



Polletno poročilo krovnega sklada NLB Skladi

NLB Skladi

Polletno
poročilo za
obdobje
1. 1. 2026
do
30. 6. 2026

Polletno poročilo krovnega sklada NLB Skladi

julij 2026

Kazalo

Predstavitev krovnega sklada NLB Skladi -----	5
SKUPNI DEL -----	5
Zbirni računovodski izkazi krovnega sklada NLB Skladi -----	9
Zbirna bilanca stanja krovnega sklada NLB Skladi na dan 30. 6. 2026 -----	9
Zbirni izkaz poslovnega izida krovnega sklada NLB Skladi v obdobju od 1. 1. 2026 do 30. 6. 2026 -----	11
Priloga s pojasnili k računovodskim izkazom -----	12
Temeljne računovodske usmeritve in rešitve in vrednotenje finančnih instrumentov -----	13
Uporabljene temeljne računovodske usmeritve ter posamezne rešitve in vrednotenja finančnih instrumentov se v prvem polletju leta 2026 niso razlikovale v primerjavi z zadnjim letnim poročilom. ---	13
Izkaz premoženja (struktura naložb) -----	13
Razkritja vrednosti vseh nakupov in prodaj naložb, ki niso razvrščene med finančna sredstva, izmerjena po poštenih vrednosti prek poslovnega izida ter stroškov, neposredno povezanih z nakupom in prodajo teh naložb -----	13
Pojasnilo naložb iz 162. člena ZISDU-3 -----	14
Upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov -----	14
Dogodki po datumu izdelave računovodskih izkazov -----	14
POSEBNI DEL -----	15
Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Azija delniški -----	16
Bilanca stanja podsklada na dan 30. 6. 2026 -----	16
Izkaz poslovnega izida podsklada v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026 -----	18
Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada -----	19
Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški -----	25
Bilanca stanja podsklada na dan 30. 6. 2026 -----	25
Izkaz poslovnega izida podsklada v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026 -----	27
Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada -----	28
Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški -----	35
Bilanca stanja podsklada na dan 30. 6. 2026 -----	35
Izkaz poslovnega izida podsklada v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026 -----	37
Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada -----	38
Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški -----	46
Bilanca stanja podsklada na dan 30. 6. 2026 -----	46
Izkaz poslovnega izida podsklada v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026 -----	48
Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada -----	49

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Evropa uravnoteženi -----	55
Bilanca stanja podsklada na dan 30. 6. 2026 -----	55
Izkaz poslovnega izida podsklada v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026 -----	57
Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada -----	58
Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški -----	67
Bilanca stanja podsklada na dan 30. 6. 2026 -----	67
Izkaz poslovnega izida podsklada v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026 -----	69
Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada -----	70
Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Globalni delniški -----	76
Bilanca stanja podsklada na dan 30. 6. 2026 -----	76
Izkaz poslovnega izida podsklada v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026 -----	78
Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada -----	79
Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Globalni uravnoteženi -----	93
Bilanca stanja podsklada na dan 30. 6. 2026 -----	93
Izkaz poslovnega izida podsklada v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026 -----	95
Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada -----	96
Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Naravni viri delniški -----	116
Bilanca stanja podsklada na dan 30. 6. 2026 -----	116
Izkaz poslovnega izida podsklada v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026 -----	118
Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada -----	119
Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Nepremičnine delniški -----	126
Bilanca stanja podsklada na dan 30. 6. 2026 -----	126
Izkaz poslovnega izida podsklada v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026 -----	128
Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada -----	129
Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti -----	134
Bilanca stanja podsklada na dan 30. 6. 2026 -----	134
Izkaz poslovnega izida podsklada v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026 -----	136
Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada -----	137
Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR -----	144
Bilanca stanja podsklada na dan 30. 6. 2026 -----	144
Izkaz poslovnega izida podsklada v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026 -----	146
Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada -----	147
Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Razvita Evropa delniški -----	155
Bilanca stanja podsklada na dan 30. 6. 2026 -----	155
Izkaz poslovnega izida podsklada v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026 -----	157

Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada-----	158
Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Slovenija mešani-----	166
Bilanca stanja podsklada na dan 30. 6. 2026 -----	166
Izkaz poslovnega izida podsklada v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026-----	168
Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada-----	169
Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški -----	174
Bilanca stanja podsklada na dan 30. 6. 2026 -----	174
Izkaz poslovnega izida podsklada v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026-----	176
Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada-----	177
Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški-----	186
Bilanca stanja podsklada na dan 30. 6. 2026 -----	186
Izkaz poslovnega izida podsklada v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026-----	188
Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada-----	189
Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški -----	197
Bilanca stanja podsklada na dan 30. 6. 2026 -----	197
Izkaz poslovnega izida podsklada v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026-----	199
Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada-----	200
Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški-----	208
Bilanca stanja podsklada na dan 30. 6. 2026 -----	208
Izkaz poslovnega izida podsklada v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026-----	210
Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada-----	211
Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – ZDA delniški -----	216
Bilanca stanja podsklada na dan 30. 6. 2026 -----	216
Izkaz poslovnega izida podsklada v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026-----	218
Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada-----	219
Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Zeleni delniški -----	227
Bilanca stanja podsklada na dan 30. 6. 2026 -----	227
Izkaz poslovnega izida podsklada v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026-----	229
Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada-----	230
Izjava uprave družbe NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o.-----	236

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 nalogajo 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 usklajitev 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 kapitalskem trgu, upošteva zakonske

omejitve in načelo likvidnosti naložb, so namreč narekovale 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 uravnoteženi, 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 uravnoteženi, ki se je preimenoval v NLB Skladi – Evropa uravnoteženi, 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 uravnoteženi, NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški, NLB Skladi – Naravni viri delniški, NLB Skladi – Nepremičnine delniški, NLB Skladi – Evropa uravnoteženi, 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/>

Zbirni računovodski izkazi krovnega sklada NLB Skladi

Zbirna bilanca stanja krovnega sklada NLB Skladi na dan 30. 6. 2026

v EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025
I. SREDSTVA		
1. Denarna sredstva	50.362.423	62.379.054
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	3.605.578.489	2.906.567.978
4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	103.493.626	82.803.203
6. Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	1.642.744	1.605.205
8. Terjatve	3.716.028	1.501.346
9. Aktivne časovne razmejitve	0	0
Skupaj sredstva (od 1 do 9)	3.764.793.309	3.054.856.786
Zunajbilančna sredstva	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1. Poslovne obveznosti	6.142.145	1.897.599
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	3.286.761	0
b) Obveznosti iz upravljanja	460.415	384.462
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	2.394.969	1.513.138
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 razmejitve	5.646.586	4.691.875
4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	3.753.004.578	3.048.267.312

v EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	1.088.464.506	1.035.323.716
b) Vplačani presežek enot premoženja	13.372.833	16.410.626
c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	2.097.518.983	1.738.383.802
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	553.648.255	258.149.167
Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	3.764.793.309	3.054.856.786
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del nerevidiranih računovodskih izkazov.

Zbirni izkaz poslovnega izida krovnega sklada NLB Skladi v obdobju od 1. 1. 2026 do 30. 6. 2026

v EUR

		1. 1. 2026 – 30. 6. 2026	1. 1. 2025 – 30. 6. 2025
1	Prihodki od obresti	8.952.244	5.524.116
2	Prihodki od dividend	17.305.202	15.149.948
3	Drugi finančni prihodki	67.268.705	2.233.439
4	Iztrženi dobički pri naložbah	46.976.816	24.850.449
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	704.630.585	277.938.503
6	Drugi prihodki	185.350	2.095
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	845.318.901	325.698.550
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	29.045.266	22.611.819
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	476.113	382.435
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	18.790	18.986
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	609	0
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	571.394	453.012
13	Odhodki za obresti	2.168.905	365.619
14	Drugi finančni odhodki	5.318.914	202.788.870
15	Iztržene izgube pri naložbah	55.365.210	19.729.487
16	Neiztržene izgube pri naložbah	198.448.462	78.517.934
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	256.984	152.782
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	291.670.646	325.020.944
20	Čisti dobiček ali izguba (7-19)	553.648.255	677.606
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	23.218.838	-2.684.385
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-9.846.005	4.486.506

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del nerevidiranih računovodskih izkazov.

Priloga s pojasnili k računovodskim izkazom

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 prvem polletju leta 2026 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. 2026 do 30. 6. 2026 ni bilo predmet zastav in posojil.

Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

Na podskladih krovnega sklada NLB Skladi v obdobju od 1. 1. 2026 do 30. 6. 2026 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 obdobju od 1. 1. 2026 do 30. 6. 2026.

Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

Druge poslovne obveznosti iz bilance stanj na dan 30. 6. 2026 so specificirane v računovodskem delu letnega poročila posameznega podsklada krovnega sklada NLB Skladi.

Kreditna linija

Družba NLB Skladi je imela v obdobju od 1. 1. 2026 do 30. 6. 2026 sklenjeno Okvirno pogodbo za sklepanje pogodb o likvidnostnem kreditu za namen preprečevanja likvidnostnih problemov podskladov krovnega sklada NLB Skladi. Likvidnostna linija v obdobju od 1. 1. 2026 do 30. 6. 2026 ni bila koriščena.

Krovna pogodba je sklenjena med družbo NLB Skladi in NLB d.d.

Dogodki po datumu izdelave računovodskih izkazov

Po datumu izdelave računovodskih izkazov za obdobje od 1. 1. 2026 do 30. 6. 2026 ni prišlo do nobenega dogodka, ki bi lahko vplival na izkazana stanja ali razumevanje računovodskih izkazov posameznih podskladov krovnega sklada NLB Skladi.

Temeljne računovodske usmeritve in rešitve in vrednotenje finančnih instrumentov

Uporabljene temeljne računovodske usmeritve ter posamezne rešitve in vrednotenja finančnih instrumentov se v prvem polletju leta 2026 niso razlikovale v primerjavi z zadnjim letnim poročilom.

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 prvem polletju leta 2026 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

Podskladi NLB Skladi – Globalni uravnoteženi, NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti, NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR, NLB Skladi – Razvita Evropa delniški, NLB Skladi – Slovenija mešani in NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški, imajo naložbe v vrednostne papirje katerih izdajatelj je skrbnik podsklada ali oseba povezana z družbo za upravljanje, kar je podrobneje razkrito v okviru posebnega dela poročil posameznih podskladov. 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 prvem polletju leta 2026 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, 80/19 in 99/22), ki opredeljuje upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov.

Dogodki po datumu izdelave računovodskih izkazov

Po datumu izdelave računovodskih izkazov (30. 6. 2026) 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

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Azija delniški

Bilanca stanja podsklada na dan 30. 6. 2026

v EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025
I. SREDSTVA		
1. Denarna sredstva	1.787.446	878.635
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	65.739.163	35.392.169
4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	5.094.624	1.615.694
6. Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8. Terjatve	417.214	23.280
9. Aktivne časovne razmejitve	0	0
Skupaj sredstva (od 1 do 9)	73.038.447	37.909.778
Zunajbilančna sredstva	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1. Poslovne obveznosti	815.812	20.524
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	767.476	0
b) Obveznosti iz upravljanja	19.205	8.491
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	29.131	12.033
2. Finančne obveznosti	0	0
a) Posojila	0	0
b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
c) Druge finančne obveznosti	0	0

v EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025
3. Pasivne časovne razmejitve	117.600	62.346
4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	72.105.035	37.826.908
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	22.271.729	15.425.730
b) Vplačani presežek enot premoženja	2.165.860	962.413
c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	32.342.934	13.485.162
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	15.324.513	7.953.603
Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	73.038.447	37.909.778
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	2.227.172,7830	1.542.572,9590

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del nerevidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz poslovnega izida podsklada v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

v EUR

		1. 1. 2026 – 30. 6. 2026	1. 1. 2025 – 30. 6. 2025
1	Prihodki od obresti	0	0
2	Prihodki od dividend	498.465	299.778
3	Drugi finančni prihodki	1.401.441	15.421
4	Iztrženi dobički pri naložbah	3.415.795	276.660
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	18.562.319	5.167.756
6	Drugi prihodki	4.169	0
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	23.882.190	5.759.615
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	562.949	252.612
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	8.386	3.831
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	297	296
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	58.422	9.388
13	Odhodki za obresti	0	0
14	Drugi finančni odhodki	438.447	2.564.759
15	Iztržene izgube pri naložbah	695.161	148.122
16	Neiztržene izgube pri naložbah	6.785.903	538.427
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	8.111	3.440
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	8.557.676	3.520.873
20	Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	15.324.513	2.238.742
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	2.680.669	99.070
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-514.809	-62.127

Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada

Izkaz premoženja (struktura naložb) na dan 30. 6. 2026

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						65.739.163		91,17	90,01
TSM US	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWN	17.544	8.378.488	USD	7.353.421	0,00	10,20	10,07
SMSN LI	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KOR	1.450	7.815.500	USD	6.859.312	0,00	9,51	9,39
000660 KS	SK HYNIX INC	KOR	4.350	11.484.000.000	KRW	6.498.857	0,00	9,01	8,90
ASX US	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	TWN	89.000	4.015.680	USD	3.524.381	0,00	4,89	4,83
UMC US	UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWN	126.000	3.428.460	USD	3.009.005	0,01	4,17	4,12
700 HK	TENCENT HOLDINGS LTD	CHN	46.000	19.770.800	HKD	2.212.736	0,00	3,07	3,03
939 HK	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	CHN	1.817.000	14.663.190	HKD	1.641.096	0,00	2,28	2,25
1347 HK	HUA HONG GRACE SEMICONDUCTOR LTD	CHN	66.000	14.203.200	HKD	1.589.614	0,00	2,20	2,18
9988 HK	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKG	139.100	12.915.435	HKD	1.445.488	0,00	2,00	1,98
HHPD LI	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWN	99.000	1.593.900	USD	1.398.894	0,00	1,94	1,92
DBS SP	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGP	30.800	2.014.320	SGD	1.365.270	0,00	1,89	1,87
KB US	KB FINANCIAL GROUP INC	KOR	14.545	1.526.643	USD	1.339.866	0,00	1,86	1,83
1 HK	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	HKG	149.000	9.871.250	HKD	1.104.785	0,00	1,53	1,51
012450 KS	HANWHA AEROSPACE CO LTD	KOR	1.930	1.912.630.000	KRW	1.082.368	0,00	1,50	1,48
DELTA TB	DELTA ELECTRONICS THAILAND PCL	THA	125.000	40.625.000	THB	1.072.976	0,00	1,49	1,47
1299 HK	AIA GROUP LTD	HKG	124.000	8.859.800	HKD	991.584	0,00	1,38	1,36
9999 HK	NETEASE INC	CHN	43.600	8.824.640	HKD	987.649	0,00	1,37	1,35
005380 KS	HYUNDAI MOTOR CO	KOR	3.500	1.729.000.000	KRW	978.450	0,00	1,36	1,34

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
857 HK	PETROCHINA CO LTD	CHN	918.000	7.784.640	HKD	871.252	0,00	1,21	1,19
2 HK	CLP HOLDINGS LTD	HKG	103.500	7.576.200	HKD	847.924	0,00	1,18	1,16
9698 HK	GDS HOLDINGS LTD	CHN	266.000	7.511.840	HKD	840.721	0,02	1,17	1,15
SBID LI	STATE BANK OF INDIA	IND	8.500	921.400	USD	808.671	0,00	1,12	1,11
LTOD LI	LARSEN & TOUBRO LTD	IND	21.000	913.500	USD	801.738	0,00	1,11	1,10
035420 KS	NAVER CORP	KOR	7.100	1.416.450.000	KRW	801.577	0,00	1,11	1,10
2318 HK	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	CHN	140.000	7.147.000	HKD	799.888	0,00	1,11	1,10
3750 HK	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	CHN	10.000	7.020.000	HKD	785.674	0,00	1,09	1,08
267260 KS	HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD	KOR	1.200	1.168.800.000	KRW	661.430	0,00	0,92	0,91
9888 HK	BAIDU INC	CHN	53.550	5.869.080	HKD	656.864	0,00	0,91	0,90
PKX US	POSCO HOLDINGS INC	KOR	14.000	719.320	USD	631.315	0,00	0,88	0,86
1211 HK	BYD CO LTD	CHN	72.500	5.252.625	HKD	587.871	0,00	0,82	0,80
388 HK	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKG	14.200	5.154.600	HKD	576.900	0,00	0,80	0,79
000270 KS	KIA CORP	KOR	7.000	971.600.000	KRW	549.834	0,00	0,76	0,75
2899 HK	ZIJIN MINING GROUP CO LTD	CHN	178.000	4.877.200	HKD	545.853	0,00	0,76	0,75
SE US	SEA LTD	SGP	6.434	616.570	USD	541.136	0,00	0,75	0,74
RIGD LI	RELIANCE INDUSTRIES LTD	IND	11.000	609.400	USD	534.843	0,00	0,74	0,73
CPNG US	COUPANG INC	USA	35.000	607.950	USD	533.570	0,00	0,74	0,73
INFY US	INFOSYS LTD	IND	57.813	606.458	USD	532.261	0,00	0,74	0,73
068270 KS	CELLTRION INC	KOR	5.355	928.021.500	KRW	525.172	0,00	0,73	0,72
358 HK	JIANGXI COPPER CO LTD	CHN	148.000	4.576.160	HKD	512.161	0,01	0,71	0,70
1113 HK	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKG	96.000	4.241.280	HKD	474.682	0,00	0,66	0,65
MHID LI	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	IND	16.823	538.336	USD	472.473	0,00	0,66	0,65

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
034020 KS	DOOSAN ENERBILITY CO LTD	KOR	8.000	692.800.000	KRW	392.059	0,00	0,54	0,54
175 HK	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	HKG	189.000	3.186.540	HKD	356.636	0,00	0,49	0,49
1378 HK	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	CHN	155.000	3.109.300	HKD	347.991	0,00	0,48	0,48
TTST LI	TATA STEEL LTD	IND	19.161	392.801	USD	344.743	0,00	0,48	0,47
1810 HK	XIAOMI CORP	CHN	142.000	3.072.880	HKD	343.915	0,00	0,48	0,47
6869 HK	YANGTZE OPTICAL FIBRE & CABLE JOINT STOCK LTD CO	CHN	12.000	3.064.800	HKD	343.011	0,00	0,48	0,47
WIT US	WIPRO LTD	IND	164.759	370.708	USD	325.353	0,00	0,45	0,45
CHT US	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TWN	8.127	359.701	USD	315.693	0,00	0,44	0,43
RDY US	DR REDDY'S LABORATORIES LTD	IND	23.804	344.920	USD	302.721	0,00	0,42	0,41
9618 HK	JD.COM INC	CHN	27.000	2.679.750	HKD	299.916	0,00	0,42	0,41
1772 HK	GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD	CHN	53.000	2.665.900	HKD	298.366	0,01	0,41	0,41
TLK US	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT	IDN	24.000	322.320	USD	282.886	0,00	0,39	0,39
BBRI IJ	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT	IDN	2.010.000	5.487.300.000	IDR	269.000	0,00	0,37	0,37
IBN US	ICICI BANK LTD	IND	10.143	294.451	USD	258.427	0,00	0,36	0,35
PDD US	PDD HOLDINGS INC	IRL	3.686	281.168	USD	246.769	0,00	0,34	0,34
207940 KS	SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	KOR	300	419.700.000	KRW	237.510	0,00	0,33	0,33
HDB US	HDFC BANK LTD	IND	10.396	268.529	USD	235.676	0,00	0,33	0,32
329180 KS	HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO LTD	KOR	700	414.400.000	KRW	234.511	0,00	0,33	0,32
992 HK	LENOVO GROUP LTD	CHN	60.000	1.381.200	HKD	154.583	0,00	0,21	0,21
3993 HK	CMOC GROUP LTD	CHN	90.000	1.366.200	HKD	152.904	0,00	0,21	0,21
3690 HK	MEITUAN-CLASS B	CHN	19.200	1.315.200	HKD	147.196	0,00	0,20	0,20
322310 KS	AUROS TECHNOLOGY INC	KOR	10.000	223.000.000	KRW	126.197	0,11	0,18	0,17
2688 HK	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	CHN	21.300	861.798	HKD	96.452	0,00	0,13	0,13

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
2020 HK	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	CHN	11.200	795.760	HKD	89.061	0,00	0,12	0,12
PTT TB	PTT PCL	THA	60.000	2.130.000	THB	56.257	0,00	0,08	0,08
2259 HK	ZIJIN GOLD INTERNATIONAL CO LTD	HKG	5.639	499.052	HKD	55.854	0,00	0,08	0,08
9961 HK	TRIP.COM GROUP LTD	SGP	1.300	405.080	HKD	45.336	0,00	0,06	0,06
489790 KS	HANWHA VISION CO LTD	KOR	997	54.037.400	KRW	30.580	0,00	0,04	0,04
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV						5.094.624		7,07	6,98
CSKR LN	ISHARES MSCI KOREA UCITS ETF USD ACC	KOR	4.600	2.552.080	USD	2.239.846	0,27	3,11	3,07
NDIA LN	ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF	IND	167.240	1.470.207	USD	1.290.334	0,03	1,79	1,77
KSTR LN	KRANESHARES ICBCUBS SSE STAR MARKET 50 INDEX UCITS ETF	IRL	28.000	952.490	USD	835.958	4,32	1,16	1,14
CEMA LN	ISHARES MSCI EM ASIA UCITS ETF	CHN	2.681	830.038	USD	728.487	0,01	1,01	1,00
PREMOŽENJE SKUPAJ						70.833.787		98,24	96,98
1. DENARNA SREDSTVA						1.787.446		2,48	2,45
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						1.787.446		2,48	2,45
8. TERJATVE						417.214		0,58	0,57
8.1 Terjatve za prodane oziroma zapadle naložbe						159.663		0,22	0,22
8.6 Terjatve za dividende						169.453		0,24	0,23
8.8 Druge terjatve iz poslovanja						88.098		0,12	0,12
SREDSTVA						73.038.447		101,29	100,00
Obveznosti						815.812			
Pasivne časovne razmejitve						117.600			
Čista vrednost sredstev (ČVS)						72.105.035			

Podsklad je imel na dan 30. 6. 2026 med naložbami po en vrednostni papir posameznega izdajatelja.

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 30. 6. 2026 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 prvem polletju leta 2026 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 prvem polletju leta 2026 na podskladu ni bilo oblikovanih popravkov vrednosti naložb.

Informacija o razkritju tveganj, katerim je bil izpostavljen podsklad

Podsklad je izpostavljen predvsem tržnemu in valutnemu tveganju.

Specifikacija drugih terjatev in obveznosti v bilanci stanja

Podsklad je na dan 30. 6. 2026 izkazoval 88.098 EUR drugih terjatev iz naslova prenosov med podskladi. Drugih obveznosti ni izkazoval.

Informacija o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov za podsklad

5 največjih nakupov investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	7. 1. 2026	150.830
2	7. 1. 2026	148.413
3	20. 1. 2026	15.314
4	27. 1. 2026	8.907
5	18. 6. 2026	8.306

5 največjih prodaj investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	1. 4. 2026	26.120
2	17. 6. 2026	10.407
3	1. 4. 2026	8.071
4	8. 1. 2026	5.729
5	6. 3. 2026	4.612

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški

Bilanca stanja podsklada na dan 30. 6. 2026

v EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025
I. SREDSTVA		
1. Denarna sredstva	797.499	609.463
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	77.371.910	66.284.302
4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	6.887.726	5.552.299
6. Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8. Terjatve	6.254	1.972
9. Aktivne časovne razmejitve	0	0
Skupaj sredstva (od 1 do 9)	85.063.389	72.448.035
Zunajbilančna sredstva	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1. Poslovne obveznosti	72.834	44.302
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	0	0
b) Obveznosti iz upravljanja	4.101	5.622
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	68.733	38.679
2. Finančne obveznosti	0	0
a) Posojila	0	0
b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
c) Druge finančne obveznosti	0	0

v EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025
3. Pasivne časovne razmejitve	140.825	123.459
4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	84.849.730	72.280.274
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	17.384.104	16.753.178
b) Vplačani presežek enot premoženja	86.969	62.290
c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	57.618.272	47.902.652
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	9.760.385	7.562.155
Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	85.063.389	72.448.035
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	4.165.909,4166	4.014.713,6999

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del nerevidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz poslovnega izida podsklada v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

v EUR

		1. 1. 2026 – 30. 6. 2026	1. 1. 2025 – 30. 6. 2025
1	Prihodki od obresti	0	0
2	Prihodki od dividend	560.965	428.058
3	Drugi finančni prihodki	1.688.611	142.463
4	Iztrženi dobički pri naložbah	854.051	1.594.007
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	13.528.260	10.496.842
6	Drugi prihodki	113	18
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	16.632.000	12.661.388
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	754.796	592.964
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	11.253	8.994
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	512	539
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	12.894	25.607
13	Odhodki za obresti	0	0
14	Drugi finančni odhodki	107.139	5.060.190
15	Iztržene izgube pri naložbah	2.248.090	3.127.022
16	Neiztržene izgube pri naložbah	3.732.105	1.486.454
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	4.825	3.597
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	6.871.615	10.305.366
20	Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	9.760.385	2.356.022
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	246.432	-44.760
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-159.463	-44.502

Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada

Izkaz premoženja (struktura naložb) na dan 30. 6. 2026

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						77.371.910		91,19	90,96
GOOGL US	ALPHABET INC	USA	9.000	3.216.330	USD	2.822.828	0,00	3,33	3,32
MTZ US	MASTEC INC	USA	7.000	2.912.420	USD	2.556.100	0,01	3,01	3,00
NVDA US	NVIDIA CORP	USA	13.300	2.661.197	USD	2.335.613	0,00	2,75	2,75
5802 JP	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JPN	140.000	409.780.000	JPY	2.214.070	0,00	2,61	2,60
MTSI US	MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC	USA	6.500	2.472.405	USD	2.169.918	0,01	2,56	2,55
5803 JP	FUJIKURA LTD	JPN	60.000	374.280.000	JPY	2.022.261	0,00	2,38	2,38
NET US	CLOUDFLARE INC	USA	9.000	2.207.520	USD	1.937.441	0,00	2,28	2,28
SDZ SW	SANDOZ GROUP AG	CHE	24.000	1.754.880	CHF	1.902.515	0,01	2,24	2,24
PWR US	QUANTA SERVICES INC	USA	3.000	2.160.120	USD	1.895.840	0,00	2,23	2,23
AAPL US	APPLE INC	USA	7.000	2.025.520	USD	1.777.708	0,00	2,10	2,09
8604 JP	NOMURA HOLDINGS INC	JPN	225.000	318.037.500	JPY	1.718.379	0,01	2,03	2,02
GWW US	WW GRAINGER INC	USA	1.400	1.904.560	USD	1.671.546	0,00	1,97	1,97
ROK US	ROCKWELL AUTOMATION INC	USA	3.800	1.881.304	USD	1.651.136	0,00	1,95	1,94
NUE US	NUCOR CORP	USA	8.000	1.782.000	USD	1.563.981	0,00	1,84	1,84
6762 JP	TDK CORP	JPN	80.000	285.600.000	JPY	1.543.116	0,00	1,82	1,81
TTWO US	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USA	7.000	1.749.860	USD	1.535.773	0,00	1,81	1,81

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
V US	VISA INC	USA	5.000	1.715.450	USD	1.505.573	0,00	1,77	1,77
VST US	VISTRA CORP	USA	10.800	1.713.204	USD	1.503.602	0,00	1,77	1,77
AME US	AMETEK INC	USA	7.000	1.693.580	USD	1.486.379	0,00	1,75	1,75
QBE AU	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUS	97.000	2.443.430	AUD	1.476.928	0,01	1,74	1,74
DANSKE DC	DANSKE BANK A/S	DNK	30.000	10.506.000	DKK	1.405.598	0,00	1,66	1,65
TDY US	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	USA	2.380	1.587.222	USD	1.393.033	0,01	1,64	1,64
VRT US	VERTIV HOLDINGS CO	USA	4.700	1.573.654	USD	1.381.125	0,00	1,63	1,62
Q US	QNITY ELECTRONICS INC	USA	9.600	1.567.776	USD	1.375.966	0,00	1,62	1,62
RJF US	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USA	10.200	1.550.706	USD	1.360.985	0,01	1,60	1,60
BAMI IM	BANCO BPM SPA	ITA	90.000	1.359.900	EUR	1.359.900	0,01	1,60	1,60
BKR US	BAKER HUGHES CO	USA	27.000	1.498.500	USD	1.315.166	0,00	1,55	1,55
VMC US	VULCAN MATERIALS CO	USA	5.000	1.475.050	USD	1.294.585	0,00	1,53	1,52
DD US	DUPONT DE NEMOURS INC	USA	10.000	1.356.400	USD	1.190.451	0,01	1,40	1,40
EBAY US	EBAY INC	USA	12.000	1.341.000	USD	1.176.935	0,00	1,39	1,38
FICO US	FAIR ISAAC CORP	USA	1.100	1.314.258	USD	1.153.465	0,00	1,36	1,36
MSFT US	MICROSOFT CORP	USA	3.500	1.305.570	USD	1.145.840	0,00	1,35	1,35
8309 JP	SUMITOMO MITSUI TRUST GROUP INC	JPN	35.000	211.995.000	JPY	1.145.424	0,01	1,35	1,35
8308 JP	RESONA HOLDINGS INC	JPN	100.000	210.600.000	JPY	1.137.886	0,00	1,34	1,34
NDAQ US	NASDAQ INC	USA	16.000	1.261.120	USD	1.106.828	0,00	1,30	1,30
IDXX US	IDEXX LABORATORIES INC	USA	2.300	1.210.812	USD	1.062.675	0,00	1,25	1,25
HIG US	HARTFORD INSURANCE GROUP INC/T	USA	9.000	1.192.680	USD	1.046.761	0,00	1,23	1,23

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
GMAB DC	GENMAB A/S	DNK	4.300	7.718.500	DKK	1.032.658	0,01	1,22	1,21
DG US	DOLLAR GENERAL CORP	USA	10.000	1.151.100	USD	1.010.269	0,00	1,19	1,19
VEEV US	VEEVA SYSTEMS INC	USA	6.000	1.064.820	USD	934.544	0,00	1,10	1,10
HEI GR	HEIDELBERG MATERIALS AG	DEU	5.400	902.340	EUR	902.340	0,00	1,06	1,06
5401 JP	NIPPON STEEL CORP	JPN	310.000	166.191.000	JPY	897.941	0,01	1,06	1,06
ORG AU	ORIGIN ENERGY LTD	AUS	130.000	1.427.400	AUD	862.790	0,01	1,02	1,01
CBRE US	CBRE GROUP INC	USA	7.000	942.830	USD	827.479	0,00	0,98	0,97
OMV AV	OMV AG	AUT	15.000	827.250	EUR	827.250	0,00	0,97	0,97
ZS US	ZSCALER INC	USA	6.500	917.475	USD	805.226	0,00	0,95	0,95
RHM GR	RHEINMETALL AG	DEU	800	801.760	EUR	801.760	0,00	0,94	0,94
USAR US	USA RARE EARTH INC	USA	37.000	798.460	USD	700.772	0,02	0,83	0,82
DVN US	DEVON ENERGY CORP	USA	18.000	743.760	USD	652.765	0,00	0,77	0,77
BWXT US	BWX TECHNOLOGIES INC	USA	3.500	681.275	USD	597.924	0,00	0,70	0,70
SAABB SS	SAAB AB	SWE	13.000	6.536.400	SEK	589.210	0,00	0,69	0,69
SIE GR	SIEMENS AG	DEU	2.000	562.000	EUR	562.000	0,00	0,66	0,66
SMCI US	SUPER MICRO COMPUTER INC	USA	20.000	586.600	USD	514.832	0,00	0,61	0,61
LEGN US	LEGEND BIOTECH CORP	CYM	20.000	577.600	USD	506.933	0,01	0,60	0,60
OKLO US	OKLO INC	USA	11.000	575.630	USD	505.204	0,01	0,60	0,59
BA/ LN	BAE SYSTEMS PLC	GBR	22.000	405.680	GBP	470.747	0,00	0,55	0,55
MDB US	MONGODB INC	USA	1.500	503.850	USD	442.206	0,00	0,52	0,52
OVH FP	OVH GROUPE SA	FRA	25.000	359.500	EUR	359.500	0,02	0,42	0,42
PNG CN	KRAKEN ROBOTICS INC	CAN	90.000	570.600	CAD	351.788	0,03	0,41	0,41

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
JBL US	JABIL INC	USA	1.000	385.480	USD	338.318	0,00	0,40	0,40
LDO IM	LEONARDO SPA	ITA	7.000	328.475	EUR	328.475	0,00	0,39	0,39
KOG NO	KONGSBERG GRUPPEN ASA	NOR	12.000	3.579.600	NOK	316.485	0,00	0,37	0,37
XYL US	XYLEM INC/NY	USA	3.000	354.630	USD	311.243	0,00	0,37	0,37
TOU CN	TOURMALINE OIL CORP	CAN	8.000	474.400	CAD	292.478	0,00	0,34	0,34
ELVA US	ELECTROVAYA INC	CAN	30.000	315.000	USD	276.461	0,06	0,33	0,33
LUN CN	LUNDIN MINING CORP	CAN	12.000	414.720	CAD	255.684	0,00	0,30	0,30
IOS GR	IONOS GROUP SE	DEU	9.000	245.340	EUR	245.340	0,01	0,29	0,29
LITE US	LUMENTUM HOLDINGS INC	USA	300	257.418	USD	225.924	0,00	0,27	0,27
CFG US	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USA	3.500	245.245	USD	215.240	0,00	0,25	0,25
MTB US	M&T BANK CORP	USA	1.000	238.010	USD	208.891	0,00	0,25	0,25
COHR US	COHERENT CORP	USA	600	236.682	USD	207.725	0,00	0,24	0,24
FRES LN	FRESNILLO PLC	MEX	6.000	164.460	GBP	190.838	0,00	0,22	0,22
MPWR US	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	USA	150	207.354	USD	181.985	0,00	0,21	0,21
CIEN US	CIENA CORP	USA	400	196.224	USD	172.217	0,00	0,20	0,20
BMNR US	BITMINE IMMERSION TECHNOLOGIES INC	USA	9.000	119.790	USD	105.134	0,00	0,12	0,12
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV						6.887.726		8,12	8,10
ZPRR GR	SS SPDR RUSSELL 2000 US SMALL CAP UCITS ETF	USA	30.000	2.318.700	EUR	2.318.700	0,05	2,73	2,73
XMHQ US	INVESCO S&P MIDCAP QUALITY ETF	USA	21.000	2.370.480	USD	2.080.463	0,04	2,45	2,45
ISP6 LN	ISHARES S&P SMALL CAP 600 UCITS ETF	USA	16.000	1.450.240	GBP	1.682.842	0,06	1,98	1,98

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papierjev	Vrednost v izvirni valuti	Izvirna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
MDAXEX GR	ISHARES MDAX UCITS ETF DE	DEU	2.000	517.000	EUR	517.000	0,03	0,61	0,61
7RIP GR	US GLOBAL INVESTORS TRAVEL UCITS ETF	IRL	30.000	288.720	EUR	288.720	1,52	0,34	0,34
PREMOŽENJE SKUPAJ						84.259.636		99,30	99,06
1. DENARNA SREDSTVA						797.499		0,94	0,94
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						797.499		0,94	0,94
8. TERJATVE						6.254		0,01	0,01
8.6 Terjatve za dividende						6.254		0,01	0,01
SREDSTVA						85.063.389		100,25	100,00
Obveznosti						72.834			
Pasivne časovne razmejitev						140.825			
Čista vrednost sredstev (ČVS)						84.849.730			

Podsklad je imel na dan 30. 6. 2026 med naložbami po en vrednostni papir posameznega izdajatelja.

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 30. 6. 2026 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 prvem polletju leta 2026 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 prvem polletju leta 2026 na podskladu ni bilo oblikovanih popravkov vrednosti naložb.

Informacija o razkritju tveganj, katerim je bil izpostavljen podsklad

Podsklad je izpostavljen predvsem tržnemu tveganju.

Specifikacija drugih terjatev in obveznosti v bilanci stanja

Podsklad na dan 30. 6. 2026 ni izkazoval drugih terjatev, niti drugih obveznosti.

