za javno objavo

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

Avgust 2026

31. 08. 2026

NLB Skladi

Kazalo

Opis dogodkov na kapitalskih trgih 4

Krovni sklad NLB Skladi 6

NLB Skladi – Azija delniški 6
NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški 10
NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški 14
NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški 18
NLB Skladi – Evropa uravnoteženi 21
NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški 26
NLB Skladi – Globalni delniški 29
NLB Skladi – Globalni uravnoteženi 35
NLB Skladi – Naravni viri delniški 42
NLB Skladi – Nepremičnine delniški 46
NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti 49
NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR 52
NLB Skladi – Razvita Evropa delniški 56
NLB Skladi – Slovenija mešani 60
NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški 63
NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški 68
NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški 72
NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški 76
NLB Skladi – ZDA delniški 79
NLB Skladi – Zeleni delniški 83

Opozorilo

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

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

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

Podskladi so razvrščeni pod različne vrednosti zbirnega kazalnika tveganja, pri čemer številke predstavljajo:
- kazalnik 1 od 7 predstavlja najnižji razred tveganja, VEP podsklada z oceno 1 je lahko izpostavljena najnižjim cenovnim nihanjem;
- kazalnik 2 od 7 predstavlja nizek razred tveganja, VEP podsklada z oceno 2 je lahko izpostavljena nizkim cenovnim nihanjem;
- kazalnik 3 od 7 predstavlja srednje nizek razred tveganja, VEP podsklada z oceno 3 je lahko izpostavljena srednje nizkim cenovnim nihanjem;
- kazalnik 4 od 7 predstavlja srednji razred tveganja, VEP podsklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem;
- kazalnik 5 od 7 predstavlja srednje visok razred tveganja, VEP podsklada z oceno 5 je lahko izpostavljena srednje visokim cenovnim nihanjem;
- kazalnik 6 od 7 predstavlja drugi najvišji razred tveganja, VEP podsklada z oceno 6 je lahko izpostavljena drugim najvišjim cenovnim nihanjem;
- kazalnik 7 od 7 predstavlja najvišji razred tveganja, VEP podsklada z oceno 7 je lahko izpostavljena najvišjim cenovnim nihanjem.

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

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

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

Naložbe v enote ciljnih skladov se v geografske regije razvrščajo glede na pretežni delež naložb ciljnih skladov v posamezne geografske regije in ne glede na državo izdajatelja delnic oziroma upravljavca ciljnih skladov. Podatki, prikazani za obdobje pred 24. 9. 2021, se nanašajo na podsklade NLB Skladi – Finance delniški (trenutni NLB Skladi – Zeleni delniški), NLB Skladi – Južna, srednja in vzhodna Evropa delniški (trenutni NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški), NLB Skladi – Nova Evropa uravnoteženi (trenutni NLB Skladi – Evropa uravnoteženi) in NLB Skladi – Visoko rastoča gospodarstva delniški (trenutni NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški).

Opis dogodkov na kapitalskih trgih

Avgust je bil za delniške trge pozitiven in prav nič poletno zaspan mesec. V tem mesecu se je namreč nadaljevala sezona objav poslovnih rezultatov. Podjetja so v povprečju v drugem četrtletju dosegla odlične rezultate, kar je pripomoglo k rasti delniških tečajev. Odmevale pa so tudi novice o dveh večjih državnih intervencijah na kapitalskih trgih - najprej usklajena ameriško-japonska akcija za zvišanje tečaja japonskega jena, kasneje pa še poseg ameriškega finančnega ministrstva na trg državnih obveznic z namenom umiritve rasti njihove donosnosti. Tehnološko usmerjeni indeks Nasdaq je, izraženo v evrih v avgustu pridobil 3,29 %. Osrednji ameriški indeks S&P 500 pa 1,74 %. Tudi STOXX Europe 600 je mesec končal nekoliko višje, in sicer za 0,29 %. Trgi v razvoju, katere predstavlja MSCI Emerging Markets, so pridobili 2,32 %. Skupaj so svetovne delnice, merjene z indeksom MSCI ACWI, v avgustu pridobile 1,68 %.

Skladno s pozitivnim gibanjem svetovnih trgov se je gibala tudi donosnost naših podskladov. Vsi naši globalno in panožno razpršeni podskladi so v avgustu zabeležili pozitivno donosnost. Najbolje se je odrezal podsklad **NLB Skladi – Zeleni delniški** (+2,25 %) , sledil pa mu je **NLB Skladi – Globalni delniški**, katerega vrednost enote premoženja je višja za 2,15 %. **NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški,** ki nalaga v razvite delniške trge, je zabeležil rast v višini 1,85 %. Podsklad, ki kupuje tudi delnice srednjih in manjših podjetij, **NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški** je, mesec zaključil z 1,72 % donosnostjo. Našemu največjemu podskladu, ki sicer nalaga tudi v obveznice, **NLB Skladi – Globalni uravnoteženi** se je vrednost enote premoženja zvišala za 1,21 %. Najslabše med globalno razpršenimi skladi pa se je ta mesec odrezal **NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški**, ki je pridobil 1,18 % vrednosti.

Kot omenjeno, so bili ameriški kapitalski trgi pod vtisom sezone objav poslovnih rezultatov. Amazon je kot peto podjetje v zgodovini, za Applom, Microsoftom, Nvidio in Alphabetom, presegel mejo tržne kapitalizacije treh bilijonov ameriških dolarjev. Zelo odmevna je bila tudi objava rezultatov družbe Palantir, ki je za drugo četrtletje poročala o 93-odstotni medletni rasti prihodkov. Delnica je po objavi pridobila okoli 22 %. Ob odličnih rezultatih ameriških podjetij je vseeno treba omeniti, da je pomemben del dobičkov podjetij, kot je Alphabet, predstavljalo prevrednotenje naložb v podjetja, s katerimi se trenutno še ne trguje na organiziranem trgu (npr. Anthropic). Proti koncu meseca pa je kljub visokom pričakovanjem, z rezultati ponovno pozitivno presenetila Nvidia. Cena delnice Nvidie je dan po objavi poskočila za skoraj 9 % in s seboj potegnila širši tehnološki sektor. Rezultati so tako vsaj za nekaj časa utišali pomisleke, da se večletni investicijski cikel na področju umetne inteligence približuje koncu. V pozitivno smer so se zaradi dobrih rezultatov obrnile tudi delnice programskih družb, ki so v preteklih četrtletjih precej izgubljale zaradi strahu pred nadomeščanjem klasične programske opreme z umetno inteligenco.
Med makroekonomskimi objavami je bila najpomembnejša objava s podatkov s trga dela, slabših od pričakovanj. Ti so znižali pričakovanja glede nadaljnjega zviševanja obrestnih mer s strani ameriške centralne banke in dodatno pripomogli k rasti delniških trgov. Optimizem pa je konec meseca nekoliko ohladil novi predsednik ameriške centralne banke Kevin Warsh. V svojem prvem nastopu na tradicionalnem srečanju centralnih bankirjev v Jackson Holu sicer ni ponudil jasnega odgovora glede prihodnjega gibanja obrestnih mer, a je poudaril, da ostaja boj z inflacijo glavna naloga Feda. Omeniti velja še intervencijo ameriškega finančnega ministrstva na trgu državnih obveznic z namenom zniževanja njihove donosnosti. Učinki tega ukrepa v avgustu sicer še niso bili vidni. Tako kot glavni ameriški indeksi je tudi podsklad **NLB Skladi – ZDA delniški** v tem mesecu zabeležil pozitivno donosnost. Vrednost enote premoženja je v avgustu višja za 1,91 %.

Evropski delniški indeksi so avgust zaključili mešano. Med pomembnejšimi je največ pridobil nemški borzni indeks DAX, ki je mesec zaključil 2,45 % višje kot ga je začel. Slabo pa se je odrezal francoski CAC 40 z -2,06 % donosnostjo. V Franciji so se namreč spet pojavile skrbi glede vzdržnosti državnega zadolževanja, kar je negativno vplivalo na delniške tečaje. Še naprej se je povečevala tudi donosnost 10-letne nemške državne obveznice, ki je do konca meseca dosegla 3,35 %. Gospodarski podatki pa so bili precej spodbudnejši. Vrednost sestavljenega indeksa PMI evroobmočja se je avgusta zvišala na 52,1, nekoliko nad pričakovanji in julijsko vrednostjo 52,0. Nova naročila so rasla najhitreje v več kot treh letih, izvozno povpraševanje pa se je prvič po letu

2022 vrnilo v območje rasti. V Nemčiji je posebej izstopala proizvodnja, kjer je kazalnik aktivnosti dosegel najvišjo raven v več kot štirih letih. Podsklad **NLB Skladi – Razvita Evropa delniški** je v mesecu zabeležil 0,7-odstotno donosnost, podsklad **NLB Skladi – Evropa uravnoteženi**, ki približno polovico sredstev vlaga tudi v obveznice, pa je zabeležil 0,30-odstotno rast vrednosti enote premoženja.

Pozitivne donosnosti so avgusta zabeležile tudi delnice z evropskih trgov v razvoju, pri čemer pa so izstopale slovenske delnice, ki so avgusta v povprečju zabeležile negativno donosnost. Indeks SBITOP je v mesecu izgubil 1,13 %. Delnica Krke kot delnica z najvišjo tržno kapitalizacijo na ljubljanski borzi, je avgust zaključila približno tam, kjer ga je začela. Najvišjo donosnost je dosegel podsklad **NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški**, katerega vrednost enote premoženja se je povečala za 2,34 %. Sledil je podsklad **NLB Skladi – Slovenija mešani**, ki je izgubil 0,17 %. Negativno donosnost je dosegel tudi podsklad **NLB Skladi – Zahodni Balkan**, katerega vrednost enote premoženja se je znižala za 2,80 %.

Tudi v avgustu se je nadaljevala rast zahtevanih donosnosti državnih obveznic tako v ZDA kot drugod. So pa tudi širše odmevale novice o odkupu državnih obveznic s strani ameriškega finančnega ministrstva z namenom znižanja zahtevanih donosnosti. Doslej se je rast sicer upočasnila, donosnosti pa se niso znižale. K rasti donosnosti so prispevale skrbi glede vzdržnosti proračunskih primanjkljajev in prihodnje inflacije. Te skrbi so še vedno pod vplivom vojne v Iranu in s tem povezanih višjih cen nafte. Donosnost 10-letne ameriške obveznice je avgust končala pri 4,76 %, nemške pri 3,32 %, francoske pa pri 4,17 %, kar je najvišje po letu 2008. Vrednost enote premoženja podsklada **NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti** se je avgusta zvišala za 0,01 %, podsklada **NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR** pa znižala za 0,2 %.

V Aziji je avgust pozitivno končal japonski indeks Nikkei 225. Pridobil je 1,94 % vrednosti, izraženo v evrih. To ni bil majhen dosežek, saj se je hkrati v avgustu ponovno povečevala donosnost japonskih državnih obveznic in zadnji dan meseca dosegla 2,94 %. Po julijskem padcu si je nekoliko opomogel tudi korejski borzni indeks KOSPI, ki je avgust končal 7,83 % višje. Pri tej rasti sta ponovno največ prispevala oba proizvajalca pomnilnikov Samsung in SK Hynix. Nekoliko so se polegle skrbi glede kitajske konkurence na tem področju. Drugi pomemben razlog za rast pa je bil, da sta obe podjetji napovedali večje odkupe lastnih delnic. Skladno z rastjo delniških indeksov sta se odrezala tudi naša podsklada, ki sta najbolj izpostavljena tem trgom. Vrednost enote premoženja **NLB Skladi – Azija delniški** je zrasla za 2,71 %, **NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški** pa za 1,93 %.

Med panožnimi skladi se je avgusta najbolje odrezal podsklad **NLB Skladi – Naravni viri delniški**, ki je pridobil 6,67 %. Ponovno se je namreč zviševala cena nafte, kar je pozitivno vplivalo na cene delnic naftnih podjetij. Hkrati pa je bilo pozitivno tudi gibanje cene zlata, bakra in večine drugih kovin. Sledil je podsklad **NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški** s 5,54 %. Tehnološke delnice so pridobivale predvsem kot posledica dobrih poslovnih rezultatov. Med njimi je po pomembnosti izstopala Nvidia, ki je spet pozitivno presenetila. V okolju nekoliko večje negotovosti pa so nekaj pridobile tudi delnice farmacevtskih podjetij. Skladno s tem je bila višja tudi vrednost enote premoženja podsklada **NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški,** in sicer za 2,49 %. Nekoliko slabše pa je avgust zaključil podsklad **NLB Skladi – Nepremičnine Delniški** (-3,93 %). Tako gibanje je predvsem posledica rasti obrestnih mer.

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

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, UI strojno opremo, potrošniško elektroniko, kot so digitalni televizorji, igralne konzole in digitalni fotoaparati.

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

4) **ASE Technology Holding Co., Ltd.** je tajvansko podjetje, ki ponuja neodvisne storitve sestavljanja in testiranja polprevodnikov. Največ prihodkov ustvari družba na področju polprevodniških paketov, ki vsebuje eno ali več ločenih polprevodniških naprav ali integriranih vezij. Več kot polovico prodaje družba ustvari na območju ZDA.

5) **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.

Kazalo →

NLB Skladi - Azija delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **31.08.2026**

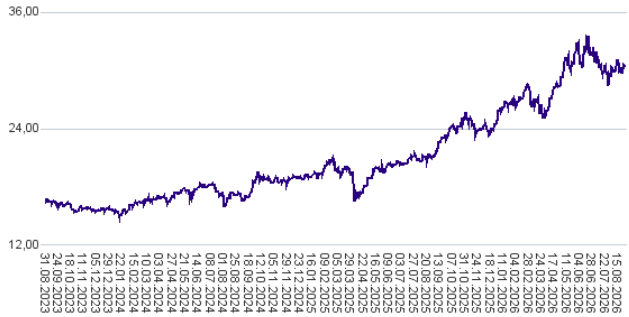
Osnovni podatki	31.07.2026	31.08.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	29,60	30,41
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	67.345.627	70.291.364

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+45,33%
v zadnjih 36 mesecih	+86,74%
v zadnjih 60 mesecih	+78,09%

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

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

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



Zbirni kazalnik tveganja

1	2	3	4	5	6	7

< Manjše tveganje — Večje tveganje >

Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s Skladom razpolagate najmanj 7 let.

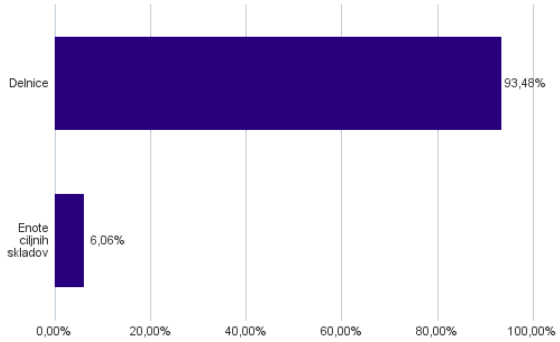
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

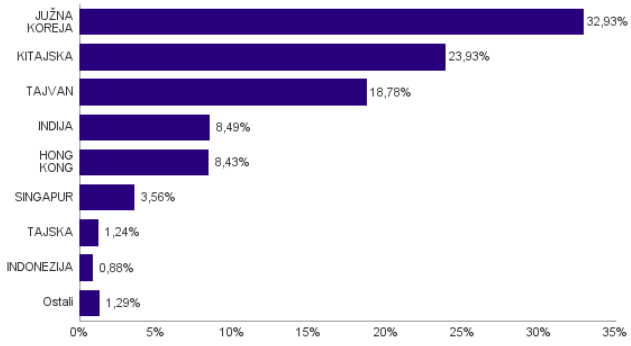
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti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

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

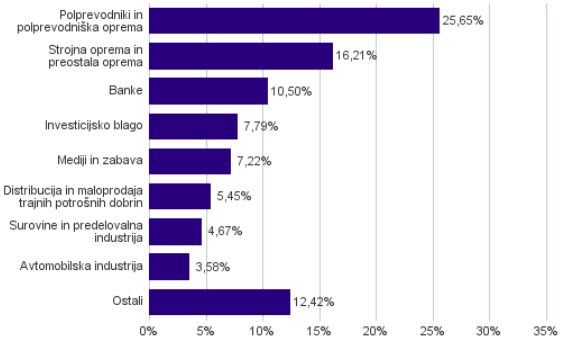
Sestava sredstev po tipih naložb



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



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



Naložbe podsklada v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 31.08.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US7960508882	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	JUŽNA KOREJA	9,56%
2	US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TAJVAN	9,47%
3	KR7000660001	SK HYNIX INC	JUŽNA KOREJA	7,73%
4	US00215W1009	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	TAJVAN	3,83%
5	KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD	KITAJSKA	3,73%
6	US9108734057	UNITED MICROELECTRONICS CORP	TAJVAN	3,07%
7	CNE1000002H1	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	KITAJSKA	2,95%
8	IE00B5W4TY14	ISHARES MSCI KOREA UCITS ETF USD ACC	JUŽNA KOREJA	2,86%
9	KYG017191142	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HONG KONG	2,49%
10	US48241A1051	KB FINANCIAL GROUP INC	JUŽNA KOREJA	2,48%
11	SG1L01001701	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SINGAPUR	2,30%
12	US4380908057	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TAJVAN	1,98%
13	KR7012450003	HANWHA AEROSPACE CO LTD	JUŽNA KOREJA	1,93%
14	IE00BZCQB185	ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF	INDIJA	1,83%
15	KYG217651051	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	HONG KONG	1,64%
16	KR7035420009	NAVER CORP	JUŽNA KOREJA	1,37%
17	KYG3902L1095	GDS HOLDINGS LTD	KITAJSKA	1,34%
18	KYG6427A1022	NETEASE INC	KITAJSKA	1,31%
19	HK0002007356	CLP HOLDINGS LTD	HONG KONG	1,27%
20	HK0000218211	HUA HONG GRACE SEMICONDUCTOR LTD	KITAJSKA	1,27%
21	KR7005380001	HYUNDAI MOTOR CO	JUŽNA KOREJA	1,26%
22	HK0000069689	AIA GROUP LTD	HONG KONG	1,23%
23	KR7068270008	CELLTRION INC	JUŽNA KOREJA	1,22%
24	CNE100006WS8	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	KITAJSKA	1,22%
25	US81141R1005	SEA LTD	SINGAPUR	1,19%
26	US8565522039	STATE BANK OF INDIA	INDIJA	1,15%
27	TH0528A10Z06	DELTA ELECTRONICS THAILAND PCL	TAJSKA	1,15%
28	CNE100001T72	YANGTZE OPTICAL FIBRE & CABLE JOINT STOCK LTD CO	KITAJSKA	1,10%
29	USY5217N1183	LARSEN & TOUBRO LTD	INDIJA	1,08%
30	US6934831099	POSCO HOLDINGS INC	JUŽNA KOREJA	1,05%
31	KYG9830T1067	XIAOMI CORP	KITAJSKA	1,05%
32	CNE100000502	ZIJIN MINING GROUP CO LTD	KITAJSKA	1,02%
33	CNE1000003X6	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	KITAJSKA	1,00%
34	HK0388045442	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HONG KONG	0,95%
35	CNE1000003W8	PETROCHINA CO LTD	KITAJSKA	0,93%
36	US45104G1040	ICICI BANK LTD	INDIJA	0,88%
37	CNE1000003K3	JIANGXI COPPER CO LTD	KITAJSKA	0,87%
38	US4567881085	INFOSYS LTD	INDIJA	0,86%
39	KR7267260008	HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD	JUŽNA KOREJA	0,84%
40	HK0992009065	LENOVO GROUP LTD	KITAJSKA	0,83%
41	KR7000270009	KIA CORP	JUŽNA KOREJA	0,82%
42	KYG070341048	BAIDU INC	KITAJSKA	0,81%
43	IE00B5L8K969	ISHARES MSCI EM ASIA UCITS ETF	KITAJSKA	0,75%
44	USY541641194	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INDIJA	0,73%
45	US22266T1097	COUPANG INC	ZDA	0,69%
46	IE00BKPJY434	KRANESHARES ICBCUBS SSE STAR MARKET 50 INDEX UCITS ETF	KITAJSKA	0,62%
47	US7223041028	PDD HOLDINGS INC	IRSKA	0,60%
48	KR7034020008	DOOSAN ENERBILITY CO LTD	JUŽNA KOREJA	0,59%
49	CNE1000031W9	GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD	KITAJSKA	0,58%
50	CNE100007JY1	VICTORY GIANT TECHNOLOGY HUIZHOU CO LTD	KITAJSKA	0,50%
51	CNE100000296	BYD CO LTD	KITAJSKA	0,50%
52	KR7329180004	HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO LTD	JUŽNA KOREJA	0,48%
53	US7594701077	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INDIJA	0,48%
54	US87656Y4061	TATA STEEL LTD	INDIJA	0,48%
55	KYG8208B1014	JD.COM INC	KITAJSKA	0,47%
56	ID1000118201	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT	INDONEZIJA	0,45%
57	KYG2177B1014	CK ASSET HOLDINGS LTD	HONG KONG	0,44%
58	US17133Q5027	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TAJVAN	0,43%
59	US7156841063	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT	INDONEZIJA	0,43%
60	KR7207940008	SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	JUŽNA KOREJA	0,40%
61	US97651M1099	WIPRO LTD	INDIJA	0,37%
62	US2561352038	DR REDDY'S LABORATORIES LTD	INDIJA	0,35%
63	KYG211501005	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	KITAJSKA	0,30%
64	US40415F1012	HDFC BANK LTD	INDIJA	0,29%
65	KYG3777B1032	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	HONG KONG	0,27%
66	CNE100000114	CMOC GROUP LTD	KITAJSKA	0,24%
67	KYG596691041	MEITUAN-CLASS B	KITAJSKA	0,24%
68	KR7322310004	AUROS TECHNOLOGY INC	JUŽNA KOREJA	0,18%
69	KYG3066L1014	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	KITAJSKA	0,17%
70	KYG040111059	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	KITAJSKA	0,14%
71	HK0001200002	ZIJIN GOLD INTERNATIONAL CO LTD	HONG KONG	0,13%
72	US78392B2060	SK HYNIX INC	JUŽNA KOREJA	0,10%

73	TH0646010Z00	PTT PCL	TAJSKA	0,09%
74	KYG9066F1019	TRIP.COM GROUP LTD	SINGAPUR	0,07%
75	KR7489790006	HANWHA VISION CO LTD	JUŽNA KOREJA	0,04%

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) **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.

2) **Nvidia Corporation** je ameriško podjetje, ki oblikuje, razvija in trži tridimenzionalne (3D) grafične procesorje in povezano programsko opremo. pred približno desetimi leti pa se je podjetje poleg produktov, ki zagotavljajo interaktivno 3D grafiko za širši trg osebnih računalnikov, osredotočilo tudi na bolj kompleksna področja, kot so umetna inteligenca, avtonomna vožnja, ipd.

3) **Cloudflare, Inc.** je ameriško podjetje, ki nudi celovite storitve v oblaku za zaščito in pospeševanje spletnih strani in aplikacij. Ponuja varnostne rešitve (firewall, DDoS zaščita, API varnost), orodja za pospeševanje delovanja (CDN, usmerjanje, DNS), ter Zero Trust omrežne storitve. Razvijalcem nudi platformo za obdelavo podatkov in AI rešitve. Ustanovljeno je bilo leta 2009 s sedežem v San Franciscu.

4) **Nomura Holdings** je japonska finančna skupina in ena največjih investicijskih bank na Japonskem, s pomembno prisotnostjo v Aziji, Združenih državah Amerike in Evropi. Skupina deluje kot holding družba, ki združuje več specializiranih poslovnih enot, in ima sedež v Tokiu. Nomura je globalno prepoznana predvsem po storitvah investicijskega bančništva, trgovanju s finančnimi instrumenti ter upravljanju premoženja za institucionalne in individualne stranke.

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

Kazalo →

NLB Skladi - Dinamični razviti trgi delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **31.08.2026**

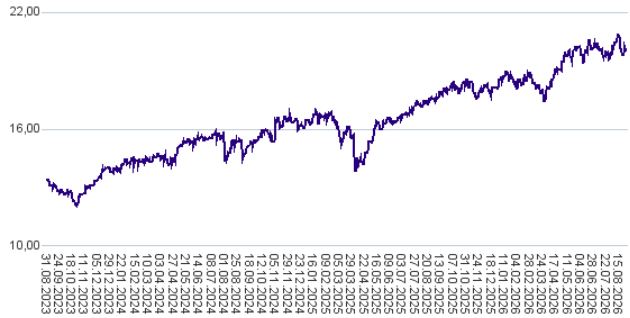
Osnovni podatki	31.07.2026	31.08.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	19,71	20,05
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	82.285.543	84.018.950

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+14,20%
v zadnjih 36 mesecih	+50,64%
v zadnjih 60 mesecih	+52,77%

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

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

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



Zbirni kazalnik tveganja

1	2	3	4	5	6	7

< ---------- >

Manjše tveganje — Večje tveganje

Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s Skladom razpolagate najmanj 7 let.

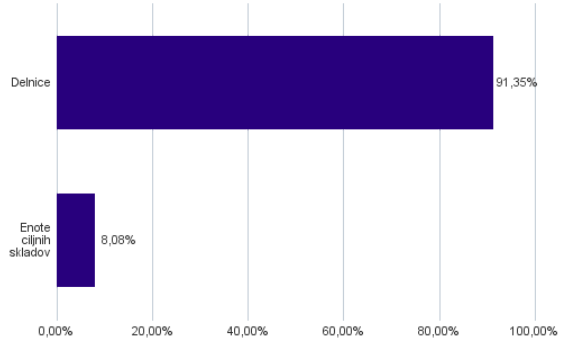
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

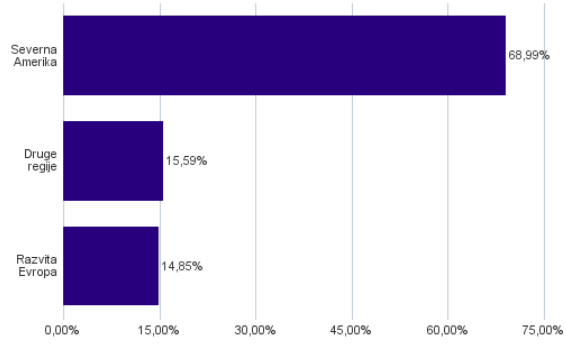
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti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

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

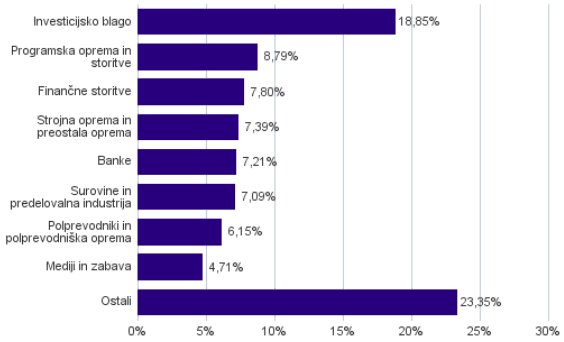
Sestava sredstev po tipih naložb



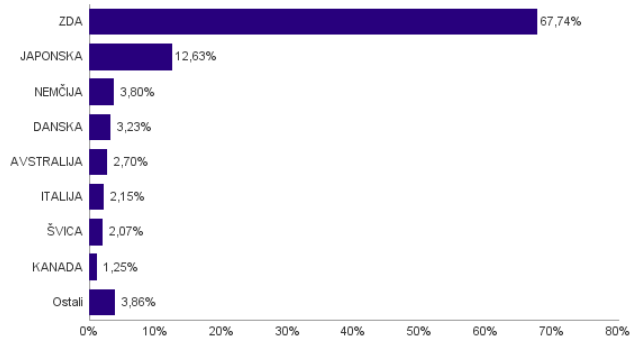
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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



Naložbe podsklada v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 31.08.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US02079K3059	ALPHABET INC	ZDA	3,13%
2	US67066G1040	NVIDIA CORP	ZDA	3,01%
3	US18915M1071	CLOUDFLARE INC	ZDA	2,66%
4	IE00BJ38QD84	SS SPDR RUSSELL 2000 US SMALL CAP UCITS ETF	ZDA	2,48%
5	US46137V4721	INVESCO S&P MIDCAP QUALITY ETF	ZDA	2,41%
6	JP3762600009	NOMURA HOLDINGS INC	JAPONSKA	2,36%
7	US0378331005	APPLE INC	ZDA	2,28%
8	JP3811000003	FUJIKURA LTD	JAPONSKA	2,12%
9	CH1243598427	SANDOZ GROUP AG	ŠVICA	2,07%
10	US6703461052	NUCOR CORP	ZDA	2,05%
11	JP3407400005	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JAPONSKA	2,00%
12	US92826C8394	VISA INC	ZDA	1,95%
13	IE00B2QWCY14	ISHARES S&P SMALL CAP 600 UCITS ETF	ZDA	1,94%
14	US3848021040	WW GRAINGER INC	ZDA	1,88%
15	US74762E1029	QUANTA SERVICES INC	ZDA	1,87%
16	US7547301090	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	ZDA	1,87%
17	US5949181045	MICROSOFT CORP	ZDA	1,82%
18	DK0010274414	DANSKE BANK A/S	DANSKA	1,78%
19	US05722G1004	BAKER HUGHES CO	ZDA	1,76%
20	US55405Y1001	MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC	ZDA	1,76%
21	US9224751084	VEEVA SYSTEMS INC	ZDA	1,76%
22	US5763231090	MASTEC INC	ZDA	1,72%
23	IT0005218380	BANCO BPM SPA	ITALIJA	1,72%
24	US0311001004	AMETEK INC	ZDA	1,69%
25	US7739031091	ROCKWELL AUTOMATION INC	ZDA	1,66%
26	JP3500610005	RESONA HOLDINGS INC	JAPONSKA	1,63%
27	US6311031081	NASDAQ INC	ZDA	1,62%
28	JP3892100003	SUMITOMO MITSUI TRUST GROUP INC	JAPONSKA	1,60%
29	AU000000QBE9	QBE INSURANCE GROUP LTD	AVSTRALIJA	1,59%
30	JP3538800008	TDK CORP	JAPONSKA	1,58%
31	US8740541094	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	ZDA	1,58%
32	US92840M1027	VISTRA CORP	ZDA	1,52%
33	US8793601050	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	ZDA	1,50%
34	DK0010272202	GENMAB A/S	DANSKA	1,45%
35	US9291601097	VULCAN MATERIALS CO	ZDA	1,38%
36	US26614N2018	DUPONT DE NEMOURS INC	ZDA	1,38%
37	JP3381000003	NIPPON STEEL CORP	JAPONSKA	1,33%
38	US45168D1046	IDEXX LABORATORIES INC	ZDA	1,31%
39	US2566771059	DOLLAR GENERAL CORP	ZDA	1,30%
40	US3032501047	FAIR ISAAC CORP	ZDA	1,30%
41	US2786421030	EBAY INC	ZDA	1,28%
42	US4165151048	HARTFORD INSURANCE GROUP INC/T	ZDA	1,27%
43	US98980G1022	ZSCALER INC	ZDA	1,26%
44	US92537N1081	VERTIV HOLDINGS CO	ZDA	1,25%
45	AT0000743059	OMV AG	AVSTRIJA	1,22%
46	US74743L1008	QNITY ELECTRONICS INC	ZDA	1,18%
47	AU000000ORG5	ORIGIN ENERGY LTD	AVSTRALIJA	1,11%
48	DE0007030009	RHEINMETALL AG	NEMČIJA	1,06%
49	DE0006047004	HEIDELBERG MATERIALS AG	NEMČIJA	1,06%
50	US12504L1098	CBRE GROUP INC	ZDA	1,05%
51	US25179M1036	DEVON ENERGY CORP	ZDA	0,90%
52	SE0021921269	SAAB AB	ŠVEDSKA	0,88%
53	US86800U3023	SUPER MICRO COMPUTER INC	ZDA	0,77%
54	US60937P1066	MONGODB INC	ZDA	0,70%
55	DE0007236101	SIEMENS AG	NEMČIJA	0,68%
56	US91733P1075	USA RARE EARTH INC	ZDA	0,68%
57	DE0005933923	ISHARES MDAX UCITS ETF DE	NEMČIJA	0,63%
58	GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,62%
59	US05605H1005	BWX TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,55%
60	US2172041061	COPART INC	ZDA	0,51%
61	US02156V1098	OKLO INC	ZDA	0,46%
62	FR0014005HJ9	OVH GROUPE SA	FRANCIJA	0,45%
63	IT0003856405	LEONARDO SPA	ITALIJA	0,43%
64	US52490G1022	LEGEND BIOTECH CORP	ZDA	0,43%
65	NO0013536151	KONGSBERG GRUPPEN ASA	NORVEŠKA	0,42%
66	DE000A3E00M1	IONOS GROUP SE	NEMČIJA	0,38%
67	CA89156V1067	TOURMALINE OIL CORP	KANADA	0,37%
68	CA50077N1024	KRAKEN ROBOTICS INC	KANADA	0,34%
69	US98419M1009	XYLEM INC/NY	ZDA	0,34%
70	CA5503721063	LUNDIN MINING CORP	KANADA	0,33%
71	IE00BMFNW783	US GLOBAL INVESTORS TRAVEL UCITS ETF	ZDA	0,32%
72	US4663131039	JABIL INC	ZDA	0,31%

73	IE000O6Z73N7	KRANESHARES GLOBAL HUMANOID ROBOTICS AND PHYSICAL AI INDEX UCITS ETF	ZDA	0,30%
74	US55024U1097	LUMENTUM HOLDINGS INC	ZDA	0,28%
75	GB00B2QPKJ12	FRESNILLO PLC	MEHIKA	0,26%
76	US1746101054	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	ZDA	0,25%
77	US55261F1049	M&T BANK CORP	ZDA	0,24%
78	US09175A2069	BITMINE IMMERSION TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,23%
79	CA28617B6061	ELECTROVAYA INC	KANADA	0,20%
80	US6098391054	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	ZDA	0,20%
81	US19247G1076	COHERENT CORP	ZDA	0,17%
82	US1717793095	CIENA CORP	ZDA	0,16%
83	US7731211089	ROCKET LAB CORP	ZDA	0,10%

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) **Nvidia Corporation** je ameriško podjetje, ki oblikuje, razvija in trži tridimenzionalne (3D) grafične procesorje in povezano programsko opremo. pred približno desetimi leti pa se je podjetje poleg produktov, ki zagotavljajo interaktivno 3D grafiko za širši trg osebnih računalnikov, osredotočilo tudi na bolj kompleksna področja, kot so umetna inteligenca, avtonomna vožnja, ipd.

