za javno objavo

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

April 2022

30. 4. 2022

NLB Skladi

Kazalo

Opis dogodkov na kapitalskih trgih 3

Krovni sklad NLB Skladi 5

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

Opozorilo

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

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

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

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

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

Opis dogodkov na kapitalskih trgih

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Kazalo →

Krovni sklad NLB Skladi

NLB Skladi – Azija delniški

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

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

1) **Tencent Holdings Ltd.** je holdinška družba, ki se ukvarja s ponujanjem dodatnih internetnih in mobilnih storitev, internetnim oglaševanjem, e-poslovanjem, poslovanjem v oblaku, plačilnimi storitvami in umetno inteligenco. Posluje po celem svetu in je med vodilnimi v razvoju in prodaji računalniških iger. Družba je aktivna tudi na področju prevzemov, saj ima deleže v številnih svetovnih podjetjih.

2) **Taiwan Semiconductor** je tajvanska družba, ustanovljena leta 1987, ki se ukvarja z izdelovanjem polprevodnikov oziroma integriranih vezij, ponuja pa tudi ostale storitve, povezane s svojo dejavnostjo. Izdelki podjetja se uporabljajo za osebni računalnik (računalnike) in periferne izdelke, informacijske aplikacije, žične in brezžične komunikacijske sisteme, industrijsko opremo, potrošniško elektroniko, kot so digitalni predvajalniki video diskov, digitalni televizorji, igralne konzole in digitalni fotoaparati.

3) **JD.com, Inc.** je drugo največje kitajsko podjetje za e-poslovanje s sedežem v Pekingu. Podjetje ponuja širok nabor produktov po konkurenčnih cenah preko svoje spletne strani in mobilnih aplikacij. Prodaja računalnike, digitalne produkte, oblačila, knjige in gospodinjske predmete ter ostale pripomočke.

4) **AIA Group Ltd.** je družba, ki nudi zavarovalniške in finančne storitve. Ponuja življenjska, nezgodna in zdravstvena zavarovanja ter storitve s področja upravljanja premoženja. Družba je prisotna na 17 trgih v Aziji in Pacifiku.

5) **Baidu Inc.** je tehnološko podjetje, ki ima v lasti največji kitajski istoimenski spletni iskalnik. Podjetje med drugim ponuja algoritemsko iskanje raznovrstnih vsebin, navigacijske storitve (Baidu Maps) in spletno enciklopedijo (Baidu Baike) po vsem svetu.

Kazalo →

NLB Skladi – Azija delniški

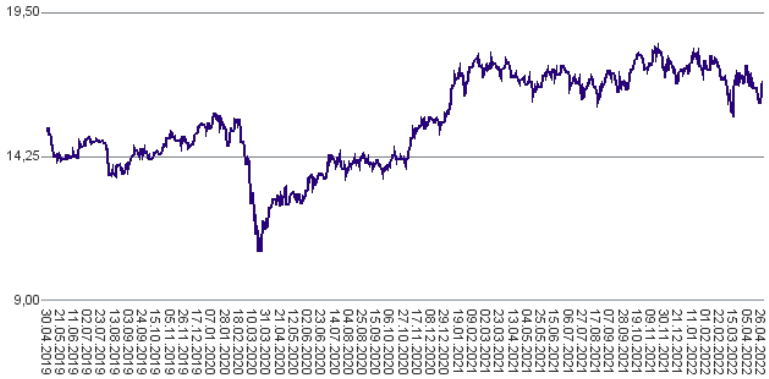
Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **29.04.2022**

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

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+0,33%
v zadnjih 36 mesecih	+12,39%
v zadnjih 60 mesecih	+16,96%

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

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



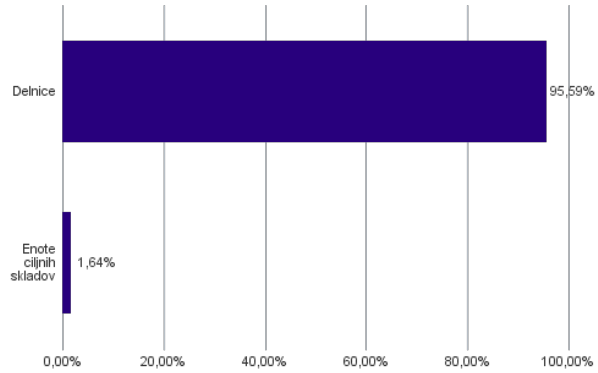
Tveganje in donos naložbe

Nižje tveganje
Nižja pričakovana
Donosnost

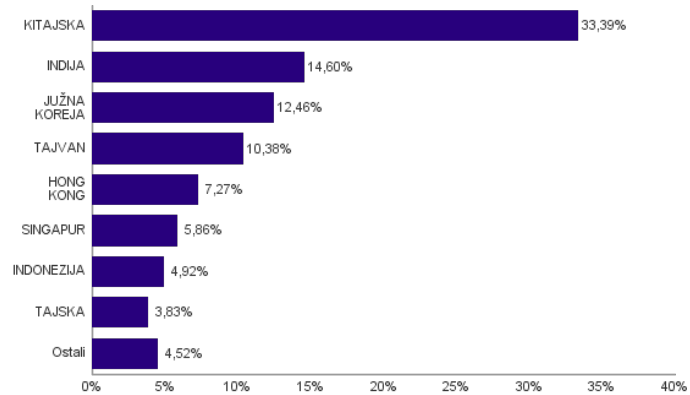
Višje tveganje
Višja pričakovana
donosnost

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

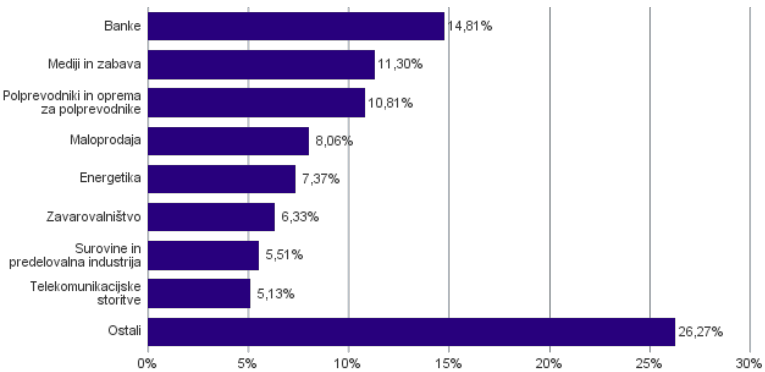
Sestava sredstev po tipih naložb



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



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



Naložbe podsklada na dan 29.04.2022

Št.	ISIN	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Delež v ČVS
1	KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD	Mediji in zabava	KITAJSKA	4,17%
2	US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR	Polprevodniki in oprema za polprevodnike	TAJVAN	3,44%
3	US47215P1066	JD.COM INC	Maloprodaja	KITAJSKA	3,26%
4	HK0000069689	AIA GROUP LTD	Zavarovalništvo	HONG KONG	3,01%
5	US0567521085	BAIDU, INC.	Mediji in zabava	KITAJSKA	3,01%
6	ID1000118201	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO	Banke	INDONEZIJA	2,96%
7	SG1L01001701	DBS GROUP HOLDINGS LTD	Banke	SINGAPUR	2,92%
8	CNE1000001W2	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	Surovine in predelovalna industrija	KITAJSKA	2,58%
9	US7960508882	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Strojna oprema in preostala oprema	JUŽNA KOREJA	2,57%
10	US7594701077	RELIANCE INDUSTRIES LTD	Energetika	INDIJA	2,56%
11	KYG2108Y1052	CHINA RESOURCE LAND LTD	Nepremičninsko področje	HONG KONG	2,56%
12	US00215W1009	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	Polprevodniki in oprema za polprevodnike	TAJVAN	2,55%
13	US01609W1027	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Maloprodaja	KITAJSKA	2,52%
14	US9108734057	UNITED MICROELECTRONICS CORP	Polprevodniki in oprema za polprevodnike	TAJVAN	2,45%
15	KR7000660001	SK HYNIX INC.	Polprevodniki in oprema za polprevodnike	JUŽNA KOREJA	2,36%
16	CNE1000003X6	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	Zavarovalništvo	KITAJSKA	2,28%
17	US64110W1027	NETEASE INC	Mediji in zabava	KITAJSKA	2,27%
18	CNE100000296	BYD CO LTD	Avtomobilska industrija	KITAJSKA	2,18%
19	KYG596691041	MEITUAN-CLASS B	Maloprodaja	KITAJSKA	2,14%
20	TH0902010014	THAI BEVERAGE PUBLIC CO.	Hrana, pijača, tobak	TAJSKA	2,08%
21	US7156841063	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT	Telekomunikacijske storitve	INDONEZIJA	1,96%
22	US17133Q5027	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	Telekomunikacijske storitve	TAJVAN	1,93%
23	CNE1000002H1	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	Banke	KITAJSKA	1,91%
24	CNE1000003G1	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA	Banke	KITAJSKA	1,86%
25	KR7035420009	NAVER CORP	Mediji in zabava	JUŽNA KOREJA	1,85%
26	US4567881085	INFOSYS LTD	Programska oprema in storitve	INDIJA	1,84%
27	USY5217N1183	LARSEN & TOUBRO LTD	Investicijsko blago	INDIJA	1,75%
28	TH0646010Z00	PTT PCL	Energetika	TAJSKA	1,75%
29	HK0388045442	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	Raznovrstne finančne storitve	HONG KONG	1,71%
30	SG1T56930848	WILMAR INTERNATIONAL LTD	Hrana, pijača, tobak	SINGAPUR	1,70%
31	US71646E1001	PETROCHINA CO LTD	Energetika	KITAJSKA	1,67%
32	US2561352038	DR REDDY'S LABORATORIES LTD	Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti	INDIJA	1,66%
33	US92189F8178	VANECK VIETNAM ETF		VIETNAM	1,64%
34	US97651M1099	WIPRO LTD	Programska oprema in storitve	INDIJA	1,56%
35	US6934831099	POSCO HOLDINGS INC	Surovine in predelovalna industrija	JUŽNA KOREJA	1,50%
36	KR7000270009	KIA CORP	Avtomobilska industrija	JUŽNA KOREJA	1,47%
37	MYL5347OO009	TENAGA NASIONAL BHD	Javna oskrba	MALEZIJA	1,45%
38	PHY806761029	SM INVESTMENTS CORP	Investicijsko blago	FILIPINI	1,43%
39	US87656Y4061	TATA STEEL LTD	Surovine in predelovalna industrija	INDIJA	1,43%
40	US48241A1051	KB FINANCIAL GROUP INC	Banke	JUŽNA KOREJA	1,42%
41	US16941R1086	CHINA PETROLEUM AND CHEMICAL CORPORATION	Energetika	KITAJSKA	1,39%
42	US8765685024	TATA MOTORS LTD	Avtomobilska industrija	INDIJA	1,37%
43	US8245961003	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	Banke	JUŽNA KOREJA	1,30%
44	SG1T75931496	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	Telekomunikacijske storitve	SINGAPUR	1,24%
45	US8565522039	STATE BANK OF INDIA	Banke	INDIJA	1,22%
46	US40415F1012	HDFC BANK LTD	Banke	INDIJA	1,22%
47	US16939P1066	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	Zavarovalništvo	KITAJSKA	1,04%
48	KYG9830T1067	XIAOMI CORP	Strojna oprema in preostala oprema	KITAJSKA	0,96%
49	KYG8208B1014	JD.COM INC	Maloprodaja	KITAJSKA	0,13%

NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški

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

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

1) **Perficient Inc.** je ameriško podjetje, ki je specializirano za digitalno transformacijo. Podjetje nudi specializirane računalniške programe za stranke in digitalno analitiko. Njihove stranke so podjetja iz zdravstvene industrije, financ, maloprodaje, transporta in telekomunikacij.

2) **Tourmaline Oil Corp.** je kanadsko energetsko podjetje, ki se osredotoča v iskanje in črpanje nafte in zemeljskega plina. Družba večinoma deluje na zahodu Kanade.

3) **Alphabet Inc.** je holding, sestavljen iz različnih družb (Calico, Nest, Fiber, Google). Največja družba znotraj tega holdinga je Google, ki je najbolj poznan po internetnem brskalniku. Svetovno poznane so tudi storitve YouTube, Android, Chrome in Google Play. Prihodki podjetja prihajajo iz prodaje prostora za oglaševanje, aplikacij in računalništva v oblaku.

4) **Apple Inc.** je ameriško podjetje, ki oblikuje, razvija in proizvaja osebne računalnike, tablice, mobilne naprave in druge digitalne naprave skupaj s pripadajočo programsko opremo. Poleg tega ponuja tudi različno dodatno programsko opremo in digitalne vsebine tretjih oseb.

5) **Mytilineos SA** je grški holding, ki preko podružnic deluje v več sektorjih. Med drugim posluje na področju metalurgije in rudarstva. Panoga energetike je prav tako pomemben del podjetja, saj električno energijo proizvaja tako s pomočjo termoelektrarn kot z obnovljivimi viri energije.

Kazalo →

NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški

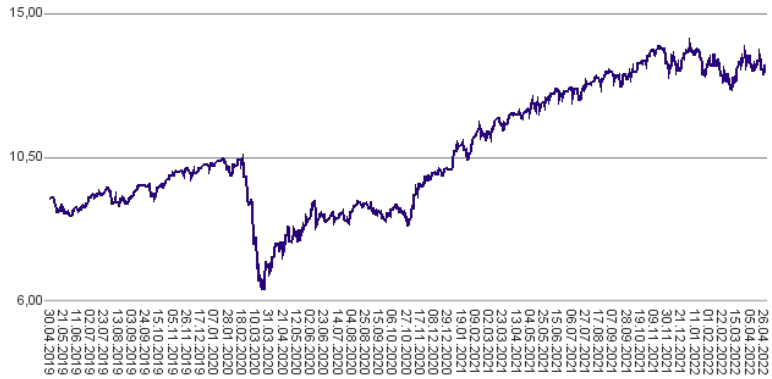
Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **29.04.2022**

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

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+10,40%
v zadnjih 36 mesecih	+43,38%
v zadnjih 60 mesecih	+47,78%

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

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



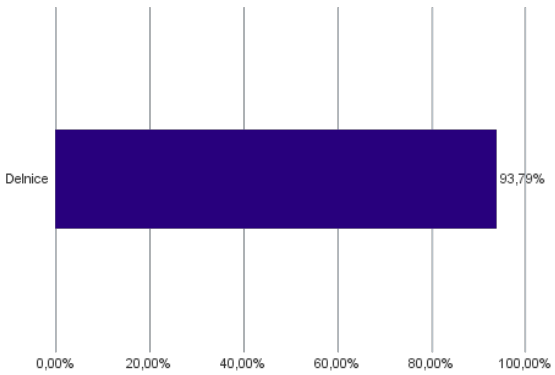
Tveganje in donos naložbe

Nižje tveganje
Nižja pričakovana
Donosnost

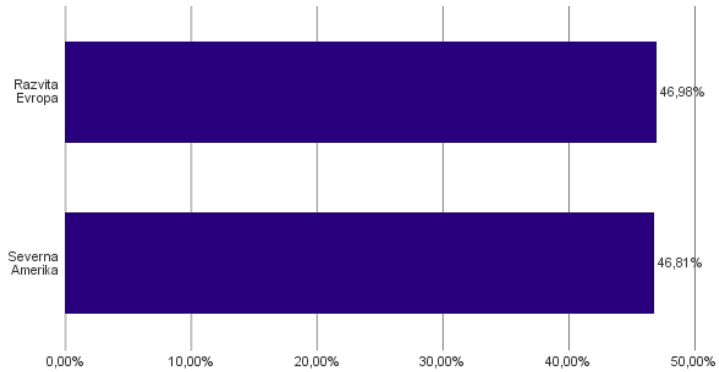
Višje tveganje
Višja pričakovana
donosnost

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

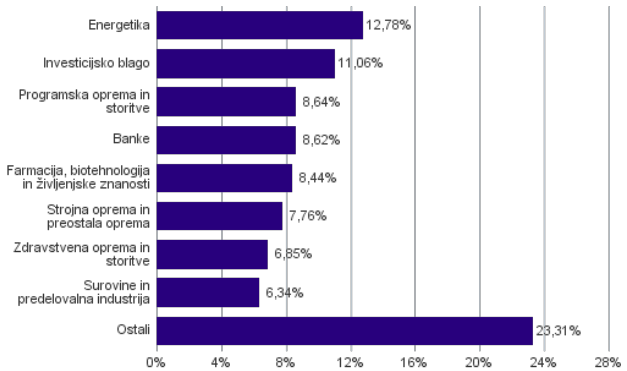
Sestava sredstev po tipih naložb



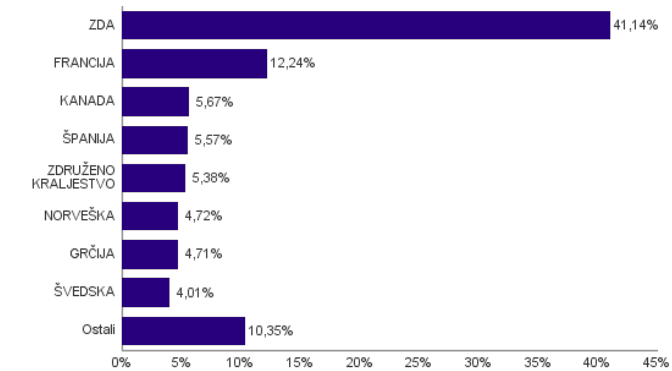
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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



Naložbe podsklada na dan 29.04.2022

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

NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški

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

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

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

1) **Novo Nordisk A/S** je multinacionalna farmacevtska družba s sedežem na Danskem, ki že več kot 90 let razvija, proizvaja in trži zdravila za diabetes, za zdravljenje prekomerne teže in biofarmacevtska zdravila. Poleg tega ponuja tudi zdravila proti strjevanju krvi, arteriosklerozo in rastne hormone za zdravljenje hormonskega neravnovesja. Posluje v večini držav širom sveta.

2) **Microsoft Corporation** je ena vodilnih družb na področju informacijske tehnologije. Družba poleg razvoja operacijskih sistemov in programske opreme razvija in proizvaja osebne in tablične računalnike, igralne konzole, mobilne telefone in druge z računalništvom povezane produkte. V zadnjem obdobju vedno večji poudarek posveča razvoju storitev v oblakih.

3) **Koninklijke DSM N.V.** je nizozemsko mednarodno podjetje, ki posluje v približno 50-ih državah. Poslovanje je razdeljeno v tri segmente. Prva divizija podjetja je nutricionizem, kjer Koninklijke DSM proizvaja in prodaja živalsko hrano, prehranska dopolnila, probiotike, omega 3 maščobe itd. Druga divizija izdeluje materiale, kot so termoplastika in snovi potrebne za izdelavo vrvi in oblačil. Tretja divizija je inovacijski center, kjer družba razvija medicinske materiale in obliže.

4) **Caterpillar Inc.** je ameriško multinacionalno podjetje, ki izdeluje stroje za gradnjo, rudarjenje, motorje na dizelski pogon, motorje, ki delujejo na zemeljski plin in dizelske lokomotive. S sedežem v Kaliforniji in skoraj 100-letno zgodovino velja za največjega svetovnega proizvajalca gradbene mehanizacije.

5) **W. W. Grainger, Inc.** je ameriško podjetje, ki je specializirano za prodajo pripomočkov in strojev za popravila in vzdrževanje nepremičnin in ostale infrastrukture. Večino prihodkov družba pridobi iz naslova B2B (prodaja drugim podjetjem), manjši del pa tudi B2C (prodaja fizičnim osebam). Glavni produkti so žarnice, čelade, ključavnice, cevi, pipe, lepila, maziva in drugo.