Informacija o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov za podsklad

5 največjih nakupov investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	1. 4. 2026	21.430
2	11. 3. 2026	15.899
3	27. 5. 2026	12.811
4	20. 4. 2026	12.185
5	18. 2. 2026	10.747

5 največjih prodaj investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	27. 5. 2026	14.063
2	3. 3. 2026	5.299
3	6. 3. 2026	5.097
4	26. 6. 2026	5.042
5	5. 6. 2026	3.991

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški

Bilanca stanja podsklada na dan 30. 6. 2026

v EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025
I. SREDSTVA		
1. Denarna sredstva	1.097.848	4.179.119
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	136.048.076	123.331.361
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	69.597	65.367
9. Aktivne časovne razmejitve	0	0
Skupaj sredstva (od 1 do 9)	137.215.521	127.575.847
Zunajbilančna sredstva	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1. Poslovne obveznosti	169.502	179.786
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b) Obveznosti iz upravljanja	14.734	13.316
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	154.767	166.471
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 razmejitve	220.034	218.086
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	136.825.985	127.177.974
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	51.837.800	59.456.127
	b) Vplačani presežek enot premoženja	185.406	179.536
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	59.044.429	65.551.817
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	25.758.350	1.990.495
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	137.215.521	127.575.847
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
	Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	10.367.558,3652	11.891.221,6265

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del nerevidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz poslovnega izida podsklada v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

v EUR

		1. 1. 2026 – 30. 6. 2026	1. 1. 2025 – 30. 6. 2025
1	Prihodki od obresti	0	0
2	Prihodki od dividend	875.743	965.304
3	Drugi finančni prihodki	2.940.963	103.644
4	Iztrženi dobički pri naložbah	2.061.050	1.318.409
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	30.868.064	10.050.761
6	Drugi prihodki	1.044	28
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	36.746.864	12.438.146
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	1.208.403	1.185.446
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	18.018	17.976
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	854	957
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	20.356	19.817
13	Odhodki za obresti	0	0
14	Drugi finančni odhodki	125.278	11.428.934
15	Iztržene izgube pri naložbah	2.998.365	2.078.050
16	Neiztržene izgube pri naložbah	6.612.401	4.432.486
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	4.839	4.638
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	10.988.513	19.168.304
20	Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	25.758.350	-6.730.158
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	341.380	-304.423
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-155.974	481.423

Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada

Izkaz premoženja (struktura naložb) na dan 30. 6. 2026

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						136.048.076		99,43	99,15
AMD US	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USA	14.192	8.244.275	USD	7.235.628	0,00	5,29	5,27
NVDA US	NVIDIA CORP	USA	39.160	7.835.524	USD	6.876.886	0,00	5,03	5,01
TSLA US	TESLA INC	USA	15.525	6.529.815	USD	5.730.924	0,00	4,19	4,18
ASML NA	ASML HOLDING NV	NLD	3.229	5.558.401	EUR	5.558.401	0,00	4,06	4,05
INTC US	INTEL CORP	USA	43.784	6.113.560	USD	5.365.596	0,00	3,92	3,91
AMAT US	APPLIED MATERIALS INC	USA	6.630	4.793.490	USD	4.207.030	0,00	3,07	3,07
LRCX US	LAM RESEARCH CORP	USA	10.779	4.670.864	USD	4.099.407	0,00	3,00	2,99
MRVL US	MARVELL TECHNOLOGY INC	USA	10.865	3.236.575	USD	2.840.596	0,00	2,08	2,07
SU FP	SCHNEIDER ELECTRIC SE	FRA	8.922	2.546.339	EUR	2.546.339	0,00	1,86	1,86
PANW US	PALO ALTO NETWORKS INC	USA	7.553	2.575.724	USD	2.260.597	0,00	1,65	1,65
AXP US	AMERICAN EXPRESS CO	USA	7.602	2.571.377	USD	2.256.781	0,00	1,65	1,64
HD US	HOME DEPOT INC	USA	7.275	2.565.747	USD	2.251.840	0,00	1,65	1,64
8316 JP	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPN	63.200	401.067.200	JPY	2.166.994	0,00	1,58	1,58
PWR US	QUANTA SERVICES INC	USA	3.427	2.467.577	USD	2.165.681	0,00	1,58	1,58
ABBN SW	ABB LTD	CHE	22.548	1.974.754	CHF	2.140.887	0,00	1,56	1,56
ROK US	ROCKWELL AUTOMATION INC	USA	4.662	2.308.063	USD	2.025.683	0,00	1,48	1,48
1299 HK	AIA GROUP LTD	HKG	241.800	17.276.610	HKD	1.933.588	0,00	1,41	1,41

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
WDC US	WESTERN DIGITAL CORP	USA	3.427	2.188.893	USD	1.921.093	0,00	1,40	1,40
TXN US	TEXAS INSTRUMENTS INC	USA	7.071	2.107.653	USD	1.849.792	0,00	1,35	1,35
BLK US	BLACKROCK INC	USA	2.173	2.089.470	USD	1.833.833	0,00	1,34	1,34
PNC US	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP, INC.	USA	8.116	1.998.322	USD	1.753.837	0,00	1,28	1,28
JCI US	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USA	13.536	1.977.745	USD	1.735.778	0,00	1,27	1,27
USB US	US BANCORP	USA	31.566	1.906.586	USD	1.673.325	0,00	1,22	1,22
BNY US	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/T	USA	13.183	1.906.394	USD	1.673.156	0,00	1,22	1,22
V US	VISA INC	USA	5.488	1.882.878	USD	1.652.517	0,00	1,21	1,20
AMGN US	AMGEN INC	USA	5.058	1.831.603	USD	1.607.515	0,00	1,17	1,17
CRH US	CRH PLC	IRL	16.862	1.804.234	USD	1.583.495	0,00	1,16	1,15
GILD US	GILEAD SCIENCES INC	USA	13.273	1.676.911	USD	1.471.749	0,00	1,08	1,07
NOVOB DC	NOVO NORDISK A/S	DNK	33.569	10.560.807	DKK	1.412.930	0,00	1,03	1,03
PEP US	PEPSICO INC	USA	11.493	1.556.152	USD	1.365.765	0,00	1,00	1,00
BKNG US	BOOKING HOLDINGS INC	USA	7.926	1.412.730	USD	1.239.890	0,00	0,91	0,90
CARR US	CARRIER GLOBAL CORP	USA	18.963	1.390.936	USD	1.220.762	0,00	0,89	0,89
7741 JP	HOYA CORP	JPN	8.700	225.765.000	JPY	1.219.824	0,00	0,89	0,89
8035 JP	TOKYO ELECTRON LTD	JPN	2.900	223.735.000	JPY	1.208.856	0,00	0,88	0,88
KO US	COCA-COLA CO	USA	16.729	1.359.566	USD	1.193.230	0,00	0,87	0,87
TT US	TRANE TECHNOLOGIES PLC	IRL	2.638	1.295.680	USD	1.137.160	0,00	0,83	0,83
ECL US	ECOLAB INC	USA	4.603	1.282.442	USD	1.125.541	0,00	0,82	0,82
ADP US	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USA	5.527	1.237.772	USD	1.086.336	0,00	0,79	0,79

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
CMI US	CUMMINS INC	USA	1.713	1.221.729	USD	1.072.256	0,00	0,78	0,78
G IM	GENERALI	ITA	25.056	1.067.636	EUR	1.067.636	0,00	0,78	0,78
6501 JP	HITACHI LTD	JPN	43.500	194.488.500	JPY	1.050.835	0,00	0,77	0,77
PRX NA	PROSUS NV	NLD	27.322	1.037.963	EUR	1.037.963	0,00	0,76	0,76
PGR US	PROGRESSIVE CORP/THE	USA	5.399	1.179.412	USD	1.035.116	0,00	0,76	0,75
ADI US	ANALOG DEVICES INC	USA	2.794	1.109.693	USD	973.927	0,00	0,71	0,71
KBC BB	KBC GROUP NV	BEL	8.141	971.221	EUR	971.221	0,00	0,71	0,71
SPGI US	S&P GLOBAL INC	USA	2.708	1.102.860	USD	967.931	0,00	0,71	0,71
VZ US	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USA	25.781	1.091.568	USD	958.020	0,00	0,70	0,70
ZURN SW	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHE	1.469	879.343	CHF	953.321	0,00	0,70	0,69
AMZN US	AMAZON.COM INC	USA	4.495	1.071.338	USD	940.265	0,00	0,69	0,69
DIS US	WALT DISNEY CO/THE	USA	10.991	1.057.884	USD	928.457	0,00	0,68	0,68
EQIX US	EQUINIX INC	USA	1.010	1.052.814	USD	924.007	0,00	0,68	0,67
MRSH US	MARSH & MCLENNAN COS INC	USA	6.154	1.025.687	USD	900.199	0,00	0,66	0,66
NG/ LN	NATIONAL GRID PLC	GBR	61.927	772.849	GBP	896.805	0,00	0,66	0,65
000660 KS	SK HYNIX INC	KOR	598	1.578.720.000	KRW	893.406	0,00	0,65	0,65
PST IM	POSTE ITALIANE SPA	ITA	31.078	889.452	EUR	889.452	0,00	0,65	0,65
DHR US	DANAHER CORP	USA	5.162	983.258	USD	862.961	0,00	0,63	0,63
HCA US	HCA HEALTHCARE INC	USA	2.429	947.043	USD	831.177	0,00	0,61	0,61
ETE GA	NATIONAL BANK OF GREECE SA	GRC	54.620	823.943	EUR	823.943	0,01	0,60	0,60
LOW US	LOWE'S COS INC	USA	4.191	924.074	USD	811.018	0,00	0,59	0,59
CNR CN	CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	CAN	7.708	1.304.348	CAD	804.160	0,00	0,59	0,59
CDNS US	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USA	2.422	909.025	USD	797.810	0,00	0,58	0,58

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
EME US	EMCOR GROUP INC	USA	1.095	908.719	USD	797.541	0,00	0,58	0,58
TRV US	TRAVELERS COMPANIES INC	USA	2.729	900.897	USD	790.677	0,00	0,58	0,58
6954 JP	FANUC CORP	JPN	19.400	142.687.000	JPY	770.948	0,00	0,56	0,56
FBK IM	FINECOBANK BANCA FINECO SPA	ITA	34.523	757.780	EUR	757.780	0,01	0,55	0,55
REL LN	RELX PLC	GBR	27.322	646.439	GBP	750.120	0,00	0,55	0,55
6758 JP	SONY GROUP CORP	JPN	41.300	135.464.000	JPY	731.921	0,00	0,53	0,53
ELV US	ELEVANCE HEALTH INC	USA	2.104	813.680	USD	714.130	0,00	0,52	0,52
NOW US	SERVICENOW INC	USA	8.191	813.202	USD	713.711	0,00	0,52	0,52
TTWO US	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USA	3.146	786.437	USD	690.220	0,00	0,50	0,50
PPG US	PPG INDUSTRIES INC	USA	6.399	776.135	USD	681.178	0,00	0,50	0,50
CI US	THE CIGNA GROUP	USA	2.778	765.839	USD	672.142	0,00	0,49	0,49
AMT US	AMERICAN TOWER CORP	USA	4.380	716.437	USD	628.784	0,00	0,46	0,46
BIIB US	BIOGEN INC	USA	3.293	711.486	USD	624.439	0,00	0,46	0,46
SNPS US	SYNOPSYS INC	USA	1.562	696.761	USD	611.516	0,00	0,45	0,45
A US	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USA	4.906	651.664	USD	571.936	0,00	0,42	0,42
MELI US	MERCADOLIBRE INC	URY	373	633.126	USD	555.667	0,00	0,41	0,40
ADBE US	ADOBE INC	USA	3.075	630.437	USD	553.306	0,00	0,40	0,40
BNS US	BANK OF NOVA SCOTIA	CAN	7.220	626.985	USD	550.276	0,00	0,40	0,40
CMS US	CMS ENERGY CORP	USA	8.125	621.563	USD	545.517	0,00	0,40	0,40
ULVR LN	UNILEVER PLC	GBR	10.375	469.728	GBP	545.067	0,00	0,40	0,40
LONN SW	LONZA GROUP AG	CHE	849	463.384	CHF	502.368	0,00	0,37	0,37
HPE US	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	USA	12.597	568.251	USD	498.728	0,00	0,36	0,36

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
RMS FP	HERMES INTERNATIONAL SCA	FRA	312	498.576	EUR	498.576	0,00	0,36	0,36
SHOP US	SHOPIFY INC	CAN	4.638	529.567	USD	464.777	0,00	0,34	0,34
CLS US	CELESTICA INC	CAN	1.396	509.261	USD	446.955	0,00	0,33	0,33
INTU US	INTUIT INC	USA	1.950	508.950	USD	446.682	0,00	0,33	0,33
5802 JP	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JPN	27.600	80.785.200	JPY	436.488	0,00	0,32	0,32
CRWD US	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	USA	634	483.831	USD	424.636	0,00	0,31	0,31
QCOM US	QUALCOMM INC	USA	2.574	475.649	USD	417.456	0,00	0,31	0,30
MSFT US	MICROSOFT CORP	USA	1.266	472.243	USD	414.467	0,00	0,30	0,30
FICO US	FAIR ISAAC CORP	USA	364	434.900	USD	381.692	0,00	0,28	0,28
VRTX US	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USA	845	419.737	USD	368.384	0,00	0,27	0,27
DHI US	DR HORTON INC	USA	2.501	407.363	USD	357.524	0,00	0,26	0,26
ALLE US	ALLEGION PLC	IRL	2.840	398.992	USD	350.177	0,00	0,26	0,26
ULTA US	ULTA BEAUTY INC	USA	835	376.568	USD	330.497	0,00	0,24	0,24
MDB US	MONGODB INC	USA	1.081	363.108	USD	318.683	0,00	0,23	0,23
ADS GR	ADIDAS AG	DEU	1.650	293.453	EUR	293.453	0,00	0,21	0,21
ZTS US	ZOETIS INC	USA	4.549	326.891	USD	286.898	0,00	0,21	0,21
BN FP	DANONE SA	FRA	3.709	266.084	EUR	266.084	0,00	0,19	0,19
ZS US	ZSCALER INC	USA	1.989	280.747	USD	246.399	0,00	0,18	0,18
EXC US	EXELON CORP	USA	3.791	176.736	USD	155.114	0,00	0,11	0,11
CHD US	CHURCH & DWIGHT CO INC	USA	1.805	174.868	USD	153.474	0,00	0,11	0,11
TRN IM	TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE	ITA	14.686	150.385	EUR	150.385	0,00	0,11	0,11
DELL US	DELL TECHNOLOGIES INC	USA	376	162.229	USD	142.381	0,00	0,10	0,10

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
APTV US	APTIV PLC	IRL	1.818	111.589	USD	97.936	0,00	0,07	0,07
CLX US	CLOROX CO/THE	USA	903	86.182	USD	75.638	0,00	0,06	0,06
SYK US	STRYKER CORP	USA	187	58.875	USD	51.672	0,00	0,04	0,04
NOVN SW	NOVARTIS AG	CHE	376	47.594	CHF	51.598	0,00	0,04	0,04
LIN US	LINDE PLC	USA	111	57.602	USD	50.555	0,00	0,04	0,04
EL FP	ESSILORLUXOTTICA SA	FRA	275	45.114	EUR	45.114	0,00	0,03	0,03
ACN US	ACCENTURE PLC	IRL	210	26.132	USD	22.935	0,00	0,02	0,02
VGNT US	VERSIGENT LTD	CHE	606	25.458	USD	22.343	0,00	0,02	0,02
PREMOŽENJE SKUPAJ						136.048.076		99,43	99,15
1. DENARNA SREDSTVA						1.097.848		0,80	0,80
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						1.097.848		0,80	0,80
8. TERJATVE						69.597		0,05	0,05
8.6 Terjatve za dividende						69.597		0,05	0,05
SREDSTVA						137.215.521		100,28	100,00
Obveznosti						169.502			
Pasivne časovne razmejitve						220.034			
Čista vrednost sredstev (ČVS)						136.825.985			

Podsklad je imel na dan 30. 6. 2026 med naložbami po en vrednostni papir posameznega izdajatelja.

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 30. 6. 2026 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 prvem polletju leta 2026 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 prvem polletju leta 2026 na podskladu ni bilo oblikovanih popravkov vrednosti naložb.

Informacija o razkritju tveganj, katerim je bil izpostavljen podsklad

Podsklad je izpostavljen predvsem tržnemu in valutnemu tveganju.

Specifikacija drugih terjatev in obveznosti v bilanci stanja

Podsklad na dan 30. 6. 2026 ni izkazoval drugih terjatev, izkazoval pa je druge obveznosti v višini 79 EUR (preostala neizplačana sredstva iz naslova davčnih izvršb).

Informacija o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov za podsklad

5 največjih nakupov investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	6. 5. 2026	33.941
2	26. 1. 2026	14.868
3	25. 3. 2026	13.978
4	25. 2. 2026	11.084
5	22. 4. 2026	9.553

5 največjih prodaj investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	1. 4. 2026	210.671
2	1. 4. 2026	179.651
3	1. 4. 2026	154.376
4	11. 3. 2026	110.791
5	1. 4. 2026	96.044

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški

Bilanca stanja podsklada na dan 30. 6. 2026

v EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025
I. SREDSTVA		
1. Denarna sredstva	183.464	126.783
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	14.944.418	12.862.933
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	30.735	2.143
9. Aktivne časovne razmejitve	0	0
Skupaj sredstva (od 1 do 9)	15.158.617	12.991.859
Zunajbilančna sredstva	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1. Poslovne obveznosti	11.175	18.330
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	0	0
b) Obveznosti iz upravljanja	3.112	2.454
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	8.063	15.875
2. Finančne obveznosti	0	0
a) Posojila	0	0
b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
c) Druge finančne obveznosti	0	0

v EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025
3. Pasivne časovne razmejitve	25.690	21.694
4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	15.121.752	12.951.835
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	16.991.456	17.076.750
b) Vplačani presežek enot premoženja	67.092	130.058
c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	-4.104.311	-7.216.100
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	2.167.515	2.961.128
Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	15.158.617	12.991.859
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	4.071.858,0979	4.092.297,8681

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del nerevidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz poslovnega izida podsklada v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

v EUR

		1. 1. 2026 – 30. 6. 2026	1. 1. 2025 – 30. 6. 2025
1	Prihodki od obresti	0	0
2	Prihodki od dividend	352.726	265.762
3	Drugi finančni prihodki	143.512	68.525
4	Iztrženi dobički pri naložbah	408.747	120.010
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	2.240.765	1.949.984
6	Drugi prihodki	69	28
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	3.145.819	2.404.309
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	143.043	99.518
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	2.133	1.509
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	184	192
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	14.125	12.187
13	Odhodki za obresti	0	0
14	Drugi finančni odhodki	263.996	551.073
15	Iztržene izgube pri naložbah	162.148	35.705
16	Neiztržene izgube pri naložbah	376.755	179.748
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	15.918	11.373
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	978.304	891.305
20	Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	2.167.515	1.513.004
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	262.361	87.738
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-195.269	-74.619

Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada

Izkaz premoženja (struktura naložb) na dan 30. 6. 2026

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						14.944.418		98,83	98,59
OTP HB	OTP BANK NYRT	HUN	11.516	529.160.200	HUF	1.485.154	0,00	9,82	9,80
PKO PW	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	POL	56.726	5.850.720	PLN	1.362.058	0,00	9,01	8,99
PEO PW	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	POL	19.323	4.421.102	PLN	1.029.240	0,01	6,81	6,79
PZU PW	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	POL	54.655	3.586.461	PLN	834.934	0,01	5,52	5,51
PKN PW	ORLEN SA	POL	26.854	3.399.716	PLN	791.460	0,00	5,23	5,22
EUROB GA	EUROBANK SA	GRC	167.097	695.959	EUR	695.959	0,00	4,60	4,59
KOEI CZ	KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D.	HRV	672	693.504	EUR	693.504	0,03	4,59	4,57
KGH PW	KGHM POLSKA MIEDZ SA	POL	8.364	2.770.575	PLN	644.995	0,00	4,27	4,25
THYAO TI	TURK HAVA YOLLARI AO	TUR	104.386	34.029.836	TRY	640.089	0,01	4,23	4,22
TLV RE	BANCA TRANSILVANIA SA	ROU	83.054	3.222.495	RON	614.523	0,01	4,06	4,05
EBP PW	ERSTE BANK POLSKA SA	POL	4.040	2.604.184	PLN	606.259	0,00	4,01	4,0
ASELS TI	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI VE TICARET AS	TUR	68.217	23.534.865	TRY	442.683	0,00	2,93	2,92
H2O RE	SOCIETATEA DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE IN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA SA	ROU	11.414	2.202.902	RON	420.088	0,00	2,78	2,77
CEZ CP	CEZ AS	CZE	8.195	10.178.190	CZK	419.615	0,00	2,77	2,77

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
BDX PW	BUDIMEX SA	POL	2.369	1.746.427	PLN	406.571	0,01	2,69	2,68
RICHT HB	RICHTER GEDEON NYRT	HUN	8.993	108.365.650	HUF	304.142	0,00	2,01	2,01
NBIS US	NEBIUS GROUP NV	NLD	1.192	329.195	USD	288.919	0,00	1,91	1,91
CDR PW	CD PROJEKT SA	POL	5.379	1.207.048	PLN	281.003	0,01	1,86	1,85
LPP PW	LPP SA	POL	66	1.206.480	PLN	280.871	0,00	1,86	1,85
AKBNK TI	AKBANK T.A.S.	TUR	160.735	12.376.595	TRY	232.799	0,00	1,54	1,54
ACP PW	ASSECO POLAND SA	POL	5.844	976.825	PLN	227.406	0,01	1,50	1,50
BIMAS TI	BIM BIRLESİK MAGAZALAR AS	TUR	29.044	10.608.321	TRY	199.539	0,00	1,32	1,32
KOMB CP	KOMERCNI BANKA AS	CZE	4.860	4.726.350	CZK	194.853	0,00	1,29	1,29
MOL HB	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	HUN	17.865	66.100.500	HUF	185.519	0,00	1,23	1,22
DNP PW	DINO POLSKA SA	POL	26.276	746.238	PLN	173.726	0,00	1,15	1,15
ALE PW	ALLEGRO.EU SA	POL	18.406	696.023	PLN	162.035	0,00	1,07	1,07
ISCTR TI	TURKIYE İS BANKASI AS	TUR	540.400	8.003.324	TRY	150.540	0,00	1,00	0,99
EREGL TI	EREGLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.	TUR	192.780	7.803.753	TRY	146.786	0,00	0,97	0,97
CORE KX	SOLIDCORE RESOURCES PLC	KAZ	20.000	162.000	USD	142.180	0,00	0,94	0,94
ASTOR TI	ASTOR TRANSFORMATOR ENERJİ TURİZM İNŞAAT VE PETROL SANAYİ TİCARET A.Ş.	TUR	24.966	6.903.099	TRY	129.845	0,00	0,86	0,86
ALWN GA	OPAP HOLDING SA	GRC	9.214	128.259	EUR	128.259	0,00	0,85	0,85
TCELL TI	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	TUR	61.340	6.587.916	TRY	123.916	0,00	0,82	0,82
KCHOL TI	KOC HOLDING A.Ş.	TUR	33.850	6.549.975	TRY	123.203	0,00	0,81	0,81
TUPRS TI	TURKIYE PETROL RAFINERİLERİ A.Ş.	TUR	27.208	6.189.820	TRY	116.428	0,00	0,77	0,77
SNP RE	OMV PETROM SA	ROU	532.869	564.841	RON	107.714	0,00	0,71	0,71

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
MDV PW	MODIVO SA	POL	3.786	341.270	PLN	79.448	0,01	0,53	0,52
SISE TI	TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI AS	TUR	51.400	2.277.020	TRY	42.830	0,00	0,28	0,28
FROTO TI	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	TUR	18.439	1.559.017	TRY	29.325	0,00	0,19	0,19
BSQR CZ	BOSQAR D.D.	HRV	200	6.000	EUR	6.000	0,00	0,04	0,04
RKMD LI	ROSTELECOM PJSC	RUS	45.002	0	USD	0	0,01	0,00	0,00
NLMK RM	NOVOLIPETSK STEEL PJSC	RUS	115.000	0	RUB	0	0,00	0,00	0,00
MGNT RM	MAGNIT PJSC	RUS	12.000	0	RUB	0	0,01	0,00	0,00
LKOH RM	LUKOIL PJSC	RUS	11.000	0	RUB	0	0,00	0,00	0,00
GMKN RM	GMK NORILSKIY NICKEL PAO	RUS	190.000	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
NVTK RM	NOVATEK PJSC	RUS	32.000	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
PLZL RM	POLYUS PJSC	RUS	16.500	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
SBER RM	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	RUS	212.000	0	RUB	0	0,00	0,00	0,00
SNGS RM	SURGUTNEFTEGAS PAO	RUS	900.000	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	500.100.000	0	RUB	0	9,31	0,00	0,00
NIIS SG	NIS AD NOVI SAD	SRB	12.187	0	RSD	0	0,01	0,00	0,00
SVST LI	SEVERSTAL PAO	RUS	15.000	0	USD	0	0,00	0,00	0,00
PREMOŽENJE SKUPAJ						14.944.418		98,83	98,59
1. DENARNA SREDSTVA						183.464		1,21	1,21

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
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						183.464		1,21	1,21
8. TERJATVE						30.735		0,20	0,20
8.6 Terjatve za dividende						30.735		0,20	0,20
SREDSTVA						15.158.617		100,24	100,00
Obveznosti						11.175			
Pasivne časovne razmejitve						25.690			
Čista vrednost sredstev (ČVS)						15.121.752			

Podsklad je imel na dan 30. 6. 2026 med naložbami po en vrednostni papir posameznega izdajatelja.

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 30. 6. 2026 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 prvem polletju leta 2026 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 prvem polletju leta 2026 na podskladu ni bilo oblikovanih popravkov vrednosti naložb.

Informacija o razkritju tveganj, katerim je bil izpostavljen podsklad

Podsklad je izpostavljen predvsem tržnemu, likvidnostnemu in valutnemu tveganju.

Specifikacija drugih terjatev in obveznosti v bilanci stanja

Podsklad na dan 30. 6. 2026 ni izkazoval drugih terjatev, niti drugih obveznosti.

Informacija o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov za podsklad

5 največjih nakupov investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	26. 5. 2026	24.535
2	3. 2. 2026	16.918
3	19. 1. 2026	14.769
4	13. 2. 2026	14.291
5	3. 2. 2026	14.099

5 največjih prodaj investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	3. 4. 2026	398.454
2	10. 6. 2026	42.690
3	1. 4. 2026	40.566
4	13. 3. 2026	31.014
5	1. 4. 2026	15.464

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Evropa uravnoteženi

Bilanca stanja podsklada na dan 30. 6. 2026

v EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025
I. SREDSTVA		
1. Denarna sredstva	28.721	65.365
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	6.729.657	5.934.495
4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	170.436	171.298
6. Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	102.678	100.348
8. Terjatve	1.070	1.699
9. Aktivne časovne razmejitve	0	0
Skupaj sredstva (od 1 do 9)	7.032.562	6.273.205
Zunajbilančna sredstva	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1. Poslovne obveznosti	17.969	10.121
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	16.029	0
b) Obveznosti iz upravljanja	1.030	1.361
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	909	8.760
2. Finančne obveznosti	0	0
a) Posojila	0	0
b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
c) Druge finančne obveznosti	0	0

v EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025
3. Pasivne časovne razmejitve	10.286	9.265
4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	7.004.307	6.253.819
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	1.977.159	1.910.962
b) Vplačani presežek enot premoženja	6.056	64.542
c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	4.493.297	3.751.121
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	527.796	527.194
Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	7.032.562	6.273.205
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	197.541,6998	190.927,8140

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del nerevidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz poslovnega izida podsklada v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

v EUR

		1. 1. 2026 – 30. 6. 2026	1. 1. 2025 – 30. 6. 2025
1	Prihodki od obresti	39.006	31.433
2	Prihodki od dividend	72.158	61.328
3	Drugi finančni prihodki	21.675	4.837
4	Iztrženi dobički pri naložbah	49.059	9.756
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	836.364	386.617
6	Drugi prihodki	7	6
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	1.018.268	493.976
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	55.927	43.548
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	953	755
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	154	156
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	3.579	2.465
13	Odhodki za obresti	6.937	6.718
14	Drugi finančni odhodki	5.717	33.236
15	Iztržene izgube pri naložbah	267.580	11.014
16	Neiztržene izgube pri naložbah	148.207	109.068
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	1.418	1.115
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	490.473	208.076
20	Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	527.796	285.900
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	20.150	21.349
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-14.095	-12.423

Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada

Izkaz premoženja (struktura naložb) na dan 30. 6. 2026

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						6.729.657		96,08	95,69
ASML NA	ASML HOLDING NV	NLD	183	315.016	EUR	315.016	0,00	4,50	4,48
LIN 1 04/20/28	LINDE FINANCE BV	NLD	160	155.882	EUR	155.882	0,02	2,23	2,22
BMW 0 3/4 07/13/26	BMW FINANCE NV	NLD	150	151.006	EUR	151.006	0,02	2,16	2,15
ENBW 0 1/8 03/01/28	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV	NLD	150	143.620	EUR	143.620	0,03	2,05	2,04
SAN SM	BANCO SANTANDER SA	ESP	11.109	134.241	EUR	134.241	0,00	1,92	1,91
DBHNGR 0.35 09/29/31	DEUTSCHE BAHN AG	DEU	150	131.470	EUR	131.470	0,02	1,88	1,87
SU FP	SCHNEIDER ELECTRIC SE	FRA	455	129.857	EUR	129.857	0,00	1,85	1,85
SIE GR	SIEMENS AG	DEU	450	126.450	EUR	126.450	0,00	1,81	1,80
IBE SM	IBERDROLA SA	ESP	5.567	121.583	EUR	121.583	0,00	1,74	1,73
AIR FP	AIRBUS SE	NLD	600	116.724	EUR	116.724	0,00	1,67	1,66
SLOREP 1.1875 03/14/29	REPUBLIKA SLOVENIJA	SVN	120	116.047	EUR	116.047	0,00	1,66	1,65
SOCGEN 5 5/8 06/02/33	SOCIETE GENERALE SA	FRA	1	110.029	EUR	110.029	0,01	1,57	1,56
RR/ LN	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	GBR	6.500	93.899	GBP	108.959	0,00	1,56	1,55
NNGRNV 5 1/4 03/01/43	NN GROUP NV	NLD	100	108.445	EUR	108.445	0,02	1,55	1,54
REPHUN 4 7/8 03/25/38	REPUBLIC OF HUNGARY	HUN	100	107.449	EUR	107.449	0,01	1,53	1,53
ACAFP 4 3/8 11/27/33	CREDIT AGRICOLE SA	FRA	1	107.274	EUR	107.274	0,01	1,53	1,53

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
IMBLN 1 3/4 03/18/33	IMPERIAL BRANDS FINANCE NETHERLANDS BV	NLD	120	105.328	EUR	105.328	0,01	1,50	1,50
ENIIM 4 1/4 05/19/33	ENI SPA	ITA	100	104.316	EUR	104.316	0,01	1,49	1,48
BGOSK 4 1/4 03/18/37	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	POL	100	103.615	EUR	103.615	0,01	1,48	1,47
IFX GR	INFINEON TECHNOLOGIES AG	DEU	1.253	102.621	EUR	102.621	0,00	1,47	1,46
SZUGR 4 1/8 01/29/32	SUDZUCKER INTERNATIONAL FINANCE BV	NLD	100	101.524	EUR	101.524	0,02	1,45	1,44
VW 3 3/8 04/06/28	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG	DEU	100	101.277	EUR	101.277	0,01	1,45	1,44
ISPIM 2.925 10/14/30	INTESA SANPAOLO SPA	ITA	100	100.323	EUR	100.323	0,02	1,43	1,43
ROMANI 3 3/8 01/28/50	REPUBLIC OF ROMANIA	ROU	150	100.207	EUR	100.207	0,01	1,43	1,42
DBS1	DEŽELNA BANKA SLOVENIJE D.D.	SVN	1	100.022	EUR	100.022	1,00	1,43	1,42
AZN US	ASTRAZENECA PLC	GBR	600	113.772	USD	99.853	0,00	1,43	1,42
FISV 4 06/15/36	FISERV FUNDING ULC	USA	100	97.012	EUR	97.012	0,02	1,39	1,38
NESNVX 0 1/8 11/12/27	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD	LUX	100	96.720	EUR	96.720	0,01	1,38	1,38
EOFP 2 3/8 06/15/29	FORVIA SE	FRA	100	96.356	EUR	96.356	0,03	1,38	1,37
LIEENE 2 05/21/30	IGNITIS GRUPE AB	LTU	100	95.103	EUR	95.103	0,03	1,36	1,35
ENEL IM	ENEL SPA	ITA	9.100	91.491	EUR	91.491	0,00	1,31	1,30
ROP SW	ROCHE HOLDING AG	CHE	250	83.200	CHF	90.199	0,00	1,29	1,28
NOVN SW	NOVARTIS AG	CHE	650	82.277	CHF	89.199	0,00	1,27	1,27
UCG IM	UNICREDIT SPA	ITA	1.125	88.043	EUR	88.043	0,00	1,26	1,25
SAF FP	SAFRAN SA	FRA	250	86.250	EUR	86.250	0,00	1,23	1,23

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
DBR 4 3/4 07/04/40	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	DEU	7.000.000	85.982	EUR	85.982	0,00	1,23	1,22
HSBC US	HSBC HOLDINGS PLC	GBR	1.027	97.657	USD	85.710	0,00	1,22	1,22
REPHUN 1 1/2 11/17/50	REPUBLIC OF HUNGARY	HUN	150	82.422	EUR	82.422	0,01	1,18	1,17
NOKIA FH	NOKIA OYJ	FIN	7.028	81.209	EUR	81.209	0,00	1,16	1,15
BAYNGR 1 01/12/36	BAYER AG	DEU	1	77.712	EUR	77.712	0,01	1,11	1,11
MDT 1 1/2 07/02/39	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA	LUX	100	77.048	EUR	77.048	0,01	1,10	1,10
AI FP	AIR LIQUIDE SA	FRA	440	76.243	EUR	76.243	0,00	1,09	1,08
ENR GR	SIEMENS ENERGY AG	DEU	449	74.767	EUR	74.767	0,00	1,07	1,06
RIO LN	RIO TINTO PLC	GBR	900	64.098	GBP	74.379	0,00	1,06	1,06
UBSG SW	UBS GROUP AG	CHE	1.687	67.581	CHF	73.267	0,00	1,05	1,04
ALV GR	ALLIANZ SE	DEU	175	72.205	EUR	72.205	0,00	1,03	1,03
BATS LN	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBR	1.300	60.801	GBP	70.553	0,00	1,01	1,00
NESN SW	NESTLE SA	CHE	780	64.802	CHF	70.254	0,00	1,00	1,00
INGA NA	ING GROEP NV	NLD	2.500	69.175	EUR	69.175	0,00	0,99	0,98
NOVOB DC	NOVO NORDISK A/S	DNK	1.500	471.900	DKK	63.136	0,00	0,90	0,90
LYG US	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBR	12.000	69.960	USD	61.401	0,00	0,88	0,87
SAP GR	SAP SE	DEU	450	60.786	EUR	60.786	0,00	0,87	0,86
GLEN LN	GLENCORE PLC	CHE	10.055	51.663	GBP	59.949	0,00	0,86	0,85
NDA SS	NORDEA BANK ABP	FIN	3.600	661.140	SEK	59.597	0,00	0,85	0,85
PRY IM	PRYSMIAN SPA	ITA	403	58.858	EUR	58.858	0,00	0,84	0,84
ULVR LN	UNILEVER PLC	GBR	1.066	48.263	GBP	56.004	0,00	0,80	0,80

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
RBI AV	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	AUT	1.000	55.850	EUR	55.850	0,00	0,80	0,79
DTE GR	DEUTSCHE TELEKOM AG	DEU	2.200	52.470	EUR	52.470	0,00	0,75	0,75
ZURN SW	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHE	80	47.888	CHF	51.917	0,00	0,74	0,74
BNP FP	BNP PARIBAS SA	FRA	500	51.070	EUR	51.070	0,00	0,73	0,73
DT 1 1/2 04/03/28	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV	NLD	50	49.070	EUR	49.070	0,00	0,70	0,70
TTE FP	TOTALENERGIES SE	FRA	688	46.805	EUR	46.805	0,00	0,67	0,67
LR FP	LEGRAND SA	FRA	301	44.458	EUR	44.458	0,00	0,63	0,63
ORA FP	ORANGE SA	FRA	2.500	41.263	EUR	41.263	0,00	0,59	0,59
DBK GR	DEUTSCHE BANK AG	DEU	1.316	38.914	EUR	38.914	0,00	0,56	0,55
EQNR US	EQUINOR ASA	NOR	1.400	43.960	USD	38.582	0,00	0,55	0,55
ABBN SW	ABB LTD	CHE	400	35.032	CHF	37.979	0,00	0,54	0,54
RICHT HB	RICHTER GEDEON NYRT	HUN	1.100	13.255.000	HUF	37.202	0,00	0,53	0,53
SHELL NA	SHELL PLC	GBR	1.000	34.065	EUR	34.065	0,00	0,49	0,48
SAN FP	SANOFI SA	FRA	450	33.786	EUR	33.786	0,00	0,48	0,48
CPG LN	COMPASS GROUP PLC	GBR	1.100	35.530	USD	31.183	0,00	0,45	0,44
MC FP	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	FRA	63	30.498	EUR	30.498	0,00	0,44	0,43
EL FP	ESSILORLUXOTTICA SA	FRA	181	29.693	EUR	29.693	0,00	0,42	0,42
GSK US	GSK PLC	GBR	600	31.452	USD	27.604	0,00	0,39	0,39
ABI BB	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	BEL	340	24.704	EUR	24.704	0,00	0,35	0,35
SPOT US	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	SWE	60	27.548	USD	24.177	0,00	0,35	0,34

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
MUV2 GR	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG	DEU	49	23.883	EUR	23.883	0,00	0,34	0,34
SDZ SW	SANDOZ GROUP AG	CHE	300	21.936	CHF	23.781	0,00	0,34	0,34
WKL NA	WOLTERS KLUWER NV	NLD	399	22.520	EUR	22.520	0,00	0,32	0,32
DB1 GR	DEUTSCHE BOERSE AG	DEU	85	20.290	EUR	20.290	0,00	0,29	0,29
CFR SW	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CHE	100	18.655	CHF	20.224	0,00	0,29	0,29
ADYEN NA	ADYEN NV	NLD	23	18.869	EUR	18.869	0,00	0,27	0,27
LONN SW	LONZA GROUP AG	CHE	30	16.374	CHF	17.752	0,00	0,25	0,25
PKN PW	ORLEN SA	POL	600	75.960	PLN	17.684	0,00	0,25	0,25
HEI GR	HEIDELBERG MATERIALS AG	DEU	105	17.546	EUR	17.546	0,00	0,25	0,25
OR FP	L'OREAL SA	FRA	45	17.264	EUR	17.264	0,00	0,25	0,25
RACE US	FERRARI NV	ITA	50	18.615	USD	16.337	0,00	0,23	0,23
RMS FP	HERMES INTERNATIONAL SCA	FRA	10	15.980	EUR	15.980	0,00	0,23	0,23
LDO IM	LEONARDO SPA	ITA	333	15.626	EUR	15.626	0,00	0,22	0,22
BA/ LN	BAE SYSTEMS PLC	GBR	730	13.461	GBP	15.620	0,00	0,22	0,22
ASTOR TI	ASTOR TRANSFORMATOR ENERJI TURIZM INSAAT VE PETROL SANAYI TICARET AS	TUR	3.000	829.500	TRY	15.603	0,00	0,22	0,22
DHL GR	DEUTSCHE POST AG	DEU	289	15.329	EUR	15.329	0,00	0,22	0,22
ENI IM	ENI SPA	ITA	731	15.073	EUR	15.073	0,00	0,22	0,21
HEIA NA	HEINEKEN NV	NLD	200	14.720	EUR	14.720	0,00	0,21	0,21
RHM GR	RHEINMETALL AG	DEU	12	12.026	EUR	12.026	0,00	0,17	0,17
REL LN	RELX PLC	GBR	359	8.494	GBP	9.856	0,00	0,14	0,14

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
SAABB SS	SAAB AB	SWE	207	104.080	SEK	9.382	0,00	0,13	0,13
FRES LN	FRESNILLO PLC	MEX	280	7.675	GBP	8.906	0,00	0,13	0,13
MBG GR	MERCEDES-BENZ GROUP AG	DEU	200	8.766	EUR	8.766	0,00	0,13	0,12
SGO FP	CIE DE SAINT-GOBAIN SA	FRA	108	8.549	EUR	8.549	0,00	0,12	0,12
NHY NO	NORSK HYDRO ASA	NOR	1.000	89.800	NOK	7.940	0,00	0,11	0,11
ACP PW	ASSECO POLAND SA	POL	200	33.430	PLN	7.783	0,00	0,11	0,11
PRX NA	PROSUS NV	NLD	200	7.598	EUR	7.598	0,00	0,11	0,11
VER AV	VERBUND AG	AUT	118	6.561	EUR	6.561	0,00	0,09	0,09
KOG NO	KONGSBERG GRUPPEN ASA	NOR	206	61.450	NOK	5.433	0,00	0,08	0,08
MICC LN	THE MAGNUM ICE CREAM CO NV	NLD	240	3.148	GBP	3.652	0,00	0,05	0,05
KMAR NO	KONGSBERG MARITIME AS	NOR	806	41.299	NOK	3.651	0,00	0,05	0,05
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV						170.436		2,43	2,42
IEAC LN	ISHARES CORE EUR CORP BOND UCI	IRL	1.413	170.436	EUR	170.436	0,00	2,43	2,42
7. DRUGI PRENOSVLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INŠTRUMENTI DENARNEGA TRGA						102.678		1,47	1,46
TIG2	TITUS GROUP D.O.O.	SVN	1	102.678	EUR	102.678	0,67	1,47	1,46
PREMOŽENJE SKUPAJ						7.002.772		99,98	99,58
1. DENARNA SREDSTVA						28.721		0,41	0,41
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						28.721		0,41	0,41
8. TERJATVE						1.070		0,02	0,02
8.6 Terjatve za dividende						1.070		0,02	0,02
SREDSTVA						7.032.562		100,40	100,00

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
Obveznosti						17.969			
Pasivne časovne razmejitve						10.286			
Čista vrednost sredstev (ČVS)						7.004.307			

Podsklad je imel na dan 30. 6. 2026 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	REPUBLIC OF HUNGARY	2	2,7
2	ENI SPA	2	1,7

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 30. 6. 2026 ni imel naložb v depozite, instrumente denarnega trga 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 prvem polletju leta 2026 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 prvem polletju leta 2026 na podskladu ni bilo oblikovanih popravkov vrednosti naložb.

Informacija o razkritju tveganj, katerim je bil izpostavljen podsklad

Podsklad je izpostavljen predvsem tržnemu, valutnemu, kreditnemu in obrestnemu tveganju.

Specifikacija drugih terjatev in obveznosti v bilanci stanja

Podsklad na dan 30. 6. 2026 ni izkazoval drugih terjatev ali drugih obveznosti.