2) **Advanced Micro Devices, Inc.** je ameriško podjetje, ki razvija visoko zmogljive računalniške in grafične procesorje. Ponuja procesorje za osebne računalnike, strežnike in igralne konzole, pa tudi grafične rešitve za igre, oblikovanje in umetno inteligenco. AMD tekmuje neposredno z Intelom in Nvidio ter ima pomembno vlogo v podatkovnih centrih in superračunalništvu.

3) **Tesla, Inc.** proizvaja in prodaja električna vozila ter sisteme za proizvodnjo in shranjevanje električne energije. V segmentu avtomobilov prodaja avtomobile in komponente za električne motorje, ponuja pa tudi servisne storitve. V segmentu proizvodnje in shranjevanja električne energije družba proizvaja, prodaja ter postavlja elektrarne na sončno energijo in ponuja sisteme za shranjevanje energije kot so litij-ionske baterije.

4) **ASML Holding NV** je nizozemska družba, ki je ena izmed vodilnih v proizvodnji opreme za izdelavo polprevodnikov, s poudarkom na opremi za litografijo. Družba večinoma posluje s proizvajalci iz Koreje, Tajvana, ZDA in Japonske.

5) **Intel Corp** je ameriško podjetje, ki razvija in izdeluje računalniške komponente. Glavne proizvode predstavljajo predvsem mikroprocesorji, poleg tega pa tudi mikrokrmilniki, pomnilniki, grafične kartice in komunikacijski izdelki.

Kazalo ⟶

NLB Skladi - Družbeno odgovorni razviti trgi delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **31.08.2026**

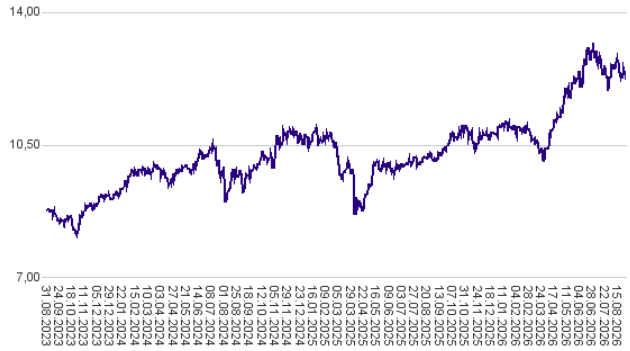
Osnovni podatki	31.07.2026	31.08.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	12,24	12,38
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	127.187.791	128.915.125

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+21,92%
v zadnjih 36 mesecih	+41,31%
v zadnjih 60 mesecih	+64,55%

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

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

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



Zbirni kazalnik tveganja

1	2	3	4	5	6	7

< ---------- >

Manjše tveganje — Večje tveganje

Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s Skladom razpolagate najmanj 5 let.

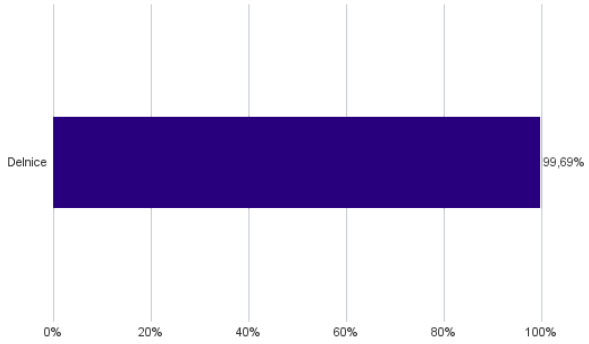
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

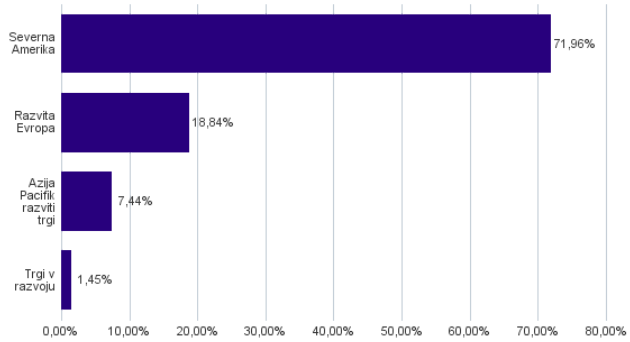
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti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

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

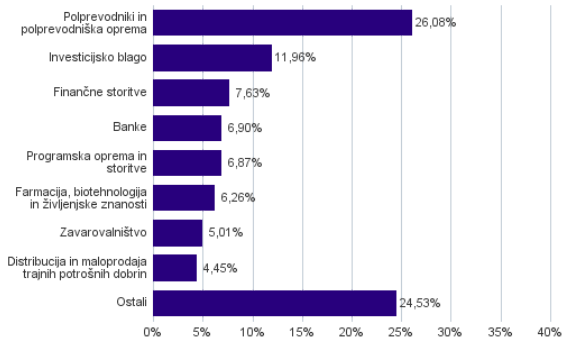
Sestava sredstev po tipih naložb



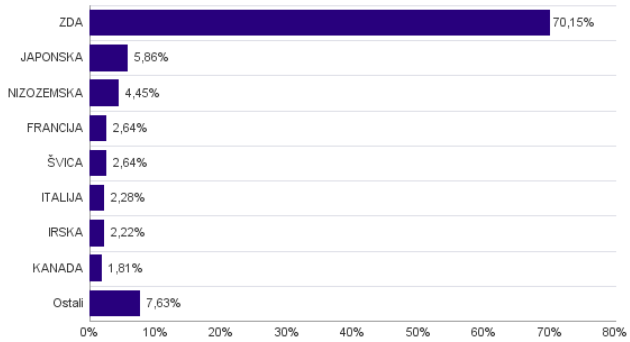
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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



Naložbe podsklada v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 31.08.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US67066G1040	NVIDIA CORP	ZDA	5,68%
2	US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES INC	ZDA	4,50%
3	US88160R1014	TESLA INC	ZDA	3,82%
4	NL0010273215	ASML HOLDING NV	NIZOZEMSKA	3,64%
5	US4581401001	INTEL CORP	ZDA	2,52%
6	US5128073062	LAM RESEARCH CORP	ZDA	2,17%
7	FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	FRANCIJA	2,04%
8	US0382221051	APPLIED MATERIALS INC	ZDA	2,03%
9	US6974351057	PALO ALTO NETWORKS INC	ZDA	1,93%
10	JP3890350006	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JAPONSKA	1,85%
11	US09290D1019	BLACKROCK INC	ZDA	1,68%
12	US0258161092	AMERICAN EXPRESS CO	ZDA	1,68%
13	US5738741041	MARVELL TECHNOLOGY INC	ZDA	1,67%
14	US4370761029	HOME DEPOT INC	ZDA	1,60%
15	HK0000069689	AIA GROUP LTD	HONG KONG	1,57%
16	CH0012221716	ABB LTD	ŠVICA	1,47%
17	US0311621009	AMGEN INC	ZDA	1,45%
18	US0640581007	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/T	ZDA	1,42%
19	US92826C8394	VISA INC	ZDA	1,39%
20	US74762E1029	QUANTA SERVICES INC	ZDA	1,39%
21	US7739031091	ROCKWELL AUTOMATION INC	ZDA	1,32%
22	US3755581036	GILEAD SCIENCES INC	ZDA	1,30%
23	US9029733048	US BANCORP	ZDA	1,25%
24	IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	ZDA	1,25%
25	US6934751057	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP, INC.	ZDA	1,24%
26	US8825081040	TEXAS INSTRUMENTS INC	ZDA	1,23%
27	US9581021055	WESTERN DIGITAL CORP	ZDA	1,21%
28	IE0001827041	CRH PLC	IRSKA	1,06%
29	US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	ZDA	1,06%
30	US1912161007	COCA-COLA CO	ZDA	0,99%
31	JP3788600009	HITACHI LTD	JAPONSKA	0,99%
32	KR7000660001	SK HYNIX INC	JUŽNA KOREJA	0,97%
33	US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC	ZDA	0,97%
34	US7134481081	PEPSICO INC	ZDA	0,94%
35	JP3837800006	HOYA CORP	JAPONSKA	0,90%
36	US2788651006	ECOLAB INC	ZDA	0,87%
37	IT0000062072	GENERALI	ITALIJA	0,87%
38	US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC	ZDA	0,86%
39	BE0003565737	KBC GROUP NV	BELGIJA	0,83%
40	NL0013654783	PROSUS NV	NIZOZEMSKA	0,81%
41	US81762P1021	SERVICENOW INC	ZDA	0,81%
42	DK0062498333	NOVO NORDISK A/S	DANSKA	0,80%
43	US2546871060	WALT DISNEY CO/THE	ZDA	0,79%
44	US78409V1044	S&P GLOBAL INC	ZDA	0,79%
45	IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOGIES PLC	IRSKA	0,78%
46	US0231351067	AMAZON.COM INC	ZDA	0,78%
47	US14448C1045	CARRIER GLOBAL CORP	ZDA	0,74%
48	US2358511028	DANAHER CORP	ZDA	0,74%
49	CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ŠVICA	0,72%
50	GRS003003035	NATIONAL BANK OF GREECE SA	GRČIJA	0,72%
51	US29444U7000	EQUINIX INC	ZDA	0,71%
52	US7433151039	PROGRESSIVE CORP/THE	ZDA	0,71%
53	JP3435000009	SONY GROUP CORP	JAPONSKA	0,69%
54	JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	JAPONSKA	0,69%
55	US0326541051	ANALOG DEVICES INC	ZDA	0,68%
56	US40412C1018	HCA HEALTHCARE INC	ZDA	0,67%
57	IT0003796171	POSTE ITALIANE SPA	ITALIJA	0,67%
58	US2193501051	CORNING INC	ZDA	0,66%
59	GB00B2B0DG97	RELX PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,66%
60	GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,66%
61	US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS INC	ZDA	0,65%
62	US2310211063	CUMMINS INC	ZDA	0,65%
63	CA1363751027	CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	KANADA	0,64%
64	IT0000072170	FINECOBANK BANCA FINECO SPA	ITALIJA	0,64%
65	US00724F1012	ADOBE INC	ZDA	0,60%
66	US5486611073	LOWE'S COS INC	ZDA	0,57%
67	US0367521038	ELEVANCE HEALTH INC	ZDA	0,55%
68	US1273871087	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	ZDA	0,55%
69	US29084Q1004	EMCOR GROUP INC	ZDA	0,54%
70	US03027X1000	AMERICAN TOWER CORP	ZDA	0,51%
71	US1255231003	THE CIGNA GROUP	ZDA	0,51%
72	US00846U1016	AGILENT TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,50%

73	US89417E1091	TRAVELERS COMPANIES INC	ZDA	0,49%
74	JP3802400006	FANUC CORP	JAPONSKA	0,49%
75	US58733R1023	MERCADOLIBRE INC	URUGVAJ	0,48%
76	US6935061076	PPG INDUSTRIES INC	ZDA	0,48%
77	US09062X1037	BIOGEN INC	ZDA	0,48%
78	US4612021034	INTUIT INC	ZDA	0,47%
79	US8740541094	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	ZDA	0,46%
80	US8716071076	SYNOPSYS INC	ZDA	0,46%
81	CA82509L1076	SHOPIFY INC	KANADA	0,46%
82	GB00BVZK7T90	UNILEVER PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,45%
83	US42824C1099	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	ZDA	0,44%
84	US5949181045	MICROSOFT CORP	ZDA	0,43%
85	CH0013841017	LONZA GROUP AG	ŠVICA	0,41%
86	US22788C1053	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	ZDA	0,39%
87	FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL SCA	FRANCIJA	0,38%
88	CA0641491075	BANK OF NOVA SCOTIA	KANADA	0,38%
89	US1258961002	CMS ENERGY CORP	ZDA	0,37%
90	CA15101Q2071	CELESTICA INC	KANADA	0,33%
91	US60937P1066	MONGODB INC	ZDA	0,33%
92	US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	ZDA	0,31%
93	FI0009000681	NOKIA OYJ	FINSKA	0,30%
94	IE00BFRT3W74	ALLEGION PLC	IRSKA	0,29%
95	US7475251036	QUALCOMM INC	ZDA	0,29%
96	JP3407400005	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JAPONSKA	0,26%
97	US98980G1022	ZSCALER INC	ZDA	0,25%
98	US23331A1097	DR HORTON INC	ZDA	0,24%
99	US98978V1035	ZOETIS INC	ZDA	0,23%
100	US90384S3031	ULTA BEAUTY INC	ZDA	0,20%
101	DE000A1EWWW0	ADIDAS AG	NEMČIJA	0,19%
102	FR0000120644	DANONE SA	FRANCIJA	0,18%
103	US3032501047	FAIR ISAAC CORP	ZDA	0,17%
104	US1713401024	CHURCH & DWIGHT CO INC	ZDA	0,12%
105	US24703L2025	DELL TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,11%
106	IT0003242622	TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE	ITALIJA	0,11%
107	US30161N1019	EXELON CORP	ZDA	0,11%
108	US1890541097	CLOROX CO/THE	ZDA	0,06%
109	JE00BTDN8H13	APTIV PLC	IRSKA	0,05%
110	US8636671013	STRYKER CORP	ZDA	0,04%
111	CH0012005267	NOVARTIS AG	ŠVICA	0,04%
112	IE000S9YS762	LINDE PLC	ZDA	0,04%
113	FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	FRANCIJA	0,03%
114	IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC	IRSKA	0,03%

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

2) **OTP Bank Nyrt.** je madžarska banka, ki spada med največja finančna podjetja v regiji srednje in vzhodne Evrope. Nudi klasične bančne storitve, kot so kreditiranje, depoziti, privatno in podjetniško bančništvo. Poleg tega nudi tudi upravljanje premoženja, zavarovanja, faktoring, lizing in pokojninsko varčevanje.

3) **Bank Polska Kasa Opieki SA** je komercialna banka, ki ponuja vrsto bančnih produktov in storitev za male in pravne osebe na Poljskem in v tujini. Deluje prek segmentov bančništva na drobno, zasebnega bančništva, korporativnega in investicijskega bančništva, podjetniškega bančništva ter upravljanja sredstev in obveznosti. Banka je bila ustanovljena leta 1929 in ima sedež v Varšavi na Poljskem, trenutno pa upravlja približno 1190 poslovalnic.

4) **Polski Koncern Naftowy ORLEN Spólka Akcyjna** je poljska energetska družba**,** ki se skupaj s svojimi podružnicami ukvarja s črpanjem, predelavo, rafiniranjem in skladiščenjem surove nafte. Poleg tega družba proizvaja, distribuira in prenaša električno in toplotno energijo.

5) **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.

Kazalo →

NLB Skladi - Evropa trgi v razvoju delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **31.08.2026**

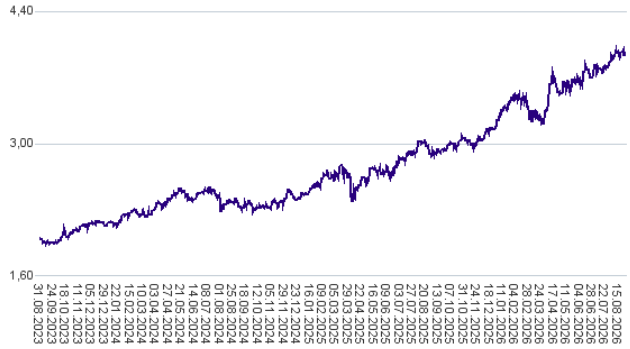
Osnovni podatki	31.07.2026	31.08.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	3,85	3,94
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	15.782.291	16.282.562

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+36,31%
v zadnjih 36 mesecih	+98,89%
v zadnjih 60 mesecih	-20,25%

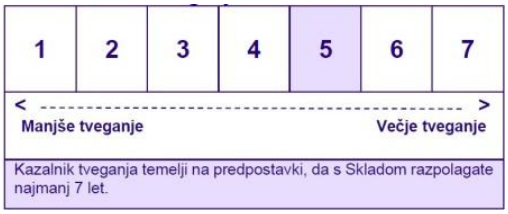
Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost.

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

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



Zbirni kazalnik tveganja



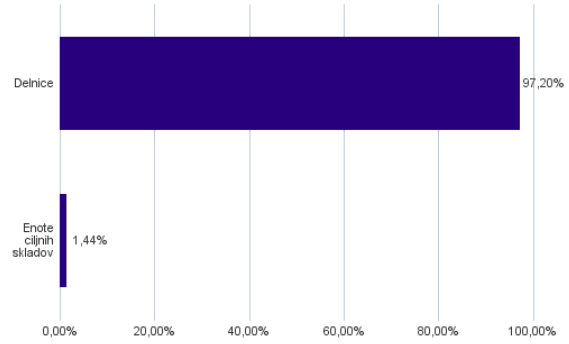
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

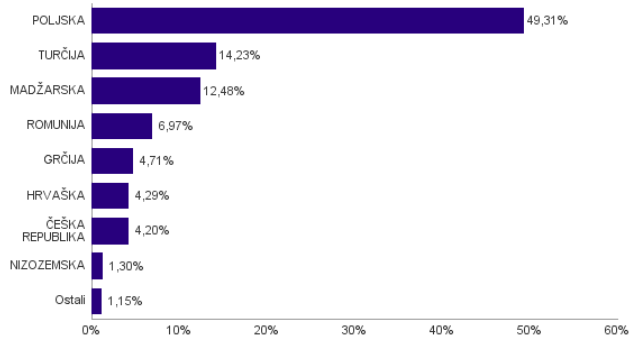
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 5 od 7, kar je srednje visok razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 5 je lahko izpostavljena srednje visokim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem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

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

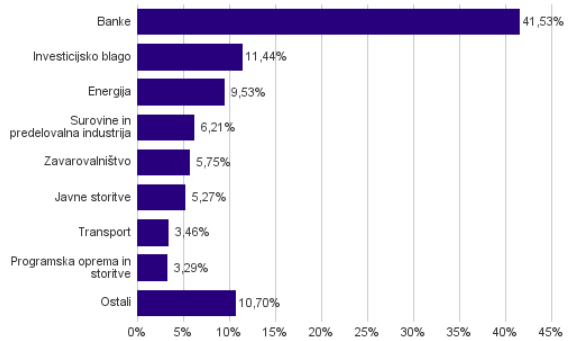
Sestava sredstev po tipih naložb



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



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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

Naložbe podsklada v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 31.08.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	PLPKO0000016	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	POLJSKA	9,45%
2	HU0000061726	OTP BANK NYRT	MADŽARSKA	8,97%
3	PLPEKAO00016	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	POLJSKA	7,10%
4	PLPKN0000018	ORLEN SA	POLJSKA	6,07%
5	PLPZU0000011	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	POLJSKA	5,75%
6	GRS829003003	EUROBANK SA	GRČIJA	4,71%
7	HRKOEIRA0009	KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D.	HRVAŠKA	4,25%
8	PLKGHM000017	KGHM POLSKA MIEDZ SA	POLJSKA	4,24%
9	PLBZ00000044	ERSTE BANK POLSKA SA	POLJSKA	4,13%
10	ROTLVAACNOR1	BANCA TRANSILVANIA SA	ROMUNIJA	3,84%
11	TRATHYAO91M5	TURK HAVA YOLLARI AO	TURČIJA	3,46%
12	TRAASELS91H2	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI VE TICARET AS	TURČIJA	2,89%
13	CZ0005112300	CEZ AS	ČEŠKA REPUBLIKA	2,88%
14	RO4Q0Z5RO1B6	SOCIETATEA DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE IN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA SA	ROMUNIJA	2,39%
15	PLBUDMX00013	BUDIMEX SA	POLJSKA	2,39%
16	HU0000123096	RICHTER GEDEON NYRT	MADŽARSKA	1,99%
17	PLSOFTB00016	ASSECO POLAND SA	POLJSKA	1,99%
18	PLLPP0000011	LPP SA	POLJSKA	1,95%
19	PLOPTTC00011	CD PROJEKT SA	POLJSKA	1,79%
20	HU0000153937	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	MADŽARSKA	1,52%
21	HRICAMFPWIG3	INTERCAPITAL POLAND WIG30TR UCITS ETF	POLJSKA	1,44%
22	PLDINPL00011	DINO POLSKA SA	POLJSKA	1,34%
23	CZ0008019106	KOMERCNI BANKA AS	ČEŠKA REPUBLIKA	1,32%
24	NL0009805522	NEBIUS GROUP NV	NIZOZEMSKA	1,30%
25	TREBIMM00018	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	TURČIJA	1,29%
26	TRAAKBNK91N6	AKBANK T.A.S.	TURČIJA	1,27%
27	TRATUPRS91E8	TURKIYE PETROL RAFINERILERI AS	TURČIJA	1,20%
28	LU2237380790	ALLEGRO.EU SA	POLJSKA	1,19%
29	JE00B6T5S470	SOLIDCORE RESOURCES PLC	KAZAHSTAN	1,15%
30	TREASTR00013	ASTOR TRANSFORMATOR ENERJI TURIZM INSAAT VE PETROL SANAYI TICARET AS	TURČIJA	0,89%
31	TRAEREGL91G3	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	TURČIJA	0,82%
32	TRAKCHOL91Q8	KOC HOLDING AS	TURČIJA	0,80%
33	TRAISCTR91N2	TURKIYE IS BANKASI AS	TURČIJA	0,75%
34	ROSNPPACNOR9	OMV PETROM SA	ROMUNIJA	0,74%
35	TRATCELL91M1	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	TURČIJA	0,64%
36	PLCCC0000016	MODIVO SA	POLJSKA	0,47%
37	TRASISEW91Q3	TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI AS	TURČIJA	0,22%
38	HRMRULRB0008	BOSQAR D.D.	HRVAŠKA	0,04%
39	RU000A0DKVS5	NOVATEK PJSC	RUSIJA	0,00%
40	RU0009046452	NOVOLIPETSK STEEL PJSC	RUSIJA	0,00%
41	RU000A0JNAA8	POLYUS PJSC	RUSIJA	0,00%
42	RU000A0J2Q06	ROSNEFT OIL CO PJSC	RUSIJA	0,00%
43	US7785291078	ROSTELECOM PJSC	RUSIJA	0,00%
44	RU0009029540	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	RUSIJA	0,00%
45	US8181503025	SEVERSTAL PAO	RUSIJA	0,00%
46	RU0008926258	SURGUTNEFTEGAS PAO	RUSIJA	0,00%
47	US8766292051	TATNEFT PJSC	RUSIJA	0,00%
48	RU000A0JP5V6	VTB BANK PJSC	RUSIJA	0,00%
49	RU0007661625	GAZPROM PJSC	RUSIJA	0,00%
50	RSNISHE79420	NIS AD NOVI SAD	SRBIJA	0,00%
51	RU0007775219	MOBILE TELESYSTEMS PJSC	RUSIJA	0,00%
52	RU0007288411	GMK NORILSKIY NICKEL PAO	RUSIJA	0,00%
53	RU0009024277	LUKOIL PJSC	RUSIJA	0,00%
54	RU000A0JKQU8	MAGNIT PJSC	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) **ASML Holding NV** je nizozemska družba, ki je ena izmed vodilnih v proizvodnji opreme za izdelavo polprevodnikov, s poudarkom na opremi za litografijo. Družba večinoma posluje s proizvajalci iz Koreje, Tajvana, ZDA in Japonske.

2) **Banco Santander SA** je španska banka, ki nudi klasične bančne storitve, kot so depoziti, potrošniški in hipotekarni krediti ter komercialno in privatno bančništvo. Poleg banka trži tudi druge storitve, med drugim zavarovanja, vzajemne sklade, storitve investicijskega bančništva ter svetovanje v postopkih prevzemov in združitev.

3) **Siemens AG** je nemško tehnološko podjetje, osnovno dejavnost pa predstavlja proizvodnja izdelkov in storitev na področju energetike, zdravstva, industrije in infrastrukture. Siemens izdeluje transformatorske postaje, turbine za vetrne elektrarne, parne turbine, vlake, železniške tire itd. Podjetje je bilo ustanovljeno sredi 19. stoletja in ima sedež v Münchnu.

4) **Schneider Electric SE** je vodilno podjetje na področju upravljanja energije, ki uporabnikom nudi proizvode, rešitve in storitve s tega področja. Tako za domačo kot industrijsko rabo ponujajo različne proizvode, kot so električna stikala, vtičnice, senzorji, inštalacijski materiali, postaje za polnjenje električnih vozil, nizkonapetostni proizvodi itd.

5) **Rolls-Royce Holdings plc** je britansko podjetje, ki proizvaja pogonske in energetske sisteme. Osrednjo dejavnost predstavlja izdelava in vzdrževanje reaktivnih motorjev za širokotrupna potniška letala, pomemben del poslovanja pa predstavlja tudi obrambni segment z motorji za vojaška letala in jedrskimi pogonskimi sistemi za podmornice. Izdeluje tudi dizelske motorje, generatorje in energetske rešitve za industrijo, ladje in podatkovne centre, razvija pa tudi male modularne jedrske reaktorje (SMR).

Kazalo →

NLB Skladi - Evropa uravnoteženi

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **31.08.2026**

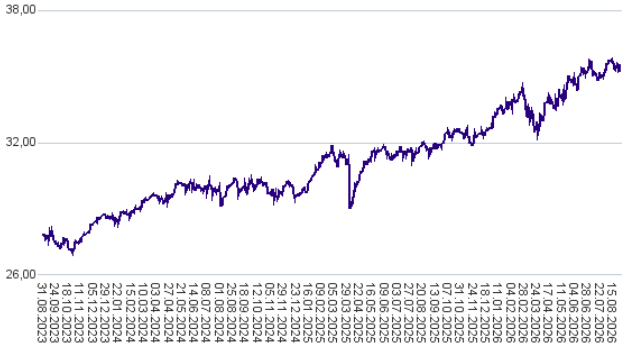
Osnovni podatki	31.07.2026	31.08.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	35,15	35,26
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	6.959.676	7.190.993

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+11,36%
v zadnjih 36 mesecih	+26,66%
v zadnjih 60 mesecih	+20,36%

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

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

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



Zbirni kazalnik tveganja

1	2	3	4	5	6	7

< Manjše tveganje — Večje tveganje >

Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s Skladom razpolagate najmanj 3 leta.

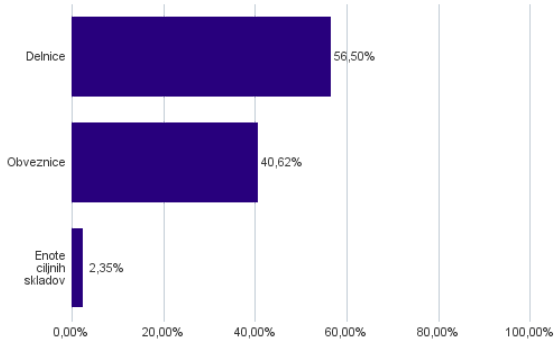
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

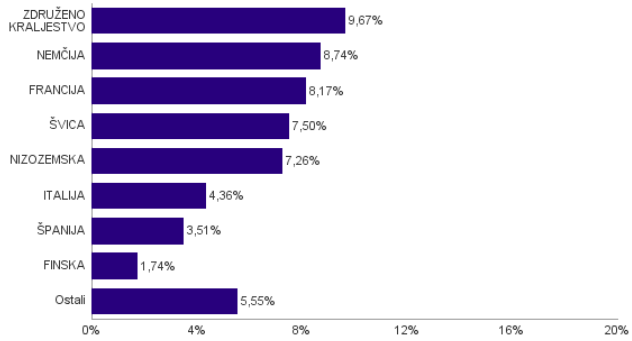
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 3 od 7, kar je srednje nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 3 je lahko izpostavljena srednje nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem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

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

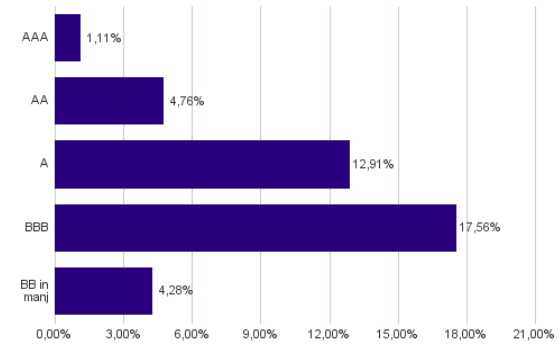
Sestava sredstev po tipih naložb



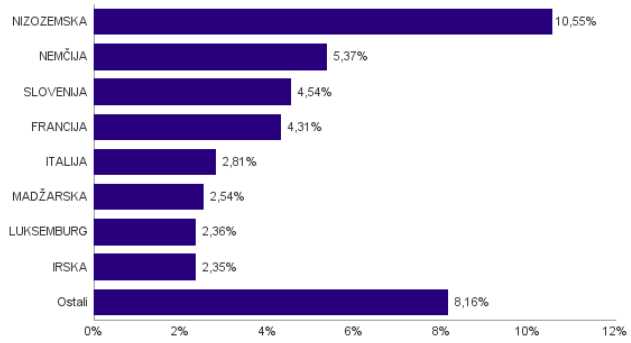
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po državah



Bonitetna sestava naložb v obveznice



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



Podsklad NLB Skladi – Nova Evropa 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 in enote delniških ciljnih skladov na dan 31.08.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	NL0010273215	ASML HOLDING NV	NIZOZEMSKA	3,69%
2	ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	ŠPANIJA	1,96%
3	DE0007236101	SIEMENS AG	NEMČIJA	1,78%
4	FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	FRANCIJA	1,62%
5	GB00B63H8491	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,61%
6	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	ŠPANIJA	1,55%
7	DE0007164600	SAP SE	NEMČIJA	1,46%
8	NL0000235190	AIRBUS SE	NIZOZEMSKA	1,42%
9	IT0005239360	UNICREDIT SPA	ITALIJA	1,32%
10	CH1499059983	ROCHE HOLDING AG	ŠVICA	1,31%
11	US4042804066	HSBC HOLDINGS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,27%
12	IT0003128367	ENEL SPA	ITALIJA	1,19%
13	CH0012005267	NOVARTIS AG	ŠVICA	1,19%
14	GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,17%
15	GB0007188757	RIO TINTO PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,12%
16	CH0244767585	UBS GROUP AG	ŠVICA	1,11%
17	DE0008404005	ALLIANZ SE	NEMČIJA	1,09%
18	NL0011821202	ING GROEP NV	NIZOZEMSKA	1,06%
19	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	FRANCIJA	1,04%
20	JE00B4T3BW64	GLENCORE PLC	ŠVICA	0,97%
21	FR0000073272	SAFRAN SA	FRANCIJA	0,92%
22	CH0038863350	NESTLE SA	ŠVICA	0,91%
23	LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	ŠVEDSKA	0,89%
24	AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	AVSTRIJA	0,89%
25	FI4000297767	NORDEA BANK ABP	FINSKA	0,88%
26	GB0002875804	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,87%
27	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG	NEMČIJA	0,87%
28	FI0009000681	NOKIA OYJ	FINSKA	0,85%
29	US5394391099	LLOYDS BANKING GROUP PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,84%
30	GB00BVZK7T90	UNILEVER PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,83%
31	DK0062498333	NOVO NORDISK A/S	DANSKA	0,82%
32	US29446M1027	EQUINOR ASA	NORVEŠKA	0,72%
33	FR0000131104	BNP PARIBAS SA	FRANCIJA	0,71%
34	CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ŠVICA	0,70%
35	DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY AG	NEMČIJA	0,70%
36	IT0004176001	PRYSMIAN SPA	ITALIJA	0,65%
37	DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG	NEMČIJA	0,63%
38	US37733W2044	GSK PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,60%
39	FR0010307819	LEGRAND SA	FRANCIJA	0,57%
40	HU0000123096	RICHTER GEDEON NYRT	MADŽARSKA	0,55%
41	GB00BP6MXD84	SHELL PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,55%
42	FR0000133308	ORANGE SA	FRANCIJA	0,54%
43	NL0011585146	FERRARI NV	ITALIJA	0,50%
44	DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	NEMČIJA	0,50%
45	FR0000120578	SANOFI SA	FRANCIJA	0,48%
46	FR0000120321	L´OREAL SA	FRANCIJA	0,47%
47	CH0012221716	ABB LTD	ŠVICA	0,47%
48	IT0003856405	LEONARDO SPA	ITALIJA	0,46%
49	FR0000120271	TOTALENERGIES SE	FRANCIJA	0,45%
50	DE0007030009	RHEINMETALL AG	NEMČIJA	0,42%
51	GB00BD6K4575	COMPASS GROUP PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,40%
52	FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	FRANCIJA	0,40%
53	FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	FRANCIJA	0,40%
54	NL0000395903	WOLTERS KLUWER NV	NIZOZEMSKA	0,39%
55	DE0008430026	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG	NEMČIJA	0,35%
56	FR0000125007	CIE DE SAINT-GOBAIN SA	FRANCIJA	0,35%
57	DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE AG	NEMČIJA	0,34%
58	NL0012969182	ADYEN NV	NIZOZEMSKA	0,34%
59	BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	BELGIJA	0,32%
60	CH1243598427	SANDOZ GROUP AG	ŠVICA	0,30%
61	PLPKN0000018	ORLEN SA	POLJSKA	0,30%
62	CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	ŠVICA	0,28%
63	CH0013841017	LONZA GROUP AG	ŠVICA	0,26%
64	TREASTR00013	ASTOR TRANSFORMATOR ENERJI TURIZM INSAAT VE PETROL SANAYI TICARET AS	TURČIJA	0,24%
65	GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,24%
66	DE0006047004	HEIDELBERG MATERIALS AG	NEMČIJA	0,24%
67	IT0003132476	ENI SPA	ITALIJA	0,24%
68	DE0005552004	DEUTSCHE POST AG	NEMČIJA	0,22%
69	FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL SCA	FRANCIJA	0,22%
70	NL0000009165	HEINEKEN NV	NIZOZEMSKA	0,20%
71	SE0021921269	SAAB AB	ŠVEDSKA	0,16%
72	GB00B2B0DG97	RELX PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,16%