Kazalo →

NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški

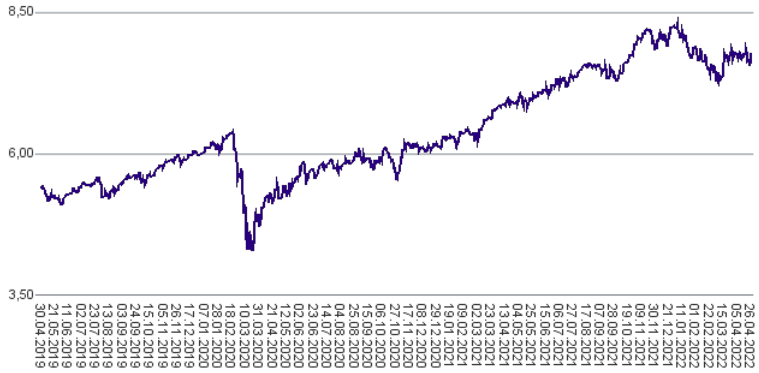
Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **29.04.2022**

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

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+10,58%
v zadnjih 36 mesecih	+40,96%
v zadnjih 60 mesecih	-

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

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



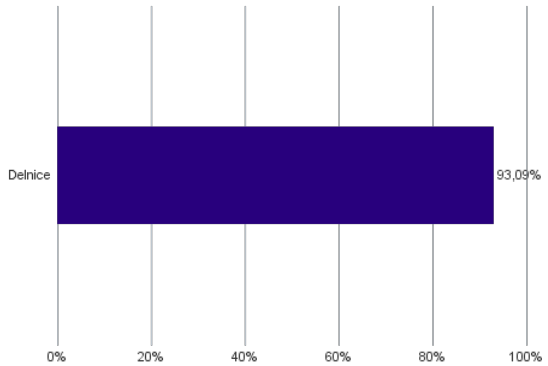
Tveganje in donos naložbe

Nižje tveganje
Nižja pričakovana
Donosnost

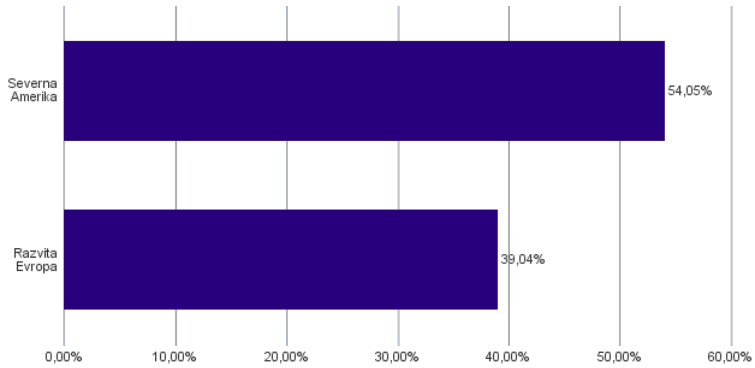
Višje tveganje
Višja pričakovana
donosnost

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

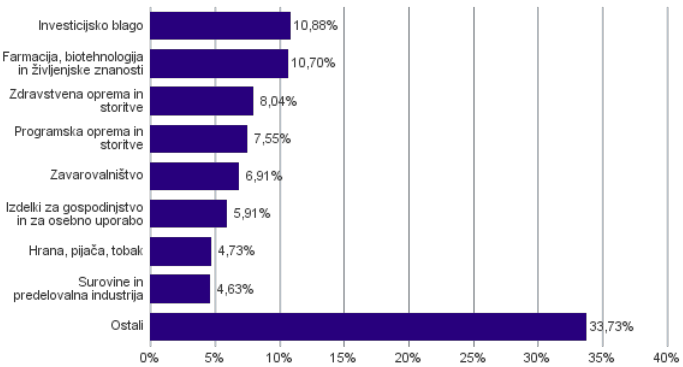
Sestava sredstev po tipih naložb



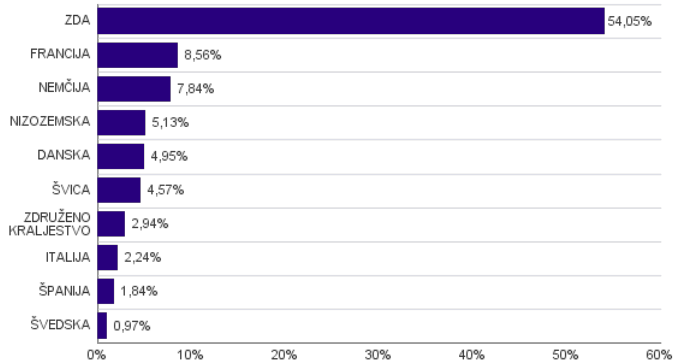
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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



Naložbe podsklada na dan 29.04.2022

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

NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški

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

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

1) **Asseco Poland SA** razvija programsko opremo in ponuja storitve integracije programske opreme. Sodeluje s podjetji iz bančništva, zavarovalništva, energetike, telekomunikacij, zdravstva in proizvodnje. Družba dodatno nudi usposabljanja bančnih uslužbencev in storitve e-poslovanja.

2) **Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA** je največja poljska zavarovalnica, ki ponuja predvsem življenjsko in premoženjsko zavarovanje. Začetki zavarovalnice segajo v začetek 19. stoletja. V zadnjih letih se podjetje z nakupi deležev v bankah širi tudi v bančništvo. Powszechny Zaklad Ubezpieczen ponuja tudi storitev upravljanja premoženja.

3) **Mytilineos SA** je grški holding, ki preko podružnic deluje v več sektorjih. Med drugim posluje na področju metalurgije in rudarstva. Panoga energetike je prav tako pomemben del podjetja, saj električno energijo proizvaja tako s pomočjo termoelektrarn kot z obnovljivimi viri energije.

4) **Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA** je poljska banka, ki v sklopu komercialnih bančnih storitev ponuja posojila, depozite, zavarovanje, posredništvo pri trgovanju z vrednostnimi papirji in upravljanje s sredstvi. Finančne storitve ponujajo tako prebivalstvu kot tudi podjetjem. Od leta 2015 naprej banka posluje tudi v Ukrajini in na Švedskem.

5) **MOL Hungarian Oil and Gas** je madžarska družba, ki pridobiva nafto in zemeljski plin ter proizvaja naftne derivate in maziva. Poleg tega ima v lasti in upravlja rafinerije, naftovode, plinovode in objekte za skladiščenje plina. MOL posluje predvsem po jugovzhodni Evropi in ima sedež v Budimpešti.

Kazalo →

NLB Skladi - Evropa trgi v razvoju delniški

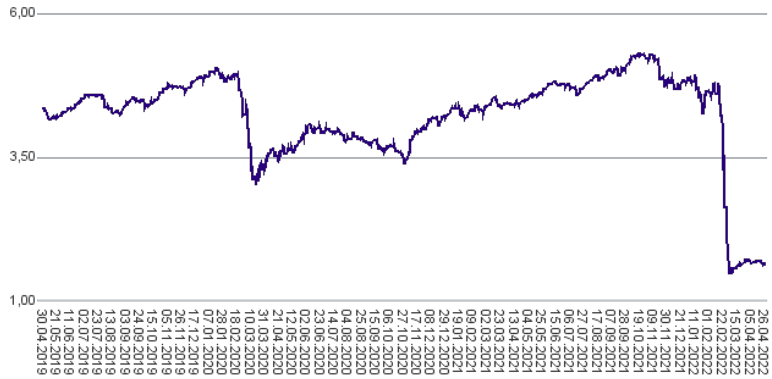
Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **29.04.2022**

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

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	-63,80%
v zadnjih 36 mesecih	-62,82%
v zadnjih 60 mesecih	-60,10%

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

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



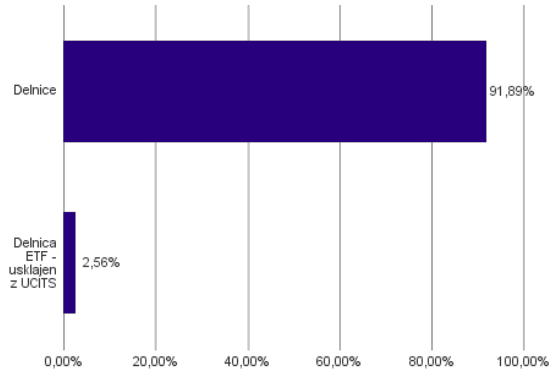
Tveganje in donos naložbe

Nižje tveganje
Nižja pričakovana
Donosnost

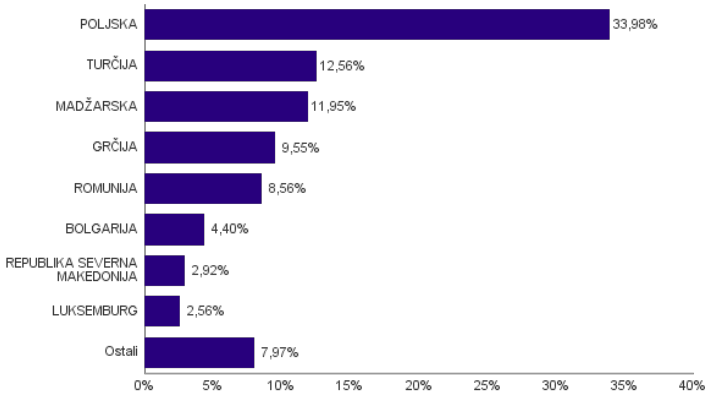
Višje tveganje
Višja pričakovana
donosnost

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

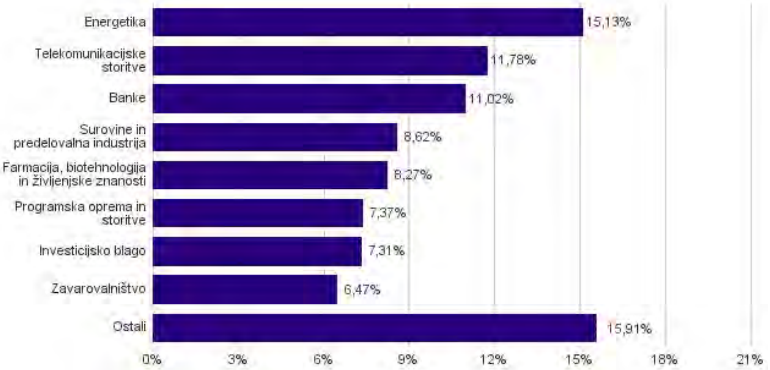
Sestava sredstev po tipih naložb



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



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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

Naložbe podsklada na dan 29.04.2022

Št.	ISIN	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Delež v ČVS
1	PLSOFTB00016	ASSECO POLAND SA	Programska oprema in storitve	POLJSKA	7,37%
2	PLPZU0000011	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	Zavarovalništvo	POLJSKA	6,47%
3	GRS393503008	MYTILINEOS SA	Investicijsko blago	GRČIJA	4,98%
4	PLPKO0000016	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	Banke	POLJSKA	4,94%
5	HU0000153937	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	Energetika	MADŽARSKA	4,87%
6	ROSNPPACNOR9	OMV PETROM SA	Energetika	ROMUNIJA	4,68%
7	GRS419003009	OPAP SA	Potrošne storitve	GRČIJA	4,56%
8	BG11SOSOBT18	SOPHARMA AD SOFIA	Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti	BOLGARIJA	4,40%
9	TRAEREGL91G3	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	Surovine in predelovalna industrija	TURČIJA	4,32%
10	HU0000073507	MAGYAR TELEKOM TELECOMMUNICATIONS PLC	Telekomunikacijske storitve	MADŽARSKA	3,92%
11	ROBIOFACNOR9	BIOFARM SA	Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti	ROMUNIJA	3,87%
12	LU2237380790	ALLEGRO.EU SA	Maloprodaja	POLJSKA	3,47%
13	TRATCELL91M1	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	Telekomunikacijske storitve	TURČIJA	3,34%
14	PLPKN0000018	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S	Energetika	POLJSKA	3,30%
15	HU0000061726	OTP BANK NYRT	Banke	MADŽARSKA	3,16%
16	PLKGHM000017	KGHM POLSKA MIEDZ SA	Surovine in predelovalna industrija	POLJSKA	3,12%
17	LU2290522684	INPOST SA	Transport	POLJSKA	3,08%
18	MKKMBS101019	KOMERCIJALNA BANKA AD SKOPJE	Banke	REPUBLIKA SEVERNA MAKEDONIJA	2,92%
19	TREBIMM00018	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	Maloprodaja hrane in osnovne potrošne dobrine	TURČIJA	2,58%
20	LU0908500753	LYXOR CORE STOXX EUROPE 600 DR		LUKSEMBURG	2,56%
21	HRHT00RA0005	HRVATSKI TELEKOM D.D.	Telekomunikacijske storitve	HRVAŠKA	2,45%
22	TRAKCHOL91Q8	KOC HOLDING AS	Investicijsko blago	TURČIJA	2,33%
23	RSNISHE79420	NIS AD NOVI SAD	Energetika	SRBIJA	2,27%
24	PLLPP0000011	LPP SA	Trajne potrošne dobrine in oblačila	POLJSKA	2,22%
25	BABHTSR00000	BH TELECOM D.D.	Telekomunikacijske storitve	BOSNA IN HERCEGOVINA	2,07%
26	JE00B6T5S470	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	Surovine in predelovalna industrija	RUSIJA	1,19%
27	NL0009805522	YANDEX NV	Mediji in zabava	RUSIJA	0,00%
27	US3682872078	GAZPROM PJSC	Energetika	RUSIJA	0,00%
27	US46630Q2021	VTB BANK PJSC	Banke	RUSIJA	0,00%
27	US55315J1025	MINING AND METALLURGICAL COMPANY NORILSK NICKEL	Surovine in predelovalna industrija	RUSIJA	0,00%
27	US55953Q2021	MAGNIT PJSC	Maloprodaja hrane in osnovne potrošne dobrine	RUSIJA	0,00%
27	US6074091090	MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JO	Telekomunikacijske storitve	RUSIJA	0,00%
27	US6698881090	NOVATEK PJSC	Energetika	RUSIJA	0,00%
27	US67011E2046	NOVOLIPETSKIY METALLURGICHESKIY KOMBINAT PAO	Surovine in predelovalna industrija	RUSIJA	0,00%
27	US67812M2070	ROSNEFT OIL CO PJSC	Energetika	RUSIJA	0,00%
27	US69343P1057	LUKOIL PJSC	Energetika	RUSIJA	0,00%
27	US73181M1172	POLYUS PJSC	Surovine in predelovalna industrija	RUSIJA	0,00%
27	US7785291078	ROSTELECOM PJSC	Telekomunikacijske storitve	RUSIJA	0,00%
27	US80585Y3080	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	Banke	RUSIJA	0,00%
27	US8181503025	SEVERSTAL PAO	Surovine in predelovalna industrija	RUSIJA	0,00%
27	US8688612048	SURGUTNEFTEGAS PJSC	Energetika	RUSIJA	0,00%
27	US8766292051	TATNEFT PJSC	Energetika	RUSIJA	0,00%

NLB Skladi – Evropa uravnoteženi

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

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

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

1) **Roche Holding AG** je švicarsko farmacevtsko podjetje, ustanovljeno konec 19. stoletja, s sedežem v Baslu. Podjetje posluje preko dveh divizij: farmacevtika in diagnostika. Poleg razvoja in prodaje zdravil ponuja izdelke za diagnostiko in kontroliranje krvnega tlaka, holesterola, diabetesa itd.

2) **Asseco Poland SA** razvija programsko opremo in ponuja storitve integracije programske opreme. Sodeluje s podjetji iz bančništva, zavarovalništva, energetike, telekomunikacij, zdravstva in proizvodnje. Družba dodatno nudi usposabljanja bančnih uslužbencev in storitve e-poslovanja.

3) **Danone** proizvaja hrano, predvsem mlečne izdelke, pijačo in otroško hrano. Med bolj znane znamke spadajo Actimel, Activia, Danacol, Vitalinea, Nutricia in Fortimel. Družba ima sedež v Franciji.

4) **Novartis AG** izdeluje farmacevtske izdelke in produkte za zdravstveno nego. Zdravila proizvajajo predvsem na področju bolezni srca, dihal, nalezljivih bolezni, rakavih obolenj, nevroznanosti in dermatologije. Izdelujejo tudi cepiva in diagnostične naprave ter produkte namenjeni veterini. Sedež družbe se nahaja v Švici.

5) **Heineken NV** je nizozemsko podjetje, ki proizvaja in prodaja pijače v več kot 70 državah po celem svetu. Podjetje ima v lasti blagovne znamke kot so Heineken, Amstel, Affligem, Moretti, Sol in Desperados in je drugi največji pivovar na svetu.

Kazalo →

NLB Skladi – Evropa uravnoteženi

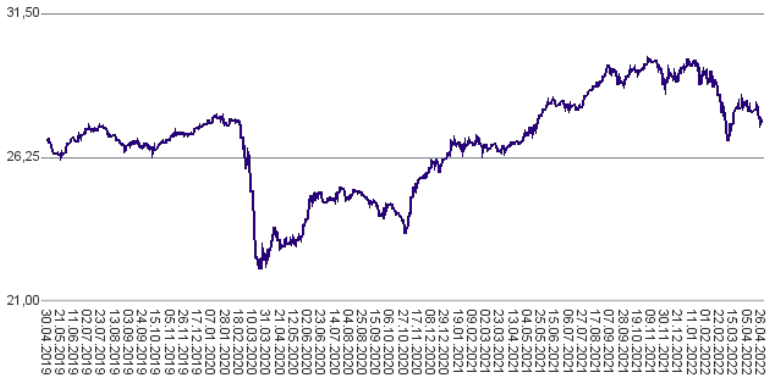
Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **29.04.2022**

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

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+1,84%
v zadnjih 36 mesecih	+2,50%
v zadnjih 60 mesecih	+6,13%

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

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



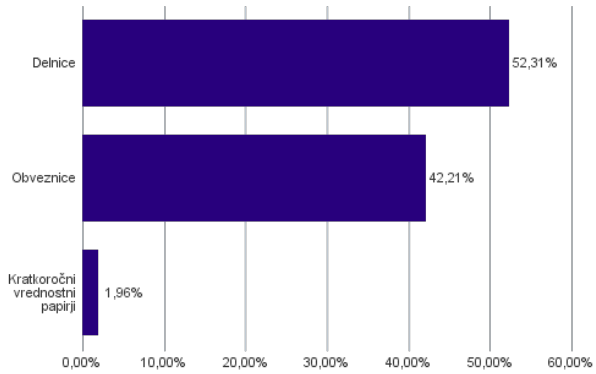
Tveganje in donos naložbe

Nižje tveganje
Nižja pričakovana
Donosnost

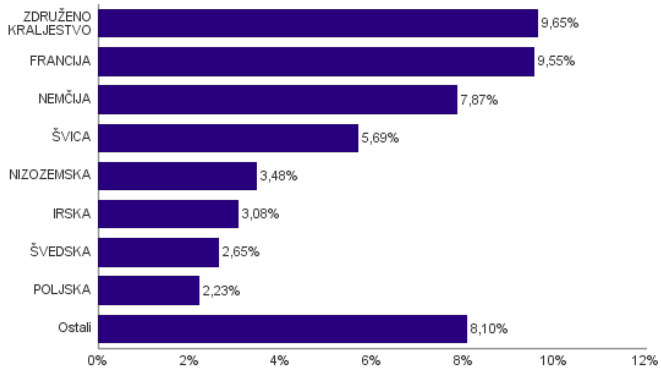
Višje tveganje
Višja pričakovana
donosnost

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

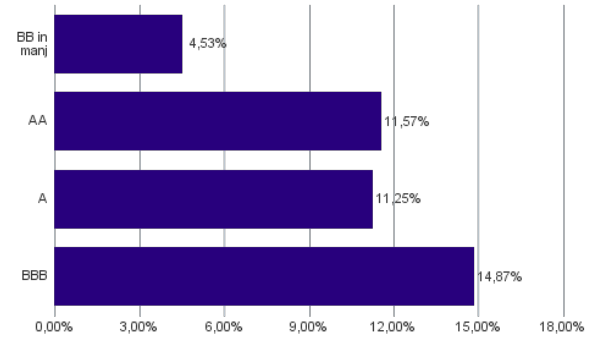
Sestava sredstev po tipih naložb



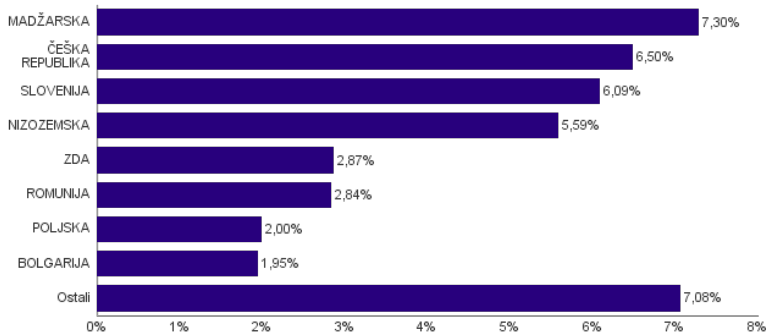
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po državah



Bonitetna sestava naložb v obveznice



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



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

Naložbe podsklada v delnice 29.04.2022

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

***Kratkoročni vrednostni papir**

Naložbe podsklada v obveznice 29.04.2022

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

NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški

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

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

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

1) **Novo Nordisk A/S** je multinacionalna farmacevtska družba s sedežem na Danskem, ki že več kot 90 let razvija, proizvaja in trži zdravila za diabetes, za zdravljenje prekomerne teže in biofarmacevtska zdravila. Poleg tega ponuja tudi zdravila proti strjevanju krvi, arteriosklerozo in rastne hormone za zdravljenje hormonskega neravnovesja. Posluje v večini držav širom sveta.

2) **AstraZeneca PLC** je biofarmacevtsko podjetje, ki se osredotoča na razvoj, proizvodnjo in prodajo zdravil na področjih onkologije, prebavil, okužb, nevroznanosti, dihal in vnetij. Družba je sodelovala tudi pri razvoju cepiva Oxford-AstraZeneca COVID-19. Podjetje je bilo ustanovljeno leta 1999 z združitvijo švedske Astre AB in britanske skupine Zeneca Group.