Informacija o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov za podsklad

5 največjih nakupov investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	9. 3. 2026	1.503
2	26. 1. 2026	1.480
3	9. 4. 2026	1.470
4	2. 3. 2026	1.456
5	27. 5. 2026	740

5 največjih prodaj investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	27. 5. 2026	802
2	27. 1. 2026	789
3	14. 1. 2026	723
4	20. 1. 2026	701
5	5. 3. 2026	688

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški

Bilanca stanja podsklada na dan 30. 6. 2026

v EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025
I. SREDSTVA		
1. Denarna sredstva	1.516.554	622.399
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	177.977.854	178.689.204
4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	9.696.880	12.019.362
6. Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8. Terjatve	877.831	97.375
9. Aktivne časovne razmejitve	0	0
Skupaj sredstva (od 1 do 9)	190.069.120	191.428.340
Zunajbilančna sredstva	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1. Poslovne obveznosti	738.699	162.194
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	514.253	0,01
b) Obveznosti iz upravljanja	11.065	10.109
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	213.381	152.085
2. Finančne obveznosti	0	0
a) Posojila	0	0
b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
c) Druge finančne obveznosti	0	0

v EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025
3. Pasivne časovne razmejitve	267.728	286.617
4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	189.062.693	190.979.528
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	60.427.721	63.848.155
b) Vplačani presežek enot premoženja	145.898	1.648.328
c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	120.320.736	128.791.300
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	8.168.339	-3.308.255
Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	190.069.120	191.428.340
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	14.480.987,5105	15.300.666,5616

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del nerevidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz poslovnega izida podsklada v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

v EUR

		1. 1. 2026 – 30. 6. 2026	1. 1. 2025 – 30. 6. 2025
1	Prihodki od obresti	0	0
2	Prihodki od dividend	1.269.108	1.846.501
3	Drugi finančni prihodki	4.916.209	228.061
4	Iztrženi dobički pri naložbah	5.105.534	1.775.978
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	26.967.711	9.553.567
6	Drugi prihodki	8.227	6
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	38.266.788	13.404.113
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	1.571.750	1.770.724
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	26.795	30.679
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	1.288	1.752
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	47.216	19.364
13	Odhodki za obresti	0	0
14	Drugi finančni odhodki	354.373	19.317.640
15	Iztržene izgube pri naložbah	15.596.190	3.449.622
16	Neiztržene izgube pri naložbah	12.491.641	13.731.921
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	9.196	8.028
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	30.098.450	38.329.730
20	Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	8.168.339	-24.925.617
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	-42.403	-60.120
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	188.301	592.991

Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada

Izkaz premoženja (struktura naložb) na dan 30. 6. 2026

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						177.977.854		94,14	93,64
LLY US	ELI LILLY & CO	USA	16.000	19.190.880	USD	16.842.970	0,00	8,91	8,86
UNH US	UNITEDHEALTH GROUP INC	USA	30.000	12.468.900	USD	10.943.391	0,00	5,79	5,76
MRK US	MERCK & CO INC	USA	75.000	9.637.500	USD	8.458.399	0,00	4,47	4,45
JNJ US	JOHNSON & JOHNSON	USA	37.000	9.396.890	USD	8.247.227	0,00	4,36	4,34
AZN US	ASTRAZENECA PLC	GBR	45.000	8.532.900	USD	7.488.942	0,00	3,96	3,94
ROP SW	ROCHE HOLDING AG	CHE	19.965	6.644.352	CHF	7.203.330	0,00	3,81	3,79
ABBV US	ABBVIE INC	USA	32.000	8.052.480	USD	7.067.299	0,00	3,74	3,72
NOVOB DC	NOVO NORDISK A/S	DNK	160.500	50.493.300	DKK	6.755.499	0,00	3,57	3,55
TMO US	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USA	15.000	7.520.400	USD	6.600.316	0,00	3,49	3,47
ISRG US	INTUITIVE SURGICAL INC	USA	18.350	7.297.428	USD	6.404.623	0,01	3,39	3,37
NOVN SW	NOVARTIS AG	CHE	39.000	4.936.620	CHF	5.351.930	0,00	2,83	2,82
VRTX US	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USA	11.500	5.712.395	USD	5.013.511	0,00	2,65	2,64
DHR US	DANAHER CORP	USA	29.341	5.588.874	USD	4.905.102	0,00	2,59	2,58
MCK US	MCKESSON CORP	USA	7.000	5.289.200	USD	4.642.092	0,01	2,46	2,44
ABT US	ABBOTT LABORATORIES	USA	55.000	4.990.700	USD	4.380.112	0,00	2,32	2,30
SYK US	STRYKER CORP	USA	14.000	4.407.760	USD	3.868.492	0,00	2,05	2,04
EW US	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USA	48.000	4.342.080	USD	3.810.848	0,01	2,02	2,0
7741 JP	HOYA CORP	JPN	25.500	661.725.000	JPY	3.575.346	0,01	1,89	1,88

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
AMZN US	AMAZON.COM INC	USA	15.500	3.694.270	USD	3.242.294	0,00	1,71	1,71
LONN SW	LONZA GROUP AG	CHE	5.200	2.838.160	CHF	3.076.930	0,01	1,63	1,62
WST US	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	USA	9.500	3.410.500	USD	2.993.242	0,01	1,58	1,57
KRKG	KRKA D.D.	SVN	11.662	2.921.331	EUR	2.921.331	0,04	1,55	1,54
CI US	THE CIGNA GROUP	USA	11.000	3.032.480	USD	2.661.471	0,00	1,41	1,40
SDZ SW	SANDOZ GROUP AG	CHE	31.000	2.266.720	CHF	2.457.415	0,01	1,30	1,29
SAN FP	SANOFI SA	FRA	30.000	2.252.400	EUR	2.252.400	0,00	1,19	1,19
EL FP	ESSILORLUXOTTICA SA	FRA	13.000	2.132.650	EUR	2.132.650	0,00	1,13	1,12
HCA US	HCA HEALTHCARE INC	USA	5.600	2.183.384	USD	1.916.258	0,00	1,01	1,01
VEEV US	VEEVA SYSTEMS INC	USA	12.250	2.174.008	USD	1.908.028	0,01	1,01	1,00
AMGN US	AMGEN INC	USA	6.000	2.172.720	USD	1.906.898	0,00	1,01	1,00
GSK US	GSK PLC	GBR	40.000	2.096.800	USD	1.840.267	0,00	0,97	0,97
REGN US	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USA	3.350	2.088.859	USD	1.833.297	0,00	0,97	0,96
GILD US	GILEAD SCIENCES INC	USA	15.314	1.934.771	USD	1.698.061	0,00	0,90	0,89
IDXX US	IDEXX LABORATORIES INC	USA	3.650	1.921.506	USD	1.686.419	0,00	0,89	0,89
BSX US	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USA	40.000	1.707.200	USD	1.498.332	0,00	0,79	0,79
MRK GR	MERCK KGAA	DEU	10.000	1.463.500	EUR	1.463.500	0,01	0,77	0,77
UTHR US	UNITED THERAPEUTICS CORP	USA	3.000	1.625.490	USD	1.426.619	0,01	0,75	0,75
RVMD US	REVOLUTION MEDICINES INC	USA	8.500	1.591.880	USD	1.397.121	0,00	0,74	0,74
ARGX US	ARGENX SE	NLD	1.700	1.577.209	USD	1.384.245	0,00	0,73	0,73
ZTS US	ZOETIS INC	USA	21.209	1.524.079	USD	1.337.615	0,01	0,71	0,70
GMAB DC	GENMAB A/S	DNK	5.000	8.975.000	DKK	1.200.765	0,01	0,64	0,63

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
BDX US	BECTON DICKINSON & CO	USA	9.000	1.361.970	USD	1.195.340	0,00	0,63	0,63
7733 JP	OLYMPUS CORP	JPN	115.000	195.385.000	JPY	1.055.679	0,01	0,56	0,56
NBIX US	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USA	7.000	1.179.745	USD	1.035.409	0,01	0,55	0,54
207940 KS	SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	KOR	1.200	1.678.800.000	KRW	950.042	0,00	0,50	0,50
MEDP US	MEDPACE HOLDINGS INC	USA	1.900	1.006.221	USD	883.115	0,01	0,47	0,46
IQV US	IQVIA HOLDINGS INC	USA	5.000	966.100	USD	847.902	0,00	0,45	0,45
ELMD US	ELECTROMED INC	USA	21.750	920.025	USD	807.464	0,26	0,43	0,42
LEGN US	LEGEND BIOTECH CORP	USA	30.000	866.400	USD	760.400	0,02	0,40	0,40
SALR	SALUS LJUBLJANA D.D.	SVN	10.722	654.042	EUR	654.042	0,13	0,35	0,34
TLX US	TELIX PHARMACEUTICALS LTD	AUS	58.000	668.740	USD	586.923	0,02	0,31	0,31
HIMS US	HIMS & HERS HEALTH INC	USA	19.000	658.730	USD	578.138	0,01	0,31	0,30
CRSP US	CRISPR THERAPEUTICS AG	CHE	11.111	605.994	USD	531.854	0,01	0,28	0,28
TMDX US	TRANSMEDICS GROUP INC	USA	9.000	597.780	USD	524.645	0,03	0,28	0,28
MDT US	MEDTRONIC PLC	IRL	6.615	517.491	USD	454.179	0,00	0,24	0,24
CTMX US	CYTOMX THERAPEUTICS INC	USA	125.000	468.750	USD	411.401	0,06	0,22	0,22
COPN SW	COSMO PHARMACEUTICALS NV	IRL	4.500	299.250	CHF	324.425	0,03	0,17	0,17
MANE US	VERADERMICS INC	USA	2.000	245.880	USD	215.798	0,01	0,11	0,11
ABSI US	ABSCI CORP	USA	20.000	231.800	USD	203.440	0,01	0,11	0,11
AKTS US	AKTIS ONCOLOGY INC	USA	5.000	161.150	USD	141.434	0,01	0,07	0,07
DICOT SS	DICOT PHARMA AB	SWE	1.200.000	240.000	SEK	21.634	0,03	0,01	0,01
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV						9.696.880		5,13	5,10
BTEC LN	ISHARES NASDAQ US BIOTECHNOLOGY UCITS ETF	USA	1.150.000	11.048.625	USD	9.696.880	1,10	5,13	5,10

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
PREMOŽENJE SKUPAJ						187.674.734		99,27	98,74
1. DENARNA SREDSTVA						1.516.554		0,80	0,80
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						1.516.554		0,80	0,80
8. TERJATVE						877.831		0,46	0,46
8.1 Terjatve za prodane oziroma zapadle naložbe						799.110		0,42	0,42
8.6 Terjatve za dividende						78.721		0,04	0,04
SREDSTVA						190.069.120		100,53	100,00
Obveznosti						738.699			
Pasivne časovne razmejitve						267.728			
Čista vrednost sredstev (ČVS)						189.062.693			

Podsklad je imel na dan 30. 6. 2026 med naložbami po en vrednostni papir posameznega izdajatelja.

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 30. 6. 2026 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 prvem polletju leta 2026 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 prvem polletju leta 2026 na podskladu ni bilo oblikovanih popravkov vrednosti naložb.

Informacija o razkritju tveganj, katerim je bil izpostavljen podsklad

Podsklad je izpostavljen tržnemu in valutnemu tveganju.

Specifikacija drugih terjatev in obveznosti v bilanci stanja

Podsklad na dan 30. 6. 2026 ni izkazoval drugih terjatev in obveznosti.

Informacija o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov za podsklad

5 največjih nakupov investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	20. 4. 2026	37.961
2	11. 3. 2026	22.815
3	13. 3. 2026	14.490
4	26. 1. 2026	10.501
5	23. 1. 2026	9.809

5 največjih prodaj investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	27. 5. 2026	46.704
2	17. 6. 2026	20.413
3	4. 6. 2026	17.222
4	27. 2. 2026	14.864
5	18. 2. 2026	13.691

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Globalni delniški

Bilanca stanja podsklada na dan 30. 6. 2026

v EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025
I. SREDSTVA		
1. Denarna sredstva	14.680.508	7.046.415
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	441.874.747	335.636.747
4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	22.528.341	17.748.224
6. Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8. Terjatve	450.599	314.881
9. Aktivne časovne razmejitve	0	0
Skupaj sredstva (od 1 do 9)	479.534.195	360.746.268
Zunajbilančna sredstva	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1. Poslovne obveznosti	433.460	228.631
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	0	0
b) Obveznosti iz upravljanja	91.771	76.621
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	341.689	152.010
2. Finančne obveznosti	0	0
a) Posojila	0	0
b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
c) Druge finančne obveznosti	0	0

v EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025
3. Pasivne časovne razmejitve	791.949	606.130
4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	478.308.786	359.911.508
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	130.163.420	113.275.171
b) Vplačani presežek enot premoženja	2.843.933	2.144.797
c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	283.407.350	209.315.524
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	61.894.083	35.176.016
Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	479.534.195	360.746.268
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	9.604.061,8821	8.357.972,4428

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del nerevidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz poslovnega izida podsklada v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

v EUR

		1. 1. 2026 – 30. 6. 2026	1. 1. 2025 – 30. 6. 2025
1	Prihodki od obresti	0	0
2	Prihodki od dividend	2.753.039	2.043.456
3	Drugi finančni prihodki	10.321.812	223.672
4	Iztrženi dobički pri naložbah	1.226.227	4.558.420
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	82.974.261	36.855.508
6	Drugi prihodki	17.138	924
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	97.292.477	43.681.980
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	4.029.699	2.764.974
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	60.056	41.933
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	1.968	1.792
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	43.911	77.576
13	Odhodki za obresti	0	0
14	Drugi finančni odhodki	574.559	26.893.439
15	Iztržene izgube pri naložbah	2.820.479	2.123.931
16	Neiztržene izgube pri naložbah	27.841.570	9.208.453
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	26.151	15.807
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	35.398.393	41.127.905
20	Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	61.894.083	2.554.075
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	3.666.358	-66.271
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-822.426	273.411

Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada

Izkaz premoženja (struktura naložb) na dan 30. 6. 2026

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						441.874.747		92,38	92,15
TSM US	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWN	60.000	28.654.200	USD	25.148.499	0,00	5,26	5,24
NVDA US	NVIDIA CORP	USA	115.000	23.010.350	USD	20.195.147	0,00	4,22	4,21
AAPL US	APPLE INC	USA	67.000	19.387.120	USD	17.015.201	0,00	3,56	3,55
GOOGL US	ALPHABET INC	USA	54.000	19.297.980	USD	16.936.967	0,00	3,54	3,53
SMSN LI	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KOR	3.400	18.326.000	USD	16.083.904	0,00	3,36	3,35
000660 KS	SK HYNIX INC	KOR	8.000	21.120.000.000	KRW	11.951.921	0,00	2,50	2,49
MSFT US	MICROSOFT CORP	USA	33.000	12.309.660	USD	10.803.633	0,00	2,26	2,25
AMZN US	AMAZON.COM INC	USA	47.000	11.201.980	USD	9.831.473	0,00	2,06	2,05
AVGO US	BROADCOM INC.	USA	22.000	8.310.500	USD	7.293.751	0,00	1,52	1,52
JPM US	JPMORGAN CHASE & CO	USA	23.000	7.528.590	USD	6.607.504	0,00	1,38	1,38
MU US	MICRON TECHNOLOGY INC	USA	6.500	7.502.885	USD	6.584.944	0,00	1,38	1,37
LLY US	ELI LILLY & CO	USA	5.500	6.596.865	USD	5.789.771	0,00	1,21	1,21
GE US	GENERAL ELECTRIC CO	USA	17.000	6.353.410	USD	5.576.101	0,00	1,17	1,16
VRT US	VERTIV HOLDINGS CO	USA	18.000	6.026.760	USD	5.289.415	0,00	1,11	1,10
META US	META PLATFORMS INC	USA	10.623	5.983.830	USD	5.251.737	0,00	1,10	1,10
TSLA US	TESLA INC	USA	14.000	5.888.400	USD	5.167.983	0,00	1,08	1,08
ASML NA	ASML HOLDING NV	NLD	3.000	5.164.200	EUR	5.164.200	0,00	1,08	1,08

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
AMD US	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USA	9.600	5.576.736	USD	4.894.450	0,00	1,02	1,02
BRK/B US	BERKSHIRE HATHAWAY INC	USA	11.000	5.504.290	USD	4.830.867	0,00	1,01	1,01
CAT US	CATERPILLAR INC	USA	5.000	5.324.500	USD	4.673.074	0,00	0,98	0,97
XOM US	EXXON MOBIL CORP	USA	35.000	4.785.200	USD	4.199.754	0,00	0,88	0,88
9988 HK	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKG	400.000	37.140.000	HKD	4.156.687	0,00	0,87	0,87
700 HK	TENCENT HOLDINGS LTD	CHN	80.000	34.384.000	HKD	3.848.237	0,00	0,80	0,80
IBN US	ICICI BANK LTD	IND	150.000	4.354.500	USD	3.821.748	0,00	0,80	0,80
RTX US	RTX CORP	USA	22.000	4.174.060	USD	3.663.384	0,00	0,77	0,76
HHPD LI	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWN	250.000	4.025.000	USD	3.532.561	0,00	0,74	0,74
BHP US	BHP GROUP LTD	AUS	47.000	3.915.570	USD	3.436.519	0,00	0,72	0,72
INTC US	INTEL CORP	USA	28.000	3.909.640	USD	3.431.315	0,00	0,72	0,72
GS US	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USA	3.800	3.843.206	USD	3.373.009	0,00	0,71	0,70
012450 KS	HANWHA AEROSPACE CO LTD	KOR	6.000	5.946.000.000	KRW	3.364.873	0,01	0,70	0,70
ROK US	ROCKWELL AUTOMATION INC	USA	7.500	3.713.100	USD	3.258.820	0,01	0,68	0,68
6954 JP	FANUC CORP	JPN	80.000	588.400.000	JPY	3.179.166	0,01	0,66	0,66
DELL US	DELL TECHNOLOGIES INC	USA	8.341	3.598.808	USD	3.158.511	0,00	0,66	0,66
JNJ US	JOHNSON & JOHNSON	USA	14.000	3.555.580	USD	3.120.572	0,00	0,65	0,65
SIE GR	SIEMENS AG	DEU	10.000	2.810.000	EUR	2.810.000	0,00	0,59	0,59
CSCO US	CISCO SYSTEMS INC	USA	26.212	3.078.862	USD	2.702.178	0,00	0,56	0,56
NEE US	NEXTERA ENERGY INC	USA	35.000	3.071.950	USD	2.696.112	0,00	0,56	0,56
PWR US	QUANTA SERVICES INC	USA	4.200	3.024.168	USD	2.654.176	0,00	0,55	0,55
UBSG SW	UBS GROUP AG	CHE	60.000	2.403.600	CHF	2.605.811	0,00	0,54	0,54
RIGD LI	RELIANCE INDUSTRIES LTD	IND	52.000	2.880.800	USD	2.528.348	0,00	0,53	0,53

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
HD US	HOME DEPOT INC	USA	8.000	2.821.440	USD	2.476.251	0,00	0,52	0,52
CVX US	CHEVRON CORP	USA	17.000	2.817.920	USD	2.473.161	0,00	0,52	0,52
TMO US	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USA	5.600	2.807.616	USD	2.464.118	0,00	0,52	0,51
SAN SM	BANCO SANTANDER SA	ESP	200.000	2.416.800	EUR	2.416.800	0,00	0,51	0,50
V US	VISA INC	USA	8.000	2.744.720	USD	2.408.917	0,00	0,50	0,50
RHM GR	RHEINMETALL AG	DEU	2.400	2.405.280	EUR	2.405.280	0,01	0,50	0,50
COST US	COSTCO WHOLESALE CORP	USA	2.892	2.705.379	USD	2.374.389	0,00	0,50	0,50
HSBA LN	HSBC HOLDINGS PLC	GBR	140.000	2.003.120	GBP	2.324.398	0,00	0,49	0,48
STX US	SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	USA	2.700	2.605.500	USD	2.286.730	0,00	0,48	0,48
MA US	MASTERCARD INC	USA	5.040	2.588.544	USD	2.271.848	0,00	0,47	0,47
ALV GR	ALLIANZ SE	DEU	5.500	2.269.300	EUR	2.269.300	0,00	0,47	0,47
BAC US	BANK OF AMERICA CORP	USA	45.000	2.564.100	USD	2.250.395	0,00	0,47	0,47
NUE US	NUCOR CORP	USA	11.400	2.539.350	USD	2.228.673	0,01	0,47	0,46
ASM NA	ASM INTERNATIONAL NV	NLD	2.200	2.201.100	EUR	2.201.100	0,00	0,46	0,46
UNH US	UNITEDHEALTH GROUP INC	USA	6.000	2.493.780	USD	2.188.678	0,00	0,46	0,46
ABT US	ABBOTT LABORATORIES	USA	27.000	2.449.980	USD	2.150.237	0,00	0,45	0,45
VALE US	VALE SA	BRA	160.000	2.406.400	USD	2.111.989	0,00	0,44	0,44
LTOD LI	LARSEN & TOUBRO LTD	IND	55.000	2.392.500	USD	2.099.789	0,00	0,44	0,44
MRK US	MERCK & CO INC	USA	18.000	2.313.000	USD	2.030.016	0,00	0,42	0,42
WMT US	WALMART INC	USA	20.000	2.265.200	USD	1.988.064	0,00	0,42	0,41
PBR US	PETROLEO BRASILEIRO SA - PETROBRAS	BRA	140.000	2.262.400	USD	1.985.606	0,00	0,42	0,41
ABBV US	ABBVIE INC	USA	8.924	2.245.635	USD	1.970.893	0,00	0,41	0,41

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
APD US	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	USA	7.623	2.234.911	USD	1.961.481	0,00	0,41	0,41
EQNR US	EQUINOR ASA	NOR	70.000	2.198.000	USD	1.929.085	0,00	0,40	0,40
ADP US	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USA	9.738	2.180.825	USD	1.914.012	0,00	0,40	0,40
BWXT US	BWX TECHNOLOGIES INC	USA	11.000	2.141.150	USD	1.879.191	0,01	0,39	0,39
8035 JP	TOKYO ELECTRON LTD	JPN	4.500	347.175.000	JPY	1.875.810	0,00	0,39	0,39
939 HK	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	CHN	2.000.000	16.140.000	HKD	1.806.379	0,00	0,38	0,38
PANW US	PALO ALTO NETWORKS INC	USA	6.000	2.046.120	USD	1.795.787	0,00	0,38	0,37
CCJ US	CAMECO CORP	CAN	20.000	2.037.200	USD	1.787.959	0,00	0,37	0,37
GFI SJ	GOLD FIELDS LTD	ZAF	60.000	33.057.000	ZAR	1.772.075	0,01	0,37	0,37
PGR US	PROGRESSIVE CORP/THE	USA	9.158	2.000.565	USD	1.755.806	0,00	0,37	0,37
UCG IM	UNICREDIT SPA	ITA	21.420	1.676.329	EUR	1.676.329	0,00	0,35	0,35
PLD US	PROLOGIS INC	USA	14.000	1.896.580	USD	1.664.543	0,00	0,35	0,35
BA/ LN	BAE SYSTEMS PLC	GBR	76.183	1.404.815	GBP	1.630.131	0,00	0,34	0,34
SAP GR	SAP SE	DEU	12.000	1.620.960	EUR	1.620.960	0,00	0,34	0,34
LIN US	LINDE PLC	USA	3.500	1.816.290	USD	1.594.076	0,00	0,33	0,33
PKX US	POSCO HOLDINGS INC	KOR	35.000	1.798.300	USD	1.578.287	0,01	0,33	0,33
INFY US	INFOSYS LTD	IND	170.000	1.783.300	USD	1.565.122	0,00	0,33	0,33
NU US	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS	BRA	133.000	1.776.880	USD	1.559.487	0,00	0,33	0,33
ORCL US	ORACLE CORP	USA	12.109	1.774.574	USD	1.557.464	0,00	0,33	0,32
TTE FP	TOTALENERGIES SE	FRA	22.743	1.547.206	EUR	1.547.206	0,00	0,32	0,32
PNG CN	KRAKEN ROBOTICS INC	CAN	390.000	2.472.600	CAD	1.524.414	0,13	0,32	0,32

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
QCOM US	QUALCOMM INC	USA	9.221	1.703.949	USD	1.495.479	0,00	0,31	0,31
CBA AU	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUS	15.000	2.469.300	AUD	1.492.565	0,00	0,31	0,31
NTR US	NUTRIEN LTD	CAN	27.000	1.699.650	USD	1.491.706	0,01	0,31	0,31
6680 HK	JL MAG RARE-EARTH CO LTD	CHN	800.000	13.304.000	HKD	1.488.976	0,34	0,31	0,31
IBE SM	IBERDROLA SA	ESP	68.000	1.485.120	EUR	1.485.120	0,00	0,31	0,31
PG US	PROCTER & GAMBLE CO	USA	11.475	1.682.694	USD	1.476.825	0,00	0,31	0,31
MC FP	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	FRA	3.000	1.452.300	EUR	1.452.300	0,00	0,30	0,30
OVH FP	OVH GROUPE SA	FRA	100.000	1.438.000	EUR	1.438.000	0,07	0,30	0,30
SU FP	SCHNEIDER ELECTRIC SE	FRA	5.000	1.427.000	EUR	1.427.000	0,00	0,30	0,30
KO US	COCA-COLA CO	USA	20.000	1.625.400	USD	1.426.540	0,00	0,30	0,30
SHELL NA	SHELL PLC	GBR	41.346	1.408.451	EUR	1.408.451	0,00	0,29	0,29
7011 JP	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPN	70.000	256.620.000	JPY	1.386.536	0,00	0,29	0,29
BAP US	CREDICORP LTD	PER	4.000	1.558.320	USD	1.367.667	0,01	0,29	0,29
AI FP	AIR LIQUIDE SA	FRA	7.692	1.332.870	EUR	1.332.870	0,00	0,28	0,28
ULVR LN	UNILEVER PLC	GBR	24.888	1.126.804	GBP	1.307.531	0,00	0,27	0,27
ROP SW	ROCHE HOLDING AG	CHE	3.500	1.164.800	CHF	1.262.793	0,00	0,26	0,26
SAABB SS	SAAB AB	SWE	27.122	13.636.942	SEK	1.229.273	0,01	0,26	0,26
PLTR US	PALANTIR TECHNOLOGIES INC	USA	12.000	1.400.040	USD	1.228.752	0,00	0,26	0,26
SHW US	SHERWIN-WILLIAMS CO	USA	4.000	1.377.280	USD	1.208.777	0,00	0,25	0,25
RICHT HB	RICHTER GEDEON NYRT	HUN	35.000	421.750.000	HUF	1.183.694	0,02	0,25	0,25
CHT US	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TWN	30.000	1.327.800	USD	1.165.350	0,00	0,24	0,24
ABB SW	ABB LTD	CHE	12.000	1.050.960	CHF	1.139.376	0,00	0,24	0,24

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
USAR US	USA RARE EARTH INC	USA	60.000	1.294.800	USD	1.136.388	0,03	0,24	0,24
HDB US	HDFC BANK LTD	IND	50.000	1.291.500	USD	1.133.491	0,00	0,24	0,24
FMX US	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV	MEX	10.000	1.279.000	USD	1.122.521	0,01	0,23	0,23
1299 HK	AIA GROUP LTD	HKG	140.000	10.003.000	HKD	1.119.530	0,00	0,23	0,23
FCX US	FREEPORT-MCMORAN INC	USA	20.000	1.257.800	USD	1.103.914	0,00	0,23	0,23
6861 JP	KEYENCE CORP	JPN	2.500	202.650.000	JPY	1.094.932	0,00	0,23	0,23
HEI GR	HEIDELBERG MATERIALS AG	DEU	6.500	1.086.150	EUR	1.086.150	0,00	0,23	0,23
GFS US	GLOBALFOUNDRIES INC	USA	15.000	1.236.150	USD	1.084.913	0,00	0,23	0,23
PKO PW	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	POL	45.000	4.641.300	PLN	1.080.503	0,00	0,23	0,23
MTSI US	MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC	USA	3.191	1.213.761	USD	1.065.263	0,00	0,22	0,22
BCH US	BANCO DE CHILE	CHL	30.000	1.192.800	USD	1.046.867	0,01	0,22	0,22
857 HK	PETROCHINA CO LTD	CHN	1.100.000	9.328.000	HKD	1.043.984	0,01	0,22	0,22
MELI US	MERCADOLIBRE INC	URY	700	1.188.173	USD	1.042.806	0,00	0,22	0,22
7203 JP	TOYOTA MOTOR CORP	JPN	70.000	190.750.000	JPY	1.030.635	0,00	0,22	0,21
BNP FP	BNP PARIBAS SA	FRA	10.000	1.021.400	EUR	1.021.400	0,00	0,21	0,21
1398 HK	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD	CHN	1.400.000	9.002.000	HKD	1.007.499	0,00	0,21	0,21
NFLX US	NETFLIX INC	USA	16.000	1.142.400	USD	1.002.633	0,00	0,21	0,21
AZN US	ASTRAZENECA PLC	GBR	6.000	1.137.720	USD	998.526	0,00	0,21	0,21
GMEXICOBMM	GRUPO MEXICO SAB DE CV	MEX	100.000	19.824.000	MXN	996.031	0,00	0,21	0,21
ANET US	ARISTA NETWORKS INC	USA	6.612	1.123.247	USD	985.823	0,00	0,21	0,21
SPOT US	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	SWE	2.411	1.106.962	USD	971.531	0,00	0,20	0,20

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
1810 HK	XIAOMI CORP	CHN	400.000	8.656.000	HKD	968.774	0,00	0,20	0,20
VZ US	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USA	26.000	1.100.840	USD	966.158	0,00	0,20	0,20
UNP US	UNION PACIFIC CORP	USA	4.000	1.088.000	USD	954.889	0,00	0,20	0,20
SCCO US	SOUTHERN COPPER CORP	USA	6.060	1.056.016	USD	926.817	0,00	0,19	0,19
NOVOB DC	NOVO NORDISK A/S	DNK	22.000	6.921.200	DKK	925.987	0,00	0,19	0,19
LDO IM	LEONARDO SPA	ITA	19.633	921.279	EUR	921.279	0,00	0,19	0,19
7974 JP	NINTENDO CO LTD	JPN	25.000	170.375.000	JPY	920.548	0,00	0,19	0,19
MRVL US	MARVELL TECHNOLOGY INC	USA	3.500	1.042.615	USD	915.056	0,00	0,19	0,19
EMR US	EMERSON ELECTRIC CO	USA	7.000	1.002.050	USD	879.454	0,00	0,18	0,18
9888 HK	BAIDU INC	CHN	69.990	7.670.904	HKD	858.523	0,00	0,18	0,18
TD US	THE TORONTO-DOMINION BANK	CAN	8.000	971.440	USD	852.589	0,00	0,18	0,18
ISRG US	INTUITIVE SURGICAL INC	USA	2.434	967.953	USD	849.529	0,00	0,18	0,18
6857 JP	ADVANTEST CORP	JPN	4.800	155.232.000	JPY	838.729	0,00	0,18	0,17
HON US	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USA	4.237	948.664	USD	832.600	0,00	0,17	0,17
HONA US	HONEYWELL AEROSPACE INC	USA	4.237	936.716	USD	822.113	0,00	0,17	0,17
IOS GR	IONOS GROUP SE	DEU	30.000	817.800	EUR	817.800	0,02	0,17	0,17
IDR SM	INDRA SISTEMAS SA	ESP	17.000	814.640	EUR	814.640	0,01	0,17	0,17
BZU IM	BUZZI SPA	ITA	18.123	811.729	EUR	811.729	0,01	0,17	0,17
NESN SW	NESTLE SA	CHE	9.000	747.720	CHF	810.624	0,00	0,17	0,17
2318 HK	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	CHN	140.000	7.147.000	HKD	799.888	0,00	0,17	0,17
DD US	DUPONT DE NEMOURS INC	USA	6.666	904.176	USD	793.555	0,00	0,17	0,17
KOG NO	KONGSBERG GRUPPEN ASA	NOR	30.000	8.949.000	NOK	791.212	0,00	0,17	0,16
SOLB BB	SOLVAY SA	BEL	30.000	788.400	EUR	788.400	0,03	0,16	0,16

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
AMKR US	AMKOR TECHNOLOGY INC	USA	10.000	862.300	USD	756.802	0,00	0,16	0,16
BN US	BROOKFIELD CORP	CAN	20.000	851.800	USD	747.586	0,00	0,16	0,16
1211 HK	BYD CO LTD	CHN	90.000	6.520.500	HKD	729.771	0,00	0,15	0,15
MCD US	MCDONALD'S CORP	USA	3.000	810.930	USD	711.717	0,00	0,15	0,15
ALOY US	REALLOYS INC	USA	55.000	794.750	USD	697.516	0,09	0,15	0,15
WFC US	WELLS FARGO & CO	USA	9.600	793.344	USD	696.282	0,00	0,15	0,15
8306 JP	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPN	40.000	128.280.000	JPY	693.106	0,00	0,14	0,14
LITE US	LUMENTUM HOLDINGS INC	USA	900	772.254	USD	677.773	0,00	0,14	0,14
COIN US	COINBASE GLOBAL INC	USA	5.000	730.950	USD	641.522	0,00	0,13	0,13
AIXA GR	AIXTRON SE	DEU	12.000	634.080	EUR	634.080	0,01	0,13	0,13
5802 JP	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JPN	40.000	117.080.000	JPY	632.591	0,00	0,13	0,13
CRM US	SALESFORCE INC	USA	4.588	718.756	USD	630.820	0,00	0,13	0,13
WM US	WASTE MANAGEMENT INC	USA	3.200	713.216	USD	625.958	0,00	0,13	0,13
6501 JP	HITACHI LTD	JPN	25.000	111.775.000	JPY	603.928	0,00	0,13	0,13
TLK US	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT	IDN	50.000	671.500	USD	589.345	0,01	0,12	0,12
BKNG US	BOOKING HOLDINGS INC	USA	3.750	668.400	USD	586.625	0,00	0,12	0,12
7741 JP	HOYA CORP	JPN	4.000	103.800.000	JPY	560.839	0,00	0,12	0,12
KB US	KB FINANCIAL GROUP INC	KOR	6.000	629.760	USD	552.712	0,00	0,12	0,12
KBR US	KBR INC	USA	18.000	621.540	USD	545.498	0,01	0,11	0,11
2688 HK	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	CHN	110.000	4.450.600	HKD	498.109	0,01	0,10	0,10
EL FP	ESSILORLUXOTTICA SA	FRA	2.995	491.330	EUR	491.330	0,00	0,10	0,10
RACE US	FERRARI NV	ITA	1.500	558.435	USD	490.113	0,00	0,10	0,10

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
B US	BARRICK MINING CORP	CAN	15.000	550.950	USD	483.544	0,00	0,10	0,10
1347 HK	HUA HONG GRACE SEMICONDUCTOR LTD	CHN	20.000	4.304.000	HKD	481.701	0,00	0,10	0,10
SOI FP	SOITEC	FRA	4.000	469.200	EUR	469.200	0,01	0,10	0,10
UBER US	UBER TECHNOLOGIES INC	USA	7.000	505.120	USD	443.321	0,00	0,09	0,09
6758 JP	SONY GROUP CORP	JPN	25.000	82.000.000	JPY	443.052	0,00	0,09	0,09
NPN SJ	NASPERS LTD	ZAF	10.000	8.206.200	ZAR	439.907	0,00	0,09	0,09
GFNORTEO MM	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	MEX	45.000	8.305.650	MXN	417.306	0,00	0,09	0,09
PFE US	PFIZER INC	USA	19.559	470.981	USD	413.359	0,00	0,09	0,09
MHID LI	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	IND	14.600	467.200	USD	410.040	0,00	0,09	0,09
MP US	MP MATERIALS CORP	USA	8.000	448.080	USD	393.260	0,00	0,08	0,08
AAOI US	APPLIED OPTOELECTRONICS INC	USA	3.000	444.480	USD	390.100	0,00	0,08	0,08
CPNG US	COUPANG INC	USA	25.000	434.250	USD	381.122	0,00	0,08	0,08
PRIM US	PRIMORIS SERVICES CORP	USA	4.000	396.480	USD	347.973	0,01	0,07	0,07
S US	SENTINELONE INC	USA	21.927	372.101	USD	326.576	0,01	0,07	0,07
AD NA	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	NLD	9.000	316.980	EUR	316.980	0,00	0,07	0,07
WKL NA	WOLTERS KLUWER NV	NLD	5.470	308.727	EUR	308.727	0,00	0,06	0,06
ITX SM	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	ESP	5.500	303.160	EUR	303.160	0,00	0,06	0,06
2 HK	CLP HOLDINGS LTD	HKG	35.000	2.562.000	HKD	286.738	0,00	0,06	0,06
2899 HK	ZIJIN MINING GROUP CO LTD	CHN	90.000	2.466.000	HKD	275.993	0,00	0,06	0,06
AA US	ALCOA CORP	USA	6.000	312.840	USD	274.566	0,00	0,06	0,06
PDD US	PDD HOLDINGS INC	IRL	4.000	305.120	USD	267.790	0,00	0,06	0,06
FSR SJ	FIRSTRAND LTD	ZAF	50.000	4.863.000	ZAR	260.689	0,00	0,05	0,05

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
3993 HK	CMOC GROUP LTD	CHN	150.000	2.277.000	HKD	254.841	0,00	0,05	0,05
1 HK	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	HKG	30.000	1.987.500	HKD	222.440	0,00	0,05	0,05
ACN US	ACCENTURE PLC	IRL	1.800	223.992	USD	196.588	0,00	0,04	0,04
9698 HK	GDS HOLDINGS LTD	CHN	60.000	1.694.400	HKD	189.636	0,00	0,04	0,04
RIO US	RIO TINTO PLC	GBR	2.200	208.846	USD	183.295	0,00	0,04	0,04
ADBE US	ADOBE INC	USA	1.000	205.020	USD	179.937	0,00	0,04	0,04
SBK SJ	STANDARD BANK GROUP LTD	ZAF	10.000	3.230.700	ZAR	173.187	0,00	0,04	0,04
APN SJ	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LTD	ZAF	20.000	3.137.600	ZAR	168.196	0,00	0,04	0,04
SOLS US	SOLSTICE ADVANCED MATERIALS INC	USA	2.118	187.655	USD	164.696	0,00	0,03	0,03
KMAR NO	KONGSBERG MARITIME AS	NOR	30.000	1.537.200	NOK	135.909	0,00	0,03	0,03
LSEG LN	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	GBR	1.000	81.620	GBP	94.711	0,00	0,02	0,02
INTU US	INTUIT INC	USA	200	52.200	USD	45.814	0,00	0,01	0,01
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
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
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV						22.528.341		4,71	4,70
CSKR LN	ISHARES MSCI KOREA UCITS ETF USD ACC	KOR	10.000	5.548.000	USD	4.869.229	0,58	1,02	1,02
ARGT US	GLOBAL X MSCI ARGENTINA ETF	ARG	45.000	4.108.500	USD	3.605.845	0,49	0,75	0,75
IPOL LN	ISHARES MSCI POLAND UCITS ETF	POL	109.728	3.984.772	USD	3.497.255	0,46	0,73	0,73
CSJP LN	ISHARES MSCI JAPAN UCITS ETF	JPN	10.000	2.174.250	GBP	2.522.976	0,18	0,53	0,53

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
NDIA LN	ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF	IND	304.000	2.672.464	USD	2.345.501	0,05	0,49	0,49
ISP6 LN	ISHARES S&P SMALL CAP 600 UCITS ETF	USA	19.010	1.723.066	GBP	1.999.427	0,07	0,42	0,42
ITWN LN	ISHARES MSCI TAIWAN UCITS ETF	TWN	7.100	1.090.844	GBP	1.265.803	0,09	0,26	0,26
CMXC LN	ISHARES MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	MEX	5.499	1.216.379	USD	1.067.561	0,94	0,22	0,22
KSTR IM	KRANESHARES ICBCUBS SSE STAR MARKET 50 INDEX UCITS ETF	IRL	22.000	679.910	EUR	679.910	2,38	0,14	0,14
BTEC LN	ISHARES NASDAQ US BIOTECHNOLOGY UCITS ETF	USA	50.000	480.375	USD	421.603	0,05	0,09	0,09
CJPU LN	ISHARES MSCI JAPAN UCITS ETF	JPN	1.000	288.530	USD	253.230	0,02	0,05	0,05
PREMOŽENJE SKUPAJ						464.403.088		97,09	96,84
1. DENARNA SREDSTVA						14.680.508		3,07	3,06
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						14.680.508		3,07	3,06
8. TERJATVE						450.599		0,09	0,09
8.6 Terjatve za dividende						354.982		0,07	0,07
8.8 Druge terjatve iz poslovanja						95.617		0,02	0,02
SREDSTVA						479.534.195		100,26	100,00
Obveznosti						433.460			
Pasivne časovne razmejitev						791.949			
Čista vrednost sredstev (ČVS)						478.308.786			

Podsklad je imel na dan 30. 6. 2026 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	ISHARES MSCI JAPAN UCITS ETF	2	0,58

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 30. 6. 2026 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 prvem polletju leta 2026 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 prvem polletju leta 2026 na podskladu ni bilo oblikovanih popravkov vrednosti naložb.

Informacija o razkritju tveganj, katerim je bil izpostavljen podsklad

Podsklad je izpostavljen predvsem tržnemu in valutnemu tveganju.

Specifikacija drugih terjatev in obveznosti v bilanci stanja

Podsklad je na dan 30. 6. 2026 izkazoval druge terjatve v višini 95.617 EUR iz naslova prenosov med podskladi, izkazoval pa je tudi druge obveznosti v višini 310 EUR iz naslova preostalih neizplačanih sredstev iz naslova davčnih izvršb.

