za javno objavo

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

Februar 2026

27. 02. 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 9
NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški 13
NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški 17
NLB Skladi – Evropa uravnoteženi 20
NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški 25
NLB Skladi – Globalni delniški 28
NLB Skladi – Globalni uravnoteženi 33
NLB Skladi – Naravni viri delniški 39
NLB Skladi – Nepremičnine delniški 43
NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti 46
NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR 49
NLB Skladi – Razvita Evropa delniški 53
NLB Skladi – Slovenija mešani 57
NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški 60
NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški 64
NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški 68
NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški 72
NLB Skladi – ZDA delniški 75
NLB Skladi – Zeleni delniški 79

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

Dogajanje na svetovnih kapitalskih trgih je bilo februarja zelo dinamično. Mesec so najbolj zaznamovali okrepljeni strahovi glede vpliva razvoja umetne inteligence na podjetja, ki ponujajo programsko opremo, saj naj bi bilo njihove izdelke mogoče delno nadomestiti z rešitvami, temelječimi na umetni inteligenci. Odmevala je tudi novica, da je ameriško vrhovno sodišče razveljavilo carine, ki jih je uvedla Trumpova administracija. Nedvomno najpomembnejši dogodek meseca se je zgodil zadnji dan – obsežen ameriško-izraelski napad na Iran. Ker se je to zgodilo v soboto, dogodek še ni vplival na delniške trge. Ti so mesec večinoma zaključili pozitivno, z izjemo ameriškega indeksa S&P 500, ki je izgubil 0,41 %. Globalni indeks MSCI World je kljub temu pridobil 1,67 %. Evropski indeks STOXX Europe 600 se je odrezal še nekoliko bolje in pridobil 3,74 %. Najboljše rezultate pa so zabeležili trgi v razvoju (MSCI Emerging Markets je pridobil 5,90 %). Med njimi je že drugi mesec zapored najhitreje rasel korejski trg: indeks KOSPI je februar zaključil kar 20,7 % višje, izraženo v evrih.

Skladno z gibanjem svetovnih indeksov so se odrezali tudi naši globalno razpršeni skladi. Najbolj se je povečala vrednost enote premoženja podsklada **NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški**, in sicer za 2,68 %. Sledila sta mu podsklada **NLB Skladi – Globalni delniški** (+1,83 %) in **NLB Skladi – Globalni uravnoteženi** (+0,33 %). Vrednost enote premoženja podsklada **NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški** je pridobila 0,01 %. Nekoliko slabše pa sta se odrezala podsklada **NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški** (–1,43 %) in **NLB Skladi – Zeleni delniški** (–3,24 %).

Tudi februarja se je na ameriškem delniškem trgu nadaljevalo pestro dogajanje, na katerega je vplivala vrsta dejavnikov. Na začetku meseca je bilo dogajanje predvsem pod vtisom izjemno visokih izdatkov za investicije v osnovna sredstva, povezane z razvojem umetne inteligence. Ti izdatki so precej presegli predhodne napovedi in s tem povzročili zaskrbljenost med vlagatelji. Posledično so se tečaji delnic podjetij, ki na tem področju veliko vlagajo, znižali, denarni tok vlagateljev pa se je preusmeril v druge sektorje. Sredi meseca so bili objavljeni podatki o gospodarski rasti v ZDA, ki je v zadnjem četrtletju lanskega leta znašala 1,4 %, kar je manj kot v predhodnem četrtletju. Upočasnitev je bila predvsem posledica zmanjšanja državne porabe (–5,1 %) in izvoza (–0,9 %) ter upočasnitve rasti potrošnje gospodinjstev (2,4 % namesto pričakovanih 3,5 %). Objavljeni so bili tudi podatki o inflaciji: indeks PCE se je medletno zvišal za 2,9 %, kar je nekoliko več kot novembra in predstavlja najvišjo raven po marcu 2024. V drugi polovici meseca je bila pozornost usmerjena tudi na delnice ameriških družb zasebnega kapitala. Po svetovni finančni krizi se je znaten delež kreditiranja preselil v t. i. bančništvo v senci, kjer sta transparentnost in regulacija bistveno nižji kot v klasičnem bančnem sistemu. Skrb vzbujajo predvsem novice, da so bili skladi zasebnega kapitala precej radodarni pri naložbah in posojilih podjetjem iz industrije programske opreme. Ta podjetja so pod vse večjim pritiskom potencialnih korenitih sprememb, ki jih prinaša umetna inteligenca, saj ta lahko znižuje vstopne ovire za novo konkurenco ter s tem vpliva na rast in dobičkonosnost obstoječih igralcev. Najbolj na udaru je družba Blue Owl Capital, ki je pri enem izmed svojih skladov celo začasno zaustavila izplačila. V zadnjem tednu meseca je bila velika večina pozornosti investicijske javnosti usmerjena v nestrpno pričakovane rezultate družbe Nvidia. Podjetje je preseglo pričakovanja analitikov, vendar ne dovolj, da bi cena delnice vzdržala razmeroma visoka vrednotenja. Tudi zaradi splošne negotovosti v tehnološkem segmentu se je tržna kapitalizacija Nvidie na tedenski ravni znižala za skoraj 7 %. Kljub temu velja poudariti, da sta rast prihodkov in dobička pri tako velikem podjetju impresivni. Letna rast prihodkov v zadnjem četrtletju minulega leta je znašala 73 % (68,1 milijarde dolarjev), dobiček pa se je skoraj podvojil in dosegel skoraj 43 milijard dolarjev oziroma dobrih 36 milijard evrov. Glede na razgibano dogajanje in zgoraj opisane skrbi, ki so pestile vlagatelje, je vrednost enote premoženja podsklada **NLB Skladi – ZDA delniški** mesec zaključila 1,17 % nižje, kot ga je začela.

Evropske delnice so februarja v povprečju pridobile. Osrednji evropski delniški indeks STOXX Europe 600, ki zajema 600 največjih evropskih podjetij, pridobiva že osem mesecev zapored, kar

predstavlja najdaljši pozitivni niz po letu 2013. K relativno dobri donosnosti evropskih indeksov prispeva bistveno manjša izpostavljenost tehnološkemu sektorju, zlasti podjetjem iz panoge programske opreme, ki v evropskih indeksih predstavljajo precej manjši delež kot v ZDA. Med posameznimi delnicami velja izpostaviti Schneider Electric, ki je februarja pridobila več kot 14 % vrednosti; podjetje je eden vodilnih svetovnih dobaviteljev opreme in digitalnih rešitev za podatkovne centre. Na drugi strani se nadaljuje agonija vlagateljev v delnice danskega farmacevta Novo Nordisk – v zadnjem letu in pol je cena delnice upadla za približno 75 %, še nedavno najvrednejše evropsko podjetje pa izgublja boj za tržni delež z ameriškim konkurentom Eli Lilly. BDP je v četrtem četrtletju 2025 po oceni Eurostata zrasel za 0,3 % (1,5 % na letni ravni), pri čemer je bila med večjimi državami najmočnejša Španija. Zaposlenost v evroobmočju se je povečala za 0,2 %, vendar je bila slika po državah neenakomerna – v Nemčiji je zaposlenost rahlo upadla, kar ostaja skladno s šibkostjo njenega industrijskega cikla. Naša evropska podsklada sta glede na optimistična gibanja na evropskih trgih mesec zaključila pozitivno: podsklad **NLB Skladi – Razvita Evropa delniški** je pridobil 3,62 %, podsklad **NLB Skladi – Evropa uravnoteženi**, ki poleg delnic vlaga tudi v obveznice, pa 2,42 %.

Delnice na slovenski borzi so februarja nadaljevale rast, zato je tudi podsklad **NLB Skladi – Slovenija** mešani pridobil kar 4,65 % vrednosti. Veliko niso zaostajale niti delnice držav v bližnji okolici, posledično so točke podsklada **NLB Skladi – Zahodni Balkan** delniški pridobile 3,90 % vrednosti. Nekoliko slabše pa so se odrezali trgi iz skupine evropskih trgov v razvoju; turški borzni indeks je na primer izgubil 1,45 % vrednosti. Negativno gibanje tečajev v regiji je vplivalo tudi na donosnost podsklada **NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški**, ki je izgubil 0,16 % vrednosti.

Kot je že omenjeno, je med trgi v razvoju po rasti najbolj izstopal južnokorejski delniški trg, ki je februarja pridobil kar 20,70 %. Za tako rast so bila predvsem zaslužna južnokorejska podjetja iz panoge polprevodnikov, deloma pa tudi podjetja iz industrijskih dejavnosti. Delnice iz preostalih azijskih držav imajo za sabo bistveno bolj umirjen mesec, hongkonški indeks Hang Seng pa je celo izgubil 2,46 %. Skladno z opisanim dogajanjem je točka podsklada **NLB Skladi – Azija delniški** pridobila 6,54 % vrednosti, podsklad **NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški** pa 4,51 %.

Večina naših panožnih podskladov se je februarja dobro odrezala. Zaradi rasti cen surovin so precej pridobile delnice naftnih podjetij ter podjetij, ki se ukvarjajo s proizvodnjo ali predelavo plemenitih kovin, pa tudi osnovnih industrijskih surovin. Vrednost enote premoženja **podsklada NLB Skladi – Naravni viri delniški** je tako pridobila 9,48 %. Sledil je podsklad **NLB Skladi – Nepremičnine delniški** z rastjo v višini 8,68 %. Ob razgibanem dogajanju na področju delnic podjetij iz farmacevtske panoge je podsklad **NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški** pridobil 2,16 %. Zaradi strahov, povezanih z visokimi investicijami v razvoj umetne inteligence, in glede vpliva le-te na donosnost podjetij iz panoge programske opreme so tehnološke delnice nekoliko izgubile; skladno s tem je bila tudi vrednost točke podsklada **NLB Skladi – Visoka tehnologija** delniški nižja za 1,64 %.