3) **Johnson & Johnson** je eno glavnih svetovnih podjetij, ki deluje v farmacevtski industriji. V svoji dolgi zgodovini (podjetje je bilo ustanovljeno že v 19. stoletju) se je Johnson & Johnson razvil v konglomerat, ki deluje preko treh divizij: farmacija, medicinska oprema in zdravje potrošnikov. Med splošno populacijo so najbolj poznani šamponi, ki jih podjetje prodaja po celem svetu.

4) **Roche Holding AG** je švicarsko farmacevtsko podjetje, ustanovljeno konec 19. stoletja, s sedežem v Baslu. Podjetje posluje preko dveh divizij: farmacevtika in diagnostika. Poleg razvoja in prodaje zdravil ponuja izdelke za diagnostiko in kontroliranje krvnega tlaka, holesterola, diabetesa itd.

5) **Novartis AG** izdeluje farmacevtske izdelke in produkte za zdravstveno nego. Zdravila proizvajajo predvsem na področju bolezni srca, dihal, nalezljivih bolezni, rakavih obolenj, nevroznanosti in dermatologije. Izdelujejo tudi cepiva in diagnostične naprave ter produkte namenjeni veterini. Sedež družbe se nahaja v Švici.

Kazalo →

NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški

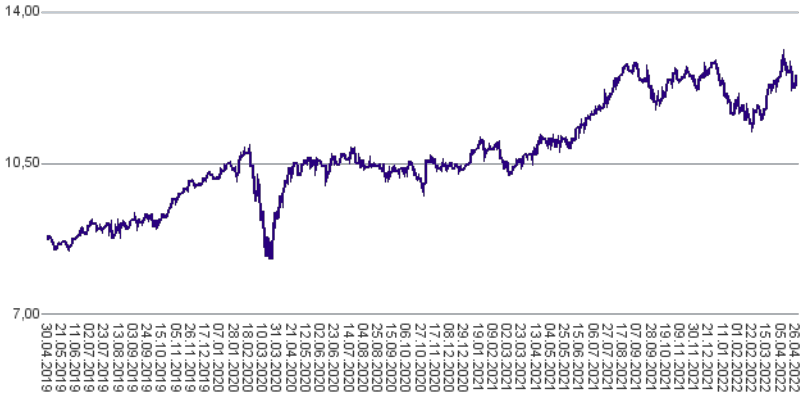
Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **29.04.2022**

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

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+12,55%
v zadnjih 36 mesecih	+41,42%
v zadnjih 60 mesecih	+49,73%

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

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



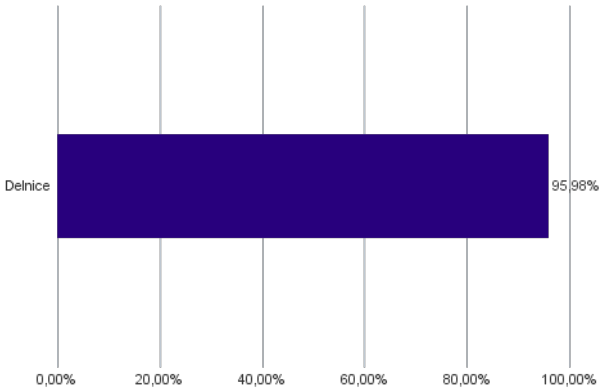
Tveganje in donos naložbe

Nižje tveganje
Nižja pričakovana
Donosnost

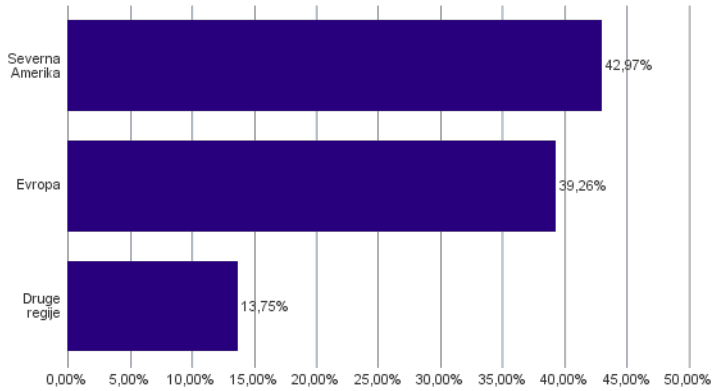
Višje tveganje
Višja pričakovana
donosnost

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

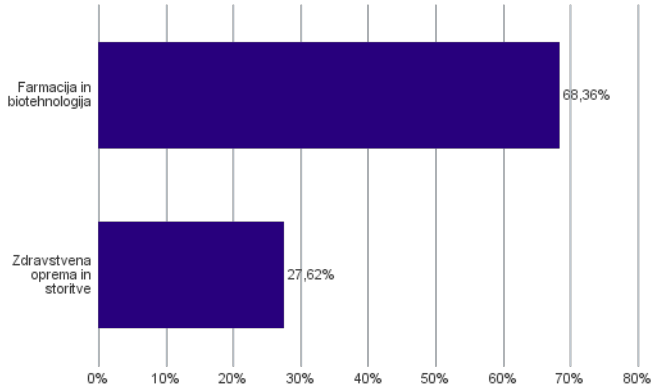
Sestava sredstev po tipih naložb



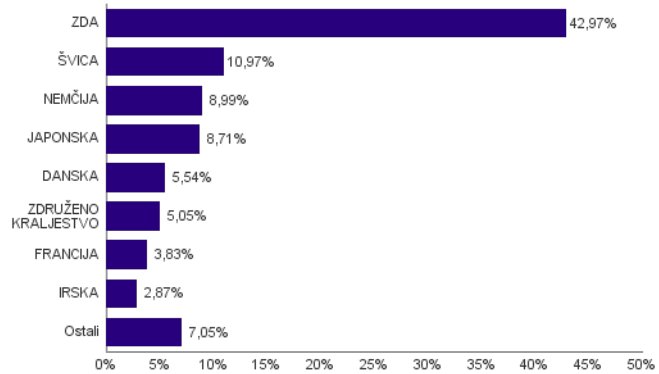
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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



Naložbe podsklada na dan 29.04.2022

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

NLB Skladi – Globalni delniški

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

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

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

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

1) **Capgemini SE** je francoska družba, ki se ukvarja s svetovanjem, razvojem programske opreme ter lokalnimi strokovnimi storitvami (projektni management in izobraževanje). Svetovanja nudi predvsem marketinškim in prodajnim podjetjem, poleg tega pa podjetjem svetuje tudi o kadrovskih rešitvah. Družba Capgemini je s podružnicami prisotna v več kot 40 državah Evrope, Azije in ZDA.

2) **Accenture PLC** je irsko podjetje, ki se ukvarja s svetovalnimi storitvami. Z izkušnjami v več kot 40 različnih panogah družba pomaga svojim strankam pri doseganju višje dodane vrednosti. Storitve irskega podjetja se poslužuje več kot tri četrtine največjih družb iz lestvice Fortune 500.

3) **Air Products and Chemicals Inc.** je ameriško multinacionalno podjetje, ki drugim proizvodnim podjetjem prodaja kemikalije in razne vrste plinov, kot so argon, ogljikov dioksid, helij, kisik, dušik, neon itd. Proizvode tega podjetja uporabljajo zdravstvena, energetska, tehnološka in prehrambena podjetja.

4) **GlaxoSmithKline Plc** je angleška farmacevtska družba, ki razvija in proizvaja cepiva, zdravila na recept ter druge izdelke za zdravstveno nego.

5) **Medtronic PLC** je irsko podjetje, ki se ukvarja z razvojem in proizvodnjo medicinskih naprav. Specializirano je predvsem na področju naprav za zdravljenje bolezni srca in ožilja, pripomočkov za zdravljenje diabetesa ter pripomočkov za kirurgijo. Čeprav ima družba sedež na Irskem in posluje v več kot 100 državah po svetu, pridobi dobro polovico prihodkov v ZDA.

Kazalo →

NLB Skladi – Globalni delniški

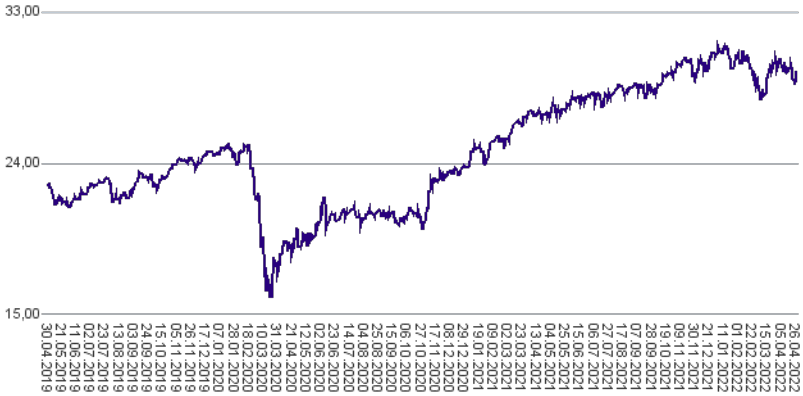
Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **29.04.2022**

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

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+8,22%
v zadnjih 36 mesecih	+27,66%
v zadnjih 60 mesecih	+35,10%

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

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



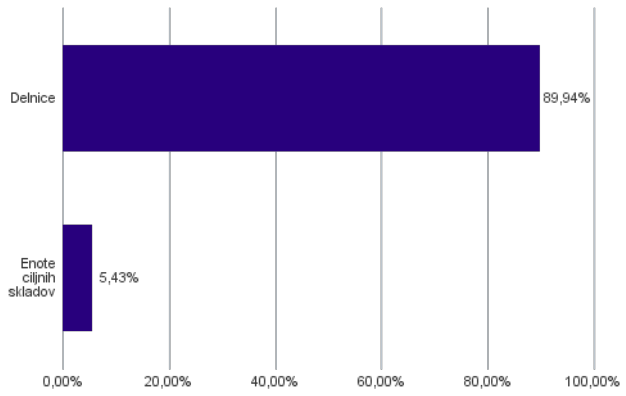
Tveganje in donos naložbe

Nižje tveganje
Nižja pričakovana Donosnost

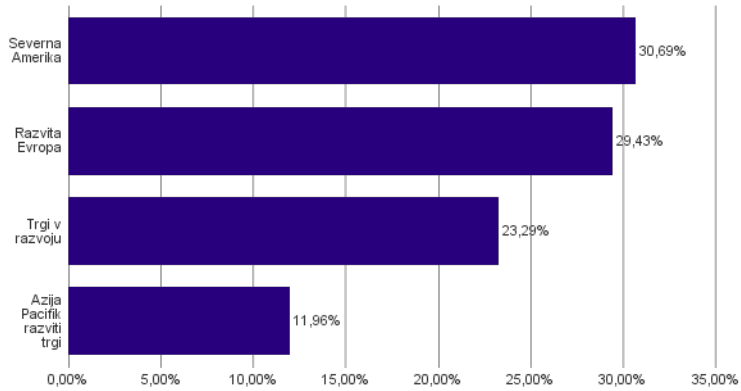
Višje tveganje
Višja pričakovana donosnost

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

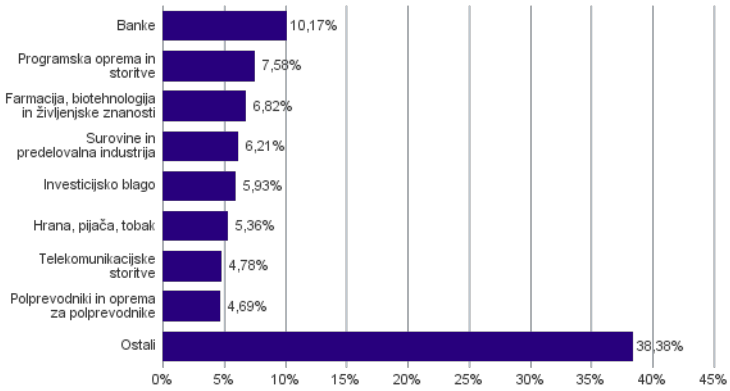
Sestava sredstev po tipih naložb



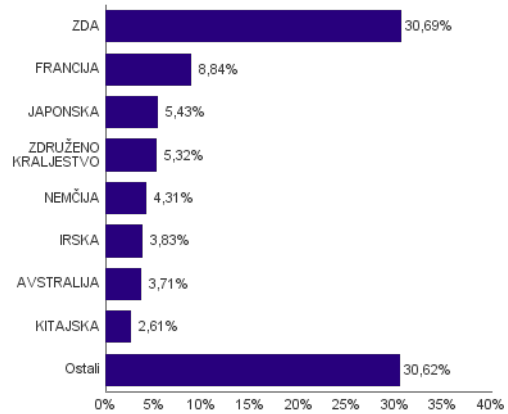
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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



Naložbe podsklada na dan 29.04.2022

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

65	US0605051046	BANK OF AMERICA CORP	Banke	ZDA	0,61%
66	ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	Banke	ŠPANIJA	0,61%
67	US7433151039	PROGRESSIVE CORP/THE	Zavarovalništvo	ZDA	0,59%
68	GB00BD6K4575	COMPASS GROUP PLC	Potrošne storitve	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,59%
69	US02364W1053	AMERICA MOVIL SAB DE CV	Telekomunikacijske storitve	MEHIKA	0,59%
70	ZAE000042164	MTN GROUP LTD	Telekomunikacijske storitve	JUŽNA AFRIKA	0,59%
71	HK0000069689	AIA GROUP LTD	Zavarovalništvo	HONG KONG	0,59%
72	US05968L1026	BANCOLOMBIA SA	Banke	KOLUMBIJA	0,58%
73	CNE1000002H1	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	Banke	KITAJSKA	0,58%
74	US4567881085	INFOSYS LTD	Programska oprema in storitve	INDIJA	0,57%
75	GB00BP6MXD84	SHELL PLC	Energetika	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,56%
76	CNE1000003X6	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	Zavarovalništvo	KITAJSKA	0,55%
77	US0640581007	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/T	Raznovrstne finančne storitve	ZDA	0,55%
78	US5184391044	ESTEE LAUDER COS INC/THE	Izdelki za gospodinjstvo in za osebno uporabo	ZDA	0,55%
79	MXP4948K1056	GRUMA SAB DE CV	Hrana, pijača, tobak	MEHIKA	0,54%
80	KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD	Mediji in zabava	KITAJSKA	0,54%

Naložbe podsklada na dan 29.04.2022

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

NLB Skladi – Globalni uravnoteženi

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

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

1) **Capgemini SE** je francoska družba, ki se ukvarja s svetovanjem, razvojem programske opreme ter lokalnimi strokovnimi storitvami (projektni management in izobraževanje). Svetovanja nudi predvsem marketinškim in prodajnim podjetjem, poleg tega pa podjetjem svetuje tudi o kadrovskih rešitvah. Družba Capgemini je s podružnicami prisotna v več kot 40 državah Evrope, Azije in ZDA.

2) **Macquarie Group Ltd.** je ena večjih avstralskih finančnih skupin, ki ponuja bančne in finančne storitve v več kot 30 državah in obstaja že več kot 50 let. Družba je specializirana za investicije in upravljanje premoženja. Macquarie svojim strankam ponuja vzajemne sklade, življenjska zavarovanja in borzno posredovanje, ukvarja pa se tudi z upravljanjem in razvojem nepremičnin.

3) **Accenture PLC** je irsko podjetje, ki se ukvarja s svetovalnimi storitvami. Z izkušnjami v več kot 40 različnih panogah družba pomaga svojim strankam pri doseganju višje dodane vrednosti. Storitve irskega podjetja se poslužuje več kot tri četrtine največjih družb iz lestvice Fortune 500.

4) **CVS Health Corporation** je ameriška družba, ki vodi več kot 9.800 lekarn po celotnih ZDA. Poleg tega upravlja tudi približno 1.100 klinik, ki ponujajo diagnosticiranje zdravstvenega stanja, wellness in spremljanje zdravja pacientov s kroničnimi boleznimi.

5) **GlaxoSmithKline Plc** je angleška farmacevtska družba, ki razvija in proizvaja cepiva, zdravila na recept ter druge izdelke za zdravstveno nego.

Kazalo →

NLB Skladi – Globalni uravnoteženi

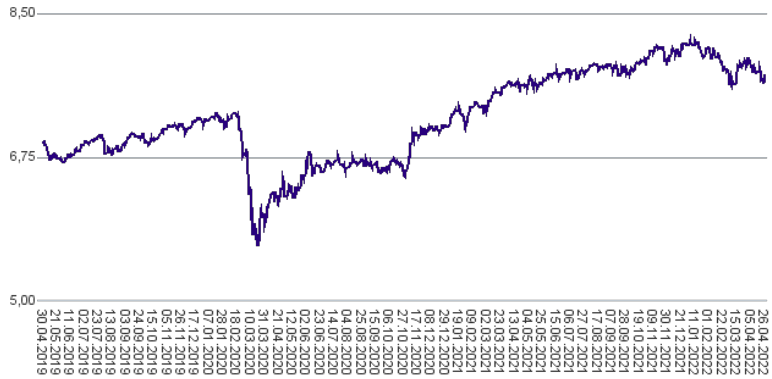
Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **29.04.2022**

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

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+0,99%
v zadnjih 36 mesecih	+10,80%
v zadnjih 60 mesecih	+14,11%

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

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



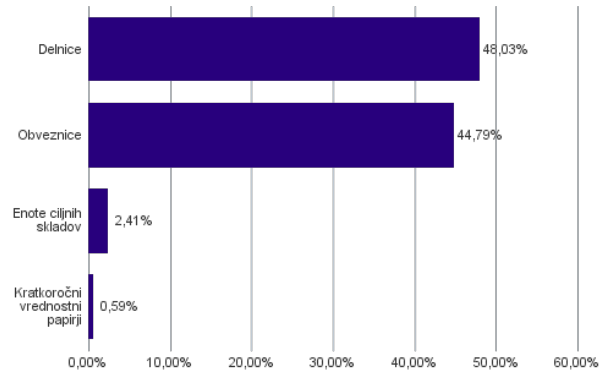
Tveganje in donos naložbe

Nižje tveganje
Nižja pričakovana
Donosnost

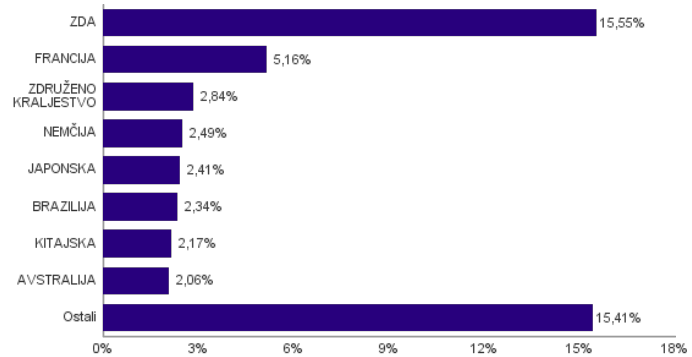
Višje tveganje
Višja pričakovana
donosnost

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

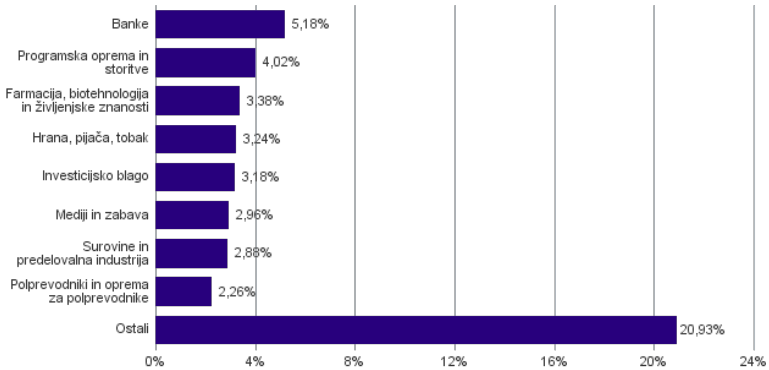
Sestava sredstev po tipih naložb



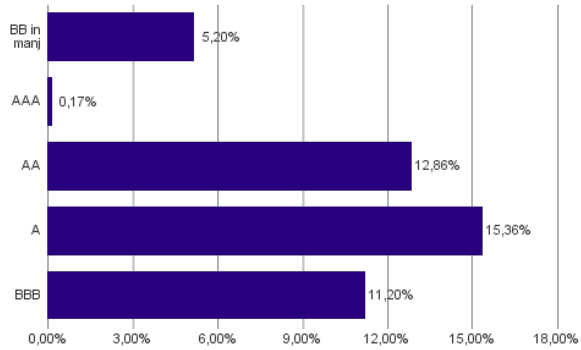
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po državah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