Informacija o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov za podsklad

5 največjih nakupov investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	13. 4. 2026	81.647
2	1. 4. 2026	43.008
3	1. 4. 2026	40.201
4	1. 4. 2026	36.957
5	1. 4. 2026	25.198

5 največjih prodaj investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	27. 5. 2026	9.843
2	14. 1. 2026	7.830
3	17. 6. 2026	5.488
4	9. 6. 2026	5.276
5	24. 3. 2026	3.767

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Globalni uravnoteženi

Bilanca stanja podsklada na dan 30. 6. 2026

v EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025
I. SREDSTVA		
1. Denarna sredstva	9.600.826	19.990.592
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	794.344.622	695.240.622
4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	30.036.452	25.714.878
6. Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	205.313	200.552
8. Terjatve	463.244	372.291
9. Aktivne časovne razmejitve	0	0
Skupaj sredstva (od 1 do 9)	834.650.456	741.518.935
Zunajbilančna sredstva	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1. Poslovne obveznosti	662.289	385.563
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b) Obveznosti iz upravljanja	66.895	86.234
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	595.393	299.329
2. Finančne obveznosti	0	0
a) Posojila	0	0
b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
c) Druge finančne obveznosti	0	0

v EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025
3. Pasivne časovne razmejitve	1.152.949	1.039.775
4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	832.835.218	740.093.597
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	338.051.158	325.893.752
b) Vplačani presežek enot premoženja	1.071.764	1.782.374
c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	429.651.490	356.140.560
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	64.060.807	56.276.911
Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	834.650.456	741.518.935
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	81.011.096,9149	78.097.673,5849

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del nerevidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz poslovnega izida podsklada v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

v EUR

		1. 1. 2026 – 30. 6. 2026	1. 1. 2025 – 30. 6. 2025
1	Prihodki od obresti	5.034.156	3.034.904
2	Prihodki od dividend	3.312.324	3.074.344
3	Drugi finančni prihodki	12.258.036	588.587
4	Iztrženi dobički pri naložbah	22.897.800	6.657.677
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	88.997.827	54.579.657
6	Drugi prihodki	45.335	145
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	132.545.477	67.935.314
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	6.234.797	5.275.409
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	112.676	96.974
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	4.202	4.572
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	190.098	113.975
13	Odhodki za obresti	1.326.679	141.091
14	Drugi finančni odhodki	1.372.133	37.173.910
15	Iztržene izgube pri naložbah	17.058.514	3.692.441
16	Neiztržene izgube pri naložbah	42.126.472	13.316.016
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	59.099	33.449
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	68.484.671	59.847.838
20	Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	64.060.807	8.087.476
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	1.905.092	87.471
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-833.328	131.151

Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada

Izkaz premoženja (struktura naložb) na dan 30. 6. 2026

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						794.344.622		95,38	95,17
TSM US	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWN	48.002	22.924.315	USD	20.119.638	0,00	2,42	2,41
NVDA US	NVIDIA CORP	USA	112.139	22.437.893	USD	19.692.726	0,00	2,36	2,36
000660 KS	SK HYNIX INC	KOR	11.064	29.208.960.000	KRW	16.529.506	0,00	1,98	1,98
GOOGL US	ALPHABET INC	USA	52.357	18.710.821	USD	16.421.644	0,00	1,97	1,97
AAPL US	APPLE INC	USA	59.766	17.293.890	USD	15.178.067	0,00	1,82	1,82
NOVALJ 6 1/2 PERP	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	SVN	64	13.455.537	EUR	13.455.537	4,27	1,62	1,61
AMZN US	AMAZON.COM INC	USA	64.258	15.315.252	USD	13.441.506	0,00	1,61	1,61
SMSN LI	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KOR	2.837	15.291.430	USD	13.420.599	0,00	1,61	1,61
MSFT US	MICROSOFT CORP	USA	40.376	15.061.056	USD	13.218.409	0,00	1,59	1,58
XOM 0.835 06/26/32	EXXON MOBIL CORP	USA	14.500	12.600.129	EUR	12.600.129	1,45	1,51	1,51
SHBASS 0.05 09/06/28	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	SWE	12.439	11.719.755	EUR	11.719.755	1,24	1,41	1,40
ROMANI 2.124 07/16/31	REPUBLIC OF ROMANIA	ROU	12.500	11.379.839	EUR	11.379.839	0,89	1,37	1,36
MDT 1 1/2 07/02/39	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA	LUX	14.437	11.123.404	EUR	11.123.404	1,44	1,34	1,33
BAC 3.648 03/31/29	BANK OF AMERICA CORP	USA	10.300	10.506.154	EUR	10.506.154	0,69	1,26	1,26

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
SANFP 1 1/2 04/01/30	SANOFI SA	FRA	108	10.304.709	EUR	10.304.709	1,08	1,24	1,23
RDSALN 0 3/4 08/15/28	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV	NLD	10.136	9.747.034	EUR	9.747.034	1,01	1,17	1,17
AALLN 4 3/4 09/21/32	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC	GBR	8.500	9.305.620	EUR	9.305.620	1,14	1,12	1,11
DBR 4 3/4 07/04/40	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	DEU	754.519.800	9.267.915	EUR	9.267.915	0,03	1,11	1,11
GE US	GENERAL ELECTRIC CO	USA	27.430	10.251.414	USD	8.997.204	0,00	1,08	1,08
JPM US	JPMORGAN CHASE & CO	USA	31.107	10.182.254	USD	8.936.505	0,00	1,07	1,07
AVGO US	BROADCOM INC.	USA	26.893	10.158.831	USD	8.915.948	0,00	1,07	1,07
9988 HK	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKG	854.200	79.312.470	HKD	8.876.605	0,00	1,07	1,06
T 3.15 09/04/36	AT&T INC	USA	9.108	8.744.139	EUR	8.744.139	0,52	1,05	1,05
CAT US	CATERPILLAR INC	USA	8.964	9.545.764	USD	8.377.886	0,00	1,01	1,0
700 HK	TENCENT HOLDINGS LTD	CHN	162.100	69.670.580	HKD	7.797.491	0,00	0,94	0,93
ASML NA	ASML HOLDING NV	NLD	4.488	7.725.643	EUR	7.725.643	0,00	0,93	0,93
ISPIM 1 1/4 01/15/30	INTESA SANPAOLO SPA	ITA	8.100	7.698.962	EUR	7.698.962	1,62	0,92	0,92
EOFP 2 3/8 06/15/29	FORVIA SE	FRA	7.600	7.323.022	EUR	7.323.022	1,90	0,88	0,88
UCGIM 4.2 06/11/34	UNICREDIT SPA	ITA	6.994	7.199.283	EUR	7.199.283	0,70	0,86	0,86
9888 HK	BAIDU INC	CHN	572.900	62.789.840	HKD	7.027.402	0,03	0,84	0,84
RBOSGR 2 5/8 05/24/28	ROBERT BOSCH INVESTMENT NEDERLAND BV	NLD	70	6.987.420	EUR	6.987.420	0,93	0,84	0,84

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
FCX US	FREEPORT-MCMORAN INC	USA	123.663	7.777.166	USD	6.825.668	0,01	0,82	0,82
META US	META PLATFORMS INC	USA	13.353	7.521.611	USD	6.601.379	0,00	0,79	0,79
DGELN 2 1/2 03/27/32	DIAGEO FINANCE PLC	GBR	6.800	6.540.752	EUR	6.540.752	0,68	0,79	0,78
REPHUN 4 1/2 06/16/34	REPUBLIC OF HUNGARY	HUN	6.190	6.488.787	EUR	6.488.787	0,41	0,78	0,78
MBGGR 1 1/2 07/03/29	MERCEDES-BENZ GROUP AG	DEU	6.500	6.310.251	EUR	6.310.251	0,43	0,76	0,76
INTC US	INTEL CORP	USA	50.137	7.000.629	USD	6.144.137	0,00	0,74	0,74
SZUGR 4 1/8 01/29/32	SUDZUCKER INTERNATIONAL FINANCE BV	NLD	5.653	5.739.158	EUR	5.739.158	1,13	0,69	0,69
NEE US	NEXTERA ENERGY INC	USA	73.376	6.440.212	USD	5.652.283	0,00	0,68	0,68
SANTAN 0.2 02/11/28	BANCO SANTANDER SA	ESP	58	5.562.125	EUR	5.562.125	0,46	0,67	0,67
LLY US	ELI LILLY & CO	USA	5.008	6.006.745	USD	5.271.850	0,00	0,63	0,63
CAFP 2 5/8 12/15/27	CARREFOUR SA	FRA	50	5.058.899	EUR	5.058.899	0,63	0,61	0,61
BATSLN 2 1/4 01/16/30	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC	GBR	5.163	5.047.054	EUR	5.047.054	0,41	0,61	0,60
VALE US	VALE SA	BRA	369.923	5.563.642	USD	4.882.958	0,01	0,59	0,59
AMD US	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USA	9.423	5.473.915	USD	4.804.208	0,00	0,58	0,58
BACR 3.792 10/31/36	BARCLAYS PLC	GBR	4.709	4.769.630	EUR	4.769.630	0,38	0,57	0,57
NNGRNV 5 1/4 03/01/43	NN GROUP NV	NLD	4.362	4.730.362	EUR	4.730.362	0,87	0,57	0,57
DB 6 3/4 PERP	DEUTSCHE BANK AG	DEU	22	4.599.785	EUR	4.599.785	0,44	0,55	0,55
939 HK	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	CHN	4.972.000	40.124.040	HKD	4.490.659	0,00	0,54	0,54

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
KOEI CZ	KONČAR- ELEKTROINDUSTRIJA D.D.	HRV	4.330	4.468.560	EUR	4.468.560	0,17	0,54	0,54
VW 3 3/8 04/06/28	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG	DEU	4.400	4.456.197	EUR	4.456.197	0,55	0,54	0,53
MRVL US	MARVELL TECHNOLOGY INC	USA	16.888	5.030.766	USD	4.415.277	0,00	0,53	0,53
NDAFH 1 1/8 09/27/27	NORDEA BANK ABP	FIN	4.300	4.247.702	EUR	4.247.702	0,43	0,51	0,51
NOKIA FH	NOKIA OYJ	FIN	363.472	4.199.919	EUR	4.199.919	0,01	0,50	0,50
BAYNGR 2 1/8 12/15/29	BAYER CAPITAL CORP BV	NLD	43	4.194.811	EUR	4.194.811	0,29	0,50	0,50
MLFP 1 3/4 09/03/30	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	FRA	43	4.114.547	EUR	4.114.547	0,43	0,49	0,49
TSLA US	TESLA INC	USA	11.135	4.683.381	USD	4.110.392	0,00	0,49	0,49
UCGIM 5.8 PERP	UNICREDIT SPA	ITA	4.000	4.030.709	EUR	4.030.709	0,40	0,48	0,48
1347 HK	HUA HONG GRACE SEMICONDUCTOR LTD	CHN	167.000	35.938.400	HKD	4.022.205	0,01	0,48	0,48
BHP US	BHP GROUP LTD	AUS	54.136	4.510.070	USD	3.958.285	0,00	0,48	0,47
DBJJP 4 3/4 11/26/27	DEVELOPMENT BANK OF JAPAN INC	JPN	75	3.955.311	EUR	3.955.311	0,54	0,47	0,47
GLENLN 4.154 04/29/31	GLENCORE CAPITAL FINANCE DAC	IRL	3.797	3.931.262	EUR	3.931.262	0,63	0,47	0,47
SIE GR	SIEMENS AG	DEU	13.830	3.886.230	EUR	3.886.230	0,00	0,47	0,47
1299 HK	AIA GROUP LTD	HKG	484.200	34.596.090	HKD	3.871.974	0,00	0,46	0,46
VTRS 3 1/8 11/22/28	UTAH ACQUISITION SUB INC	USA	3.800	3.847.391	EUR	3.847.391	0,51	0,46	0,46
QCOM US	QUALCOMM INC	USA	23.668	4.373.610	USD	3.838.520	0,00	0,46	0,46

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
BGOSK 3 7/8 03/13/35	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	POL	3.636	3.727.875	EUR	3.727.875	0,24	0,45	0,45
ROMGAZ 4 5/8 11/04/31	SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE NATURALE ROMGAZ SA	ROU	3.588	3.720.233	EUR	3.720.233	0,72	0,45	0,45
HSBA LN	HSBC HOLDINGS PLC	GBR	219.089	3.134.725	GBP	3.637.501	0,00	0,44	0,44
ANET US	ARISTA NETWORKS INC	USA	22.734	3.862.052	USD	3.389.549	0,00	0,41	0,41
ORCL US	ORACLE CORP	USA	26.109	3.826.274	USD	3.358.148	0,00	0,40	0,40
ABBV US	ABBVIE INC	USA	15.047	3.786.427	USD	3.323.176	0,00	0,40	0,40
BKNG 1.8 03/03/27	BOOKING HOLDINGS INC	USA	3.232	3.230.732	EUR	3.230.732	0,32	0,39	0,39
2318 HK	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	CHN	544.500	27.796.725	HKD	3.110.993	0,01	0,37	0,37
HON US	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USA	15.676	3.509.856	USD	3.080.443	0,00	0,37	0,37
ZFFNGR 3 3/4 09/21/28	ZF FINANCE GMBH	DEU	30	3.066.916	EUR	3.066.916	0,40	0,37	0,37
HONA US	HONEYWELL AEROSPACE INC	USA	15.676	3.465.650	USD	3.041.645	0,00	0,37	0,36
CBA AU	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUS	30.000	4.938.600	AUD	2.985.131	0,00	0,36	0,36
NOVOB DC	NOVO NORDISK A/S	DNK	70.896	22.303.882	DKK	2.984.036	0,00	0,36	0,36
6861 JP	KEYENCE CORP	JPN	6.700	543.102.000	JPY	2.934.418	0,00	0,35	0,35
NU US	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS	BRA	249.333	3.331.089	USD	2.923.546	0,01	0,35	0,35
BACR 0.577 08/09/29	BARCLAYS PLC	GBR	3.000	2.858.170	EUR	2.858.170	0,20	0,34	0,34
SU FP	SCHNEIDER ELECTRIC SE	FRA	9.926	2.832.880	EUR	2.832.880	0,00	0,34	0,34

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
BULENR 4 1/4 06/19/30	BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	BGR	2.721	2.701.456	EUR	2.701.456	0,34	0,32	0,32
GEV US	GE VERNOVA INC	USA	2.598	3.052.286	USD	2.678.854	0,00	0,32	0,32
RR/ LN	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	GBR	157.424	2.274.147	GBP	2.638.895	0,00	0,32	0,32
SCCO US	SOUTHERN COPPER CORP	USA	17.131	2.985.248	USD	2.620.018	0,00	0,31	0,31
ISRG US	INTUITIVE SURGICAL INC	USA	7.349	2.922.550	USD	2.564.991	0,00	0,31	0,31
CCJ US	CAMECO CORP	CAN	28.590	2.912.177	USD	2.555.887	0,01	0,31	0,31
PKNPW 3 5/8 07/02/32	ORLEN SA	POL	2.447	2.527.386	EUR	2.527.386	0,41	0,30	0,30
COIN US	COINBASE GLOBAL INC	USA	19.656	2.873.511	USD	2.521.951	0,01	0,30	0,30
NFLX US	NETFLIX INC	USA	40.213	2.871.208	USD	2.519.930	0,00	0,30	0,30
8035 JP	TOKYO ELECTRON LTD	JPN	6.000	462.900.000	JPY	2.501.081	0,00	0,30	0,30
VRT US	VERTIV HOLDINGS CO	USA	8.487	2.841.617	USD	2.493.959	0,00	0,30	0,30
PHIANA 4 1/4 09/08/31	KONINKLIJKE PHILIPS NV	NLD	2.300	2.467.269	EUR	2.467.269	0,46	0,30	0,30
MBKPW 4.335 05/26/33	MBANK SA	POL	24	2.457.565	EUR	2.457.565	0,32	0,30	0,29
MCD 4 1/8 11/28/35	MCDONALD'S CORP	USA	2.218	2.336.170	EUR	2.336.170	0,30	0,28	0,28
RIGD LI	RELIANCE INDUSTRIES LTD	IND	47.886	2.652.884	USD	2.328.317	0,00	0,28	0,28
JBL US	JABIL INC	USA	6.876	2.650.560	USD	2.326.277	0,01	0,28	0,28
8306 JP	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPN	133.900	429.417.300	JPY	2.320.171	0,00	0,28	0,28
ENIIM 4 1/4 05/19/33	ENI SPA	ITA	2.220	2.315.808	EUR	2.315.808	0,18	0,28	0,28
UNP US	UNION PACIFIC CORP	USA	9.467	2.575.024	USD	2.259.982	0,00	0,27	0,27

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
EMR US	EMERSON ELECTRIC CO	USA	17.960	2.570.974	USD	2.256.428	0,00	0,27	0,27
V US	VISA INC	USA	7.428	2.548.473	USD	2.236.679	0,00	0,27	0,27
BRK/B US	BERKSHIRE HATHAWAY INC	USA	5.052	2.527.970	USD	2.218.686	0,00	0,27	0,27
FCNCA US	FIRST CITIZENS BANCSHARES INC/NC	USA	1.190	2.476.140	USD	2.173.197	0,01	0,26	0,26
AAOI US	APPLIED OPTOELECTRONICS INC	USA	16.500	2.444.640	USD	2.145.550	0,02	0,26	0,26
NOW US	SERVICENOW INC	USA	24.353	2.417.766	USD	2.121.964	0,00	0,25	0,25
MELI US	MERCADOLIBRE INC	URY	1.415	2.401.807	USD	2.107.958	0,00	0,25	0,25
PANW US	PALO ALTO NETWORKS INC	USA	7.038	2.400.099	USD	2.106.458	0,00	0,25	0,25
OTPHB 4 5/8 12/24/36	OTP BANK NYRT	HUN	2.081	2.092.252	EUR	2.092.252	0,21	0,25	0,25
SAN SM	BANCO SANTANDER SA	ESP	169.826	2.052.177	EUR	2.052.177	0,00	0,25	0,25
RBI AV	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	AUT	36.703	2.049.863	EUR	2.049.863	0,01	0,25	0,25
FRFP 5 3/8 05/28/27	VALEO SE	FRA	20	2.039.014	EUR	2.039.014	0,27	0,24	0,24
IBE SM	IBERDROLA SA	ESP	88.871	1.940.943	EUR	1.940.943	0,00	0,23	0,23
DELL US	DELL TECHNOLOGIES INC	USA	5.109	2.204.329	USD	1.934.640	0,00	0,23	0,23
6501 JP	HITACHI LTD	JPN	80.000	357.680.000	JPY	1.932.570	0,00	0,23	0,23
BWXT US	BWX TECHNOLOGIES INC	USA	11.224	2.184.752	USD	1.917.458	0,01	0,23	0,23
MA US	MASTERCARD INC	USA	4.248	2.181.773	USD	1.914.844	0,00	0,23	0,23
HIMS US	HIMS & HERS HEALTH INC	USA	62.531	2.167.950	USD	1.902.712	0,03	0,23	0,23

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
322310 KS	AUROS TECHNOLOGY INC	KOR	150.000	3.345.000.000	KRW	1.892.953	1,60	0,23	0,23
ABBN SW	ABB LTD	CHE	19.881	1.741.178	CHF	1.887.660	0,00	0,23	0,23
IFX GR	INFINEON TECHNOLOGIES AG	DEU	22.862	1.872.398	EUR	1.872.398	0,00	0,22	0,22
XFAB FP	X-FAB SILICON FOUNDRIES SE	BEL	234.390	1.855.197	EUR	1.855.197	0,18	0,22	0,22
PWR US	QUANTA SERVICES INC	USA	2.931	2.110.437	USD	1.852.236	0,00	0,22	0,22
UNH US	UNITEDHEALTH GROUP INC	USA	4.930	2.049.056	USD	1.798.364	0,00	0,22	0,22
CPNG US	COUPANG INC	USA	117.864	2.047.298	USD	1.796.821	0,01	0,22	0,22
FMX US	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV	MEX	15.910	2.034.889	USD	1.785.930	0,01	0,21	0,21
ITUB US	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	BRA	245.896	2.008.970	USD	1.763.183	0,00	0,21	0,21
AZN US	ASTRAZENECA PLC	GBR	10.493	1.989.683	USD	1.746.255	0,00	0,21	0,21
PRY IM	PRYSMIAN SPA	ITA	11.578	1.690.967	EUR	1.690.967	0,00	0,20	0,20
BATSLN 1 1/4 03/13/27	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC	GBR	1.700	1.688.707	EUR	1.688.707	0,26	0,20	0,20
UBER US	UBER TECHNOLOGIES INC	USA	26.520	1.913.683	USD	1.679.553	0,00	0,20	0,20
LPK GR	LPKF LASER & ELECTRONICS SE	DEU	77.967	1.668.494	EUR	1.668.494	0,32	0,20	0,20
ABEV US	AMBEV SA	BRA	603.420	1.894.739	USD	1.662.927	0,00	0,20	0,20
RACE US	FERRARI NV	ITA	4.975	1.852.143	USD	1.625.542	0,00	0,20	0,19
ACAFP 4 3/8 11/27/33	CREDIT AGRICOLE SA	FRA	15	1.609.111	EUR	1.609.111	0,12	0,19	0,19
AFRM US	AFFIRM HOLDINGS INC	USA	22.059	1.798.911	USD	1.578.823	0,01	0,19	0,19
ETN US	EATON CORP PLC	IRL	4.209	1.793.539	USD	1.574.108	0,00	0,19	0,19

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
SIVE SS	SIVERS SEMICONDUCTORS AB	SWE	275.483	17.396.751	SEK	1.568.193	0,09	0,19	0,19
ALV GR	ALLIANZ SE	DEU	3.766	1.553.852	EUR	1.553.852	0,00	0,19	0,19
GS 3.984 12/18/36	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USA	1.509	1.542.416	EUR	1.542.416	0,09	0,19	0,18
NPN SJ	NASPERS LTD	ZAF	35.000	28.721.700	ZAR	1.539.674	0,00	0,18	0,18
JPM 3.588 01/23/36	JPMORGAN CHASE & CO	USA	1.530	1.536.671	EUR	1.536.671	0,08	0,18	0,18
IQE LN	IQE PLC	GBR	2.744.186	1.302.116	GBP	1.510.961	0,28	0,18	0,18
PKX US	POSCO HOLDINGS INC	KOR	33.296	1.710.748	USD	1.501.447	0,01	0,18	0,18
JEF 4 04/16/29	JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC	USA	1.448	1.480.390	EUR	1.480.390	0,29	0,18	0,18
PKO PW	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	POL	61.259	6.318.253	PLN	1.470.901	0,00	0,18	0,18
PFE US	PFIZER INC	USA	67.758	1.631.613	USD	1.431.993	0,00	0,17	0,17
7741 JP	HOYA CORP	JPN	10.000	259.500.000	JPY	1.402.096	0,00	0,17	0,17
ADP US	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USA	7.107	1.591.613	USD	1.396.887	0,00	0,17	0,17
HPE US	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	USA	35.000	1.578.850	USD	1.385.685	0,00	0,17	0,17
PGR US	PROGRESSIVE CORP/THE	USA	6.996	1.528.276	USD	1.341.299	0,00	0,16	0,16
MTSI US	MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC	USA	4.000	1.521.480	USD	1.335.334	0,01	0,16	0,16
AA US	ALCOA CORP	USA	28.953	1.509.609	USD	1.324.916	0,01	0,16	0,16
DOCN US	DIGITALOCEAN HOLDINGS INC	USA	9.598	1.507.174	USD	1.322.779	0,01	0,16	0,16
LIN US	LINDE PLC	USA	2.870	1.489.358	USD	1.307.142	0,00	0,16	0,16

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
NBIS US	NEBIUS GROUP NV	NLD	5.375	1.484.414	USD	1.302.803	0,00	0,16	0,16
BA US	BOEING CO/THE	USA	6.822	1.476.758	USD	1.296.084	0,00	0,16	0,16
9698 HK	GDS HOLDINGS LTD	CHN	404.000	11.408.960	HKD	1.276.884	0,03	0,15	0,15
SPOT US	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	SWE	3.090	1.418.712	USD	1.245.139	0,00	0,15	0,15
FN US	FABRINET	THA	2.521	1.417.004	USD	1.243.640	0,01	0,15	0,15
SOI FP	SOITEC	FRA	10.454	1.226.254	EUR	1.226.254	0,03	0,15	0,15
HSBC 3.911 05/13/34	HSBC HOLDINGS PLC	GBR	1.200	1.219.992	EUR	1.219.992	0,08	0,15	0,15
AMKR US	AMKOR TECHNOLOGY INC	USA	15.990	1.378.818	USD	1.210.126	0,01	0,15	0,14
012450 KS	HANWHA AEROSPACE CO LTD	KOR	2.126	2.106.866.000	KRW	1.192.287	0,00	0,14	0,14
HHPD LI	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWN	83.071	1.337.443	USD	1.173.813	0,00	0,14	0,14
CRWD US	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	USA	1.690	1.289.707	USD	1.131.917	0,00	0,14	0,14
CRCL US	CIRCLE INTERNET GROUP INC	USA	20.410	1.278.278	USD	1.121.887	0,01	0,13	0,13
1211 HK	BYD CO LTD	CHN	137.000	9.925.650	HKD	1.110.873	0,00	0,13	0,13
LPTH US	LIGHTPATH TECHNOLOGIES INC	USA	76.383	1.248.862	USD	1.096.070	0,12	0,13	0,13
UBSG SW	UBS GROUP AG	CHE	24.712	989.963	CHF	1.073.247	0,00	0,13	0,13
HPS/A CN	HAMMOND POWER SOLUTIONS INC	CAN	5.000	1.736.050	CAD	1.070.314	0,05	0,13	0,13
ABNANV 4 1/4 02/21/30	ABN AMRO BANK NV	NLD	10	1.049.527	EUR	1.049.527	0,08	0,13	0,13
BMNR US	BITMINE IMMERSION TECHNOLOGIES INC	USA	89.293	1.188.490	USD	1.043.084	0,02	0,13	0,12
MRULCZ 4 5/8 06/18/32	BOSQAR D.D.	HRV	1.000.000	1.041.293	EUR	1.041.293	0,95	0,13	0,12

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
ABT US	ABBOTT LABORATORIES	USA	12.938	1.173.994	USD	1.030.362	0,00	0,12	0,12
BSX US	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USA	27.493	1.173.401	USD	1.029.841	0,00	0,12	0,12
BN US	BROOKFIELD CORP	CAN	27.437	1.168.542	USD	1.025.576	0,00	0,12	0,12
XOM US	EXXON MOBIL CORP	USA	8.398	1.148.175	USD	1.007.701	0,00	0,12	0,12
IMBLN 1 3/4 03/18/33	IMPERIAL BRANDS FINANCE NETHERLANDS BV	NLD	1.142	1.002.373	EUR	1.002.373	0,11	0,12	0,12
7203 JP	TOYOTA MOTOR CORP	JPN	68.000	185.300.000	JPY	1.001.189	0,00	0,12	0,12
PNG CN	KRAKEN ROBOTICS INC	CAN	255.000	1.616.700	CAD	996.732	0,08	0,12	0,12
7974 JP	NINTENDO CO LTD	JPN	26.700	181.960.500	JPY	983.145	0,00	0,12	0,12
PBR US	PETROLEO BRASILEIRO SA - PETROBRAS	BRA	69.088	1.116.462	USD	979.868	0,00	0,12	0,12
CVX US	CHEVRON CORP	USA	6.665	1.104.790	USD	969.625	0,00	0,12	0,12
IBN US	ICICI BANK LTD	IND	37.066	1.076.026	USD	944.379	0,00	0,11	0,11
ALRIB FP	RIBER SA	FRA	83.668	940.428	EUR	940.428	0,39	0,11	0,11
PLTR US	PALANTIR TECHNOLOGIES INC	USA	9.002	1.050.263	USD	921.769	0,00	0,11	0,11
373220 KS	LG ENERGY SOLUTION LTD	KOR	4.468	1.619.650.000	KRW	916.569	0,00	0,11	0,11
1810 HK	XIAOMI CORP	CHN	368.800	7.980.832	HKD	893.210	0,00	0,11	0,11
BAP US	CREDICORP LTD	PER	2.591	1.009.402	USD	885.906	0,00	0,11	0,11
CRM US	SALESFORCE INC	USA	6.354	995.418	USD	873.633	0,00	0,10	0,10
DDOG US	DATADOG INC	USA	3.798	988.847	USD	867.867	0,00	0,10	0,10
SBK SJ	STANDARD BANK GROUP LTD	ZAF	50.000	16.153.500	ZAR	865.935	0,00	0,10	0,10

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
OVH FP	OVH GROUPE SA	FRA	60.000	862.800	EUR	862.800	0,04	0,10	0,10
DBK GR	DEUTSCHE BANK AG	DEU	29.131	861.404	EUR	861.404	0,00	0,10	0,10
005380 KS	HYUNDAI MOTOR CO	KOR	3.069	1.516.086.000	KRW	857.961	0,00	0,10	0,10
MOG/A US	MOOG INC	USA	2.302	975.680	USD	856.310	0,01	0,10	0,10
CIB US	GRUPO CIBEST SA	COL	12.000	953.160	USD	836.546	0,01	0,10	0,10
BBCA IJ	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	IDN	3.058.465	16.974.480.750	IDR	832.127	0,00	0,10	0,10
2319 HK	CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD	CHN	457.000	7.353.130	HKD	822.958	0,01	0,10	0,10
SNOW US	SNOWFLAKE INC	USA	3.676	935.542	USD	821.083	0,00	0,10	0,10
EQIX US	EQUINIX INC	USA	895	932.939	USD	818.799	0,00	0,10	0,10
GB02	GORENJSKA BANKA, D.D., KRANJ	SVN	7	816.065	EUR	816.065	0,70	0,10	0,10
POWL US	POWELL INDUSTRIES INC	USA	3.182	911.198	USD	799.717	0,01	0,10	0,10
DD US	DUPONT DE NEMOURS INC	USA	6.702	909.059	USD	797.840	0,00	0,10	0,10
SIJ9	SIJ - SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA D.D.	SVN	10	797.795	EUR	797.795	2,51	0,10	0,10
NG/ LN	NATIONAL GRID PLC	GBR	54.930	685.526	GBP	795.477	0,00	0,10	0,10
5801 JP	FURUKAWA ELECTRIC CO LTD	JPN	31.000	146.630.000	JPY	792.252	0,04	0,10	0,09
BKNG US	BOOKING HOLDINGS INC	USA	5.052	900.468	USD	790.301	0,00	0,09	0,09
5802 JP	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JPN	49.600	145.179.200	JPY	784.413	0,00	0,09	0,09
FSR SJ	FIRSTRAND LTD	ZAF	150.000	14.589.000	ZAR	782.068	0,00	0,09	0,09
329180 KS	HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO LTD	KOR	2.302	1.362.784.000	KRW	771.207	0,00	0,09	0,09

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
LTOD LI	LARSEN & TOUBRO LTD	IND	20.000	870.000	USD	763.560	0,00	0,09	0,09
2688 HK	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	CHN	167.300	6.768.958	HKD	757.578	0,01	0,09	0,09
NET US	CLOUDFLARE INC	USA	3.444	844.744	USD	741.394	0,00	0,09	0,09
FTNT US	FORTINET INC	USA	5.331	818.948	USD	718.754	0,00	0,09	0,09
POSRSV 5.2 10/04/29	POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	SVN	7	712.485	EUR	712.485	1,40	0,09	0,09
IOS GR	IONOS GROUP SE	DEU	26.000	708.760	EUR	708.760	0,02	0,09	0,08
9660 HK	HORIZON ROBOTICS	CHN	1.543.200	6.296.256	HKD	704.673	0,01	0,08	0,08
RPI LN	RASPBERRY PI HOLDINGS PLC	GBR	73.715	606.674	GBP	703.978	0,04	0,08	0,08
MP US	MP MATERIALS CORP	USA	14.256	798.479	USD	700.789	0,01	0,08	0,08
034020 KS	DOOSAN ENERBILITY CO LTD	KOR	14.293	1.237.773.800	KRW	700.463	0,00	0,08	0,08
6315 JP	TOWA CORP	JPN	38.400	128.256.000	JPY	692.976	0,05	0,08	0,08
6266 JP	TAZMO CO LTD	JPN	26.500	124.815.000	JPY	674.384	0,18	0,08	0,08
APN SJ	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LTD	ZAF	80.000	12.550.400	ZAR	672.785	0,02	0,08	0,08
BZU IM	BUZZI SPA	ITA	15.018	672.656	EUR	672.656	0,01	0,08	0,08
USAR US	USA RARE EARTH INC	USA	35.223	760.112	USD	667.116	0,02	0,08	0,08
DOW US	DOW INC	USA	27.730	758.693	USD	665.870	0,00	0,08	0,08
SHOP US	SHOPIFY INC	CAN	6.331	722.874	USD	634.434	0,00	0,08	0,08
HEI GR	HEIDELBERG MATERIALS AG	DEU	3.698	617.936	EUR	617.936	0,00	0,07	0,07
FDX 0.95 05/04/33	FEDEX CORP	USA	746	616.226	EUR	616.226	0,30	0,07	0,07
2899 HK	ZIJIN MINING GROUP CO LTD	CHN	200.000	5.480.000	HKD	613.318	0,00	0,07	0,07

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
PRIM US	PRIMORIS SERVICES CORP	USA	6.975	691.362	USD	606.777	0,01	0,07	0,07
SAP GR	SAP SE	DEU	4.488	606.239	EUR	606.239	0,00	0,07	0,07
KLIC US	KULICKE & SOFFA INDUSTRIES INC	SGP	5.000	668.800	USD	586.976	0,01	0,07	0,07
THAMES 4 04/18/29	THAMES WATER UTILITIES FINANCE PLC	GBR	1.000	586.650	EUR	586.650	0,15	0,07	0,07
042700 KS	HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	KOR	4.000	1.034.000.000	KRW	585.146	0,00	0,07	0,07
MC FP	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	FRA	1.186	574.143	EUR	574.143	0,00	0,07	0,07
3690 HK	MEITUAN-CLASS B	CHN	72.500	4.966.250	HKD	555.820	0,00	0,07	0,07
NB US	NIOCORP DEVELOPMENTS LTD	USA	128.537	619.548	USD	543.750	0,10	0,07	0,07
FICO US	FAIR ISAAC CORP	USA	507	605.753	USD	531.642	0,00	0,06	0,06
MDB US	MONGODB INC	USA	1.789	600.925	USD	527.405	0,00	0,06	0,06
CHT US	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TWN	13.440	594.854	USD	522.077	0,00	0,06	0,06
MS 3.955 03/21/35	MORGAN STANLEY	USA	500	512.121	EUR	512.121	0,03	0,06	0,06
489790 KS	HANWHA VISION CO LTD	KOR	15.210	824.382.000	KRW	466.522	0,03	0,06	0,06
ULVR LN	UNILEVER PLC	GBR	8.733	395.387	GBP	458.802	0,00	0,06	0,05
ZS US	ZSCALER INC	USA	3.663	517.032	USD	453.776	0,00	0,05	0,05
NESN SW	NESTLE SA	CHE	4.975	413.323	CHF	448.095	0,00	0,05	0,05
6324 JP	HARMONIC DRIVE SYSTEMS INC	JPN	10.600	82.574.000	JPY	446.153	0,01	0,05	0,05

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
UUUU US	ENERGY FUELS INC/CANADA	USA	33.998	492.971	USD	432.658	0,01	0,05	0,05
FIG US	FIGMA INC	USA	25.539	462.001	USD	405.477	0,01	0,05	0,05
ADBE US	ADOBE INC	USA	2.174	445.713	USD	391.183	0,00	0,05	0,05
INTU US	INTUIT INC	USA	1.700	443.700	USD	389.415	0,00	0,05	0,05
EL FP	ESSILORLUXOTTICA SA	FRA	2.300	377.315	EUR	377.315	0,00	0,05	0,05
CRWV US	COREWEAVE INC	USA	4.288	426.828	USD	374.607	0,00	0,04	0,04
LEN US	LENNAR CORP-A	USA	4.651	420.869	USD	369.378	0,00	0,04	0,04
7011 JP	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPN	18.000	65.988.000	JPY	356.538	0,00	0,04	0,04
INFY US	INFOSYS LTD	IND	38.605	404.966	USD	355.421	0,00	0,04	0,04
DHI US	DR HORTON INC	USA	2.445	398.242	USD	349.519	0,00	0,04	0,04
BA/ LN	BAE SYSTEMS PLC	GBR	15.947	294.063	GBP	341.227	0,00	0,04	0,04
COST US	COSTCO WHOLESALE CORP	USA	412	385.414	USD	338.260	0,00	0,04	0,04
HD US	HOME DEPOT INC	USA	945	333.283	USD	292.507	0,00	0,04	0,04
RHM GR	RHEINMETALL AG	DEU	290	290.638	EUR	290.638	0,00	0,03	0,03
ADYEN NA	ADYEN NV	NLD	350	287.140	EUR	287.140	0,00	0,03	0,03
PG US	PROCTER & GAMBLE CO	USA	2.090	306.478	USD	268.982	0,00	0,03	0,03
WMT US	WALMART INC	USA	2.603	294.816	USD	258.747	0,00	0,03	0,03
PEP US	PEPSICO INC	USA	2.073	280.684	USD	246.344	0,00	0,03	0,03
NOVALJ 4 1/2 05/29/30	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	SVN	2	205.776	EUR	205.776	0,04	0,02	0,02
SAABB SS	SAAB AB	SWE	3.671	1.845.779	SEK	166.384	0,00	0,02	0,02
SHELL NA	SHELL PLC	GBR	4.858	165.488	EUR	165.488	0,00	0,02	0,02

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
KOG NO	KONGSBERG GRUPPEN ASA	NOR	6.201	1.849.758	NOK	163.543	0,00	0,02	0,02
522 HK	ASMPT LTD	SGP	5.000	1.194.000	HKD	133.632	0,00	0,02	0,02
KMAR NO	KONGSBERG MARITIME AS	NOR	29.285	1.500.563	NOK	132.670	0,00	0,02	0,02
C 2 03/07/34	CITIGROUP INC	USA	1	87.956	EUR	87.956	0,02	0,01	0,01
LDO IM	LEONARDO SPA	ITA	1.653	77.567	EUR	77.567	0,00	0,01	0,01
MTSS RM	MOBILE TELESYSTEMS PJSC	RUS	380.000	0	RUB	0	0,02	0,00	0,00
LKOH RM	LUKOIL PJSC	RUS	35.000	0	RUB	0	0,01	0,00	0,00
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV						30.036.452		3,61	3,60
IHYG IM	ISHARES EUR HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF	IRL	107.676	9.824.358	EUR	9.824.358	0,19	1,18	1,18
BTEC LN	ISHARES NASDAQ US BIOTECHNOLOGY UCITS ETF	USA	496.790	4.772.910	USD	4.188.968	0,47	0,50	0,50
7RIP GR	US GLOBAL INVESTORS TRAVEL UCITS ETF	IRL	370.577	3.566.433	EUR	3.566.433	18,77	0,43	0,43
MDAXEX GR	ISHARES MDAX UCITS ETF DE	DEU	9.548	2.468.158	EUR	2.468.158	0,16	0,30	0,30
CMXC LN	ISHARES MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	MEX	11.052	2.444.702	USD	2.145.605	1,89	0,26	0,26
KSTR IM	KRANESHARES ICBCUBS SSE STAR MARKET 50 INDEX UCITS ETF	IRL	68.269	2.109.853	EUR	2.109.853	7,38	0,25	0,25
ARGT US	GLOBAL X MSCI ARGENTINA ETF	ARG	26.000	2.373.800	USD	2.083.377	0,28	0,25	0,25

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
ISP6 LN	ISHARES S&P SMALL CAP 600 UCITS ETF	USA	13.134	1.190.466	GBP	1.381.403	0,05	0,17	0,17
NDIA LN	ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF	IND	125.193	1.100.572	USD	965.922	0,02	0,12	0,12
KRE US	STATE STREET SPDR S&P REGIONAL BANKING ETF	USA	10.000	748.500	USD	656.925	0,02	0,08	0,08
ZPRR GR	SS SPDR RUSSELL 2000 US SMALL CAP UCITS ETF	USA	8.351	645.449	EUR	645.449	0,01	0,08	0,08
7. DRUGI PRENOSVLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INŠTRUMENTI DENARNEGA TRGA						205.313		0,02	0,02
IN02	INCOM D.O.O.	SVN	2	205.313	EUR	205.313	0,74	0,02	0,02
PREMOŽENJE SKUPAJ						824.586.387		99,01	98,79
1. DENARNA SREDSTVA						9.600.826		1,15	1,15
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						9.600.826		1,15	1,15
8. TERJATVE						463.244		0,06	0,06
8.1 Terjatve za prodane oziroma zapadle naložbe						26.274		0,00	0,00
8.6 Terjatve za dividende						430.866		0,05	0,05
8.8 Druge terjatve iz poslovanja						6.104		0,00	0,00
SREDSTVA						834.650.456		100,22	100,00
Obveznosti						662.289			
Pasivne časovne razmejitve						1.152.949			
Čista vrednost sredstev (ČVS)						832.835.218			

Podsklad je imel na dan 30. 6. 2026 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	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	2	1,64
2	EXXON MOBIL CORP	2	1,63
3	UNICREDIT SPA	2	1,35
4	JPMORGAN CHASE & CO	2	1,25
5	BANCO SANTANDER SA	2	0,91
6	BARCLAYS PLC	2	0,91
7	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC	2	0,81
8	DEUTSCHE BANK AG	2	0,65
9	HSBC HOLDINGS PLC	2	0,58
10	BOOKING HOLDINGS INC	2	0,48

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 30. 6. 2026 ni imel naložb v depozite, instrumente denarnega trga katerih izdajatelj bi bil skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje (torej je delež 0,0 %).