73	PLSOFTB00016	ASSECO POLAND SA	POLJSKA	0,15%
74	GB00B2QPKJ12	FRESNILLO PLC	MEHIKA	0,14%
75	DE0007100000	MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL FINANCE B.V.	NEMČIJA	0,13%
76	NO0005052605	NORSK HYDRO ASA	NORVEŠKA	0,12%
77	NL0013654783	PROSUS NV	NIZOZEMSKA	0,11%
78	AT0000746409	VERBUND AG	AVSTRIJA	0,10%
79	NO0013536151	KONGSBERG GRUPPEN ASA	NORVEŠKA	0,08%
80	NO0013697029	KONGSBERG MARITIME AS	NORVEŠKA	0,06%
81	NL0015002MS2	THE MAGNUM ICE CREAM CO NV	NIZOZEMSKA	0,06%

Naložbe podsklada v obveznice in enote obvezniških ciljnih skladov na dan 31.08.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	IE00B3F81R35	ISHARES CORE EUR CORP BOND UCI	IRSKA	2,35%
2	XS1397134609	LINDE FINANCE BV	NIZOZEMSKA	2,16%
3	XS2306986782	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV	NIZOZEMSKA	2,00%
4	XS2391406530	DEUTSCHE BAHN AG	NEMČIJA	1,80%
5	SI0002103842	REPUBLIKA SLOVENIJA (SLOREP 1.1875 03/14/29)	SLOVENIJA	1,61%
6	SI0032105171	TITUS GROUP D.O.O.	SLOVENIJA	1,52%
7	FR001400IDY6	SOCIETE GENERALE SA	FRANCIJA	1,50%
8	XS2526486159	NN GROUP NV	NIZOZEMSKA	1,48%
9	XS3269555234	REPUBLIC OF HUNGARY	MADŽARSKA	1,46%
10	FR001400M4O2	CREDIT AGRICOLE SA	FRANCIJA	1,46%
11	XS2320459063	IMPERIAL BRANDS FINANCE NETHERLANDS BV	NIZOZEMSKA	1,44%
12	XS2623956773	ENI SPA	ITALIJA	1,43%
13	XS2970728205	SUDZUCKER INTERNATIONAL FINANCE BV	NIZOZEMSKA	1,42%
14	XS3025944573	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	POLJSKA	1,41%
15	SI0022105330	DEŽELNA BANKA SLOVENIJE D.D.	SLOVENIJA	1,41%
16	XS2152061904	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG	NEMČIJA	1,41%
17	AT0000A3UX25	ERSTE&STEIERMAERKISCHE BANKA DD	HRVAŠKA	1,40%
18	SK4000029914	PRIMA BANKA SLOVENSKO AS	SLOVAŠKA	1,39%
19	XS2243298069	INTESA SANPAOLO SPA	ITALIJA	1,38%
20	XS3379782231	BMW FINANCE NV	NIZOZEMSKA	1,36%
21	XS2312733871	FORVIA SE	FRANCIJA	1,35%
22	XS2170362672	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD	LUKSEMBURG	1,35%
23	XS2109813142	REPUBLIC OF ROMANIA	ROMUNIJA	1,34%
24	XS2177349912	IGNITIS GRUPE AB	LITVA	1,31%
25	XS3060660563	FISERV FUNDING ULC	ZDA	1,31%
26	DE0001135366	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	NEMČIJA	1,11%
27	XS2259191430	REPUBLIC OF HUNGARY	MADŽARSKA	1,08%
28	XS2281343686	BAYER AG	NEMČIJA	1,05%
29	XS2020670936	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA	LUKSEMBURG	1,01%
30	XS1382791975	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV	NIZOZEMSKA	0,68%

NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški

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

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

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

1) **Eli Lilly & Co** je ameriško farmacevtsko podjetje, ki razvija in trži zdravila za zdravljenje vnetij, bolezni srca in ožilja, rakavih obolenj in sladkorne bolezni. Poleg tega v podjetju razvijajo tudi izdelke za zdravstveno oskrbo živali.

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

3) **Merck & Co Inc.** je ameriško farmacevtsko podjetje, specializirano predvsem na področju onkologije ter avtoimunskih in nevrodegenerativnih bolezni. Izdelki vključujejo zdravila za visok holesterol, povišan krvni tlak, proti izpadanju las in za zdravljenje osteoporoze.

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

5) **Roche Holding AG** je švicarska globalna družba s področja zdravstva s sedežem v Baslu in ena največjih farmacevtskih skupin na svetu. Deluje na dveh glavnih področjih: razvoju in proizvodnji zdravil ter diagnostiki, pri čemer je vodilna na področjih onkologije, imunologije, nevroznanosti in laboratorijske diagnostike. Skupina, ki vključuje tudi ameriški Genentech in večinski delež v japonskem Chugaiju, je prisotna v številnih državah po svetu. Prihodki temeljijo na prodaji inovativnih zdravil in diagnostičnih sistemov, družba pa na kapitalskih trgih izdaja obveznice za financiranje raziskav, razvoja in poslovanja.

Kazalo ⟶

NLB Skladi - Farmacija in zdravstvo delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **31.08.2026**

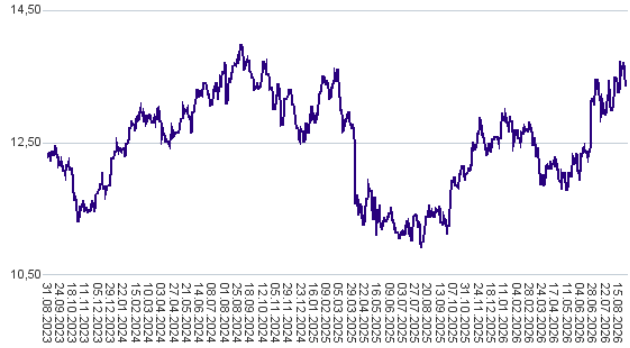
Osnovni podatki	31.07.2026	31.08.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	13,04	13,37
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	188.471.012	188.670.352

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+17,10%
v zadnjih 36 mesecih	+9,08%
v zadnjih 60 mesecih	+6,00%

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

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

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



Zbirni kazalnik tveganja

1	2	3	**4**	5	6	7

< Manjše tveganje — Večje tveganje >

Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s Skladom razpolagate najmanj 5 let.

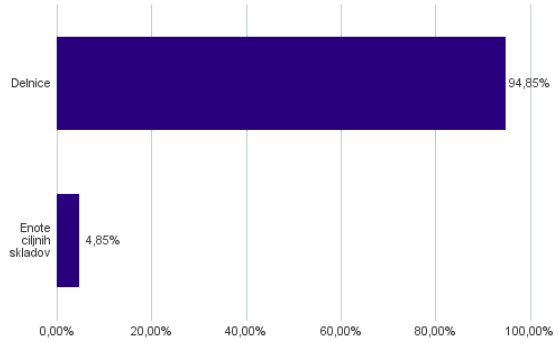
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

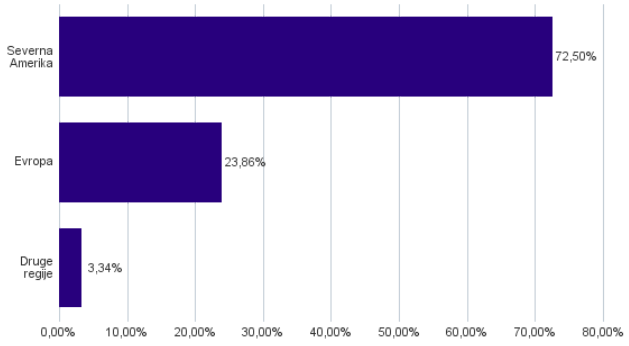
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti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

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

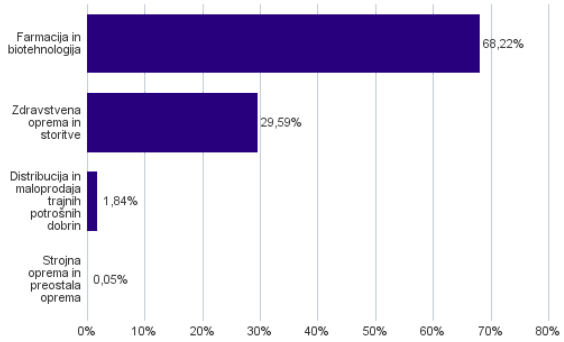
Sestava sredstev po tipih naložb



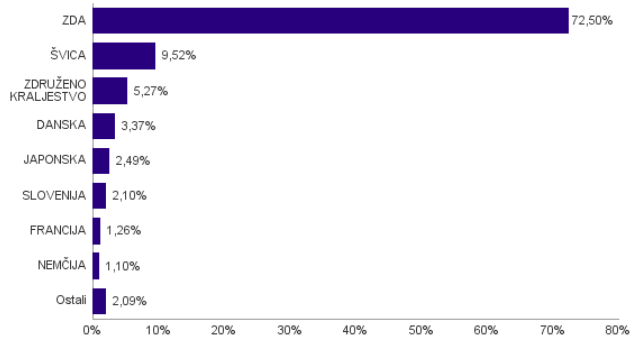
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov glede na dejavnost izdajatelja



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



Naložbe podsklada v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 31.08.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US5324571083	ELI LILLY & CO	ZDA	8,46%
2	US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	ZDA	5,52%
3	US58933Y1055	MERCK & CO INC	ZDA	4,73%
4	US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	ZDA	4,25%
5	IE00BYXG2H39	ISHARES NASDAQ US BIOTECHNOLOGY UCITS ETF	ZDA	4,18%
6	CH1499059983	ROCHE HOLDING AG	ŠVICA	3,98%
7	GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	3,78%
8	US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	ZDA	3,67%
9	US00287Y1091	ABBVIE INC	ZDA	3,52%
10	US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC	ZDA	3,45%
11	US58155Q1031	MCKESSON CORP	ZDA	2,83%
12	CH0012005267	NOVARTIS AG	ŠVICA	2,72%
13	DK0062498333	NOVO NORDISK A/S	DANSKA	2,70%
14	US2358511028	DANAHER CORP	ZDA	2,68%
15	US0028241000	ABBOTT LABORATORIES	ZDA	2,57%
16	US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	ZDA	2,49%
17	US3755581036	GILEAD SCIENCES INC	ZDA	2,17%
18	US8636671013	STRYKER CORP	ZDA	2,00%
19	US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	ZDA	1,87%
20	US0231351067	AMAZON.COM INC	ZDA	1,84%
21	JP3837800006	HOYA CORP	JAPONSKA	1,80%
22	CH0013841017	LONZA GROUP AG	ŠVICA	1,63%
23	SI0031102120	KRKA D.D.	SLOVENIJA	1,63%
24	US37733W2044	GSK PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,49%
25	US0311621009	AMGEN INC	ZDA	1,47%
26	US75886F1075	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	ZDA	1,33%
27	US1255231003	THE CIGNA GROUP	ZDA	1,32%
28	CH1243598427	SANDOZ GROUP AG	ŠVICA	1,19%
29	US9553061055	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	ZDA	1,17%
30	DE0006599905	MERCK KGAA	NEMČIJA	1,10%
31	US40412C1018	HCA HEALTHCARE INC	ZDA	1,06%
32	FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	FRANCIJA	1,02%
33	US9224751084	VEEVA SYSTEMS INC	ZDA	0,98%
34	US1011371077	BOSTON SCIENTIFIC CORP	ZDA	0,88%
35	US0758871091	BECTON DICKINSON & CO	ZDA	0,86%
36	US45168D1046	IDEXX LABORATORIES INC	ZDA	0,84%
37	US04016X1019	ARGENX SE	NIZOZEMSKA	0,80%
38	US98978V1035	ZOETIS INC	ZDA	0,75%
39	US76155X1000	REVOLUTION MEDICINES INC	ZDA	0,70%
40	JP3201200007	OLYMPUS CORP	JAPONSKA	0,69%
41	IE00BL0L0H60	FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY UCITS ETF	ZDA	0,68%
42	DK0010272202	GENMAB A/S	DANSKA	0,68%
43	GB00BMVP7Y09	ROYALTY PHARMA PLC	ZDA	0,66%
44	US00091E1091	ABSCI CORP	ZDA	0,62%
45	KR7207940008	SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	JUŽNA KOREJA	0,60%
46	SI0031110453	SALUS LJUBLJANA D.D.	SLOVENIJA	0,47%
47	US91307C1027	UNITED THERAPEUTICS CORP	ZDA	0,47%
48	US4330001060	HIMS & HERS HEALTH INC	ZDA	0,44%
49	US89377M1099	TRANSMEDICS GROUP INC	ZDA	0,35%
50	US52490G1022	LEGEND BIOTECH CORP	ZDA	0,33%
51	US23284F1057	CYTOMX THERAPEUTICS INC	ZDA	0,31%
52	US2854091087	ELECTROMED INC	ZDA	0,28%
53	IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC	IRSKA	0,27%
54	US53220K5048	LIGAND PHARMACEUTICALS INC	ZDA	0,26%
55	US87961M1053	TELIX PHARMACEUTICALS LTD	AVSTRALIJA	0,25%
56	FR0000120578	SANOFI SA	FRANCIJA	0,24%
57	US46266C1053	IQVIA HOLDINGS INC	ZDA	0,21%
58	NL0011832936	COSMO NV	IRSKA	0,14%
59	US7170811035	PFIZER INC	ZDA	0,07%
60	US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	ZDA	0,06%
61	US0367521038	ELEVANCE HEALTH INC	ZDA	0,05%
62	US2193501051	CORNING INC	ZDA	0,05%
63	US1266501006	CVS HEALTH CORP	ZDA	0,04%
64	US58506Q1094	MEDPACE HOLDINGS INC	ZDA	0,01%
65	SE0011178458	DICOT PHARMA AB	ŠVEDSKA	0,01%
66	US01021M1045	AKTIS ONCOLOGY INC	ZDA	0,01%
67	US9229671048	VERADERMICS INC	ZDA	0,01%
68	US64125C1099	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	ZDA	0,01%

NLB Skladi – Globalni delniški

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

- preko 100 skrbno izbranih delniških družb,
- iz več kot 30 držav,
- večine ključnih gospodarskih panog,
- vseh svetovnih regij,
- visoko razvitih kapitalskih trgov in perspektivnih novih trgov.

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

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

1) **Nvidia Corporation** je ameriško podjetje, ki oblikuje, razvija in trži tridimenzionalne (3D) grafične procesorje in povezano programsko opremo. pred približno desetimi leti pa se je podjetje poleg produktov, ki zagotavljajo interaktivno 3D grafiko za širši trg osebnih računalnikov, osredotočilo tudi na bolj kompleksna področja, kot so umetna inteligenca, avtonomna vožnja, ipd.

2) **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, UI strojno opremo, potrošniško elektroniko, kot so digitalni televizorji, igralne konzole in digitalni fotoaparati.

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

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

5) **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 - Globalni delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **31.08.2026**

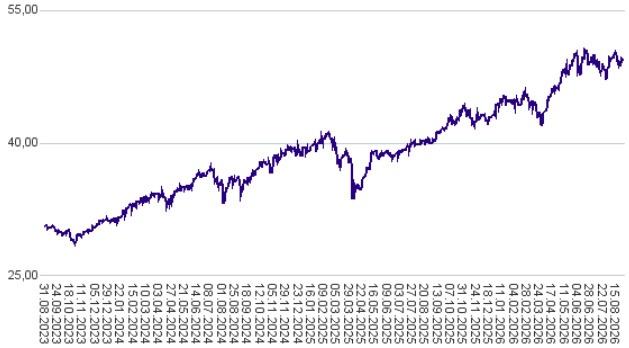
Osnovni podatki	31.07.2026	31.08.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	48,33	49,37
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	469.741.281	485.609.472

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+23,44%
v zadnjih 36 mesecih	+62,40%
v zadnjih 60 mesecih	+73,26%

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

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

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



Zbirni kazalnik tveganja

1	2	3	4	5	6	7

< Manjše tveganje — Večje tveganje >

Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s Skladom razpolagate najmanj 5 let.

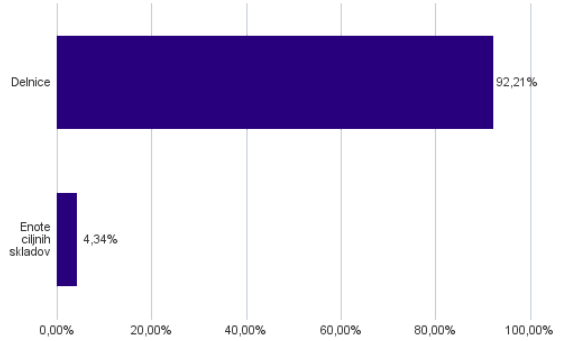
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

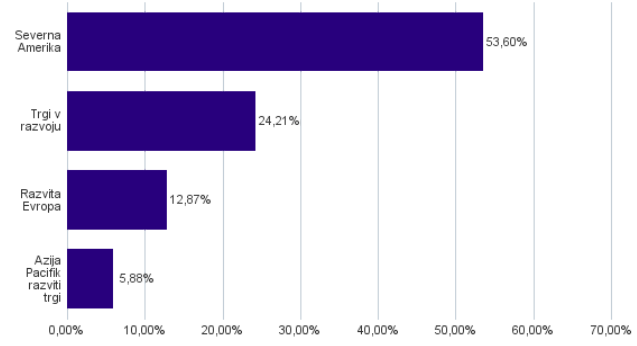
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti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

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

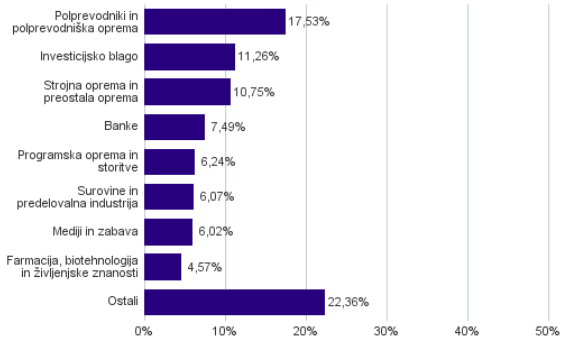
Sestava sredstev po tipih naložb



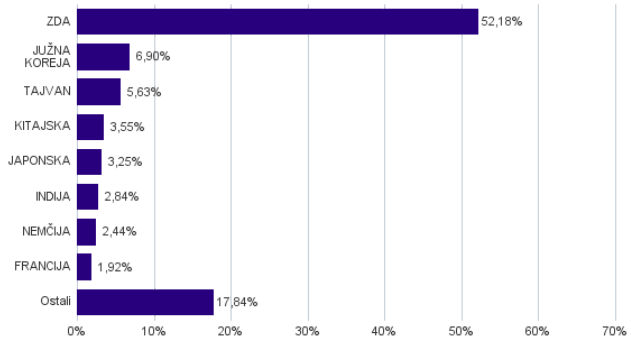
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov glede na dejavnost izdajatelja



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



Naložbe podsklada v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 31.08.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US67066G1040	NVIDIA CORP	ZDA	4,51%
2	US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TAJVAN	4,43%
3	US0378331005	APPLE INC	ZDA	3,94%
4	US02079K3059	ALPHABET INC	ZDA	3,25%
5	US5949181045	MICROSOFT CORP	ZDA	2,97%
6	US7960508882	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	JUŽNA KOREJA	2,87%
7	US0231351067	AMAZON.COM INC	ZDA	2,21%
8	US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO	ZDA	1,45%
9	US11135F1012	BROADCOM INC.	ZDA	1,45%
10	KR7000660001	SK HYNIX INC	JUŽNA KOREJA	1,39%
11	US5324571083	ELI LILLY & CO	ZDA	1,13%
12	US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC	ZDA	1,11%
13	US30303M1027	META PLATFORMS INC	ZDA	1,08%
14	KYG017191142	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HONG KONG	1,03%
15	US3696043013	GENERAL ELECTRIC CO	ZDA	1,01%
16	US30233Q1085	EXXONMOBIL HOLDINGS CORP	ZDA	1,00%
17	US0846707026	BERKSHIRE HATHAWAY INC	ZDA	0,98%
18	US88160R1014	TESLA INC	ZDA	0,91%
19	IE00B5W4TY14	ISHARES MSCI KOREA UCITS ETF USD ACC	JUŽNA KOREJA	0,90%
20	NL0010273215	ASML HOLDING NV	NIZOZEMSKA	0,90%
21	KR7012450003	HANWHA AEROSPACE CO LTD	JUŽNA KOREJA	0,87%
22	US92537N1081	VERTIV HOLDINGS CO	ZDA	0,83%
23	KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD	KITAJSKA	0,82%
24	US75513E1010	RTX CORP	ZDA	0,81%
25	US45104G1040	ICICI BANK LTD	INDIJA	0,81%
26	IE00B4M7GH52	ISHARES MSCI POLAND UCITS ETF	POLJSKA	0,81%
27	US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES INC	ZDA	0,80%
28	US0886061086	BHP GROUP LTD	AVSTRALIJA	0,78%
29	US4380908057	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TAJVAN	0,72%
30	US1491231015	CATERPILLAR INC	ZDA	0,71%
31	US38141G1040	GOLDMAN SACHS GROUP INC	ZDA	0,69%
32	US24703L2025	DELL TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,68%
33	US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	ZDA	0,66%
34	US58933Y1055	MERCK & CO INC	ZDA	0,66%
35	US1667641005	CHEVRON CORP	ZDA	0,62%
36	US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	ZDA	0,61%
37	DE0007236101	SIEMENS AG	NEMČIJA	0,59%
38	CH0244767585	UBS GROUP AG	ŠVICA	0,58%
39	US7739031091	ROCKWELL AUTOMATION INC	ZDA	0,57%
40	US92826C8394	VISA INC	ZDA	0,54%
41	JP3802400006	FANUC CORP	JAPONSKA	0,54%
42	US29446M1027	EQUINOR ASA	NORVEŠKA	0,53%
43	IE00B53QDK08	ISHARES MSCI JAPAN UCITS ETF	JAPONSKA	0,53%
44	US0028241000	ABBOTT LABORATORIES	ZDA	0,53%
45	US57636Q1040	MASTERCARD INC	ZDA	0,53%
46	ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	ŠPANIJA	0,52%
47	GB0005405286	HSBC HOLDINGS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,51%
48	US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	ZDA	0,51%
49	US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC	ZDA	0,51%
50	US6703461052	NUCOR CORP	ZDA	0,51%
51	US37950E2596	GLOBAL X MSCI ARGENTINA ETF	ARGENTINA	0,50%
52	US0605051046	BANK OF AMERICA CORP	ZDA	0,49%
53	US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	ZDA	0,49%
54	ZAE000018123	GOLD FIELDS LTD	JUŽNA AFRIKA	0,49%
55	US7594701077	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INDIJA	0,49%
56	US22160K1051	COSTCO WHOLESALE CORP	ZDA	0,48%
57	IE00BZCQB185	ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF	INDIJA	0,48%
58	DE0007164600	SAP SE	NEMČIJA	0,47%
59	US4370761029	HOME DEPOT INC	ZDA	0,47%
60	DE0007030009	RHEINMETALL AG	NEMČIJA	0,46%

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
61	US74762E1029	QUANTA SERVICES INC	ZDA	0,45%
62	US4581401001	INTEL CORP	ZDA	0,45%
63	CNE1000002H1	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	KITAJSKA	0,43%
64	US91912E1055	VALE SA	BRAZILIJA	0,43%
65	US0091581068	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	ZDA	0,42%
66	US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	ZDA	0,41%
67	US71654V4086	PETROLEO BRASILEIRO SA - PETROBRAS	BRAZILIJA	0,41%
68	USY5217N1183	LARSEN & TOUBRO LTD	INDIJA	0,41%
69	US6974351057	PALO ALTO NETWORKS INC	ZDA	0,41%
70	US00287Y1091	ABBVIE INC	ZDA	0,41%
71	IE00B2QWCY14	ISHARES S&P SMALL CAP 600 UCITS ETF	ZDA	0,40%
72	IE00BKVD2N49	SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	ZDA	0,40%
73	US69608A1088	PALANTIR TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,40%
74	US6934831099	POSCO HOLDINGS INC	JUŽNA KOREJA	0,38%
75	US9311421039	WALMART INC	ZDA	0,37%
76	IT0005239360	UNICREDIT SPA	ITALIJA	0,37%
77	DE0008404005	ALLIANZ SE	NEMČIJA	0,37%
78	NL0000334118	ASM INTERNATIONAL NV	NIZOZEMSKA	0,37%
79	US4567881085	INFOSYS LTD	INDIJA	0,36%
80	US7433151039	PROGRESSIVE CORP/THE	ZDA	0,35%
81	FR0000120271	TOTALENERGIES SE	FRANCIJA	0,35%
82	CA13321L1085	CAMECO CORP	KANADA	0,35%
83	US78392B2060	SK HYNIX INC	JUŽNA KOREJA	0,35%
84	US74340W1036	PROLOGIS INC	ZDA	0,35%
85	KYG6683N1034	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS	BRAZILIJA	0,34%
86	GB00BP6MXD84	SHELL PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,33%
87	US68389X1054	ORACLE CORP	ZDA	0,32%
88	SE0021921269	SAAB AB	ŠVEDSKA	0,32%
89	US1912161007	COCA-COLA CO	ZDA	0,31%
90	CNE1000055Y4	JL MAG RARE-EARTH CO LTD	KITAJSKA	0,31%
91	FR0014005HJ9	OVH GROUPE SA	FRANCIJA	0,31%
92	AU000000CBA7	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AVSTRALIJA	0,31%
93	IE000S9YS762	LINDE PLC	ZDA	0,30%
94	FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	FRANCIJA	0,30%
95	JP3900000005	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JAPONSKA	0,30%
96	US05605H1005	BWX TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,30%
97	US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO	ZDA	0,30%
98	CA67077M1086	NUTRIEN LTD	KANADA	0,30%
99	GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,29%
100	US36828A1016	GE VERNOVA INC	ZDA	0,29%
101	GB00BVZK7T90	UNILEVER PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,29%
102	JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	JAPONSKA	0,28%
103	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	ŠPANIJA	0,28%
104	FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	FRANCIJA	0,28%
105	US7475251036	QUALCOMM INC	ZDA	0,28%
106	CH0012221716	ABB LTD	ŠVICA	0,28%
107	CH1499059983	ROCHE HOLDING AG	ŠVICA	0,27%
108	US35671D8570	FREEPORT-MCMORAN INC	ZDA	0,27%
109	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	FRANCIJA	0,27%
110	US5738741041	MARVELL TECHNOLOGY INC	ZDA	0,26%
111	BMG2519Y1084	CREDICORP LTD	PERU	0,26%
112	HU0000123096	RICHTER GEDEON NYRT	MADŽARSKA	0,26%
113	CA50077N1024	KRAKEN ROBOTICS INC	KANADA	0,26%
114	IE00B0M63623	ISHARES MSCI TAIWAN UCITS ETF	TAJVAN	0,26%
115	CNE1000003W8	PETROCHINA CO LTD	KITAJSKA	0,25%
116	JP3756600007	NINTENDO CO LTD	JAPONSKA	0,25%
117	KYG9830T1067	XIAOMI CORP	KITAJSKA	0,25%
118	JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP	JAPONSKA	0,25%
119	MXP370841019	GRUPO MEXICO SAB DE CV	MEHIKA	0,25%
120	PLPKO0000016	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	POLJSKA	0,24%
121	US2910111044	EMERSON ELECTRIC CO	ZDA	0,24%
122	HK0000069689	AIA GROUP LTD	HONG KONG	0,24%
123	US8243481061	SHERWIN-WILLIAMS CO	ZDA	0,24%
124	CNE1000003G1	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD	KITAJSKA	0,24%
125	LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	ŠVEDSKA	0,23%
126	JP3236200006	KEYENCE CORP	JAPONSKA	0,23%
127	US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC	ZDA	0,23%
128	US64110L1061	NETFLIX INC	ZDA	0,23%
129	US17133Q5027	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TAJVAN	0,23%
130	US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC	ZDA	0,23%
131	US0404132054	ARISTA NETWORKS INC	ZDA	0,23%

132	US84265V1052	SOUTHERN COPPER CORP	ZDA	0,23%
133	US55024U1097	LUMENTUM HOLDINGS INC	ZDA	0,23%
134	DE0006047004	HEIDELBERG MATERIALS AG	NEMČIJA	0,22%
135	US0595201064	BANCO DE CHILE	ČILE	0,22%
136	DE000A3E00M1	IONOS GROUP SE	NEMČIJA	0,22%
137	IE00B5WHFQ43	ISHARES MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	MEHIKA	0,22%
138	ES0118594417	INDRA SISTEMAS SA	ŠPANIJA	0,21%
139	US3444191064	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV	MEHIKA	0,21%
140	US9078181081	UNION PACIFIC CORP	ZDA	0,21%
141	FR0000131104	BNP PARIBAS SA	FRANCIJA	0,21%
142	US79466L3024	SALESFORCE INC	ZDA	0,21%
143	IT0003856405	LEONARDO SPA	ITALIJA	0,21%
144	US58733R1023	MERCADOLIBRE INC	URUGVAJ	0,21%
145	US40415F1012	HDFC BANK LTD	INDIJA	0,20%
146	FI0009000681	NOKIA OYJ	FINSKA	0,20%
147	US91733P1075	USA RARE EARTH INC	ZDA	0,19%
148	CA11271J1075	BROOKFIELD CORP	KANADA	0,18%
149	NO0013536151	KONGSBERG GRUPPEN ASA	NORVEŠKA	0,18%
150	JP3122400009	ADVANTEST CORP	JAPONSKA	0,18%
151	CNE1000003X6	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	KITAJSKA	0,18%
152	CNE100000296	BYD CO LTD	KITAJSKA	0,18%
153	DK0062498333	NOVO NORDISK A/S	DANSKA	0,18%
154	GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,17%
155	CA8911605092	THE TORONTO-DOMINION BANK	KANADA	0,17%
156	US19260Q1076	COINBASE GLOBAL INC	ZDA	0,17%
157	JP3902900004	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JAPONSKA	0,16%
158	CNE100006WS8	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	KITAJSKA	0,16%
159	US4385162056	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	ZDA	0,16%
160	BE0003470755	SOLVAY SA	BELGIJA	0,16%
161	US26614N2018	DUPONT DE NEMOURS INC	ZDA	0,16%
162	CA06849F1080	BARRICK MINING CORP	KANADA	0,16%
163	CH0038863350	NESTLE SA	ŠVICA	0,16%
164	IT0001347308	BUZZI SPA	ITALIJA	0,15%
165	KYG070341048	BAIDU INC	KITAJSKA	0,15%
166	JP3788600009	HITACHI LTD	JAPONSKA	0,15%
167	US55405Y1001	MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC	ZDA	0,15%
168	KYG0535Q1331	ASMPT LTD	SINGAPUR	0,15%
169	US9497461015	WELLS FARGO & CO	ZDA	0,15%
170	GB00B63H8491	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,15%
171	US5801351017	MCDONALD'S CORP	ZDA	0,14%
172	US43849R1059	HONEYWELL AEROSPACE INC	ZDA	0,14%
173	US48241A1051	KB FINANCIAL GROUP INC	JUŽNA KOREJA	0,13%
174	US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC	ZDA	0,13%
175	AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	AVSTRIJA	0,13%
176	US7156841063	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT	INDONEZIJA	0,13%
177	US94106L1098	WASTE MANAGEMENT INC	ZDA	0,12%
178	KYG3066L1014	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	KITAJSKA	0,12%
179	US48242W1062	KBR INC	ZDA	0,12%
180	KYG393871085	GLOBALFOUNDRIES INC	ZDA	0,12%
181	DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	NEMČIJA	0,12%
182	US03823U1025	APPLIED OPTOELECTRONICS INC	ZDA	0,11%
183	CNE100001T72	YANGTZE OPTICAL FIBRE & CABLE JOINT STOCK LTD CO	KITAJSKA	0,11%
184	NL0011585146	FERRARI NV	ITALIJA	0,11%
185	JP3435000009	SONY GROUP CORP	JAPONSKA	0,11%
186	JP3837800006	HOYA CORP	JAPONSKA	0,11%
187	IE00BKPJY541	KRANESHARES ICBCUBS SSE STAR MARKET 50 INDEX UCITS ETF	KITAJSKA	0,10%
188	US75606V1017	REALLOYS INC	ZDA	0,10%
189	US0316521006	AMKOR TECHNOLOGY INC	ZDA	0,10%
190	FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	FRANCIJA	0,10%
191	US7170811035	PFIZER INC	ZDA	0,10%
192	JP3407400005	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JAPONSKA	0,10%
193	FR0013227113	SOITEC	FRANCIJA	0,09%
194	US90353T1007	UBER TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,09%
195	IE00BYXG2H39	ISHARES NASDAQ US BIOTECHNOLOGY UCITS ETF	ZDA	0,09%
196	USY541641194	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INDIJA	0,09%
197	MXP370711014	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	MEHIKA	0,09%
198	ZAE000351946	NASPERS LTD	JUŽNA AFRIKA	0,09%
199	US81730H1095	SENTINELONE INC	ZDA	0,09%
200	NL0000395903	WOLTERS KLUWER NV	NIZOZEMSKA	0,08%
201	US5533681012	MP MATERIALS CORP	ZDA	0,08%
202	CNE100000502	ZIJIN MINING GROUP CO LTD	KITAJSKA	0,07%
203	US22266T1097	COUPANG INC	ZDA	0,07%
204	ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	ŠPANIJA	0,07%
205	HK0002007356	CLP HOLDINGS LTD	HONG KONG	0,06%