Bonitetna sestava naložb v obveznice



Naložbe podsklada v delnice 29.04.2022

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US46434G8226	ISHARES MSCI JAPAN ETF	JAPONSKA	2,41%
2	FR0000125338	CAPGEMINI SE	FRANCIJA	1,32%
3	AU000000MQG1	MACQUARIE GROUP LTD	AVSTRALIJA	1,18%
4	IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC	IRSKA	1,09%
5	US1266501006	CVS HEALTH CORPORATION	ZDA	0,89%
6	US37733W1053	GLAXOSMITHKLINE PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,88%
7	SG1L01001701	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SINGAPUR	0,87%
8	IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC	IRSKA	0,83%
9	DE000BASF111	BASF SE	NEMČIJA	0,80%
10	US4370761029	HOME DEPOT INC	ZDA	0,80%
11	FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	FRANCIJA	0,80%
12	CH0012005267	NOVARTIS AG	ŠVICA	0,79%
13	FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	FRANCIJA	0,79%
14	US67066G1040	NVIDIA CORP	ZDA	0,77%
15	FR0000125486	VINCI SA	FRANCIJA	0,73%
16	US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	ZDA	0,71%
17	US5128071082	LAM RESEARCH CORP	ZDA	0,70%
18	ID1000118201	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO	INDONEZIJA	0,68%
19	US7134481081	PEPSICO INC	ZDA	0,67%
20	JE00B8KF9B49	WPP PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,65%
21	US9113121068	UNITED PARCEL SERVICE INC	ZDA	0,64%
22	US81689T1043	SENDAS DISTRIBUIDORA SA	BRAZILIJA	0,64%
23	ZAE000012084	SHOPRITE HOLDINGS LIMITED	JUŽNA AFRIKA	0,62%
24	DE0007664005	VOLKSWAGEN AG	NEMČIJA	0,61%
25	US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	ZDA	0,61%
26	US5949181045	MICROSOFT CORP	ZDA	0,59%
27	DE0007236101	SIEMENS AG	NEMČIJA	0,59%
28	US67103H1077	O'REILLY AUTOMOTIVE INC.	ZDA	0,58%
29	ZAE000042164	MTN GROUP LTD	JUŽNA AFRIKA	0,57%
30	US02079K3059	ALPHABET INC	ZDA	0,57%
31	US75886F1075	REGENERON PHARMACEUTICALS	ZDA	0,56%
32	US87936R2058	TELEFONICA BRASIL SA	BRAZILIJA	0,54%
33	FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	FRANCIJA	0,54%
34	DK0010272202	GENMAB A/S	DANSKA	0,53%
35	SE0000108656	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON	ŠVEDSKA	0,53%
36	US0378331005	APPLE INC	ZDA	0,53%
37	US92826C8394	VISA INC	ZDA	0,53%
38	TRAEREGL91G3	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	TURČIJA	0,52%
39	US48241A1051	KB FINANCIAL GROUP INC	JUŽNA KOREJA	0,51%
40	KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD	KITAJSKA	0,51%
41	SE0007100581	ASSA ABLOY AB	ŠVEDSKA	0,50%
42	NL0011794037	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	NIZOZEMSKA	0,49%
43	DE0007100000	MERCEDES-BENZ GROUP AG	NEMČIJA	0,49%
44	US4567881085	INFOSYS LTD	INDIJA	0,49%
45	GB0002875804	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,49%
46	US02319V1035	AMBEV SA	BRAZILIJA	0,49%
47	MXP4948K1056	GRUMA SAB DE CV	MEHIKA	0,47%
48	CNE1000003X6	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	KITAJSKA	0,46%
49	GB00BP6MXD84	SHELL PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,46%
50	US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO	ZDA	0,46%
51	US26875P1012	EOG RESOURCES INC	ZDA	0,46%
52	KYG070341048	BAIDU, INC.	KITAJSKA	0,45%
53	US8245961003	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	JUŽNA KOREJA	0,44%
54	US20825C1045	CONOCOPHILLIPS	ZDA	0,44%
55	AU000000FMG4	FORTESCUE METALS GROUP LTD	AVSTRALIJA	0,44%
56	AU000000SUN6	SUNCORP GROUP LTD	AVSTRALIJA	0,44%
57	US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	ZDA	0,43%
58	HK0000069689	AIA GROUP LTD	HONG KONG	0,43%
59	US4655621062	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	BRAZILIJA	0,43%
60	US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC	ZDA	0,42%
61	US6541061031	NIKE INC	ZDA	0,42%
62	US3695501086	GENERAL DYNAMICS CORP	ZDA	0,42%

Naložbe podsklada v obveznice 29.04.2022

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

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

Naložbe podsklada v delnice 29.04.2022

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

***Kratkoročni vrednostni papir**

NLB Skladi – Naravni viri delniški

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

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

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

1) **Fortescue Metals Group Ltd.** je eden izmed največjih svetovnih proizvajalcev železove rude s sedežem v Avstraliji. Podjetje je bilo ustanovljeno leta 2003, osredotoča pa se na raziskovanje, razvoj, proizvodnjo, predelavo in prodajo železove rude. Veliko večino železove rude podjetje izvozi na Kitajsko.

2) **Reliance Industries Limited** proizvaja petrokemične proizvode, produkte iz sintetičnih vlaken in tekstil. Ukvarja se tudi z iskanjem, predelavo in prodajo surove nafte. V lasti ima tudi rafinerijo nafte, v kateri proizvaja bencin, kerozin in utekočinjen zemeljski plin. Družba ima sedež v Indiji, s svojimi proizvodi pa je prisotna v več kot 100 državah po svetu.

3) **EOG Resources** se ukvarja s pridobivanjem, razvijanjem, proizvodnjo in trženjem naravnega plina in nafte. Velja za enega izmed največjih naftnih podjetij v ZDA s potrjenimi rezervami v ZDA, Trinidadu in Kanadi.

4) **Shell PLC** je angleško-nizozemska naftna družba, ki se ukvarja s črpanjem, iskanjem in transportom nafte ter zemeljskega plina. Poleg tega trži tudi ostale naftne proizvode in kemikalije.

5) **Exxon Mobil Corp** je z združitvijo družb Exxon in Mobil leta 1999 postalo eno največjih naftnih družb. Družba se ukvarja s črpanjem in proizvodnjo nafte ter plina, proizvodnjo elektrike in izkopom premoga ter mineralov. Exxon Mobil proizvaja tudi pogonska goriva, maziva in kemikalije.

Kazalo →

NLB Skladi – Naravni viri delniški

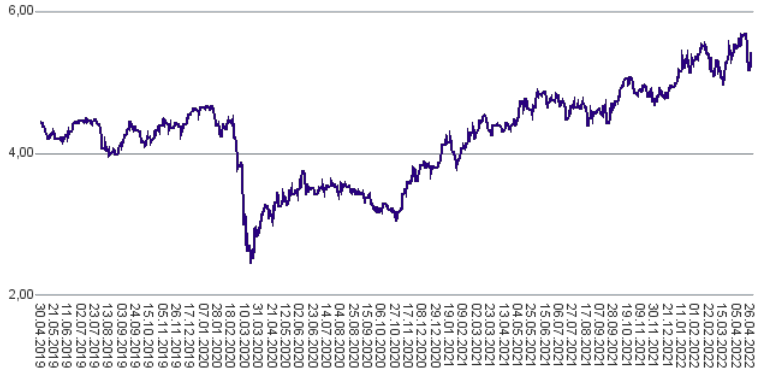
Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **29.04.2022**

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

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+21,83%
v zadnjih 36 mesecih	+19,43%
v zadnjih 60 mesecih	+32,01%

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

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



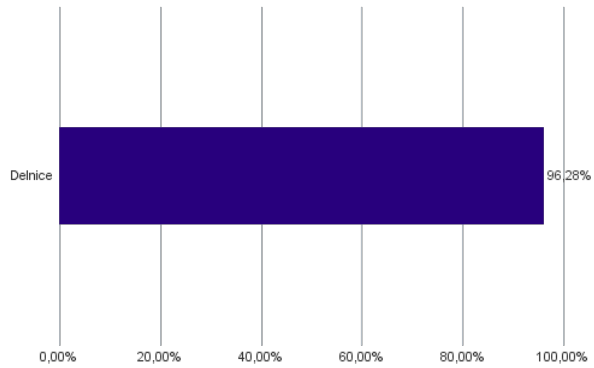
Tveganje in donos naložbe

Nižje tveganje
Nižja pričakovana Donosnost

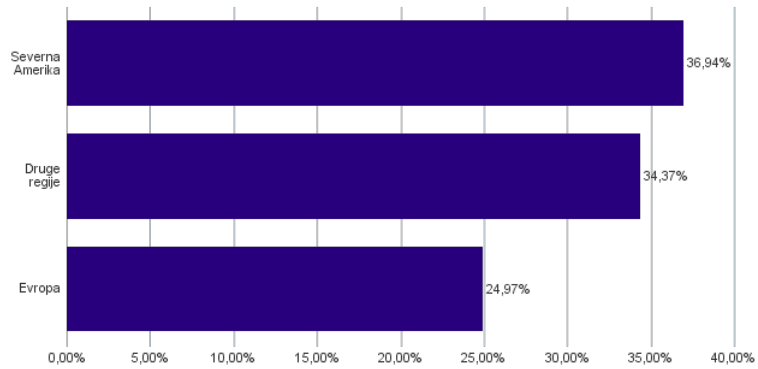
Višje tveganje
Višja pričakovana donosnost

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

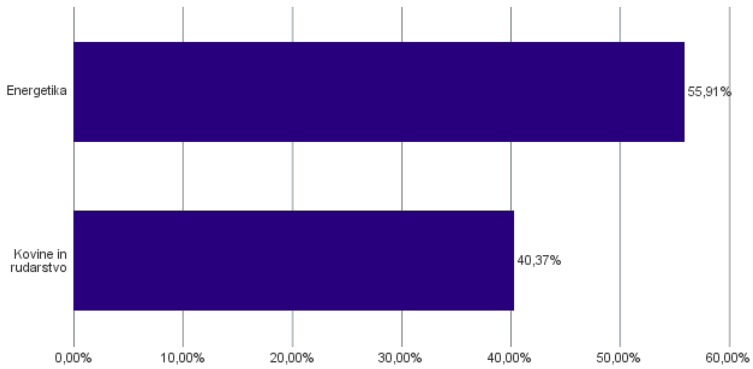
Sestava sredstev po tipih naložb



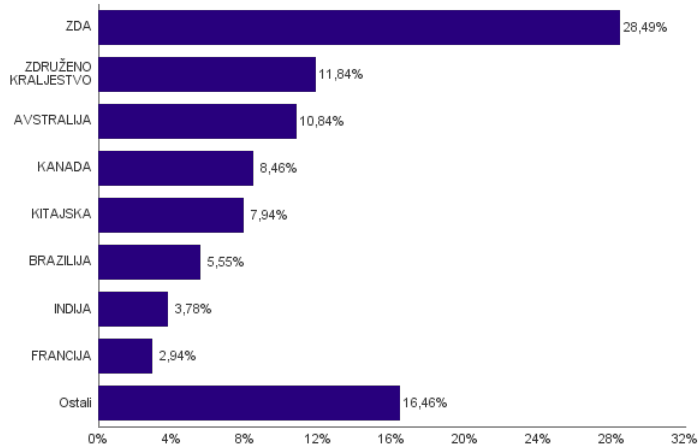
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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



Naložbe podsklada na dan 29.04.2022

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

NLB Skladi – Nepremičnine delniški

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

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

1) **Prologis Inc.** je nepremičninski investicijski sklad (REIT), ki se ukvarja z oddajanjem logističnih prostorov. Družba ima v lasti preko 3000 logističnih in distribucijskih objektov na ameriških, azijskih in evropskih trgih. Prologis Inc. je prisoten v 21 državah sveta, skupna površina objektov pa obsega 55 milijonov kvadratnih kilometrov.

2) **Digital Realty Trust Inc.** je ameriški nepremičninski investicijski sklad (REIT), ki zagotavlja podatkovne centre, povezljivost in podatke v oblaku za podjetja pretežno v Severni Ameriki in Združenem kraljestvu. Podjetje trenutno upravlja z več kot 200 podatkovnimi prostori širom po svetu.

3) **Crown Castle International Corp** je ameriški nepremičninski investicijski sklad (REIT), ki se ukvarja predvsem z oddajanjem poslovnih nepremičnin. Osredotočen je predvsem na stolpe, namenjenim brezžičnemu prenosu podatkov. Sedež ima v ZDA.

4) **SBA Communications Corporation** je ameriški nepremičninski investicijski sklad (REIT), ki ima v lasti in upravlja z brezžično komunikacijsko infrastrukturo v ZDA. Podjetje ponuja leasing, razvoj, gradnjo in svetovalne storitve. Med drugim ima podjetje številne dolgoročne leasing pogodbe za oddajnike na svojih telekomunikacijskih stolpih za zagotavljanje brezžičnih storitev.

5) **Equinix Inc.** je ameriški nepremičninski investicijski sklad (REIT) s sedežem v Kaliforniji. Podjetje se osredotoča na podatkovne centre, ki omogočajo hitro, učinkovito in zanesljivo shranjevanje podatkov. S podatkovnimi centri je družba prisotna v več kot 50 državah širom sveta.

Kazalo →

NLB Skladi – Nepremičnine delniški

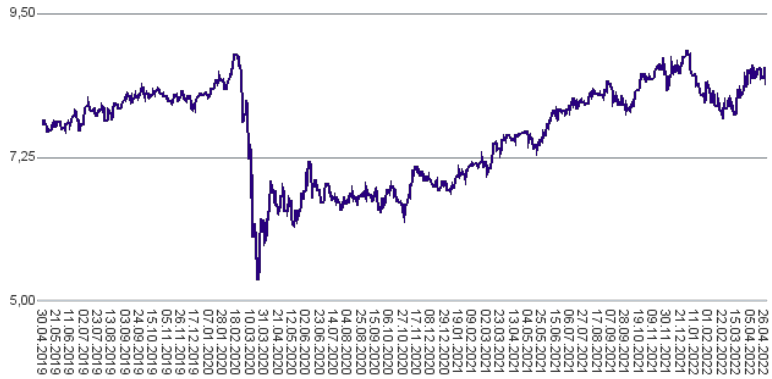
Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **29.04.2022**

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

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+9,32%
v zadnjih 36 mesecih	+7,92%
v zadnjih 60 mesecih	14,72%

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

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



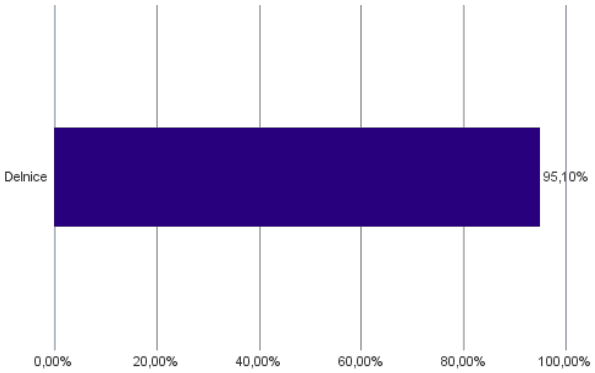
Tveganje in donos naložbe

Nižje tveganje
Nižja pričakovana Donosnost

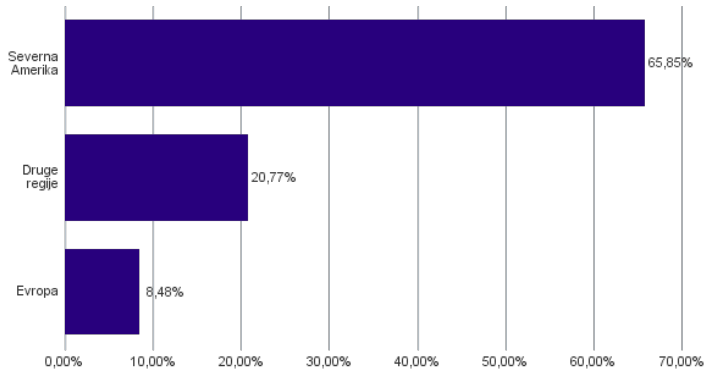
Višje tveganje
Višja pričakovana donosnost

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

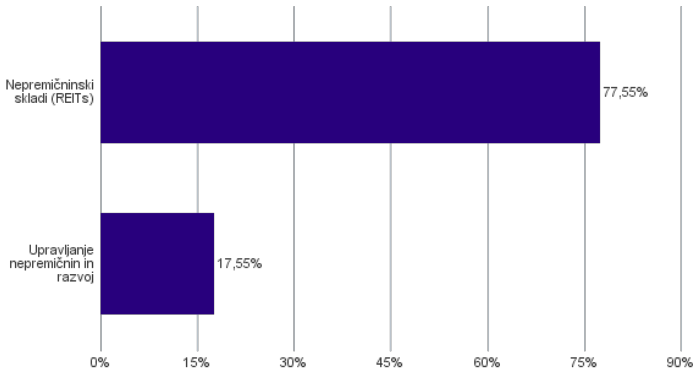
Sestava sredstev po tipih naložb



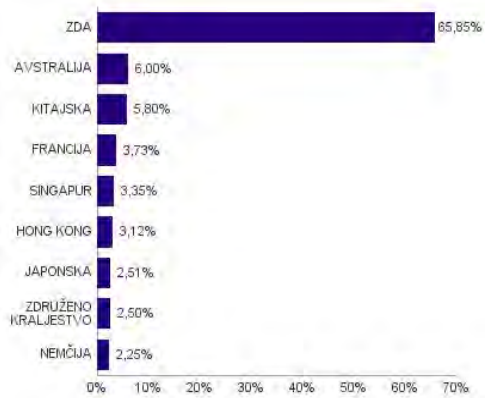
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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



Naložbe podsklada na dan 29.04.2022

Št.	ISIN	Izdajatelj	Dejavnost	Država	Delež v ČVS
1	US74340W1036	PROLOGIS INC	Nepremičninski skladi (REITs)	ZDA	4,02%
2	US2538681030	DIGITAL REALTY TRUST INC	Nepremičninski skladi (REITs)	ZDA	3,95%
3	US22822V1017	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	Nepremičninski skladi (REITs)	ZDA	3,83%
4	US78410G1040	SBA COMMUNICATIONS CORPORATION	Nepremičninski skladi (REITs)	ZDA	3,78%
5	US29444U7000	EQUINIX INC	Nepremičninski skladi (REITs)	ZDA	3,52%
6	US03027X1000	AMERICAN TOWER CORP.	Nepremičninski skladi (REITs)	ZDA	3,41%
7	US74460D1090	PUBLIC STORAGE	Nepremičninski skladi (REITs)	ZDA	3,24%
8	AU000000GMG2	GOODMAN GROUP	Nepremičninski skladi (REITs)	AVSTRALIJA	3,09%
9	US9621661043	WEYERHAEUSER CO	Nepremičninski skladi (REITs)	ZDA	2,69%
10	US95040Q1040	WELLTOWER INC	Nepremičninski skladi (REITs)	ZDA	2,57%
11	GB00B5ZN1N88	SEGRO PLC	Nepremičninski skladi (REITs)	ZDRUŽENO KRALJESTVO	2,50%
12	US4824971042	KE HOLDINGS INC	Upravljanje nepremičnin in razvoj	KITAJSKA	2,32%
13	DE000A1ML7J1	VONOVIA SE	Upravljanje nepremičnin in razvoj	NEMČIJA	2,25%
14	US0534841012	AVALONBAY COMMUNITIES INC	Nepremičninski skladi (REITs)	ZDA	2,23%
15	US0152711091	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIE	Nepremičninski skladi (REITs)	ZDA	2,22%
16	US8288061091	SIMON PROPERTY GROUP INC	Nepremičninski skladi (REITs)	ZDA	2,16%
17	US48020Q1076	JONES LANG LASALLE INC	Upravljanje nepremičnin in razvoj	ZDA	2,14%
18	US7561091049	REALTY INCOME CORP	Nepremičninski skladi (REITs)	ZDA	2,12%
19	US29476L1070	EQUITY RESIDENTIAL	Nepremičninski skladi (REITs)	ZDA	2,04%
20	US59522J1034	MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	Nepremičninski skladi (REITs)	ZDA	2,01%
21	US2971781057	ESSEX PROPERTY TRUST INC	Nepremičninski skladi (REITs)	ZDA	2,01%
22	US12504L1098	CBRE GROUP INC	Upravljanje nepremičnin in razvoj	ZDA	1,99%
23	US44107P1049	HOST HOTELS & RESORTS INC	Nepremičninski skladi (REITs)	ZDA	1,95%
24	US6837121036	OPENDOOR TECHNOLOGIES INC	Upravljanje nepremičnin in razvoj	ZDA	1,90%
25	US46187W1071	INVITATION HOMES INC	Nepremičninski skladi (REITs)	ZDA	1,86%
26	CNE100001SR9	CHINA VANKE CO., LTD	Upravljanje nepremičnin in razvoj	KITAJSKA	1,86%
27	US8666741041	SUN COMMUNITIES INC	Nepremičninski skladi (REITs)	ZDA	1,84%
28	US30225T1025	EXTRA SPACE STORAGE INC	Nepremičninski skladi (REITs)	ZDA	1,82%
29	SG1M51904654	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCI	Nepremičninski skladi (REITs)	SINGAPUR	1,77%
30	US92276F1003	VENTAS INC	Nepremičninski skladi (REITs)	ZDA	1,69%
31	US9256521090	VICI PROPERTIES INC	Nepremičninski skladi (REITs)	ZDA	1,68%
32	KYG5635P1090	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	Upravljanje nepremičnin in razvoj	KITAJSKA	1,62%
33	HK0823032773	LINK REIT	Nepremičninski skladi (REITs)	HONG KONG	1,61%
34	SG1M77906915	ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	Nepremičninski skladi (REITs)	SINGAPUR	1,58%
35	AU000000SCG8	SCENTRE GROUP	Nepremičninski skladi (REITs)	AVSTRALIJA	1,54%
36	HK0016000132	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	Upravljanje nepremičnin in razvoj	HONG KONG	1,51%
37	AU000000SGP0	STOCKLAND	Nepremičninski skladi (REITs)	AVSTRALIJA	1,36%
38	FR0010040865	GECINA SA	Nepremičninski skladi (REITs)	FRANCIJA	1,28%
39	JP3027680002	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP.	Nepremičninski skladi (REITs)	JAPONSKA	1,26%
40	FR0000064578	COVIVIO	Nepremičninski skladi (REITs)	FRANCIJA	1,25%
41	JP3027670003	NIPPON BUILDING FUND INC	Nepremičninski skladi (REITs)	JAPONSKA	1,24%
42	US42250P1030	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	Nepremičninski skladi (REITs)	ZDA	1,21%
43	FR0013326246	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE	Nepremičninski skladi (REITs)	FRANCIJA	1,20%
44	US30212W1009	EXP WORLD HOLDINGS INC	Upravljanje nepremičnin in razvoj	ZDA	1,17%
45	US75737F1084	REDFIN CORP	Upravljanje nepremičnin in razvoj	ZDA	0,78%

NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti

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

Opis petih največjih naložb podsklada

1) **Yum! Brands Inc.** je ameriško podjetje iz Kentuckyja. S svojimi svetovno znanimi znamkami KFC, Taco Bell, Pizza Hut in WingStreet poslujejo v industriji hitre prehrane. S svojim portfeljem več 10-tisočih restavracij v prek 100 državah širom sveta podjetje spada med velikane prehrambene industrije.