Podsklad je na dan 30. 6. 2026 nalagal v 2 vrednostna papirja izdajatelja Nova ljubljanska banka d.d., ki je skrbnik podsklada in oseba povezana z družbo za upravljanje, in sicer:

- NOVALJ 6 1/2 PERP (ISIN koda = XS3227899989) delež te naložbe na dan 30. 6. 2026 je znašal 1,16 % sredstev podsklada oz. 1,16 % čiste vrednosti sredstev podsklada, ter
- NOVALJ 4 1/2 05/29/30 (ISIN koda = XS2825558328) delež te naložbe na dan 30. 6. 2026 je znašal 0,02 % sredstev podsklada oz. 0,02 % 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 prvem polletju leta 2026 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 prvem polletju leta 2026 na podskladu ni bilo oblikovanih popravkov vrednosti naložb.

Informacija o razkritju tveganj, katerim je bil izpostavljen podsklad

Podsklad je izpostavljen predvsem tržnemu, valutnemu, kreditnemu in obrestnemu tveganju.

Specifikacija drugih terjatev in obveznosti v bilanci stanja

Podsklad na dan 30. 6. 2026 ni imel drugih terjatev, druge obveznosti v višini 1.592 EUR iz naslova preostalih neizplačanih sredstev zaradi davčnih izvršb.

Informacija o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov za podsklad

5 največjih nakupov investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	28. 5. 2026	262.337
2	20. 5. 2026	148.239
3	10. 3. 2026	104.443
4	13. 2. 2026	52.123
5	3. 3. 2026	47.405

5 največjih prodaj investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	27. 5. 2026	60.257
2	26. 2. 2026	55.053
3	16. 6. 2026	50.000
4	1. 4. 2026	40.566
5	1. 4. 2026	32.079

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Naravni viri delniški

Bilanca stanja podsklada na dan 30. 6. 2026

v EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025
I. SREDSTVA		
1. Denarna sredstva	340.952	70.090
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	19.273.827	12.703.920
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	20.867	16.663
9. Aktivne časovne razmejitve	0	0
Skupaj sredstva (od 1 do 9)	19.635.646	12.790.673
Zunajbilančna sredstva	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1. Poslovne obveznosti	99.385	17.684
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	91.868	0
b) Obveznosti iz upravljanja	1.569	1.882
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	5.948	15.802
2. Finančne obveznosti	0	0
a) Posojila	0	0
b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
c) Druge finančne obveznosti	0	0

v EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025
3. Pasivne časovne razmejitve	29.501	19.021
4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	19.506.759	12.753.968
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	12.282.708	8.944.476
b) Vplačani presežek enot premoženja	495.823	-410.611
c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	5.231.295	2.623.410
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	1.496.934	1.596.693
Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	19.635.646	12.790.673
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	2.943.447,4080	2.143.468,4358

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del nerevidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz poslovnega izida podsklada v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

v EUR

		1. 1. 2026 – 30. 6. 2026	1. 1. 2025 – 30. 6. 2025
1	Prihodki od obresti	0	2
2	Prihodki od dividend	252.039	223.121
3	Drugi finančni prihodki	619.982	20.993
4	Iztrženi dobički pri naložbah	624.283	456.203
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	1.466.094	1.159.048
6	Drugi prihodki	415	75
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	2.962.814	1.859.442
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	165.596	121.036
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	2.822	2.097
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	198	271
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	17.584	8.074
13	Odhodki za obresti	0	0
14	Drugi finančni odhodki	34.653	1.254.137
15	Iztržene izgube pri naložbah	453.682	102.316
16	Neiztržene izgube pri naložbah	787.838	250.999
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	3.506	2.059
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	1.465.880	1.740.991
20	Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	1.496.934	118.452
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	1.588.446	-9.344
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-1.092.622	-376.812

Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada

Izkaz premoženja (struktura naložb) na dan 30. 6. 2026

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						19.273.827		98,81	98,16
XOM US	EXXON MOBIL CORP	USA	13.200	1.804.704	USD	1.583.907	0,00	8,12	8,07
CVX US	CHEVRON CORP	USA	6.100	1.011.136	USD	887.428	0,00	4,55	4,52
LIN US	LINDE PLC	USA	1.937	1.005.187	USD	882.207	0,00	4,52	4,49
BHP US	BHP GROUP LTD	AUS	10.500	874.755	USD	767.733	0,00	3,94	3,91
SHEL US	SHELL PLC	GBR	7.432	576.277	USD	505.773	0,00	2,59	2,58
AI FP	AIR LIQUIDE SA	FRA	2.900	502.512	EUR	502.512	0,00	2,58	2,56
ENB US	ENBRIDGE INC	CAN	10.375	562.429	USD	493.618	0,00	2,53	2,51
WMB US	WILLIAMS COS INC/THE	USA	7.400	550.116	USD	482.812	0,00	2,48	2,46
FNV US	FRANCO-NEVADA CORP	CAN	2.606	543.195	USD	476.737	0,00	2,44	2,43
FCX US	FREEPORT-MCMORAN INC	USA	8.500	534.565	USD	469.164	0,00	2,41	2,39
TTE FP	TOTALENERGIES SE	FRA	6.344	431.582	EUR	431.582	0,00	2,21	2,20
NEM US	NEWMONT CORP	USA	5.000	467.000	USD	409.865	0,00	2,10	2,09
VLO US	VALERO ENERGY CORP	USA	1.748	455.249	USD	399.552	0,00	2,05	2,03
CTVA US	CORTEVA INC	USA	5.300	448.857	USD	393.942	0,00	2,02	2,01
WPM US	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	CAN	3.920	440.294	USD	386.427	0,00	1,98	1,97
CRH US	CRH PLC	IRL	4.050	433.350	USD	380.332	0,00	1,95	1,94
CCJ US	CAMECO CORP	CAN	3.896	396.847	USD	348.294	0,00	1,79	1,77

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
RIO AU	RIO TINTO LTD	AUS	3.250	560.658	AUD	338.889	0,00	1,74	1,73
NUE US	NUCOR CORP	USA	1.700	378.675	USD	332.346	0,00	1,70	1,69
COP US	CONOCOPHILLIPS	USA	3.500	363.860	USD	319.344	0,00	1,64	1,63
GLEN LN	GLENCORE PLC	CHE	50.000	256.900	GBP	298.104	0,00	1,53	1,52
MPC US	MARATHON PETROLEUM CORP	USA	1.300	332.371	USD	291.707	0,00	1,50	1,49
CNQ US	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	CAN	8.000	316.000	USD	277.339	0,00	1,42	1,41
BP US	BP PLC	GBR	8.350	308.533	USD	270.785	0,00	1,39	1,38
SLB US	SLB LTD	USA	6.535	303.812	USD	266.642	0,00	1,37	1,36
4063 JP	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPN	6.800	47.654.400	JPY	257.480	0,00	1,32	1,31
PSX US	PHILLIPS 66	USA	1.700	287.385	USD	252.225	0,00	1,29	1,28
NHY NO	NORSK HYDRO ASA	NOR	30.000	2.694.000	NOK	238.186	0,00	1,22	1,21
AAL LN	ANGLO AMERICAN PLC	GBR	5.400	199.638	GBP	231.658	0,00	1,19	1,18
SCCO US	SOUTHERN COPPER CORP	USA	1.500	261.390	USD	229.410	0,00	1,18	1,17
GMEXICOB MM	GRUPO MEXICO SAB DE CV	MEX	22.363	4.433.241	MXN	222.742	0,00	1,14	1,13
EOG US	EOG RESOURCES INC	USA	1.909	247.655	USD	217.355	0,00	1,11	1,11
PKN PW	ORLEN SA	POL	7.000	886.200	PLN	206.309	0,00	1,06	1,05
BKR US	BAKER HUGHES CO	USA	4.218	234.099	USD	205.458	0,00	1,05	1,05
WDS AU	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	AUS	10.877	306.840	AUD	185.469	0,00	0,95	0,94
VALE US	VALE SA	BRA	14.000	210.560	USD	184.799	0,00	0,95	0,94
SU US	SUNCOR ENERGY INC	CAN	3.890	208.815	USD	183.268	0,00	0,94	0,93
LNG US	CHENIERE ENERGY INC	USA	861	205.788	USD	180.611	0,00	0,93	0,92
MT NA	ARCELORMITTAL SA	LUX	3.400	179.180	EUR	179.180	0,00	0,92	0,91

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
ALB US	ALBEMARLE CORP	USA	1.500	202.545	USD	177.765	0,00	0,91	0,91
ANTO LN	ANTOFAGASTA PLC	CHL	4.000	152.800	GBP	177.307	0,00	0,91	0,90
SHW US	SHERWIN-WILLIAMS CO	USA	549	189.032	USD	165.905	0,00	0,85	0,84
ECL US	ECOLAB INC	USA	600	167.166	USD	146.714	0,00	0,75	0,75
BAS GR	BASF SE	DEU	3.000	140.115	EUR	140.115	0,00	0,72	0,71
SQM US	SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA	CHL	2.154	159.482	USD	139.970	0,00	0,72	0,71
HEI GR	HEIDELBERG MATERIALS AG	DEU	827	138.192	EUR	138.192	0,00	0,71	0,70
EQNR US	EQUINOR ASA	NOR	5.000	157.000	USD	137.792	0,00	0,71	0,70
DD US	DUPONT DE NEMOURS INC	USA	1.100	149.204	USD	130.950	0,00	0,67	0,67
DVN US	DEVON ENERGY CORP	USA	3.500	144.620	USD	126.926	0,00	0,65	0,65
KGC US	KINROSS GOLD CORP	CAN	6.000	141.720	USD	124.381	0,00	0,64	0,63
2899 HK	ZIJIN MINING GROUP CO LTD	CHN	40.000	1.096.000	HKD	122.664	0,00	0,63	0,62
OKE US	ONEOK INC	USA	1.600	139.104	USD	122.085	0,00	0,63	0,62
OXY US	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USA	2.853	138.570	USD	121.617	0,00	0,62	0,62
SIKA SW	SIKA AG	CHE	640	106.720	CHF	115.698	0,00	0,59	0,59
APD US	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	USA	435	127.533	USD	111.930	0,00	0,57	0,57
GIVN SW	GIVAUDAN SA	CHE	30	102.600	CHF	111.232	0,00	0,57	0,57
HMY US	HARMONY GOLD MINING CO LTD	ZAF	8.050	122.441	USD	107.461	0,00	0,55	0,55
DOW US	DOW INC	USA	4.392	120.165	USD	105.464	0,00	0,54	0,54
EQT US	EQT CORP	USA	2.100	111.657	USD	97.996	0,00	0,50	0,50
1772 HK	GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD	CHN	17.000	855.100	HKD	95.702	0,00	0,49	0,49
FRES LN	FRESNILLO PLC	MEX	3.000	82.230	GBP	95.419	0,00	0,49	0,49

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
5016 JP	JX ADVANCED METALS CORP	JPN	3.700	16.272.600	JPY	87.922	0,00	0,45	0,45
OMV AV	OMV AG	AUT	1.519	83.773	EUR	83.773	0,00	0,43	0,43
LUN CN	LUNDIN MINING CORP	CAN	3.803	131.432	CAD	81.031	0,00	0,42	0,41
3407 JP	ASAHI KASEI CORP	JPN	8.200	14.686.200	JPY	79.351	0,00	0,41	0,40
3993 HK	CMOC GROUP LTD	CHN	46.000	698.280	HKD	78.151	0,00	0,40	0,40
PKX US	POSCO HOLDINGS INC	KOR	1.611	82.773	USD	72.646	0,00	0,37	0,37
VALT LN	VALTERRA PLATINUM LTD	ZAF	1.200	60.840	GBP	70.598	0,00	0,36	0,36
BZU IM	BUZZI SPA	ITA	1.552	69.514	EUR	69.514	0,00	0,36	0,35
358 HK	JIANGXI COPPER CO LTD	CHN	20.000	618.400	HKD	69.211	0,00	0,35	0,35
SIGN SW	SIG GROUP AG	CHE	4.670	63.185	CHF	68.501	0,00	0,35	0,35
FMG AU	FORTESCUE LTD	AUS	5.500	105.325	AUD	63.664	0,00	0,33	0,32
CX US	CEMEX SAB DE CV	MEX	5.709	68.508	USD	60.126	0,00	0,31	0,31
LAC US	LITHIUM AMERICAS CORP	CAN	17.225	66.316	USD	58.203	0,00	0,30	0,30
UMI BB	UMICORE SA	BEL	2.500	50.600	EUR	50.600	0,00	0,26	0,26
PBR US	PETROLEO BRASILEIRO SA - PETROBRAS	BRA	3.500	56.560	USD	49.640	0,00	0,25	0,25
RIGD LI	RELIANCE INDUSTRIES LTD	IND	1.000	55.400	USD	48.622	0,00	0,25	0,25
MLM US	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	USA	95	54.787	USD	48.084	0,00	0,25	0,24
EVK GR	EVONIK INDUSTRIES AG	DEU	3.000	47.370	EUR	47.370	0,00	0,24	0,24
AA US	ALCOA CORP	USA	500	26.070	USD	22.880	0,00	0,12	0,12
CF US	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USA	224	24.250	USD	21.283	0,00	0,11	0,11
6988 JP	NITTO DENKO CORP	JPN	1.000	3.170.000	JPY	17.128	0,00	0,09	0,09
5401 JP	NIPPON STEEL CORP	JPN	4.600	2.466.060	JPY	13.324	0,00	0,07	0,07
TPL US	TEXAS PACIFIC LAND CORP	USA	34	14.880	USD	13.059	0,00	0,07	0,07

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
1378 HK	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	CHN	5.000	100.300	HKD	11.226	0,00	0,06	0,06
2259 HK	ZIJIN GOLD INTERNATIONAL CO LTD	HKG	348	30.798	HKD	3.447	0,00	0,02	0,02
GMKN RM	GMK NORILSKIY NICKEL PAO	RUS	109.000	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
NVTK RM	NOVATEK PJSC	RUS	11.000	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
PLZL RM	POLYUS PJSC	RUS	13.750	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
LKOH RM	LUKOIL PJSC	RUS	2.800	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						19.273.827		98,81	98,16
1. DENARNA SREDSTVA						340.952		1,75	1,74
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						340.952		1,75	1,74
8. TERJATVE						20.867		0,11	0,11
8.6 Terjatve za dividende						20.020		0,10	0,10
8.8 Druge terjatve iz poslovanja						847		0,00	0,00
SREDSTVA						19.635.646		100,66	100,00
Obveznosti						99.385			
Pasivne časovne razmejitev						29.501			
Čista vrednost sredstev (ČVS)						19.506.759			

Podsklad je imel na dan 30. 6. 2026 med naložbami po en vrednostni papir posameznega izdajatelja.

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi - Naravni viri delniški

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 30. 6. 2026 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 prvem polletju leta 2026 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 prvem polletju leta 2026 na podskladu ni bilo oblikovanih popravkov vrednosti naložb.

Informacija o razkritju tveganj, katerim je bil izpostavljen podsklad

Podsklad je izpostavljen tržnemu in valutnemu.

Specifikacija drugih terjatev in obveznosti v bilanci stanja

Podsklad na dan 30. 6. 2026 ni izkazoval ostalih obveznosti, izkazoval pa je terjatve v višini 847 EUR iz naslova prehodov med podskladi.

Informacija o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov za podsklad

5 največjih nakupov investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	9. 2. 2026	175.270
2	1. 4. 2026	138.413
3	9. 2. 2026	108.321
4	17. 6. 2026	48.822
5	9. 2. 2026	43.925

5 največjih prodaj investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	26. 6. 2026	23.305
2	24. 4. 2026	19.450
3	10. 3. 2026	18.153
4	10. 3. 2026	16.873
5	18. 3. 2026	15.814

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Nepremičnine delniški

Bilanca stanja podsklada na dan 30. 6. 2026

v EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025
I. SREDSTVA		
1. Denarna sredstva	20.615	24.475
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	2.151.123	1.028.674
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	14.790	2.978
9. Aktivne časovne razmejitve	0	0
Skupaj sredstva (od 1 do 9)	2.186.528	1.056.127
Zunajbilančna sredstva	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1. Poslovne obveznosti	129	524
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	0	0
b) Obveznosti iz upravljanja	22	21
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	107	503
2. Finančne obveznosti	0	0
a) Posojila	0	0
b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
c) Druge finančne obveznosti	0	0

v EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025
3. Pasivne časovne razmejitve	4.255	1.911
4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	2.182.144	1.053.692
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	1.489.934	794.207
b) Vplačani presežek enot premoženja	55.263	-2.531
c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	486.793	346.158
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	150.156	-84.143
Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	2.186.528	1.056.127
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	297.986,6019	158.841,2831

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del nerevidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz poslovnega izida podsklada v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

v EUR

		1. 1. 2026 – 30. 6. 2026	1. 1. 2025 – 30. 6. 2025
1	Prihodki od obresti	0	0
2	Prihodki od dividend	32.065	14.980
3	Drugi finančni prihodki	46.422	225
4	Iztrženi dobički pri naložbah	34.807	689
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	147.722	55.088
6	Drugi prihodki	17	0
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	261.033	70.982
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	18.847	10.152
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	281	154
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	126	132
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	2.850	744
13	Odhodki za obresti	0	0
14	Drugi finančni odhodki	8.478	108.795
15	Iztržene izgube pri naložbah	12.143	747
16	Neiztržene izgube pri naložbah	67.726	28.261
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	428	93
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	110.878	149.079
20	Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	150.156	-78.097
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	102.932	-931
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-47.669	2.633

Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada

Izkaz premoženja (struktura naložb) na dan 30. 6. 2026

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						2.151.123		98,58	98,38
WELL US	WELLTOWER INC	USA	900	204.273	USD	179.281	0,00	8,22	8,20
PLD US	PROLOGIS INC	USA	1.250	169.338	USD	148.620	0,00	6,81	6,80
EQIX US	EQUINIX INC	USA	145	151.147	USD	132.655	0,00	6,08	6,07
O US	REALTY INCOME CORP	USA	2.100	130.116	USD	114.197	0,00	5,23	5,22
SPG US	SIMON PROPERTY GROUP INC	USA	470	105.116	USD	92.255	0,00	4,23	4,22
DLR US	DIGITAL REALTY TRUST INC	USA	550	98.769	USD	86.685	0,00	3,97	3,96
GLPI US	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	USA	2.100	93.513	USD	82.072	0,00	3,76	3,75
VTR US	VENTAS INC	USA	1.050	93.240	USD	81.833	0,00	3,75	3,74
WPC US	WP CAREY INC	USA	1.260	90.090	USD	79.068	0,00	3,62	3,62
VICI US	VICI PROPERTIES INC	USA	3.200	84.960	USD	74.566	0,00	3,42	3,41
PSA US	PUBLIC STORAGE	USA	255	81.169	USD	71.238	0,00	3,26	3,26
AMT US	AMERICAN TOWER CORP	USA	490	80.149	USD	70.343	0,00	3,22	3,22
GMG AU	GOODMAN GROUP	AUS	3.450	107.399	AUD	64.917	0,00	2,97	2,97
IRM US	IRON MOUNTAIN INC	USA	570	71.997	USD	63.188	0,00	2,90	2,89
EXR US	EXTRA SPACE STORAGE INC	USA	410	59.573	USD	52.285	0,00	2,40	2,39
CBRE US	CBRE GROUP INC	USA	440	59.264	USD	52.013	0,00	2,38	2,38
HST US	HOST HOTELS & RESORTS INC	USA	2.400	56.904	USD	49.942	0,00	2,29	2,28

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
8802 JP	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPN	2.100	8.704.500	JPY	47.031	0,00	2,16	2,15
16 HK	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKG	3.300	370.590	HKD	41.476	0,00	1,90	1,90
8801 JP	MITSUMI FUDOSAN CO LTD	JPN	5.100	7.644.900	JPY	41.306	0,00	1,89	1,89
URW FP	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	FRA	400	40.980	EUR	40.980	0,00	1,88	1,87
SGRO LN	SEGRO PLC	GBR	4.000	35.008	GBP	40.623	0,00	1,86	1,86
8830 JP	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPN	1.900	7.107.900	JPY	38.404	0,00	1,76	1,76
EQR US	EQUITY RESIDENTIAL	USA	640	43.475	USD	38.156	0,00	1,75	1,75
INVH US	INVITATION HOMES INC	USA	1.370	41.388	USD	36.324	0,00	1,66	1,66
SUI US	SUN COMMUNITIES INC	USA	320	38.371	USD	33.677	0,00	1,54	1,54
KIM US	KIMCO REALTY CORP	USA	1.450	36.758	USD	32.260	0,00	1,48	1,48
CCI US	CROWN CASTLE INC	USA	480	36.350	USD	31.903	0,00	1,46	1,46
VNA GR	VONOVIA SE	DEU	1.375	29.549	EUR	29.549	0,00	1,35	1,35
1925 JP	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPN	1.220	5.388.740	JPY	29.116	0,00	1,33	1,33
SCG AU	SCENTRE GROUP	AUS	12.000	46.320	AUD	27.998	0,00	1,28	1,28
823 HK	LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	HKG	6.000	219.000	HKD	24.510	0,00	1,12	1,12
WY US	WEYERHAEUSER CO	USA	1.160	27.770	USD	24.373	0,00	1,12	1,11
AVB US	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USA	145	27.360	USD	24.013	0,00	1,10	1,10
MAA US	MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	USA	190	26.399	USD	23.169	0,00	1,06	1,06
SBAC US	SBA COMMUNICATIONS CORP	USA	110	19.411	USD	17.036	0,00	0,78	0,78
NRP NA	NEPI ROCKCASTLE NV	NLD	1.500	11.820	EUR	11.820	0,00	0,54	0,54
CSGP US	COSTAR GROUP INC	USA	350	9.912	USD	8.699	0,00	0,40	0,40

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
ARE US	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	USA	170	8.985	USD	7.885	0,00	0,36	0,36
ELS US	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	USA	100	6.445	USD	5.656	0,00	0,26	0,26
PREMOŽENJE SKUPAJ						2.151.123		98,58	98,38
1. DENARNA SREDSTVA						20.615		0,94	0,94
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						20.615		0,94	0,94
8. TERJATVE						14.790		0,68	0,68
8.1 Terjatve za prodane oziroma zapadle naložbe						7.691		0,35	0,35
8.6 Terjatve za dividende						7.099		0,33	0,32
SREDSTVA						2.186.528		100,20	100,00
Obveznosti						129			
Pasivne časovne razmejitve						4.255			
Čista vrednost sredstev (ČVS)						2.182.144			

Podsklad je imel na dan 30. 6. 2026 med naložbami po en vrednostni papir posameznega izdajatelja.

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 30. 6. 2026 ni imel naložb v depozite, instrumente denarnega trga 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 prvem polletju leta 2026 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 prvem polletju leta 2026 na podskladu ni bilo oblikovanih popravkov vrednosti naložb.

Informacija o razkritju tveganj, katerim je bil izpostavljen podsklad

Podsklad je izpostavljen predvsem tržnemu in valutnemu tveganju.

Specifikacija drugih terjatev in obveznosti v bilanci stanja

Podsklad na dan 30. 6. 2026 ni izkazoval drugih terjatev, niti drugih obveznosti.

Informacija o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov za podsklad

5 največjih nakupov investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	11. 3. 2026	97.960
2	1. 4. 2026	62.926
3	11. 3. 2026	31.945
4	1. 4. 2026	21.151
5	27. 1. 2026	1.571

5 največjih prodaj investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	17. 6. 2026	29.317
2	17. 6. 2026	16.393
3	17. 6. 2026	13.704
4	17. 6. 2026	10.124
5	7. 4. 2026	9.624

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti

Bilanca stanja podsklada na dan 30. 6. 2026

v EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025
I. SREDSTVA		
1. Denarna sredstva	97.769	402.739
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	11.436.806	10.296.709
4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	1.140.948	692.028
6. Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	205.335	200.624
8. Terjatve	13.250	4.411
9. Aktivne časovne razmejitve	0	0
Skupaj sredstva (od 1 do 9)	12.894.108	11.596.511
Zunajbilančna sredstva	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1. Poslovne obveznosti	9.527	3.894
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	0	0
b) Obveznosti iz upravljanja	200	137
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	9.326	3.758
2. Finančne obveznosti	0	0
a) Posojila	0	0
b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
c) Druge finančne obveznosti	0	0

v EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025
3. Pasivne časovne razmejitve	16.918	15.031
4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	12.867.664	11.577.585
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	9.408.028	8.791.033
b) Vplačani presežek enot premoženja	-22.909	-161.307
c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	2.982.127	3.154.230
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	500.418	-206.370
Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	12.894.108	11.596.511
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	1.881.605,8443	1.758.206,8322

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del nerevidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz poslovnega izida podsklada v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

v EUR

		1. 1. 2026 – 30. 6. 2026	1. 1. 2025 – 30. 6. 2025
1	Prihodki od obresti	385.375	270.454
2	Prihodki od dividend	22.970	10.250
3	Drugi finančni prihodki	284.074	12.731
4	Iztrženi dobički pri naložbah	20.415	473
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	184.757	169.916
6	Drugi prihodki	812	0
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	898.403	463.824
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	90.303	61.189
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	1.795	1.238
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	182	180
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	609	0
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	2.139	2.548
13	Odhodki za obresti	58.216	55.156
14	Drugi finančni odhodki	11.723	647.504
15	Iztržene izgube pri naložbah	99.592	0
16	Neiztržene izgube pri naložbah	122.811	129.131
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	10.616	1.066
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	397.985	898.012
20	Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	500.418	-434.188
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	22.301	-154.045
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-45.211	13.268

Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada

Izkaz premoženja (struktura naložb) na dan 30. 6. 2026

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						11.436.806		88,88	88,70
BBDBCN 8 3/4 11/15/30	BOMBARDIER INC	CAN	600	641.352	USD	562.886	0,08	4,37	4,37
BHRAIN 5 5/8 09/30/31	KINGDOM OF BAHRAIN	BHR	600	575.531	USD	505.118	0,06	3,93	3,92
HTHROW 6 5/8 03/01/31	HEATHROW FINANCE PLC	GBR	400	408.981	GBP	474.577	0,10	3,69	3,68
CHTR 4 1/4 01/15/34	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP	USA	600	518.974	USD	455.480	0,03	3,54	3,53
SOAF 6 1/8 12/11/37	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	ZAF	500	491.951	USD	431.764	0,03	3,36	3,35
DB 6 3/4 PERP	DEUTSCHE BANK AG	DEU	2	418.162	EUR	418.162	0,04	3,25	3,24
ROMANI 3 3/8 01/28/50	REPUBLIC OF ROMANIA	ROU	600	400.830	EUR	400.830	0,04	3,12	3,11
ROMANI 5 5/8 05/30/37	REPUBLIC OF ROMANIA	ROU	400	396.381	EUR	396.381	0,03	3,08	3,07
MTROLN 12 04/30/29	METRO BANK HOLDINGS PLC	GBR	300	336.656	GBP	390.652	0,06	3,04	3,03
GEO 10 1/4 04/15/31	GEO GROUP INC/THE	USA	400	441.156	USD	387.182	0,06	3,01	3,00
COIN 3 5/8 10/01/31	COINBASE GLOBAL INC	USA	500	440.456	USD	386.569	0,07	3,00	3,00
COLOM 7 1/2 02/02/34	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	COL	400	439.641	USD	385.853	0,02	3,00	2,99
MINAU 8 1/2 05/01/30	MINERAL RESOURCES LTD	AUS	400	418.323	USD	367.143	0,06	2,85	2,85

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
BBWI 6 3/4 07/01/36	BATH & BODY WORKS INC	USA	400	414.120	USD	363.454	0,07	2,82	2,82
ECOPET 6 7/8 04/29/30	ECOPETROL SA	COL	400	411.996	USD	361.590	0,02	2,81	2,80
SUMIBK 6.45 PERP	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPN	400	399.375	USD	350.514	0,03	2,72	2,72
IRM 4 1/2 02/15/31	IRON MOUNTAIN INC	USA	400	389.476	USD	341.826	0,04	2,66	2,65
LHAGR 5 1/4 01/15/55	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	DEU	3	314.154	EUR	314.154	0,06	2,44	2,44
PEMEX 5.95 01/28/31	PETROLEOS MEXICANOS	MEX	300	304.265	USD	267.040	0,01	2,08	2,07
NAVI 5 1/2 03/15/29	NAVIENT CORP	USA	300	292.765	USD	256.947	0,04	2,0	1,99
NSANY 2 3/4 03/09/28	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CO LLC	USA	300	287.780	USD	252.571	0,05	1,96	1,96
MONGOL 4.45 07/07/31	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	MNG	300	286.965	USD	251.856	0,06	1,96	1,95
OCDOLN 10 1/2 08/08/29	OCADO GROUP PLC	GBR	200	215.046	GBP	249.537	0,04	1,94	1,94
NRG 3 5/8 02/15/31	NRG ENERGY INC	USA	300	282.658	USD	248.076	0,03	1,93	1,92
VERISR 5 1/4 02/15/29	VERISURE MIDHOLDING AB	SWE	250	214.492	EUR	214.492	0,02	1,67	1,66
AAFFP 6 07/25/29	AFFLELOU SAS	FRA	200	211.556	EUR	211.556	0,03	1,64	1,64
NOVALJ 6 1/2 PERP	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	SVN	1	210.243	EUR	210.243	0,07	1,63	1,63
GORESI 6 3/4 10/16/35	GORENJSKA BANKA, D.D., KRANJ	SVN	2	208.636	EUR	208.636	0,33	1,62	1,62
EUROCA 3 10/15/26	EC FINANCE PLC	GBR	200	200.522	EUR	200.522	0,04	1,56	1,56
ELIOR 5 5/8 03/15/30	ELIOR GROUP SA	FRA	200	200.015	EUR	200.015	0,04	1,55	1,55
THC 5 1/8 11/01/27	TENET HEALTHCARE CORP	USA	200	201.690	USD	177.015	0,01	1,38	1,37

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
GB02	GORENJSKA BANKA, D.D., KRANJ	SVN	1	116.581	EUR	116.581	0,10	0,91	0,90
BAKIDE 7.45 11/15/29	BRASKEM IDESA SAPI	MEX	200	127.328	USD	111.750	0,02	0,87	0,87
GE03	GEN-I, TRGOVANJE IN PRODAJA ELEKTRIČNE ENERGIJE, D.O.O.	SVN	1	107.340	EUR	107.340	0,20	0,83	0,83
MRULCZ 4 5/8 06/18/32	BOSQAR D.D.	HRV	100.000	104.129	EUR	104.129	0,10	0,81	0,81
POSRSV 5.2 10/04/29	POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	SVN	1	101.784	EUR	101.784	0,20	0,79	0,79
TITIM 7.721 06/04/38	TELECOM ITALIA CAPITAL SA	LUX	100	115.304	USD	101.197	0,02	0,79	0,78
OTPHB 4 5/8 12/24/36	OTP BANK NYRT	HUN	100	100.541	EUR	100.541	0,01	0,78	0,78
DBS1	DEŽELNA BANKA SLOVENIJE D.D.	SVN	1	100.022	EUR	100.022	1,00	0,78	0,78
AMPBEV 3 09/01/29	ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC	USA	100	96.443	EUR	96.443	0,02	0,75	0,75
RAGB 0.85 06/30/2120	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	AUT	300	91.621	EUR	91.621	0,01	0,71	0,71
SIJ9	SIJ - SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA D.D.	SVN	1	79.779	EUR	79.779	0,25	0,62	0,62
THYELE 4 3/8 07/15/27	TK ELEVATOR MIDCO GMBH	DEU	180	34.386	EUR	34.386	0,02	0,27	0,27
NFE 8 3/4 03/15/29	NEW FORTRESS ENERGY INC	USA	200	31.360	USD	27.523	0,08	0,21	0,21
SFRFP 10 01/15/33	ALTICE FRANCE LUX 3 / ALTICE HOLDINGS 1	LUX	23.344	24.007	USD	21.070	0,00	0,16	0,16
ALFL3SHS	ALTICE FRANCE LUX 3 / ALTICE HOLDINGS 1	LUX	1.024	0	EUR	0	0,00	0,00	0,00
SFRFP 0 PERP	ALTICE FRANCE LUX 3 / ALTICE HOLDINGS 1	LUX	97	0	EUR	0	0,00	0,00	0,00

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
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV						1.140.948		8,87	8,85
XCCC US	BONDBLOXX CCC-RATED USD HIGH YIELD CORPORATE BOND ETF	USA	28.803	1.053.182	USD	924.330	0,33	7,18	7,17
BLTN NA	ISHARES BRAZIL LTN BRL GOVT BOND UCITS ETF DE	BRA	2.232	246.815	USD	216.618	0,02	1,68	1,68
7. DRUGI PRENOSVLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INŠTRUMENTI DENARNEGA TRGA						205.335		1,60	1,59
TIG2	TITUS GROUP D.O.O.	SVN	1	102.678	EUR	102.678	0,67	0,80	0,80
IN02	INCOM D.O.O.	SVN	1	102.656	EUR	102.656	0,37	0,80	0,80
PREMOŽENJE SKUPAJ						12.783.089		99,34	99,14
1. DENARNA SREDSTVA						97.769		0,76	0,76
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						97.769		0,76	0,76
8. TERJATVE						13.250		0,10	0,10
8.1 Terjatve za prodane oziroma zapadle naložbe						3.058		0,02	0,02
8.5 Terjatve za obresti						10.193		0,08	0,08
SREDSTVA						12.894.108		100,21	100,00
Obveznosti						9.527			
Pasivne časovne razmejitve						16.918			
Čista vrednost sredstev (ČVS)						12.867.664			

Podsklad je imel na dan 30. 6. 2026 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	REPUBLIC OF ROMANIA	2	6,18
2	GORENJSKA BANKA, D.D., KRANJ	2	2,52
3	ALTICE FRANCE LUX 3 / ALTICE HOLDINGS 1	3	0,16

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 30. 6. 2026 ni imel naložb v depozite, instrumente denarnega trga, katerih izdajatelj bi bil skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje.

Podsklad ima naložbe v vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje, in sicer v vrednostni papir NOVALJ 6 1/2 PERP (ISIN koda XS2825558328), katerega izdajatelj je Nova Ljubljanska banka d.d. (delež na dan 30. 6. 2026 znaša 1,63 % sredstev podsklada oz. 1,63 % 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 prvem polletju leta 2026 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 prvem polletju leta 2026 na podskladu ni bilo oblikovanih popravkov vrednosti naložb.

Informacija o razkritju tveganj, katerim je bil izpostavljen podsklad

Podsklad je izpostavljen predvsem tržnemu, likvidnostnemu, kreditnemu, valutnemu in obrestnemu tveganju.

Specifikacija drugih terjatev in obveznosti v bilanci stanja

Podsklad na dan 30. 6. 2026 ni izkazoval drugih terjatev, izkazoval pa je druge obveznosti v višini 7.570 EUR iz naslova vračila prejetih obresti za obveznico FYBR 8 5/8 03/15/31.

Informacija o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov za podsklad

5 največjih nakupov investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	1. 4. 2026	331.116
2	1. 4. 2026	44.505
3	1. 4. 2026	31.581
4	28. 1. 2026	15.224
5	27. 5. 2026	12.733

5 največjih prodaj investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	17. 6. 2026	107.879
2	11. 3. 2026	58.582
3	17. 6. 2026	28.080
4	22. 4. 2026	24.117
5	22. 4. 2026	16.078

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR

Bilanca stanja podsklada na dan 30. 6. 2026

v EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025
I. SREDSTVA		
1. Denarna sredstva	828.681	1.987.903
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	164.744.950	153.762.202
4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	5.499.060	1.780.228
6. Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	1.129.418	1.103.681
8. Terjatve	7.882	16.223
9. Aktivne časovne razmejitve	0	0
Skupaj sredstva (od 1 do 9)	172.209.991	158.650.238
Zunajbilančna sredstva	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1. Poslovne obveznosti	24.493	70.818
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b) Obveznosti iz upravljanja	1.586	2.171
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	22.907	68.647
2. Finančne obveznosti	0	0
a) Posojila	0	0
b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
c) Druge finančne obveznosti	0	0

v EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025
3. Pasivne časovne razmejitve	144.259	137.434
4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	172.041.240	158.441.987
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	115.621.237	107.678.815
b) Vplačani presežek enot premoženja	28.777	163.728
c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	54.507.410	47.385.082
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	1.883.815	3.214.361
Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	172.209.991	158.650.238
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	27.707.646,8675	25.804.312,9661

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del nerevidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz poslovnega izida podsklada v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

v EUR

		1. 1. 2026 – 30. 6. 2026	1. 1. 2025 – 30. 6. 2025
1	Prihodki od obresti	3.065.553	2.067.968
2	Prihodki od dividend	48.929	1.336
3	Drugi finančni prihodki	7.183	0
4	Iztrženi dobički pri naložbah	58.089	69.979
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	904.304	968.305
6	Drugi prihodki	3.347	39
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	4.087.405	3.107.627
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	782.798	725.500
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	23.345	22.007
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	1.024	1.120
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	5.548	11.386
13	Odhodki za obresti	610.076	150.847
14	Drugi finančni odhodki	697	0
15	Iztržene izgube pri naložbah	243.517	15.812
16	Neiztržene izgube pri naložbah	527.874	627.457
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	8.711	6.272
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	2.203.590	1.560.399
20	Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	1.883.815	1.547.227
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	55.136	2.098
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-26.359	-34.542

Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada

Izkaz premoženja (struktura naložb) na dan 30. 6. 2026

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						164.744.950		95,76	95,67
XOM 0.835 06/26/32	EXXON MOBIL CORP	USA	6.900	5.995.923	EUR	5.995.923	0,69	3,49	3,48
ROMANI 2.124 07/16/31	REPUBLIC OF ROMANIA	ROU	6.400	5.826.478	EUR	5.826.478	0,46	3,39	3,38
BACR 0.577 08/09/29	BARCLAYS PLC	GBR	4.600	4.382.528	EUR	4.382.528	0,31	2,55	2,54
MDT 1 1/2 07/02/39	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA	LUX	5.600	4.314.682	EUR	4.314.682	0,56	2,51	2,51
DBR 4 3/4 07/04/40	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	DEU	350.000.000	4.299.119	EUR	4.299.119	0,02	2,50	2,50
BAC 3.648 03/31/29	BANK OF AMERICA CORP	USA	4.100	4.182.061	EUR	4.182.061	0,27	2,43	2,43
AALLN 4 3/4 09/21/32	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC	GBR	3.800	4.160.159	EUR	4.160.159	0,51	2,42	2,42
FDX 0.95 05/04/33	FEDEX CORP	USA	5.000	4.130.198	EUR	4.130.198	2,02	2,40	2,40
VTRS 3 1/8 11/22/28	UTAH ACQUISITION SUB INC	USA	4.000	4.049.885	EUR	4.049.885	0,53	2,35	2,35
MCD 4 1/8 11/28/35	MCDONALD'S CORP	USA	3.800	4.002.456	EUR	4.002.456	0,51	2,33	2,32
GLENLN 4.154 04/29/31	GLENCORE CAPITAL FINANCE DAC	IRL	3.800	3.934.368	EUR	3.934.368	0,63	2,29	2,28
EOFP 2 3/8 06/15/29	FORVIA SE	FRA	4.000	3.854.222	EUR	3.854.222	1,00	2,24	2,24
T 3.15 09/04/36	AT&T INC	USA	4.000	3.840.202	EUR	3.840.202	0,23	2,23	2,23
PHIANA 4 1/4 09/08/31	KONINKLIJKE PHILIPS NV	NLD	3.500	3.754.540	EUR	3.754.540	0,70	2,18	2,18

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
BATSLN 2 1/4 01/16/30	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC	GBR	3.800	3.714.663	EUR	3.714.663	0,30	2,16	2,16
ROMGAZ 4 5/8 11/04/31	SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE NATURALE ROMGAZ SA	ROU	3.500	3.628.990	EUR	3.628.990	0,70	2,11	2,11
IMBLN 1 3/4 03/18/33	IMPERIAL BRANDS FINANCE NETHERLANDS BV	NLD	4.000	3.510.937	EUR	3.510.937	0,40	2,04	2,04
BGOSK 3 7/8 03/13/35	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	POL	3.400	3.485.911	EUR	3.485.911	0,23	2,03	2,02
ACA FP 4 3/8 11/27/33	CREDIT AGRICOLE SA	FRA	31	3.325.495	EUR	3.325.495	0,25	1,93	1,93
UCGIM 4.2 06/11/34	UNICREDIT SPA	ITA	3.200	3.293.924	EUR	3.293.924	0,32	1,91	1,91
ZFFNGR 3 3/4 09/21/28	ZF FINANCE GMBH	DEU	32	3.271.377	EUR	3.271.377	0,43	1,90	1,90
DGELN 2 1/2 03/27/32	DIAGEO FINANCE PLC	GBR	3.300	3.174.189	EUR	3.174.189	0,33	1,85	1,84
NOVALJ 6 1/2 PERP	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	SVN	15	3.153.642	EUR	3.153.642	1,00	1,83	1,83
SZUGR 4 1/8 01/29/32	SUDZUCKER INTERNATIONAL FINANCE BV	NLD	3.100	3.147.247	EUR	3.147.247	0,62	1,83	1,83
REPHUN 4 1/2 06/16/34	REPUBLIC OF HUNGARY	HUN	3.000	3.144.808	EUR	3.144.808	0,20	1,83	1,83
ENIIM 4 1/4 05/19/33	ENI SPA	ITA	3.000	3.129.471	EUR	3.129.471	0,24	1,82	1,82
ABNANV 4 1/4 02/21/30	ABN AMRO BANK NV	NLD	29	3.043.628	EUR	3.043.628	0,23	1,77	1,77
ISPIM 1 1/4 01/15/30	INTESA SANPAOLO SPA	ITA	3.200	3.041.565	EUR	3.041.565	0,64	1,77	1,77
BULENR 4 1/4 06/19/30	BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	BGR	3.000	2.978.452	EUR	2.978.452	0,38	1,73	1,73
C 2 03/07/34	CITIGROUP INC	USA	33	2.902.559	EUR	2.902.559	0,60	1,69	1,69