206	IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC	IRSKA	0,06%
207	US7223041028	PDD HOLDINGS INC	IRSKA	0,06%
208	CNE100000114	CMOC GROUP LTD	KITAJSKA	0,06%
209	NL0011794037	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	NIZOZEMSKA	0,06%
210	HK0000218211	HUA HONG GRACE SEMICONDUCTOR LTD	KITAJSKA	0,06%
211	US0138721065	ALCOA CORP	ZDA	0,05%
212	IE00B53QDK08	ISHARES MSCI JAPAN UCITS ETF	JAPONSKA	0,05%
213	ZAE000066304	FIRSTRAND LTD	JUŽNA AFRIKA	0,05%
214	US00724F1012	ADOBE INC	ZDA	0,05%
215	KYG217651051	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	HONG KONG	0,05%
216	KYG3902L1095	GDS HOLDINGS LTD	KITAJSKA	0,04%
217	US7672041008	RIO TINTO PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,04%
218	ZAE000109815	STANDARD BANK GROUP LTD	JUŽNA AFRIKA	0,04%
219	ZAE000066692	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LTD	JUŽNA AFRIKA	0,03%
220	NO0013697029	KONGSBERG MARITIME AS	NORVEŠKA	0,03%
221	US83443Q1031	SOLSTICE ADVANCED MATERIALS INC	ZDA	0,02%
222	GB00B0SWJX34	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,02%
223	US4612021034	INTUIT INC	ZDA	0,01%
224	RU0007661625	GAZPROM PJSC	RUSIJA	0,00%
225	RU0009024277	LUKOIL PJSC	RUSIJA	0,00%
226	RU000A0JKQU8	MAGNIT PJSC	RUSIJA	0,00%
227	RU0007775219	MOBILE TELESYSTEMS PJSC	RUSIJA	0,00%
228	NL0015074AB2	SHELL PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,00%

NLB Skladi – Globalni uravnoteženi

Podsklad NLB Skladi – Globalni uravnoteženi je osnovna izbira za večino vlagateljev, saj je najbolj razpršen podsklad v ponudbi družbe NLB Skladi. V približno enakem deležu so vanj vključene delnice in obveznice, kar je za precej vlagateljev najustreznejše razmerje. Naložbe podsklada vključujejo več kot 100 uveljavljenih izdajateljev na vodilnih visoko razvitih finančnih trgih v svetu in perspektivnih trgih v razvoju iz vseh ključnih gospodarskih panog. Naložbeno tveganje podsklada je zmerno, kombinacija delnic in obveznic pa dolgoročno prinaša uspehe. Med padci tečajev delnic na borzah namreč visoko kakovostne obveznice precej ublažijo padec vrednosti enote premoženja podsklada. NLB Skladi – Globalni uravnoteženi resda ne bo nikoli najdonosnejši podsklad na trgu, vendar pa ima zelo ugodno razmerje med pričakovano donosnostjo in tveganjem ter vlagateljem omogoča, da z eno potezo pridobijo koristi tako iz naslova varčevanja v delnicah kot v obveznicah.

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

1) **Nvidia Corporation** je ameriško podjetje, ki oblikuje, razvija in trži tridimenzionalne (3D) grafične procesorje in povezano programsko opremo. pred približno desetimi leti pa se je podjetje poleg produktov, ki zagotavljajo interaktivno 3D grafiko za širši trg osebnih računalnikov, osredotočilo tudi na bolj kompleksna področja, kot so umetna inteligenca, avtonomna vožnja, ipd.

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

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

4) **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, UI strojno opremo, potrošniško elektroniko, kot so digitalni televizorji, igralne konzole in digitalni fotoaparati.

5) **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.

Kazalo →

NLB Skladi - Globalni uravnoteženi

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **31.08.2026**

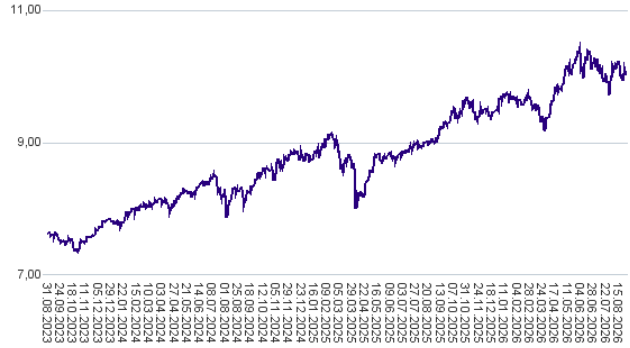
Osnovni podatki	31.07.2026	31.08.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	9,92	10,04
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	807.029.809	819.738.948

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+11,45%
v zadnjih 36 mesecih	+31,77%
v zadnjih 60 mesecih	+27,83%

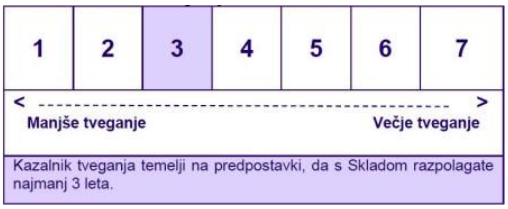
Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost.

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

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



Zbirni kazalnik tveganja



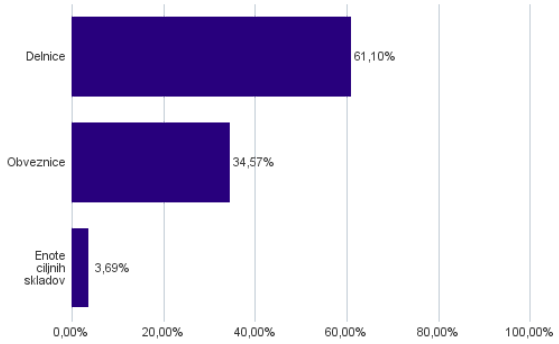
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

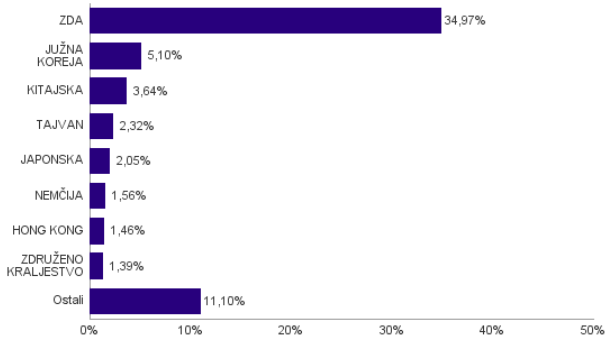
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 3 od 7, kar je srednje nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 3 je lahko izpostavljena srednje nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem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

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

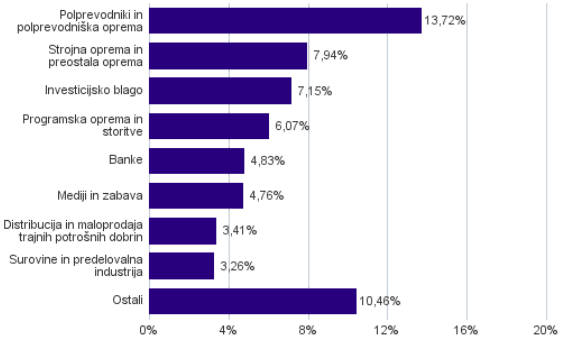
Sestava sredstev po tipih naložb



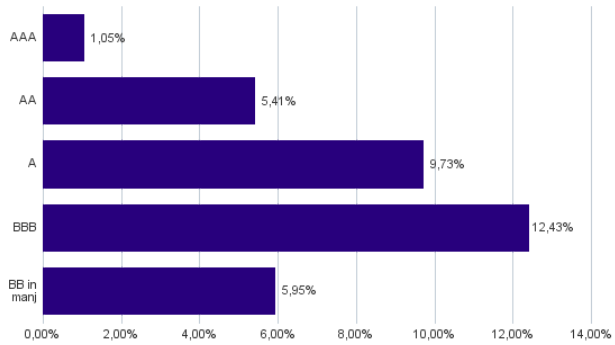
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po državah



Sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov glede na dejavnost izdajatelja



Bonitetna sestava naložb v obveznice



Naložbe podsklada v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 31.08.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US67066G1040	NVIDIA CORP	ZDA	2,60%
2	KR7000660001	SK HYNIX INC	JUŽNA KOREJA	2,29%
3	US5949181045	MICROSOFT CORP	ZDA	2,18%
4	US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TAJVAN	2,11%
5	US02079K3059	ALPHABET INC	ZDA	1,89%
6	US0378331005	APPLE INC	ZDA	1,83%
7	US7960508882	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	JUŽNA KOREJA	1,83%
8	US0231351067	AMAZON.COM INC	ZDA	1,78%
9	US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO	ZDA	1,10%
10	US11135F1012	BROADCOM INC.	ZDA	1,05%
11	KYG017191142	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HONG KONG	1,02%
12	US35671D8570	FREEPORT-MCMORAN INC	ZDA	0,99%
13	US3696043013	GENERAL ELECTRIC CO	ZDA	0,97%
14	KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD	KITAJSKA	0,97%
15	US30303M1027	META PLATFORMS INC	ZDA	0,85%
16	NL0010273215	ASML HOLDING NV	NIZOZEMSKA	0,79%
17	US1491231015	CATERPILLAR INC	ZDA	0,75%
18	US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC	ZDA	0,65%
19	US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC	ZDA	0,64%
20	US5738741041	MARVELL TECHNOLOGY INC	ZDA	0,60%
21	US5324571083	ELI LILLY & CO	ZDA	0,60%
22	KYG070341048	BAIDU INC	KITAJSKA	0,59%
23	HRKOEIRA0009	KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D.	HRVAŠKA	0,54%
24	US0886061086	BHP GROUP LTD	AVSTRALIJA	0,53%
25	CNE1000002H1	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	KITAJSKA	0,53%
26	US91912E1055	VALE SA	BRAZILIJA	0,53%
27	IE00BYXG2H39	ISHARES NASDAQ US BIOTECHNOLOGY UCITS ETF	ZDA	0,49%
28	FI0009000681	NOKIA OYJ	FINSKA	0,49%
29	IE00B2QWCY14	ISHARES S&P SMALL CAP 600 UCITS ETF	ZDA	0,49%
30	US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES INC	ZDA	0,48%
31	DE0007236101	SIEMENS AG	NEMČIJA	0,48%
32	GB0005405286	HSBC HOLDINGS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,48%
33	US03823U1025	APPLIED OPTOELECTRONICS INC	ZDA	0,47%
34	US0404132054	ARISTA NETWORKS INC	ZDA	0,47%
35	US88160R1014	TESLA INC	ZDA	0,44%
36	HK0000069689	AIA GROUP LTD	HONG KONG	0,44%
37	US7475251036	QUALCOMM INC	ZDA	0,42%
38	US4581401001	INTEL CORP	ZDA	0,42%
39	US68389X1054	ORACLE CORP	ZDA	0,41%
40	US19260Q1076	COINBASE GLOBAL INC	ZDA	0,39%
41	JP3236200006	KEYENCE CORP	JAPONSKA	0,37%
42	KYG6683N1034	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS	BRAZILIJA	0,36%
43	AU000000CBA7	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AVSTRALIJA	0,36%
44	FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	FRANCIJA	0,36%
45	US4385162056	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	ZDA	0,35%
46	GB00B63H8491	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,34%
47	JP3902900004	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JAPONSKA	0,32%
48	CNE1000003X6	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	KITAJSKA	0,32%
49	US81762P1021	SERVICENOW INC	ZDA	0,32%
50	US55024U1097	LUMENTUM HOLDINGS INC	ZDA	0,31%
51	US00287Y1091	ABBVIE INC	ZDA	0,31%
52	US84265V1052	SOUTHERN COPPER CORP	ZDA	0,31%
53	US19247G1076	COHERENT CORP	ZDA	0,30%
54	US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC	ZDA	0,30%
55	CA13321L1085	CAMECO CORP	KANADA	0,30%
56	US6974351057	PALO ALTO NETWORKS INC	ZDA	0,29%
57	US58733R1023	MERCADOLIBRE INC	URUGVAJ	0,29%
58	US2910111044	EMERSON ELECTRIC CO	ZDA	0,29%
59	JP3788600009	HITACHI LTD	JAPONSKA	0,29%
60	AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	AVSTRIJA	0,29%

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
61	US2193501051	CORNING INC	ZDA	0,28%
62	US92826C8394	VISA INC	ZDA	0,28%
63	HK0000218211	HUA HONG GRACE SEMICONDUCTOR LTD	KITAJSKA	0,28%
64	US7594701077	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INDIJA	0,27%
65	NL0009805522	NEBIUS GROUP NV	NIZOZEMSKA	0,26%
66	US57636Q1040	MASTERCARD INC	ZDA	0,26%
67	ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	ŠPANIJA	0,26%
68	IE00B5WHFQ43	ISHARES MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	MEHIKA	0,26%
69	US37950E2596	GLOBAL X MSCI ARGENTINA ETF	ARGENTINA	0,26%
70	US9078181081	UNION PACIFIC CORP	ZDA	0,26%
71	US36828A1016	GE VERNOVA INC	ZDA	0,25%
72	US24703L2025	DELL TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,25%
73	DK0062498333	NOVO NORDISK A/S	DANSKA	0,24%
74	IE00BMFNW783	US GLOBAL INVESTORS TRAVEL UCITS ETF	ZDA	0,23%
75	US92537N1081	VERTIV HOLDINGS CO	ZDA	0,23%
76	US4663131039	JABIL INC	ZDA	0,23%
77	US09175A2069	BITMINE IMMERSION TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,23%
78	JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	JAPONSKA	0,22%
79	US1725731079	CIRCLE INTERNET GROUP INC	ZDA	0,22%
80	BE0974310428	X-FAB SILICON FOUNDRIES SE	BELGIJA	0,22%
81	GB0009619924	IQE PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,22%
82	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	ŠPANIJA	0,22%
83	US6934831099	POSCO HOLDINGS INC	JUŽNA KOREJA	0,21%
84	US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	ZDA	0,21%
85	KR7322310004	AUROS TECHNOLOGY INC	JUŽNA KOREJA	0,21%
86	US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	ZDA	0,21%
87	CH0012221716	ABB LTD	ŠVICA	0,20%
88	US74762E1029	QUANTA SERVICES INC	ZDA	0,20%
89	US3444191064	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV	MEHIKA	0,20%
90	IE00BKPJY541	KRANESHARES ICBCUBS SSE STAR MARKET 50 INDEX UCITS ETF	KITAJSKA	0,20%
91	US4655621062	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	BRAZILIJA	0,20%
92	PLPKO0000016	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	POLJSKA	0,20%
93	US64110L1061	NETFLIX INC	ZDA	0,20%
94	US4330001060	HIMS & HERS HEALTH INC	ZDA	0,19%
95	US31946M1036	FIRST CITIZENS BANCSHARES INC/NC	ZDA	0,19%
96	US42824C1099	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	ZDA	0,19%
97	ZAE000351946	NASPERS LTD	JUŽNA AFRIKA	0,18%
98	US05605H1005	BWX TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,18%
99	IE00B8KQN827	EATON CORP PLC	IRSKA	0,18%
100	DE0008404005	ALLIANZ SE	NEMČIJA	0,18%
101	US69608A1088	PALANTIR TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,18%
102	US90353T1007	UBER TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,17%
103	KYG3902L1095	GDS HOLDINGS LTD	KITAJSKA	0,17%
104	KYG3323L1005	FABRINET	TAJSKA	0,17%
105	DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	NEMČIJA	0,17%
106	US79466L3024	SALESFORCE INC	ZDA	0,17%
107	FR0013227113	SOITEC	FRANCIJA	0,17%
108	IT0004176001	PRYSMIAN SPA	ITALIJA	0,17%
109	SE0003917798	SIVERS SEMICONDUCTORS AB	ŠVEDSKA	0,17%
110	US0316521006	AMKOR TECHNOLOGY INC	ZDA	0,17%
111	US22788C1053	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	ZDA	0,16%
112	JP3837800006	HOYA CORP	JAPONSKA	0,16%
113	CNE100000296	BYD CO LTD	KITAJSKA	0,16%
114	JP3756600007	NINTENDO CO LTD	JAPONSKA	0,16%
115	NL0011585146	FERRARI NV	ITALIJA	0,16%
116	GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,15%
117	ID1000109507	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	INDONEZIJA	0,15%
118	US0138721065	ALCOA CORP	ZDA	0,15%
119	DE0005933923	ISHARES MDAX UCITS ETF DE	NEMČIJA	0,15%
120	US0846707026	BERKSHIRE HATHAWAY INC	ZDA	0,15%
121	US0970231058	BOEING CO/THE	ZDA	0,15%
122	US43849R1059	HONEYWELL AEROSPACE INC	ZDA	0,15%
123	DE0006450000	LPKF LASER & ELECTRONICS SE	NEMČIJA	0,15%
124	US34959E1091	FORTINET INC	ZDA	0,15%
125	IE000O6Z73N7	KRANESHARES GLOBAL HUMANOID ROBOTICS AND PHYSICAL AI INDEX UCITS ETF	ZDA	0,15%
126	US4380908057	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TAJVAN	0,14%
127	CH0244767585	UBS GROUP AG	ŠVICA	0,14%
128	US02319V1035	AMBEV SA	BRAZILIJA	0,14%
129	US0028241000	ABBOTT LABORATORIES	ZDA	0,14%
130	JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP	JAPONSKA	0,14%
131	US7170811035	PFIZER INC	ZDA	0,14%
132	US1011371077	BOSTON SCIENTIFIC CORP	ZDA	0,14%
133	KR7373220003	LG ENERGY SOLUTION LTD	JUŽNA KOREJA	0,13%

134	US8334451098	SNOWFLAKE INC	ZDA	0,13%
135	US60937P1066	MONGODB INC	ZDA	0,13%
136	US55405Y1001	MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC	ZDA	0,12%
137	DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG	NEMČIJA	0,12%
138	US40090E1064	GRUPO CIBEST SA	KOLUMBIJA	0,12%
139	IE00BJ38QD84	SS SPDR RUSSELL 2000 US SMALL CAP UCITS ETF	ZDA	0,12%
140	IE00BZCQB185	ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF	INDIJA	0,12%
141	DE000A3E00M1	IONOS GROUP SE	NEMČIJA	0,11%
142	US25402D1028	DIGITALOCEAN HOLDINGS INC	ZDA	0,11%
143	KYG3066L1014	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	KITAJSKA	0,11%
144	LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	ŠVEDSKA	0,11%
145	KYG9830T1067	XIAOMI CORP	KITAJSKA	0,11%
146	US18915M1071	CLOUDFLARE INC	ZDA	0,11%
147	FR0014005HJ9	OVH GROUPE SA	FRANCIJA	0,11%
148	US84615Q1031	SPACE EXPLORATION TECHNOLOGIES CORP	ZDA	0,11%
149	US5322578056	LIGHTPATH TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,11%
150	DE0007164600	SAP SE	NEMČIJA	0,10%
151	ZAE000109815	STANDARD BANK GROUP LTD	JUŽNA AFRIKA	0,10%
152	FR0000075954	RIBER SA	FRANCIJA	0,10%
153	CA50077N1024	KRAKEN ROBOTICS INC	KANADA	0,10%
154	BMG2519Y1084	CREDICORP LTD	PERU	0,10%
155	US29444U7000	EQUINIX INC	ZDA	0,10%
156	CNE100000502	ZIJIN MINING GROUP CO LTD	KITAJSKA	0,10%
157	CA82509L1076	SHOPIFY INC	KANADA	0,10%
158	US22266T1097	COUPANG INC	ZDA	0,10%
159	KYG4602S1057	HORIZON ROBOTICS	KITAJSKA	0,10%
160	US00827B1061	AFFIRM HOLDINGS INC	ZDA	0,10%
161	KR7005380001	HYUNDAI MOTOR CO	JUŽNA KOREJA	0,09%
162	US23804L1035	DATADOG INC	ZDA	0,09%
163	US7433151039	PROGRESSIVE CORP/THE	ZDA	0,09%
164	ZAE000066304	FIRSTRAND LTD	JUŽNA AFRIKA	0,09%
165	GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,09%
166	KR7034020008	DOOSAN ENERBILITY CO LTD	JUŽNA KOREJA	0,09%
167	CA4085491039	HAMMOND POWER SOLUTIONS INC	KANADA	0,09%
168	US6153942023	MOOG INC	ZDA	0,09%
169	USY5217N1183	LARSEN & TOUBRO LTD	INDIJA	0,09%
170	US71654V4086	PETROLEO BRASILEIRO SA - PETROBRAS	BRAZILIJA	0,08%
171	ZAE000066692	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LTD	JUŽNA AFRIKA	0,08%
172	US5533681012	MP MATERIALS CORP	ZDA	0,08%
173	JP3827200001	FURUKAWA ELECTRIC CO LTD	JAPONSKA	0,08%
174	KR7329180004	HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO LTD	JUŽNA KOREJA	0,08%
175	FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	FRANCIJA	0,08%
176	US7391281067	POWELL INDUSTRIES INC	ZDA	0,07%
177	DE0006047004	HEIDELBERG MATERIALS AG	NEMČIJA	0,07%
178	US3168411052	FIGMA INC	ZDA	0,07%
179	US98980G1022	ZSCALER INC	ZDA	0,07%
180	JP3407400005	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JAPONSKA	0,07%
181	KR7042700005	HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	JUŽNA KOREJA	0,07%
182	US91733P1075	USA RARE EARTH INC	ZDA	0,07%
183	KYG2131A1085	CHURCHILL CAPITAL CORP XI	ZDA	0,07%
184	US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC	ZDA	0,07%
185	US7731211089	ROCKET LAB CORP	ZDA	0,06%
186	JP3468000009	TAZMO CO LTD	JAPONSKA	0,06%
187	US17133Q5027	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TAJVAN	0,06%
188	IE000S9YS762	LINDE PLC	ZDA	0,06%
189	GB00BS3DYQ52	RASPBERRY PI HOLDINGS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,06%
190	JP3555700008	TOWA CORP	JAPONSKA	0,06%
191	KR7489790006	HANWHA VISION CO LTD	JUŽNA KOREJA	0,06%
192	CA6544846091	NIOCORP DEVELOPMENTS LTD	ZDA	0,06%
193	US00724F1012	ADOBE INC	ZDA	0,05%
194	CA2926717083	ENERGY FUELS INC/CANADA	ZDA	0,05%
195	US1667641005	CHEVRON CORP	ZDA	0,05%
196	US45104G1040	ICICI BANK LTD	INDIJA	0,05%
197	CH0038863350	NESTLE SA	ŠVICA	0,05%
198	US30233Q1085	EXXONMOBIL HOLDINGS CORP	ZDA	0,05%
199	US2605571031	DOW INC	ZDA	0,05%
200	FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	FRANCIJA	0,05%
201	US26614N2018	DUPONT DE NEMOURS INC	ZDA	0,05%
202	IT0001347308	BUZZI SPA	ITALIJA	0,05%
203	JP3900000005	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JAPONSKA	0,05%
204	US5012421013	KULICKE & SOFFA INDUSTRIES INC	SINGAPUR	0,04%
205	US5260571048	LENNAR CORP-A	ZDA	0,04%
206	US22160K1051	COSTCO WHOLESALE CORP	ZDA	0,04%
207	JP3765150002	HARMONIC DRIVE SYSTEMS INC	JAPONSKA	0,04%

208	KR7012450003	HANWHA AEROSPACE CO LTD	JUŽNA KOREJA	0,04%
209	US23331A1097	DR HORTON INC	ZDA	0,04%
210	US4370761029	HOME DEPOT INC	ZDA	0,03%
211	US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO	ZDA	0,03%
212	US7134481081	PEPSICO INC	ZDA	0,03%
213	US4567881085	INFOSYS LTD	INDIJA	0,03%
214	US9311421039	WALMART INC	ZDA	0,03%
215	US78464A6982	STATE STREET SPDR S&P REGIONAL BANKING ETF	ZDA	0,03%
216	SE0021921269	SAAB AB	ŠVEDSKA	0,03%
217	DE0007030009	RHEINMETALL AG	NEMČIJA	0,02%
218	NO0013536151	KONGSBERG GRUPPEN ASA	NORVEŠKA	0,02%
219	GB00BVZK7T90	UNILEVER PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,02%
220	JP3452000007	TAIYO YUDEN CO LTD	JAPONSKA	0,02%
221	NO0013697029	KONGSBERG MARITIME AS	NORVEŠKA	0,02%
222	GB00BP6MXD84	SHELL PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,01%
223	GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,01%
224	KYG0535Q1331	ASMPT LTD	SINGAPUR	0,01%
225	IT0003856405	LEONARDO SPA	ITALIJA	0,01%
226	RU0007775219	MOBILE TELESYSTEMS PJSC	RUSIJA	0,00%
227	NL0015074AB2	SHELL PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,00%
228	RU0009024277	LUKOIL PJSC	RUSIJA	0,00%

Naložbe podsklada v obveznice in enote obvezniških ciljnih skladov na dan 31.08.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	XS3227899989	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	SLOVENIJA	1,65%
2	XS2196322403	EXXON MOBIL CORP	ZDA	1,51%
3	XS2345317510	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	ŠVEDSKA	1,43%
4	XS2027596530	REPUBLIC OF ROMANIA	ROMUNIJA	1,35%
5	XS2148370211	BANK OF AMERICA CORP	ZDA	1,28%
6	XS2020670936	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA	LUKSEMBURG	1,28%
7	FR0013505112	SANOFI SA	FRANCIJA	1,24%
8	IE00B66F4759	ISHARES EUR HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF	IRSKA	1,20%
9	XS1476654584	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV	NIZOZEMSKA	1,18%
10	XS2536431617	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,12%
11	XS1629866432	AT&T INC	ZDA	1,10%
12	DE0001135366	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	NEMČIJA	1,05%
13	IT0005320665	INTESA SANPAOLO SPA	ITALIJA	0,93%
14	XS2971936948	REPUBLIC OF HUNGARY	MADŽARSKA	0,91%
15	XS2312733871	FORVIA SE	FRANCIJA	0,90%
16	IT0005598989	UNICREDIT SPA	ITALIJA	0,86%
17	XS0934539726	ROBERT BOSCH INVESTMENT NEDERLAND BV	NIZOZEMSKA	0,85%
18	XS2147889690	DIAGEO FINANCE PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,79%
19	DE000A2GSCW3	MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL FINANCE B.V.	NEMČIJA	0,76%
20	XS2970728205	SUDZUCKER INTERNATIONAL FINANCE BV	NIZOZEMSKA	0,70%
21	XS3221850228	SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE NATURALE ROMGAZ SA	ROMUNIJA	0,70%
22	XS2298304499	BANCO SANTANDER SA	ŠPANIJA	0,68%
23	XS1664644983	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,61%
24	XS2902087423	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	POLJSKA	0,60%
25	XS2526486159	NN GROUP NV	NIZOZEMSKA	0,57%
26	XS3219356568	BARCLAYS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,57%
27	DE000A460DG7	DEUTSCHE BANK AG	NEMČIJA	0,56%
28	XS2152061904	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG	NEMČIJA	0,54%
29	XS1840618216	BAYER CAPITAL CORP BV	NIZOZEMSKA	0,51%
30	FR0013357852	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	FRANCIJA	0,50%
31	IT0005690471	UNICREDIT SPA	ITALIJA	0,49%
32	XS0332257335	DEVELOPMENT BANK OF JAPAN INC	JAPONSKA	0,48%
33	XS3386565991	MBANK SA	POLJSKA	0,48%
34	XS3090933485	BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	BOLGARIJA	0,48%
35	XS2811096267	GLENCORE CAPITAL FINANCE DAC	IRSKA	0,47%
36	XS1492458044	UTAH ACQUISITION SUB INC	ZDA	0,47%
37	XS3406852536	OTP BANK NYRT	MADŽARSKA	0,45%
38	XS3104553931	ORLEN SA	POLJSKA	0,40%
39	XS2231331260	ZF FINANCE GMBH	NEMČIJA	0,38%
40	XS2373642102	BARCLAYS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,35%
41	XS1689535000	NORDEA BANK ABP	FINSKA	0,30%
42	XS2676863355	KONINKLIJKE PHILIPS NV	NIZOZEMSKA	0,30%
43	XS2623956773	ENI SPA	ITALIJA	0,28%
44	XS2726263911	MCDONALD'S CORP	ZDA	0,28%
45	FR0013505260	CARREFOUR SA	FRANCIJA	0,22%
46	XS2320459063	IMPERIAL BRANDS FINANCE NETHERLANDS BV	NIZOZEMSKA	0,20%
47	FR001400M4O2	CREDIT AGRICOLE SA	FRANCIJA	0,19%
48	XS3255333315	GOLDMAN SACHS GROUP INC	ZDA	0,18%
49	XS2986317506	JPMORGAN CHASE & CO	ZDA	0,18%
50	XS2801963716	JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC	ZDA	0,18%
51	XS3412553177	GORENJSKA BANKA, D.D., KRANJ	SLOVENIJA	0,15%
52	XS3069291782	HSBC HOLDINGS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,15%
53	XS2536941656	ABN AMRO BANK NV	NIZOZEMSKA	0,13%
54	HRMRULO326A2	BOSQAR D.D.	HRVAŠKA	0,13%
55	SI0022104499	GORENJSKA BANKA, D.D., KRANJ	SLOVENIJA	0,10%
56	SI0032105247	SIJ - SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA D.D.	SLOVENIJA	0,10%
57	XS2884012332	POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	SLOVENIJA	0,09%
58	XS2576550326	THAMES WATER UTILITIES FINANCE PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,08%
59	XS2337253319	FEDEX CORP	ZDA	0,07%
60	XS2790333889	MORGAN STANLEY	ZDA	0,06%
61	SI0032104869	INCOM D.O.O.	SLOVENIJA	0,03%
62	XS2825558328	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	SLOVENIJA	0,03%
63	XS1273458304	CITIGROUP INC	ZDA	0,01%

NLB Skladi – Naravni viri delniški

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

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

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

1) **ExxonMobil Holdings Corp.** je integrirano energetsko in kemijsko podjetje, ki deluje po vsem svetu na področju raziskovanja, pridobivanja, proizvodnje in trženja nafte in zemeljskega plina ter proizvodnje petrokemičnih izdelkov. Podjetje posluje prek treh glavnih segmentov: Upstream (raziskovanje in pridobivanje nafte in plina), Product Solutions (predelava, gorivo, maziva in kemikalije) ter Low Carbon Solutions (nizkoogljične rešitve, vključno z zajemanjem in shranjevanjem ogljika ter vodikom). Sedež podjetja je v Spring v Teksasu.

2) **Chevron Corp** je ameriško podjetje, ki se ukvarja s črpanjem nafte in zemeljskega plina ter razvojem geotermalne energije. Dejavnost družbe obsega tudi proizvodnjo naftnih derivatov in transport.

3) **BHP Group Ltd.** je ena izmed največjih rudarskih družb na svetu in večinoma pridobiva železo, zlato, titan, baker in nikelj. V manjši meri tudi išče, črpa in rafinira nafto. Sedež družbe se nahaja v Avstraliji.