2) **T-Mobile US Inc.** je ameriška telekomunikacijska družba, ki zagotavlja brezžične komunikacijske storitve. Poleg storitev družba prodaja tudi telekomunikacijsko opremo, kot so brezžične naprave, pametni telefoni in tablice ter varnostno zaščito naprav v omrežju različnih proizvajalcev.

3) **Sprint Corp** je ameriško telekomunikacijsko podjetje, ki ponuja storitve za fiksno in mobilno telefonijo. Poleg tega zagotavlja internetne in brezžične storitve ter prenos podatkov preko kablov.

4) **NRG Energy Inc.** deluje kot integrirano energetsko podjetje v Združenih državah. Podjetje proizvaja, prodaja in dobavlja električno energijo približno 6 milijonom stanovanjskih, poslovnih, industrijskih in veleprodajnih odjemalcev. Električno energijo proizvaja z uporabo zemeljskega plina, premoga, nafte, sončne energije, jedrske energije in akumulatorjev.

5) **Quebecor Media Inc.** je kanadska holdinška družba. Z lastništvom v telekomunikacijski družbi Videotron ponujajo internetne in mobilne storitve. Hkrati so lastniki več vodilnih medijskih družb, ki so prisotne na kanadskem trgu, preko katerih ponujajo oglaševalske storitve.

Kazalo →

NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti

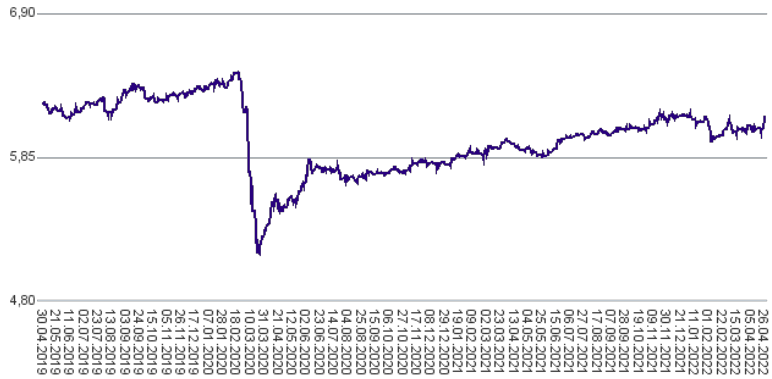
Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **29.04.2022**

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

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+3,46%
v zadnjih 36 mesecih	-2,16%
v zadnjih 60 mesecih	-1,75%

Neposredni stroški vlagatelja v podsklad	
Najvišji vstopni stroški	1,50%
Najvišji izstopni stroški	0,50%

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



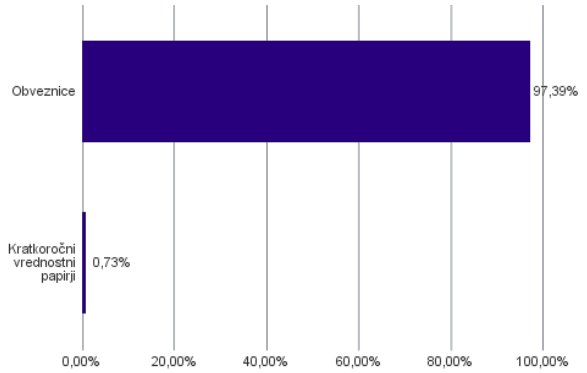
Tveganje in donos naložbe

Nižje tveganje
Nižja pričakovana
Donosnost

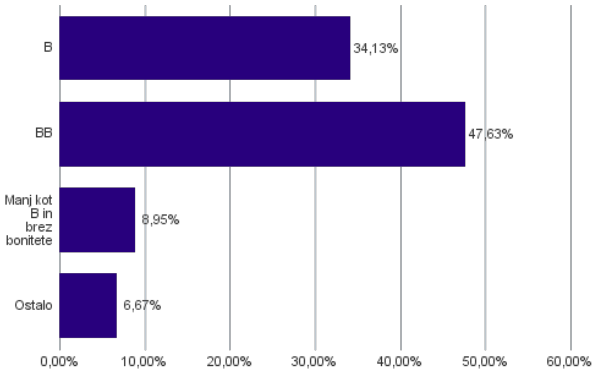
Višje tveganje
Višja pričakovana
donosnost

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

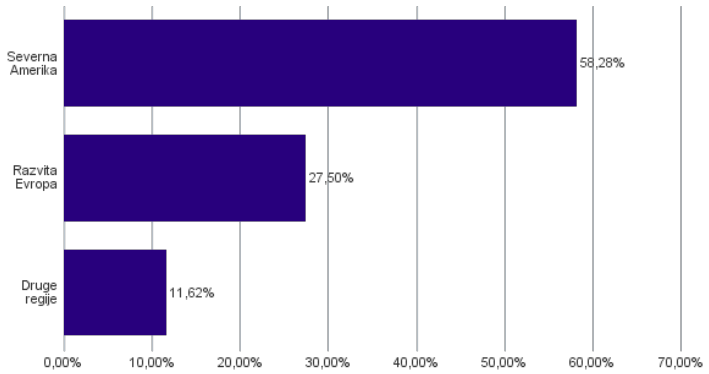
Sestava sredstev po tipih naložb



Bonitetna sestava naložb v obveznice



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



Naložbe podsklada na dan 29.04.2022

Št.	ISIN	Izdajatelj	Oznaka	Država	Boniteta	Delež v ČVS
1	US988498AJ04	YUM! BRANDS INC	YUM 3 7/8 11/01/23	ZDA	BB	5,01%
2	US87264ABS33	T-MOBILE USA INC	TMUS 2 5/8 02/15/29	ZDA	BB+	4,25%
3	US85207UAF21	SPRINT CORP	S 7 7/8 09/15/23	ZDA	BB+	4,21%
4	USU66962AW85	NRG ENERGY INC	NRG 3 5/8 02/15/31	ZDA	BB+	4,11%
5	US74819RAP10	QUEBECOR MEDIA INC	QBRCN 5 3/4 01/15/23	KANADA	BB-	3,89%
6	US345370CR99	FORD MOTOR CO	F 4.346 12/08/26	ZDA	BB+	3,40%
7	USU8936PAQ64	TRANSDIGM INC	TDG 6 1/4 03/15/26	ZDA	B+	3,30%
8	US88165FAG72	TEVA PHARMACEUT FIN BV	TEVA 2.95 12/18/22	CURACAO	BB-	3,29%
9	US36159RAG83	GEO GROUP INC/THE	GEO 5 1/8 04/01/23	ZDA	CCC	2,96%
10	US058498AW66	BALL CORP	BLL 2 7/8 08/15/30	ZDA	BB+	2,95%
11	USU7318UAP76	POST HOLDINGS INC	POST 5 1/2 12/15/29	ZDA	B+	2,91%
12	XS1487495316	SAIPEM FINANCE INTL BV	SPMIM 3 3/4 09/08/23	NIZOZEMSKA	BB-	2,84%
13	US65412AEK43	REPUBLIC OF NIGERIA	NGERIA 5 5/8 06/27/22	NIGERIJA	B-	2,83%
14	USC3535CAJ74	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	FMCN 6 7/8 03/01/26	KANADA	B+	2,82%
15	XS2199597456	TK ELEVATOR MIDCO GMBH	THYELE 4 3/8 07/15/27	NEMČIJA	B+	2,76%
16	USU9029YAD23	UBER TECHNOLOGIES INC	UBER 7 1/2 05/15/25	ZDA	B-	2,68%
17	XS1514470316	TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ	TVOYFH 2 5/8 01/13/23	FINSKA	BB+	2,63%
18	US251526BN89	DEUTSCHE BANK NY	DB 4 7/8 12/01/32	ZDA	BB+	2,62%
19	XS1551678409	TELECOM ITALIA SPA	TITIM 2 1/2 07/19/23	ITALIJA	BB-	2,62%
20	XS2066744231	CARNIVAL PLC	CCL 1 10/28/29	ZDA	B-	2,57%
21	DE000A2TEDB8	THYSSENKRUPP AG	TKAGR 2 7/8 02/22/24	NEMČIJA	BB-	2,54%
22	XS1577952440	ALTICE FINCO SA	ALTICE 4 3/4 01/15/28	LUKSEMBURG	CCC+	2,32%
23	XS2010037849	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC	TTMTIN 5 7/8 11/15/24	ZDRUŽENO KRALJESTVO	B+	2,22%
24	FR0011400571	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	COFP 4.561 01/25/23	FRANCIJA	B	2,20%
25	US74733VAB62	QEP RESOURCES INC	QEP 5 3/8 10/01/22	ZDA	BBB-	2,19%
26	XS1598757760	GRIFOLS SA	GRFSM 3.2 05/01/25	ŠPANIJA	B	2,14%
27	US63938CAM01	NAVIENT CORP	NAVI 5 1/2 03/15/29	ZDA	B+	1,86%
28	US44106MBA99	SERVICE PROPERTIES TRUST	SVC 4 3/4 10/01/26	ZDA	B+	1,82%
29	XS2312733871	FAURECIA SE	EOFP 2 3/8 06/15/29	FRANCIJA	BB	1,79%
30	US279158AC30	ECOPETROL SA	ECOPET 5 7/8 09/18/23	KOLUMBIJA	BB+	1,49%
31	US526057BN32	LENNAR CORP-A	LEN 4 3/4 11/15/22	ZDA	BBB-	1,43%
32	XS2389984175	EC FINANCE PLC	EUROCA 3 10/15/26	ZDRUŽENO KRALJESTVO	CCC+	1,42%
33	XS1909184753	REPUBLIC OF TURKEY	TURKEY 5.2 02/16/26	TURČIJA	B	1,39%
34	USP1850NAA92	BRASKEM IDESA SAPI	BAKIDE 7.45 11/15/29	MEHIKA	B+	1,36%
35	USU3825JAA08	GRAHAM PACKAGING CO INC	GRMPAC 7 1/8 08/15/28	ZDA	CCC+	1,28%
36	XS2270576700	REPUBLIC OF MONTENEGRO	MONTEN 2 7/8 12/16/27	ČRNA GORA	B	1,26%
37	US64110LAL09	NETFLIX INC	NFLX 5 7/8 02/15/25	ZDA	BBB	1,09%
38	FR0013245586	STELLANTIS NV	STLA 2 03/23/24	NIZOZEMSKA	BBB	1,04%
39	XS2287912450	VERISURE MIDHOLDING AB	VERISR 5 1/4 02/15/29	ŠVEDSKA	CCC+	0,98%
40	US02005NBC39	ALLY FINANCIAL INC	ALLY 4 5/8 05/19/22	ZDA	BBB-	0,93%
	SI0032503003	SIJ - SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA D.D.*	SIK08	SLOVENIJA		0,73%

***Kratkoročni vrednostni papir**

NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR

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

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

Opis petih največjih naložb podsklada

1) **Exxon Mobil Corp** je z združitvijo družb Exxon in Mobil leta 1999 postalo eno največjih naftnih družb. Družba se ukvarja s črpanjem in proizvodnjo nafte ter plina, proizvodnjo elektrike in izkopom premoga ter mineralov. Exxon Mobil proizvaja tudi pogonska goriva, maziva in kemikalije.

2) **Sanofi** je globalna farmacevtska družba, ki raziskuje, razvija, proizvaja in trži zdravstvene izdelke. Družba proizvaja zdravila za bolezni srca in ožilja, trombozo, motnje presnove, bolezni centralnega živčnega sistema in onkologijo. Poleg tega proizvaja tudi cepiva in zdravila za živali.

3) **Novartis Finance S.A.** je hčerinska družba družbe Novartis AG, ki izdeluje farmacevtske izdelke in produkte za zdravstveno nego. Zdravila proizvaja predvsem na področju bolezni srca, dihal, nalezljivih bolezni, rakavih obolenj, nevroznanosti in dermatologije. Izdeluje tudi cepiva in diagnostične naprave ter produkte, namenjeni veterini.

4) **Shell International Finance B.V.** deluje kot finančna družba v skupini Shell PLC in zagotavlja financiranje z izdajo obveznic. Shell PLC je nizozemska naftna družba, ki se ukvarja s črpanjem, iskanjem in transportom nafte ter zemeljskega plina. Poleg tega trži tudi ostale naftne proizvode in kemikalije.

5) **Svenska Handelsbanken AB** je švedska banka, ki ponuja vse klasične bančne storitve. Ukvarja se s poslovnim bančništvom, ponujanjem depozitov in kreditov, menjavanjem valut, posredništvom pri trgovanju z vrednostnimi papirji in upravljanjem pokojninskih in vzajemnih skladov. Svoje poslovalnice ima v skandinavskih državah, na Nizozemskem in v Veliki Britaniji.

Kazalo →

NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR

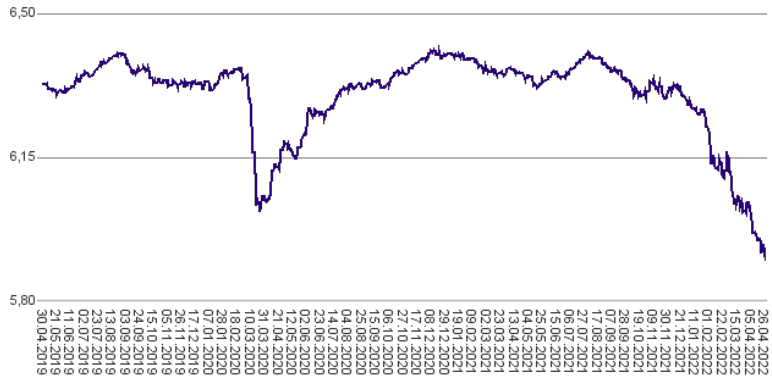
Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **29.04.2022**

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

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	-7,03%
v zadnjih 36 mesecih	-6,80%
v zadnjih 60 mesecih	-6,51%

Neposredni stroški vlagatelja v podsklad	
Najvišji vstopni stroški	1,50%
Najvišji izstopni stroški	0,50%

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



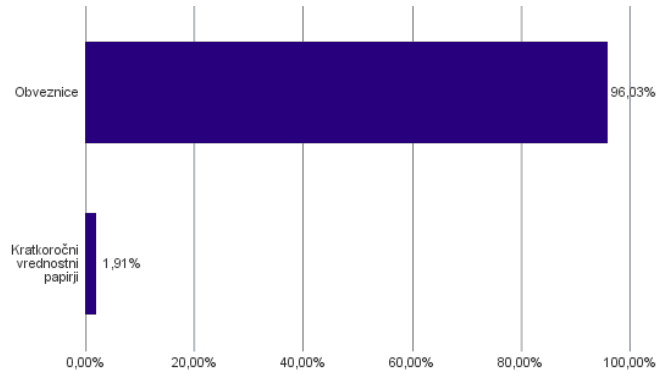
Tveganje in donos naložbe

Nižje tveganje
Nižja pričakovana
Donosnost

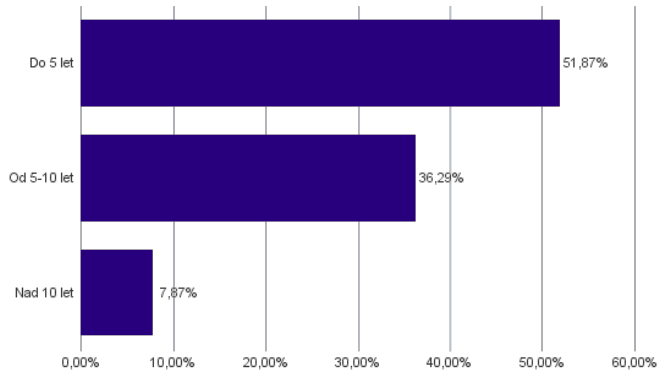
Višje tveganje
Višja pričakovana
donosnost

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

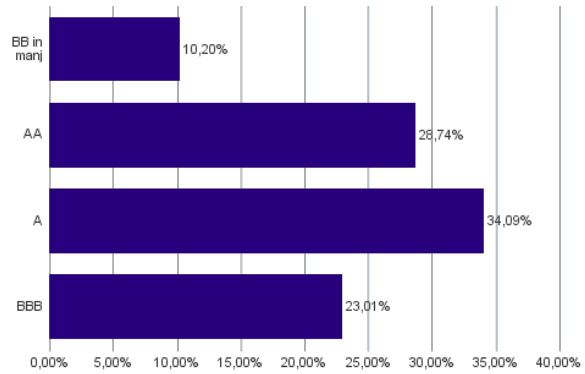
Sestava sredstev po tipih naložb



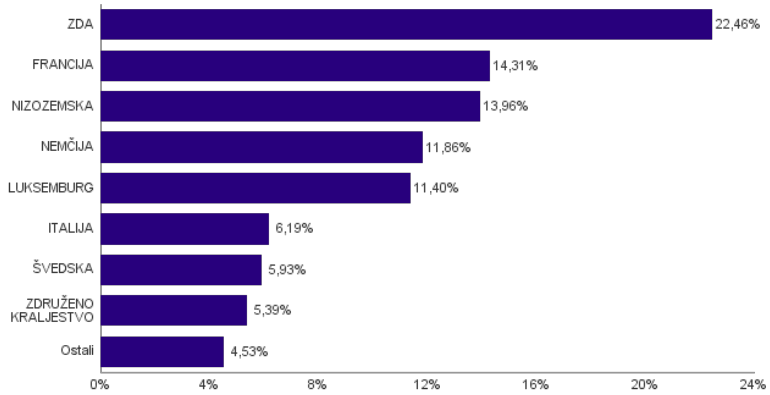
Sestava naložb v obveznice glede na njihovo ročnost



Bonitetna sestava naložb v obveznice



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



Naložbe podsklada na dan 29.04.2022

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

***Kratkoročni vrednostni papir**

NLB Skladi – Razvita Evropa delniški

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

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

1) **Asseco Poland SA** razvija programsko opremo in ponuja storitve integracije programske opreme. Sodeluje s podjetji iz bančništva, zavarovalništva, energetike, telekomunikacij, zdravstva in proizvodnje. Družba dodatno nudi usposabljanja bančnih uslužbencev in storitve e-poslovanja.

2) **Heineken NV** je nizozemsko podjetje, ki proizvaja in prodaja pijače v več kot 70 državah po celem svetu. Podjetje ima v lasti blagovne znamke kot so Heineken, Amstel, Affligem, Moretti, Sol in Desperados in je drugi največji pivovar na svetu.

3) **Novartis AG** izdeluje farmacevtske izdelke in produkte za zdravstveno nego. Zdravila proizvajajo predvsem na področju bolezni srca, dihal, nalezljivih bolezni, rakavih obolenj, nevroznanosti in dermatologije. Izdelujejo tudi cepiva in diagnostične naprave ter produkte namenjeni veterini. Sedež družbe se nahaja v Švici.

4) **Danone** proizvaja hrano, predvsem mlečne izdelke, pijačo in otroško hrano. Med bolj znane znamke spadajo Actimel, Activia, Danacol, Vitalinea, Nutricia in Fortimel. Družba ima sedež v Franciji.

5) **Roche Holding AG** je švicarsko farmacevtsko podjetje, ustanovljeno konec 19. stoletja, s sedežem v Baslu. Podjetje posluje preko dveh divizij: farmacevtika in diagnostika. Poleg razvoja in prodaje zdravil ponuja izdelke za diagnostiko in kontroliranje krvnega tlaka, holesterola, diabetesa itd.

