,23
8.6 Terjatve za dividende						3.640		0,03	0,03
8.8 Druge terjatve iz poslovanja						22.705		0,20	0,20
SREDSTVA						11.312.708		100,23	100,00
Obveznosti						7.932			
Pasivne časovne razmejitev						17.473			
Čista vrednost sredstev (ČVS)						11.287.303			

Podsklad NLB Skladi – Zeleni delniški je imel na dan 31. 12. 2023 med naložbami po en vrednostni papir posameznega izdajatelja.

Struktura vlagateljev podsklada na dan 31. 12. 2023

Struktura po vrsti vlagateljev	Število vlagateljev	Imetništvo enot premoženja	Delež v vzajemnem skladu
Fizične osebe	1.675	1.371.235,2027	80,78
Pravne osebe	6	326.157,5080	19,22
Skupaj	1.681	1.697.392,7107	100,00

Struktura lastništva po deležu enot premoženja	Število imetnikov
nad 20 %	0
nad 5 % do vključno 20 %	2
nad 3 % do vključno 5 %	0
nad 1 % do vključno 3 %	3
do vključno 1 %	1.676
Skupaj	1.681

Pojasnila in razkritje posameznih vrst stroškov podsklada

Vrsta stroška	Vrednost v EUR
Stroški provizije za upravljanje	177.499
Stroški posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	7.905
Stroški klirinško depotne družbe	4.876
Stroški plačilnega prometa	0
Stroški revidiranja letnega poročila vzajemnega sklada	380
Stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov	168
Stroški tožb	0
Stroški davkov in drugih davščin	0
Stroški skrbniških storitev skrbnika	2.751
Stroški uveljavljanja pravic iz finančnih instrumentov, ki so v lasti podsklada, za račun podsklada	0
Skupaj	193.579

Gibanje aktivnih časovnih razmejitev

	v EUR
Stanje 31. 12. 2022	0
Oblikovanje med letom	0
Črpanje med letom	0
Stanje 31. 12. 2023	0

Gibanje pasivnih časovnih razmejitev

	v EUR
Stanje 31. 12. 2022	12.133
Oblikovanje med letom	180.630
Črpanje med letom	175.290
Stanje 31. 12. 2023	17.473

Število investicijskih kuponov na koncu obdobja, na katero se nanaša poročilo, in obrazložitev osnove za izračun povprečne vrednosti sredstev podsklada

Podsklad NLB Skladi – Zeleni delniški je imel na zadnji obračunski dan leta 2023, to je dne 29. 12. 2023, v obtoku 1.697.392,7107 enot premoženja.

Povprečna čista vrednost sredstev podsklada je izračunana kot vsota dnevnih vrednosti čiste vrednosti sredstev za vsak delovni dan, ko je podsklad posloval v letu 2023, deljena s številom delovnih dni, ko je podsklad posloval v letu 2023.

Čista vrednost sredstev podsklada NLB Skladi – Zeleni delniški je ob izračunu VEP na zadnji obračunski dan leta 2023, to je na dan 29. 12. 2023, znašala 11.269.572 EUR. Povprečna čista vrednost sredstev po konverziji je na podskladu NLB Skladi – Zeleni delniški v obdobju od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 znašala 8.884.502 EUR.

Razkritje odstotka sredstev podsklada, vloženih skupaj v depozite, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik tega podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada

Podsklad na dan 31. 12. 2023 ni imel naložb v depozite, instrumente denarnega trga ali druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj bi bil skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje (torej je delež 0,0 %).

Pojasnilo, ali je bila sprejeta odločitev v zvezi upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov pri posameznem podskladu, in navedba razlogov za njen sprejem

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v skladu s Sklepom o poslovanju družbe za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/17 s spremembami), ki opredeljuje upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov.

Razkritje vrednosti vseh poslov nakupa in prodaje naložb, ki niso razvrščene med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida ter razkritje stroškov neposredno povezanih z njimi

Podsklad v letu 2023 ni imel nakupov in prodaj naložb, ki niso razvrščena med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

V letu 2023 na podskladu NLB Skladi – Zeleni delniški ni bilo oblikovanih popravkov vrednosti naložb.

Informacija o razkritju tveganj, katerim je bil izpostavljen podsklad

Podsklad NLB Skladi – Zeleni delniški je izpostavljen predvsem tržnemu in valutnemu tveganju.

Specifikacija drugih terjatev in obveznosti v bilanci stanja

Podsklad NLB Skladi – Zeleni delniški je na dan 31. 12. 2023 izkazoval 22.705 EUR drugih terjatev, od tega 20.231 EUR iz naslova prenosov med podskladi in 2.474 EUR iz naslova dobropisa do skrbniške banke, ter 168 EUR drugih obveznosti iz naslova pošiljanja obvestil imetnikom.

Informacija o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov za podsklad NLB Skladi – Zeleni delniški

5 največjih nakupov investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	14. 3. 2023	22.878
2	20. 1. 2023	9.339
3	8. 3. 2023	8.833
4	29. 9. 2023	7.124
5	7. 4. 2023	6.682

5 največjih prodaj investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	13. 9. 2023	45.503
2	15. 5. 2023	12.430
3	16. 5. 2023	4.893
4	7. 7. 2023	4.727
5	24. 10. 2023	4.364

Dogodki po datumu izdelave računovodskih izkazov

Po datumu izdelave računovodskih izkazov za leto 2023 na podskladu NLB Skladi – Zeleni delniški ni prišlo do nobenega dogodka, ki bi lahko vplival na izkazana stanja ali razumevanje računovodskih izkazov posameznih podskladov krovnega sklada NLB Skladi.