4) **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.

5) **Newmont Corp.** je ameriško podjetje iz Kolorada. Podjetje je največji svetovni proizvajalec zlata. Poleg tega iščejo in izkopavajo tudi baker, srebro in cink. Družba ima v lasti rudnike po ZDA, v Avstraliji, Mehiki, Argentini in v Peruju. Podjetje je bilo ustanovljeno daljnega leta 1921.

Kazalo ⟶

NLB Skladi - Naravni viri delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **31.08.2026**

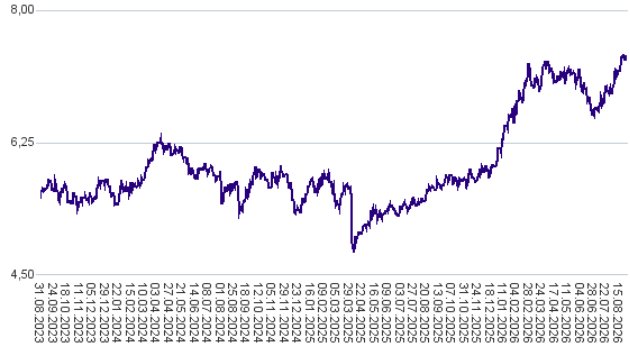
Osnovni podatki	31.07.2026	31.08.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	6,93	7,39
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	20.478.183	21.898.387

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+30,84%
v zadnjih 36 mesecih	+34,53%
v zadnjih 60 mesecih	+62,19%

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

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

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



Zbirni kazalnik tveganja

1	2	3	4	5	6	7

< Manjše tveganje — Večje tveganje >

Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s Skladom razpolagate najmanj 7 let.

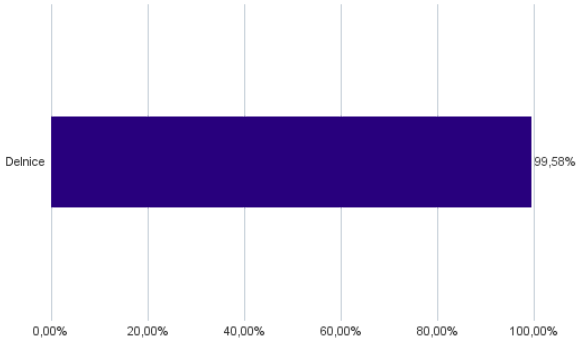
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

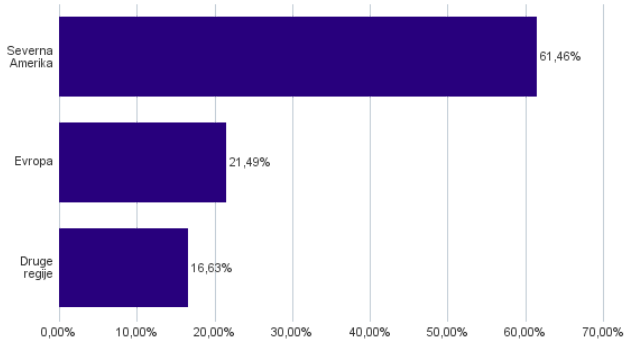
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti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

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

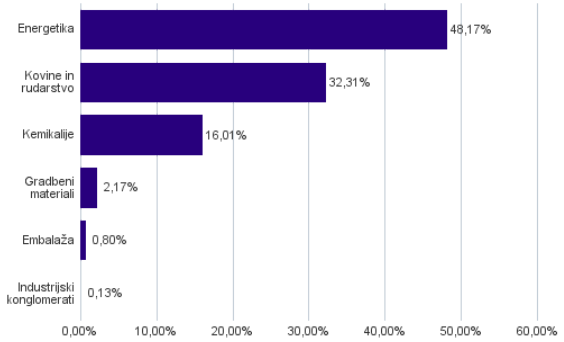
Sestava sredstev po tipih naložb



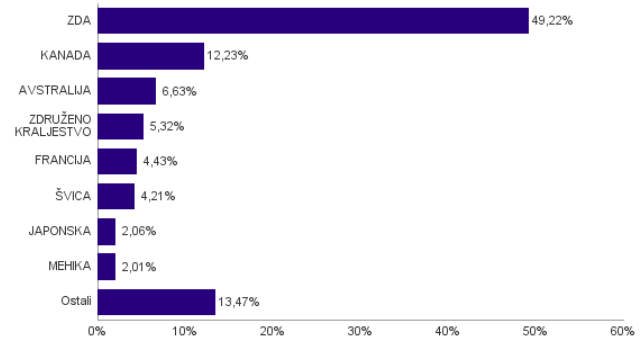
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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



Naložbe podsklada v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 31.08.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US30233Q1085	EXXONMOBIL HOLDINGS CORP	ZDA	8,52%
2	US1667641005	CHEVRON CORP	ZDA	5,26%
3	US0886061086	BHP GROUP LTD	AVSTRALIJA	3,88%
4	IE000S9YS762	LINDE PLC	ZDA	3,50%
5	US6516391066	NEWMONT CORP	ZDA	3,00%
6	US7802593050	SHELL PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	2,68%
7	CA3518581051	FRANCO-NEVADA CORP	KANADA	2,59%
8	US35671D8570	FREEPORT-MCMORAN INC	ZDA	2,54%
9	US91913Y1001	VALERO ENERGY CORP	ZDA	2,47%
10	CA29250N1050	ENBRIDGE INC	KANADA	2,27%
11	CA9628791027	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	KANADA	2,25%
12	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	FRANCIJA	2,25%
13	FR0000120271	TOTALENERGIES SE	FRANCIJA	2,19%
14	US9694571004	WILLIAMS COS INC/THE	ZDA	2,19%
15	US56585A1025	MARATHON PETROLEUM CORP	ZDA	2,17%
16	US7185461040	PHILLIPS 66	ZDA	1,91%
17	US20825C1045	CONOCOPHILLIPS	ZDA	1,83%
18	US22052L1044	CORTEVA INC	ZDA	1,75%
19	US6703461052	NUCOR CORP	ZDA	1,67%
20	JE00B4T3BW64	GLENCORE PLC	ŠVICA	1,59%
21	CA1363851017	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	KANADA	1,58%
22	AU000000RIO1	RIO TINTO LTD	AVSTRALIJA	1,48%
23	AN8068571086	SLB LTD	ZDA	1,43%
24	US0556221044	BP PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,41%
25	PLPKN0000018	ORLEN SA	POLJSKA	1,39%
26	US84265V1052	SOUTHERN COPPER CORP	ZDA	1,25%
27	US16411R2085	CHENIERE ENERGY INC	ZDA	1,25%
28	GB00BTK05J60	ANGLO AMERICAN PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,23%
29	MXP370841019	GRUPO MEXICO SAB DE CV	MEHIKA	1,22%
30	CH0418792922	SIKA AG	ŠVICA	1,10%
31	US26875P1012	EOG RESOURCES INC	ZDA	1,09%
32	US05722G1004	BAKER HUGHES CO	ZDA	1,06%
33	CA13321L1085	CAMECO CORP	KANADA	1,04%
34	IE0001827041	CRH PLC	IRSKA	1,04%
35	CA8672241079	SUNCOR ENERGY INC	KANADA	1,02%
36	JP3371200001	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JAPONSKA	1,01%
37	CA4969024047	KINROSS GOLD CORP	KANADA	1,00%
38	LU1598757687	ARCELORMITTAL SA	LUKSEMBURG	1,00%
39	AU0000224040	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	AVSTRALIJA	0,99%
40	US2788651006	ECOLAB INC	ZDA	0,90%
41	US8243481061	SHERWIN-WILLIAMS CO	ZDA	0,89%
42	US4132163001	HARMONY GOLD MINING CO LTD	JUŽNA AFRIKA	0,87%
43	GB0000456144	ANTOFAGASTA PLC	ČILE	0,86%
44	US6826801036	ONEOK INC	ZDA	0,86%
45	US0091581068	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	ZDA	0,85%
46	US29446M1027	EQUINOR ASA	NORVEŠKA	0,82%
47	CH0435377954	SIG GROUP AG	ŠVICA	0,80%
48	GB00B2QPKJ12	FRESNILLO PLC	MEHIKA	0,77%
49	CNE100000502	ZIJIN MINING GROUP CO LTD	KITAJSKA	0,74%
50	DE000BASF111	BASF SE	NEMČIJA	0,72%
51	CH0010645932	GIVAUDAN SA	ŠVICA	0,72%
52	US25179M1036	DEVON ENERGY CORP	ZDA	0,67%
53	NO0005052605	NORSK HYDRO ASA	NORVEŠKA	0,66%
54	US6745991058	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	ZDA	0,65%
55	DE0006047004	HEIDELBERG MATERIALS AG	NEMČIJA	0,62%
56	US91912E1055	VALE SA	BRAZILIJA	0,57%
57	JP3379550001	JX ADVANCED METALS CORP	JAPONSKA	0,56%
58	AT0000743059	OMV AG	AVSTRIJA	0,48%
59	US26884L1098	EQT CORP	ZDA	0,45%
60	ZAE000013181	VALTERRA PLATINUM LTD	JUŽNA AFRIKA	0,43%
61	US8336351056	SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA	ČILE	0,41%
62	CA5503721063	LUNDIN MINING CORP	KANADA	0,40%
63	CNE100000114	CMOC GROUP LTD	KITAJSKA	0,39%
64	US6934831099	POSCO HOLDINGS INC	JUŽNA KOREJA	0,39%
65	CNE1000003K3	JIANGXI COPPER CO LTD	KITAJSKA	0,38%
66	CNE1000031W9	GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD	KITAJSKA	0,35%
67	JP3111200006	ASAHI KASEI CORP	JAPONSKA	0,33%
68	IT0001347308	BUZZI SPA	ITALIJA	0,29%
69	AU000000FMG4	FORTESCUE LTD	AVSTRALIJA	0,27%
70	BE0974320526	UMICORE SA	BELGIJA	0,27%
71	US71654V4086	PETROLEO BRASILEIRO SA - PETROBRAS	BRAZILIJA	0,27%
72	US0126531013	ALBEMARLE CORP	ZDA	0,27%

73	DE000EVNK013	EVONIK INDUSTRIES AG	NEMČIJA	0,26%
74	US2605571031	DOW INC	ZDA	0,23%
75	US7594701077	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INDIJA	0,21%
76	US5732841060	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	ZDA	0,19%
77	US26614N2018	DUPONT DE NEMOURS INC	ZDA	0,13%
78	US1252691001	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	ZDA	0,11%
79	CA53681J1030	LITHIUM AMERICAS CORP	KANADA	0,10%
80	US0138721065	ALCOA CORP	ZDA	0,10%
81	JP3684000007	NITTO DENKO CORP	JAPONSKA	0,09%
82	JP3381000003	NIPPON STEEL CORP	JAPONSKA	0,08%
83	KYG211501005	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	KITAJSKA	0,06%
84	US88262P1021	TEXAS PACIFIC LAND CORP	ZDA	0,05%
85	HK0001200002	ZIJIN GOLD INTERNATIONAL CO LTD	HONG KONG	0,03%
86	US1512908898	CEMEX SAB DE CV	MEHIKA	0,02%
87	NL0015074AE6	ARCELORMITTAL SA	LUKSEMBURG	0,00%
88	RU0007661625	GAZPROM PJSC	RUSIJA	0,00%
89	RU0007288411	GMK NORILSKIY NICKEL PAO	RUSIJA	0,00%
90	RU0009024277	LUKOIL PJSC	RUSIJA	0,00%
91	RU000A0DKVS5	NOVATEK PJSC	RUSIJA	0,00%
92	RU0009046452	NOVOLIPETSK STEEL PJSC	RUSIJA	0,00%
93	RU000A0JNAA8	POLYUS PJSC	RUSIJA	0,00%
94	RU000A0J2Q06	ROSNEFT OIL CO PJSC	RUSIJA	0,00%
95	US8181503025	SEVERSTAL PAO	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) **Welltower Inc** je ameriški investicijski sklad (REIT), ki sredstva vlaga predvsem v gradnjo in nakupe domov za ostarele, rehabilitacijske centre in oskrbna stanovanja. Za oddajo ima družba v lasti več kot 1400 nepremičnin v ZDA, Kanadi in Veliki Britaniji.

2) **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.

3) **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.

4) **Realty Income**, je nepremičninski partner vodilnih svetovnih podjetij. Ustanovljeno leta 1969, podjetje vlaga v raznolike komercialne nepremičnine in ima na dan 31. decembra 2024 portfelj z več kot 15.600 nepremičninami v vseh 50 zveznih državah ZDA, Združenem kraljestvu in še v šestih drugih evropskih državah.

5) **Simon Property Group Inc.** je investicijski sklad za nepremičnine (REIT), ki se ukvarja z lastništvom, razvojem in upravljanjem premijskih maloprodajnih nepremičnin v Združenih državah Amerike in mednarodno. Portfelj podjetja obsega nakupovalna središča in premium outlete, ki jih oddaja v najem trgovcem na drobno, gostinskim ponudnikom in zabaviščnim dejavnostim. Podjetje ima tudi naložbe v drugih nepremičninskih podjetjih v Evropi in Aziji.

Kazalo →

NLB Skladi - Nepremičnine delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **31.08.2026**

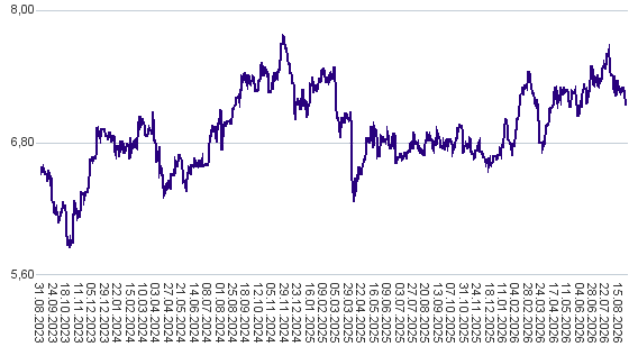
Osnovni podatki	31.07.2026	31.08.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	7,43	7,14
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	2.248.375	2.173.718

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+4,26%
v zadnjih 36 mesecih	+9,72%
v zadnjih 60 mesecih	-13,77%

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

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

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



Zbirni kazalnik tveganja

1	2	3	4	5	6	7

< Manjše tveganje — Večje tveganje >

Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s Skladom razpolagate najmanj 5 let.

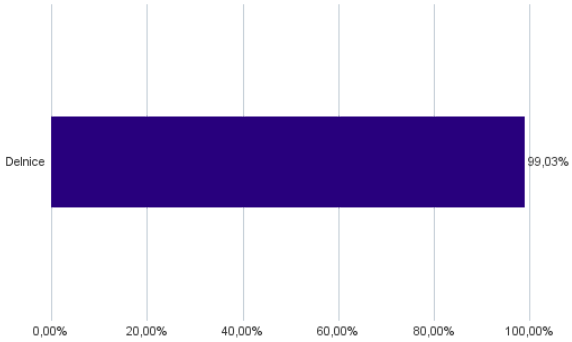
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

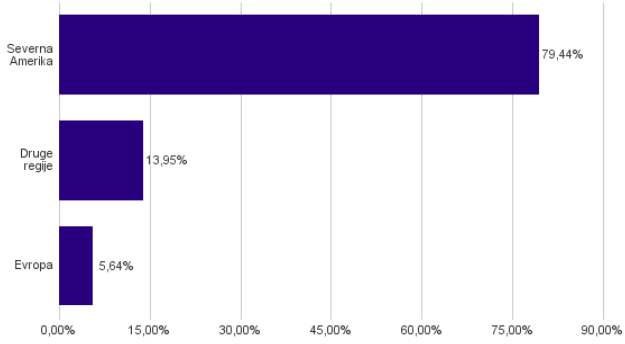
- - Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v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

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

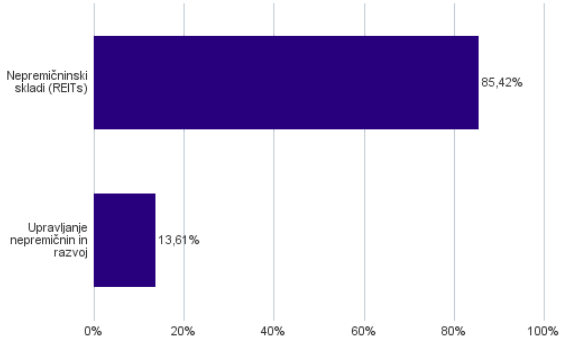
Sestava sredstev po tipih naložb



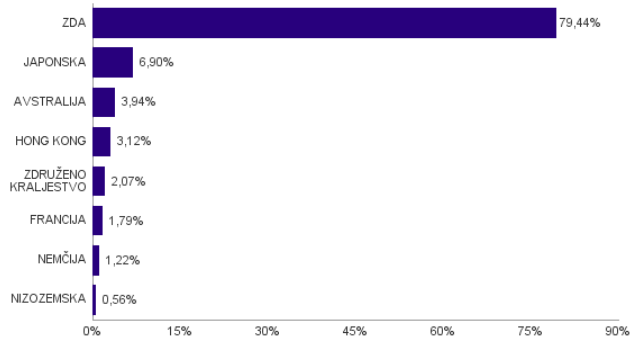
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice glede na skupino dejavnosti izdajatelja



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



Naložbe podsklada v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 31.08.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US95040Q1040	WELLTOWER INC	ZDA	8,43%
2	US74340W1036	PROLOGIS INC	ZDA	6,94%
3	US29444U7000	EQUINIX INC	ZDA	6,02%
4	US7561091049	REALTY INCOME CORP	ZDA	5,11%
5	US8288061091	SIMON PROPERTY GROUP INC	ZDA	4,30%
6	US2538681030	DIGITAL REALTY TRUST INC	ZDA	4,05%
7	US92276F1003	VENTAS INC	ZDA	3,80%
8	US36467J1088	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	ZDA	3,50%
9	US92936U1097	WP CAREY INC	ZDA	3,50%
10	US74460D1090	PUBLIC STORAGE	ZDA	3,47%
11	US03027X1000	AMERICAN TOWER CORP	ZDA	3,42%
12	US9256521090	VICI PROPERTIES INC	ZDA	3,26%
13	US29476L1070	VIVMARK RESIDENTIAL	ZDA	3,21%
14	US30225T1025	EXTRA SPACE STORAGE INC	ZDA	2,91%
15	AU000000GMG2	GOODMAN GROUP	AVSTRALIJA	2,72%
16	US46284V1017	IRON MOUNTAIN INC	ZDA	2,61%
17	US12504L1098	CBRE GROUP INC	ZDA	2,55%
18	US44107P1049	HOST HOTELS & RESORTS INC	ZDA	2,09%
19	GB00B5ZN1N88	SEGRO PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	2,07%
20	JP3899600005	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JAPONSKA	1,98%
21	HK0016000132	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HONG KONG	1,94%
22	JP3893200000	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JAPONSKA	1,93%
23	FR0013326246	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	FRANCIJA	1,79%
24	US49446R1095	KIMCO REALTY CORP	ZDA	1,79%
25	US46187W1071	INVITATION HOMES INC	ZDA	1,58%
26	JP3409000001	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JAPONSKA	1,57%
27	US8666741041	SUN COMMUNITIES INC	ZDA	1,54%
28	US22822V1017	CROWN CASTLE INC	ZDA	1,45%
29	JP3505000004	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JAPONSKA	1,42%
30	AU000000SCG8	SCENTRE GROUP	AVSTRALIJA	1,22%
31	DE000A1ML7J1	VONOVIA SE	NEMČIJA	1,22%
32	HK0823032773	LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	HONG KONG	1,18%
33	US9621661043	WEYERHAEUSER CO	ZDA	1,08%
34	US59522J1034	MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	ZDA	0,97%
35	US78410G1040	SBA COMMUNICATIONS CORP	ZDA	0,83%
36	NL0015000RT3	NEPI ROCKCASTLE NV	NIZOZEMSKA	0,56%
37	US22160N1090	COSTAR GROUP INC	ZDA	0,45%
38	US0152711091	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	ZDA	0,35%
39	US29472R1086	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	ZDA	0,25%

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) **Bombardier Inc.** je kanadski proizvajalec poslovnih in komercialnih letal, delov za letala, vlakov in rešitev pri upravljanju z železniškim prometom. Je tudi edina družba na svetu, ki proizvaja tako letala kot vlake.

2) **Kolumbija** je država v severozahodni Južni Ameriki. Ima raznoliko gospodarstvo, ki temelji na izvozu nafte, premoga, kave, cvetja in banan, ter hitro rastočem storitvenem sektorju. Je ena največjih gospodarstev Latinske Amerike, s poudarkom na prostotrgovinskih sporazumih in tujih naložbah.

3) **Kingdom of Bahrain** je suverena otoška država v Perzijskem zalivu in ena manjših, a finančno pomembnih držav v regiji Bližnjega vzhoda. Država izdaja obveznice na domačem in mednarodnih kapitalskih trgih za financiranje javnih izdatkov in proračunskih potreb. Gospodarstvo je tradicionalno temeljilo na nafti in zemeljskem plinu, v zadnjih letih pa se vse bolj usmerja v finančne storitve, bančništvo, turizem in predelovalno industrijo. Država se sooča s strukturnimi izzivi, kot so proračunski primanjkljaji, odvisnost od cen nafte in razmeroma visoka raven javnega dolga.

4) **Heathrow Finance PLC** je britansko podjetje, ki deluje kot finančni holding za Heathrow Airport Holdings, ki je upravljalec londonskega letališča Heathrow – enega najprometnejših letališč v Evropi. Podjetje ne opravlja operativnih dejavnosti, temveč služi kot vozlišče za upravljanje dolga in financiranje infrastrukturnih naložb v letališko skupino.

5) **CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp** je ameriška holding družba v lasti Charter Communications, enega največjih ponudnikov kabelskih in telekomunikacijskih storitev v ZDA. Entiteti delujeta predvsem kot izdajatelja dolžniških instrumentov znotraj korporativne strukture Charter Communications in ne opravljata samostojnih operativnih dejavnosti. Prihodki skupine temeljijo na storitvah širokopasovnega interneta, kabelske televizije in telefonije za gospodinjske ter poslovne stranke po vsej ZDA.

Kazalo ⟶

NLB Skladi - Obveznice visokih donosnosti

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **31.08.2026**

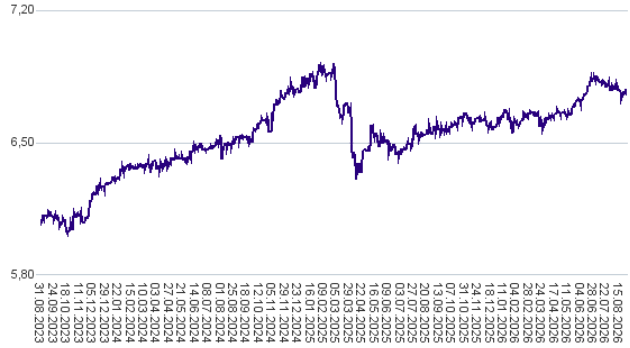
Osnovni podatki	31.07.2026	31.08.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	6,78	6,78
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	12.875.043	12.901.068

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+3,24%
v zadnjih 36 mesecih	+11,94%
v zadnjih 60 mesecih	+12,64%

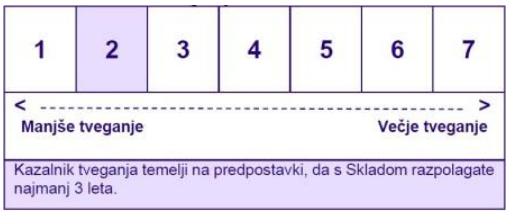
Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost.

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

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



Zbirni kazalnik tveganja



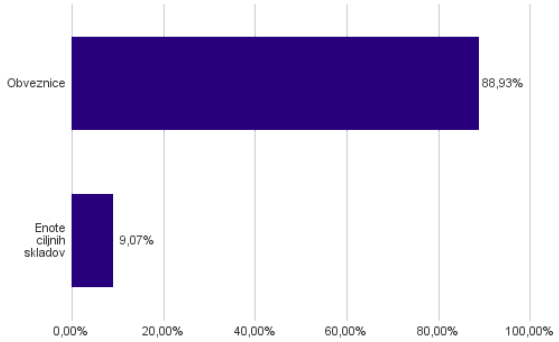
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

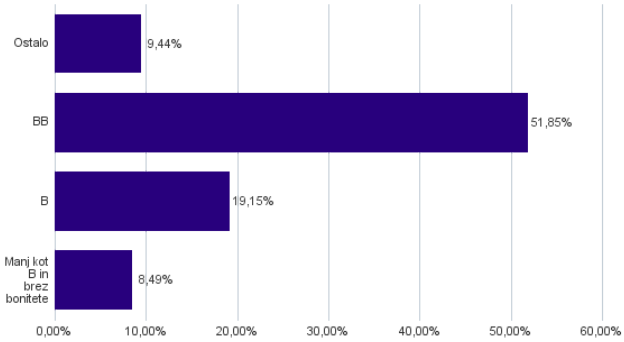
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 2 od 7, kar je nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 2 je lahko izpostavljena nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti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

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

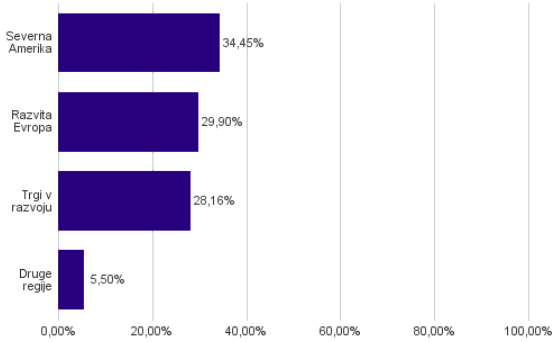
Sestava sredstev po tipih naložb



Bonitetna sestava naložb v obveznice



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



Naložbe podsklada v obveznice in enote obvezniških ciljnih skladov na dan 31.08.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US09789C8872	BONDBLOXX CCC-RATED USD HIGH YIELD CORPORATE BOND ETF	ZDA	7,39%
2	USC10602BM88	BOMBARDIER INC	KANADA	4,33%
3	US195325EG61	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	KOLUMBIJA	4,23%
4	XS2058948451	KINGDOM OF BAHRAIN	BAHRAJN	3,81%
5	XS2782148261	HEATHROW FINANCE PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	3,75%
6	USU12501BN87	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP	ZDA	3,37%
7	XS3250317354	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	JUŽNA AFRIKA	3,30%
8	DE000A460DG7	DEUTSCHE BANK AG	NEMČIJA	3,25%
9	XS2720120596	METRO BANK HOLDINGS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	3,08%
10	XS2829810923	REPUBLIC OF ROMANIA	ROMUNIJA	3,01%
11	USU19328AB62	COINBASE GLOBAL INC	ZDA	3,00%
12	US36162JAH95	GEO GROUP INC/THE	ZDA	2,98%
13	XS2109813142	REPUBLIC OF ROMANIA	ROMUNIJA	2,98%
14	USQ60976AC35	MINERAL RESOURCES LTD	AVSTRALIJA	2,83%
15	US279158AN94	ECOPETROL SA	KOLUMBIJA	2,78%
16	US501797AM65	BATH & BODY WORKS INC	ZDA	2,69%
17	US86562MDW73	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JAPONSKA	2,66%
18	USU46009AL77	IRON MOUNTAIN INC	ZDA	2,55%
19	XS2965681633	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	NEMČIJA	2,42%
20	US63938CAM01	NAVIENT CORP	ZDA	2,01%
21	US71654QDE98	PETROLEOS MEXICANOS	MEHIKA	1,99%
22	USU65478BV76	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CO LLC	ZDA	1,94%
23	XS2871478058	OCADO GROUP PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,89%
24	USY6142NAE86	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	MONGOLIJA	1,88%
25	USU66962AW85	NRG ENERGY INC	ZDA	1,85%
26	DE000A2QP4D2	ISHARES BRAZIL LTN BRL GOVT BOND UCITS ETF DE	BRAZILIJA	1,69%
27	XS3227899989	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	SLOVENIJA	1,63%
28	XS3200137803	GORENJSKA BANKA, D.D., KRANJ	SLOVENIJA	1,62%
29	XS2864442376	AFFLELOU SAS	FRANCIJA	1,60%
30	XS2980875376	ELIOR GROUP SA	FRANCIJA	1,57%
31	XS2389984175	EC FINANCE PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,56%
32	US88033GDB32	TENET HEALTHCARE CORP	ZDA	1,36%
33	SI0022104499	GORENJSKA BANKA, D.D., KRANJ	SLOVENIJA	0,92%
34	USP1850NAA92	BRASKEM IDESA SAPI	MEHIKA	0,91%
35	SI0032104869	INCOM D.O.O.	SLOVENIJA	0,85%
36	SI0032105171	TITUS GROUP D.O.O.	SLOVENIJA	0,85%
37	SI0032104687	GEN-I, TRGOVANJE IN PRODAJA ELEKTRIČNE ENERGIJE, D.O.O.	SLOVENIJA	0,84%
38	HRMRULO326A2	BOSQAR D.D.	HRVAŠKA	0,80%
39	XS2884012332	POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	SLOVENIJA	0,79%
40	SI0022105330	DEŽELNA BANKA SLOVENIJE D.D.	SLOVENIJA	0,79%
41	XS3406852536	OTP BANK NYRT	MADŽARSKA	0,78%
42	US87927VAV09	TELECOM ITALIA CAPITAL SA	LUKSEMBURG	0,77%
43	XS2310511717	ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC	ZDA	0,76%
44	AT0000A2HLC4	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	AVSTRIJA	0,67%
45	SI0032105247	SIJ - SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA D.D.	SLOVENIJA	0,63%
46	XS2199597456	TK ELEVATOR MIDCO GMBH	NEMČIJA	0,27%
47	USU6422PAD07	NEW FORTRESS ENERGY INC	ZDA	0,21%
48	USL0183LAA72	ALTICE FRANCE LUX 3 / ALTICE HOLDINGS 1	LUKSEMBURG	0,15%

NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR

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

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

Opis petih največjih naložb podsklada

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

2) Izdajatelj državne obveznice **ROMANI** je Romunija, vzhodnoevropska država in članica Evropske unije. Romunska vlada ima dve ključni prednostni nalogi: stabilizacijo javnih financ in spodbujanje gospodarske rasti.

3) **Barclays PLC** je ponudnik finančnih storitev, predvsem na področju komercialnega bančništva, investicijskega bančništva, upravljanja premoženja in drugih podobnih storitev. Sedež družbe se nahaja v Združenem kraljestvu.

4) **Anglo American Capital PLC** je podjetje namenjeno izdaji dolžniških vrednostnih papirjev za matično podjetje Anglo American PLC. To predstavlja rudarsko družbo s sedežem v Združenem kraljestvu, ki večinoma pridobiva železo, baker, platino in diamante. V lasti ima rudnike praktično po vsem svetu, največ v Afriki in Južni Ameriki.

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 - Podjetniške obveznice EUR

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **31.08.2026**

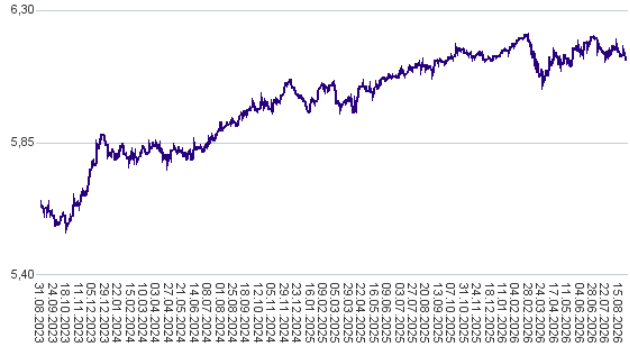
Osnovni podatki	31.07.2026	31.08.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	6,14	6,13
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	172.349.898	174.315.298

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+0,41%
v zadnjih 36 mesecih	+8,44%
v zadnjih 60 mesecih	-3,77%

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

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

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



Zbirni kazalnik tveganja

1	2	3	4	5	6	7

< Manjše tveganje — Večje tveganje >

Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s Skladom razpolagate najmanj 3 leta.