Kazalo →

NLB Skladi – Razvita Evropa delniški

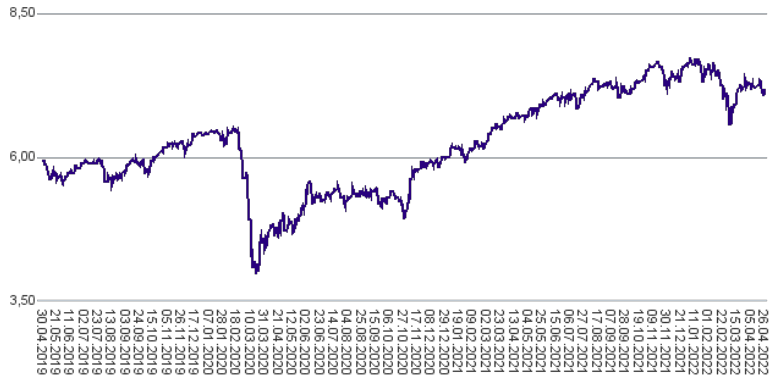
Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **29.04.2022**

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

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+7,22%
v zadnjih 36 mesecih	+20,68%
v zadnjih 60 mesecih	+18,31%

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

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



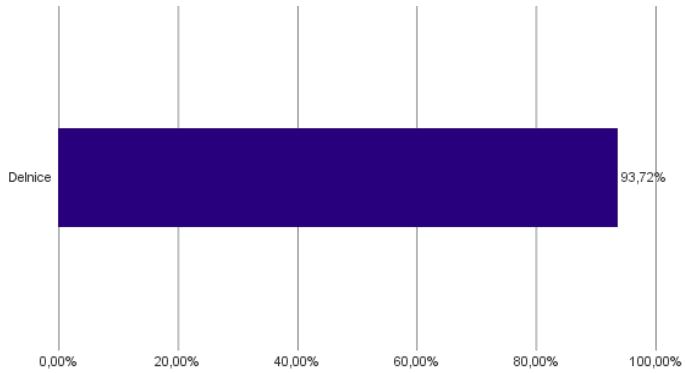
Tveganje in donos naložbe

Nižje tveganje
Nižja pričakovana Donosnost

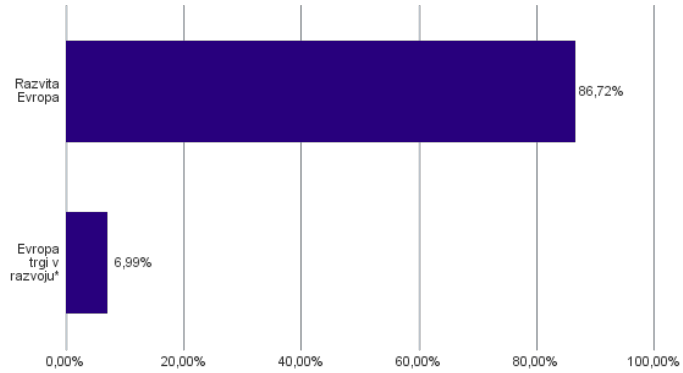
Višje tveganje
Višja pričakovana donosnost

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

Sestava sredstev po tipih naložb

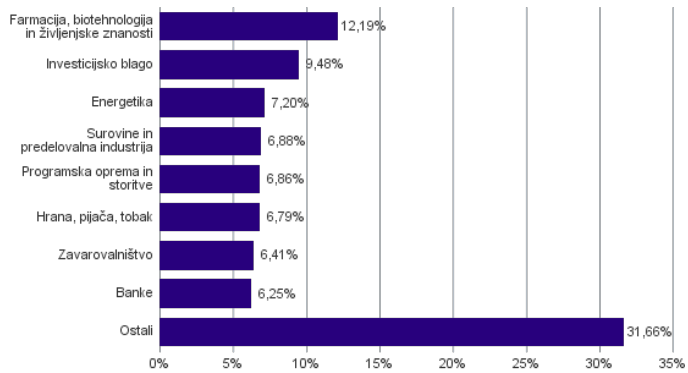


Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah

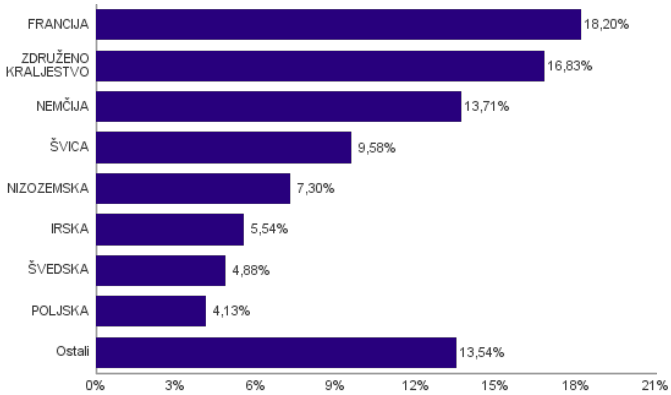


* Članice EU brez EU-15 in Slovenije

Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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



Naložbe podsklada na dan 29.04.2022

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

NLB Skladi – Slovenija mešani

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

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

1) **Petrol d.d., Ljubljana** se ukvarja s predelavo in trženjem naftnih derivatov. Poleg tega upravlja tudi z bencinskimi servisi in pripadajočimi minimarketi. Ravno tako so tudi ponudnik električne energije. Družba posluje v Sloveniji in na trgih jugovzhodne Evrope (Hrvaška, Srbija, Bosna in Hercegovina, Črna gora, Kosovo).

2) **Cinkarna Celje, d.d.** je kemično-predelovalno podjetje s sedežem v Celju, ki je bilo ustanovljeno leta 1873. Danes sodi med največja slovenska kemično-predelovalna podjetja, specializirano pa je v proizvodnjo titanovega dioksida, žveplove kisline in drugih kemikalij.

3) **Krka, d.d.** je slovenska farmacevtska družba, ki razvija in proizvaja farmacevtske ter kozmetične izdelke. Specializirana je za zdravljenje bolezni prebavil in dihal, dermatoloških in nalezljivih bolezni ter bolezni srca in ožilja. Pri izdelkih, ki jih je moč dobiti brez recepta, je osredotočena na zdravila za gripo in proti prehladu, alergijam, kašlju in za nego las in lasišča. Proizvaja tudi zdravila in izdelke za veterinarsko industrijo.

4) **Luka Koper, d.d.** upravlja s koprskim pristaniščem, ki je edino slovensko mednarodno tovorno pristanišče. Družba v koprskem pristanišču izvaja pristaniško in logistično dejavnost. V pristanišču obratuje preko več kot 10 specializiranih terminalov, kjer pretovarjajo in skladiščijo kontejnerje in avtomobile, pa tudi razsuti tovor, les in tekoči tovor.

5) **Datalab tehnologije** je slovensko podjetje, ki se ukvarja z razvojem poslovne programske opreme ter svetovanjem in strokovnim usposabljanjem. Datalab s partnerji skrbi za prodajo, podporo, izobraževanje in vzdrževanje programske opreme Pantheon. Podjetje posluje v Sloveniji, državah bivše Jugoslavije ter v Bolgariji in Ukrajini.

Kazalo →

NLB Skladi – Slovenija mešani

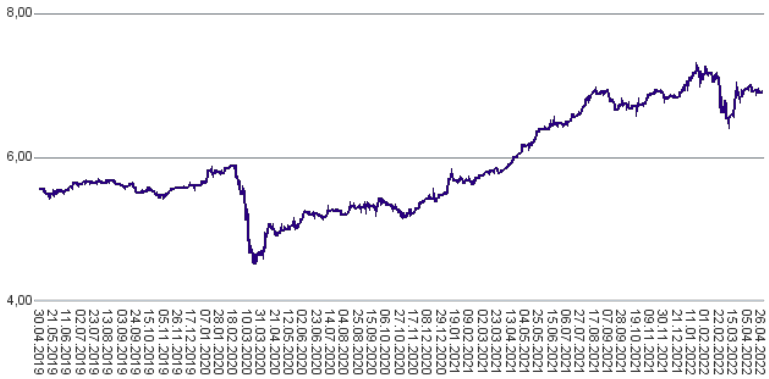
Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **29.04.2022**

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

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+12,43%
v zadnjih 36 mesecih	+24,40%
v zadnjih 60 mesecih	+53,16%

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

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



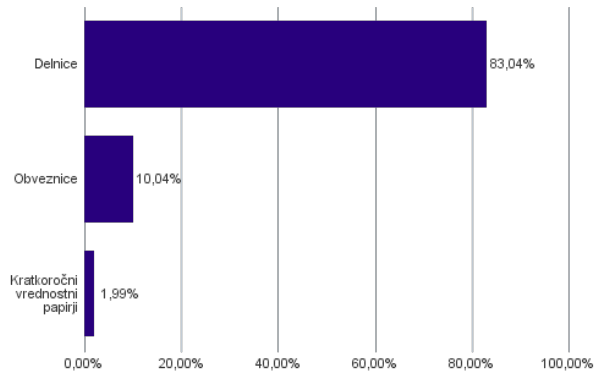
Tveganje in donos naložbe

Nižje tveganje
Nižja pričakovana
Donosnost

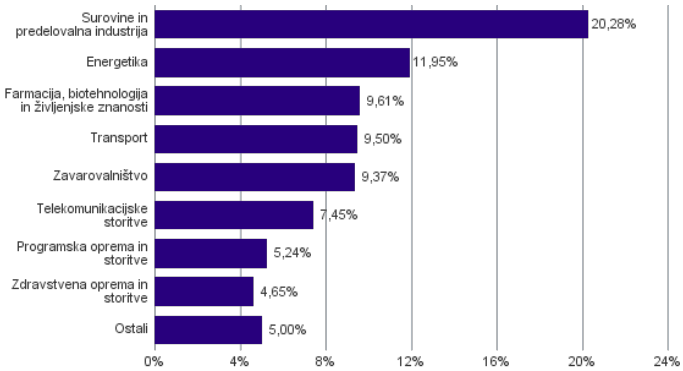
Višje tveganje
Višja pričakovana
donosnost

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

Sestava sredstev po tipih naložb



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



Naložbe podsklada v delnice 29.04.2022

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	SI0031102153	PETROL D.D. LJUBLJANA	SLOVENIJA	9,68%
2	SI0031103805	CINKARNA METALURŠKO-KEMIČNA INDUSTRIJA CELJE, D.D.	SLOVENIJA	9,65%
3	SI0031102120	KRKA D.D.	SLOVENIJA	9,61%
4	SI0031101346	LUKA KOPER D.D.	SLOVENIJA	9,50%
5	SI0031117433	DATALAB TEHNOLOGIJE	SLOVENIJA	5,24%
6	SI0021110513	POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	SLOVENIJA	4,76%
7	SI0031110453	SALUS LJUBLJANA D.D.	SLOVENIJA	4,65%
8	SI0031104290	TELEKOM SLOVENIJE D.D.	SLOVENIJA	4,63%
9	SI0021111651	ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D.	SLOVENIJA	4,61%
10	SI0031108994	UNIOR D.D.	SLOVENIJA	4,48%
11	SI0031101304	MELAMIN KEMIČNA TOVARNA D.D.	SLOVENIJA	3,51%
12	HRERNTRA0000	ERICSSON NIKOLA TESLA DD	HRVAŠKA	3,31%
13	HRHT00RA0005	HRVATSKI TELEKOM D.D.	HRVAŠKA	2,82%
14	RSTGASE20818	MESSER TEHNOGAS AD	SRBIJA	2,64%
15	RSNISHE79420	NIS AD NOVI SAD	SRBIJA	2,27%
16	RSMETAE71629	METALAC AD	SRBIJA	1,53%
17	SI0031105529	ELEKTRO CELJE, D.D.	SLOVENIJA	0,17%
	SI0032503003	SIJ - SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA D.D.*	SLOVENIJA	0,33%
	SI0032503110	GEN-I, TRGOVANJE IN PRODAJA ELEKTRIČNE ENERGIJE, D.O.O.*	SLOVENIJA	1,66%

***Kratkoročni vrednostni papir**

Naložbe podsklada v obveznice 29.04.2022

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

NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški

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

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

1) **Macquarie Group Ltd.** je ena večjih avstralskih finančnih skupin, ki ponuja bančne in finančne storitve v več kot 30 državah in obstaja že več kot 50 let. Družba je specializirana za investicije in upravljanje premoženja. Macquarie svojim strankam ponuja vzajemne sklade, življenjska zavarovanja in borzno posredovanje, ukvarja pa se tudi z upravljanjem in razvojem nepremičnin.

2) **Capgemini SE** je francoska družba, ki se ukvarja s svetovanjem, razvojem programske opreme ter lokalnimi strokovnimi storitvami (projektni management in izobraževanje). Svetovanja nudi predvsem marketinškim in prodajnim podjetjem, poleg tega pa podjetjem svetuje tudi o kadrovskih rešitvah. Družba Capgemini je s podružnicami prisotna v več kot 40 državah Evrope, Azije in ZDA.

3) **Accenture PLC** je irsko podjetje, ki se ukvarja s svetovalnimi storitvami. Z izkušnjami v več kot 40 različnih panogah družba pomaga svojim strankam pri doseganju višje dodane vrednosti. Storitve irskega podjetja se poslužuje več kot tri četrtine največjih družb iz lestvice Fortune 500.

4) **Genmab A/S** je dansko biotehnološko podjetje s sedežem v Kopenhagnu, ki je specializirano za razvoj protitelesnih zdravil proti raku, avtoimunih in drugih vnetnih bolezni. Podjetje ima licenčna in razvojna partnerstva z nekaterimi svetovnimi farmacevtskimi podjetji.

5) **LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE** je francoska multinacionalka, ki proizvaja in trži predvsem luksuzne izdelke. Mednje spadajo vina in žgane pijače, modni izdelki, kozmetika, ure itd. Družba je bila ustanovljena leta 1987 in ima sedež v Parizu.

Kazalo →

NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški

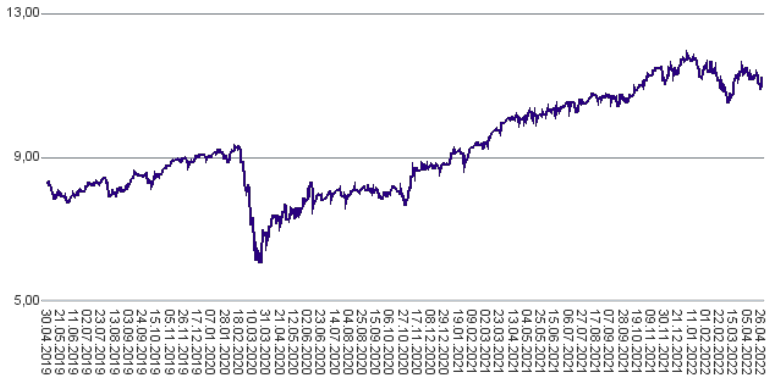
Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **29.04.2022**

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

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+9,60%
v zadnjih 36 mesecih	+33,34%
v zadnjih 60 mesecih	+44,60%

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

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



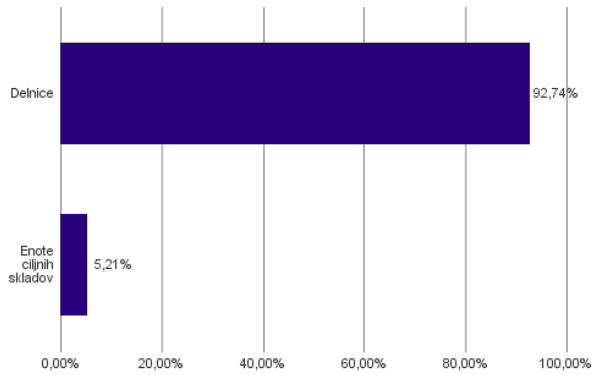
Tveganje in donos naložbe

Nižje tveganje
Nižja pričakovana
Donosnost

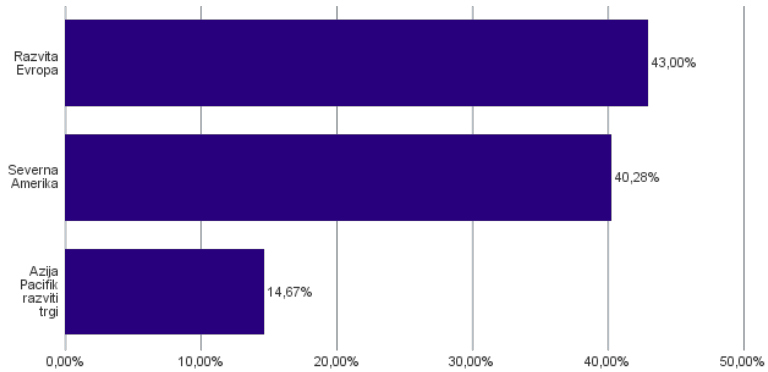
Višje tveganje
Višja pričakovana
donosnost

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

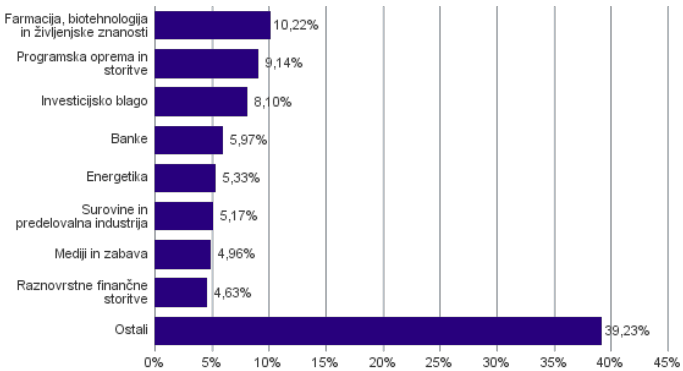
Sestava sredstev po tipih naložb



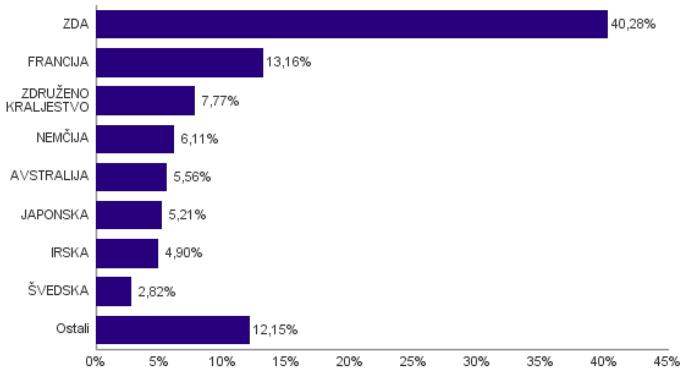
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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



Naložbe podsklada na dan 29.04.2022

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

NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški

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

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

1) **Sendas Distribuidora S.A.** je brazilsko podjetje, ki je nastalo v letu 2021 z odcepitvijo od družbe Companhia Brasileira de Distribuição. Sendas Distribuidora je grosistični trgovec, ki posluje na celotnem brazilskem trgu. Družba je poznana po učinkovitem in dobičkonosnem modelu poslovanja.

2) **Telefonica Brasil SA** je brazilsko telekomunikacijsko podjetje, ki zagotavlja vrsto storitev, vključno z govorno in podatkovno komunikacijo.

3) **Alibaba Group Holding Ltd.** je bila ustanovljena leta 1999 s postavitvijo spletne strani alibaba.com, ki je namenjena povezovanju kitajskih proizvajalcev in naročnikov v tujini. Danes družba upravlja z več različnimi spletnimi platformami, kjer ponujajo možnost nakupa raznoraznih izdelkov za vsakdanjo rabo, kupci pa imajo možnost kupiti tudi avtomobilske dele, prenosne telefone in športne produkte. Poleg tega družba Alibaba ponuja tudi storitve v oblakih.

4) **Tencent Holdings Ltd.** je holdinška družba, ki se ukvarja s ponujanjem dodatnih internetnih in mobilnih storitev, internetnim oglaševanjem, e-poslovanjem, poslovanjem v oblaku, plačilnimi storitvami in umetno inteligenco. Posluje po celem svetu in je med vodilnimi v razvoju in prodaji računalniških iger. Družba je aktivna tudi na področju prevzemov, saj ima deleže v številnih svetovnih podjetjih.

5) **Ambev S.A.** je brazilska pivovarna, ki je v večinski lasti belgijske multinacionalne pivovarne Anheuser-Busch InBev. Njihov najbolj znani znamki piva sta Skol in Brahma. Poleg prodaje svojih proizvodov je Ambev tudi podizvajalec za podjetje Pepsi. V imenu družbe Pepsi polnijo Pepsi kolo, Lipton čaj, Monster in Gatorade.