Donosnost 10-letne ameriške obveznice se je februarja zniževala, kar gre najverjetneje pripisati nižji naklonjenosti vlagateljev do tveganja, predvsem kot posledici dogajanja v tehnološkem sektorju. Prav tako se je znižala donosnost 10-letne nemške obveznice. Skladno s tem so se cene obveznic zvišale, s tem pa tudi vrednosti enot naših obvezniških podskladov. Točka podsklada **NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti** je pridobila 0,93 % vrednosti, podsklada **NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR** pa 0,56 %.

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

Kazalo →

Krovni sklad NLB Skladi

NLB Skladi – Azija delniški

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

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

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

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

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

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

Kazalo →

NLB Skladi - Azija delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **27.02.2026**

Osnovni podatki	30.01.2026	27.02.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	26,71	28,46
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	51.549.535	58.202.322

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+39,92%
v zadnjih 36 mesecih	+76,79%
v zadnjih 60 mesecih	+66,72%

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 ciljnih skladov na dan 27.02.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR	TAJVAN	9,32%
2	US7960508882	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	JUŽNA KOREJA	8,48%
3	KR7000660001	SK HYNIX INC.	JUŽNA KOREJA	7,98%
4	KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD	KITAJSKA	4,73%
5	KYG017191142	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HONG KONG	3,95%
6	US00215W1009	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	TAJVAN	3,15%
7	IE00B5W4TY14	ISHARES MSCI KOREA UCITS ETF USD ACC	JUŽNA KOREJA	2,75%
8	KR7005380001	HYUNDAI MOTOR CO	JUŽNA KOREJA	2,37%
9	KR7012450003	HANWHA AEROSPACE CO LTD	JUŽNA KOREJA	2,35%
10	CNE100000502	ZIJIN MINING GROUP CO LTD	KITAJSKA	2,13%
11	SG1L01001701	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SINGAPUR	2,02%
12	HK0000069689	AIA GROUP LTD	HONG KONG	2,00%
13	CNE1000002H1	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	KITAJSKA	1,93%
14	CNE1000003X6	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	KITAJSKA	1,77%
15	US9108734057	UNITED MICROELECTRONICS CORP	TAJVAN	1,65%
16	TH0528A10Z06	DELTA ELECTRONICS THAILAND PCL	TAJSKA	1,63%
17	KR7000270009	KIA CORP	JUŽNA KOREJA	1,46%
18	US4380908057	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO	TAJVAN	1,43%
19	USY5217N1183	LARSEN & TOUBRO LTD	INDIJA	1,42%
20	US6934831099	POSCO HOLDINGS INC	JUŽNA KOREJA	1,42%
21	US8565522039	STATE BANK OF INDIA	INDIJA	1,34%
22	KR7035420009	NAVER CORP	JUŽNA KOREJA	1,24%
23	US48241A1051	KB FINANCIAL GROUP INC	JUŽNA KOREJA	1,23%
24	KYG070341048	BAIDU, INC.	KITAJSKA	1,23%
25	KR7068270008	CELLTRION INC	JUŽNA KOREJA	1,22%
26	KYG6427A1022	NETEASE INC	KITAJSKA	1,19%
27	KYG9830T1067	XIAOMI CORP	KITAJSKA	1,16%
28	HK0388045442	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HONG KONG	1,11%
29	CNE100000296	BYD CO LTD	KITAJSKA	1,06%
30	IE00BZCQB185	ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF	INDIJA	1,05%
31	US81141R1005	SEA LTD	SINGAPUR	1,05%
32	US7223041028	PDD HOLDINGS INC	IRSKA	1,01%
33	CNE100000114	CMOC GROUP LTD	KITAJSKA	0,97%
34	US7156841063	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT	INDONEZIJA	0,93%
35	USY541641194	MAHINDRA&MAHINDRA LTD.	INDIJA	0,93%
36	HK0002007356	CLP HOLDINGS LTD	HONG KONG	0,92%
37	KYG2177B1014	CK ASSET HOLDINGS LTD	HONG KONG	0,89%
38	US22266T1097	COUPANG INC	ZDA	0,88%
39	US4567881085	INFOSYS LTD	INDIJA	0,87%
40	KR7034020008	DOOSAN ENERBILITY CO LTD	JUŽNA KOREJA	0,86%
41	KYG3902L1095	GDS HOLDINGS LTD	KITAJSKA	0,86%
42	KYG211501005	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	KITAJSKA	0,82%
43	KR7267260008	HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD	JUŽNA KOREJA	0,75%
44	US2561352038	DR REDDY'S LABORATORIES LTD	INDIJA	0,71%
45	CNE1000003W8	PETROCHINA CO LTD	KITAJSKA	0,69%
46	ID1000118201	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO	INDONEZIJA	0,68%
47	KYG3066L1014	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	KITAJSKA	0,68%
48	CNE1000003K3	JIANGXI COPPER CO LTD	KITAJSKA	0,68%
49	IE00B5L8K969	ISHARES MSCI EM ASIA UCITS ETF	KITAJSKA	0,67%
50	US87656Y4061	TATA STEEL LTD	INDIJA	0,64%
51	US40415F1012	HDFC BANK LTD	INDIJA	0,64%
52	US7594701077	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INDIJA	0,61%
53	US45104G1040	ICICI BANK LTD	INDIJA	0,61%
54	KR7207940008	SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	JUŽNA KOREJA	0,54%
55	US17133Q5027	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TAJVAN	0,51%
56	KYG3777B1032	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	HONG KONG	0,47%
57	KYG040111059	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	KITAJSKA	0,47%
58	CNE1000031W9	GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD	KITAJSKA	0,45%
59	KR7329180004	HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO LTD	JUŽNA KOREJA	0,43%
60	KYG8208B1014	JD.COM INC	KITAJSKA	0,31%
61	KYG596691041	MEITUAN-CLASS B	KITAJSKA	0,29%
62	US97651M1099	WIPRO LTD	INDIJA	0,25%
63	HK0001200002	ZIJIN GOLD INTERNATIONAL CO LTD	HONG KONG	0,25%
64	TH0646010Z00	PTT PCL	TAJSKA	0,10%
65	KYG9066F1019	TRIP.COM GROUP LTD	SINGAPUR	0,10%
66	KR7489790006	HANWHA VISION CO LTD	JUŽNA KOREJA	0,09%

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) **Sumitomo Electric Industries Ltd** je japonsko podjetje, ki razvija in proizvaja širok nabor izdelkov na področju žičnih vodnikov, elektronskih komponent in avtomobilskih delov. Podjetje ponuja kablovske sisteme, optična vlakna, polprevodniške materiale ter infrastrukturne rešitve za industrijo, energetiko in avtomobilski sektor.

3) **Baker Hughes Company** je globalno energetsko tehnološko podjetje s sedežem v ZDA, ki ponuja opremo, tehnologije in storitve za energetski sektor. Podjetje deluje na področjih raziskovanja, pridobivanja, transporta in predelave nafte ter zemeljskega plina, hkrati pa je vse bolj prisotno tudi v nizkoogljičnih energetskih rešitvah. Njegov portfelj vključuje turbostroje, kompresorje, rešitve za utekočinjeni zemeljski plin (LNG), digitalne industrijske rešitve ter tehnologije za nadzor in optimizacijo energetskih sistemov. Baker Hughes se osredotoča na izboljšanje učinkovitosti, zanesljivosti in trajnosti energetskih procesov ter ima globalno prisotnost z dejavnostmi v več kot 120 državah.

4) **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.

5) **Sandoz Group AG** je švicarsko farmacevtsko podjetje, ki se ukvarja z razvojem, proizvodnjo in trženjem generičnih zdravil ter biosimilarjev. Podjetje deluje globalno in strankam ponuja cenovno dostopne alternative originalnim zdravilom na področjih, kot so onkologija, imunologija in infekcijske bolezni.

Kazalo →

NLB Skladi - Dinamični razviti trgi delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **27.02.2026**

Osnovni podatki	30.01.2026	27.02.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	18,27	18,75
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	73.865.936	76.384.767

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+15,71%
v zadnjih 36 mesecih	+40,91%
v zadnjih 60 mesecih	+70,81%