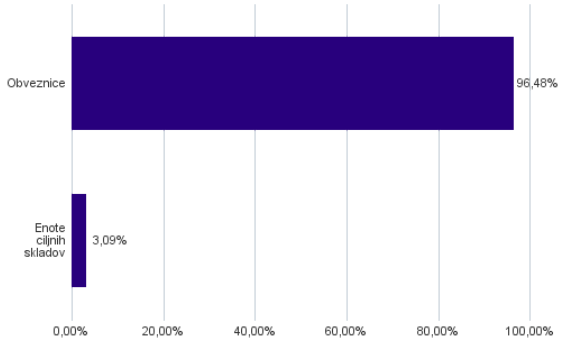
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

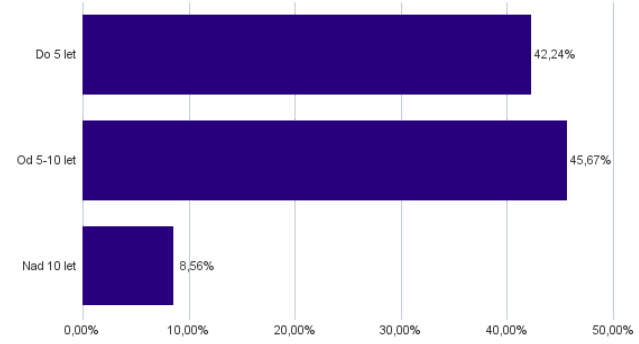
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 2 od 7, kar je nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 2 je lahko izpostavljena nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti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

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

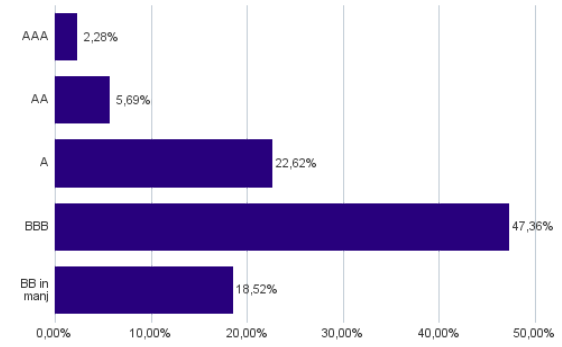
Sestava sredstev po tipih naložb



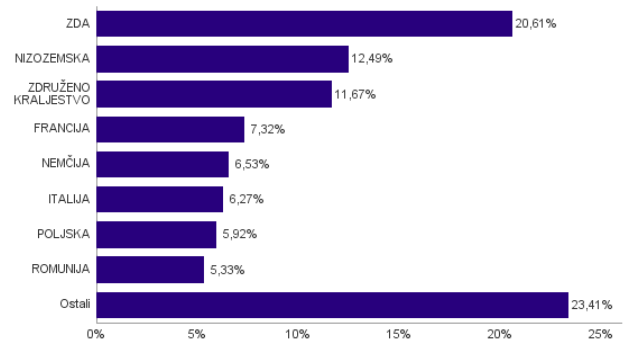
Sestava naložb v obveznice glede na njihovo ročnost



Bonitetna sestava naložb v obveznice



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



Naložbe podsklada v obveznice in enote obvezniških ciljnih skladov na dan 31.08.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	XS2196322403	EXXON MOBIL CORP	ZDA	3,38%
2	XS2027596530	REPUBLIC OF ROMANIA	ROMUNIJA	3,24%
3	XS2373642102	BARCLAYS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	2,49%
4	IE00B3F81R35	ISHARES CORE EUR CORP BOND UCI	IRSKA	2,36%
5	XS2536431617	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	2,35%
6	XS2020670936	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA	LUKSEMBURG	2,33%
7	XS1492458044	UTAH ACQUISITION SUB INC	ZDA	2,32%
8	XS2337253319	FEDEX CORP	ZDA	2,32%
9	DE0001135366	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	NEMČIJA	2,28%
10	XS2726263911	MCDONALD'S CORP	ZDA	2,23%
11	XS2811096267	GLENCORE CAPITAL FINANCE DAC	IRSKA	2,23%
12	XS2312733871	FORVIA SE	FRANCIJA	2,23%
13	XS2676863355	KONINKLIJKE PHILIPS NV	NIZOZEMSKA	2,13%
14	XS1664644983	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	2,12%
15	XS1629866432	AT&T INC	ZDA	2,12%
16	XS3221850228	SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE NATURALE ROMGAZ SA	ROMUNIJA	2,09%
17	XS2320459063	IMPERIAL BRANDS FINANCE NETHERLANDS BV	NIZOZEMSKA	1,98%
18	XS2902087423	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	POLJSKA	1,96%
19	XS2231331260	ZF FINANCE GMBH	NEMČIJA	1,89%
20	FR001400M4O2	CREDIT AGRICOLE SA	FRANCIJA	1,86%
21	IT0005598989	UNICREDIT SPA	ITALIJA	1,85%
22	XS3227899989	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	SLOVENIJA	1,81%
23	XS2970728205	SUDZUCKER INTERNATIONAL FINANCE BV	NIZOZEMSKA	1,81%
24	XS2147889690	DIAGEO FINANCE PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,79%
25	XS2971936948	REPUBLIC OF HUNGARY	MADŽARSKA	1,77%
26	XS2623956773	ENI SPA	ITALIJA	1,77%
27	XS2148370211	BANK OF AMERICA CORP	ZDA	1,75%
28	XS2536941656	ABN AMRO BANK NV	NIZOZEMSKA	1,73%
29	XS3090933485	BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	BOLGARIJA	1,72%
30	XS1273458304	CITIGROUP INC	ZDA	1,63%
31	IT0005320665	INTESA SANPAOLO SPA	ITALIJA	1,51%
32	XS1991126431	COOPERATIEVE RABOBANK UA	NIZOZEMSKA	1,44%
33	XS2790333889	MORGAN STANLEY	ZDA	1,44%
34	XS2986317506	JPMORGAN CHASE & CO	ZDA	1,41%
35	XS3069291782	HSBC HOLDINGS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,31%
36	XS3406852536	OTP BANK NYRT	MADŽARSKA	1,27%
37	XS1840618216	BAYER CAPITAL CORP BV	NIZOZEMSKA	1,22%
38	DE000A460DG7	DEUTSCHE BANK AG	NEMČIJA	1,20%
39	XS3386565991	MBANK SA	POLJSKA	1,16%
40	XS2526486159	NN GROUP NV	NIZOZEMSKA	1,16%
41	AT0000A3UX25	ERSTE&STEIERMAERKISCHE BANKA DD	HRVAŠKA	1,16%
42	IT0005690471	UNICREDIT SPA	ITALIJA	1,15%
43	SK4000029914	PRIMA BANKA SLOVENSKO AS	SLOVAŠKA	1,15%
44	XS3255333315	GOLDMAN SACHS GROUP INC	ZDA	1,14%
45	XS3219356568	BARCLAYS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,13%
46	FR001400XUR3	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	FRANCIJA	1,11%
47	XS3105979457	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	POLJSKA	0,97%
48	XS3104553931	ORLEN SA	POLJSKA	0,96%
49	FR0000471930	ORANGE SA	FRANCIJA	0,88%
50	XS2801963716	JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC	ZDA	0,88%
51	XS2270576700	REPUBLIC OF MONTENEGRO	ČRNA GORA	0,86%
52	XS3394773538	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	POLJSKA	0,86%
53	XS2310118893	NORTH MACEDONIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	REPUBLIKA SEVERNA MAKEDONIJA	0,83%
54	XS3412553177	GORENJSKA BANKA, D.D., KRANJ	SLOVENIJA	0,81%
55	IE00B66F4759	ISHARES EUR HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF	IRSKA	0,73%
56	FR0013357852	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	FRANCIJA	0,65%
57	FR0013505260	CARREFOUR SA	FRANCIJA	0,58%
58	XS2152061904	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG	NEMČIJA	0,58%
59	DE000DL19U23	DEUTSCHE BANK AG	NEMČIJA	0,58%
60	XS0934539726	ROBERT BOSCH INVESTMENT NEDERLAND BV	NIZOZEMSKA	0,57%
61	SI0032105171	TITUS GROUP D.O.O.	SLOVENIJA	0,56%
62	XS2298304499	BANCO SANTANDER SA	ŠPANIJA	0,55%
63	AT0000A2HLC4	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	AVSTRIJA	0,41%
64	XS2825558328	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	SLOVENIJA	0,41%
65	SI0022105330	DEŽELNA BANKA SLOVENIJE D.D.	SLOVENIJA	0,41%
66	XS2345317510	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	ŠVEDSKA	0,38%
67	XS1476654584	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV	NIZOZEMSKA	0,33%
68	XS1203859928	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,29%
69	SI0022104499	GORENJSKA BANKA, D.D., KRANJ	SLOVENIJA	0,27%
70	XS2015296465	SERBIA INTERNATIONAL BOND	SRBIJA	0,27%
71	SI0032104687	GEN-I, TRGOVANJE IN PRODAJA ELEKTRIČNE ENERGIJE, D.O.O.	SLOVENIJA	0,25%
72	XS3200137803	GORENJSKA BANKA, D.D., KRANJ	SLOVENIJA	0,24%

73	HRMRULO326A2	BOSQAR D.D.	HRVAŠKA	0,24%
74	XS2576550326	THAMES WATER UTILITIES FINANCE PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,19%
75	SI0032105247	SIJ - SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA D.D.	SLOVENIJA	0,14%
76	SI0032104869	INCOM D.O.O.	SLOVENIJA	0,13%
77	XS2884012332	POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	SLOVENIJA	0,12%
78	XS3379782231	BMW FINANCE NV	NIZOZEMSKA	0,11%

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) **ASML Holding NV** je nizozemska družba, ki je ena izmed vodilnih v proizvodnji opreme za izdelavo polprevodnikov, s poudarkom na opremi za litografijo. Družba večinoma posluje s proizvajalci iz Koreje, Tajvana, ZDA in Japonske.

2) **Banco Santander SA** je španska banka, ki nudi klasične bančne storitve, kot so depoziti, potrošniški in hipotekarni krediti ter komercialno in privatno bančništvo. Poleg banka trži tudi druge storitve, med drugim zavarovanja, vzajemne sklade, storitve investicijskega bančništva ter svetovanje v postopkih prevzemov in združitev.

3) **UBS Group AG** je holdinška družba in izvaja svoje posle prek UBS AG in njenih hčerinskih družb. Družba obsega korporativni center in druge poslovne oddelke: upravljanje premoženja, upravljanje premoženja Amerike, osebno in poslovno bančništvo in investicijsko bančništvo.

4) **Raiffeisen Bank International AG** je avstrijska bančna skupina s sedežem na Dunaju, ki deluje predvsem v srednji, vzhodni in jugovzhodni Evropi. Skupina ponuja storitve za pravne in fizične osebe, vključno s korporativnim in investicijskim bančništvom, financiranjem malih in srednje velikih podjetij ter maloprodajnim bančništvom. Prisotna je v več kot desetih državah regije, kjer pogosto zaseda vodilne tržne položaje, in je del širše Raiffeisen bančne mreže, ki ima korenine v avstrijskem zadružnem bančništvu.

5) **BNP Paribas SA** je francoska banka s sedežem v Parizu, ki ponuja vrsto finančnih storitev. Razdeljena je na komercialno, korporacijsko in investicijsko bančništvo. Družba sprejema depozite, ponuja potrošniška in stanovanjska posojila, podjetniško bančništvo, lizing, zavarovanja ter naložbena in pokojninska varčevanja.

Kazalo →

NLB Skladi - Razvita Evropa delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **31.08.2026**

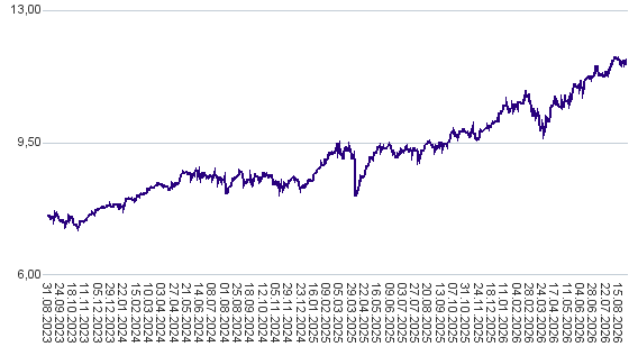
Osnovni podatki	31.07.2026	31.08.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	11,49	11,57
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	72.781.347	73.727.746

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+23,57%
v zadnjih 36 mesecih	+53,28%
v zadnjih 60 mesecih	+59,95%

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

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

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



Zbirni kazalnik tveganja

1	2	3	**4**	5	6	7

< Manjše tveganje — Večje tveganje >

Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s Skladom razpolagate najmanj 5 let.

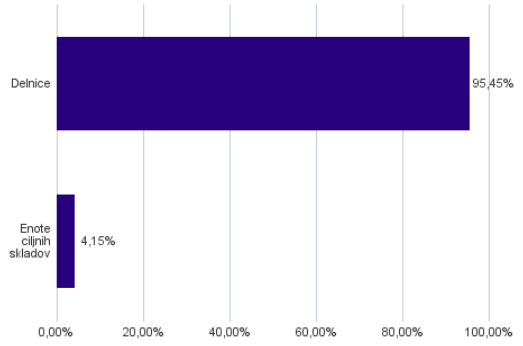
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

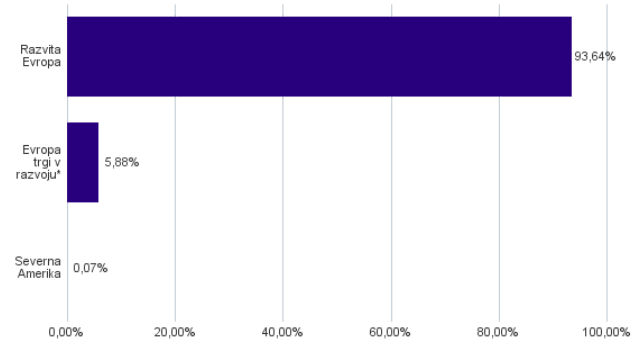
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti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

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

Sestava sredstev po tipih naložb

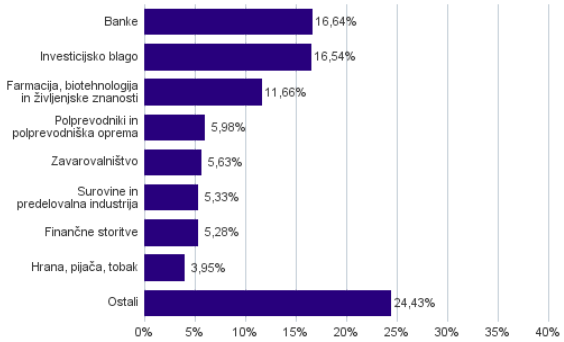


Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah

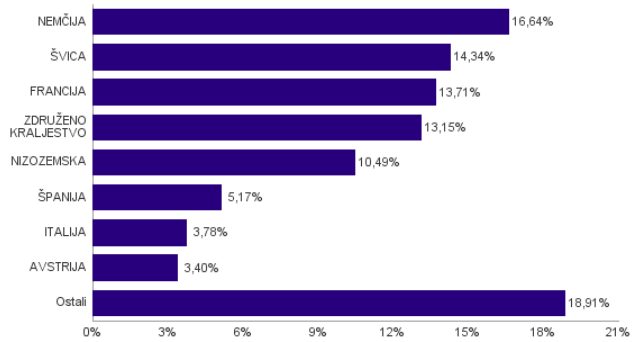


* Članice EU brez EU-15 in Slovenije

Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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



Naložbe podsklada v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 31.08.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	NL0010273215	ASML HOLDING NV	NIZOZEMSKA	4,55%
2	ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	ŠPANIJA	3,23%
3	CH0244767585	UBS GROUP AG	ŠVICA	3,20%
4	AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	AVSTRIJA	3,01%
5	FR0000131104	BNP PARIBAS SA	FRANCIJA	2,81%
6	NL0000235190	AIRBUS SE	NIZOZEMSKA	2,71%
7	HRKOEIRA0009	KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D.	HRVAŠKA	2,69%
8	CH0012005267	NOVARTIS AG	ŠVICA	2,64%
9	DE0007236101	SIEMENS AG	NEMČIJA	2,49%
10	CH1499059983	ROCHE HOLDING AG	ŠVICA	2,45%
11	DE0007164600	SAP SE	NEMČIJA	2,39%
12	FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	FRANCIJA	2,30%
13	DE0008404005	ALLIANZ SE	NEMČIJA	2,18%
14	NL0011821202	ING GROEP NV	NIZOZEMSKA	2,17%
15	GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	2,05%
16	US5394391099	LLOYDS BANKING GROUP PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,83%
17	CH0038863350	NESTLE SA	ŠVICA	1,79%
18	GB00B2B0DG97	RELX PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,72%
19	IE00B4M7GH52	ISHARES MSCI POLAND UCITS ETF	POLJSKA	1,70%
20	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	FRANCIJA	1,64%
21	GB00BP6MXD84	SHELL PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,55%
22	FR0000073272	SAFRAN SA	FRANCIJA	1,55%
23	US7672041008	RIO TINTO PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,50%
24	FI4000297767	NORDEA BANK ABP	FINSKA	1,46%
25	DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	NEMČIJA	1,44%
26	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	ŠPANIJA	1,36%
27	DE0005552004	DEUTSCHE POST AG	NEMČIJA	1,35%
28	DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE AG	NEMČIJA	1,33%
29	FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	FRANCIJA	1,33%
30	LU1681044647	AMUNDI MSCI NORDIC UCITS ETF	LUKSEMBURG	1,32%
31	FR0000120271	TOTALENERGIES SE	FRANCIJA	1,29%
32	DK0062498333	NOVO NORDISK A/S	DANSKA	1,22%
33	IT0003128367	ENEL SPA	ITALIJA	1,20%
34	FI0009000681	NOKIA OYJ	FINSKA	1,13%
35	DE0005933923	ISHARES MDAX UCITS ETF DE	NEMČIJA	1,13%
36	CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ŠVICA	1,13%
37	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG	NEMČIJA	1,12%
38	NO0010161896	DNB BANK ASA	NORVEŠKA	1,09%
39	SI0031102120	KRKA D.D.	SLOVENIJA	1,04%
40	FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL SCA	FRANCIJA	1,04%
41	GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,03%
42	NL0011585146	FERRARI NV	ITALIJA	1,01%
43	CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	ŠVICA	1,00%
44	GB0002875804	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,91%
45	DE0008430026	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG	NEMČIJA	0,88%
46	CH0418792922	SIKA AG	ŠVICA	0,87%
47	DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	NEMČIJA	0,86%
48	SI0021110513	POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	SLOVENIJA	0,86%
49	US66980N2036	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	SLOVENIJA	0,84%
50	GB00BVZK7T90	UNILEVER PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,84%
51	CH0012221716	ABB LTD	ŠVICA	0,77%
52	US80105N1054	SANOFI SA	FRANCIJA	0,76%
53	GB00BD6K4575	COMPASS GROUP PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,76%
54	PLSOFTB00016	ASSECO POLAND SA	POLJSKA	0,70%
55	BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	BELGIJA	0,69%
56	FR0000120321	L´OREAL SA	FRANCIJA	0,64%
57	DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY AG	NEMČIJA	0,62%
58	LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	ŠVEDSKA	0,62%
59	HU0000123096	RICHTER GEDEON NYRT	MADŽARSKA	0,60%
60	DE0008402215	HANNOVER RUECK SE	NEMČIJA	0,59%
61	ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	ŠPANIJA	0,58%
62	SE0007100581	ASSA ABLOY AB	ŠVEDSKA	0,58%
63	US37733W2044	GSK PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,58%
64	SE0015811963	INVESTOR AB	ŠVEDSKA	0,50%
65	IT0004176001	PRYSMIAN SPA	ITALIJA	0,46%
66	SE0021921269	SAAB AB	ŠVEDSKA	0,39%
67	AT0000746409	VERBUND AG	AVSTRIJA	0,39%
68	US25243Q2057	DIAGEO PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,39%
69	SE0015961909	HEXAGON AB	ŠVEDSKA	0,38%
70	IT0003132476	ENI SPA	ITALIJA	0,35%
71	NL0013654783	PROSUS NV	NIZOZEMSKA	0,35%
72	CH0013841017	LONZA GROUP AG	ŠVICA	0,31%

73	IT0001347308	BUZZI SPA	ITALIJA	0,28%
74	IT0003856405	LEONARDO SPA	ITALIJA	0,28%
75	NL0011794037	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	NIZOZEMSKA	0,27%
76	DE000TKMS001	TKMS AG& CO KGAA	NEMČIJA	0,27%
77	FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	FRANCIJA	0,25%
78	NL0012969182	ADYEN NV	NIZOZEMSKA	0,25%
79	SI0031102153	PETROL D.D. LJUBLJANA	SLOVENIJA	0,24%
80	NO0013536151	KONGSBERG GRUPPEN ASA	NORVEŠKA	0,21%
81	IT0003153415	SNAM SPA	ITALIJA	0,20%
82	NL0009805522	NEBIUS GROUP NV	NIZOZEMSKA	0,19%
83	LT0000102253	ARTEA BANKAS AB	LITVA	0,19%
84	CH0010570767	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI AG	ŠVICA	0,18%
85	SI0031103805	CINKARNA METALURŠKO-KEMIČNA INDUSTRIJA CELJE, D.D.	SLOVENIJA	0,17%
86	DK0010287663	NKT A/S	DANSKA	0,17%
87	FR0000125338	CAPGEMINI SE	FRANCIJA	0,10%
88	IE0003YHD8K8	OCTAVE INTELLIGENCE PLC	ZDA	0,07%
89	NO0013697029	KONGSBERG MARITIME AS	NORVEŠKA	0,04%

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

2) **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).

3) **Zavarovalnica Triglav d.d.**, je zavarovalnica, ki ponuja življenjska, premoženjska, avtomobilska in zdravstvena zavarovanja. V svoji lasti imajo tudi družbo za upravljanje vzajemnih skladov. So ena izmed vodilnih zavarovalnic v jugovzhodni Evropi.

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

5) **Telekom Slovenije d.d.** je skupaj s svojimi hčerinskimi družbami celovit ponudnik komunikacijskih storitev v Sloveniji. Dejavnost Skupine Telekom Slovenije obsega fiksne in mobilne komunikacije, digitalne vsebine in storitve, multimedijske storitve in digitalno oglaševanje, sistemsko integracijo in storitve v oblaku, gradnjo in vzdrževanje telekomunikacijskih omrežij.

Kazalo ⟶

NLB Skladi - Slovenija mešani

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **31.08.2026**

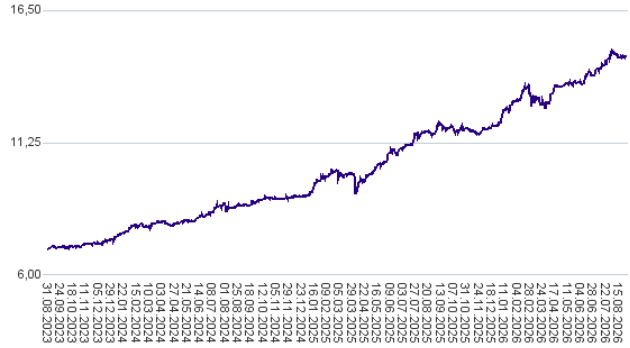
Osnovni podatki	31.07.2026	31.08.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	14,67	14,65
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	120.303.429	122.199.120

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+26,82%
v zadnjih 36 mesecih	+108,39%
v zadnjih 60 mesecih	+111,84%

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

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

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



Zbirni kazalnik tveganja

1	2	**3**	4	5	6	7

< ---------- >

Manjše tveganje **Večje tveganje**

Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s Skladom razpolagate najmanj 7 let.

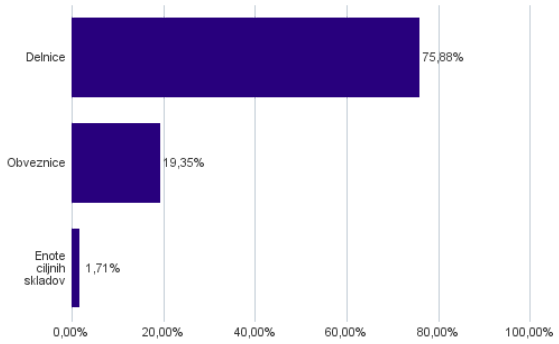
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

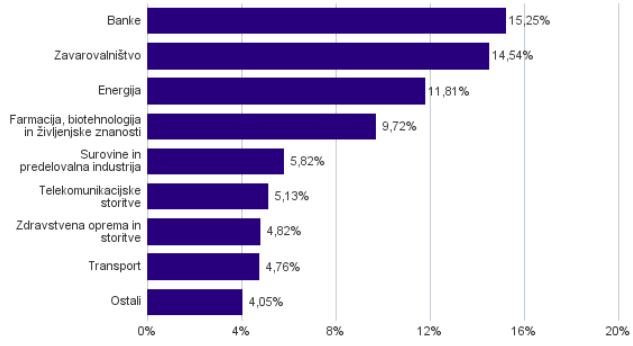
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 3 od 7, kar je srednje nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 3 je lahko izpostavljena srednje nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem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

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

Sestava sredstev po tipih naložb



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



Naložbe podsklada v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 31.08.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US66980N2036	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	SLOVENIJA	9,79%
2	SI0031102153	PETROL D.D. LJUBLJANA	SLOVENIJA	9,79%
3	SI0021111651	ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D.	SLOVENIJA	9,76%
4	SI0031102120	KRKA D.D.	SLOVENIJA	9,72%
5	SI0031104290	TELEKOM SLOVENIJE D.D.	SLOVENIJA	4,84%
6	SI0031110453	SALUS LJUBLJANA D.D.	SLOVENIJA	4,82%
7	SI0021110513	POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	SLOVENIJA	4,77%
8	SI0031101346	LUKA KOPER D.D.	SLOVENIJA	4,76%
9	SI0031103805	CINKARNA METALURŠKO-KEMIČNA INDUSTRIJA CELJE, D.D.	SLOVENIJA	4,73%
10	IT0005239360	UNICREDIT SPA	ITALIJA	3,48%
11	HRKOEIRA0009	KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D.	HRVAŠKA	3,45%
12	HU0000153937	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	MADŽARSKA	2,01%
13	HU0000061726	OTP BANK NYRT	MADŽARSKA	1,97%
14	HRICAMFSBIB2	INTERCAPITAL SBI TOP UCITS ETF	SLOVENIJA	1,71%
15	SI0031108994	UNIOR D.D.	SLOVENIJA	0,63%
16	SI0031101304	MELAMIN KEMIČNA TOVARNA D.D.	SLOVENIJA	0,46%
17	HRPODRRA0004	PODRAVKA PREHRAMBENA INDUSTRIJA D.D.	HRVAŠKA	0,33%
18	HRHT00RA0005	HRVATSKI TELEKOM D.D.	HRVAŠKA	0,29%
19	HRMRULRB0008	BOSQAR D.D.	HRVAŠKA	0,20%
20	SI0031117813	EQUINOX NEPREMICNINE DD	SLOVENIJA	0,07%
21	SI0031118167	VZAJEMNA ZDRAVSTVENA ZAVAROVALNICA DVZ	SLOVENIJA	0,01%
22	RSNISHE79420	NIS AD NOVI SAD	SRBIJA	0,00%
22	SI0031117441	DATALAB AH D.D. - V LIKVIDACIJI	SLOVENIJA	0,00%

Naložbe podsklada v obveznice in enote obvezniških ciljnih skladov na dan 31.08.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Oznaka	Država	Delež v ČVS
1	SI0002104576	REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 3 03/10/34	SLOVENIJA	6,13%
2	SI0002105052	REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 3 1/8 07/02/35	SLOVENIJA	3,18%
3	SI0002105227	REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 3.275 03/12/36	SLOVENIJA	3,16%
4	SI0002103602	REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 2 1/4 03/03/32	SLOVENIJA	3,15%
5	SI0002103842	REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 1.1875 03/14/29	SLOVENIJA	3,07%
6	HRMRULO326A2	BOSQAR D.D.	MRULCZ 4 5/8 06/18/32	HRVAŠKA	0,42%
7	XS3412553177	GORENJSKA BANKA, D.D., KRANJ	GORESI 5.13 06/30/32	SLOVENIJA	0,17%
8	SI0022105330	DEŽELNA BANKA SLOVENIJE D.D.	DBS1	SLOVENIJA	0,08%

NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški

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

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

1) **Nvidia Corporation** je ameriško podjetje, ki oblikuje, razvija in trži tridimenzionalne (3D) grafične procesorje in povezano programsko opremo. pred približno desetimi leti pa se je podjetje poleg produktov, ki zagotavljajo interaktivno 3D grafiko za širši trg osebnih računalnikov, osredotočilo tudi na bolj kompleksna področja, kot so umetna inteligenca, avtonomna vožnja, ipd.

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

3) **Amazon.com Inc.** je ameriško multinacionalno podjetje, ki se je ob ustanovitvi ukvarjalo s spletno prodajo, kasneje pa je svoje poslovanje razširilo tudi na računalništvo v oblaku, digitalno pretakanje in umetno inteligenco. Podjetje je bilo ustanovljeno leta 1994, danes pa spada med veliko sedmerico ameriških tehnoloških podjetij.

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) **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 – Svetovni razviti trgi delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **31.08.2026**

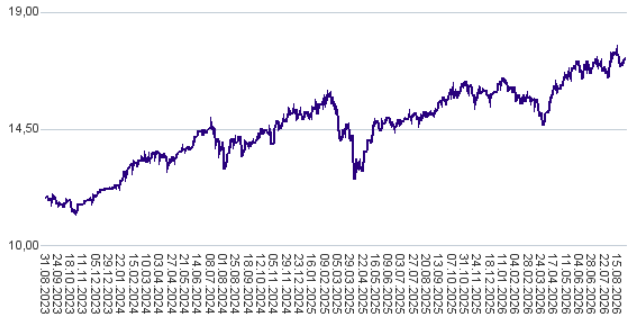
Osnovni podatki	31.07.2026	31.08.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	16,85	17,16
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	313.286.674	319.620.857

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+13,68%
v zadnjih 36 mesecih	+45,31%
v zadnjih 60 mesecih	+61,17%

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

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

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



Zbirni kazalnik tveganja

1	2	3	**4**	5	6	7

< Manjše tveganje — Večje tveganje >

Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s Skladom razpolagate najmanj 5 let.