Kazalo →

NLB Skladi - Trgi v razvoju delniški

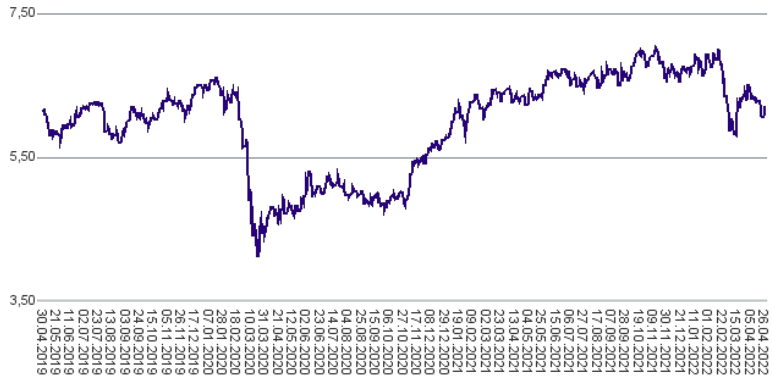
Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **29.04.2022**

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

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	-0,90%
v zadnjih 36 mesecih	+0,67%
v zadnjih 60 mesecih	-0,83%

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

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



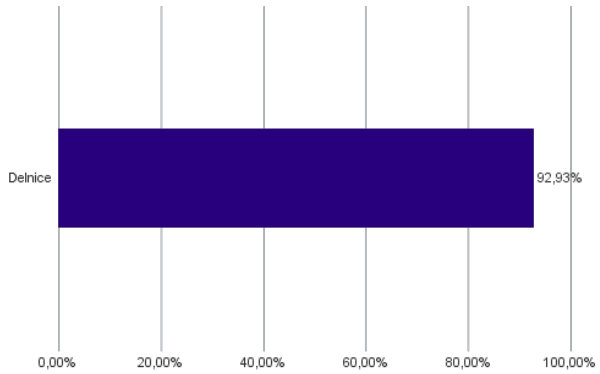
Tveganje in donos naložbe

Nižje tveganje
Nižja pričakovana
Donosnost

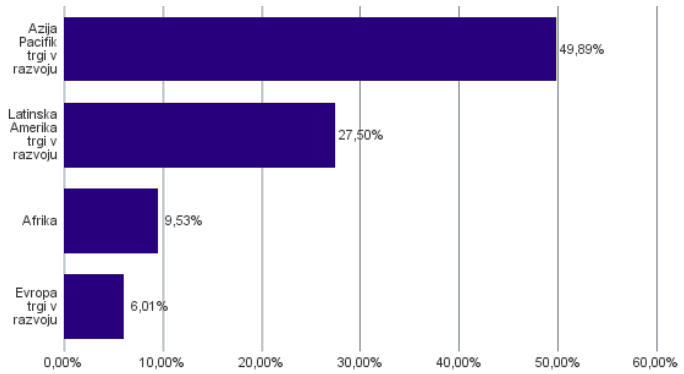
Višje tveganje
Višja pričakovana
donosnost

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

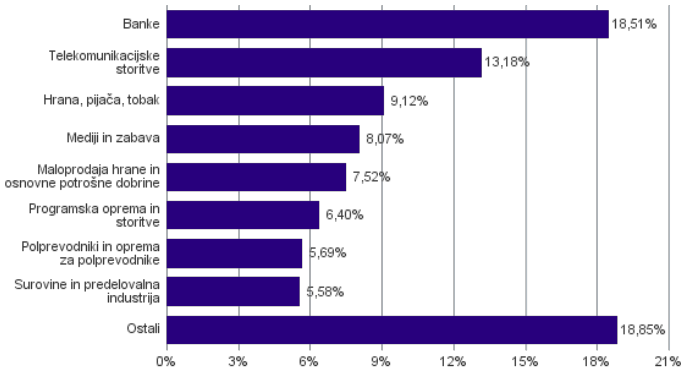
Sestava sredstev po tipih naložb



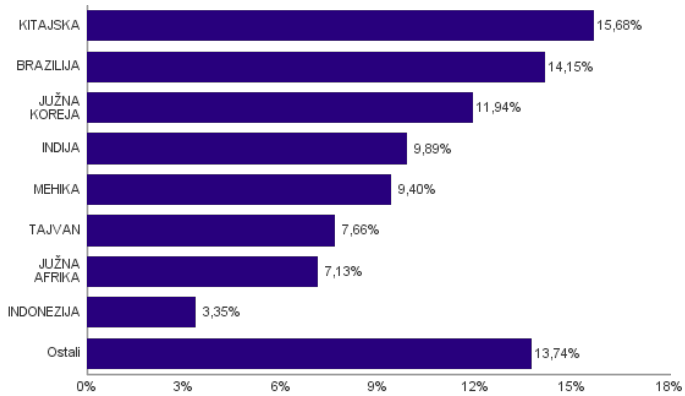
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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



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

Naložbe podsklada na dan 29.04.2022

Št.	ISIN	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Delež v ČVS
1	US81689T1043	SENDAS DISTRIBUIDORA SA	Maloprodaja hrane in osnovne potrošne dobrine	BRAZILIJA	3,50%
2	US87936R2058	TELEFONICA BRASIL SA	Telekomunikacijske storitve	BRAZILIJA	3,30%
3	US01609W1027	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Maloprodaja	KITAJSKA	2,85%
4	KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD	Mediji in zabava	KITAJSKA	2,83%
5	US02319V1035	AMBEV SA	Hrana, pijača, tobak	BRAZILIJA	2,82%
6	KYG6427A1022	NETEASE INC	Mediji in zabava	KITAJSKA	2,71%
7	US6934831099	POSCO HOLDINGS INC	Surovine in predelovalna industrija	JUŽNA KOREJA	2,55%
8	US48241A1051	KB FINANCIAL GROUP INC	Banke	JUŽNA KOREJA	2,54%
9	CNE1000003X6	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	Zavarovalništvo	KITAJSKA	2,54%
10	KYG070341048	BAIDU, INC.	Mediji in zabava	KITAJSKA	2,53%
11	IL0010824113	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD	Programska oprema in storitve	IZRAEL	2,40%
12	US4655621062	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	Banke	BRAZILIJA	2,32%
13	KR7000270009	KIA CORP	Avtomobilska industrija	JUŽNA KOREJA	2,30%
14	US7960508882	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Strojna oprema in preostala oprema	JUŽNA KOREJA	2,29%
15	US8245961003	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	Banke	JUŽNA KOREJA	2,26%
16	CNE1000002H1	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	Banke	KITAJSKA	2,22%
17	KYG982391099	XP INC	Raznovrstne finančne storitve	BRAZILIJA	2,21%
18	US8565522039	STATE BANK OF INDIA	Banke	INDIJA	2,12%
19	US40415F1012	HDFC BANK LTD	Banke	INDIJA	2,10%
20	US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR	Polprevodniki in oprema za polprevodnike	TAJVAN	2,09%
21	US4567881085	INFOSYS LTD	Programska oprema in storitve	INDIJA	2,06%
22	ZAE000012084	SHOPRITE HOLDINGS LIMITED	Maloprodaja hrane in osnovne potrošne dobrine	JUŽNA AFRIKA	2,06%
23	US1912411089	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	Hrana, pijača, tobak	MEHIKA	1,98%
24	US17133Q5027	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	Telekomunikacijske storitve	TAJVAN	1,97%
25	MX01WA000038	WAL-MART DE MEXICO S.A.B. DE C.V.	Maloprodaja hrane in osnovne potrošne dobrine	MEHIKA	1,96%
26	US02364W1053	AMERICA MOVIL SAB DE CV	Telekomunikacijske storitve	MEHIKA	1,95%
27	PLSOFTB00016	ASSECO POLAND SA	Programska oprema in storitve	POLJSKA	1,94%
28	MXP4948K1056	GRUMA SAB DE CV	Hrana, pijača, tobak	MEHIKA	1,88%
29	US8765685024	TATA MOTORS LTD	Avtomobilska industrija	INDIJA	1,85%
30	US9108734057	UNITED MICROELECTRONICS CORP	Polprevodniki in oprema za polprevodnike	TAJVAN	1,84%
31	ZAE000015889	NASPERS LTD	Maloprodaja	JUŽNA AFRIKA	1,76%
32	US00215W1009	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	Polprevodniki in oprema za polprevodnike	TAJVAN	1,76%
33	USY5217N1183	LARSEN & TOUBRO LTD	Investicijsko blago	INDIJA	1,76%
34	ID1000118201	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO	Banke	INDONEZIJA	1,70%
35	ZAE000042164	MTN GROUP LTD	Telekomunikacijske storitve	JUŽNA AFRIKA	1,66%
36	US7156841063	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT	Telekomunikacijske storitve	INDONEZIJA	1,65%
37	ZAE000004875	NEDBANK GROUP LTD	Banke	JUŽNA AFRIKA	1,65%
38	MXP370841019	GRUPO MEXICO SAB DE CV	Surovine in predelovalna industrija	MEHIKA	1,62%
39	US05968L1026	BANCOLOMBIA SA	Banke	KOLUMBIJA	1,61%
40	TRAEREGL91G3	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	Surovine in predelovalna industrija	TURČIJA	1,41%
41	TH0902010014	THAI BEVERAGE PUBLIC CO.	Hrana, pijača, tobak	TAJSKA	1,37%
42	HU0000073507	MAGYAR TELEKOM TELECOMMUNICATIONS PLC	Telekomunikacijske storitve	MADŽARSKA	1,35%
43	TRATCELL91M1	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	Telekomunikacijske storitve	TURČIJA	1,31%
44	US29274F1049	ENEL AMERICAS SA	Javna oskrba	ČILE	1,29%
45	US2044291043	CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	Hrana, pijača, tobak	ČILE	1,06%
46	US3682872078	GAZPROM PJSC	Energetika	RUSIJA	0,00%
46	US55953Q2021	MAGNIT PJSC	Maloprodaja hrane in osnovne potrošne dobrine	RUSIJA	0,00%
46	US6074091090	MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JO	Telekomunikacijske storitve	RUSIJA	0,00%
46	US69343P1057	LUKOIL PJSC	Energetika	RUSIJA	0,00%
46	US8766292051	TATNEFT PJSC	Energetika	RUSIJA	0,00%

NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški

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

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

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

1) **Apple Inc.** je ameriško podjetje, ki oblikuje, razvija in proizvaja osebne računalnike, tablice, mobilne naprave in druge digitalne naprave skupaj s pripadajočo programsko opremo. Poleg tega ponuja tudi različno dodatno programsko opremo in digitalne vsebine tretjih oseb.

2) **Samsung Electronics** je južnokorejski konglomerat, ki proizvaja široko paleto elektronskih izdelkov in opreme, kot so osebni računalniki, monitorji, televizorji, gospodinjski aparati, printerji in mobilni telefoni. Samsung ima svoje podružnice tudi v drugih industrijah: oglaševalska industrija, ladjedelnice, gradbeništvo in orožarstvo.

3) **Visa Inc.** je ameriško mednarodno podjetje, ki potrošnikom, podjetjem in bankam omogoča hitra, varna in zanesljiva elektronska plačila. Kalifornijsko podjetje deluje praktično v vseh državah sveta. Z več kot dvema milijardama plačilnih kartic v obtoku letno omogoči več kot 100 milijard transakcij.

4) **MasterCard Inc.** je ameriško mednarodno podjetje, ki potrošnikom, podjetjem in bankam omogoča hitra, varna in zanesljiva elektronska plačila. Podjetje iz New Yorka deluje praktično v vseh državah sveta. S približno milijardo plačilnih kartic v obtoku letno so resen tekmec konkurenčnemu podjetju Visa Inc.

5) **Microsoft Corporation** je ena vodilnih družb na področju informacijske tehnologije. Družba poleg razvoja operacijskih sistemov in programske opreme razvija in proizvaja osebne in tablične računalnike, igralne konzole, mobilne telefone in druge z računalništvom povezane produkte. V zadnjem obdobju vedno večji poudarek posveča razvoju storitev v oblakih.

Kazalo →

NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški

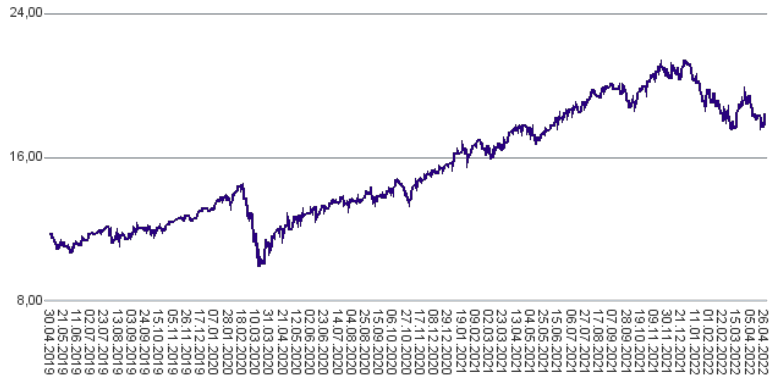
Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **29.04.2022**

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

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+2,04%
v zadnjih 36 mesecih	+53,07%
v zadnjih 60 mesecih	+75,93%

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

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



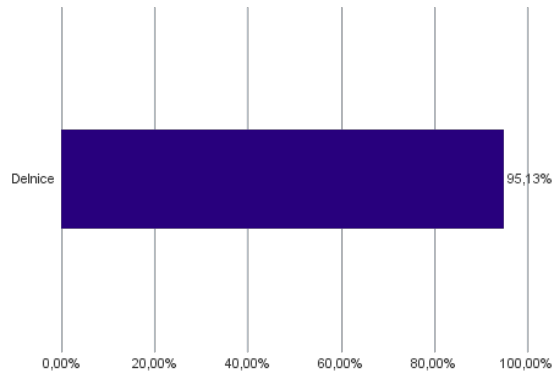
Tveganje in donos naložbe

Nižje tveganje
Nižja pričakovana
Donosnost

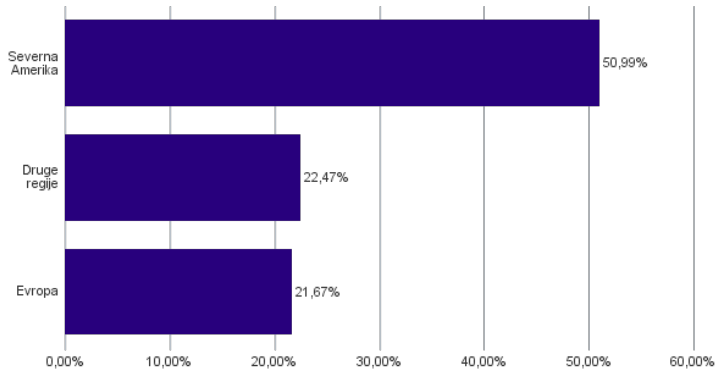
Višje tveganje
Višja pričakovana
donosnost

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

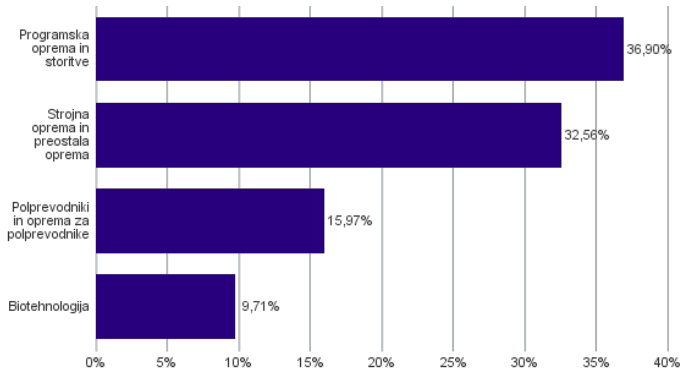
Sestava sredstev po tipih naložb



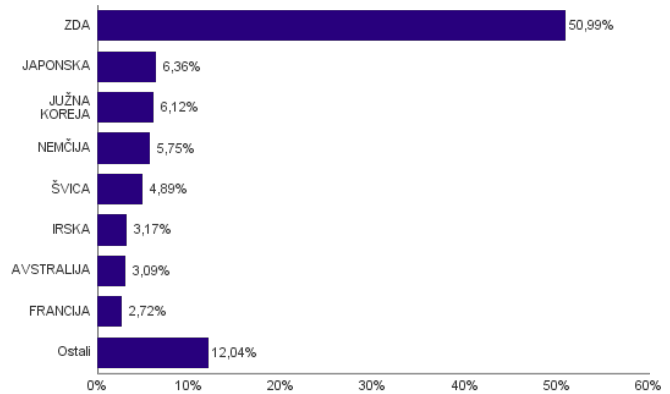
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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



Naložbe podsklada na dan 29.04.2022

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

NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški

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

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

1) **Aerodrom Nikola Tesla AD** je upravitelj letališča v Beogradu. Letališče je povezano s pomembnejšimi evropskimi prestolnicami, pomembno tržišče pa predstavljajo tudi države bivše Jugoslavije ter sredozemske države.

2) **Mytilineos SA** je grški holding, ki preko podružnic deluje v več sektorjih. Med drugim posluje na področju metalurgije in rudarstva. Panoga energetike je prav tako pomemben del podjetja, saj električno energijo proizvaja tako s pomočjo termoelektrarn kot z obnovljivimi viri energije.

3) **Messer Tehnogas AD** je srbska družba za proizvodnjo in distribucijo industrijskih, medicinskih in posebnih plinov ter pripadajoče opreme. Predhodnik podjetja je bil ustanovljen daljnega leta 1929.

4) **OPAP SA** je grški ponudnik iger na srečo, kot so na primer Lotto, napovedovanje rezultatov nogometnih tekem in stave pri konjskih dirkah. Družba manjši del svojih prihodkov pridobi tudi na Cipru. OPAP stave ponuja preko fizičnih prodajaln, prisoten pa je tudi na internetu. Podjetje je bilo ustanovljeno leta 1958, na borzo pa je bilo uvrščeno leta 2013.

5) **Ericsson Nikola Tesla** je hrvaško telekomunikacijsko podjetje, ki proizvaja opremo in programsko opremo za mobilno telefonijo in internet.

Kazalo →

NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški

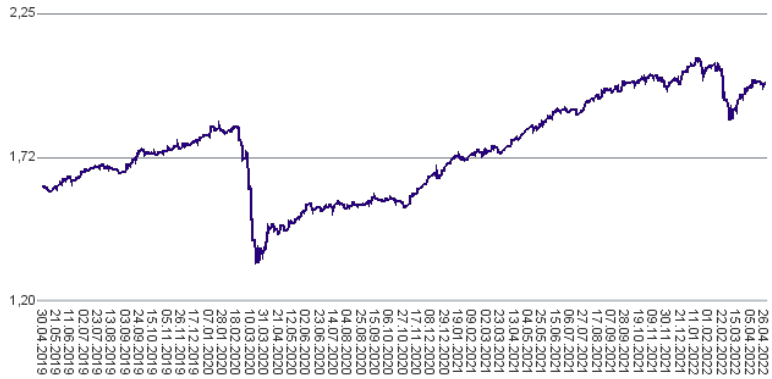
Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **29.04.2022**

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

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+9,45%
v zadnjih 36 mesecih	+23,32%
v zadnjih 60 mesecih	+33,00%

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

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



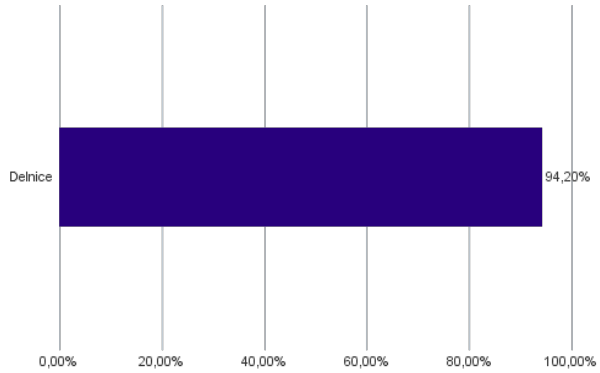
Tveganje in donos naložbe

Nižje tveganje
Nižja pričakovana
Donosnost

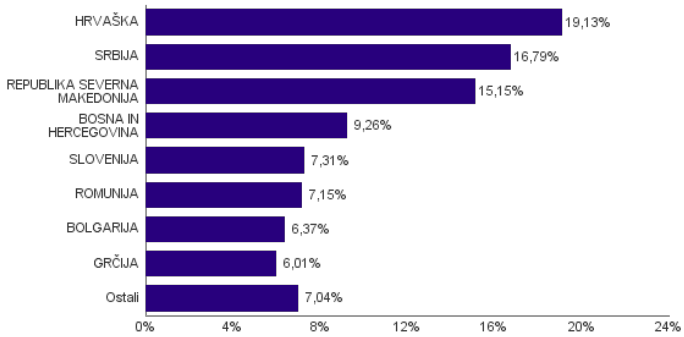
Višje tveganje
Višja pričakovana
donosnost