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 27.02.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US02079K3059	ALPHABET INC	ZDA	3,11%
2	JP3407400005	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JAPONSKA	3,10%
3	US05722G1004	BAKER HUGHES COMPANY	ZDA	2,75%
4	US67066G1040	NVIDIA CORP	ZDA	2,61%
5	IE00BJ38QD84	SPDR RUSSELL 2000 U.S. SMALL CAP UCITS ETF	ZDA	2,54%
6	US46137V4721	INVESCO S&P MIDCAP QUALITY ETF	ZDA	2,52%
7	CH1243598427	SANDOZ GROUP AG	ŠVICA	2,35%
8	JP3762600009	NOMURA HOLDINGS INC	JAPONSKA	2,32%
9	US5763231090	MASTEC, INC.	ZDA	2,31%
10	US92840M1027	VISTRA CORP	ZDA	2,08%
11	US29977A1051	EVERCORE INC	ZDA	2,06%
12	US18915M1071	CLOUDFLARE INC	ZDA	1,91%
13	US74762E1029	QUANTA SERVICES INC	ZDA	1,87%
14	CA89156V1067	TOURMALINE OIL CORP	KANADA	1,87%
15	IE00B2QWCY14	ISHARES S&P SMALL CAP 600 UCITS ETF	ZDA	1,87%
16	US55405Y1001	MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC	ZDA	1,79%
17	US92826C8394	VISA INC	ZDA	1,78%
18	DE0007030009	RHEINMETALL AG	NEMČIJA	1,74%
19	DK0010274414	DANSKE BANK A/S	DANSKA	1,74%
20	US3032501047	FAIR ISAAC CORP	ZDA	1,72%
21	AU000000QBE9	QBE INSURANCE GROUP LTD	AVSTRALIJA	1,66%
22	US7547301090	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	ZDA	1,61%
23	US0311001004	AMETEK INC	ZDA	1,59%
24	US5949181045	MICROSOFT CORP	ZDA	1,52%
25	US3848021040	WW GRAINGER INC	ZDA	1,52%
26	IT0005218380	BANCO BPM SPA	ITALIJA	1,48%
27	US1729674242	CITIGROUP INC	ZDA	1,47%
28	US0378331005	APPLE INC	ZDA	1,46%
29	DE0005785604	FRESENIUS SE & CO KGAA	NEMČIJA	1,46%
30	US8740541094	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	ZDA	1,41%
31	JP3381000003	NIPPON STEEL CORP	JAPONSKA	1,40%
32	US9291601097	VULCAN MATERIALS CO	ZDA	1,38%
33	US74743L1008	QNITY ELECTRONICS INC	ZDA	1,35%
34	JP3811000003	FUJIKURA LTD	JAPONSKA	1,33%
35	DE0006047004	HEIDELBERG MATERIALS AG	NEMČIJA	1,33%
36	DE0007236101	SIEMENS AG	NEMČIJA	1,29%
37	US2566771059	DOLLAR GENERAL CORP	ZDA	1,25%
38	US12504L1098	CBRE GROUP INC	ZDA	1,15%
39	US92537N1081	VERTIV HOLDINGS CO	ZDA	1,13%
40	JP3538800008	TDK CORP	JAPONSKA	1,12%
41	US02043Q1076	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	ZDA	1,11%
42	US26614N1028	DUPONT DE NEMOURS INC	ZDA	1,07%
43	US8793601050	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	ZDA	1,06%
44	SE0021921269	SAAB AB	ŠVEDSKA	1,04%
45	CH0114405324	GARMIN LTD	ŠVICA	1,01%
46	AU000000ORG5	ORIGIN ENERGY LTD	AVSTRALIJA	0,96%
47	CH0244767585	UBS GROUP AG	ŠVICA	0,92%
48	US98980G1022	ZSCALER INC	ZDA	0,91%
49	US9224751084	VEEVA SYSTEMS INC	ZDA	0,91%
50	US2786421030	EBAY INC	ZDA	0,91%
51	ES0180907000	UNICAJA BANCO SA	ŠPANIJA	0,88%
52	US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	ZDA	0,87%
53	US1152361010	BROWN & BROWN INC	ZDA	0,84%
54	JP3500610005	RESONA HOLDINGS INC	JAPONSKA	0,82%
55	JP3892100003	SUMITOMO MITSUI TRUST GROUP INC	JAPONSKA	0,78%
56	US0028241000	ABBOTT LABORATORIES	ZDA	0,77%
57	US7739031091	ROCKWELL AUTOMATION INC	ZDA	0,77%
58	US6703461052	NUCOR CORPORATION	ZDA	0,75%
59	GB00BTQGS779	METLEN ENERGY & METALS PLC	GRČIJA	0,74%
60	US86800U3023	SUPER MICRO COMPUTER INC	ZDA	0,72%
61	GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,69%
62	DE0005933923	ISHARES MDAX UCITS ETF DE	NEMČIJA	0,67%
63	US78467J1007	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	ZDA	0,67%
64	US2944291051	EQUIFAX INC	ZDA	0,58%
65	US60937P1066	MONGODB INC	ZDA	0,55%
66	NO0013536151	KONGSBERG GRUPPEN ASA	NORVEŠKA	0,54%
67	IT0003856405	LEONARDO SPA	ITALIJA	0,52%
68	US81730H1095	SENTINELONE INC	ZDA	0,51%
69	US05605H1005	BWX TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,50%
70	FR0000131104	BNP PARIBAS SA	FRANCIJA	0,50%
71	US31946M1036	FIRST CITIZENS BANCSHARES INC/NC	ZDA	0,42%
72	DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG/LONDON	NEMČIJA	0,39%

73	CA50077N1024	KRAKEN ROBOTICS INC	KANADA	0,34%
74	US7707001027	ROBINHOOD MARKETS INC	ZDA	0,34%
75	US78410G1040	SBA COMMUNICATIONS CORPORATION	ZDA	0,33%
76	GB00B2B0DG97	RELX PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,31%
77	FR0014005HJ9	OVH GROUPE SA	FRANCIJA	0,30%
78	US98419M1009	XYLEM INC/NY	ZDA	0,29%
79	DE000A3E00M1	IONOS GROUP SE	NEMČIJA	0,27%
80	US55261F1049	M&T BANK CORPORATION	ZDA	0,24%
81	US1746101054	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	ZDA	0,23%
82	CA21037X1006	CONSTELLATION SOFTWARE INC	KANADA	0,20%
83	US09175A2069	BITMINE IMMERSION TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,19%

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) **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.

3) **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.

4) **Home Depot Inc** je ameriški trgovec, ki prodaja gradbene izdelke, izdelke za opremo doma, izdelke za vrt in ostale podobne proizvode. Ponuja tudi najem opreme in nameščanje izdelkov na domu svojih strank. Trgovine Home Depot so locirane v ZDA, Kanadi, Mehiki in na Kitajskem.

5) **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.

Kazalo →

NLB Skladi - Družbeno odgovorni razviti trgi delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **27.02.2026**

Osnovni podatki	30.01.2026	27.02.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	10,89	10,89
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	129.100.081	128.445.848

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+4,67%
v zadnjih 36 mesecih	+37,22%
v zadnjih 60 mesecih	+75,30%

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 27.02.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US67066G1040	NVIDIA CORP	ZDA	4,90%
2	US88160R1014	TESLA INC	ZDA	4,71%
3	NL0010273215	ASML HOLDING NV	NIZOZEMSKA	3,47%
4	US4370761029	HOME DEPOT INC	ZDA	2,44%
5	FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	FRANCIJA	2,11%
6	US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES INC	ZDA	2,04%
7	US0258161092	AMERICAN EXPRESS COMPANY	ZDA	1,99%
8	US09290D1019	BLACKROCK INC	ZDA	1,89%
9	US5128073062	LAM RESEARCH CORP	ZDA	1,84%
10	HK0000069689	AIA GROUP LTD	HONG KONG	1,83%
11	US0382221051	APPLIED MATERIALS INC	ZDA	1,80%
12	JP3890350006	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JAPONSKA	1,66%
13	IE0001827041	CRH PLC	IRSKA	1,57%
14	CH0012221716	ABB LTD	ŠVICA	1,52%
15	US9029733048	US BANCORP	ZDA	1,52%
16	US0311621009	AMGEN INC	ZDA	1,48%
17	US7739031091	ROCKWELL AUTOMATION INC	ZDA	1,46%
18	US4581401001	INTEL CORP	ZDA	1,46%
19	US3755581036	GILEAD SCIENCES INC	ZDA	1,44%
20	US74762E1029	QUANTA SERVICES INC	ZDA	1,43%
21	IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	ZDA	1,43%
22	US7134481081	PEPSICO INC	ZDA	1,43%
23	US6934751057	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP, INC.	ZDA	1,33%
24	US0640581007	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/T	ZDA	1,15%
25	US5486611073	LOWE'S COS INC	ZDA	1,10%
26	US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC	ZDA	1,09%
27	IT0000062072	GENERALI	ITALIJA	1,09%
28	JP3837800006	HOYA CORP	JAPONSKA	1,08%
29	US8825081040	TEXAS INSTRUMENTS INC	ZDA	1,07%
30	IT0003796171	POSTE ITALIANE SPA	ITALIJA	1,05%
31	US2788651006	ECOLAB INC	ZDA	1,04%
32	NL0013654783	PROSUS NV	NIZOZEMSKA	1,02%
33	CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ŠVICA	1,01%
34	JP3435000009	SONY GROUP CORP	JAPONSKA	1,00%
35	US1912161007	COCA-COLA CO	ZDA	1,00%
36	JP3788600009	HITACHI LTD	JAPONSKA	0,99%
37	BE0003565737	KBC GROUP NV	BELGIJA	0,98%
38	FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL	FRANCIJA	0,96%
39	US40412C1018	HCA HEALTHCARE INC	ZDA	0,94%
40	US14448C1045	CARRIER GLOBAL CORP	ZDA	0,89%
41	IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOGIES PLC	IRSKA	0,88%
42	US78409V1044	S&P GLOBAL INC	ZDA	0,87%
43	US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC	ZDA	0,87%
44	US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	ZDA	0,87%
45	GB00BVZK7T90	UNILEVER PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,86%
46	US2546871060	WALT DISNEY CO/THE (NE)	ZDA	0,85%
47	US7433151039	PROGRESSIVE CORP/THE	ZDA	0,84%
48	GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,84%
49	US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS INC	ZDA	0,84%
50	US6974351057	PALO ALTO NETWORKS INC	ZDA	0,82%
51	GRS003003035	NATIONAL BANK OF GREECE SA	GRČIJA	0,81%
52	US81762P1021	SERVICENOW INC	ZDA	0,80%
53	US2358511028	DANAHER CORP	ZDA	0,79%
54	DK0062498333	NOVO NORDISK A/S	DANSKA	0,79%
55	US2310211063	CUMMINS INC	ZDA	0,73%
56	US29444U7000	EQUINIX INC	ZDA	0,72%
57	US4612021034	INTUIT INC	ZDA	0,70%
58	IT0000072170	FINECOBANK BANCA FINECO SPA	ITALIJA	0,70%
59	GB00B2B0DG97	RELX PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,69%
60	US0326541051	ANALOG DEVICES INC	ZDA	0,69%
61	US5738741041	MARVELL TECHNOLOGY LTD	ZDA	0,66%
62	US9581021055	WESTERN DIGITAL CORP	ZDA	0,66%
63	US00724F1012	ADOBE INC	ZDA	0,64%
64	US89417E1091	TRAVELERS COMPANIES INC	ZDA	0,62%
65	US03027X1000	AMERICAN TOWER CORP.	ZDA	0,61%
66	JP3802400006	FANUC CORP	JAPONSKA	0,60%
67	US3032501047	FAIR ISAAC CORP	ZDA	0,59%
68	CA1363751027	CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	KANADA	0,59%
69	US1255231003	THE CIGNA GROUP	ZDA	0,59%
70	US6935061076	PPG INDUSTRIES INC	ZDA	0,58%
71	US4523081093	ILLINOIS TOOL WORKS INC	ZDA	0,57%
72	US1273871087	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	ZDA	0,53%