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
FRFP 5 3/8 05/28/27	VALEO SE	FRA	28	2.854.619	EUR	2.854.619	0,37	1,66	1,66
MS 3.955 03/21/35	MORGAN STANLEY	USA	2.500	2.560.606	EUR	2.560.606	0,13	1,49	1,49
RABOBK 1 1/8 05/07/31	COOPERATIEVE RABOBANK UA	NLD	28	2.536.843	EUR	2.536.843	0,28	1,47	1,47
JPM 3.588 01/23/36	JPMORGAN CHASE & CO	USA	2.500	2.510.900	EUR	2.510.900	0,13	1,46	1,46
HSBC 3.911 05/13/34	HSBC HOLDINGS PLC	GBR	2.300	2.338.319	EUR	2.338.319	0,15	1,36	1,36
BAYNGR 2 1/8 12/15/29	BAYER CAPITAL CORP BV	NLD	22	2.146.182	EUR	2.146.182	0,15	1,25	1,25
DB 6 3/4 PERP	DEUTSCHE BANK AG	DEU	10	2.090.812	EUR	2.090.812	0,20	1,22	1,21
NNGRNV 5 1/4 03/01/43	NN GROUP NV	NLD	1.900	2.060.451	EUR	2.060.451	0,38	1,20	1,20
GS 3.984 12/18/36	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USA	2.000	2.044.289	EUR	2.044.289	0,11	1,19	1,19
BACR 3.792 10/31/36	BARCLAYS PLC	GBR	2.000	2.025.751	EUR	2.025.751	0,16	1,18	1,18
UCGIM 5.8 PERP	UNICREDIT SPA	ITA	2.000	2.015.354	EUR	2.015.354	0,20	1,17	1,17
BFCM 3 5/8 03/07/35	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	FRA	20	1.997.101	EUR	1.997.101	0,20	1,16	1,16
RBOSGR 2 5/8 05/24/28	ROBERT BOSCH INVESTMENT NEDERLAND BV	NLD	16	1.597.125	EUR	1.597.125	0,21	0,93	0,93
ORAFP 8 1/8 01/28/33	ORANGE SA	FRA	1.200	1.568.833	EUR	1.568.833	0,08	0,91	0,91
MBKPW 4.335 05/26/33	MBANK SA	POL	15	1.535.978	EUR	1.535.978	0,20	0,89	0,89
JEF 4 04/16/29	JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC	USA	1.500	1.533.553	EUR	1.533.553	0,30	0,89	0,89
PEOPW 3 5/8 06/03/30	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	POL	1.500	1.507.141	EUR	1.507.141	0,20	0,88	0,88
VW 3 3/8 04/06/28	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG	DEU	1.400	1.417.881	EUR	1.417.881	0,18	0,82	0,82

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
PKNPW 3 5/8 07/02/32	ORLEN SA	POL	1.200	1.239.421	EUR	1.239.421	0,20	0,72	0,72
PKOBP 3 5/8 06/30/31	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	POL	1.200	1.200.767	EUR	1.200.767	0,24	0,70	0,70
MLFP 1 3/4 09/03/30	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	FRA	12	1.148.246	EUR	1.148.246	0,12	0,67	0,67
CAFP 2 5/8 12/15/27	CARREFOUR SA	FRA	10	1.011.780	EUR	1.011.780	0,13	0,59	0,59
OTPHB 4 5/8 12/24/36	OTP BANK NYRT	HUN	1.000	1.005.407	EUR	1.005.407	0,10	0,58	0,58
DB 1 5/8 01/20/27	DEUTSCHE BANK AG	DEU	10	1.001.252	EUR	1.001.252	0,07	0,58	0,58
BKNG 1.8 03/03/27	BOOKING HOLDINGS INC	USA	1.000	999.608	EUR	999.608	0,10	0,58	0,58
BATSLN 1 1/4 03/13/27	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC	GBR	1.000	993.357	EUR	993.357	0,16	0,58	0,58
RDSALN 0 3/4 08/15/28	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV	NLD	1.000	961.625	EUR	961.625	0,10	0,56	0,56
SANTAN 0.2 02/11/28	BANCO SANTANDER SA	ESP	10	958.987	EUR	958.987	0,08	0,56	0,56
RAGB 0.85 06/30/2120	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	AUT	2.500	763.508	EUR	763.508	0,04	0,44	0,44
NOVALJ 4 1/2 05/29/30	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	SVN	7	720.215	EUR	720.215	0,14	0,42	0,42
SHBASS 0.05 09/06/28	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	SWE	700	659.525	EUR	659.525	0,07	0,38	0,38
DBS1	DEŽELNA BANKA SLOVENIJE D.D.	SVN	6	600.132	EUR	600.132	6,00	0,35	0,35
GB02	GORENJSKA BANKA, D.D., KRANJ	SVN	4	466.323	EUR	466.323	0,40	0,27	0,27
GE03	GEN-I, TRGOVANJE IN PRODAJA ELEKTRIČNE ENERGIJE, D.O.O.	SVN	4	429.361	EUR	429.361	0,80	0,25	0,25

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
GORESI 6 3/4 10/16/35	GORENJSKA BANKA, D.D., KRANJ	SVN	4	417.273	EUR	417.273	0,67	0,24	0,24
MRULCZ 4 5/8 06/18/32	BOSQAR D.D.	HRV	400.000	416.517	EUR	416.517	0,38	0,24	0,24
THAMES 4 04/18/29	THAMES WATER UTILITIES FINANCE PLC	GBR	500	293.325	EUR	293.325	0,08	0,17	0,17
SIJ9	SIJ - SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA D.D.	SVN	3	239.338	EUR	239.338	0,75	0,14	0,14
POSRSV 5.2 10/04/29	POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	SVN	2	203.567	EUR	203.567	0,40	0,12	0,12
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV						5.499.060		3,20	3,19
IEAC LN	ISHARES CORE EUR CORP BOND UCI	IRL	35.000	4.221.700	EUR	4.221.700	0,04	2,45	2,45
IHYG IM	ISHARES EUR HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF	IRL	14.000	1.277.360	EUR	1.277.360	0,02	0,74	0,74
7. DRUGI PRENOSVLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INŠTRUMENTI DENARNEGA TRGA						1.129.418		0,66	0,66
TIG2	TITUS GROUP D.O.O.	SVN	9	924.105	EUR	924.105	6,00	0,54	0,54
IN02	INCOM D.O.O.	SVN	2	205.313	EUR	205.313	0,74	0,12	0,12
PREMOŽENJE SKUPAJ						171.373.428		99,61	99,51
1. DENARNA SREDSTVA						828.681		0,48	0,48
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						828.681		0,48	0,48
8. TERJATVE						7.882		0,00	0,00
8.1 Terjatve za prodane oziroma zapadle naložbe						7.882		0,00	0,00
SREDSTVA						172.209.991		100,10	100,00

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
Obveznosti						24.493			
Pasivne časovne razmejitve						144.259			
Čista vrednost sredstev (ČVS)						172.041.240			

Podsklad je imel na dan 30. 6. 2026 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	BARCLAYS PLC	2	3,72
2	UNICREDIT SPA	2	3,08
3	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC	2	2,73
4	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	2	2,25
5	DEUTSCHE BANK AG	2	1,80
6	GORENJSKA BANKA, D.D., KRANJ	2	0,51

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 30. 6. 2026 ni imel naložb v depozite, instrumente denarnega trga katerih izdajatelj bi bil skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje (torej je delež 0,0 %).

Podsklad je na dan 30. 6. 2026 nalagal v 2 vrednostna papirja izdajatelja Nova Ljubljanska banka d.d., ki je skrbnik podsklada in oseba, povezana z družbo za upravljanje, in sicer:

- NOVALJ 4 1/2 05/29/30 (ISIN koda XS2825558328) delež te naložbe na dan 30. 6. 2026 je znašal 0,42 % sredstev podsklada oz. 0,42 % čiste vrednosti sredstev podsklada, ter
- NOVALJ 6 1/2 PERP (ISIN koda XS3227899989) delež na dan 30. 6. 2026 je znašal 1,83 % sredstev podsklada oz. 1,83 % 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 prvem polletju leta 2026 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 prvem polletju leta 2026 na podskladu ni bilo oblikovanih popravkov vrednosti naložb.

Informacija o razkritju tveganj, katerim je bil izpostavljen podsklad

Podsklad je izpostavljen predvsem tržnemu, kreditnemu in obrestnemu tveganju.

Specifikacija drugih terjatev in obveznosti v bilanci stanja

Podsklad na dan 30. 6. 2026 ni izkazoval drugih terjatev, niti drugih obveznosti.

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR

Informacija o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov za podsklad

5 največjih nakupov investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	13. 4. 2026	345.208
2	11. 3. 2026	193.103
3	17. 6. 2026	149.975
4	23. 1. 2026	142.788
5	17. 6. 2026	129.951

5 največjih prodaj investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	6. 3. 2026	741.296
2	14. 5. 2026	151.483
3	28. 1. 2026	103.535
4	2. 4. 2026	75.349
5	3. 4. 2026	73.414

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Razvita Evropa delniški

Bilanca stanja podsklada na dan 30. 6. 2026

v EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025
I. SREDSTVA		
1. Denarna sredstva	751.600	935.630
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	68.112.804	61.749.349
4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	2.480.555	699.868
6. Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8. Terjatve	47.760	41.700
9. Aktivne časovne razmejitve	0	0
Skupaj sredstva (od 1 do 9)	71.392.719	63.426.547
Zunajbilančna sredstva	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1. Poslovne obveznosti	76.171	24.018
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	0	0
b) Obveznosti iz upravljanja	1.353	1.377
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	74.817	22.641
2. Finančne obveznosti	0	0
a) Posojila	0	0
b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
c) Druge finančne obveznosti	0	0

v EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025
3. Pasivne časovne razmejitve	103.024	93.039
4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	71.213.524	63.309.490
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	26.202.989	26.184.050
b) Vplačani presežek enot premoženja	66.440	467.981
c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	37.152.292	26.242.846
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	7.791.803	10.414.613
Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	71.392.719	63.426.547
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	6.279.323,7093	6.274.785,2803

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del nerevidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz poslovnega izida podsklada v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

v EUR

		1. 1. 2026 – 30. 6. 2026	1. 1. 2025 – 30. 6. 2025
1	Prihodki od obresti	0	0
2	Prihodki od dividend	1.249.760	1.164.610
3	Drugi finančni prihodki	417.957	133.004
4	Iztrženi dobički pri naložbah	522.676	818.410
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	12.940.849	5.819.953
6	Drugi prihodki	2	21
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	15.131.244	7.935.998
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	566.949	456.086
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	9.661	7.905
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	455	464
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	17.264	15.165
13	Odhodki za obresti	0	0
14	Drugi finančni odhodki	97.539	726.775
15	Iztržene izgube pri naložbah	4.169.956	159.337
16	Neiztržene izgube pri naložbah	2.466.605	1.453.374
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	11.012	4.824
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	7.339.441	2.823.931
20	Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	7.791.803	5.112.067
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	255.468	324.574
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-189.028	-166.405

Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada

Izkaz premoženja (struktura naložb) na dan 30. 6. 2026

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						68.112.804		95,65	95,41
ASML NA	ASML HOLDING NV	NLD	2.287	3.936.842	EUR	3.936.842	0,00	5,53	5,51
SAN SM	BANCO SANTANDER SA	ESP	185.202	2.237.981	EUR	2.237.981	0,00	3,14	3,13
RBI AV	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	AUT	39.802	2.222.942	EUR	2.222.942	0,01	3,12	3,11
UBSG SW	UBS GROUP AG	CHE	49.985	2.002.399	CHF	2.170.858	0,00	3,05	3,04
NOVN SW	NOVARTIS AG	CHE	14.816	1.875.409	CHF	2.033.184	0,00	2,86	2,85
BNP FP	BNP PARIBAS SA	FRA	19.833	2.025.743	EUR	2.025.743	0,00	2,84	2,84
KOEI CZ	KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D.	HRV	1.924	1.985.568	EUR	1.985.568	0,07	2,79	2,78
AIR FP	AIRBUS SE	NLD	10.124	1.969.523	EUR	1.969.523	0,00	2,77	2,76
SIE GR	SIEMENS AG	DEU	6.450	1.812.450	EUR	1.812.450	0,00	2,55	2,54
AZN US	ASTRAZENECA PLC	GBR	10.585	2.007.128	USD	1.761.565	0,00	2,47	2,47
ROP SW	ROCHE HOLDING AG	CHE	4.808	1.600.102	CHF	1.734.716	0,00	2,44	2,43
SU FP	SCHNEIDER ELECTRIC SE	FRA	5.753	1.641.906	EUR	1.641.906	0,00	2,31	2,30
IFX GR	INFINEON TECHNOLOGIES AG	DEU	18.287	1.497.705	EUR	1.497.705	0,00	2,10	2,10
ALV GR	ALLIANZ SE	DEU	3.571	1.473.395	EUR	1.473.395	0,00	2,07	2,06
INGA NA	ING GROEP NV	NLD	52.521	1.453.256	EUR	1.453.256	0,00	2,04	2,04
NESN SW	NESTLE SA	CHE	15.660	1.301.033	CHF	1.410.487	0,00	1,98	1,98
LYG US	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBR	266.900	1.556.027	USD	1.365.655	0,00	1,92	1,91

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
SAP GR	SAP SE	DEU	9.816	1.325.945	EUR	1.325.945	0,00	1,86	1,86
AI FP	AIR LIQUIDE SA	FRA	7.150	1.238.952	EUR	1.238.952	0,00	1,74	1,74
SAF FP	SAFRAN SA	FRA	3.387	1.168.515	EUR	1.168.515	0,00	1,64	1,64
REL LN	RELX PLC	GBR	40.609	960.809	GBP	1.114.912	0,00	1,57	1,56
IBE SM	IBERDROLA SA	ESP	49.770	1.086.977	EUR	1.086.977	0,00	1,53	1,52
MC FP	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	FRA	2.156	1.043.720	EUR	1.043.720	0,00	1,47	1,46
RIO US	RIO TINTO PLC	GBR	12.500	1.186.625	USD	1.041.447	0,00	1,46	1,46
NDA SS	NORDEA BANK ABP	FIN	60.895	11.183.367	SEK	1.008.101	0,00	1,42	1,41
SHELL NA	SHELL PLC	GBR	29.072	990.338	EUR	990.338	0,00	1,39	1,39
NOVOB DC	NOVO NORDISK A/S	DNK	22.948	7.219.441	DKK	965.889	0,00	1,36	1,35
ENEL IM	ENEL SPA	ITA	94.279	947.881	EUR	947.881	0,00	1,33	1,33
DHL GR	DEUTSCHE POST AG	DEU	17.839	946.181	EUR	946.181	0,00	1,33	1,33
TTE FP	TOTALENERGIES SE	FRA	12.549	853.708	EUR	853.708	0,00	1,20	1,20
ZURN SW	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHE	1.313	785.962	CHF	852.083	0,00	1,20	1,19
DB1 GR	DEUTSCHE BOERSE AG	DEU	3.415	815.161	EUR	815.161	0,00	1,14	1,14
NOKIA FH	NOKIA OYJ	FIN	69.192	799.514	EUR	799.514	0,00	1,12	1,12
BATS LN	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBR	13.900	650.103	GBP	754.372	0,00	1,06	1,06
KRKG	KRKA D.D.	SVN	2.919	731.210	EUR	731.210	0,01	1,03	1,02
CFR SW	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CHE	3.600	671.580	CHF	728.079	0,00	1,02	1,02
DNB NO	DNB BANK ASA	NOR	27.289	8.042.068	NOK	711.027	0,00	1,00	1,00
DTE GR	DEUTSCHE TELEKOM AG	DEU	29.011	691.912	EUR	691.912	0,00	0,97	0,97
BA/ LN	BAE SYSTEMS PLC	GBR	31.691	584.382	GBP	678.110	0,00	0,95	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
RACE US	FERRARI NV	ITA	2.034	757.238	USD	664.594	0,00	0,93	0,93
MUV2 GR	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG	DEU	1.251	609.737	EUR	609.737	0,00	0,86	0,85
CPG LN	COMPASS GROUP PLC	GBR	21.270	687.021	USD	602.967	0,00	0,85	0,84
NLB LI	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	SVN	13.742	597.090	EUR	597.090	0,01	0,84	0,84
POSR	POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	SVN	7.266	591.452	EUR	591.452	0,04	0,83	0,83
UNA NA	UNILEVER PLC	GBR	11.001	579.203	EUR	579.203	0,00	0,81	0,81
SIKA SW	SIKA AG	CHE	3.143	524.095	CHF	568.187	0,00	0,80	0,80
SNY US	SANOFI SA	FRA	14.740	628.808	USD	551.877	0,00	0,77	0,77
ABI BB	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	BEL	7.500	544.950	EUR	544.950	0,00	0,77	0,76
RMS FP	HERMES INTERNATIONAL SCA	FRA	330	527.340	EUR	527.340	0,00	0,74	0,74
OR FP	L'OREAL SA	FRA	1.232	472.657	EUR	472.657	0,00	0,66	0,66
TKA GR	THYSSENKRUPP AG	DEU	44.189	458.461	EUR	458.461	0,01	0,64	0,64
ABBN SW	ABB LTD	CHE	4.601	402.956	CHF	436.856	0,00	0,61	0,61
RICHT HB	RICHTER GEDEON NYRT	HUN	12.332	148.600.600	HUF	417.066	0,01	0,59	0,58
GSK US	GSK PLC	GBR	9.000	471.780	USD	414.060	0,00	0,58	0,58
HNR1 GR	HANNOVER RUECK SE	DEU	1.682	409.062	EUR	409.062	0,00	0,57	0,57
ASSAB SS	ASSA ABLOY AB	SWE	13.235	4.531.664	SEK	408.497	0,00	0,57	0,57
ITX SM	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	ESP	7.372	406.345	EUR	406.345	0,00	0,57	0,57
SPOT US	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	SWE	975	447.652	USD	392.884	0,00	0,55	0,55
ACP PW	ASSECO POLAND SA	POL	9.389	1.569.371	PLN	365.352	0,01	0,51	0,51
INVEB SS	INVESTOR AB	SWE	9.932	3.998.127	SEK	360.403	0,00	0,51	0,50
PRY IM	PRYSMIAN SPA	ITA	1.881	274.720	EUR	274.720	0,00	0,39	0,38

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
VER AV	VERBUND AG	AUT	4.859	270.160	EUR	270.160	0,00	0,38	0,38
PRX NA	PROSUS NV	NLD	6.771	257.230	EUR	257.230	0,00	0,36	0,36
DEO US	DIAGEO PLC	GBR	3.612	290.333	USD	254.812	0,00	0,36	0,36
AD NA	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	NLD	6.554	230.832	EUR	230.832	0,00	0,32	0,32
ENI IM	ENI SPA	ITA	11.141	229.727	EUR	229.727	0,00	0,32	0,32
SAABB SS	SAAB AB	SWE	5.067	2.547.688	SEK	229.656	0,00	0,32	0,32
HEXAB SS	HEXAGON AB	SWE	31.410	2.516.569	SEK	226.851	0,00	0,32	0,32
BZU IM	BUZZI SPA	ITA	5.055	226.413	EUR	226.413	0,00	0,32	0,32
LONN SW	LONZA GROUP AG	CHE	370	201.946	CHF	218.935	0,00	0,31	0,31
ENR GR	SIEMENS ENERGY AG	DEU	1.301	216.643	EUR	216.643	0,00	0,30	0,30
EL FP	ESSILORLUXOTTICA SA	FRA	1.161	190.462	EUR	190.462	0,00	0,27	0,27
LDO IM	LEONARDO SPA	ITA	4.010	188.169	EUR	188.169	0,00	0,26	0,26
TKMS GR	TKMS AG& CO KGAA	DEU	2.209	166.117	EUR	166.117	0,00	0,23	0,23
PETG	PETROL D.D. LJUBLJANA	SVN	2.768	161.098	EUR	161.098	0,01	0,23	0,23
SRG IM	SNAM SPA	ITA	25.000	157.900	EUR	157.900	0,00	0,22	0,22
LISP SW	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI AG	CHE	14	131.600	CHF	142.671	0,00	0,20	0,20
ADYEN NA	ADYEN NV	NLD	173	141.929	EUR	141.929	0,00	0,20	0,20
KOG NO	KONGSBERG GRUPPEN ASA	NOR	5.358	1.598.291	NOK	141.310	0,00	0,20	0,20
ROE1L LH	ARTEA BANKAS AB	LTU	159.980	139.663	EUR	139.663	0,02	0,20	0,20
NKT DC	NKT A/S	DNK	1.004	979.904	DKK	131.101	0,00	0,18	0,18
CICG	CINKARNA METALURŠKO-KEMIČNA INDUSTRIJA CELJE, D.D.	SVN	4.200	126.000	EUR	126.000	0,05	0,18	0,18

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
CAP FP	CAPGEMINI SE	FRA	1.300	114.348	EUR	114.348	0,00	0,16	0,16
OCTV US	OCTAVE INTELLIGENCE PLC	USA	3.141	51.198	USD	44.934	0,00	0,06	0,06
KMAR NO	KONGSBERG MARITIME AS	NOR	5.358	274.544	NOK	24.273	0,00	0,03	0,03
2653664D NA	UNILEVER PLC	GBR	11.001	0	EUR	0	0,00	0,00	0,00
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV						2.480.555		3,48	3,47
IB CJ GR	ISHARES MSCI POLAND UCITS ETF	POL	29.888	948.944	EUR	948.944	0,14	1,33	1,33
MDAX EX GR	ISHARES MDAX UCITS ETF DE	DEU	3.148	813.758	EUR	813.758	0,05	1,14	1,14
CN1 FP	AMUNDI MSCI NORDIC UCITS ETF	LUX	1.022	717.853	EUR	717.853	0,23	1,01	1,01
PREMOŽENJE SKUPAJ						70.593.359		99,13	98,88
1. DENARNA SREDSTVA						751.600		1,06	1,05
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						751.600		1,06	1,05
8. TERJATVE						47.760		0,07	0,07
8.6 Terjatve za dividende						47.760		0,07	0,07
SREDSTVA						71.392.719		100,25	100,00
Obveznosti						76.171			
Pasivne časovne razmejitev						103.024			
Čista vrednost sredstev (ČVS)						71.213.524			

Podsklad je imel na dan 30. 6. 2026 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	UNILEVER PLC	2	0,81

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 30. 6. 2026 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 %).

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 (ISIN koda US66980N2036), katerega izdajatelj je Nova Ljubljanska banka d.d. (delež na dan 30. 6. 2026 znaša 0,84 % sredstev podsklada oz. 0,84 % 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 prvem polletju leta 2026 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 prvem polletju leta 2026 na podskladu ni bilo oblikovanih popravkov vrednosti naložb.

Informacija o razkritju tveganj, katerim je bil izpostavljen podsklad

Podsklad je izpostavljen predvsem tržnemu tveganju.

Specifikacija drugih terjatev in obveznosti v bilanci stanja

Podsklad na dan 30. 6. 2026 ni izkazoval drugih terjatev. Izkazoval pa je 102 EUR drugih obveznosti iz naslova preostalih neizplačanih sredstev iz naslova davčnih izvršb.

Informacija o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov za podsklad

5 največjih nakupov investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	16. 1. 2026	21.160
2	16. 1. 2026	19.540
3	3. 3. 2026	17.733
4	17. 6. 2026	13.793
5	18. 2. 2026	12.817

5 največjih prodaj investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	1. 4. 2026	171.563
2	11. 3. 2026	51.959
3	1. 4. 2026	43.108
4	27. 5. 2026	20.534
5	11. 3. 2026	16.014

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Slovenija mešani

Bilanca stanja podsklada na dan 30. 6. 2026

v EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025
I. SREDSTVA		
1. Denarna sredstva	1.929.519	2.942.747
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	106.179.791	74.523.696
4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	3.962.377	3.485.999
6. Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8. Terjatve	615.590	212.604
9. Aktivne časovne razmejitve	0	0
Skupaj sredstva (od 1 do 9)	112.687.277	81.165.045
Zunajbilančna sredstva	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1. Poslovne obveznosti	1.092.864	59.372
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	848.891	0
b) Obveznosti iz upravljanja	29.371	23.042
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	214.602	36.330
2. Finančne obveznosti	0	0
a) Posojila	0	0
b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
c) Druge finančne obveznosti	0	0

v EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025
3. Pasivne časovne razmejitve	205.766	152.070
4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	111.388.647	80.953.603
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	33.446.060	28.261.366
b) Vplačani presežek enot premoženja	1.555.224	4.215.357
c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	62.358.867	33.391.799
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	14.028.497	15.085.082
Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	112.687.277	81.165.045
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	8.015.060,8648	6.772.595,3576

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del nerevidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz poslovnega izida podsklada v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

v EUR

		1. 1. 2026 – 30. 6. 2026	1. 1. 2025 – 30. 6. 2025
1	Prihodki od obresti	428.154	119.356
2	Prihodki od dividend	1.440.225	837.222
3	Drugi finančni prihodki	165.817	0
4	Iztrženi dobički pri naložbah	978.059	358.350
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	12.750.960	9.433.448
6	Drugi prihodki	55	92
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	15.763.269	10.748.468
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	1.076.284	549.175
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	14.260	7.406
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	491	393
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	44.927	23.027
13	Odhodki za obresti	166.997	11.807
14	Drugi finančni odhodki	6.071	1.389
15	Iztržene izgube pri naložbah	52.071	0
16	Neiztržene izgube pri naložbah	353.209	795.185
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	20.462	10.088
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	1.734.772	1.398.470
20	Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	14.028.497	9.349.997
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	2.065.004	1.175.762
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-509.780	-127.183

Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada

Izkaz premoženja (struktura naložb) na dan 30. 6. 2026

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						106.179.791		95,32	94,23
ZVTG	ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D.	SVN	168.539	10.955.035	EUR	10.955.035	0,74	9,83	9,72
PETG	PETROL D.D. LJUBLJANA	SVN	187.972	10.939.970	EUR	10.939.970	0,45	9,82	9,71
NLB LI	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	SVN	250.448	10.881.966	EUR	10.881.966	0,25	9,77	9,66
KRKG	KRKA D.D.	SVN	43.104	10.797.552	EUR	10.797.552	0,13	9,69	9,58
SLOREP 3 03/10/34	REPUBLIKA SLOVENIJA	SVN	7.600	7.661.466	EUR	7.661.466	0,30	6,88	6,80
LKPG	LUKA KOPER D.D.	SVN	51.969	5.560.683	EUR	5.560.683	0,37	4,99	4,93
SALR	SALUS LJUBLJANA D.D.	SVN	90.154	5.499.394	EUR	5.499.394	1,10	4,94	4,88
POSR	POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	SVN	65.834	5.358.888	EUR	5.358.888	0,38	4,81	4,76
TLSG	TELEKOM SLOVENIJE D.D.	SVN	37.306	5.297.452	EUR	5.297.452	0,57	4,76	4,70
CICG	CINKARNA METALURŠKO-KEMIČNA INDUSTRIJA CELJE, D.D.	SVN	167.080	5.012.400	EUR	5.012.400	2,07	4,50	4,45
KOEI CZ	KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D.	HRV	3.841	3.963.912	EUR	3.963.912	0,15	3,56	3,52
UCG IM	UNICREDIT SPA	ITA	50.577	3.958.156	EUR	3.958.156	0,00	3,55	3,51
SLOREP 1.1875 03/14/29	REPUBLIKA SLOVENIJA	SVN	3.900	3.771.519	EUR	3.771.519	0,16	3,39	3,35
SLOREP 3 1/8 07/02/35	REPUBLIKA SLOVENIJA	SVN	3.000	3.086.443	EUR	3.086.443	0,30	2,77	2,74

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
SLOREP 3.275 03/12/36	REPUBLIKA SLOVENIJA	SVN	2.900	2.952.500	EUR	2.952.500	0,17	2,65	2,62
SLOREP 2 1/4 03/03/32	REPUBLIKA SLOVENIJA	SVN	3.000	2.934.712	EUR	2.934.712	0,08	2,63	2,60
OTP HB	OTP BANK NYRT	HUN	19.430	892.808.500	HUF	2.505.777	0,01	2,25	2,22
MOL HB	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	HUN	177.325	656.102.500	HUF	1.841.433	0,02	1,65	1,63
UKIG	UNIOR D.D.	SVN	129.738	797.889	EUR	797.889	4,57	0,72	0,71
MKOG	MELAMIN KEMIČNA TOVARNA D.D.	SVN	17.274	563.132	EUR	563.132	4,17	0,51	0,50
MRULCZ 4 5/8 06/18/32	BOSQAR D.D.	HRV	500.000	520.646	EUR	520.646	0,48	0,47	0,46
PODR CZ	PODRAVKA PREHRAMBENA INDUSTRIJA D.D.	HRV	2.559	399.204	EUR	399.204	0,04	0,36	0,35
BSQR CZ	BOSQAR D.D.	HRV	12.495	374.850	EUR	374.850	0,11	0,34	0,33
HT CZ	HRVATSKI TELEKOM D.D.	HRV	8.827	364.555	EUR	364.555	0,01	0,33	0,32
DBS1	DEŽELNA BANKA SLOVENIJE D.D.	SVN	1	100.022	EUR	100.022	1,00	0,09	0,09
EQNX	EQUINOX NEPREMICNINE DD	SVN	1.296	78.408	EUR	78.408	0,07	0,07	0,07
VZZR	VZAJEMNA ZDRAVSTVENA ZAVAROVALNICA DVZ	SVN	1.438	1.826	EUR	1.826	0,00	0,00	0,00
DAHR	DATALAB AH D.D. - V LIKVIDACIJI	SVN	2.679	0	EUR	0	5,37	0,00	0,00
NIIS SG	NIS AD NOVI SAD	SRB	105.237	0	RSD	0	0,06	0,00	0,00
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV						3.962.377		3,56	3,52
MEUD FP	AMUNDI CORE STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	LUX	12.569	3.962.377	EUR	3.962.377	0,02	3,56	3,52
PREMOŽENJE SKUPAJ						110.142.168		98,88	97,74

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
1. DENARNA SREDSTVA						1.929.519		1,73	1,71
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						1.929.519		1,73	1,71
8. TERJATVE						615.590		0,55	0,55
8.1 Terjatve za prodane oziroma zapadle naložbe						27.318		0,02	0,02
8.6 Terjatve za dividende						571.151		0,51	0,51
8.8 Druge terjatve iz poslovanja						17.121		0,02	0,02
SREDSTVA						112.687.277		101,17	100,00
Obveznosti						1.092.864			
Pasivne časovne razmejitve						205.766			
Čista vrednost sredstev (ČVS)						111.388.647			

Podsklad je imel na dan 30. 6. 2026 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	18,11
2	BOSQAR D.D.	2	0,79

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 30. 6. 2026 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 %).

Podsklad ima naložbe v vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje, in sicer v vrednostni papir NLB LI (ISIN koda US66980N2036), katerega izdajatelj je Nova Ljubljanska banka d.d. (delež na dan 30. 6. 2026 znaša 9,66 % sredstev podsklada oz. 9,77 % 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 prvem polletju leta 2026 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 prvem polletju leta 2026 na podskladu ni bilo oblikovanih popravkov vrednosti naložb.

Informacija o razkritju tveganj, katerim je bil izpostavljen podsklad

Podsklad je izpostavljen predvsem tržnemu, likvidnostnemu, kreditnemu in obrestnemu tveganju.

Specifikacija drugih terjatev in obveznosti v bilanci stanja

Podsklad je na dan 30. 6. 2026 izkazoval 17.121 EUR drugih terjatev iz naslova prenosov med podskladi. Izkazoval je tudi 6 EUR drugih obveznosti iz naslova preostalih neizplačanih sredstev iz naslova davčnih izvršb.

Informacija o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov za podsklad

5 največjih nakupov investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	26. 6. 2026	52.868
2	27. 5. 2026	29.531
3	5. 3. 2026	16.031
4	20. 5. 2026	11.029
5	19. 6. 2026	9.905

5 največjih prodaj investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	13. 3. 2026	17.727
2	27. 5. 2026	16.240
3	1. 4. 2026	9.098
4	12. 3. 2026	7.731
5	13. 4. 2026	7.676

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški

Bilanca stanja podsklada na dan 30. 6. 2026

v EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025
I. SREDSTVA		
1. Denarna sredstva	2.120.604	682.864
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	305.853.786	285.405.715
4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	9.095.098	5.669.512
6. Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8. Terjatve	27.341	41.112
9. Aktivne časovne razmejitve	0	0
Skupaj sredstva (od 1 do 9)	317.096.828	291.799.203
Zunajbilančna sredstva	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1. Poslovne obveznosti	773.293	156.393
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	637.011	0
b) Obveznosti iz upravljanja	25.036	31.590
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	111.246	124.802
2. Finančne obveznosti	0	0
a) Posojila	0	0
b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
c) Druge finančne obveznosti	0	0

v EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025
3. Pasivne časovne razmejitve	460.778	433.516
4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	315.862.757	291.209.294
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	77.360.212	76.469.469
b) Vplačani presežek enot premoženja	144.101	822.278
c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	217.241.221	196.203.823
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	21.117.224	17.713.725
Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	317.096.828	291.799.203
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	18.538.725,8647	18.325.264,7832

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del nerevidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz poslovnega izida podsklada v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

v EUR

		1. 1. 2026 – 30. 6. 2026	1. 1. 2025 – 30. 6. 2025
1	Prihodki od obresti	0	0
2	Prihodki od dividend	1.540.586	1.371.261
3	Drugi finančni prihodki	7.038.156	384.384
4	Iztrženi dobički pri naložbah	5.201.386	3.857.334
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	35.466.344	29.583.037
6	Drugi prihodki	1.738	1
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	49.248.210	35.196.017
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	2.516.687	2.165.812
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	42.885	37.535
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	1.716	1.698
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	23.858	49.012
13	Odhodki za obresti	0	0
14	Drugi finančni odhodki	380.664	21.387.976
15	Iztržene izgube pri naložbah	6.658.374	1.501.648
16	Neiztržene izgube pri naložbah	18.495.512	10.939.483
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	11.291	9.546
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	28.130.987	36.092.709
20	Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	21.117.224	-896.693
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	228.425	-61.162
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-84.324	457.682

Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada

Izkaz premoženja (struktura naložb) na dan 30. 6. 2026

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						305.853.786		96,83	96,45
GOOGL US	ALPHABET INC	USA	61.884	22.115.485	USD	19.409.764	0,00	6,14	6,12
NVDA US	NVIDIA CORP	USA	104.067	20.822.766	USD	18.275.203	0,00	5,79	5,76
AMZN US	AMAZON.COM INC	USA	76.332	18.192.969	USD	15.967.148	0,00	5,06	5,04
AAPL US	APPLE INC	USA	61.209	17.711.436	USD	15.544.529	0,00	4,92	4,90
BRK/B US	BERKSHIRE HATHAWAY INC	USA	29.681	14.852.076	USD	13.034.997	0,00	4,13	4,11
MSFT US	MICROSOFT CORP	USA	37.871	14.126.640	USD	12.398.315	0,00	3,93	3,91
ASML NA	ASML HOLDING NV	NLD	6.979	12.013.651	EUR	12.013.651	0,00	3,80	3,79
V US	VISA INC	USA	26.664	9.148.152	USD	8.028.920	0,00	2,54	2,53
META US	META PLATFORMS INC	USA	14.466	8.148.553	USD	7.151.618	0,00	2,26	2,26
MA US	MASTERCARD INC	USA	15.637	8.031.163	USD	7.048.590	0,00	2,23	2,22
FFH CN	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD	CAN	4.689	10.938.218	CAD	6.743.661	0,02	2,13	2,13
AVGO US	BROADCOM INC.	USA	20.213	7.635.461	USD	6.701.300	0,00	2,12	2,11
NOVOB DC	NOVO NORDISK A/S	DNK	136.429	42.920.563	DKK	5.742.342	0,00	1,82	1,81
DELL US	DELL TECHNOLOGIES INC	USA	12.617	5.443.731	USD	4.777.717	0,00	1,51	1,51
8035 JP	TOKYO ELECTRON LTD	JPN	11.200	864.080.000	JPY	4.668.684	0,00	1,48	1,47
ABBN SW	ABB LTD	CHE	44.543	3.901.076	CHF	4.229.267	0,00	1,34	1,33
SIE GR	SIEMENS AG	DEU	14.596	4.101.476	EUR	4.101.476	0,00	1,30	1,29
GE US	GENERAL ELECTRIC CO	USA	12.484	4.665.645	USD	4.094.827	0,00	1,30	1,29

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
LLY US	ELI LILLY & CO	USA	3.745	4.491.865	USD	3.942.308	0,00	1,25	1,24
SU FP	SCHNEIDER ELECTRIC SE	FRA	12.886	3.677.664	EUR	3.677.664	0,00	1,16	1,16
FCX US	FREEPORT-MCMORAN INC	USA	64.775	4.073.700	USD	3.575.303	0,00	1,13	1,13
JPM US	JPMORGAN CHASE & CO	USA	12.417	4.064.457	USD	3.567.190	0,00	1,13	1,12
NEE US	NEXTERA ENERGY INC	USA	42.070	3.692.484	USD	3.240.727	0,00	1,03	1,02
QCOM US	QUALCOMM INC	USA	19.465	3.596.937	USD	3.156.870	0,00	1,00	1,00
ANET US	ARISTA NETWORKS INC	USA	21.065	3.578.522	USD	3.140.708	0,00	0,99	0,99
7974 JP	NINTENDO CO LTD	JPN	85.000	579.275.000	JPY	3.129.863	0,01	0,99	0,99
MU US	MICRON TECHNOLOGY INC	USA	3.028	3.495.190	USD	3.067.571	0,00	0,97	0,97
CAT US	CATERPILLAR INC	USA	3.276	3.488.612	USD	3.061.798	0,00	0,97	0,97
LRCX US	LAM RESEARCH CORP	USA	7.559	3.275.541	USD	2.874.795	0,00	0,91	0,91
BN US	BROOKFIELD CORP	CAN	75.029	3.195.485	USD	2.804.533	0,00	0,89	0,88
BKNG US	BOOKING HOLDINGS INC	USA	17.828	3.177.663	USD	2.788.891	0,00	0,88	0,88
LIN US	LINDE PLC	USA	5.907	3.065.379	USD	2.690.345	0,00	0,85	0,85
COST US	COSTCO WHOLESALE CORP	USA	3.054	2.856.925	USD	2.507.395	0,00	0,79	0,79
SAP GR	SAP SE	DEU	18.242	2.464.129	EUR	2.464.129	0,00	0,78	0,78
PGR US	PROGRESSIVE CORP/THE	USA	12.667	2.767.106	USD	2.428.564	0,00	0,77	0,77
TSLA US	TESLA INC	USA	6.469	2.720.861	USD	2.387.977	0,00	0,76	0,75
UBER US	UBER TECHNOLOGIES INC	USA	37.494	2.705.567	USD	2.374.554	0,00	0,75	0,75
CRWD US	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	USA	3.456	2.637.412	USD	2.314.737	0,00	0,73	0,73
HSBA LN	HSBC HOLDINGS PLC	GBR	138.983	1.988.569	GBP	2.307.513	0,00	0,73	0,73
ETN US	EATON CORP PLC	IRL	5.969	2.543.510	USD	2.232.324	0,00	0,71	0,70
JNJ US	JOHNSON & JOHNSON	USA	9.824	2.495.001	USD	2.189.750	0,00	0,69	0,69