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

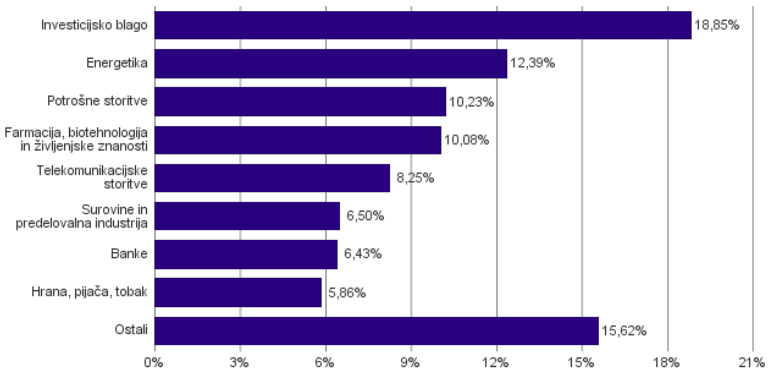
Sestava sredstev po tipih naložb



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



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



Naložbe podsklada na dan 29.04.2022

Št.	ISIN	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Delež v ČVS
1	RSANTBE11090	AERODROM NIKOLA TESLA AD	Transport	SRBIJA	3,23%
2	GRS393503008	MYTILINEOS SA	Investicijsko blago	GRČIJA	3,11%
3	RSTGASE20818	MESSER TEHNOGAS AD	Surovine in predelovalna industrija	SRBIJA	3,07%
4	GRS419003009	OPAP SA	Potrošne storitve	GRČIJA	2,90%
5	HRERNTRA0000	ERICSSON NIKOLA TESLA DD	Strojna oprema in preostala oprema	HRVAŠKA	2,88%
6	RSJESVE87017	JEDINSTVO SEVOJNO AD	Investicijsko blago	SRBIJA	2,87%
7	RSNISHE79420	NIS AD NOVI SAD	Energetika	SRBIJA	2,84%
8	ROSNPPACNOR9	OMV PETROM SA	Energetika	ROMUNIJA	2,84%
9	SI0031102153	PETROL D.D. LJUBLJANA	Energetika	SLOVENIJA	2,77%
10	BABHTSR00000	BH TELECOM D.D.	Telekomunikacijske storitve	BOSNA IN HERCEGOVINA	2,50%
11	SI0031101346	LUKA KOPER D.D.	Transport	SLOVENIJA	2,44%
12	RSMETAE71629	METALAC AD	Trajne potrošne dobrine in oblačila	SRBIJA	2,44%
13	BA100TLKMRA2	TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA	Telekomunikacijske storitve	BOSNA IN HERCEGOVINA	2,42%
14	BG11MPKAAT18	M+S HYDRAULIC AD	Investicijsko blago	BOLGARIJA	2,22%
15	HRRIVPRA0000	VALAMAR RIVIERA	Potrošne storitve	HRVAŠKA	2,22%
16	MKGRNT101015	GD GRANIT AD SKOPJE	Investicijsko blago	REPUBLIKA SEVERNA MAKEDONIJA	2,21%
17	ROTLVAACNOR1	BANCA TRANSILVANIA SA	Banke	ROMUNIJA	2,20%
18	MKKMBS101019	KOMERCIJALNA BANKA AD SKOPJE	Banke	REPUBLIKA SEVERNA MAKEDONIJA	2,19%
19	MKALKA101011	ALKALOID SKOPJE	Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti	REPUBLIKA SEVERNA MAKEDONIJA	2,13%
20	ROBIOFACNOR9	BIOFARM SA	Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti	ROMUNIJA	2,12%
21	MEJGPKRA0KO1	JUGOPETROL AD	Energetika	ČRNA GORA	2,12%
22	HRATGRRA0003	ATLANTIC GRUPA DD	Hrana, pijača, tobak	HRVAŠKA	2,10%
23	SI0031102120	KRKA D.D.	Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti	SLOVENIJA	2,10%
24	HRKOEIRA0009	KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D.	Investicijsko blago	HRVAŠKA	2,10%
25	BG1100075065	MONBAT AD	Investicijsko blago	BOLGARIJA	2,08%
25	BG11SOSOBT18	SOPHARMA AD SOFIA	Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti	BOLGARIJA	2,08%
27	MKSTBS101014	STOPANSKA BANKA AD SKOPJE	Banke	REPUBLIKA SEVERNA MAKEDONIJA	2,05%
28	MKMTUR101018	MAKEDONIJATURIST AD SKOPJE	Potrošne storitve	REPUBLIKA SEVERNA MAKEDONIJA	1,90%
29	HRPODRRA0004	PODRAVKA PREHRAMBENA INDUSTRIJA D.D.	Hrana, pijača, tobak	HRVAŠKA	1,88%
30	MKPPIV101019	PRILEPSKA PIVARNICA AD PRILEP	Hrana, pijača, tobak	REPUBLIKA SEVERNA MAKEDONIJA	1,88%
31	HRHT00RA0005	HRVATSKI TELEKOM D.D.	Telekomunikacijske storitve	HRVAŠKA	1,87%
32	MKMPTS101014	MAKPETROL AD SKOPJE	Energetika	REPUBLIKA SEVERNA MAKEDONIJA	1,82%
33	TRAEREGL91G3	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	Surovine in predelovalna industrija	TURČIJA	1,81%
34	TRAKCHOL91Q8	KOC HOLDING AS	Investicijsko blago	TURČIJA	1,65%
35	BABSNLR00005	BOSNALIJEK DD	Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti	BOSNA IN HERCEGOVINA	1,64%
36	HRADRSPA0009	ADRIS GRUPA DD	Investicijsko blago	HRVAŠKA	1,64%
37	HRPLAGRA0003	PLAVA LAGUNA D.D.	Potrošne storitve	HRVAŠKA	1,64%
38	RSIMPLE20713	IMPOL SEVAL AD	Surovine in predelovalna industrija	SRBIJA	1,62%
39	HRARNTRA0004	ARENA HOSPITALITY GROUP DD	Potrošne storitve	HRVAŠKA	1,57%
40	TRATCELL91M1	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	Telekomunikacijske storitve	TURČIJA	1,46%
41	BAJPESR00008	JP ELEKTROPRIVREDA BIH D.D.	Javna oskrba	BOSNA IN HERCEGOVINA	1,39%
42	BABIGFRK3006	ZIF BIG INVESTICIONA GRUPA D.D. SARAJEVO	Raznovrstne finančne storitve	BOSNA IN HERCEGOVINA	1,30%
43	HRADPLRA0006	AD PLASTIK DD	Avtomobilska industrija	HRVAŠKA	1,22%
44	MKBESK101019	BETON SKOPJE	Investicijsko blago	REPUBLIKA SEVERNA MAKEDONIJA	0,97%
45	RSDNOSE74915	DUNAV OSIGURANJE AD	Zavarovalništvo	SRBIJA	0,72%

NLB Skladi – ZDA delniški

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

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

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

1) **Microsoft Corporation** je ena vodilnih družb na področju informacijske tehnologije. Družba poleg razvoja operacijskih sistemov in programske opreme razvija in proizvaja osebne in tablične računalnike, igralne konzole, mobilne telefone in druge z računalništvom povezane produkte. V zadnjem obdobju vedno večji poudarek posveča razvoju storitev v oblakih.

2) **Visa Inc.** je ameriško mednarodno podjetje, ki potrošnikom, podjetjem in bankam omogoča hitra, varna in zanesljiva elektronska plačila. Kalifornijsko podjetje deluje praktično v vseh državah sveta. Z več kot dvema milijardama plačilnih kartic v obtoku letno omogoči več kot 100 milijard transakcij.

3) **CVS Health Corporation** je ameriška družba, ki vodi več kot 9.800 lekarn po celotnih ZDA. Poleg tega upravlja tudi približno 1.100 klinik, ki ponujajo diagnosticiranje zdravstvenega stanja, wellness in spremljanje zdravja pacientov s kroničnimi boleznimi.

4) **International Business Machines Corp.** je ameriško visokotehnološko podjetje s sedežem v New Yorku. V več kot 100-letni zgodovini se je razvilo v enega vodilnih svetovnih ponudnikov storitev in izdelkov na področjih računalništva v oblaku, interneta stvari (IoT), infrastrukturne informacijske podpore podjetjem in internetne varnosti.

5) **Activision Blizzard Inc.** je ameriška družba, ki je eno izmed vodilnih podjetij na področju razvoja in trženja računalniških iger za osebne računalnike in konzole. Men najbolj znanimi igrami, ki jih ponuja družba, so World of Warcraft, Call of Duty, Overwatch in Candy Crush Saga.

Kazalo →

NLB Skladi – ZDA delniški

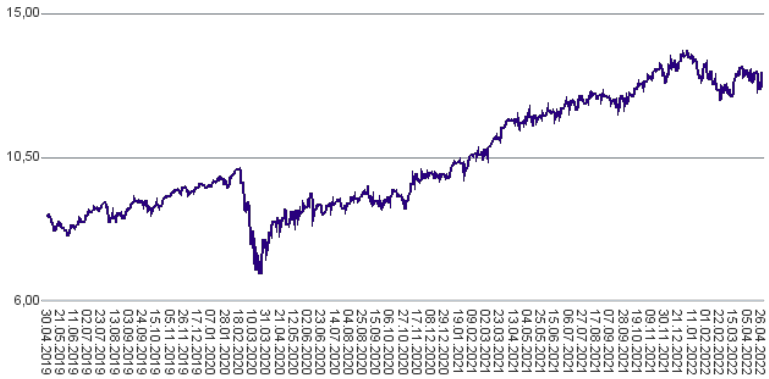
Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **29.04.2022**

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

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+8,97%
v zadnjih 36 mesecih	+46,66%
v zadnjih 60 mesecih	+69,79%

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

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



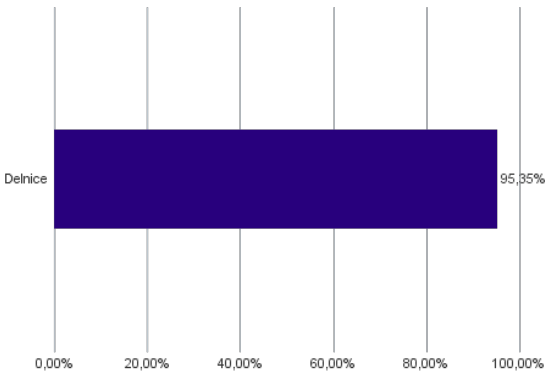
Tveganje in donos naložbe

Nižje tveganje
Nižja pričakovana
Donosnost

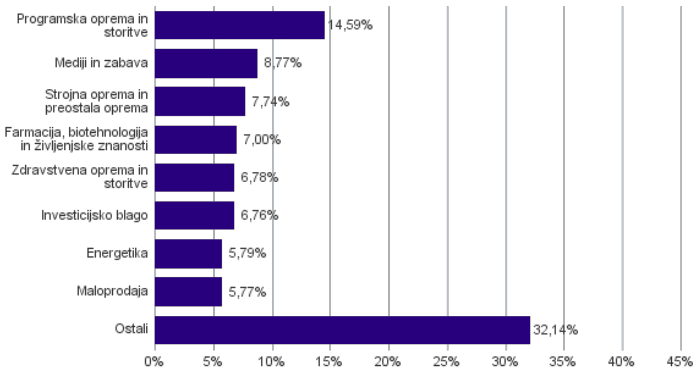
Višje tveganje
Višja pričakovana
donosnost

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

Sestava sredstev po tipih naložb



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



Naložbe podsklada na dan 29.04.2022

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

NLB Skladi – Zeleni delniški

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

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

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

1) **Apple Inc.** je ameriško podjetje, ki oblikuje, razvija in proizvaja osebne računalnike, tablice, mobilne naprave in druge digitalne naprave skupaj s pripadajočo programsko opremo. Poleg tega ponuja tudi različno dodatno programsko opremo in digitalne vsebine tretjih oseb.

2) **Linde PLC** je nemško multinacionalno kemijsko podjetje, ki se ukvarja s proizvodnjo, distribucijo in procesiranjem različnih vrst industrijskega plina. Podjetje ponuja svoje storitve po celem svetu, predvsem za uporabo v zdravstvu, rafinerijah, proizvodni dejavnosti, kemični industriji, itd.

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

4) **UnitedHealth Group Inc.** je ameriško podjetje, ki ponuja zdravstvene storitve za potrebe starejših ljudi in storitve za specialistično zdravstveno nego. Poleg tega ponuja tudi storitve na področju podatkovnega svetovanja in raziskave ustanovam oziroma podjetjem.

5) **International Business Machines Corp.** je ameriško visokotehnološko podjetje s sedežem v New Yorku. V več kot 100-letni zgodovini se je razvilo v enega vodilnih svetovnih ponudnikov storitev in izdelkov na področjih računalništva v oblaku, interneta stvari (IoT), infrastrukturne informacijske podpore podjetjem in internetne varnosti.

Kazalo →

NLB Skladi – Zeleni delniški

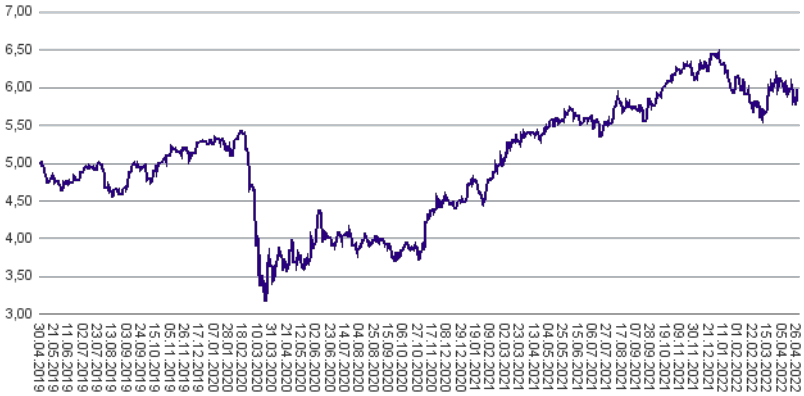
Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **29.04.2022**

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

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

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

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



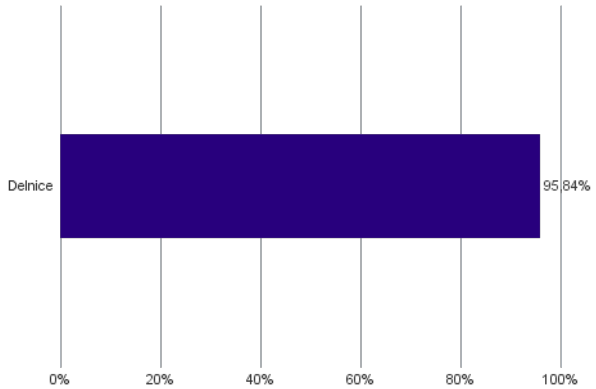
Tveganje in donos naložbe

Nižje tveganje
Nižja pričakovana Donosnost

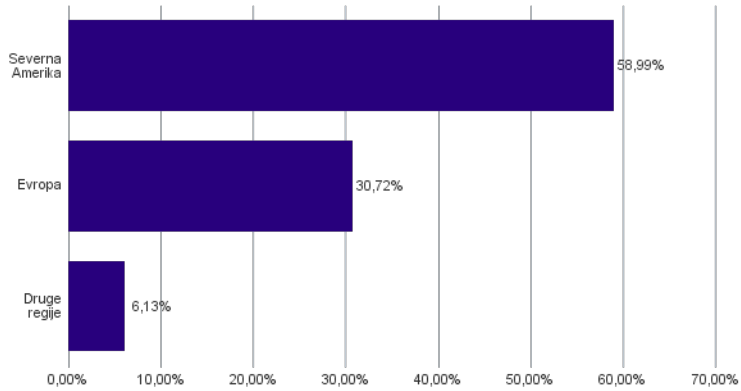
Višje tveganje
Višja pričakovana donosnost

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

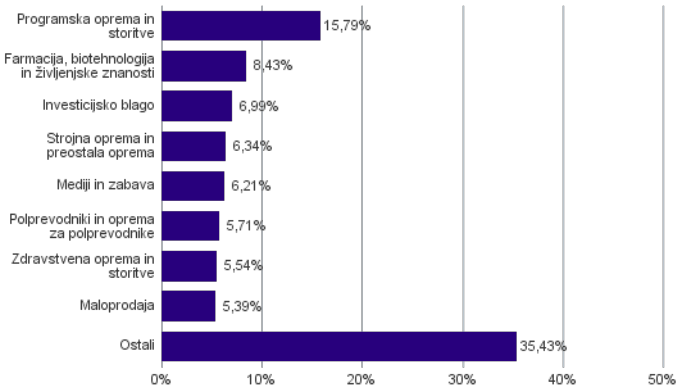
Sestava sredstev po tipih naložb



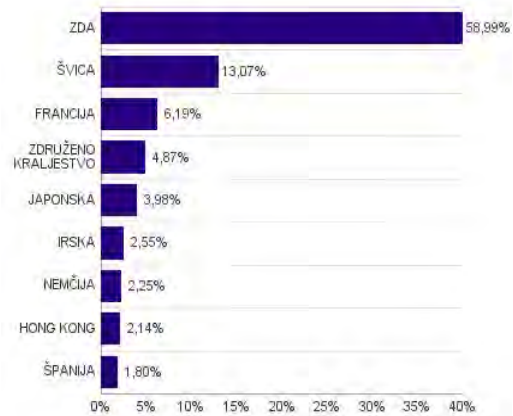
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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



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

Naložbe podsklada na dan 29.04.2022

Št.	ISIN	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Delež v ČVS
1	US0378331005	APPLE INC	Strojna oprema in preostala oprema	ZDA	3,17%
2	IE00BZ12WP82	LINDE PLC	Surovine in predelovalna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	3,13%
3	CH0038863350	NESTLE SA	Hrana, pijača, tobak	ŠVICA	3,01%
4	US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	Zdravstvena oprema in storitve	ZDA	2,91%
5	US4592001014	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	Programska oprema in storitve	ZDA	2,86%
6	US57636Q1040	MASTERCARD INC	Programska oprema in storitve	ZDA	2,81%
7	US92826C8394	VISA INC	Programska oprema in storitve	ZDA	2,63%
8	US0028241000	ABBOTT LABORATORIES	Zdravstvena oprema in storitve	ZDA	2,63%
9	US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO	Banke	ZDA	2,58%
10	IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC	Programska oprema in storitve	IRSKA	2,55%
11	US68389X1054	ORACLE CORP	Programska oprema in storitve	ZDA	2,50%
12	US0605051046	BANK OF AMERICA CORP	Banke	ZDA	2,48%
13	US02079K3059	ALPHABET INC	Mediji in zabava	ZDA	2,47%
14	US5949181045	MICROSOFT CORP	Programska oprema in storitve	ZDA	2,44%
15	US4385161066	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	Investicijsko blago	ZDA	2,39%
16	CH0012221716	ABB LTD	Investicijsko blago	ŠVICA	2,36%
17	FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Trajne potrošne dobrine in oblačila	FRANCIJA	2,32%
18	DE0005552004	DEUTSCHE POST AG	Transport	NEMČIJA	2,25%
19	FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	Investicijsko blago	FRANCIJA	2,24%
20	US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti	ZDA	2,23%
21	HK0000069689	AIA GROUP LTD	Zavarovalništvo	HONG KONG	2,14%
22	CH0012005267	NOVARTIS AG	Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti	ŠVICA	2,13%
23	US6174464486	MORGAN STANLEY	Raznovrstne finančne storitve	ZDA	2,12%
24	US7170811035	PFIZER INC	Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti	ZDA	2,05%
25	US4581401001	INTEL CORP	Polprevodniki in oprema za polprevodnike	ZDA	2,02%
26	CH0012032048	ROCHE HOLDING AG	Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti	ŠVICA	2,02%
27	US30303M1027	META PLATFORMS INC	Mediji in zabava	ZDA	2,01%
28	US67066G1040	NVIDIA CORP	Polprevodniki in oprema za polprevodnike	ZDA	2,01%
29	US0231351067	AMAZON.COM INC	Maloprodaja	ZDA	1,92%
30	CH0244767585	UBS GROUP AG	Raznovrstne finančne storitve	ŠVICA	1,86%
31	ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	Maloprodaja	ŠPANIJA	1,80%
32	US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC	Javna oskrba	ZDA	1,76%
33	GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	Izdelki za gospodinjstvo in za osebno uporabo	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,73%
34	US2546871060	WALT DISNEY CO/THE (NE)	Mediji in zabava	ZDA	1,72%
35	NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	Polprevodniki in oprema za polprevodnike	ŠVICA	1,69%
36	US4370761029	HOME DEPOT INC	Maloprodaja	ZDA	1,67%
37	US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	Strojna oprema in preostala oprema	ZDA	1,67%
38	FR0000133308	ORANGE S.A.	Telekomunikacijske storitve	FRANCIJA	1,62%
39	US88160R1014	TESLA INC	Avtomobilska industrija	ZDA	1,61%
40	JP3236200006	KEYENCE CORPORATION	Strojna oprema in preostala oprema	JAPONSKA	1,51%
41	US29444U7000	EQUINIX INC	Nepremičninsko področje	ZDA	1,50%
42	US03027X1000	AMERICAN TOWER CORP.	Nepremičninsko področje	ZDA	1,49%
43	US5801351017	MCDONALD'S CORP	Potrošne storitve	ZDA	1,35%
44	JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP	Avtomobilska industrija	JAPONSKA	1,33%
45	JP3970300004	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	Komercialne in poslovne storitve	JAPONSKA	1,15%