73	US90384S3031	ULTA BEAUTY INC	ZDA	0,50%
74	US60937P1066	MONGODB INC	ZDA	0,49%
75	US0367521038	ELEVANCE HEALTH INC	ZDA	0,49%
76	KR7000660001	SK HYNIX INC.	JUŽNA KOREJA	0,49%
77	US8740541094	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	ZDA	0,49%
78	US8716071076	SYNOPSYS INC	ZDA	0,47%
79	US1258961002	CMS ENERGY CORP	ZDA	0,46%
80	US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS INC	ZDA	0,45%
81	US29084Q1004	EMCOR GROUP INC	ZDA	0,45%
82	US98978V1035	ZOETIS INC	ZDA	0,44%
83	US00846U1016	AGILENT TECHNOLOGIES, INC.	ZDA	0,44%
84	CH0013841017	LONZA GROUP AG	ŠVICA	0,43%
85	US04016X1019	ARGENX SE	NIZOZEMSKA	0,40%
86	US09062X1037	BIOGEN INC	ZDA	0,40%
87	CA0641491075	BANK OF NOVA SCOTIA	KANADA	0,40%
88	CA82509L1076	SHOPIFY INC	KANADA	0,39%
89	US03076C1062	AMERIPRISE FINANCIAL INC	ZDA	0,39%
90	US0231351067	AMAZON.COM INC	ZDA	0,35%
91	IE00BFRT3W74	ALLEGION PLC	IRSKA	0,33%
92	FR0000120644	DANONE SA	FRANCIJA	0,32%
93	US3377381088	FISERV INC	ZDA	0,32%
94	US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	ZDA	0,31%
95	US23331A1097	DR HORTON INC	ZDA	0,29%
96	US7475251036	QUALCOMM INC	ZDA	0,24%
97	US22788C1053	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	ZDA	0,22%
98	DE000A1EWWW0	ADIDAS AG	NEMČIJA	0,22%
99	US98980G1022	ZSCALER INC	ZDA	0,21%
100	DE0005785604	FRESENIUS SE & CO KGAA	NEMČIJA	0,20%
101	JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	JAPONSKA	0,19%
102	US5949181045	MICROSOFT CORP	ZDA	0,18%
103	US24703L2025	DELL TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,17%
104	IT0003242622	TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE	ITALIJA	0,16%
105	DK0010272202	GENMAB A/S	DANSKA	0,15%
106	US1713401024	CHURCH & DWIGHT CO INC	ZDA	0,14%
107	US30161N1019	EXELON CORP	ZDA	0,14%
108	JE00BTDN8H13	APTIV PLC	IRSKA	0,10%
109	US1890541097	CLOROX CO/THE	ZDA	0,08%
110	JP3435350008	SONY FINANCIAL GROUP INC	JAPONSKA	0,04%

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) **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.

2) **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.

3) **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.

4) **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.

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 - Evropa trgi v razvoju delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **27.02.2026**

Osnovni podatki	30.01.2026	27.02.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	3,46	3,45
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	14.811.775	15.555.973

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+29,98%
v zadnjih 36 mesecih	+98,64%
v zadnjih 60 mesecih	-19,20%

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

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

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

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

Sestava sredstev po tipih naložb

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

Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja

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

Naložbe podsklada v delnice in enote ciljnih skladov na dan 27.02.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	HU0000061726	OTP BANK NYRT	MADŽARSKA	8,89%
2	PLPKO0000016	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	POLJSKA	7,98%
3	PLPZU0000011	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	POLJSKA	6,04%
4	PLPEKAO00016	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	POLJSKA	5,57%
5	PLPKN0000018	ORLEN SA	POLJSKA	5,44%
6	TRAASELS91H2	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI VE TICARET AS	TURČIJA	4,36%
7	TRATHYAO91M5	TURK HAVA YOLLARI AO	TURČIJA	4,13%
8	GRS829003003	EUROBANK SA	GRČIJA	4,06%
9	PLKGHM000017	KGHM POLSKA MIEDZ SA	POLJSKA	3,57%
10	HRKOEIRA0009	KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D.	HRVAŠKA	3,46%
11	PLBUDMX00013	BUDIMEX SA	POLJSKA	3,13%
12	PLBZ00000044	SANTANDER BANK POLSKA SA	POLJSKA	2,98%
13	ROTLVAACNOR1	BANCA TRANSILVANIA SA	ROMUNIJA	2,92%
14	TRAAKBNK91N6	AKBANK T.A.S.	TURČIJA	2,68%
15	HU0000123096	RICHTER GEDEON NYRT	MADŽARSKA	2,59%
16	PLLPP0000011	LPP SA	POLJSKA	2,20%
17	PLOPTTC00011	CD PROJEKT SA	POLJSKA	2,13%
18	PLSOFTB00016	ASSECO POLAND SA	POLJSKA	2,02%
19	CZ0005112300	CEZ AS	ČEŠKA REPUBLIKA	1,98%
20	GRS419003009	OPAP SA	GRČIJA	1,79%
21	PLDINPL00011	DINO POLSKA SA	POLJSKA	1,73%
22	TREBIMM00018	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	TURČIJA	1,70%
23	LU2237380790	ALLEGRO.EU SA	POLJSKA	1,69%
24	TRAISCTR91N2	TURKIYE IS BANKASI AS	TURČIJA	1,62%
25	HU0000153937	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	MADŽARSKA	1,40%
26	TRAKCHOL91Q8	KOC HOLDING AS	TURČIJA	1,32%
27	RO4Q0Z5RO1B6	SOCIETATEA DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE IN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA SA	ROMUNIJA	1,27%
28	NL0009805522	NEBIUS GROUP NV	NIZOZEMSKA	1,27%
29	TRATUPRS91E8	TURKIYE PETROL RAFINERILERI AS	TURČIJA	1,10%
30	TRATCELL91M1	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	TURČIJA	1,00%
31	TRAEREGL91G3	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	TURČIJA	0,89%
32	JE00B6T5S470	SOLIDCORE RESOURCES PLC	KAZAHSTAN	0,89%
33	GB00BTQGS779	METLEN ENERGY & METALS PLC	GRČIJA	0,84%
34	ROSNPPACNOR9	OMV PETROM SA	ROMUNIJA	0,83%
35	GRS282183003	JUMBO SA	GRČIJA	0,82%
36	TRAOTOSN91H6	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	TURČIJA	0,76%
37	PLCCC0000016	CCC SA	POLJSKA	0,69%
38	CZ0008019106	KOMERCNI BANKA AS	ČEŠKA REPUBLIKA	0,69%
39	TRASISEW91Q3	TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALAR	TURČIJA	0,33%
40	RU000A0DKVS5	NOVATEK PJSC	RUSIJA	0,00%
41	RU0009046452	NOVOLIPETSK STEEL PJSC	RUSIJA	0,00%
42	RU000A0JNAA8	POLYUS PJSC	RUSIJA	0,00%
43	RU000A0J2Q06	ROSNEFT OIL CO PJSC	RUSIJA	0,00%
44	US7785291078	ROSTELECOM PJSC	RUSIJA	0,00%
45	RU0009029540	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	RUSIJA	0,00%
46	US8181503025	SEVERSTAL PAO	RUSIJA	0,00%
47	RU0008926258	SURGUTNEFTEGAS PAO	RUSIJA	0,00%
48	US8766292051	TATNEFT PJSC	RUSIJA	0,00%
49	RU000A0JP5V6	VTB BANK PJSC	RUSIJA	0,00%
50	RSNISHE79420	NIS AD NOVI SAD	SRBIJA	0,00%
51	RU0007775219	MOBILE TELESYSTEMS PJSC	RUSIJA	0,00%
52	RU000A0JKQU8	MAGNIT PJSC	RUSIJA	0,00%
53	RU0009024277	LUKOIL PJSC	RUSIJA	0,00%
54	RU0007661625	GAZPROM PJSC	RUSIJA	0,00%
55	RU0007288411	GMK NORILSKIY NICKEL PAO	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) **Iberdrola SA** je globalno energetsko podjetje, ki se uvršča med vodilne na področju proizvodnje obnovljive energije, s poudarkom na vetrni in hidroelektrični energiji. Zavezano je k zmanjševanju ogljičnega odtisa in spodbujanju prehoda na čisto energijo, kar dokazuje z obsežnimi investicijami v zelene projekte po vsem svetu. Podjetje prav tako igra ključno vlogo v modernizaciji energetskih omrežij, da bi izboljšalo učinkovitost distribucije električne energije in podprlo integracijo obnovljivih virov. Poleg tega Iberdrola zagotavlja inovativne rešitve za pametne domove in podjetja, s čimer strankam omogoča večji nadzor nad njihovo porabo energije in prispeva k trajnostnemu razvoju.

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) **AstraZeneca PLC** je britansko-švedsko biofarmacevtsko podjetje, ki se ukvarja z raziskavami, razvojem, proizvodnjo in trženjem zdravil na recept. Podjetje je specializirano za zdravljenje bolezni na področjih onkologije, kardiovaskularne medicine, respiratornih bolezni ter imunologije, globalno pa je postalo širše prepoznavno tudi z razvojem cepiva proti COVID-19.