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
NFLX US	NETFLIX INC	USA	32.716	2.335.922	USD	2.050.134	0,00	0,65	0,65
8306 JP	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPN	117.100	375.539.700	JPY	2.029.067	0,00	0,64	0,64
BZU IM	BUZZI SPA	ITA	45.242	2.026.389	EUR	2.026.389	0,02	0,64	0,64
MTSI US	MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC	USA	6.000	2.282.220	USD	2.003.002	0,01	0,63	0,63
SPOT US	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	SWE	4.886	2.243.309	USD	1.968.851	0,00	0,62	0,62
HEI GR	HEIDELBERG MATERIALS AG	DEU	11.238	1.877.870	EUR	1.877.870	0,01	0,59	0,59
CBA AU	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUS	18.578	3.058.310	AUD	1.848.592	0,00	0,59	0,58
WMT US	WALMART INC	USA	18.335	2.076.622	USD	1.822.558	0,00	0,58	0,57
HON US	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USA	9.052	2.026.743	USD	1.778.781	0,00	0,56	0,56
HONA US	HONEYWELL AEROSPACE INC	USA	9.052	2.001.216	USD	1.756.377	0,00	0,56	0,55
RACE US	FERRARI NV	ITA	5.063	1.884.904	USD	1.654.295	0,00	0,52	0,52
SAN SM	BANCO SANTANDER SA	ESP	132.628	1.602.677	EUR	1.602.677	0,00	0,51	0,51
XOM US	EXXON MOBIL CORP	USA	12.825	1.753.434	USD	1.538.910	0,00	0,49	0,49
UCG IM	UNICREDIT SPA	ITA	19.657	1.538.357	EUR	1.538.357	0,00	0,49	0,49
DD US	DUPONT DE NEMOURS INC	USA	12.205	1.655.486	USD	1.452.946	0,01	0,46	0,46
MRVL US	MARVELL TECHNOLOGY INC	USA	5.384	1.603.840	USD	1.407.618	0,00	0,45	0,44
ISRG US	INTUITIVE SURGICAL INC	USA	4.006	1.593.106	USD	1.398.197	0,00	0,44	0,44
AZN US	ASTRAZENECA PLC	GBR	8.345	1.582.379	USD	1.388.783	0,00	0,44	0,44
7203 JP	TOYOTA MOTOR CORP	JPN	89.600	244.160.000	JPY	1.319.213	0,00	0,42	0,42
BA/ LN	BAE SYSTEMS PLC	GBR	55.256	1.018.921	GBP	1.182.344	0,00	0,37	0,37
VLO US	VALERO ENERGY CORP	USA	5.000	1.302.200	USD	1.142.882	0,00	0,36	0,36
AFRM US	AFFIRM HOLDINGS INC	USA	15.468	1.261.415	USD	1.107.087	0,01	0,35	0,35

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
IFX GR	INFINEON TECHNOLOGIES AG	DEU	13.489	1.104.749	EUR	1.104.749	0,00	0,35	0,35
RHM GR	RHEINMETALL AG	DEU	1.057	1.059.325	EUR	1.059.325	0,00	0,34	0,33
ASM NA	ASM INTERNATIONAL NV	NLD	1.012	1.012.506	EUR	1.012.506	0,00	0,32	0,32
NOW US	SERVICENOW INC	USA	11.342	1.126.034	USD	988.269	0,00	0,31	0,31
VRT US	VERTIV HOLDINGS CO	USA	3.270	1.094.861	USD	960.910	0,00	0,30	0,30
CRM US	SALESFORCE INC	USA	6.986	1.094.427	USD	960.529	0,00	0,30	0,30
SDZ SW	SANDOZ GROUP AG	CHE	11.879	868.592	CHF	941.666	0,00	0,30	0,30
MC FP	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	FRA	1.934	936.249	EUR	936.249	0,00	0,30	0,30
ABBV US	ABBVIE INC	USA	4.086	1.028.201	USD	902.406	0,00	0,29	0,28
CRH US	CRH PLC	IRL	9.522	1.018.854	USD	894.202	0,00	0,28	0,28
285A JP	KIOXIA HOLDINGS CORP	JPN	1.800	161.424.000	JPY	872.185	0,00	0,28	0,28
SOLS US	SOLSTICE ADVANCED MATERIALS INC	USA	10.365	918.339	USD	805.985	0,01	0,26	0,25
ORCL US	ORACLE CORP	USA	5.901	864.792	USD	758.989	0,00	0,24	0,24
6501 JP	HITACHI LTD	JPN	31.100	139.048.100	JPY	751.286	0,00	0,24	0,24
6857 JP	ADVANTEST CORP	JPN	4.000	129.360.000	JPY	698.941	0,00	0,22	0,22
ADP US	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USA	3.301	739.259	USD	648.814	0,00	0,21	0,20
BHP US	BHP GROUP LTD	AUS	8.845	736.877	USD	646.724	0,00	0,20	0,20
5803 JP	FUJIKURA LTD	JPN	19.000	118.522.000	JPY	640.383	0,00	0,20	0,20
MAR US	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD	USA	1.936	717.462	USD	629.684	0,00	0,20	0,20
ADBE US	ADOBE INC	USA	3.428	702.809	USD	616.823	0,00	0,20	0,19
SHELL NA	SHELL PLC	GBR	18.082	615.963	EUR	615.963	0,00	0,20	0,19
ENR GR	SIEMENS ENERGY AG	DEU	3.696	615.458	EUR	615.458	0,00	0,19	0,19

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
NUE US	NUCOR CORP	USA	3.127	696.539	USD	611.321	0,00	0,19	0,19
SAABB SS	SAAB AB	SWE	13.366	6.720.425	SEK	605.798	0,00	0,19	0,19
KOG NO	KONGSBERG GRUPPEN ASA	NOR	22.830	6.810.189	NOK	602.112	0,00	0,19	0,19
LDO IM	LEONARDO SPA	ITA	12.011	563.616	EUR	563.616	0,00	0,18	0,18
ADYEN NA	ADYEN NV	NLD	666	546.386	EUR	546.386	0,00	0,17	0,17
UNH US	UNITEDHEALTH GROUP INC	USA	1.481	615.548	USD	540.239	0,00	0,17	0,17
6758 JP	SONY GROUP CORP	JPN	30.400	99.712.000	JPY	538.751	0,00	0,17	0,17
PEP US	PEPSICO INC	USA	4.350	588.990	USD	516.930	0,00	0,16	0,16
EQNR US	EQUINOR ASA	NOR	18.698	587.117	USD	515.286	0,00	0,16	0,16
PLTR US	PALANTIR TECHNOLOGIES INC	USA	5.000	583.350	USD	511.980	0,00	0,16	0,16
COHR US	COHERENT CORP	USA	1.399	551.864	USD	484.346	0,00	0,15	0,15
CRWV US	COREWEAVE INC	USA	5.481	545.579	USD	478.830	0,00	0,15	0,15
SIGN SW	SIG GROUP AG	CHE	31.756	429.659	CHF	465.805	0,01	0,15	0,15
PG US	PROCTER & GAMBLE CO	USA	3.296	483.325	USD	424.193	0,00	0,13	0,13
ALV GR	ALLIANZ SE	DEU	1.000	412.600	EUR	412.600	0,00	0,13	0,13
EQIX US	EQUINIX INC	USA	434	452.397	USD	397.049	0,00	0,13	0,13
ASTS US	AST SPACEMOBILE INC	USA	4.939	438.880	USD	385.185	0,00	0,12	0,12
5801 JP	FURUKAWA ELECTRIC CO LTD	JPN	15.000	70.950.000	JPY	383.348	0,02	0,12	0,12
BE US	BLOOM ENERGY CORP	USA	1.318	398.959	USD	350.148	0,00	0,11	0,11
AMKR US	AMKOR TECHNOLOGY INC	USA	4.483	386.569	USD	339.274	0,00	0,11	0,11
JBL US	JABIL INC	USA	976	376.228	USD	330.199	0,00	0,10	0,10
LITE US	LUMENTUM HOLDINGS INC	USA	427	366.392	USD	321.565	0,00	0,10	0,10
POWL US	POWELL INDUSTRIES INC	USA	1.261	361.100	USD	316.921	0,00	0,10	0,10

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
ELMD US	ELECTROMED INC	USA	8.513	360.100	USD	316.043	0,10	0,10	0,10
CLS US	CELESTICA INC	CAN	974	355.315	USD	311.844	0,00	0,10	0,10
FN US	FABRINET	THA	632	355.235	USD	311.773	0,00	0,10	0,10
MOG/A US	MOOG INC	USA	829	351.363	USD	308.376	0,00	0,10	0,10
Q US	QNITY ELECTRONICS INC	USA	2.148	350.790	USD	307.872	0,00	0,10	0,10
NBIS US	NEBIUS GROUP NV	NLD	1.266	349.631	USD	306.856	0,00	0,10	0,10
HLT US	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	USA	1.033	341.365	USD	299.601	0,00	0,09	0,09
WKL NA	WOLTERS KLUWER NV	NLD	5.246	296.084	EUR	296.084	0,00	0,09	0,09
AMS SW	AMS-OSRAM AG	AUT	15.354	267.927	CHF	290.468	0,02	0,09	0,09
NG/ LN	NATIONAL GRID PLC	GBR	20.000	249.600	GBP	289.633	0,00	0,09	0,09
4062 JP	IBIDEN CO LTD	JPN	2.200	52.393.000	JPY	283.083	0,00	0,09	0,09
XFAB FP	X-FAB SILICON FOUNDRIES SE	BEL	34.057	269.561	EUR	269.561	0,03	0,09	0,09
ARM US	ARM HOLDINGS PLC	GBR	826	292.875	USD	257.043	0,00	0,08	0,08
FTC LN	FILTRONIC PLC	GBR	72.705	202.120	GBP	234.538	0,03	0,07	0,07
OCTV US	OCTAVE INTELLIGENCE PLC	USA	16.274	265.266	USD	232.812	0,01	0,07	0,07
S US	SENTINELONE INC	USA	14.200	240.974	USD	211.492	0,00	0,07	0,07
KMAR NO	KONGSBERG MARITIME AS	NOR	38.045	1.949.426	NOK	172.355	0,00	0,05	0,05
FISV US	FISERV INC	USA	3.262	160.001	USD	140.426	0,00	0,04	0,04
NOVN SW	NOVARTIS AG	CHE	766	96.960	CHF	105.117	0,00	0,03	0,03
GIVN SW	GIVAUDAN SA	CHE	28	95.760	CHF	103.816	0,00	0,03	0,03
PRY IM	PRYSMIAN SPA	ITA	610	89.091	EUR	89.091	0,00	0,03	0,03
HEXAB SS	HEXAGON AB	SWE	12.140	972.657	SEK	87.678	0,00	0,03	0,03
NEX FP	NEXANS SA	FRA	595	86.454	EUR	86.454	0,00	0,03	0,03

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
IDR SM	INDRA SISTEMAS SA	ESP	1.782	85.393	EUR	85.393	0,00	0,03	0,03
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV						9.095.098		2,88	2,87
ISP6 LN	ISHARES S&P SMALL CAP 600 UCITS ETF	USA	35.001	3.172.491	GBP	3.681.323	0,13	1,17	1,16
CSJP LN	ISHARES MSCI JAPAN UCITS ETF	JPN	12.351	2.685.416	GBP	3.116.127	0,22	0,99	0,98
BTEC LN	ISHARES NASDAQ US BIOTECHNOLOGY UCITS ETF	USA	120.000	1.152.900	USD	1.011.848	0,11	0,32	0,32
ZPRR GR	SS SPDR RUSSELL 2000 US SMALL CAP UCITS ETF	USA	9.572	739.820	EUR	739.820	0,01	0,23	0,23
7RIP GR	US GLOBAL INVESTORS TRAVEL UCITS ETF	IRL	56.731	545.979	EUR	545.979	2,87	0,17	0,17
PREMOŽENJE SKUPAJ						314.948.883		99,71	99,32
1. DENARNA SREDSTVA						2.120.604		0,67	0,67
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						2.120.604		0,67	0,67
8. TERJATVE						27.341		0,01	0,01
8.6 Terjatve za dividende						19.976		0,01	0,01
8.8 Druge terjatve iz poslovanja						7.365		0,00	0,00
SREDSTVA						317.096.828		100,39	100,00
Obveznosti						773.293			
Pasivne časovne razmejitve						460.778			
Čista vrednost sredstev (ČVS)						315.862.757			

Podsklad je imel na dan 30. 6. 2026 med naložbami po en vrednostni papir posameznega izdajatelja.

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 30. 6. 2026 ni imel naložb v depozite, instrumente denarnega trga 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 prvem polletju leta 2026 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 prvem polletju leta 2026 na podskladu ni bilo oblikovanih popravkov vrednosti naložb.

Informacija o razkritju tveganj, katerim je bil izpostavljen podsklad

Podsklad je izpostavljen predvsem tržnemu in valutnemu tveganju.

Specifikacija drugih terjatev in obveznosti v bilanci stanja

Podsklad je na dan 30. 6. 2026 izkazoval 7.365 EUR drugih terjatev iz naslova prenosov med podskladi. Izkazoval pa je tudi 5 EUR drugih obveznosti iz naslova preostalih neizplačanih sredstev iz naslova davčnih izvršb.

Informacija o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov za podsklad

5 največjih nakupov investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	27. 5. 2026	40.105
2	20. 4. 2026	14.989
3	26. 1. 2026	13.806
4	25. 3. 2026	12.851
5	25. 2. 2026	11.250

5 največjih prodaj investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	27. 5. 2026	28.703
2	17. 4. 2026	12.206
3	24. 4. 2026	9.194
4	14. 1. 2026	8.633
5	8. 5. 2026	7.618

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški

Bilanca stanja podsklada na dan 30. 6. 2026

v EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025
I. SREDSTVA		
1. Denarna sredstva	2.223.958	931.056
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	42.451.712	34.029.133
4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	3.039.040	1.838.912
6. Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8. Terjatve	136.305	88.214
9. Aktivne časovne razmejitve	0	0
Skupaj sredstva (od 1 do 9)	47.851.015	36.887.314
Zunajbilančna sredstva	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1. Poslovne obveznosti	429.599	22.107
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	411.233	0
b) Obveznosti iz upravljanja	3.267	1.749
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	15.099	20.358
2. Finančne obveznosti	0	0
a) Posojila	0	0
b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
c) Druge finančne obveznosti	0	0

v EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025
3. Pasivne časovne razmejitve	78.358	61.678
4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	47.343.058	36.803.529
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	17.354.694	17.250.942
b) Vplačani presežek enot premoženja	74.851	294.007
c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	19.670.183	11.662.987
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	10.243.329	7.595.594
Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	47.851.015	36.887.314
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	4.158.903,3869	4.134.040,0349

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del nerevidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz poslovnega izida podsklada v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

v EUR

		1. 1. 2026 – 30. 6. 2026	1. 1. 2025 – 30. 6. 2025
1	Prihodki od obresti	0	0
2	Prihodki od dividend	408.742	331.510
3	Drugi finančni prihodki	1.107.636	40.985
4	Iztrženi dobički pri naložbah	2.244.693	425.391
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	11.006.999	5.500.229
6	Drugi prihodki	94.769	705
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	14.862.838	6.298.820
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	416.450	283.906
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	6.208	4.305
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	307	324
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	22.097	14.340
13	Odhodki za obresti	0	0
14	Drugi finančni odhodki	224.503	2.681.442
15	Iztržene izgube pri naložbah	119.914	92.507
16	Neiztržene izgube pri naložbah	3.819.166	363.748
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	10.864	6.518
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	4.619.509	3.447.091
20	Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	10.243.329	2.851.728
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	771.332	141.524
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-696.481	-68.486

Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada

Izkaz premoženja (struktura naložb) na dan 30. 6. 2026

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						42.451.712		89,67	88,72
TSM US	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWN	11.580	5.530.261	USD	4.853.660	0,00	10,25	10,14
000660 KS	SK HYNIX INC	KOR	2.800	7.392.000.000	KRW	4.183.172	0,00	8,84	8,74
SMSN LI	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KOR	700	3.773.000	USD	3.311.392	0,00	6,99	6,92
UMC US	UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWN	80.000	2.176.800	USD	1.910.479	0,00	4,04	3,99
700 HK	TENCENT HOLDINGS LTD	CHN	27.000	11.604.600	HKD	1.298.780	0,00	2,74	2,71
PKN PW	ORLEN SA	POL	40.000	5.064.000	PLN	1.178.908	0,00	2,49	2,46
VALE US	VALE SA	BRA	88.869	1.336.590	USD	1.173.065	0,00	2,48	2,45
HHPD LI	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWN	80.000	1.288.000	USD	1.130.420	0,00	2,39	2,36
GMEXICOB MM	GRUPO MEXICO SAB DE CV	MEX	100.000	19.824.000	MXN	996.031	0,00	2,10	2,08
PBR US	PETROLEO BRASILEIRO SA - PETROBRAS	BRA	70.000	1.131.200	USD	992.803	0,00	2,10	2,07
ITUB US	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	BRA	130.000	1.062.100	USD	932.157	0,00	1,97	1,95
OTP HB	OTP BANK NYRT	HUN	7.000	321.650.000	HUF	902.750	0,00	1,91	1,89
9988 HK	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKG	84.300	7.827.255	HKD	876.022	0,00	1,85	1,83
012450 KS	HANWHA AEROSPACE CO LTD	KOR	1.500	1.486.500.000	KRW	841.218	0,00	1,78	1,76
NU US	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS	BRA	65.000	868.400	USD	762.156	0,00	1,61	1,59
BAP US	CREDICORP LTD	PER	2.000	779.160	USD	683.834	0,00	1,44	1,43

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
RIGD LI	RELIANCE INDUSTRIES LTD	IND	14.000	775.600	USD	680.709	0,00	1,44	1,42
HDB US	HDFC BANK LTD	IND	30.000	774.900	USD	680.095	0,00	1,44	1,42
SQM US	SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA	CHL	10.000	740.400	USD	649.816	0,01	1,37	1,36
IBN US	ICICI BANK LTD	IND	25.000	725.750	USD	636.958	0,00	1,35	1,33
ASX US	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	TWN	16.000	721.920	USD	633.597	0,00	1,34	1,32
PKO PW	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	POL	24.000	2.475.360	PLN	576.268	0,00	1,22	1,20
LTOD LI	LARSEN & TOUBRO LTD	IND	15.000	652.500	USD	572.670	0,00	1,21	1,20
AMX US	AMERICA MOVIL SAB DE CV	MEX	25.000	649.750	USD	570.256	0,00	1,20	1,19
GAPB MM	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC - B	MEX	25.000	11.056.500	MXN	555.519	0,01	1,17	1,16
GFI SJ	GOLD FIELDS LTD	ZAF	18.000	9.917.100	ZAR	531.623	0,00	1,12	1,11
ABEV US	AMBEV SA	BRA	158.695	498.302	USD	437.337	0,00	0,92	0,91
FMX US	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV	MEX	3.800	486.020	USD	426.558	0,00	0,90	0,89
GFNORTEO MM	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	MEX	45.000	8.305.650	MXN	417.306	0,00	0,88	0,87
INFY US	INFOSYS LTD	IND	45.000	472.050	USD	414.297	0,00	0,88	0,87
9999 HK	NETEASE INC	CHN	18.000	3.643.200	HKD	407.745	0,00	0,86	0,85
939 HK	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	CHN	450.000	3.631.500	HKD	406.435	0,00	0,86	0,85
1810 HK	XIAOMI CORP	CHN	161.800	3.501.352	HKD	391.869	0,00	0,83	0,82
857 HK	PETROCHINA CO LTD	CHN	350.000	2.968.000	HKD	332.177	0,00	0,70	0,69
RICHT HB	RICHTER GEDEON NYRT	HUN	9.803	118.126.150	HUF	331.536	0,01	0,70	0,69
AXIA US	AXIA ENERGIA SA	BRA	35.000	369.600	USD	324.381	0,00	0,69	0,68

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
1211 HK	BYD CO LTD	CHN	40.000	2.898.000	HKD	324.342	0,00	0,69	0,68
1398 HK	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD	CHN	450.000	2.893.500	HKD	323.839	0,00	0,68	0,68
PKX US	POSCO HOLDINGS INC	KOR	6.500	333.970	USD	293.110	0,00	0,62	0,61
2318 HK	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	CHN	50.000	2.552.500	HKD	285.674	0,00	0,60	0,60
BCH US	BANCO DE CHILE	CHL	8.146	323.885	USD	284.259	0,00	0,60	0,59
138040 KS	MERITZ FINANCIAL GROUP INC	KOR	4.694	494.278.200	KRW	279.715	0,00	0,59	0,58
3690 HK	MEITUAN-CLASS B	CHN	35.400	2.424.900	HKD	271.393	0,00	0,57	0,57
CHT US	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TWN	6.000	265.560	USD	233.070	0,00	0,49	0,49
WALMEX* MM	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	MEX	90.000	4.623.300	MXN	232.292	0,00	0,49	0,49
2688 HK	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	CHN	50.000	2.023.000	HKD	226.413	0,00	0,48	0,47
JD US	JD.COM INC	CHN	10.000	254.800	USD	223.626	0,00	0,47	0,47
NPN SJ	NASPERS LTD	ZAF	5.000	4.103.100	ZAR	219.953	0,00	0,46	0,46
1 HK	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	HKG	25.000	1.656.250	HKD	185.367	0,00	0,39	0,39
035420 KS	NAVER CORP	KOR	1.630	325.185.000	KRW	184.024	0,00	0,39	0,38
2899 HK	ZIJIN MINING GROUP CO LTD	CHN	60.000	1.644.000	HKD	183.996	0,00	0,39	0,38
9888 HK	BAIDU INC	CHN	15.000	1.644.000	HKD	183.996	0,00	0,39	0,38
CPNG US	COUPANG INC	USA	12.000	208.440	USD	182.938	0,00	0,39	0,38
051910 KS	LG CHEM LTD	KOR	1.138	322.054.000	KRW	182.252	0,00	0,38	0,38
1347 HK	HUA HONG GRACE SEMICONDUCTOR LTD	CHN	7.000	1.506.400	HKD	168.595	0,00	0,36	0,35
AXIA/PC US	AXIA ENERGIA SA	BRA	18.000	189.900	USD	166.667	0,00	0,35	0,35
373220 KS	LG ENERGY SOLUTION LTD	KOR	765	277.312.500	KRW	156.933	0,00	0,33	0,33

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
2 HK	CLP HOLDINGS LTD	HKG	18.000	1.317.600	HKD	147.465	0,00	0,31	0,31
BBCA IJ	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	IDN	500.000	2.775.000.000	IDR	136.037	0,00	0,29	0,28
PDD US	PDD HOLDINGS INC	IRL	2.000	152.560	USD	133.895	0,00	0,28	0,28
KB US	KB FINANCIAL GROUP INC	KOR	1.425	149.568	USD	131.269	0,00	0,28	0,27
6680 HK	JL MAG RARE-EARTH CO LTD	CHN	70.000	1.164.100	HKD	130.285	0,03	0,28	0,27
MELI US	MERCADOLIBRE INC	URY	80	135.791	USD	119.178	0,00	0,25	0,25
ZTO US	ZTO EXPRESS CAYMAN INC	CHN	6.056	135.533	USD	118.951	0,00	0,25	0,25
TLK US	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT	IDN	10.000	134.300	USD	117.869	0,00	0,25	0,25
9698 HK	GDS HOLDINGS LTD	CHN	35.000	988.400	HKD	110.621	0,00	0,23	0,23
FSR SJ	FIRSTRAND LTD	ZAF	20.000	1.945.200	ZAR	104.276	0,00	0,22	0,22
AKBNK TI	AKBANK T.A.S.	TUR	68.167	5.248.859	TRY	98.729	0,00	0,21	0,21
MHID LI	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	IND	3.000	96.000	USD	84.255	0,00	0,18	0,18
2269 HK	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	CHN	20.000	692.000	HKD	77.448	0,00	0,16	0,16
3993 HK	CMOC GROUP LTD	CHN	36.000	546.480	HKD	61.162	0,00	0,13	0,13
2020 HK	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	CHN	5.000	355.250	HKD	39.759	0,00	0,08	0,08
CSAN US	COSAN SA	BRA	10.579	30.468	USD	26.740	0,00	0,06	0,06
SBK SJ	STANDARD BANK GROUP LTD	ZAF	1.000	323.070	ZAR	17.319	0,00	0,04	0,04
MGNT RM	MAGNIT PJSC	RUS	8.400	0	RUB	0	0,01	0,00	0,00
LKOH RM	LUKOIL PJSC	RUS	8.390	0	RUB	0	0,00	0,00	0,00
GAZP RM	GAZPROM PJSC	RUS	180.000	0	RUB	0	0,00	0,00	0,00
ATAD LI	TATNEFT PJSC	RUS	19.000	0	USD	0	0,01	0,00	0,00
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV						3.039.040		6,42	6,35

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
CSKR LN	ISHARES MSCI KOREA UCITS ETF USD ACC	KOR	1.900	1.054.120	USD	925.154	0,11	1,95	1,93
NDIA LN	ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF	IND	81.000	712.071	USD	624.953	0,01	1,32	1,31
IPOL LN	ISHARES MSCI POLAND UCITS ETF	POL	19.000	689.985	USD	605.569	0,08	1,28	1,27
ITWN LN	ISHARES MSCI TAIWAN UCITS ETF	TWN	2.000	307.280	GBP	356.564	0,03	0,75	0,75
ARGT US	GLOBAL X MSCI ARGENTINA ETF	ARG	3.500	319.550	USD	280.455	0,04	0,59	0,59
CMXC LN	ISHARES MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	MEX	664	146.877	USD	128.907	0,11	0,27	0,27
KSTR IM	KRANESHARES ICBCUBS SSE STAR MARKET 50 INDEX UCITS ETF	IRL	3.800	117.439	EUR	117.439	0,41	0,25	0,25
PREMOŽENJE SKUPAJ						45.490.752		96,09	95,07
1. DENARNA SREDSTVA						2.223.958		4,70	4,65
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						2.223.958		4,70	4,65
8. TERJATVE						136.305		0,29	0,28
8.6 Terjatve za dividende						98.284		0,21	0,21
8.8 Druge terjatve iz poslovanja						38.021		0,08	0,08
SREDSTVA						47.851.015		101,07	100,00
Obveznosti						429.599			
Pasivne časovne razmejitve						78.358			
Čista vrednost sredstev (ČVS)						47.343.058			

Podsklad je imel na dan 30. 6. 2026 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	AXIA ENERGIA SA	2	1,03

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 30. 6. 2026 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 prvem polletju leta 2026 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 prvem polletju leta 2026 na podskladu ni bilo oblikovanih popravkov vrednosti naložb.

Informacija o razkritju tveganj, katerim je bil izpostavljen podsklad

Podsklad je izpostavljen predvsem tržnemu in valutnemu tveganju.

Specifikacija drugih terjatev in obveznosti v bilanci stanja

Podsklad je na dan 30. 6. 2026 izkazoval druge terjatve v višini 38.021 EUR iz naslova prenosov med podskladi, izkazoval pa je tudi druge obveznosti v višini 9 EUR iz naslova preostalih neizplačanih sredstev iz naslova davčnih izvršb.

Informacija o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov za podsklad

5 največjih nakupov investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	17. 6. 2026	18.422
2	27. 5. 2026	18.108
3	18. 3. 2026	11.476
4	13. 2. 2026	10.816
5	16. 1. 2026	9.321

5 največjih prodaj investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	5. 6. 2026	179.454
2	1. 4. 2026	114.736
3	11. 3. 2026	74.428
4	1. 4. 2026	30.866
5	11. 3. 2026	23.442

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški

Bilanca stanja podsklada na dan 30. 6. 2026

v EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025
I. SREDSTVA		
1. Denarna sredstva	4.003.104	17.734.712
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	941.233.922	625.645.483
4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	1.157.355	3.592.511
6. Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8. Terjatve	269.917	144.575
9. Aktivne časovne razmejitve	0	0
Skupaj sredstva (od 1 do 9)	946.664.298	647.117.281
Zunajbilančna sredstva	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1. Poslovne obveznosti	617.298	398.399
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b) Obveznosti iz upravljanja	167.734	104.591
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	449.563	293.808
2. Finančne obveznosti	0	0
a) Posojila	0	0
b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
c) Druge finančne obveznosti	0	0

v EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025
3. Pasivne časovne razmejitve	1.517.346	1.102.605
4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	944.529.654	645.616.277
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	76.603.135	74.995.180
b) Vplačani presežek enot premoženja	3.220.265	4.527.731
c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	582.855.331	480.919.066
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	281.850.923	85.174.300
Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	946.664.298	647.117.281
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	18.357.299,8884	17.971.976,2371

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del nerevidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz poslovnega izida podsklada v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

v EUR

		1. 1. 2026 – 30. 6. 2026	1. 1. 2025 – 30. 6. 2025
1	Prihodki od obresti	0	0
2	Prihodki od dividend	1.451.375	1.244.627
3	Drugi finančni prihodki	18.215.382	66.044
4	Iztrženi dobički pri naložbah	245.585	1.721.022
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	332.136.945	80.202.651
6	Drugi prihodki	2.487	0
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	352.051.774	83.234.344
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	6.976.462	4.712.313
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	103.901	71.462
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	3.375	2.873
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	12.604	11.793
13	Odhodki za obresti	0	0
14	Drugi finančni odhodki	1.050.311	53.994.368
15	Iztržene izgube pri naložbah	452.606	1.398.544
16	Neiztržene izgube pri naložbah	61.574.919	14.923.979
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	26.673	14.570
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	70.200.851	75.129.902
20	Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	281.850.923	8.104.442
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	7.315.639	-2.304.116
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-4.095.375	2.657.197

Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada

Izkaz premoženja (struktura naložb) na dan 30. 6. 2026

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						941.233.922		99,95	99,73
000660 KS	SK HYNIX INC	KOR	50.400	133.056.000.000	KRW	75.297.100	0,01	7,97	7,95
MU US	MICRON TECHNOLOGY INC	USA	59.447	68.619.078	USD	60.223.870	0,01	6,38	6,36
TSM US	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWN	139.149	66.453.388	USD	58.323.142	0,00	6,17	6,16
NVDA US	NVIDIA CORP	USA	290.851	58.196.377	USD	51.076.335	0,00	5,41	5,40
AVGO US	BROADCOM INC.	USA	139.949	52.865.735	USD	46.397.871	0,00	4,91	4,90
LRCX US	LAM RESEARCH CORP	USA	104.726	45.380.918	USD	39.828.785	0,01	4,22	4,21
AAPL US	APPLE INC	USA	146.105	42.276.943	USD	37.104.566	0,00	3,93	3,92
GOOGL US	ALPHABET INC	USA	110.227	39.391.823	USD	34.572.427	0,00	3,66	3,65
DELL US	DELL TECHNOLOGIES INC	USA	90.224	38.928.047	USD	34.165.391	0,03	3,62	3,61
AMD US	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USA	61.961	35.993.765	USD	31.590.104	0,00	3,34	3,34
MSFT US	MICROSOFT CORP	USA	89.274	33.300.987	USD	29.226.775	0,00	3,09	3,09
SMSN LI	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KOR	5.779	31.148.810	USD	27.337.906	0,00	2,89	2,89
ASML NA	ASML HOLDING NV	NLD	15.000	25.821.000	EUR	25.821.000	0,00	2,73	2,73
CRDO US	CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDING LTD	USA	94.746	25.766.175	USD	22.613.810	0,05	2,39	2,39
PLTR US	PALANTIR TECHNOLOGIES INC	USA	220.376	25.711.268	USD	22.565.620	0,01	2,39	2,38
AMZN US	AMAZON.COM INC	USA	101.682	24.234.888	USD	21.269.868	0,00	2,25	2,25
AMAT US	APPLIED MATERIALS INC	USA	29.234	21.136.182	USD	18.550.274	0,00	1,96	1,96

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
KLAC US	KLA CORP	USA	69.540	20.980.913	USD	18.414.002	0,01	1,95	1,95
INTC US	INTEL CORP	USA	147.712	20.625.027	USD	18.101.656	0,00	1,92	1,91
META US	META PLATFORMS INC	USA	34.768	19.584.467	USD	17.188.403	0,00	1,82	1,82
ANET US	ARISTA NETWORKS INC	USA	112.306	19.078.543	USD	16.744.377	0,01	1,77	1,77
APH US	AMPHENOL CORP	USA	94.450	16.653.424	USD	14.615.959	0,01	1,55	1,54
MRVL US	MARVELL TECHNOLOGY INC	USA	54.654	16.280.880	USD	14.288.994	0,01	1,51	1,51
CRWD US	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	USA	18.634	14.220.351	USD	12.480.561	0,01	1,32	1,32
PANW US	PALO ALTO NETWORKS INC	USA	37.326	12.728.913	USD	11.171.593	0,00	1,18	1,18
ORCL US	ORACLE CORP	USA	78.105	11.446.288	USD	10.045.891	0,00	1,06	1,06
IBM US	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USA	40.504	11.390.130	USD	9.996.603	0,00	1,06	1,06
QCOM US	QUALCOMM INC	USA	47.369	8.753.318	USD	7.682.392	0,00	0,81	0,81
8035 JP	TOKYO ELECTRON LTD	JPN	18.000	1.388.700.000	JPY	7.503.242	0,00	0,79	0,79
TXN US	TEXAS INSTRUMENTS INC	USA	26.115	7.784.098	USD	6.831.752	0,00	0,72	0,72
IFX GR	INFINEON TECHNOLOGIES AG	DEU	76.827	6.292.131	EUR	6.292.131	0,01	0,67	0,66
FTNT US	FORTINET INC	USA	46.591	7.157.309	USD	6.281.648	0,01	0,67	0,66
NOW US	SERVICENOW INC	USA	69.545	6.904.428	USD	6.059.705	0,01	0,64	0,64
MTSI US	MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC	USA	15.995	6.084.018	USD	5.339.668	0,02	0,57	0,56
CSCO US	CISCO SYSTEMS INC	USA	50.520	5.934.079	USD	5.208.074	0,00	0,55	0,55
TSLA US	TESLA INC	USA	13.580	5.711.748	USD	5.012.944	0,00	0,53	0,53
SHOP CN	SHOPIFY INC	CAN	50.000	8.113.000	CAD	5.001.850	0,00	0,53	0,53
ADI US	ANALOG DEVICES INC	USA	14.129	5.611.615	USD	4.925.061	0,00	0,52	0,52
9766 JP	KONAMI GROUP CORP	JPN	50.000	883.250.000	JPY	4.772.261	0,03	0,51	0,50

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
CRM US	SALESFORCE INC	USA	34.689	5.434.379	USD	4.769.509	0,00	0,50	0,50
SAP GR	SAP SE	DEU	35.237	4.759.814	EUR	4.759.814	0,00	0,50	0,50
CDNS US	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USA	14.361	5.389.971	USD	4.730.534	0,01	0,50	0,50
TTWO US	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USA	21.559	5.389.319	USD	4.729.962	0,01	0,50	0,50
COHR US	COHERENT CORP	USA	12.100	4.773.087	USD	4.189.123	0,01	0,44	0,44
SNOW US	SNOWFLAKE INC	USA	16.180	4.117.810	USD	3.614.016	0,00	0,38	0,38
6861 JP	KEYENCE CORP	JPN	8.000	648.480.000	JPY	3.503.782	0,00	0,37	0,37
SNPS US	SYNOPSYS INC	USA	8.916	3.977.160	USD	3.490.574	0,00	0,37	0,37
ARM US	ARM HOLDINGS PLC	GBR	10.910	3.868.359	USD	3.395.084	0,00	0,36	0,36
1810 HK	XIAOMI CORP	CHN	1.400.000	30.296.000	HKD	3.390.711	0,01	0,36	0,36
ASM NA	ASM INTERNATIONAL NV	NLD	2.959	2.960.480	EUR	2.960.480	0,01	0,31	0,31
NOKIA FH	NOKIA OYJ	FIN	245.577	2.837.642	EUR	2.837.642	0,00	0,30	0,30
INTU US	INTUIT INC	USA	12.244	3.195.684	USD	2.804.708	0,00	0,30	0,30
COIN US	COINBASE GLOBAL INC	USA	21.644	3.164.136	USD	2.777.020	0,01	0,29	0,29
700 HK	TENCENT HOLDINGS LTD	CHN	50.000	21.490.000	HKD	2.405.148	0,00	0,25	0,25
ADBE US	ADOBE INC	USA	13.164	2.698.883	USD	2.368.688	0,00	0,25	0,25
NFLX US	NETFLIX INC	USA	30.830	2.201.262	USD	1.931.948	0,00	0,20	0,20
9988 HK	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKG	153.400	14.243.190	HKD	1.594.090	0,00	0,17	0,17
MSI US	MOTOROLA SOLUTIONS INC	USA	4.068	1.689.400	USD	1.482.710	0,00	0,16	0,16
9888 HK	BAIDU INC	CHN	120.000	13.152.000	HKD	1.471.964	0,01	0,16	0,16
WDAY US	WORKDAY INC	USA	12.378	1.515.315	USD	1.329.923	0,01	0,14	0,14
ZS US	ZSCALER INC	USA	10.099	1.425.474	USD	1.251.074	0,01	0,13	0,13

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
NET US	CLOUDFLARE INC	USA	5.513	1.352.229	USD	1.186.790	0,00	0,13	0,13
ON US	ON SEMICONDUCTOR CORP	USA	13.441	1.270.712	USD	1.115.247	0,00	0,12	0,12
ACN US	ACCENTURE PLC	IRL	10.139	1.261.697	USD	1.107.335	0,00	0,12	0,12
CHKP US	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD	ISR	9.430	1.239.385	USD	1.087.752	0,01	0,12	0,11
ROP US	ROPER TECHNOLOGIES INC	USA	3.555	1.202.976	USD	1.055.798	0,00	0,11	0,11
992 HK	LENOVO GROUP LTD	CHN	400.000	9.208.000	HKD	1.030.554	0,00	0,11	0,11
HOOD US	ROBINHOOD MARKETS INC	USA	11.604	1.163.649	USD	1.021.282	0,00	0,11	0,11
APP US	APPLOVIN CORP	USA	1.922	990.272	USD	869.117	0,00	0,09	0,09
ADSK US	AUTODESK INC	USA	4.889	950.519	USD	834.228	0,00	0,09	0,09
MDB US	MONGODB INC	USA	2.802	941.192	USD	826.042	0,00	0,09	0,09
CSU CN	CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA	CAN	500	1.335.000	CAD	823.058	0,00	0,09	0,09
AFRM US	AFFIRM HOLDINGS INC	USA	11.323	923.391	USD	810.418	0,00	0,09	0,09
SYM US	SYMBOTIC INC	USA	20.465	919.902	USD	807.356	0,02	0,09	0,09
CAP FP	CAPGEMINI SE	FRA	9.000	791.640	EUR	791.640	0,01	0,08	0,08
NXPI US	NXP SEMICONDUCTORS NV	NLD	3.101	871.474	USD	764.853	0,00	0,08	0,08
SPOT US	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	SWE	1.883	864.542	USD	758.769	0,00	0,08	0,08
MCHP US	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USA	9.399	857.189	USD	752.316	0,00	0,08	0,08
ADYEN NA	ADYEN NV	NLD	894	733.438	EUR	733.438	0,00	0,08	0,08
1347 HK	HUA HONG GRACE SEMICONDUCTOR LTD	CHN	30.000	6.456.000	HKD	722.552	0,00	0,08	0,08
SNAP US	SNAP INC	USA	182.349	809.630	USD	710.575	0,01	0,08	0,08
PYPL US	PAYPAL HOLDINGS INC	USA	18.664	805.912	USD	707.312	0,00	0,07	0,07
PSON LN	PEARSON PLC	GBR	50.000	598.000	GBP	693.913	0,01	0,07	0,07

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
UBER US	UBER TECHNOLOGIES INC	USA	9.864	711.786	USD	624.703	0,00	0,07	0,07
OVH FP	OVH GROUPE SA	FRA	35.000	503.300	EUR	503.300	0,02	0,05	0,05
ZBRA US	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	USA	2.127	559.954	USD	491.446	0,00	0,05	0,05
IOS GR	IONOS GROUP SE	DEU	13.000	354.380	EUR	354.380	0,01	0,04	0,04
S US	SENTINELONE INC	USA	22.400	380.128	USD	333.621	0,01	0,04	0,04
FICO US	FAIR ISAAC CORP	USA	305	364.408	USD	319.824	0,00	0,03	0,03
CPNG US	COUPANG INC	USA	20.000	347.400	USD	304.897	0,00	0,03	0,03
SPCX US	SPACE EXPLORATION TECHNOLOGIES CORP	USA	2.000	341.720	USD	299.912	0,00	0,03	0,03
UPST US	UPSTART HOLDINGS INC	USA	8.232	291.660	USD	255.977	0,01	0,03	0,03
SMCI US	SUPER MICRO COMPUTER INC	USA	9.200	269.836	USD	236.823	0,00	0,03	0,03
PNG CN	KRAKEN ROBOTICS INC	CAN	60.000	380.400	CAD	234.525	0,02	0,02	0,02
LPK GR	LPKF LASER & ELECTRONICS SE	DEU	10.000	214.000	EUR	214.000	0,04	0,02	0,02
9698 HK	GDS HOLDINGS LTD	CHN	64.000	1.807.360	HKD	202.279	0,00	0,02	0,02
DSY FP	DASSAULT SYSTEMES SE	FRA	10.000	178.150	EUR	178.150	0,00	0,02	0,02
EPAM US	EPAM SYSTEMS INC	USA	2.200	174.570	USD	153.212	0,00	0,02	0,02
6315 JP	TOWA CORP	JPN	8.000	26.720.000	JPY	144.370	0,01	0,02	0,02
RPI LN	RASPBERRY PI HOLDINGS PLC	GBR	15.000	123.450	GBP	143.250	0,01	0,02	0,02
TEAM US	ATLASSIAN CORP	AUS	2.078	161.648	USD	141.871	0,00	0,02	0,01
6266 JP	TAZMO CO LTD	JPN	5.500	25.905.000	JPY	139.967	0,04	0,01	0,01
IQE LN	IQE PLC	GBR	250.000	118.625	GBP	137.651	0,03	0,01	0,01
9660 HK	HORIZON ROBOTICS	CHN	300.000	1.224.000	HKD	136.989	0,00	0,01	0,01
6324 JP	HARMONIC DRIVE SYSTEMS INC	JPN	3.200	24.928.000	JPY	134.688	0,00	0,01	0,01
322310 KS	AUROS TECHNOLOGY INC	KOR	10.000	223.000.000	KRW	126.197	0,11	0,01	0,01

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
SOI FP	SOITEC	FRA	1.000	117.300	EUR	117.300	0,00	0,01	0,01
ALRIB FP	RIBER SA	FRA	10.000	112.400	EUR	112.400	0,05	0,01	0,01
INVZ US	INNOVIZ TECHNOLOGIES LTD	ISR	150.000	114.180	USD	100.211	0,07	0,01	0,01
BMNR US	BITMINE IMMERSION TECHNOLOGIES INC	USA	7.915	105.349	USD	92.460	0,00	0,01	0,01
MSTR US	STRATEGY INC	USA	1.010	87.799	USD	77.057	0,00	0,01	0,01
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV						1.157.355		0,18	0,18
KSTR IM	KRANESHARES ICBCUBS SSE STAR MARKET 50 INDEX UCITS ETF	IRL	20.000	618.100	EUR	618.100	2,16	0,07	0,07
XLK US	STATE STREET TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR ETF	USA	3.225	614.427	USD	539.255	0,00	0,06	0,06
PREMOŽENJE SKUPAJ						942.391.277		99,77	99,55
1. DENARNA SREDSTVA						4.003.104		0,42	0,42
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						4.003.104		0,42	0,42
8. TERJATVE						269.917		0,03	0,03
8.6 Terjatve za dividende						164.469		0,02	0,02
8.8 Druge terjatve iz poslovanja						105.448		0,01	0,01
SREDSTVA						946.664.298		100,23	100,00
Obveznosti						617.298			
Pasivne časovne razmejitev						1.517.346			
Čista vrednost sredstev (ČVS)						944.529.654			

Podsklad je imel na dan 30. 6. 2026 med naložbami po en vrednostni papir posameznega izdajatelja.