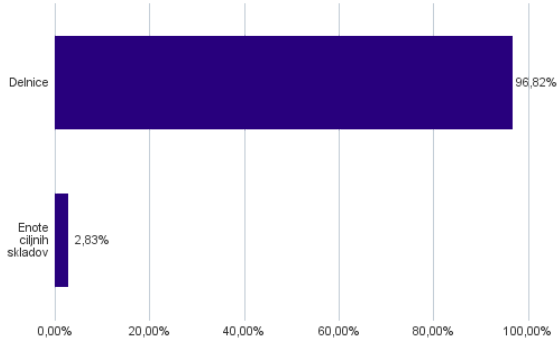
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

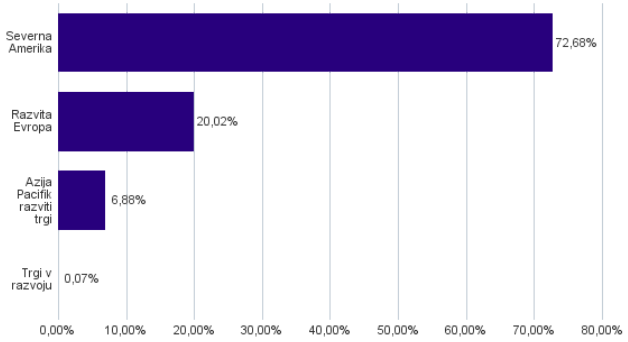
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti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

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

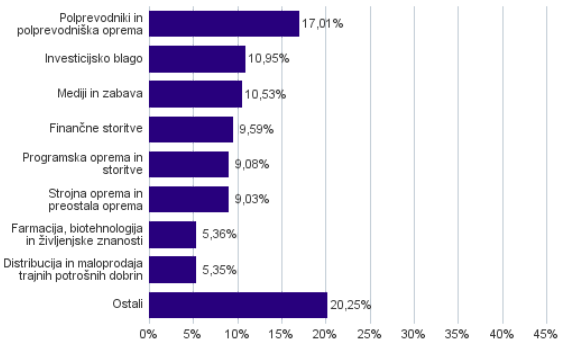
Sestava sredstev po tipih naložb



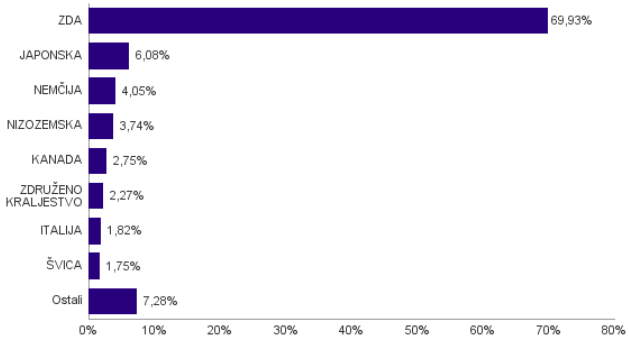
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov glede na dejavnost izdajatelja



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



Naložbe podsklada v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 31.08.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US67066G1040	NVIDIA CORP	ZDA	6,20%
2	US02079K3059	ALPHABET INC	ZDA	5,67%
3	US0231351067	AMAZON.COM INC	ZDA	5,35%
4	US0378331005	APPLE INC	ZDA	5,23%
5	US5949181045	MICROSOFT CORP	ZDA	5,18%
6	US0846707026	BERKSHIRE HATHAWAY INC	ZDA	3,72%
7	NL0010273215	ASML HOLDING NV	NIZOZEMSKA	3,17%
8	US92826C8394	VISA INC	ZDA	2,52%
9	US57636Q1040	MASTERCARD INC	ZDA	2,25%
10	US30303M1027	META PLATFORMS INC	ZDA	2,14%
11	US11135F1012	BROADCOM INC.	ZDA	2,02%
12	CA3039011026	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD	KANADA	1,92%
13	DK0062498333	NOVO NORDISK A/S	DANSKA	1,67%
14	US24703L2025	DELL TECHNOLOGIES INC	ZDA	1,55%
15	DE0007236101	SIEMENS AG	NEMČIJA	1,30%
16	JP3756600007	NINTENDO CO LTD	JAPONSKA	1,30%
17	US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO	ZDA	1,19%
18	FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	FRANCIJA	1,19%
19	CH0012221716	ABB LTD	ŠVICA	1,17%
20	US5324571083	ELI LILLY & CO	ZDA	1,17%
21	IE00B2QWCY14	ISHARES S&P SMALL CAP 600 UCITS ETF	ZDA	1,11%
22	US0404132054	ARISTA NETWORKS INC	ZDA	1,11%
23	DE0007164600	SAP SE	NEMČIJA	1,09%
24	JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	JAPONSKA	1,07%
25	US35671D8570	FREEPORT-MCMORAN INC	ZDA	1,05%
26	US3696043013	GENERAL ELECTRIC CO	ZDA	1,04%
27	IE00B53QDK08	ISHARES MSCI JAPAN UCITS ETF	JAPONSKA	0,99%
28	US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC	ZDA	0,96%
29	US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC	ZDA	0,92%
30	US7475251036	QUALCOMM INC	ZDA	0,90%
31	US22788C1053	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	ZDA	0,86%
32	IE000S9YS762	LINDE PLC	ZDA	0,78%
33	US22160K1051	COSTCO WHOLESALE CORP	ZDA	0,78%
34	GB0005405286	HSBC HOLDINGS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,78%
35	US90353T1007	UBER TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,77%
36	CA11271J1075	BROOKFIELD CORP	KANADA	0,75%
37	US7433151039	PROGRESSIVE CORP/THE	ZDA	0,75%
38	JP3902900004	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JAPONSKA	0,73%
39	LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	ŠVEDSKA	0,72%
40	US64110L1061	NETFLIX INC	ZDA	0,72%
41	US1491231015	CATERPILLAR INC	ZDA	0,70%
42	US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	ZDA	0,70%
43	IE00B8KQN827	EATON CORP PLC	IRSKA	0,65%
44	US88160R1014	TESLA INC	ZDA	0,64%
45	US5128073062	LAM RESEARCH CORP	ZDA	0,61%
46	NL0011585146	FERRARI NV	ITALIJA	0,58%
47	AU000000CBA7	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AVSTRALIJA	0,57%
48	ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	ŠPANIJA	0,53%
49	US9311421039	WALMART INC	ZDA	0,52%
50	IT0005239360	UNICREDIT SPA	ITALIJA	0,52%
51	DE0006047004	HEIDELBERG MATERIALS AG	NEMČIJA	0,49%
52	US79466L3024	SALESFORCE INC	ZDA	0,49%
53	US91913Y1001	VALERO ENERGY CORP	ZDA	0,48%
54	JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP	JAPONSKA	0,48%
55	US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC	ZDA	0,48%
56	IT0001347308	BUZZI SPA	ITALIJA	0,46%
57	US30233Q1085	EXXONMOBIL HOLDINGS CORP	ZDA	0,45%
58	US26614N2018	DUPONT DE NEMOURS INC	ZDA	0,44%
59	US4385162056	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	ZDA	0,44%
60	US55405Y1001	MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC	ZDA	0,43%
61	GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,41%
62	US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC	ZDA	0,41%
63	US43849R1059	HONEYWELL AEROSPACE INC	ZDA	0,39%
64	DE0007030009	RHEINMETALL AG	NEMČIJA	0,37%
65	GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,37%
66	US36828A1016	GE VERNOVA INC	ZDA	0,36%
67	IE00BYXG2H39	ISHARES NASDAQ US BIOTECHNOLOGY UCITS ETF	ZDA	0,34%
68	DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	NEMČIJA	0,33%
69	US5738741041	MARVELL TECHNOLOGY INC	ZDA	0,31%
70	US81762P1021	SERVICENOW INC	ZDA	0,30%
71	DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY AG	NEMČIJA	0,29%
72	JP3788600009	HITACHI LTD	JAPONSKA	0,29%

73	US00287Y1091	ABBVIE INC	ZDA	0,28%
74	FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	FRANCIJA	0,27%
75	US00724F1012	ADOBE INC	ZDA	0,27%
76	CH1243598427	SANDOZ GROUP AG	ŠVICA	0,27%
77	NL0000334118	ASM INTERNATIONAL NV	NIZOZEMSKA	0,26%
78	US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	ZDA	0,25%
79	US69608A1088	PALANTIR TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,25%
80	IE0001827041	CRH PLC	IRSKA	0,24%
81	SE0021921269	SAAB AB	ŠVEDSKA	0,24%
82	US68389X1054	ORACLE CORP	ZDA	0,24%
83	US92537N1081	VERTIV HOLDINGS CO	ZDA	0,23%
84	JP3122400009	ADVANTEST CORP	JAPONSKA	0,23%
85	US58933Y1055	MERCK & CO INC	ZDA	0,22%
86	US0886061086	BHP GROUP LTD	AVSTRALIJA	0,22%
87	IE00BJ38QD84	SS SPDR RUSSELL 2000 US SMALL CAP UCITS ETF	ZDA	0,22%
88	GB00BP6MXD84	SHELL PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,22%
89	GB00B63H8491	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,22%
90	US29446M1027	EQUINOR ASA	NORVEŠKA	0,22%
91	US6703461052	NUCOR CORP	ZDA	0,21%
92	NO0013536151	KONGSBERG GRUPPEN ASA	NORVEŠKA	0,21%
93	JP3435000009	SONY GROUP CORP	JAPONSKA	0,21%
94	IT0003856405	LEONARDO SPA	ITALIJA	0,19%
95	US00827B1061	AFFIRM HOLDINGS INC	ZDA	0,19%
96	US5719032022	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD	ZDA	0,18%
97	US83443Q1031	SOLSTICE ADVANCED MATERIALS INC	ZDA	0,18%
98	JP3811000003	FUJIKURA LTD	JAPONSKA	0,18%
99	US7134481081	PEPSICO INC	ZDA	0,16%
100	IE00BMFNW783	US GLOBAL INVESTORS TRAVEL UCITS ETF	ZDA	0,16%
101	US55024U1097	LUMENTUM HOLDINGS INC	ZDA	0,16%
102	US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	ZDA	0,16%
103	JP3236330001	KIOXIA HOLDINGS CORP	JAPONSKA	0,15%
104	CH0435377954	SIG GROUP AG	ŠVICA	0,14%
105	DE0008404005	ALLIANZ SE	NEMČIJA	0,14%
106	US2193501051	CORNING INC	ZDA	0,14%
107	US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO	ZDA	0,13%
108	CH0012005267	NOVARTIS AG	ŠVICA	0,13%
109	US21873S1087	COREWEAVE INC	ZDA	0,13%
110	NL0012969182	ADYEN NV	NIZOZEMSKA	0,12%
111	US29444U7000	EQUINIX INC	ZDA	0,12%
112	US75886F1075	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	ZDA	0,12%
113	US80004C2008	SANDISK CORP	ZDA	0,12%
114	NL0000395903	WOLTERS KLUWER NV	NIZOZEMSKA	0,12%
115	AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	AVSTRIJA	0,11%
116	US4663131039	JABIL INC	ZDA	0,11%
117	US19247G1076	COHERENT CORP	ZDA	0,10%
118	JP3827200001	FURUKAWA ELECTRIC CO LTD	JAPONSKA	0,10%
119	US0937121079	BLOOM ENERGY CORP	ZDA	0,10%
120	US0420682058	ARM HOLDINGS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,10%
121	GB0003362992	FILTRONIC PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,09%
122	AT0000A3EPA4	AMS-OSRAM AG	AVSTRIJA	0,09%
123	US43300A2033	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	ZDA	0,09%
124	IE0003YHD8K8	OCTAVE INTELLIGENCE PLC	ZDA	0,09%
125	GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,09%
126	US81730H1095	SENTINELONE INC	ZDA	0,08%
127	US6153942023	MOOG INC	ZDA	0,08%
128	US9581021055	WESTERN DIGITAL CORP	ZDA	0,08%
129	US7391281067	POWELL INDUSTRIES INC	ZDA	0,08%
130	US00217D1000	AST SPACEMOBILE INC	ZDA	0,08%
131	CA15101Q2071	CELESTICA INC	KANADA	0,08%
132	FR0000044448	NEXANS SA	FRANCIJA	0,08%
133	JP3148800000	IBIDEN CO LTD	JAPONSKA	0,08%
134	NL0009805522	NEBIUS GROUP NV	NIZOZEMSKA	0,07%
135	KYG3323L1005	FABRINET	TAJSKA	0,07%
136	IT0004176001	PRYSMIAN SPA	ITALIJA	0,07%
137	US74743L1008	QNITY ELECTRONICS INC	ZDA	0,07%
138	BE0974310428	X-FAB SILICON FOUNDRIES SE	BELGIJA	0,06%
139	US2854091087	ELECTROMED INC	ZDA	0,06%
140	JP3201200007	OLYMPUS CORP	JAPONSKA	0,06%
141	NO0013697029	KONGSBERG MARITIME AS	NORVEŠKA	0,06%
142	JP3837800006	HOYA CORP	JAPONSKA	0,06%
143	US0758871091	BECTON DICKINSON & CO	ZDA	0,06%
144	US0316521006	AMKOR TECHNOLOGY INC	ZDA	0,06%
145	US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	ZDA	0,05%
146	DE0006599905	MERCK KGAA	NEMČIJA	0,05%

147	US3377381088	FISERV INC	ZDA	0,05%
148	JP3771800004	HAMAMATSU PHOTONICS KK	JAPONSKA	0,05%
149	US91307C1027	UNITED THERAPEUTICS CORP	ZDA	0,05%
150	JP3932000007	YASKAWA ELECTRIC CORP	JAPONSKA	0,04%
151	JP3379550001	JX ADVANCED METALS CORP	JAPONSKA	0,04%
152	US6821891057	ON SEMICONDUCTOR CORP	ZDA	0,04%
153	US84615Q1031	SPACE EXPLORATION TECHNOLOGIES CORP	ZDA	0,04%
154	SE0015961909	HEXAGON AB	ŠVEDSKA	0,03%
155	ES0118594417	INDRA SISTEMAS SA	ŠPANIJA	0,03%
156	JP3765150002	HARMONIC DRIVE SYSTEMS INC	JAPONSKA	0,03%
157	CH0010645932	GIVAUDAN SA	ŠVICA	0,03%
158	US68989M2026	OUSTER INC	ZDA	0,02%

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) **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, UI strojno opremo, potrošniško elektroniko, kot so digitalni televizorji, igralne konzole in digitalni fotoaparati.

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

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

4) **United Microelectronics Corp** je tajvanska družba, ki se ukvarja z izdelovanjem polprevodnikov oziroma integriranih vezij, glavne trge pa predstavljajo Azija, Evropa in ZDA.

5) **Polski Koncern Naftowy ORLEN Spólka Akcyjna** je poljska energetska družba**,** ki se skupaj s svojimi podružnicami ukvarja s črpanjem, predelavo, rafiniranjem in skladiščenjem surove nafte. Poleg tega družba proizvaja, distribuira in prenaša električno in toplotno energijo.

Kazalo →

NLB Skladi - Trgi v razvoju delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **31.08.2026**

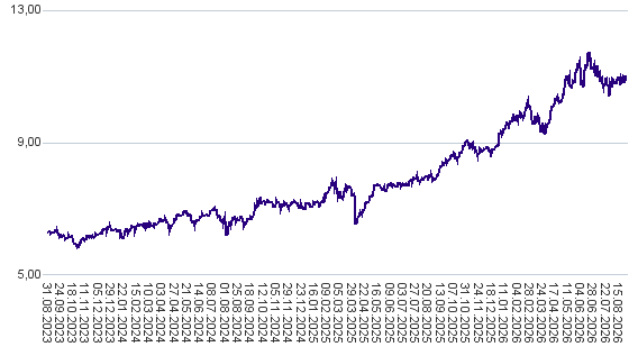
Osnovni podatki	31.07.2026	31.08.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	10,77	10,98
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	45.202.204	46.305.911

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+39,98%
v zadnjih 36 mesecih	+76,68%
v zadnjih 60 mesecih	+64,34%

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

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

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



Zbirni kazalnik tveganja

1	2	3	4	5	6	7

< ---------- >

Manjše tveganje — Večje tveganje

Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s Skladom razpolagate najmanj 7 let.

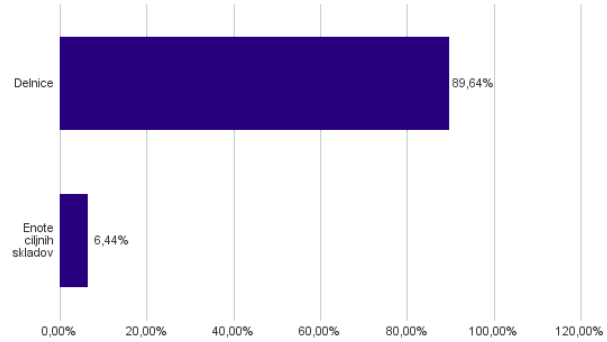
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

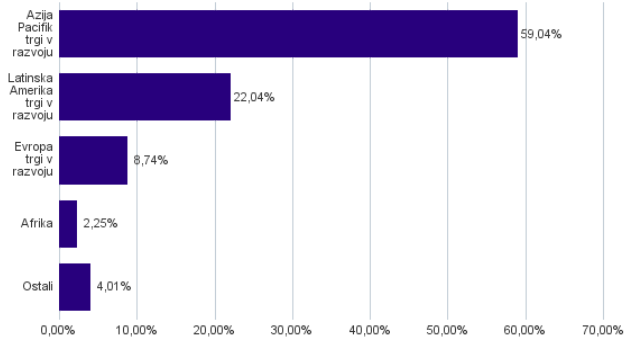
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti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

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

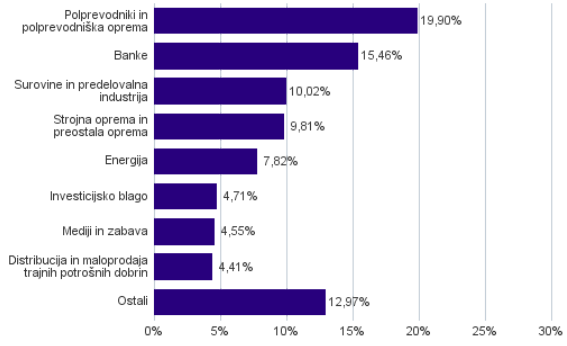
Sestava sredstev po tipih naložb



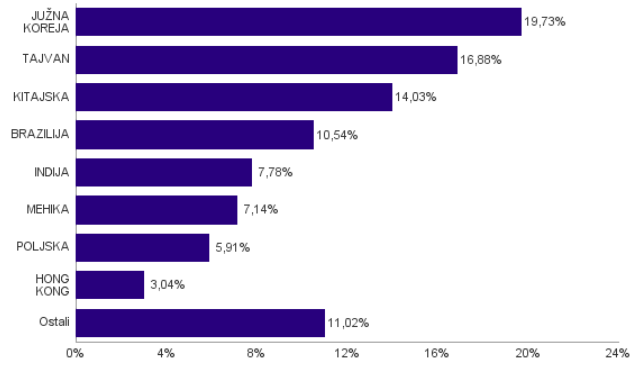
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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



Podsklad NLB Skladi – 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 v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 31.08.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TAJVAN	8,51%
2	KR7000660001	SK HYNIX INC	JUŽNA KOREJA	6,30%
3	US7960508882	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	JUŽNA KOREJA	6,20%
4	US9108734057	UNITED MICROELECTRONICS CORP	TAJVAN	3,33%
5	PLPKN0000018	ORLEN SA	POLJSKA	3,08%
6	KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD	KITAJSKA	2,91%
7	MXP370841019	GRUPO MEXICO SAB DE CV	MEHIKA	2,57%
8	US71654V4086	PETROLEO BRASILEIRO SA - PETROBRAS	BRAZILIJA	2,52%
9	US91912E1055	VALE SA	BRAZILIJA	2,50%
10	US4380908057	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TAJVAN	2,43%
11	KYG017191142	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HONG KONG	2,29%
12	KR7012450003	HANWHA AEROSPACE CO LTD	JUŽNA KOREJA	2,27%
13	HU0000061726	OTP BANK NYRT	MADŽARSKA	1,88%
14	US4655621062	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	BRAZILIJA	1,84%
15	IE00B5W4TY14	ISHARES MSCI KOREA UCITS ETF USD ACC	JUŽNA KOREJA	1,79%
16	KYG6683N1034	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS	BRAZILIJA	1,76%
17	ZAE000018123	GOLD FIELDS LTD	JUŽNA AFRIKA	1,54%
18	US8336351056	SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA	ČILE	1,47%
19	IE00B4M7GH52	ISHARES MSCI POLAND UCITS ETF	POLJSKA	1,47%
20	US45104G1040	ICICI BANK LTD	INDIJA	1,41%
21	US7594701077	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INDIJA	1,38%
22	US00215W1009	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	TAJVAN	1,38%
23	PLPKO0000016	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	POLJSKA	1,36%
24	BMG2519Y1084	CREDICORP LTD	PERU	1,36%
25	IE00BZCQB185	ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF	INDIJA	1,34%
26	US40415F1012	HDFC BANK LTD	INDIJA	1,27%
27	USY5217N1183	LARSEN & TOUBRO LTD	INDIJA	1,17%
28	CNE1000003G1	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD	KITAJSKA	1,08%
29	US02390A1016	AMERICA MOVIL SAB DE CV	MEHIKA	1,07%
30	KYG9830T1067	XIAOMI CORP	KITAJSKA	1,06%
31	CNE1000002H1	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	KITAJSKA	1,02%
32	US4567881085	INFOSYS LTD	INDIJA	1,01%
33	MX01GA000004	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC - B	MEHIKA	0,96%
34	MXP370711014	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	MEHIKA	0,95%
35	US3444191064	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV	MEHIKA	0,85%
36	US02319V1035	AMBEV SA	BRAZILIJA	0,85%
37	CNE1000003W8	PETROCHINA CO LTD	KITAJSKA	0,85%
38	CNE100000296	BYD CO LTD	KITAJSKA	0,83%
39	KYG6427A1022	NETEASE INC	KITAJSKA	0,82%
40	KR7138040001	MERITZ FINANCIAL GROUP INC	JUŽNA KOREJA	0,78%
41	HU0000123096	RICHTER GEDEON NYRT	MADŽARSKA	0,76%
42	IE00B0M63623	ISHARES MSCI TAIWAN UCITS ETF	TAJVAN	0,76%
43	US6934831099	POSCO HOLDINGS INC	JUŽNA KOREJA	0,74%
44	CNE1000003X6	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	KITAJSKA	0,67%
45	KYG596691041	MEITUAN-CLASS B	KITAJSKA	0,66%
46	US15234Q2075	AXIA ENERGIA SA	BRAZILIJA	0,66%
47	US0595201064	BANCO DE CHILE	ČILE	0,62%
48	US37950E2596	GLOBAL X MSCI ARGENTINA ETF	ARGENTINA	0,62%
49	KYG3066L1014	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	KITAJSKA	0,59%
50	US47215P1066	JD.COM INC	KITAJSKA	0,53%
51	CNE100000502	ZIJIN MINING GROUP CO LTD	KITAJSKA	0,52%
52	US17133Q5027	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TAJVAN	0,48%
53	US22266T1097	COUPANG INC	ZDA	0,48%
54	KR7035420009	NAVER CORP	JUŽNA KOREJA	0,48%
55	MX01WA000038	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	MEHIKA	0,46%
56	ZAE000351946	NASPERS LTD	JUŽNA AFRIKA	0,46%
57	KR7051910008	LG CHEM LTD	JUŽNA KOREJA	0,44%
58	KYG217651051	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	HONG KONG	0,42%
59	KR7373220003	LG ENERGY SOLUTION LTD	JUŽNA KOREJA	0,39%
60	KYG3902L1095	GDS HOLDINGS LTD	KITAJSKA	0,38%
61	US15236F1003	AXIA ENERGIA SA	BRAZILIJA	0,34%
62	KYG070341048	BAIDU INC	KITAJSKA	0,34%
63	ID1000109507	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	INDONEZIJA	0,34%
64	HK0002007356	CLP HOLDINGS LTD	HONG KONG	0,34%
65	US48241A1051	KB FINANCIAL GROUP INC	JUŽNA KOREJA	0,33%
66	US7223041028	PDD HOLDINGS INC	IRSKA	0,31%
67	US58733R1023	MERCADOLIBRE INC	URUGVAJ	0,29%
68	CNE1000055Y4	JL MAG RARE-EARTH CO LTD	KITAJSKA	0,28%
69	IE00B5WHFQ43	ISHARES MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	MEHIKA	0,28%
70	US7156841063	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT	INDONEZIJA	0,27%
71	CNE100000114	CMOC GROUP LTD	KITAJSKA	0,24%
72	US98980A1051	ZTO EXPRESS CAYMAN INC	KITAJSKA	0,24%

73	KYG970081173	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	KITAJSKA	0,23%
74	ZAE000066304	FIRSTRAND LTD	JUŽNA AFRIKA	0,22%
75	HK0000218211	HUA HONG GRACE SEMICONDUCTOR LTD	KITAJSKA	0,20%
76	USY541641194	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INDIJA	0,20%
77	TRAAKBNK91N6	AKBANK T.A.S.	TURČIJA	0,19%
78	IE00BKPJY541	KRANESHARES ICBCUBS SSE STAR MARKET 50 INDEX UCITS ETF	KITAJSKA	0,19%
79	KYG0535Q1331	ASMPT LTD	SINGAPUR	0,18%
80	CNE100006WS8	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	KITAJSKA	0,17%
81	CNE100001T72	YANGTZE OPTICAL FIBRE & CABLE JOINT STOCK LTD CO	KITAJSKA	0,12%
82	KYG040111059	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	KITAJSKA	0,09%
83	US22113B1035	COSAN SA	BRAZILIJA	0,06%
84	ZAE000109815	STANDARD BANK GROUP LTD	JUŽNA AFRIKA	0,04%
85	RU0007661625	GAZPROM PJSC	RUSIJA	0,00%
86	RU0009024277	LUKOIL PJSC	RUSIJA	0,00%
87	RU000A0JKQU8	MAGNIT PJSC	RUSIJA	0,00%
88	US8766292051	TATNEFT PJSC	RUSIJA	0,00%

NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški

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

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

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

1) **Nvidia Corporation** je ameriško podjetje, ki oblikuje, razvija in trži tridimenzionalne (3D) grafične procesorje in povezano programsko opremo. pred približno desetimi leti pa se je podjetje poleg produktov, ki zagotavljajo interaktivno 3D grafiko za širši trg osebnih računalnikov, osredotočilo tudi na bolj kompleksna področja, kot so umetna inteligenca, avtonomna vožnja, ipd.

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

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

4) **Micron Technology Inc** je ameriška družba, ki za svetovno tržišče izdeluje in trži polprevodnike ter druge pomnilniške naprave, ki se vgrajujejo v računalnike, omrežne, industrijske in mobilne naprave.

5) **Broadcom Inc.** je eno vodilnih tehnoloških podjetij in načrtuje, razvija in dobavlja široko paleto polprevodniških in infrastrukturnih programskih rešitev po vsem svetu. Podjetje je bilo ustanovljeno leta 1961 in ima sedež v Palo Altu v Kaliforniji.

Kazalo →

NLB Skladi - Visoka tehnologija delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **31.08.2026**

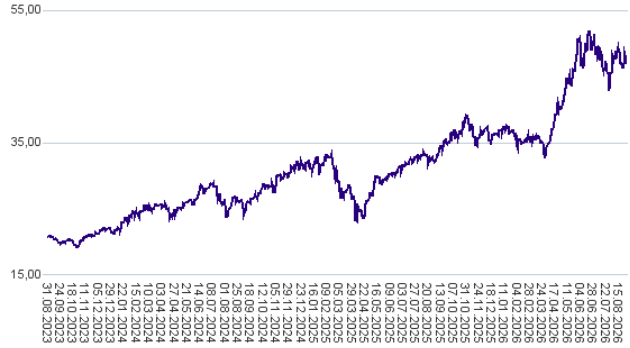
Osnovni podatki	31.07.2026	31.08.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	45,33	47,85
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	839.550.316	893.205.559

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+48,08%
v zadnjih 36 mesecih	+133,21%
v zadnjih 60 mesecih	+140,86%

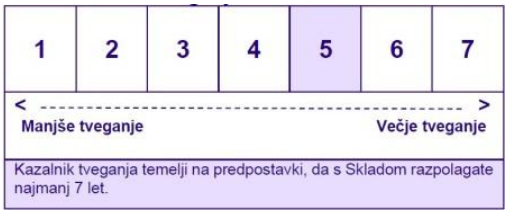
Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost.

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

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



Zbirni kazalnik tveganja



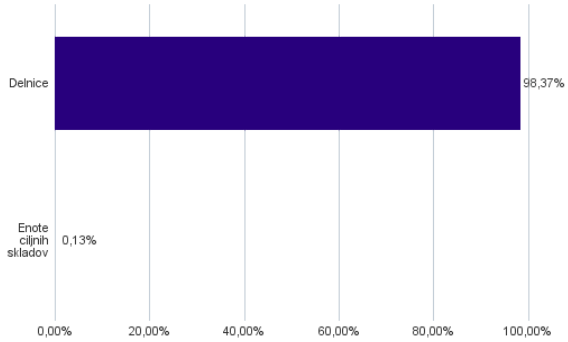
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

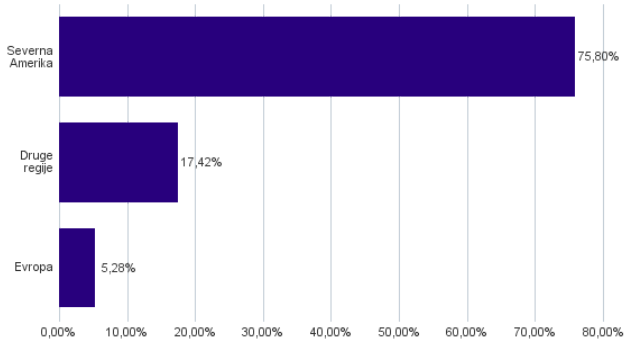
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 5 od 7, kar je srednje visok razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 5 je lahko izpostavljena srednje visokim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem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

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

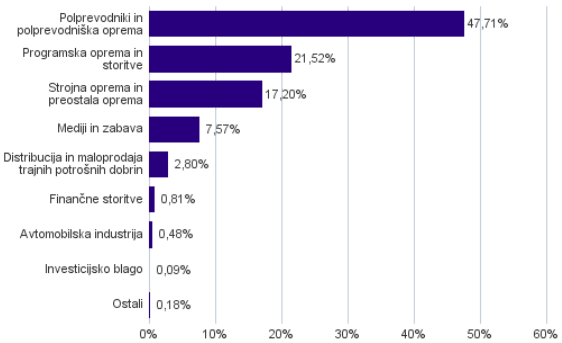
Sestava sredstev po tipih naložb



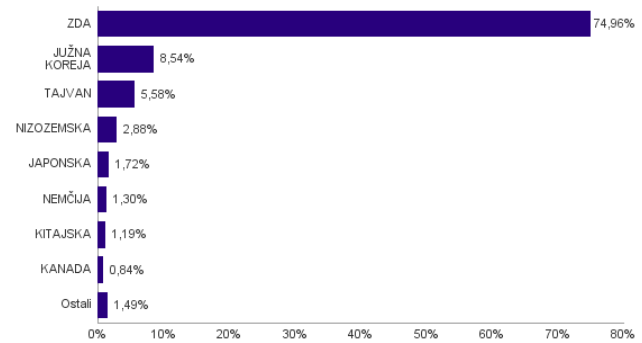
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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



Naložbe podsklada v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 31.08.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US67066G1040	NVIDIA CORP	ZDA	6,20%
2	KR7000660001	SK HYNIX INC	JUŽNA KOREJA	5,88%
3	US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TAJVAN	5,58%
4	US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC	ZDA	5,50%
5	US11135F1012	BROADCOM INC.	ZDA	5,00%
6	US0378331005	APPLE INC	ZDA	4,47%
7	US5949181045	MICROSOFT CORP	ZDA	4,37%
8	US24703L2025	DELL TECHNOLOGIES INC	ZDA	3,97%
9	US69608A1088	PALANTIR TECHNOLOGIES INC	ZDA	3,97%
10	US02079K3059	ALPHABET INC	ZDA	3,61%
11	US5128073062	LAM RESEARCH CORP	ZDA	3,05%
12	US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES INC	ZDA	2,82%
13	US7960508882	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	JUŽNA KOREJA	2,65%
14	US0231351067	AMAZON.COM INC	ZDA	2,55%
15	NL0010273215	ASML HOLDING NV	NIZOZEMSKA	2,44%
16	US0404132054	ARISTA NETWORKS INC	ZDA	2,12%
17	KYG254571055	CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDING LTD	ZDA	2,07%
18	US30303M1027	META PLATFORMS INC	ZDA	1,92%
19	US22788C1053	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	ZDA	1,66%
20	US0320951017	AMPHENOL CORP	ZDA	1,45%
21	US6974351057	PALO ALTO NETWORKS INC	ZDA	1,38%
22	US0382221051	APPLIED MATERIALS INC	ZDA	1,29%
23	US4581401001	INTEL CORP	ZDA	1,28%
24	US4824801009	KLA CORP	ZDA	1,18%
25	US68389X1054	ORACLE CORP	ZDA	1,12%
26	US5738741041	MARVELL TECHNOLOGY INC	ZDA	1,12%
27	US81762P1021	SERVICENOW INC	ZDA	0,99%
28	US4592001014	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	ZDA	0,91%
29	US79466L3024	SALESFORCE INC	ZDA	0,86%
30	US7475251036	QUALCOMM INC	ZDA	0,78%
31	US34959E1091	FORTINET INC	ZDA	0,77%
32	DE0007164600	SAP SE	NEMČIJA	0,75%
33	CA82509L1076	SHOPIFY INC	KANADA	0,71%
34	JP3300200007	KONAMI GROUP CORP	JAPONSKA	0,67%
35	US8825081040	TEXAS INSTRUMENTS INC	ZDA	0,66%
36	JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	JAPONSKA	0,61%
37	US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	ZDA	0,54%
38	US8334451098	SNOWFLAKE INC	ZDA	0,52%
39	US0326541051	ANALOG DEVICES INC	ZDA	0,49%
40	DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	NEMČIJA	0,48%
41	US88160R1014	TESLA INC	ZDA	0,48%
42	KYG9830T1067	XIAOMI CORP	KITAJSKA	0,48%
43	US1273871087	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	ZDA	0,47%
44	US8740541094	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	ZDA	0,46%
45	US4612021034	INTUIT INC	ZDA	0,42%
46	US55405Y1001	MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC	ZDA	0,41%
47	JP3236200006	KEYENCE CORP	JAPONSKA	0,40%
48	US19260Q1076	COINBASE GLOBAL INC	ZDA	0,39%
49	US8716071076	SYNOPSYS INC	ZDA	0,38%
50	US00724F1012	ADOBE INC	ZDA	0,37%
51	US19247G1076	COHERENT CORP	ZDA	0,32%
52	KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD	KITAJSKA	0,28%
53	NL0000334118	ASM INTERNATIONAL NV	NIZOZEMSKA	0,27%
54	US0420682058	ARM HOLDINGS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,25%
55	US64110L1061	NETFLIX INC	ZDA	0,24%
56	FI0009000681	NOKIA OYJ	FINSKA	0,24%
57	US98138H1014	WORKDAY INC	ZDA	0,24%
58	KYG017191142	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HONG KONG	0,22%
59	US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS INC	ZDA	0,19%
60	IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC	IRSKA	0,19%

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
61	US98980G1022	ZSCALER INC	ZDA	0,18%
62	US18915M1071	CLOUDFLARE INC	ZDA	0,16%
63	HK0992009065	LENOVO GROUP LTD	KITAJSKA	0,15%
64	US7766961061	ROPER TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,15%
65	KYG070341048	BAIDU INC	KITAJSKA	0,14%
66	IL0010824113	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD	IZRAEL	0,13%
67	US60937P1066	MONGODB INC	ZDA	0,12%
68	US0527691069	AUTODESK INC	ZDA	0,12%
69	US7707001027	ROBINHOOD MARKETS INC	ZDA	0,12%
70	CA21037X1006	CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA	KANADA	0,11%
71	FR0000125338	CAPGEMINI SE	FRANCIJA	0,11%
72	NL0012969182	ADYEN NV	NIZOZEMSKA	0,10%
73	LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	ŠVEDSKA	0,10%
74	US83304A1060	SNAP INC	ZDA	0,10%
75	US6821891057	ON SEMICONDUCTOR CORP	ZDA	0,10%
76	US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS INC	ZDA	0,09%
77	US00827B1061	AFFIRM HOLDINGS INC	ZDA	0,08%
78	GB0006776081	PEARSON PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,08%
79	US87151X1019	SYMBOTIC INC	ZDA	0,08%
80	US9892071054	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	ZDA	0,07%
81	US90353T1007	UBER TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,07%
82	NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS NV	NIZOZEMSKA	0,07%
83	US5950171042	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	ZDA	0,07%
84	FR0014005HJ9	OVH GROUPE SA	FRANCIJA	0,06%
85	US81369Y8030	STATE STREET TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR ETF	ZDA	0,06%
86	US03831W1080	APPLOVIN CORP	ZDA	0,06%
87	IE00BKPJY541	KRANESHARES ICBCUBS SSE STAR MARKET 50 INDEX UCITS ETF	KITAJSKA	0,05%
88	DE000A3E00M1	IONOS GROUP SE	NEMČIJA	0,05%
89	US81730H1095	SENTINELONE INC	ZDA	0,05%
90	HK0000218211	HUA HONG GRACE SEMICONDUCTOR LTD	KITAJSKA	0,05%
91	US0494681010	ATLASSIAN CORP	AVSTRALIJA	0,04%
92	US3032501047	FAIR ISAAC CORP	ZDA	0,03%
93	US86800U3023	SUPER MICRO COMPUTER INC	ZDA	0,03%
94	US22266T1097	COUPANG INC	ZDA	0,03%
95	US2193501051	CORNING INC	ZDA	0,03%
96	US84615Q1031	SPACE EXPLORATION TECHNOLOGIES CORP	ZDA	0,03%
97	FR0014003TT8	DASSAULT SYSTEMES SE	FRANCIJA	0,03%
98	KYG3902L1095	GDS HOLDINGS LTD	KITAJSKA	0,03%
99	US29414B1044	EPAM SYSTEMS INC	ZDA	0,03%
100	US91680M1071	UPSTART HOLDINGS INC	ZDA	0,02%
101	IE000O6Z73N7	KRANESHARES GLOBAL HUMANOID ROBOTICS AND PHYSICAL AI INDEX UCITS ETF	ZDA	0,02%
102	CA50077N1024	KRAKEN ROBOTICS INC	KANADA	0,02%
103	US09175A2069	BITMINE IMMERSION TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,02%
104	KYG4602S1057	HORIZON ROBOTICS	KITAJSKA	0,02%
105	GB0009619924	IQE PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,02%
106	US80004C2008	SANDISK CORP	ZDA	0,02%
107	DE0006450000	LPKF LASER & ELECTRONICS SE	NEMČIJA	0,01%
108	US5949724083	STRATEGY INC	ZDA	0,01%
109	FR0013227113	SOITEC	FRANCIJA	0,01%
110	JP3468000009	TAZMO CO LTD	JAPONSKA	0,01%
111	GB00BS3DYQ52	RASPBERRY PI HOLDINGS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,01%
112	JP3555700008	TOWA CORP	JAPONSKA	0,01%
113	JP3765150002	HARMONIC DRIVE SYSTEMS INC	JAPONSKA	0,01%
114	FR0000075954	RIBER SA	FRANCIJA	0,01%
115	US9581021055	WESTERN DIGITAL CORP	ZDA	0,01%
116	KR7322310004	AUROS TECHNOLOGY INC	JUŽNA KOREJA	0,01%
117	IL0011745804	INNOVIZ TECHNOLOGIES LTD	IZRAEL	0,01%

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.