Kazalo →

NLB Skladi - Evropa uravnoteženi

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **27.02.2026**

Osnovni podatki	30.01.2026	27.02.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	33,62	34,44
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	6.398.974	6.637.711

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+9,20%
v zadnjih 36 mesecih	+25,62%
v zadnjih 60 mesecih	+29,99%

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 ciljnih skladov na dan 27.02.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	NL0010273215	ASML HOLDING NV	NIZOZEMSKA	3,16%
2	ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	ŠPANIJA	1,81%
3	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	ŠPANIJA	1,68%
4	FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	FRANCIJA	1,63%
5	GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,60%
6	CH0012032048	ROCHE HOLDING AG	ŠVICA	1,52%
7	DE0007236101	SIEMENS AG	NEMČIJA	1,41%
8	CH0012005267	NOVARTIS AG	ŠVICA	1,40%
9	IT0003128367	ENEL SPA	ITALIJA	1,40%
10	NL0000235190	AIRBUS SE	FRANCIJA	1,37%
11	DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY AG	NEMČIJA	1,34%
12	FR0000073272	SAFRAN SA	FRANCIJA	1,28%
13	GB00BP6MXD84	SHELL PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,27%
14	DE0008404005	ALLIANZ SE	NEMČIJA	1,26%
15	GB00B63H8491	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,25%
16	US4042804066	HSBC HOLDINGS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,22%
17	JE00B4T3BW64	GLENCORE PLC	ŠVICA	1,17%
18	GB0007188757	RIO TINTO PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,13%
19	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG	NEMČIJA	1,13%
20	CH0038863350	NESTLE SA	ŠVICA	1,08%
21	GB0002875804	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,04%
22	FR0000131104	BNP PARIBAS SA	FRANCIJA	1,02%
23	GB00BVZK7T90	UNILEVER PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,00%
24	CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ŠVICA	0,96%
25	FR0000133308	ORANGE S.A.	FRANCIJA	0,96%
26	IT0005239360	UNICREDIT SPA	ITALIJA	0,95%
27	FR0000120321	L´OREAL SA	FRANCIJA	0,94%
28	NL0011821202	ING GROEP NV	NIZOZEMSKA	0,93%
29	CH0244767585	UBS GROUP AG	ŠVICA	0,89%
30	FI4000297767	NORDEA BANK ABP	FINSKA	0,89%
31	IT0004176001	PRYSMIAN SPA	ITALIJA	0,89%
32	DE0007164600	SAP SE	NEMČIJA	0,88%
33	US29446M1027	EQUINOR ASA	NORVEŠKA	0,86%
34	DE0006047004	HEIDELBERG MATERIALS AG	NEMČIJA	0,85%
35	US5394391099	LLOYDS BANKING GROUP PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,85%
36	FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	FRANCIJA	0,82%
37	DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG/LONDON	NEMČIJA	0,78%
38	FR0000120271	TOTALENERGIES SE	FRANCIJA	0,71%
39	FR0010307819	LEGRAND SA	FRANCIJA	0,70%
40	AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	AVSTRIJA	0,64%
41	GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,61%
42	FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	FRANCIJA	0,61%
43	DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	NEMČIJA	0,60%
44	FR0000120578	SANOFI SA	FRANCIJA	0,56%
45	CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	ŠVICA	0,53%
46	HU0000123096	RICHTER GEDEON NYRT	MADŽARSKA	0,53%
47	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	FRANCIJA	0,49%
48	FI0009000681	NOKIA OYJ	FINSKA	0,49%
49	DK0062498333	NOVO NORDISK A/S	DANSKA	0,48%
50	US37733W2044	GSK PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,45%
51	GB00BD6K4575	COMPASS GROUP PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,43%
52	NO0013536151	KONGSBERG GRUPPEN ASA	NORVEŠKA	0,42%
53	NL0000395903	WOLTERS KLUWER NV	NIZOZEMSKA	0,41%
54	DE0008430026	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG	NEMČIJA	0,41%
55	BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	BELGIJA	0,35%
56	CH1243598427	SANDOZ GROUP AG	ŠVICA	0,34%
57	FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL	FRANCIJA	0,31%
58	DE0007030009	RHEINMETALL AG	NEMČIJA	0,30%
59	DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE AG	NEMČIJA	0,30%
60	IT0003856405	LEONARDO SPA	ITALIJA	0,28%
61	CH0013841017	LONZA GROUP AG	ŠVICA	0,27%
62	NL00150001Q9	STELLANTIS NV	NIZOZEMSKA	0,24%
63	NL0000009165	HEINEKEN NV	NIZOZEMSKA	0,24%
64	IT0003132476	ENI SPA	ITALIJA	0,22%
65	DE0005552004	DEUTSCHE POST AG	NEMČIJA	0,22%
66	GB00B2QPKJ12	FRESNILLO PLC	MEHIKA	0,20%
67	SE0021921269	SAAB AB	ŠVEDSKA	0,19%
68	DE0007100000	MERCEDES-BENZ GROUP AG	NEMČIJA	0,18%
69	GB00B2B0DG97	RELX PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,16%
70	FR0000125007	CIE DE SAINT-GOBAIN	FRANCIJA	0,14%
71	LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	ŠVEDSKA	0,13%
72	NL0013654783	PROSUS NV	NIZOZEMSKA	0,13%

73	PLSOFTB00016	ASSECO POLAND SA	POLJSKA	0,13%
74	NL0012969182	ADYEN NV	NIZOZEMSKA	0,07%
75	NL0015002MS2	MAGNUM ICE CREAM CO BV/THE	NIZOZEMSKA	0,05%

Naložbe podsklada v obveznice in enote obvezniških ciljnih skladov na dan 27.02.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	IE00B3F81R35	ISHARES CORE EUR CORP BOND UCI	IRSKA	2,57%
2	XS1397134609	LINDE FINANCE BV	NIZOZEMSKA	2,36%
3	XS2010447238	BMW FINANCE NV	NIZOZEMSKA	2,26%
4	XS2306986782	ENBW INTL FINANCE BV	NIZOZEMSKA	2,17%
5	XS2391406530	DEUTSCHE BAHN AG	NEMČIJA	2,00%
6	SI0002103842	REPUBLIKA SLOVENIJA (SLOREP 1.1875 03/14/29)	SLOVENIJA	1,78%
7	FR001400IDY6	SOCIETE GENERALE	FRANCIJA	1,74%
8	XS2526486159	NN GROUP NV	NIZOZEMSKA	1,72%
9	XS2623956773	ENI SPA	ITALIJA	1,64%
10	XS2320459063	IMPERIAL BRANDS FINANCE NETHERLANDS BV	NIZOZEMSKA	1,62%
11	FR001400M4O2	CREDIT AGRICOLE SA	FRANCIJA	1,61%
12	XS2152061904	VOLKSWAGEN FIN SERV AG	NEMČIJA	1,57%
13	XS2970728205	SUDZUCKER INTERNATIONAL FINANCE BV	NIZOZEMSKA	1,54%
14	XS2109813142	ROMANIA	ROMUNIJA	1,54%
15	XS1403619411	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	POLJSKA	1,53%
16	SI0032105171	TITUS GROUP D.O.O.	SLOVENIJA	1,52%
17	XS2243298069	INTESA SANPAOLO S.P.A.	ITALIJA	1,52%
18	XS2312733871	FORVIA	FRANCIJA	1,47%
19	XS2170362672	NESTLE FINANCE INTL LTD	LUKSEMBURG	1,45%
20	XS2177349912	IGNITIS GRUPE AB	LITVA	1,45%
21	DE0001135366	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	NEMČIJA	1,31%
22	XS2259191430	REPUBLIC OF HUNGARY	MADŽARSKA	1,20%
23	XS2020670936	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS	LUKSEMBURG	1,17%
24	XS2161992198	REPUBLIC OF HUNGARY	MADŽARSKA	1,14%
25	XS1382791975	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV	NIZOZEMSKA	0,75%

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

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) **Intuitive Surgical, Inc.** razvija, proizvaja in trži izdelke, ki zdravnikom in zdravstvenim ustanovam omogočajo izboljšanje kakovosti ter dostopa do minimalno invazivne oskrbe v ZDA in po svetu. Podjetje ponuja kirurški sistem da Vinci, ki omogoča izvajanje operacij na minimalno invaziven način, ter endoluminalni sistem Ion, s katerim širi svojo ponudbo izven kirurgije na področje diagnostičnih endoluminalnih postopkov, kot so minimalno invazivne biopsije pljuč.