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 30. 6. 2026 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 prvem polletju leta 2026 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 prvem polletju leta 2026 na podskladu ni bilo oblikovanih popravkov vrednosti naložb.

Informacija o razkritju tveganj, katerim je bil izpostavljen podsklad

Podsklad je izpostavljen predvsem tržnemu in valutnemu tveganju.

Specifikacija drugih terjatev in obveznosti v bilanci stanja

Podsklad je na dan 30. 6. 2026 izkazoval 105.448 EUR drugih terjatev iz naslova prenosov med podskladi. Izkazoval pa je tudi 505 EUR drugih obveznosti iz naslova preostalih neizplačanih sredstev iz naslova davčnih izvršb.

Informacija o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov za podsklad

5 največjih nakupov investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	27. 5. 2026	21.830
2	7. 5. 2026	10.206
3	25. 3. 2026	8.738
4	24. 6. 2026	8.414
5	19. 3. 2026	8.364

5 največjih prodaj investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	7. 1. 2026	105.966
2	7. 1. 2026	104.268
3	9. 2. 2026	33.634
4	27. 5. 2026	21.481
5	9. 2. 2026	20.787

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški

Bilanca stanja podsklada na dan 30. 6. 2026

v EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025
I. SREDSTVA		
1. Denarna sredstva	166.586	479.380
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	23.058.691	13.638.399
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	194.952	6.922
9. Aktivne časovne razmejitve	0	0
Skupaj sredstva (od 1 do 9)	23.420.230	14.124.701
Zunajbilančna sredstva	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1. Poslovne obveznosti	17.961	14.331
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b) Obveznosti iz upravljanja	8.313	3.635
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	9.647	10.696
2. Finančne obveznosti	0	0
a) Posojila	0	0
b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
c) Druge finančne obveznosti	0	0

v EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025
3. Pasivne časovne razmejitve	41.897	26.251
4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	23.360.372	14.084.120
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	24.770.779	19.220.738
b) Vplačani presežek enot premoženja	591.844	44.995
c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	-6.619.811	-9.134.238
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	4.617.559	3.952.626
Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	23.420.230	14.124.701
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	4.954.156,1563	3.844.147,9655

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del nerevidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz poslovnega izida podsklada v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

v EUR

		1. 1. 2026 – 30. 6. 2026	1. 1. 2025 – 30. 6. 2025
1	Prihodki od obresti	0	0
2	Prihodki od dividend	394.423	322.615
3	Drugi finančni prihodki	785	2.930
4	Iztrženi dobički pri naložbah	187.653	190.395
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	4.560.519	1.798.784
6	Drugi prihodki	6	7
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	5.143.387	2.314.730
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	210.378	128.310
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	2.787	1.730
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	195	199
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	25.541	21.099
13	Odhodki za obresti	0	0
14	Drugi finančni odhodki	214.149	85.661
15	Iztržene izgube pri naložbah	18.243	39.766
16	Neiztržene izgube pri naložbah	35.267	39.845
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	19.268	12.507
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	525.828	329.117
20	Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	4.617.559	1.985.613
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	863.400	43.051
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-271.556	-89.211

Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada

Izkaz premoženja (struktura naložb) na dan 30. 6. 2026

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						23.058.691		98,71	98,46
KOEI CZ	KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D.	HRV	2.080	2.146.560	EUR	2.146.560	0,08	9,19	9,17
TLV RE	BANCA TRANSILVANIA SA	ROU	289.677	11.239.468	RON	2.143.341	0,03	9,18	9,15
KRKG	KRKA D.D.	SVN	8.073	2.022.287	EUR	2.022.287	0,02	8,66	8,63
NLBR	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	SVN	8.816	1.983.600	EUR	1.983.600	0,04	8,49	8,47
DLKV CZ	DALEKOVOD DD	HRV	63.500	1.133.475	EUR	1.133.475	0,15	4,85	4,84
BRD RE	BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE SA	ROU	165.288	5.933.839	RON	1.131.570	0,02	4,84	4,83
PETG	PETROL D.D. LJUBLJANA	SVN	17.909	1.042.304	EUR	1.042.304	0,04	4,46	4,45
H2O RE	SOCIETATEA DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE IN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA SA	ROU	28.245	5.451.285	RON	1.039.548	0,01	4,45	4,44
LKPG	LUKA KOPER D.D.	SVN	9.496	1.016.072	EUR	1.016.072	0,07	4,35	4,34
SNG RE	SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE NATURALE ROMGAZ SA	ROU	354.678	5.327.264	RON	1.015.897	0,01	4,35	4,34
DIGI RE	DIGI COMMUNICATIONS NV	ROU	78.766	4.859.862	RON	926.765	0,07	3,97	3,96
EL RE	SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA	ROU	116.427	4.761.864	RON	908.077	0,03	3,89	3,88
SNP RE	OMV PETROM SA	ROU	4.407.246	4.671.681	RON	890.879	0,01	3,81	3,80
ZVTG	ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D.	SVN	13.552	880.880	EUR	880.880	0,06	3,77	3,76
POSR	POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	SVN	10.115	823.361	EUR	823.361	0,06	3,52	3,52

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
SNN RE	SOCIETATEA NATIONALA NUCLEARELECTRICA SA	ROU	55.974	4.041.323	RON	770.671	0,02	3,30	3,29
M RE	MED LIFE SA	ROU	274.075	3.250.530	RON	619.869	0,05	2,65	2,65
SFA BU	SOPHARMA AD/SOFIA	BGR	161.913	312.492	EUR	312.492	0,03	1,34	1,33
HT CZ	HRVATSKI TELEKOM D.D.	HRV	6.291	259.818	EUR	259.818	0,01	1,11	1,11
RIVP CZ	VALAMAR RIVIERA D.D.	HRV	30.736	252.650	EUR	252.650	0,02	1,08	1,08
KMB MS	KOMERCIJALNA BANKA AD SKOPJE	MKD	538	14.095.600	MKD	228.784	0,02	0,98	0,98
SLYG BU	SHELLY GROUP SE	BGR	3.652	220.581	EUR	220.581	0,02	0,94	0,94
PODR CZ	PODRAVKA PREHRAMBENA INDUSTRIJA D.D.	HRV	1.320	205.920	EUR	205.920	0,02	0,88	0,88
ALK MS	ALKALOID AD SKOPJE	MKD	448	10.843.392	MKD	175.998	0,03	0,75	0,75
ADRS2 CZ	ADRIIS GRUPA DD	HRV	1.641	170.664	EUR	170.664	0,02	0,73	0,73
CICG	CINKARNA METALURŠKO-KEMIČNA INDUSTRIJA CELJE, D.D.	SVN	4.263	127.890	EUR	127.890	0,05	0,55	0,55
EAI RE	ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA	ROU	52.142	614.233	RON	117.133	0,03	0,50	0,50
SALR	SALUS LJUBLJANA D.D.	SVN	1.805	110.105	EUR	110.105	0,02	0,47	0,47
ZABA CZ	ZAGREBACKA BANKA DD	HRV	3.672	85.190	EUR	85.190	0,00	0,36	0,36
ATGR CZ	ATLANTIC GRUPA DD	HRV	1.401	71.451	EUR	71.451	0,01	0,31	0,31
ERNT CZ	ERICSSON NIKOLA TESLA DD	HRV	303	61.812	EUR	61.812	0,02	0,26	0,26
PLAG CZ	PLAVA LAGUNA D.D.	HRV	129	46.440	EUR	46.440	0,01	0,20	0,20
TLSG	TELEKOM SLOVENIJE D.D.	SVN	300	42.600	EUR	42.600	0,00	0,18	0,18
SPAN CZ	SPAN DD ZA PROJEKTIRANJE INFORMACIJSKIH SUSTAVA	HRV	642	37.108	EUR	37.108	0,03	0,16	0,16
BSQR CZ	BOSQAR D.D.	HRV	1.230	36.900	EUR	36.900	0,01	0,16	0,16
BESK MS	BETON SKOPJE	MKD	1.714	0	MKD	0	3,14	0,00	0,00

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
PREMOŽENJE SKUPAJ						23.058.691		98,71	98,46
1. DENARNA SREDSTVA						166.586		0,71	0,71
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						166.586		0,71	0,71
8. TERJATVE						194.952		0,83	0,83
8.1 Terjatve za prodane oziroma zapadle naložbe						60.402		0,26	0,26
8.6 Terjatve za dividende						132.922		0,57	0,57
8.8 Druge terjatve iz poslovanja						1.629		0,01	0,01
SREDSTVA						23.420.230		100,26	100,00
Obveznosti						17.961			
Pasivne časovne razmejitve						41.897			
Čista vrednost sredstev (ČVS)						23.360.372			

Podsklad je imel na dan 30. 6. 2026 med naložbami po en vrednostni papir posameznega izdajatelja.

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 30. 6. 2026 ni imel naložb v depozite, instrumente denarnega trga, katerih izdajatelj bi bil skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje.

Podsklad ima naložbe v vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje, in sicer v vrednostni papir NLBR (ISIN koda SI0021117344), katerega izdajatelj je Nova Ljubljanska banka d.d. (delež na dan 30. 6. 2026 znaša 8,47 % sredstev podsklada oz. 8,49 % 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 prvem polletju leta 2026 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 prvem polletju leta 2026 na podskladu ni bilo oblikovanih popravkov vrednosti naložb.

Informacija o razkritju tveganj, katerim je bil izpostavljen podsklad

Podsklad 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 na dan 30. 6. 2026 ni izkazoval drugih obveznosti, izkazoval pa je druge terjatve v višini 1.629 EUR iz naslova prenosov med podskladi.

Informacija o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov za podsklad

5 največjih nakupov investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	26. 1. 2026	43.787
2	27. 2. 2026	37.356
3	15. 1. 2026	29.744
4	22. 4. 2026	25.252
5	9. 4. 2026	23.997

5 največjih prodaj investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	21. 1. 2026	45.558
2	6. 5. 2026	43.787
3	4. 3. 2026	35.173
4	18. 6. 2026	31.277
5	29. 1. 2026	29.744

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – ZDA delniški

Bilanca stanja podsklada na dan 30. 6. 2026

v EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025
I. SREDSTVA		
1. Denarna sredstva	7.321.544	2.573.059
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	184.492.793	158.455.284
4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	2.704.734	2.222.391
6. Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8. Terjatve	49.560	45.194
9. Aktivne časovne razmejitve	0	0
Skupaj sredstva (od 1 do 9)	194.568.631	163.295.929
Zunajbilančna sredstva	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1. Poslovne obveznosti	58.623	64.023
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b) Obveznosti iz upravljanja	8.229	7.719
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	50.394	56.303
2. Finančne obveznosti	0	0
a) Posojila	0	0
b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
c) Druge finančne obveznosti	0	0

v EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025
3. Pasivne časovne razmejitve	280.374	244.267
4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	194.229.633	162.987.639
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	42.403.845	39.980.216
b) Vplačani presežek enot premoženja	570.228	-968.715
c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	130.464.212	118.651.431
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	20.791.348	5.324.707
Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	194.568.631	163.295.929
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	8.480.769,6723	7.996.043,1866

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del nerevidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz poslovnega izida podsklada v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

v EUR

		1. 1. 2026 – 30. 6. 2026	1. 1. 2025 – 30. 6. 2025
1	Prihodki od obresti	0	0
2	Prihodki od dividend	682.460	543.416
3	Drugi finančni prihodki	5.139.966	159.052
4	Iztrženi dobički pri naložbah	438.554	554.169
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	25.563.180	12.464.899
6	Drugi prihodki	5.380	0
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	31.829.541	13.721.536
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	1.458.891	1.161.968
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	24.853	20.138
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	993	823
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	3.424	9.322
13	Odhodki za obresti	0	0
14	Drugi finančni odhodki	39.571	16.340.959
15	Iztržene izgube pri naložbah	976.729	1.583.841
16	Neiztržene izgube pri naložbah	8.529.899	4.423.147
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	3.833	2.879
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	11.038.192	23.543.076
20	Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	20.791.348	-9.821.540
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	874.082	-1.667.096
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-303.854	820.213

Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada

Izkaz premoženja (struktura naložb) na dan 30. 6. 2026

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						184.492.793		94,99	94,82
NVDA US	NVIDIA CORP	USA	82.000	16.407.380	USD	14.400.018	0,00	7,41	7,40
AAPL US	APPLE INC	USA	52.000	15.046.720	USD	13.205.828	0,00	6,80	6,79
GOOGL US	ALPHABET INC	USA	42.000	15.009.540	USD	13.173.196	0,00	6,78	6,77
MSFT US	MICROSOFT CORP	USA	26.000	9.698.520	USD	8.511.954	0,00	4,38	4,37
AMZN US	AMAZON.COM INC	USA	38.000	9.056.920	USD	7.948.850	0,00	4,09	4,09
AVGO US	BROADCOM INC.	USA	16.000	6.044.000	USD	5.304.546	0,00	2,73	2,73
AMD US	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USA	9.000	5.228.190	USD	4.588.547	0,00	2,36	2,36
TSLA US	TESLA INC	USA	12.000	5.047.200	USD	4.429.700	0,00	2,28	2,28
JPM US	JPMORGAN CHASE & CO	USA	15.000	4.909.950	USD	4.309.242	0,00	2,22	2,21
MU US	MICRON TECHNOLOGY INC	USA	4.200	4.848.018	USD	4.254.887	0,00	2,19	2,19
META US	META PLATFORMS INC	USA	8.000	4.506.320	USD	3.954.994	0,00	2,04	2,03
LLY US	ELI LILLY & CO	USA	3.600	4.317.948	USD	3.789.668	0,00	1,95	1,95
GE US	GENERAL ELECTRIC CO	USA	11.000	4.111.030	USD	3.608.066	0,00	1,86	1,85
BRK/B US	BERKSHIRE HATHAWAY INC	USA	7.000	3.502.730	USD	3.074.188	0,00	1,58	1,58
V US	VISA INC	USA	10.000	3.430.900	USD	3.011.146	0,00	1,55	1,55
ABBV US	ABBVIE INC	USA	13.000	3.271.320	USD	2.871.090	0,00	1,48	1,48
GS US	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USA	3.200	3.236.384	USD	2.840.428	0,00	1,46	1,46
VRT US	VERTIV HOLDINGS CO	USA	9.237	3.092.732	USD	2.714.352	0,00	1,40	1,40

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
BAC US	BANK OF AMERICA CORP	USA	52.000	2.962.960	USD	2.600.456	0,00	1,34	1,34
CSCO US	CISCO SYSTEMS INC	USA	25.000	2.936.500	USD	2.577.234	0,00	1,33	1,32
INTC US	INTEL CORP	USA	20.643	2.882.382	USD	2.529.737	0,00	1,30	1,30
WMT US	WALMART INC	USA	25.000	2.831.500	USD	2.485.080	0,00	1,28	1,28
CVX US	CHEVRON CORP	USA	17.000	2.817.920	USD	2.473.161	0,00	1,27	1,27
ROK US	ROCKWELL AUTOMATION INC	USA	5.500	2.722.940	USD	2.389.802	0,00	1,23	1,23
ETN US	EATON CORP PLC	IRL	5.500	2.343.660	USD	2.056.925	0,00	1,06	1,06
RTX US	RTX CORP	USA	12.000	2.276.760	USD	1.998.210	0,00	1,03	1,03
KO US	COCA-COLA CO	USA	28.000	2.275.560	USD	1.997.156	0,00	1,03	1,03
CAT US	CATERPILLAR INC	USA	2.100	2.236.290	USD	1.962.691	0,00	1,01	1,01
NUE US	NUCOR CORP	USA	10.000	2.227.500	USD	1.954.976	0,00	1,01	1,00
STX US	SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	USA	2.200	2.123.000	USD	1.863.261	0,00	0,96	0,96
NEE US	NEXTERA ENERGY INC	USA	22.000	1.930.940	USD	1.694.699	0,00	0,87	0,87
CRWD US	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	USA	2.500	1.907.850	USD	1.674.434	0,00	0,86	0,86
ABT US	ABBOTT LABORATORIES	USA	20.000	1.814.800	USD	1.592.768	0,00	0,82	0,82
PM US	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USA	10.000	1.809.100	USD	1.587.765	0,00	0,82	0,82
PG US	PROCTER & GAMBLE CO	USA	12.000	1.759.680	USD	1.544.392	0,00	0,80	0,79
UBER US	UBER TECHNOLOGIES INC	USA	23.973	1.729.892	USD	1.518.248	0,00	0,78	0,78
SHW US	SHERWIN-WILLIAMS CO	USA	5.000	1.721.600	USD	1.510.971	0,00	0,78	0,78
APH US	AMPHENOL CORP	USA	9.757	1.720.354	USD	1.509.877	0,00	0,78	0,78
ORCL US	ORACLE CORP	USA	11.350	1.663.343	USD	1.459.841	0,00	0,75	0,75
PFE US	PFIZER INC	USA	65.000	1.565.200	USD	1.373.705	0,00	0,71	0,71
PANW US	PALO ALTO NETWORKS INC	USA	4.500	1.534.590	USD	1.346.840	0,00	0,69	0,69

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
FCX US	FREEPORT-MCMORAN INC	USA	24.000	1.509.360	USD	1.324.697	0,00	0,68	0,68
VZ US	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USA	34.000	1.439.560	USD	1.263.437	0,00	0,65	0,65
ELV US	ELEVANCE HEALTH INC	USA	3.639	1.407.310	USD	1.235.133	0,00	0,64	0,63
PLTR US	PALANTIR TECHNOLOGIES INC	USA	12.000	1.400.040	USD	1.228.752	0,00	0,63	0,63
SLB US	SLB LTD	USA	30.000	1.394.700	USD	1.224.065	0,00	0,63	0,63
ANET US	ARISTA NETWORKS INC	USA	8.057	1.368.723	USD	1.201.267	0,00	0,62	0,62
QCOM US	QUALCOMM INC	USA	7.369	1.361.718	USD	1.195.118	0,00	0,62	0,61
MCD US	MCDONALD'S CORP	USA	5.000	1.351.550	USD	1.186.194	0,00	0,61	0,61
SO US	SOUTHERN CO/THE	USA	14.000	1.339.940	USD	1.176.005	0,00	0,61	0,60
JNJ US	JOHNSON & JOHNSON	USA	5.000	1.269.850	USD	1.114.490	0,00	0,57	0,57
CCJ US	CAMECO CORP	CAN	11.497	1.171.084	USD	1.027.808	0,00	0,53	0,53
PGR US	PROGRESSIVE CORP/THE	USA	5.322	1.162.591	USD	1.020.354	0,00	0,53	0,52
LIN US	LINDE PLC	USA	2.200	1.141.668	USD	1.001.991	0,00	0,52	0,51
BWXT US	BWX TECHNOLOGIES INC	USA	5.800	1.128.970	USD	990.846	0,01	0,51	0,51
ADP US	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USA	5.000	1.119.750	USD	982.754	0,00	0,51	0,51
XOM US	EXXONMOBIL HOLDINGS CORP	USA	8.000	1.093.760	USD	959.944	0,00	0,49	0,49
PLD US	PROLOGIS INC	USA	8.000	1.083.760	USD	951.167	0,00	0,49	0,49
SPGI US	S&P GLOBAL INC	USA	2.500	1.018.150	USD	893.584	0,00	0,46	0,46
MTSI US	MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC	USA	2.615	994.668	USD	872.975	0,00	0,45	0,45
NTR US	NUTRIEN LTD	CAN	15.782	993.477	USD	871.930	0,00	0,45	0,45
COST US	COSTCO WHOLESALE CORP	USA	1.000	935.470	USD	821.020	0,00	0,42	0,42
MRSH US	MARSH & MCLENNAN COS INC	USA	5.279	879.851	USD	772.205	0,00	0,40	0,40
SCCO US	SOUTHERN COPPER CORP	USA	5.000	871.300	USD	764.701	0,00	0,39	0,39

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
PWR US	QUANTA SERVICES INC	USA	1.200	864.048	USD	758.336	0,00	0,39	0,39
APD US	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	USA	2.847	834.683	USD	732.564	0,00	0,38	0,38
GFS US	GLOBALFOUNDRIES INC	USA	10.000	824.100	USD	723.275	0,00	0,37	0,37
BSX US	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USA	17.000	725.560	USD	636.791	0,00	0,33	0,33
KBR US	KBR INC	USA	20.000	690.600	USD	606.108	0,02	0,31	0,31
USAR US	USA RARE EARTH INC	USA	30.000	647.400	USD	568.194	0,01	0,29	0,29
UNH US	UNITEDHEALTH GROUP INC	USA	1.500	623.445	USD	547.170	0,00	0,28	0,28
MRVL US	MARVELL TECHNOLOGY INC	USA	1.800	536.202	USD	470.600	0,00	0,24	0,24
AMKR US	AMKOR TECHNOLOGY INC	USA	6.000	517.380	USD	454.081	0,00	0,23	0,23
COIN US	COINBASE GLOBAL INC	USA	3.500	511.665	USD	449.065	0,00	0,23	0,23
EMR US	EMERSON ELECTRIC CO	USA	3.500	501.025	USD	439.727	0,00	0,23	0,23
HON US	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USA	2.000	447.800	USD	393.014	0,00	0,20	0,20
HONA US	HONEYWELL AEROSPACE INC	USA	2.000	442.160	USD	388.064	0,00	0,20	0,20
LITE US	LUMENTUM HOLDINGS INC	USA	500	429.030	USD	376.540	0,00	0,19	0,19
NFLX US	NETFLIX INC	USA	6.000	428.400	USD	375.987	0,00	0,19	0,19
ALOY US	REALLOYS INC	USA	25.000	361.250	USD	317.053	0,04	0,16	0,16
HD US	HOME DEPOT INC	USA	1.000	352.680	USD	309.531	0,00	0,16	0,16
APP US	APPLOVIN CORP	USA	600	309.138	USD	271.316	0,00	0,14	0,14
UNP US	UNION PACIFIC CORP	USA	900	244.800	USD	214.850	0,00	0,11	0,11
ISRG US	INTUITIVE SURGICAL INC	USA	600	238.608	USD	209.415	0,00	0,11	0,11
MP US	MP MATERIALS CORP	USA	4.000	224.040	USD	196.630	0,00	0,10	0,10
AAOI US	APPLIED OPTOELECTRONICS INC	USA	1.500	222.240	USD	195.050	0,00	0,10	0,10
CRM US	SALESFORCE INC	USA	1.400	219.324	USD	192.491	0,00	0,10	0,10

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
WFC US	WELLS FARGO & CO	USA	2.000	165.280	USD	145.059	0,00	0,07	0,07
AA US	ALCOA CORP	USA	3.000	156.420	USD	137.283	0,00	0,07	0,07
BKNG US	BOOKING HOLDINGS INC	USA	750	133.680	USD	117.325	0,00	0,06	0,06
LOW US	LOWE'S COS INC	USA	600	132.294	USD	116.108	0,00	0,06	0,06
WM US	WASTE MANAGEMENT INC	USA	500	111.440	USD	97.806	0,00	0,05	0,05
DELL US	DELL TECHNOLOGIES INC	USA	239	103.119	USD	90.503	0,00	0,05	0,05
PRIM US	PRIMORIS SERVICES CORP	USA	1.000	99.120	USD	86.993	0,00	0,04	0,04
INTU US	INTUIT INC	USA	200	52.200	USD	45.814	0,00	0,02	0,02
ACN US	ACCENTURE PLC	IRL	341	42.434	USD	37.242	0,00	0,02	0,02
SOLS US	SOLSTICE ADVANCED MATERIALS INC	USA	250	22.150	USD	19.440	0,00	0,01	0,01
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV						2.704.734		1,39	1,39
BTEC LN	ISHARES NASDAQ US BIOTECHNOLOGY UCITS ETF	USA	170.000	1.633.275	USD	1.433.452	0,16	0,74	0,74
ISP6 LN	ISHARES S&P SMALL CAP 600 UCITS ETF	USA	12.087	1.095.566	GBP	1.271.282	0,05	0,65	0,65
PREMOŽENJE SKUPAJ						187.197.527		96,38	96,21
1. DENARNA SREDSTVA						7.321.544		3,77	3,76
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						7.321.544		3,77	3,76
8. TERJATVE						49.560		0,03	0,03
8.6 Terjatve za dividende						49.560		0,03	0,03
SREDSTVA						194.568.631		100,17	100,00

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papierjev	Vrednost v izvirni valuti	Izvirna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
Obveznosti						58.623			
Pasivne časovne razmejitve						280.374			
Čista vrednost sredstev (ČVS)						194.229.633			

Podsklad je imel na dan 30. 6. 2026 med naložbami po en vrednostni papir posameznega izdajatelja.

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 30. 6. 2026 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 prvem polletju leta 2026 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 prvem polletju leta 2026 na podskladu ni bilo oblikovanih popravkov vrednosti naložb.

Informacija o razkritju tveganj, katerim je bil izpostavljen podsklad

Podsklad je izpostavljen predvsem tržnemu tveganju.

Specifikacija drugih terjatev in obveznosti v bilanci stanja

Podsklad na dan 30. 6. 2026 ni izkazoval drugih terjatev, niti drugih obveznosti.

Informacija o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov za podsklad

5 največjih nakupov investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	16. 1. 2026	34.415
2	16. 1. 2026	31.872
3	3. 3. 2026	27.364
4	27. 5. 2026	23.745
5	17. 6. 2026	22.230

5 največjih prodaj investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	27. 5. 2026	30.231
2	11. 3. 2026	23.989
3	12. 6. 2026	15.576
4	14. 5. 2026	13.249
5	3. 2. 2026	13.154

Računovodski izkazi podsklada NLB Skladi – Zeleni delniški

Bilanca stanja podsklada na dan 30. 6. 2026

v EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025
I. SREDSTVA		
1. Denarna sredstva	864.628	95.627
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	21.557.836	21.957.581
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	1.269	1.742
9. Aktivne časovne razmejitve	0	0
Skupaj sredstva (od 1 do 9)	22.423.733	22.054.951
Zunajbilančna sredstva	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1. Poslovne obveznosti	21.065	16.586
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b) Obveznosti iz upravljanja	1.820	2.338
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	19.245	14.248
2. Finančne obveznosti	0	0
a) Posojila	0	0
b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
c) Druge finančne obveznosti	0	0

v EUR

	30. 6. 2026	31. 12. 2025
3. Pasivne časovne razmejitve	37.049	37.680
4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	22.365.619	22.000.684
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	12.416.339	13.113.401
b) Vplačani presežek enot premoženja	19.951	443.376
c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	8.414.868	9.215.172
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	1.514.460	-771.265
Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	22.423.733	22.054.951
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0
Število enot premoženja v obtoku na zadnji dan obdobja	2.483.267,6540	2.622.680,4666

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del nerevidiranih računovodskih izkazov.

Izkaz poslovnega izida podsklada v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

v EUR

		1. 1. 2026 – 30. 6. 2026	1. 1. 2025 – 30. 6. 2025
1	Prihodki od obresti	0	0
2	Prihodki od dividend	87.102	100.466
3	Drugi finančni prihodki	533.085	37.883
4	Iztrženi dobički pri naložbah	402.352	87.120
5	Neiztrženi dobički pri naložbah	2.526.341	1.742.454
6	Drugi prihodki	220	0
7	Skupaj prihodki (od 1 do 6)	3.549.100	1.967.923
8	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	204.258	251.177
9	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	3.046	3.808
10	Odhodki v zvezi z revidiranjem	269	253
11	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12	Odhodki v zvezi s trgovanjem	2.956	6.121
13	Odhodki za obresti	0	0
14	Drugi finančni odhodki	8.911	2.536.682
15	Iztržene izgube pri naložbah	261.855	169.062
16	Neiztržene izgube pri naložbah	1.552.581	1.540.753
17	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18	Drugi odhodki	763	913
19	Skupaj odhodki (od 8 do 18)	2.034.640	4.508.769
20	Čisti dobiček ali izguba (7 – 19)	1.514.460	-2.540.846
21	Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	-3.365	5.247
22	Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	23.316	112.847

Ostala pojasnila k računovodskim izkazom podsklada

Izkaz premoženja (struktura naložb) na dan 30. 6. 2026

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						21.557.836		96,39	96,14
ASML NA	ASML HOLDING NV	NLD	891	1.533.767	EUR	1.533.767	0,00	6,86	6,84
GOOGL US	ALPHABET INC	USA	4.857	1.735.746	USD	1.523.386	0,00	6,81	6,79
NVDA US	NVIDIA CORP	USA	8.422	1.685.158	USD	1.478.987	0,00	6,61	6,60
AMZN US	AMAZON.COM INC	USA	5.839	1.391.667	USD	1.221.404	0,00	5,46	5,45
AAPL US	APPLE INC	USA	4.599	1.330.767	USD	1.167.954	0,00	5,22	5,21
KLAC US	KLA CORP	USA	3.670	1.107.276	USD	971.806	0,00	4,35	4,33
MSFT US	MICROSOFT CORP	USA	2.732	1.019.091	USD	894.410	0,00	4,0	3,99
AVGO US	BROADCOM INC.	USA	2.603	983.283	USD	862.983	0,00	3,86	3,85
V US	VISA INC	USA	2.129	730.439	USD	641.073	0,00	2,87	2,86
META US	META PLATFORMS INC	USA	1.234	695.100	USD	610.058	0,00	2,73	2,72
NOVOB DC	NOVO NORDISK A/S	DNK	14.461	4.549.431	DKK	608.668	0,00	2,72	2,71
LLY US	ELI LILLY & CO	USA	545	653.689	USD	573.714	0,00	2,57	2,56
MA US	MASTERCARD INC	USA	1.246	639.946	USD	561.651	0,00	2,51	2,50
ANET US	ARISTA NETWORKS INC	USA	3.061	520.003	USD	456.383	0,00	2,04	2,04
PGR US	PROGRESSIVE CORP/THE	USA	2.131	465.517	USD	408.563	0,00	1,83	1,82
UBER US	UBER TECHNOLOGIES INC	USA	6.308	455.185	USD	399.496	0,00	1,79	1,78
IBKR US	INTERACTIVE BROKERS GROUP INC	USA	5.213	453.740	USD	398.227	0,00	1,78	1,78

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
MCO US	MOODY'S CORP	USA	945	428.009	USD	375.645	0,00	1,68	1,68
VRTX US	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USA	836	415.266	USD	364.460	0,00	1,63	1,63
SU FP	SCHNEIDER ELECTRIC SE	FRA	1.188	339.055	EUR	339.055	0,00	1,52	1,51
6723 JP	RENESAS ELECTRONICS CORP	JPN	12.900	62.010.300	JPY	335.046	0,00	1,50	1,49
BKNG US	BOOKING HOLDINGS INC	USA	2.025	360.936	USD	316.777	0,00	1,42	1,41
FICO US	FAIR ISAAC CORP	USA	289	345.291	USD	303.047	0,00	1,35	1,35
JPM US	JPMORGAN CHASE & CO	USA	1.041	340.751	USD	299.061	0,00	1,34	1,33
REGN US	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USA	545	339.829	USD	298.253	0,00	1,33	1,33
COST US	COSTCO WHOLESALE CORP	USA	320	299.350	USD	262.726	0,00	1,17	1,17
TSLA US	TESLA INC	USA	711	299.047	USD	262.460	0,00	1,17	1,17
SPGI US	S&P GLOBAL INC	USA	725	295.264	USD	259.139	0,00	1,16	1,16
ISRG US	INTUITIVE SURGICAL INC	USA	698	277.581	USD	243.620	0,00	1,09	1,09
QCOM US	QUALCOMM INC	USA	1.479	273.304	USD	239.867	0,00	1,07	1,07
CB US	CHUBB LTD	CHE	785	267.481	USD	234.756	0,00	1,05	1,05
SAP GR	SAP SE	DEU	1.670	225.584	EUR	225.584	0,00	1,01	1,01
WMT US	WALMART INC	USA	2.077	235.241	USD	206.460	0,00	0,92	0,92
FAST US	FASTENAL CO	USA	4.763	228.767	USD	200.778	0,00	0,90	0,90
RACE US	FERRARI NV	ITA	581	216.300	USD	189.837	0,00	0,85	0,85
8316 JP	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPN	4.800	30.460.800	JPY	164.582	0,00	0,74	0,73
NFLX US	NETFLIX INC	USA	2.528	180.499	USD	158.416	0,00	0,71	0,71
CRM US	SALESFORCE INC	USA	1.074	168.253	USD	147.668	0,00	0,66	0,66
MC FP	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	FRA	299	144.746	EUR	144.746	0,00	0,65	0,65

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
RMS FP	HERMES INTERNATIONAL SCA	FRA	89	142.222	EUR	142.222	0,00	0,64	0,63
NOW US	SERVICENOW INC	USA	1.630	161.826	USD	142.028	0,00	0,64	0,63
FTNT US	FORTINET INC	USA	996	153.006	USD	134.286	0,00	0,60	0,60
NOVN SW	NOVARTIS AG	CHE	833	105.441	CHF	114.312	0,00	0,51	0,51
ROP SW	ROCHE HOLDING AG	CHE	313	104.166	CHF	112.930	0,00	0,50	0,50
6758 JP	SONY GROUP CORP	JPN	6.000	19.680.000	JPY	106.332	0,00	0,48	0,47
ADYEN NA	ADYEN NV	NLD	99	81.220	EUR	81.220	0,00	0,36	0,36
LITE US	LUMENTUM HOLDINGS INC	USA	100	85.806	USD	75.308	0,00	0,34	0,34
MAR US	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD	USA	200	74.118	USD	65.050	0,00	0,29	0,29
BE US	BLOOM ENERGY CORP	USA	200	60.540	USD	53.133	0,00	0,24	0,24
5801 JP	FURUKAWA ELECTRIC CO LTD	JPN	2.000	9.460.000	JPY	51.113	0,00	0,23	0,23
FN US	FABRINET	THA	100	56.208	USD	49.331	0,00	0,22	0,22
5803 JP	FUJIKURA LTD	JPN	1.400	8.733.200	JPY	47.186	0,00	0,21	0,21
COHR US	COHERENT CORP	USA	133	52.465	USD	46.046	0,00	0,21	0,21
AMKR US	AMKOR TECHNOLOGY INC	USA	584	50.358	USD	44.197	0,00	0,20	0,20
ENR GR	SIEMENS ENERGY AG	DEU	263	43.795	EUR	43.795	0,00	0,20	0,20
HLT US	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	USA	150	49.569	USD	43.504	0,00	0,19	0,19
PRY IM	PRYSMIAN SPA	ITA	293	42.793	EUR	42.793	0,00	0,19	0,19
AMS SW	AMS-OSRAM AG	AUT	2.204	38.460	CHF	41.695	0,00	0,19	0,19
4062 JP	IBIDEN CO LTD	JPN	300	7.144.500	JPY	38.602	0,00	0,17	0,17
ARM US	ARM HOLDINGS PLC	GBR	120	42.548	USD	37.343	0,00	0,17	0,17
JBL US	JABIL INC	USA	100	38.548	USD	33.832	0,00	0,15	0,15

Oznaka naložbe	Izdajatelj	Država rizika	Število vredn. papierjev	Vrednost v izvirni valuti	Izvirna valuta	Vrednost v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS sklada	Delež v sredstvih sklada
GIVN SW	GIVAUDAN SA	CHE	9	30.780	CHF	33.369	0,00	0,15	0,15
CLS US	CELESTICA INC	CAN	100	36.480	USD	32.017	0,00	0,14	0,14
NUE US	NUCOR CORP	USA	154	34.304	USD	30.107	0,00	0,13	0,13
NEX FP	NEXANS SA	FRA	147	21.359	EUR	21.359	0,00	0,10	0,10
HEXAB SS	HEXAGON AB	SWE	1.414	113.290	SEK	10.212	0,00	0,05	0,05
PREMOŽENJE SKUPAJ						21.557.836		96,39	96,14
1. DENARNA SREDSTVA						864.628		3,87	3,86
1.1 Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada						864.628		3,87	3,86
8. TERJATVE						1.269		0,01	0,01
8.6 Terjatve za dividende						1.269		0,01	0,01
SREDSTVA						22.423.733		100,26	100,00
Obveznosti						21.065			
Pasivne časovne razmejitve						37.049			
Čista vrednost sredstev (ČVS)						22.365.619			

Podsklad je imel na dan 30. 6. 2026 med naložbami po en vrednostni papir posameznega izdajatelja.

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 30. 6. 2026 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 prvem polletju leta 2026 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 prvem polletju leta 2026 na podskladu ni bilo oblikovanih popravkov vrednosti naložb.

Informacija o razkritju tveganj, katerim je bil izpostavljen podsklad

Podsklad je izpostavljen predvsem tržnemu, likvidnostnemu in valutnemu tveganju.

Specifikacija drugih terjatev in obveznosti v bilanci stanja

Podsklad na dan 30. 6. 2026 ni izkazoval drugih terjatev, niti drugih obveznosti.

Informacija o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov za podsklad

5 največjih nakupov investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	8. 6. 2026	3.176
2	25. 3. 2026	2.801
3	28. 4. 2026	2.635
4	17. 4. 2026	2.293
5	25. 5. 2026	2.096

5 največjih prodaj investicijskih kuponov v obdobju 1. 1. 2026 – 30. 6. 2026

	Datum obračuna	Število enot premoženja
1	12. 3. 2026	9.035
2	3. 2. 2026	7.608
3	13. 2. 2026	7.162
4	22. 1. 2026	6.332
5	2. 2. 2026	5.783

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 in računovodske izkaze vseh podskladov krovnega sklada NLB Skladi za prvo polletje leta 2026 in uporabljene računovodske usmeritve, pojasnila in priloge k računovodskim izkazom.

Uprava je odgovorna za pripravo polletnega poročila tako, da ta predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja krovnega sklada in njegovih podskladov in izidov njegovega poslovanja prvem polletju leta 2026.

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 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 nezakonitosti.

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, 29. 7. 2026

Blaž Bračič
član uprave

Luka Podlogar
predsednik uprave