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

1) **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.

2) **Končar Elektro Industrija d.d.** je vodilno hrvaško podjetje, specializirano za proizvodnjo električne opreme in rešitev za prenos in distribucijo električne energije. Z dolgoletno tradicijo in izkušnjami v elektroindustriji podjetje razvija in proizvaja širok spekter visokokakovostnih izdelkov, vključno z transformatorji, distribucijsko in stikalno opremo ter sistemskimi rešitvami za nadzor in upravljanje energetskih omrežij. Končar se osredotoča na inovacije in tehnološki razvoj, s čimer zagotavlja napredne rešitve za obnovljive vire energije in podpira digitalizacijo energetskega sektorja.

3) **Banca Transilvania S.A.** je vodilna romunska bančna institucija, ustanovljena leta 1993, in je postala ena izmed največjih bank v Romuniji po tržni kapitalizaciji in aktivi. S svojim sedežem v mestu Cluj-Napoca, Banca Transilvania se osredotoča na podporo podjetništvu, ponujajoč širok spekter finančnih storitev tako za poslovne kot za zasebne stranke. Njeno poslovanje vključuje dajanje kreditov, varčevalne račune, plačilne in kreditne kartice, investicijske storitve, spletno in mobilno bančništvo ter druge bančne storitve, namenjene izpolnjevanju potreb svojih strank.

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

5) **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.

Kazalo →

NLB Skladi - Zahodni Balkan delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **31.08.2026**

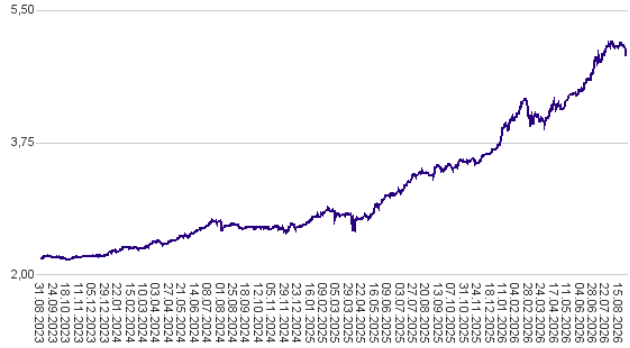
Osnovni podatki	31.07.2026	31.08.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	5,04	4,90
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	25.871.376	26.213.583

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+47,99%
v zadnjih 36 mesecih	+121,81%
v zadnjih 60 mesecih	+148,47%

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

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

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



Zbirni kazalnik tveganja

1	2	3	4	5	6	7

< Manjše tveganje — Večje tveganje >

Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s Skladom razpolagate najmanj 7 let.

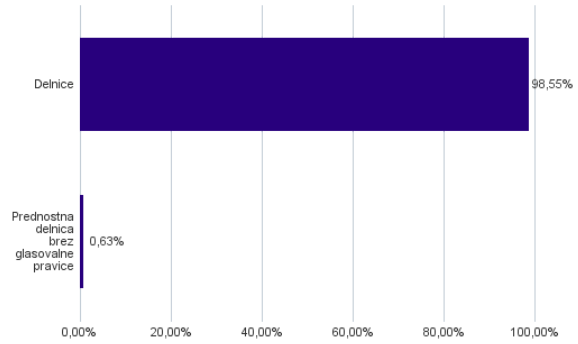
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

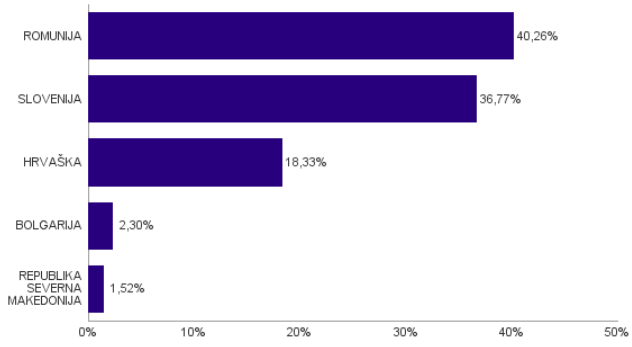
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 3 od 7, kar je srednje nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 3 je lahko izpostavljena srednje nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem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

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

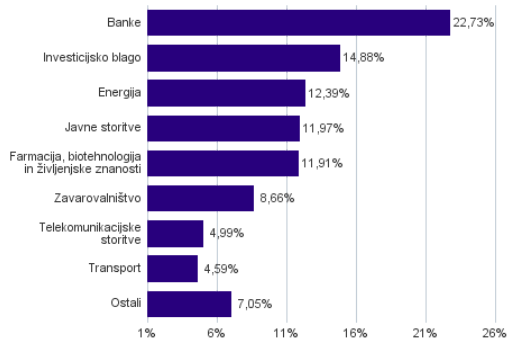
Sestava sredstev po tipih naložb



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



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



Naložbe podsklada v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 31.08.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	SI0031102120	KRKA D.D.	SLOVENIJA	9,85%
2	HRKOEIRA0009	KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D.	HRVAŠKA	9,80%
3	ROTLVAACNOR1	BANCA TRANSILVANIA SA	ROMUNIJA	9,28%
4	SI0021117344	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	SLOVENIJA	8,10%
5	SI0031101346	LUKA KOPER D.D.	SLOVENIJA	4,59%
6	ROELECACNOR5	SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA	ROMUNIJA	4,41%
7	SI0021110513	POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	SLOVENIJA	4,34%
8	SI0021111651	ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D.	SLOVENIJA	4,32%
9	SI0031102153	PETROL D.D. LJUBLJANA	SLOVENIJA	4,30%
10	ROBRDBACNOR2	BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE SA	ROMUNIJA	4,17%
11	ROSNGNACNOR3	SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE NATURALE ROMGAZ SA	ROMUNIJA	4,10%
12	ROSNPPACNOR9	OMV PETROM SA	ROMUNIJA	3,99%
13	ROSNNEACNOR8	SOCIETATEA NATIONALA NUCLEARELECTRICA SA	ROMUNIJA	3,89%
14	HRDLKVRA0006	DALEKOVOD DD	HRVAŠKA	3,88%
15	NL0012294474	DIGI COMMUNICATIONS NV	ROMUNIJA	3,85%
16	RO4Q0Z5RO1B6	SOCIETATEA DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE IN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA SA	ROMUNIJA	3,68%
17	ROMEDLACNOR6	MED LIFE SA	ROMUNIJA	2,33%
18	BG11SOSOBT18	SOPHARMA AD/SOFIA	BOLGARIJA	1,40%
19	HRRIVPRA0000	VALAMAR RIVIERA D.D.	HRVAŠKA	1,02%
20	HRHT00RA0005	HRVATSKI TELEKOM D.D.	HRVAŠKA	0,96%
21	BG1100003166	SHELLY GROUP SE	BOLGARIJA	0,89%
22	MKKMBS101019	KOMERCIJALNA BANKA AD SKOPJE	REPUBLIKA SEVERNA MAKEDONIJA	0,86%
23	HRPODRRA0004	PODRAVKA PREHRAMBENA INDUSTRIJA D.D.	HRVAŠKA	0,79%
24	MKALKA101011	ALKALOID AD SKOPJE	REPUBLIKA SEVERNA MAKEDONIJA	0,66%
25	HRADRSPA0009	ADRIS GRUPA DD	HRVAŠKA	0,63%
26	SI0031110453	SALUS LJUBLJANA D.D.	SLOVENIJA	0,59%
27	RO249YW1FZP5	ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA	ROMUNIJA	0,56%
28	SI0031103805	CINKARNA METALURŠKO-KEMIČNA INDUSTRIJA CELJE, D.D.	SLOVENIJA	0,49%
29	HRZABARA0009	ZAGREBACKA BANKA DD	HRVAŠKA	0,32%
30	HRATGRRA0003	ATLANTIC GRUPA DD	HRVAŠKA	0,27%
31	HRERNTRA0000	ERICSSON NIKOLA TESLA DD	HRVAŠKA	0,24%
32	SI0031104290	TELEKOM SLOVENIJE D.D.	SLOVENIJA	0,18%
33	HRPLAGRA0003	PLAVA LAGUNA D.D.	HRVAŠKA	0,17%
34	HRMRULRB0008	BOSQAR D.D.	HRVAŠKA	0,14%
35	HRSPANRA0007	SPAN DD ZA PROJEKTIRANJE INFORMACIJSKIH SUSTAVA	HRVAŠKA	0,12%
36	MKBESK101019	BETON SKOPJE	REPUBLIKA SEVERNA MAKEDONIJA	0,00%

NLB Skladi – ZDA delniški

Združene države Amerike so center ekonomske moči, njihov delniški trg pa sinonim za delniške naložbe z največjo tržno kapitalizacijo na svetu. Dinamično gospodarstvo Združenih držav je še vedno najpomembnejše na svetu in lokomotiva svetovne gospodarske rasti. Nosilci ekonomskih politik so že večkrat dokazali, da so sposobni 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) **Nvidia Corporation** je ameriško podjetje, ki oblikuje, razvija in trži tridimenzionalne (3D) grafične procesorje in povezano programsko opremo. pred približno desetimi leti pa se je podjetje poleg produktov, ki zagotavljajo interaktivno 3D grafiko za širši trg osebnih računalnikov, osredotočilo tudi na bolj kompleksna področja, kot so umetna inteligenca, avtonomna vožnja, ipd.

2) **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.

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) **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.

5) **Amazon.com Inc.** je ameriško multinacionalno podjetje, ki se je ob ustanovitvi ukvarjalo s spletno prodajo, kasneje pa je svoje poslovanje razširilo tudi na računalništvo v oblaku, digitalno pretakanje in umetno inteligenco. Podjetje je bilo ustanovljeno leta 1994, danes pa spada med veliko sedmerico ameriških tehnoloških podjetij.

Kazalo →

NLB Skladi - ZDA delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **31.08.2026**

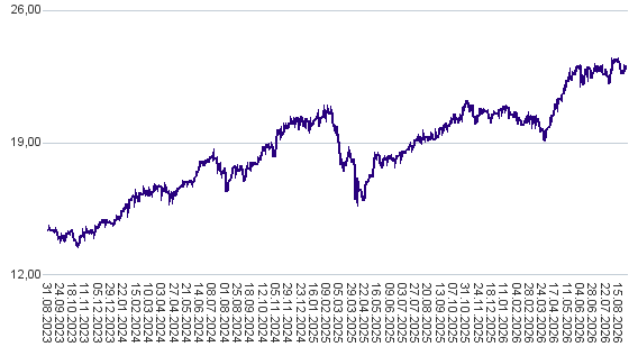
Osnovni podatki	31.07.2026	31.08.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	22,57	23,00
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	193.576.383	198.979.864

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+19,36%
v zadnjih 36 mesecih	+60,98%
v zadnjih 60 mesecih	+85,45%

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

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

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



Zbirni kazalnik tveganja

1	2	3	**4**	5	6	7

< Manjše tveganje — Večje tveganje >

Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s Skladom razpolagate najmanj 5 let.

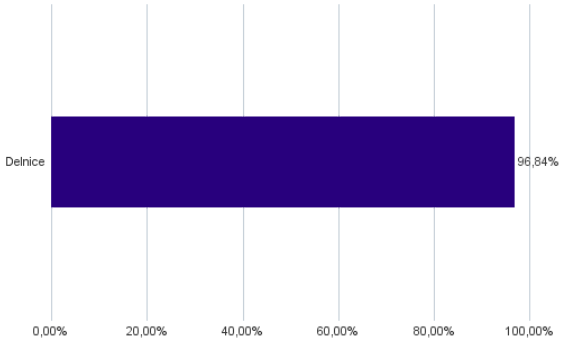
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

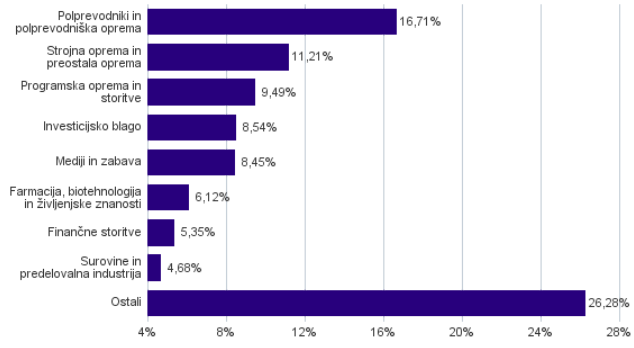
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti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

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

Sestava sredstev po tipih naložb



Sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov glede na dejavnost izdajatelja



Naložbe podsklada v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 31.08.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US67066G1040	NVIDIA CORP	ZDA	7,85%
2	US0378331005	APPLE INC	ZDA	7,14%
3	US02079K3059	ALPHABET INC	ZDA	6,18%
4	US5949181045	MICROSOFT CORP	ZDA	5,72%
5	US0231351067	AMAZON.COM INC	ZDA	4,28%
6	US11135F1012	BROADCOM INC.	ZDA	2,57%
7	US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO	ZDA	2,31%
8	US30303M1027	META PLATFORMS INC	ZDA	1,98%
9	US88160R1014	TESLA INC	ZDA	1,91%
10	US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC	ZDA	1,91%
11	US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES INC	ZDA	1,84%
12	US5324571083	ELI LILLY & CO	ZDA	1,80%
13	US92826C8394	VISA INC	ZDA	1,64%
14	US3696043013	GENERAL ELECTRIC CO	ZDA	1,60%
15	US0846707026	BERKSHIRE HATHAWAY INC	ZDA	1,53%
16	US1667641005	CHEVRON CORP	ZDA	1,52%
17	US00287Y1091	ABBVIE INC	ZDA	1,44%
18	US38141G1040	GOLDMAN SACHS GROUP INC	ZDA	1,42%
19	US0605051046	BANK OF AMERICA CORP	ZDA	1,40%
20	US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	ZDA	1,20%
21	US9311421039	WALMART INC	ZDA	1,14%
22	US6703461052	NUCOR CORP	ZDA	1,08%
23	US75513E1010	RTX CORP	ZDA	1,08%
24	US1912161007	COCA-COLA CO	ZDA	1,08%
25	US92537N1081	VERTIV HOLDINGS CO	ZDA	1,04%
26	US7739031091	ROCKWELL AUTOMATION INC	ZDA	1,01%
27	US22788C1053	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	ZDA	1,00%
28	US69608A1088	PALANTIR TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,97%
29	IE00B8KQN827	EATON CORP PLC	IRSKA	0,96%
30	US0028241000	ABBOTT LABORATORIES	ZDA	0,96%
31	US7181721090	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	ZDA	0,81%
32	US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	ZDA	0,81%
33	US7170811035	PFIZER INC	ZDA	0,80%
34	US4581401001	INTEL CORP	ZDA	0,80%
35	IE00BKVD2N49	SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	ZDA	0,79%
36	US35671D8570	FREEPORT-MCMORAN INC	ZDA	0,79%
37	US90353T1007	UBER TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,79%
38	US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC	ZDA	0,79%
39	AN8068571086	SLB LTD	ZDA	0,78%
40	US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO	ZDA	0,75%
41	US6974351057	PALO ALTO NETWORKS INC	ZDA	0,75%
42	US36828A1016	GE VERNOVA INC	ZDA	0,74%
43	US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC	ZDA	0,74%
44	US8243481061	SHERWIN-WILLIAMS CO	ZDA	0,73%
45	US68389X1054	ORACLE CORP	ZDA	0,73%
46	US1491231015	CATERPILLAR INC	ZDA	0,73%
47	US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	ZDA	0,71%
48	US0404132054	ARISTA NETWORKS INC	ZDA	0,68%
49	US0320951017	AMPHENOL CORP	ZDA	0,67%
50	US7475251036	QUALCOMM INC	ZDA	0,63%
51	US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	ZDA	0,62%
52	US0367521038	ELEVANCE HEALTH INC	ZDA	0,62%
53	US5801351017	MCDONALD'S CORP	ZDA	0,57%
54	US0311621009	AMGEN INC	ZDA	0,56%
55	US30233Q1085	EXXONMOBIL HOLDINGS CORP	ZDA	0,56%
56	US55024U1097	LUMENTUM HOLDINGS INC	ZDA	0,56%
57	US8425871071	SOUTHERN CO/THE	ZDA	0,53%
58	US5738741041	MARVELL TECHNOLOGY INC	ZDA	0,50%
59	US7433151039	PROGRESSIVE CORP/THE	ZDA	0,50%
60	CA13321L1085	CAMECO CORP	KANADA	0,49%
61	US74340W1036	PROLOGIS INC	ZDA	0,49%
62	US78409V1044	S&P GLOBAL INC	ZDA	0,47%
63	IE000S9YS762	LINDE PLC	ZDA	0,47%
64	CA67077M1086	NUTRIEN LTD	KANADA	0,46%
65	US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS INC	ZDA	0,43%
66	US22160K1051	COSTCO WHOLESALE CORP	ZDA	0,41%
67	US05605H1005	BWX TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,38%
68	US0091581068	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	ZDA	0,38%
69	US84265V1052	SOUTHERN COPPER CORP	ZDA	0,37%
70	US2910111044	EMERSON ELECTRIC CO	ZDA	0,36%
71	US1011371077	BOSTON SCIENTIFIC CORP	ZDA	0,36%
72	US48242W1062	KBR INC	ZDA	0,33%

73	US74762E1029	QUANTA SERVICES INC	ZDA	0,32%
74	US55405Y1001	MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC	ZDA	0,30%
75	US19260Q1076	COINBASE GLOBAL INC	ZDA	0,29%
76	US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	ZDA	0,25%
77	US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC	ZDA	0,24%
78	US91733P1075	USA RARE EARTH INC	ZDA	0,23%
79	US64110L1061	NETFLIX INC	ZDA	0,21%
80	KYG393871085	GLOBALFOUNDRIES INC	ZDA	0,19%
81	US9497461015	WELLS FARGO & CO	ZDA	0,19%
82	US4385162056	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	ZDA	0,19%
83	US79466L3024	SALESFORCE INC	ZDA	0,16%
84	US4370761029	HOME DEPOT INC	ZDA	0,14%
85	US43849R1059	HONEYWELL AEROSPACE INC	ZDA	0,14%
86	US0316521006	AMKOR TECHNOLOGY INC	ZDA	0,12%
87	US9078181081	UNION PACIFIC CORP	ZDA	0,12%
88	US75606V1017	REALLOYS INC	ZDA	0,11%
89	US24703L2025	DELL TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,10%
90	US5533681012	MP MATERIALS CORP	ZDA	0,09%
91	US03831W1080	APPLOVIN CORP	ZDA	0,08%
92	US03823U1025	APPLIED OPTOELECTRONICS INC	ZDA	0,07%
93	US0138721065	ALCOA CORP	ZDA	0,06%
94	US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC	ZDA	0,06%
95	US5486611073	LOWE'S COS INC	ZDA	0,05%
96	US94106L1098	WASTE MANAGEMENT INC	ZDA	0,05%
97	US4612021034	INTUIT INC	ZDA	0,03%
98	IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC	IRSKA	0,03%
99	US60744M1062	MOBILITY GLOBAL INC	ZDA	0,02%
100	US83443Q1031	SOLSTICE ADVANCED MATERIALS INC	ZDA	0,01%

NLB Skladi – Zeleni delniški

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

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

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

1) **Nvidia Corporation** je ameriško podjetje, ki oblikuje, razvija in trži tridimenzionalne (3D) grafične procesorje in povezano programsko opremo. pred približno desetimi leti pa se je podjetje poleg produktov, ki zagotavljajo interaktivno 3D grafiko za širši trg osebnih računalnikov, osredotočilo tudi na bolj kompleksna področja, kot so umetna inteligenca, avtonomna vožnja, ipd.

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

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

4) **Amazon.com Inc.** je ameriško multinacionalno podjetje, ki se je ob ustanovitvi ukvarjalo s spletno prodajo, kasneje pa je svoje poslovanje razširilo tudi na računalništvo v oblaku, digitalno pretakanje in umetno inteligenco. Podjetje je bilo ustanovljeno leta 1994, danes pa spada med veliko sedmerico ameriških tehnoloških podjetij.

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

Kazalo →

NLB Skladi - Zeleni delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

31.08.2026

Osnovni podatki	31.07.2026	31.08.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	8,85	9,05
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	21.968.850	22.283.893

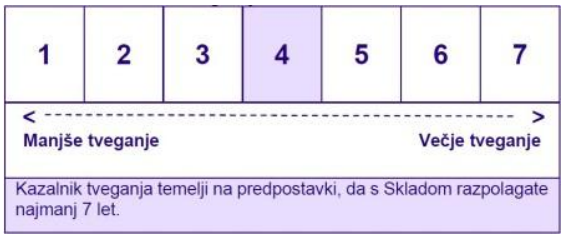
Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+15,08%
v zadnjih 36 mesecih	+40,59%
v zadnjih 60 mesecih	+58,17%

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

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

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

Zbirni kazalnik tveganja



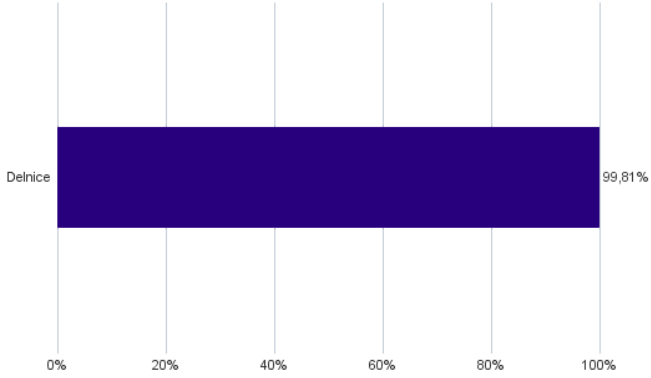
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

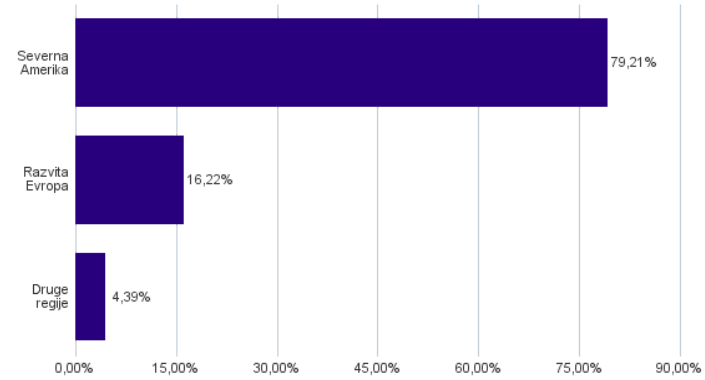
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti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

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

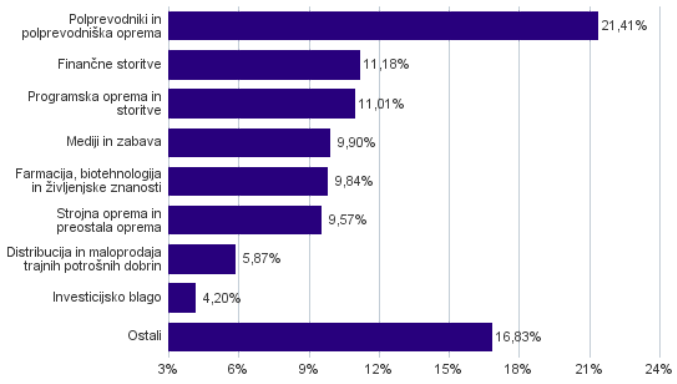
Sestava sredstev po tipih naložb



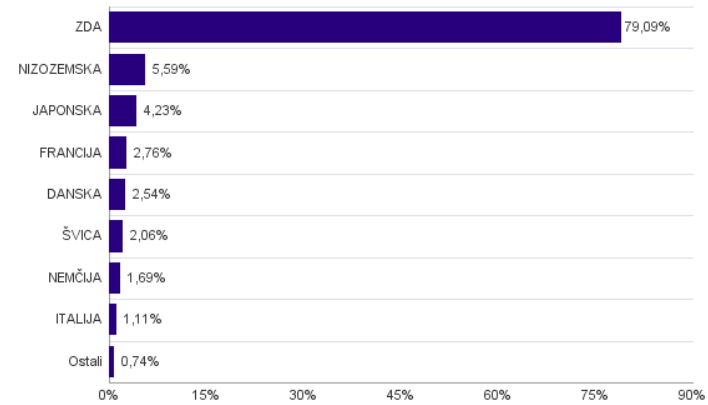
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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



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

Naložbe podsklada v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 31.08.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US67066G1040	NVIDIA CORP	ZDA	6,79%
2	US02079K3059	ALPHABET INC	ZDA	6,38%
3	US5949181045	MICROSOFT CORP	ZDA	6,01%
4	US0231351067	AMAZON.COM INC	ZDA	5,87%
5	US0378331005	APPLE INC	ZDA	5,64%
6	NL0010273215	ASML HOLDING NV	NIZOZEMSKA	5,13%
7	US11135F1012	BROADCOM INC.	ZDA	3,73%
8	US92826C8394	VISA INC	ZDA	3,13%
9	US30303M1027	META PLATFORMS INC	ZDA	2,73%
10	US57636Q1040	MASTERCARD INC	ZDA	2,56%
11	DK0062498333	NOVO NORDISK A/S	DANSKA	2,54%
12	US4824801009	KLA CORP	ZDA	2,49%
13	US5324571083	ELI LILLY & CO	ZDA	2,35%
14	US0404132054	ARISTA NETWORKS INC	ZDA	2,22%
15	US45841N1072	INTERACTIVE BROKERS GROUP INC	ZDA	1,96%
16	US90353T1007	UBER TECHNOLOGIES INC	ZDA	1,85%
17	US6153691059	MOODY'S CORP	ZDA	1,85%
18	US7433151039	PROGRESSIVE CORP/THE	ZDA	1,80%
19	US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	ZDA	1,76%
20	US75886F1075	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	ZDA	1,69%
21	FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	FRANCIJA	1,57%
22	US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC	ZDA	1,56%
23	US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO	ZDA	1,43%
24	DE0007164600	SAP SE	NEMČIJA	1,43%
25	US78409V1044	S&P GLOBAL INC	ZDA	1,22%
26	US22160K1051	COSTCO WHOLESALE CORP	ZDA	1,17%
27	US3032501047	FAIR ISAAC CORP	ZDA	1,17%
28	US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC	ZDA	1,02%
29	US88160R1014	TESLA INC	ZDA	1,01%
30	US7475251036	QUALCOMM INC	ZDA	0,98%
31	NL0011585146	FERRARI NV	ITALIJA	0,95%
32	US79466L3024	SALESFORCE INC	ZDA	0,93%
33	JP3164720009	RENESAS ELECTRONICS CORP	JAPONSKA	0,93%
34	US3119001044	FASTENAL CO	ZDA	0,91%
35	CH0044328745	CHUBB LTD	ŠVICA	0,90%
36	US9311421039	WALMART INC	ZDA	0,84%
37	JP3890350006	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JAPONSKA	0,81%
38	US81762P1021	SERVICENOW INC	ZDA	0,81%
39	US64110L1061	NETFLIX INC	ZDA	0,79%
40	US34959E1091	FORTINET INC	ZDA	0,66%
41	JP3435000009	SONY GROUP CORP	JAPONSKA	0,58%
42	FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL SCA	FRANCIJA	0,53%
43	CH1499059983	ROCHE HOLDING AG	ŠVICA	0,53%
44	FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	FRANCIJA	0,52%
45	CH0012005267	NOVARTIS AG	ŠVICA	0,49%
46	NL0012969182	ADYEN NV	NIZOZEMSKA	0,47%
47	US55024U1097	LUMENTUM HOLDINGS INC	ZDA	0,35%
48	US58933Y1055	MERCK & CO INC	ZDA	0,35%
49	US4581401001	INTEL CORP	ZDA	0,32%
50	JP3407400005	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JAPONSKA	0,31%
51	US36828A1016	GE VERNOVA INC	ZDA	0,28%
52	DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY AG	NEMČIJA	0,26%
53	US5719032022	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD	ZDA	0,26%
54	AT0000A3EPA4	AMS-OSRAM AG	AVSTRIJA	0,25%
55	JP3811000003	FUJIKURA LTD	JAPONSKA	0,24%
56	US5738741041	MARVELL TECHNOLOGY INC	ZDA	0,20%
57	US5128073062	LAM RESEARCH CORP	ZDA	0,20%
58	JP3148800000	IBIDEN CO LTD	JAPONSKA	0,20%
59	US19247G1076	COHERENT CORP	ZDA	0,20%
60	JP3827200001	FURUKAWA ELECTRIC CO LTD	JAPONSKA	0,19%
61	JP3368000000	RESONAC HOLDINGS CORP	JAPONSKA	0,19%
62	US2193501051	CORNING INC	ZDA	0,19%
63	US43300A2033	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	ZDA	0,18%
64	JP3837800006	HOYA CORP	JAPONSKA	0,18%
65	US9581021055	WESTERN DIGITAL CORP	ZDA	0,17%

66	JP3201200007	OLYMPUS CORP	JAPONSKA	0,16%
67	KYG3323L1005	FABRINET	TAJSKA	0,16%
68	US0937121079	BLOOM ENERGY CORP	ZDA	0,16%
69	US0420682058	ARM HOLDINGS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,16%
70	IT0004176001	PRYSMIAN SPA	ITALIJA	0,16%
71	US0316521006	AMKOR TECHNOLOGY INC	ZDA	0,16%
72	JP3932000007	YASKAWA ELECTRIC CORP	JAPONSKA	0,15%
73	JP3771800004	HAMAMATSU PHOTONICS KK	JAPONSKA	0,15%
74	US6703461052	NUCOR CORP	ZDA	0,15%
75	FR0000044448	NEXANS SA	FRANCIJA	0,14%
76	CH0010645932	GIVAUDAN SA	ŠVICA	0,14%
77	US91307C1027	UNITED THERAPEUTICS CORP	ZDA	0,14%
78	JP3765150002	HARMONIC DRIVE SYSTEMS INC	JAPONSKA	0,13%
79	US0758871091	BECTON DICKINSON & CO	ZDA	0,12%
80	US4663131039	JABIL INC	ZDA	0,12%
81	CA15101Q2071	CELESTICA INC	KANADA	0,12%
82	US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	ZDA	0,10%
83	US6821891057	ON SEMICONDUCTOR CORP	ZDA	0,09%
84	SE0015961909	HEXAGON AB	ŠVEDSKA	0,06%
85	US60744M1062	MOBILITY GLOBAL INC	ZDA	0,06%