Kazalo →

NLB Skladi - Farmacija in zdravstvo delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **27.02.2026**

Osnovni podatki	30.01.2026	27.02.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	12,55	12,82
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	190.847.913	193.081.952

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	-4,43%
v zadnjih 36 mesecih	+5,97%
v zadnjih 60 mesecih	+24,12%

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 ciljnih skladov na dan 27.02.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US5324571083	ELI LILLY & CO	ZDA	8,54%
2	IE00BYXG2H39	ISHARES NASDAQ US BIOTECHNOLOGY UCITS ETF	ZDA	6,55%
3	CH0012032048	ROCHE HOLDING AG	ŠVICA	4,91%
4	US58933Y1055	MERCK & CO INC	ZDA	4,55%
5	US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	ZDA	4,40%
6	US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC	ZDA	3,64%
7	US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	ZDA	3,32%
8	US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	ZDA	3,28%
9	GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	3,22%
10	US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	ZDA	3,10%
11	US00287Y1091	ABBVIE INC	ZDA	3,01%
12	CH0012005267	NOVARTIS AG	ŠVICA	2,91%
13	US58155Q1031	MCKESSON CORP	ZDA	2,67%
14	US2358511028	DANAHER CORP	ZDA	2,65%
15	US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	ZDA	2,14%
16	DK0062498333	NOVO NORDISK A/S	DANSKA	2,05%
17	JP3837800006	HOYA CORP	JAPONSKA	2,03%
18	US8636671013	STRYKER CORP	ZDA	2,00%
19	US1011371077	BOSTON SCIENTIFIC CORP	ZDA	1,81%
20	US40412C1018	HCA HEALTHCARE INC	ZDA	1,78%
21	FR0000120578	SANOFI SA	FRANCIJA	1,76%
22	SI0031102120	KRKA D.D.	SLOVENIJA	1,70%
23	US45168D1046	IDEXX LABORATORIES INC	ZDA	1,61%
24	CH0013841017	LONZA GROUP AG	ŠVICA	1,59%
25	US9224751084	VEEVA SYSTEMS INC	ZDA	1,48%
26	US9553061055	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES, INC.	ZDA	1,25%
27	US98978V1035	ZOETIS INC	ZDA	1,24%
28	CH1243598427	SANDOZ GROUP AG	ŠVICA	1,21%
29	DK0010272202	GENMAB A/S	DANSKA	1,20%
30	US1255231003	THE CIGNA GROUP	ZDA	1,16%
31	FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	FRANCIJA	1,15%
32	US46266C1053	IQVIA HOLDINGS INC	ZDA	1,07%
33	US0028241000	ABBOTT LABORATORIES	ZDA	1,03%
34	US0311621009	AMGEN INC	ZDA	1,02%
35	US0231351067	AMAZON.COM INC	ZDA	1,02%
36	US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO	ZDA	1,00%
37	US3755581036	GILEAD SCIENCES INC	ZDA	1,00%
38	JP3463000004	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JAPONSKA	0,98%
39	US91307C1027	UNITED THERAPEUTICS CORP	ZDA	0,88%
40	US75886F1075	REGENERON PHARMACEUTICALS	ZDA	0,75%
41	DE000SHL1006	SIEMENS HEALTHINEERS AG	NEMČIJA	0,65%
42	KR7207940008	SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	JUŽNA KOREJA	0,65%
43	US03168L1052	AMNEAL PHARMACEUTICALS INC	ZDA	0,61%
44	CA0717051076	BAUSCH + LOMB CORP	KANADA	0,54%
45	US04016X1019	ARGENX SE	NIZOZEMSKA	0,50%
46	JP3201200007	OLYMPUS CORP	JAPONSKA	0,49%
47	US64125C1099	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	ZDA	0,43%
48	US89377M1099	TRANSMEDICS GROUP INC	ZDA	0,41%
49	IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC	IRSKA	0,40%
50	US58506Q1094	MEDPACE HOLDINGS INC	ZDA	0,38%
51	US83444M1018	SOLVENTUM CORP	ZDA	0,29%
52	SI0031110453	SALUS LJUBLJANA D.D.	SLOVENIJA	0,27%
53	CH0334081137	CRISPR THERAPEUTICS AG	ŠVICA	0,26%
54	US4330001060	HIMS & HERS HEALTH INC	ZDA	0,25%
55	US23284F1057	CYTOMX THERAPEUTICS INC	ZDA	0,24%
56	US6877931096	OSCAR HEALTH INC	ZDA	0,20%
57	US88023B1035	TEMPUS AI INC	ZDA	0,20%
58	SE0011178458	DICOT PHARMA AB	ŠVEDSKA	0,02%

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) **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) **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) **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) **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.

Kazalo →

NLB Skladi - Globalni delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **27.02.2026**

Osnovni podatki	30.01.2026	27.02.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	44,50	45,32
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	380.500.768	395.720.163

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+13,75%
v zadnjih 36 mesecih	+53,75%
v zadnjih 60 mesecih	+82,63%

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 27.02.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR	TAJVAN	4,61%
2	US67066G1040	NVIDIA CORP	ZDA	3,79%
3	US0378331005	APPLE INC	ZDA	3,51%
4	US02079K3059	ALPHABET INC	ZDA	3,14%
5	US7960508882	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	JUŽNA KOREJA	2,73%
6	US5949181045	MICROSOFT CORP	ZDA	2,48%
7	US0231351067	AMAZON.COM INC	ZDA	2,01%
8	KYG017191142	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HONG KONG	1,49%
9	US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO	ZDA	1,48%
10	KR7012450003	HANWHA AEROSPACE CO LTD	JUŽNA KOREJA	1,48%
11	US30303M1027	META PLATFORMS INC	ZDA	1,47%
12	US11135F1012	BROADCOM INC.	ZDA	1,30%
13	KR7000660001	SK HYNIX INC.	JUŽNA KOREJA	1,26%
14	US5324571083	ELI LILLY & CO	ZDA	1,24%
15	US0846707026	BERKSHIRE HATHAWAY INC	ZDA	1,19%
16	KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD	KITAJSKA	1,13%
17	US3696043013	GENERAL ELECTRIC CO.	ZDA	1,12%
18	US88160R1014	TESLA INC	ZDA	0,99%
19	US45104G1040	ICICI BANK LTD	INDIJA	0,98%
20	US30231G1022	EXXON MOBIL CORP	ZDA	0,98%
21	NL0010273215	ASML HOLDING NV	NIZOZEMSKA	0,97%
22	US37950E2596	GLOBAL X MSCI ARGENTINA ETF	ARGENTINA	0,96%
23	IE00B5W4TY14	ISHARES MSCI KOREA UCITS ETF USD ACC	JUŽNA KOREJA	0,90%
24	US1491231015	CATERPILLAR INC	ZDA	0,87%
25	DE0007030009	RHEINMETALL AG	NEMČIJA	0,85%
26	US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	ZDA	0,85%
27	IE00B4M7GH52	ISHARES MSCI POLAND UCITS ETF	POLJSKA	0,84%
28	US0886061086	BHP GROUP LTD	AVSTRALIJA	0,82%
29	US4380908057	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO	TAJVAN	0,82%
30	JP3802400006	FANUC CORP	JAPONSKA	0,78%
31	US75513E1010	RTX CORP	ZDA	0,75%
32	ZAE000018123	GOLD FIELDS LTD	JUŽNA AFRIKA	0,75%
33	DE0007236101	SIEMENS AG	NEMČIJA	0,75%
34	US92537N1081	VERTIV HOLDINGS CO	ZDA	0,71%
35	US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC	ZDA	0,70%
36	US38141G1040	GOLDMAN SACHS GROUP INC	ZDA	0,70%
37	US7594701077	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INDIJA	0,68%
38	US0028241000	ABBOTT LABORATORIES	ZDA	0,67%
39	US4370761029	HOME DEPOT INC	ZDA	0,65%
40	ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	ŠPANIJA	0,63%
41	US22160K1051	COSTCO WHOLESALE CORP	ZDA	0,63%
42	USY5217N1183	LARSEN & TOUBRO LTD	INDIJA	0,63%
43	US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	ZDA	0,62%
44	IE00BZCQB185	ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF	INDIJA	0,61%
45	IE00B53QDK08	ISHARES MSCI JAPAN UCITS ETF	JAPONSKA	0,61%
46	US1667641005	CHEVRON CORP	ZDA	0,60%
47	US7739031091	ROCKWELL AUTOMATION INC	ZDA	0,58%
48	DE0008404005	ALLIANZ SE	NEMČIJA	0,58%
49	GB0005405286	HSBC HOLDINGS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,56%
50	US57636Q1040	MASTERCARD INC	ZDA	0,56%
51	US92826C8394	VISA INC	ZDA	0,55%
52	US9311421039	WALMART INC	ZDA	0,55%
53	CH0244767585	UBS GROUP AG	ŠVICA	0,53%
54	US4567881085	INFOSYS LTD	INDIJA	0,53%
55	US6934831099	POSCO HOLDINGS INC	JUŽNA KOREJA	0,52%
56	CA50077N1024	KRAKEN ROBOTICS INC	KANADA	0,52%
57	DE0007164600	SAP SE	NEMČIJA	0,52%
58	US91912E1055	VALE SA	BRAZILIJA	0,51%
59	US71654V4086	PETROLEO BRASILEIRO SA - PETROBRAS	BRAZILIJA	0,50%
60	CNE1000055Y4	JL MAG RARE-EARTH CO LTD	KITAJSKA	0,49%

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
61	JP3900000005	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JAPONSKA	0,48%
62	FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	FRANCIJA	0,48%
63	US0605051046	BANK OF AMERICA CORP	ZDA	0,48%
64	US58933Y1055	MERCK & CO INC	ZDA	0,48%
65	GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,46%
66	NL0000334118	ASM INTERNATIONAL NV	NIZOZEMSKA	0,45%
67	US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	ZDA	0,45%
68	US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	ZDA	0,45%
69	US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	ZDA	0,45%
70	US00287Y1091	ABBVIE INC	ZDA	0,44%
71	US4385161066	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	ZDA	0,44%
72	US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC	ZDA	0,44%
73	CA67077M1086	NUTRIEN LTD	KANADA	0,43%
74	US6703461052	NUCOR CORPORATION	ZDA	0,43%
75	IE00B2QWCY14	ISHARES S&P SMALL CAP 600 UCITS ETF	ZDA	0,43%
76	KYG6683N1034	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS	BRAZILIJA	0,43%
77	SE0021921269	SAAB AB	ŠVEDSKA	0,42%
78	FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	FRANCIJA	0,42%
79	US7433151039	PROGRESSIVE CORP/THE	ZDA	0,42%
80	US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES INC	ZDA	0,41%
81	US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO	ZDA	0,41%
82	AU000000CBA7	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AVSTRALIJA	0,40%
83	US05605H1005	BWX TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,40%
84	GB00BVZK7T90	UNILEVER PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,39%
85	IT0005239360	UNICREDIT SPA	ITALIJA	0,39%
86	FR0000120271	TOTALENERGIES SE	FRANCIJA	0,39%
87	DE0006047004	HEIDELBERG MATERIALS AG	NEMČIJA	0,38%
88	KYG9830T1067	XIAOMI CORP	KITAJSKA	0,38%
89	US68389X1054	ORACLE CORP	ZDA	0,38%
90	US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	ZDA	0,38%
91	JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP	JAPONSKA	0,37%
92	GB00BP6MXD84	SHELL PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,37%
93	US3444191064	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB	MEHIKA	0,36%
94	CNE1000002H1	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	KITAJSKA	0,35%
95	US1912161007	COCA-COLA CO	ZDA	0,35%
96	US40415F1012	HDFC BANK LTD	INDIJA	0,34%
97	US64110L1061	NETFLIX INC	ZDA	0,33%
98	IE000S9YS762	LINDE PLC	ZDA	0,33%
99	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	ŠPANIJA	0,32%
100	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	FRANCIJA	0,31%
101	JP3756600007	NINTENDO CO LTD	JAPONSKA	0,31%
102	US58733R1023	MERCADOLIBRE INC	URUGVAJ	0,31%
103	US69608A1088	PALANTIR TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,31%
104	CA13321L1085	CAMECO CORP	KANADA	0,30%
105	CH0012032048	ROCHE HOLDING AG	ŠVICA	0,30%
106	BMG2519Y1084	CREDICORP LTD	PERU	0,30%
107	FR0000131104	BNP PARIBAS SA	FRANCIJA	0,29%
108	IT0003856405	LEONARDO SPA	ITALIJA	0,28%
109	US7475251036	QUALCOMM INC	ZDA	0,28%
110	US17133Q5027	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TAJVAN	0,28%
111	IE00B5WHFQ43	ISHARES MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	MEHIKA	0,27%
112	JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	JAPONSKA	0,27%
113	ES0118594417	INDRA SISTEMAS SA	ŠPANIJA	0,27%
114	GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,27%
115	LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	ŠVEDSKA	0,27%
116	US24703L2025	DELL TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,26%
117	US0595201064	BANCO DE CHILE	ČILE	0,26%
118	US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC	ZDA	0,26%
119	US35671D8570	FREEPORT-MCMORAN INC	ZDA	0,26%
120	HK0000069689	AIA GROUP LTD	HONG KONG	0,26%
121	NO0013536151	KONGSBERG GRUPPEN ASA	NORVEŠKA	0,26%
122	US4581401001	INTEL CORP	ZDA	0,24%
123	HU0000123096	RICHTER GEDEON NYRT	MADŽARSKA	0,24%
124	US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC	ZDA	0,24%
125	CH0012221716	ABB LTD	ŠVICA	0,24%
126	IE00BKVD2N49	SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PL	ZDA	0,24%
127	CNE1000003W8	PETROCHINA CO LTD	KITAJSKA	0,23%
128	FR0014005HJ9	OVH GROUPE SA	FRANCIJA	0,23%
129	CNE100000296	BYD CO LTD	KITAJSKA	0,23%
130	CNE1000003X6	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	KITAJSKA	0,23%
131	US9078181081	UNION PACIFIC CORP	ZDA	0,23%

132	JP3236200006	KEYENCE CORPORATION	JAPONSKA	0,23%
133	PLPKO0000016	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	POLJSKA	0,23%
134	IT0001347308	BUZZI SPA	ITALIJA	0,22%
135	CNE1000003G1	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA	KITAJSKA	0,22%
136	US5801351017	MCDONALD'S CORP	ZDA	0,22%
137	IE00B0M63623	ISHARES MSCI TAIWAN UCITS ETF	TAJVAN	0,22%
138	MXP370841019	GRUPO MEXICO SAB DE CV	MEHIKA	0,22%
139	US74340W1036	PROLOGIS INC	ZDA	0,21%
140	BE0003470755	SOLVAY SA	BELGIJA	0,21%
141	CH0038863350	NESTLE SA	ŠVICA	0,21%
142	US79466L3024	SALESFORCE INC	ZDA	0,19%
143	US0404132054	ARISTA NETWORKS INC	ZDA	0,19%
144	CA11271J1075	BROOKFIELD CORP	KANADA	0,19%
145	JP3788600009	HITACHI LTD	JAPONSKA	0,18%
146	DK0062498333	NOVO NORDISK A/S	DANSKA	0,18%
147	DE000A3E00M1	IONOS GROUP SE	NEMČIJA	0,17%
148	FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	FRANCIJA	0,17%
149	KYG3066L1014	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	KITAJSKA	0,17%
150	US55405Y1001	MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC	ZDA	0,17%
151	US9497461015	WELLS FARGO & COMPANY	ZDA	0,17%
152	CA8911605092	THE TORONTO-DOMINION BANK	KANADA	0,17%
153	US94106L1098	WASTE MANAGEMENT INC.	ZDA	0,16%
154	JP3902900004	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	JAPONSKA	0,16%
155	US48242W1062	KBR INC	ZDA	0,16%
156	US8243481061	SHERWIN-WILLIAMS CO	ZDA	0,16%
157	JP3837800006	HOYA CORP	JAPONSKA	0,16%
158	KYG070341048	BAIDU, INC.	KITAJSKA	0,15%
159	US7156841063	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT	INDONEZIJA	0,15%
160	US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC	ZDA	0,14%
161	CA06849F1080	BARRICK MINING CORP	KANADA	0,13%
162	NL0011585146	FERRARI NV	ITALIJA	0,13%
163	US74164F1030	PRIMORIS SERVICES CORP	ZDA	0,13%
164	US26614N1028	DUPONT DE NEMOURS INC	ZDA	0,13%
165	JP3435000009	SONY GROUP CORP	JAPONSKA	0,12%
166	US74762E1029	QUANTA SERVICES INC	ZDA	0,12%
167	ZAE000351946	NASPERS LTD	JUŽNA AFRIKA	0,12%
168	USY541641194	MAHINDRA&MAHINDRA LTD.	INDIJA	0,12%
169	US7170811035	PFIZER INC	ZDA	0,12%
170	US90353T1007	UBER TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,11%
171	US2910111044	EMERSON ELECTRIC CO	ZDA	0,11%
172	US84265V1052	SOUTHERN COPPER CORP	ZDA	0,11%
173	US48241A1051	KB FINANCIAL GROUP INC	JUŽNA KOREJA	0,10%
174	US6974351057	PALO ALTO NETWORKS INC	ZDA	0,10%
175	NL0011794037	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	NIZOZEMSKA	0,09%
176	NL0000395903	WOLTERS KLUWER NV	NIZOZEMSKA	0,09%
177	IE00BYXG2H39	ISHARES NASDAQ US BIOTECHNOLOGY UCITS ETF	ZDA	0,09%
178	MXP370711014	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	MEHIKA	0,09%
179	US7223041028	PDD HOLDINGS INC	IRSKA	0,09%
180	CNE100000502	ZIJIN MINING GROUP CO LTD	KITAJSKA	0,08%
181	IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC	IRSKA	0,08%
182	US0138721065	ALCOA CORP	ZDA	0,08%
183	ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	ŠPANIJA	0,08%
184	US22266T1097	COUPANG INC	ZDA	0,08%
185	GB00B0SWJX34	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,08%
186	US19260Q1076	COINBASE GLOBAL INC	ZDA	0,07%
187	ZAE000066304	FIRSTRAND LTD	JUŽNA AFRIKA	0,07%
188	US81730H1095	SENTINELONE INC	ZDA	0,06%
189	IE00B53QDK08	ISHARES MSCI JAPAN UCITS ETF	JAPONSKA	0,06%
190	US00724F1012	ADOBE INC	ZDA	0,06%
191	US7672041008	RIO TINTO PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,05%
192	ZAE000109815	STANDARD BANK GROUP LIMITED	JUŽNA AFRIKA	0,04%
193	ZAE000066692	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LTD	JUŽNA AFRIKA	0,04%
194	US83443Q1031	SOLSTICE ADVANCED MATERIALS INC	ZDA	0,04%
195	US4612021034	INTUIT INC	ZDA	0,02%
196	RU0007661625	GAZPROM PJSC	RUSIJA	0,00%
197	RU0009024277	LUKOIL PJSC	RUSIJA	0,00%
198	RU000A0JKQU8	MAGNIT PJSC	RUSIJA	0,00%
199	RU0007775219	MOBILE TELESYSTEMS PJSC	RUSIJA	0,00%
200	NL0015073VB0	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) **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) **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) **Apple Inc.** je ameriško podjetje, ki oblikuje, razvija in proizvaja osebne računalnike, tablice, mobilne naprave in druge digitalne naprave skupaj s pripadajočo programsko opremo. Poleg tega ponuja tudi različno dodatno programsko opremo in digitalne vsebine tretjih oseb.

Kazalo →

NLB Skladi - Globalni uravnoteženi

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **27.02.2026**

Osnovni podatki	30.01.2026	27.02.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	9,65	9,68
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	759.889.635	767.207.429

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+7,85%
v zadnjih 36 mesecih	+30,01%
v zadnjih 60 mesecih	+33,33%

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

Neposredni stroški vlagatelja v podsklad	
Najvišji vstopni stroški	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

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 27.02.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US67066G1040	NVIDIA CORP	ZDA	2,18%
2	KR7000660001	SK HYNIX INC.	JUŽNA KOREJA	2,12%
3	US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR	TAJVAN	2,09%
4	US02079K3059	ALPHABET INC	ZDA	1,91%
5	US0378331005	APPLE INC	ZDA	1,73%
6	US0231351067	AMAZON.COM INC	ZDA	1,46%
7	US7960508882	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	JUŽNA KOREJA	1,41%
8	US5949181045	MICROSOFT CORP	ZDA	1,37%
9	KYG017191142	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HONG KONG	1,29%
10	US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO	ZDA	1,10%
11	US3696043013	GENERAL ELECTRIC CO.	ZDA	1,04%
12	US35671D8570	FREEPORT-MCMORAN INC	ZDA	1,02%
13	KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD	KITAJSKA	0,95%
14	US30231G1022	EXXON MOBIL CORP	ZDA	0,90%
15	NL0010273215	ASML HOLDING NV	NIZOZEMSKA	0,85%
16	US4385161066	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	ZDA	0,83%
17	US11135F1012	BROADCOM INC.	ZDA	0,81%
18	US91912E1055	VALE SA	BRAZILIJA	0,78%
19	US0846707026	BERKSHIRE HATHAWAY INC	ZDA	0,77%
20	US1667641005	CHEVRON CORP	ZDA	0,77%
21	US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC	ZDA	0,76%
22	US30303M1027	META PLATFORMS INC	ZDA	0,75%
23	US1491231015	CATERPILLAR INC	ZDA	0,69%
24	US00287Y1091	ABBVIE INC	ZDA	0,66%
25	US5324571083	ELI LILLY & CO	ZDA	0,65%
26	US58733R1023	MERCADOLIBRE INC	URUGVAJ	0,64%
27	US22266T1097	COUPANG INC	ZDA	0,63%
28	KYG6683N1034	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS	BRAZILIJA	0,63%
29	KYG070341048	BAIDU, INC.	KITAJSKA	0,62%
30	GB0005405286	HSBC HOLDINGS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,62%
31	HK0000069689	AIA GROUP LTD	HONG KONG	0,59%
32	CNE1000002H1	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	KITAJSKA	0,55%
33	DE0007236101	SIEMENS AG	NEMČIJA	0,52%
34	CNE1000003X6	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	KITAJSKA	0,52%
35	US88160R1014	TESLA INC	ZDA	0,49%
36	IE00BYXG2H39	ISHARES NASDAQ US BIOTECHNOLOGY UCITS ETF	ZDA	0,48%
37	DE0005933923	ISHARES MDAX UCITS ETF DE	NEMČIJA	0,47%
38	DE0008404005	ALLIANZ SE	NEMČIJA	0,46%
39	US0886061086	BHP GROUP LTD	AVSTRALIJA	0,44%
40	ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	ŠPANIJA	0,42%
41	AU000000CBA7	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AVSTRALIJA	0,41%
42	US71654V4086	PETROLEO BRASILEIRO SA - PETROBRAS	BRAZILIJA	0,40%
43	US7594701077	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INDIJA	0,39%
44	KR7012450003	HANWHA AEROSPACE CO LTD	JUŽNA KOREJA	0,37%
45	FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	FRANCIJA	0,36%
46	GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,33%
47	US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC	ZDA	0,33%
48	JP3236200006	KEYENCE CORPORATION	JAPONSKA	0,31%
49	JP3756600007	NINTENDO CO LTD	JAPONSKA	0,31%
50	JP3788600009	HITACHI LTD	JAPONSKA	0,30%
51	IE00B5WHFQ43	ISHARES MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	MEHIKA	0,28%
52	US92826C8394	VISA INC	ZDA	0,28%
53	JP3902900004	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	JAPONSKA	0,28%
54	US4581401001	INTEL CORP	ZDA	0,27%
55	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	ŠPANIJA	0,27%
56	JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP	JAPONSKA	0,26%
57	HRKOEIRA0009	KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D.	HRVAŠKA	0,26%
58	GB00B63H8491	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,26%
59	US37950E2596	GLOBAL X MSCI ARGENTINA ETF	ARGENTINA	0,26%
60	US6934831099	POSCO HOLDINGS INC	JUŽNA KOREJA	0,26%

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
61	US02319V1035	AMBEV SA	BRAZILIJA	0,26%
62	US31946M1036	FIRST CITIZENS BANCSHARES INC/NC	ZDA	0,25%
63	US7433151039	PROGRESSIVE CORP/THE	ZDA	0,25%
64	US3444191064	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB	MEHIKA	0,24%
65	US57636Q1040	MASTERCARD INC	ZDA	0,24%
66	US1011371077	BOSTON SCIENTIFIC CORP	ZDA	0,24%
67	DE0007164600	SAP SE	NEMČIJA	0,24%
68	US7170811035	PFIZER INC	ZDA	0,24%
69	US9078181081	UNION PACIFIC CORP	ZDA	0,24%
70	US64110L1061	NETFLIX INC	ZDA	0,23%
71	US90353T1007	UBER TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,23%
72	HK0000218211	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	KITAJSKA	0,23%
73	IE000S9YS762	LINDE PLC	ZDA	0,22%
74	FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	FRANCIJA	0,22%
75	US45104G1040	ICICI BANK LTD	INDIJA	0,22%
76	ZAE000351946	NASPERS LTD	JUŽNA AFRIKA	0,21%
77	US0404132054	ARISTA NETWORKS INC	ZDA	0,21%
78	KYG3902L1095	GDS HOLDINGS LTD	KITAJSKA	0,21%
79	GB00BVZK7T90	UNILEVER PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,21%
80	US05605H1005	BWX TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,21%
81	US29444U7000	EQUINIX INC	ZDA	0,20%
82	US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES INC	ZDA	0,20%
83	DE0006047004	HEIDELBERG MATERIALS AG	NEMČIJA	0,20%
84	JP3837800006	HOYA CORP	JAPONSKA	0,20%
85	US9311421039	WALMART INC	ZDA	0,20%
86	DK0062498333	NOVO NORDISK A/S	DANSKA	0,19%
87	US19260Q1076	COINBASE GLOBAL INC	ZDA	0,19%
88	LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	ŠVEDSKA	0,19%
89	JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	JAPONSKA	0,19%
90	CH0012221716	ABB LTD	ŠVICA	0,19%
91	DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG/LONDON	NEMČIJA	0,18%
92	CNE100000296	BYD CO LTD	KITAJSKA	0,18%
93	US36828A1016	GE VERNOVA LLC	ZDA	0,18%
94	CH0244767585	UBS GROUP AG	ŠVICA	0,18%
95	KYG9830T1067	XIAOMI CORP	KITAJSKA	0,18%
96	US26614N1028	DUPONT DE NEMOURS INC	ZDA	0,18%
97	US4370761029	HOME DEPOT INC	ZDA	0,18%
98	KYG4602S1057	HORIZON ROBOTICS	KITAJSKA	0,18%
99	GB00BP6MXD84	SHELL PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,18%
100	CA50077N1024	KRAKEN ROBOTICS INC	KANADA	0,18%
101	US22160K1051	COSTCO WHOLESALE CORP	ZDA	0,17%
102	US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO	ZDA	0,17%
103	US7475251036	QUALCOMM INC	ZDA	0,17%
104	US0028241000	ABBOTT LABORATORIES	ZDA	0,17%
105	US4380908057	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO	TAJVAN	0,16%
106	US2910111044	EMERSON ELECTRIC CO	ZDA	0,16%
107	KYG3066L1014	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	KITAJSKA	0,16%
108	US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	ZDA	0,16%
109	US2605571031	DOW INC	ZDA	0,16%
110	US0970231058	BOEING CO/THE	ZDA	0,16%
111	US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	ZDA	0,15%
112	IE00B8KQN827	EATON CORP PLC	IRSKA	0,15%
113	FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	FRANCIJA	0,15%
114	IT0001347308	BUZZI SPA	ITALIJA	0,15%
115	GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,15%
116	DE0007030009	RHEINMETALL AG	NEMČIJA	0,15%
117	CH0038863350	NESTLE SA	ŠVICA	0,14%
118	CA13321L1085	CAMECO CORP	KANADA	0,14%
119	US1725731079	CIRCLE INTERNET GROUP INC	ZDA	0,14%
120	SE0021921269	SAAB AB	ŠVEDSKA	0,14%
121	US84265V1052	SOUTHERN COPPER CORP	ZDA	0,14%
122	NO0013536151	KONGSBERG GRUPPEN ASA	NORVEŠKA	0,13%
123	IE00BZCQB185	ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF	INDIJA	0,13%
124	PLPKO0000016	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	POLJSKA	0,13%
125	US5738741041	MARVELL TECHNOLOGY LTD	ZDA	0,12%
126	US69608A1088	PALANTIR TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,12%
127	IT0004176001	PRYSMIAN SPA	ITALIJA	0,12%
128	US00827B1061	AFFIRM HOLDINGS INC	ZDA	0,11%
129	KR7373220003	LG ENERGY SOLUTION	JUŽNA KOREJA	0,11%
130	US9113121068	UNITED PARCEL SERVICE INC	ZDA	0,11%
131	GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,11%
132	US68389X1054	ORACLE CORP	ZDA	0,11%
133	ZAE000109815	STANDARD BANK GROUP LIMITED	JUŽNA AFRIKA	0,11%

134	US55405Y1001	MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC	ZDA	0,11%
135	US0138721065	ALCOA CORP	ZDA	0,11%
136	KYG210961051	CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD	KITAJSKA	0,10%
137	ZAE000066304	FIRSTRAND LTD	JUŽNA AFRIKA	0,10%
138	US7134481081	PEPSICO INC	ZDA	0,10%
139	KR7005380001	HYUNDAI MOTOR CO	JUŽNA KOREJA	0,10%
140	USY5217N1183	LARSEN & TOUBRO LTD	INDIJA	0,10%
141	BMG2519Y1084	CREDICORP LTD	PERU	0,10%
142	US4655621062	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	BRAZILIJA	0,10%
143	CA11271J1075	BROOKFIELD CORP	KANADA	0,10%
144	US4567881085	INFOSYS LTD	INDIJA	0,10%
145	IT0003856405	LEONARDO SPA	ITALIJA	0,10%
146	US3168411052	FIGMA INC	ZDA	0,09%
147	ID1000109507	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	INDONEZIJA	0,09%
148	US6974351057	PALO ALTO NETWORKS INC	ZDA	0,09%
149	US79466L3024	SALESFORCE INC	ZDA	0,09%
150	US40090E1064	GRUPO CIBEST SA	KOLUMBIJA	0,09%
151	US92537N1081	VERTIV HOLDINGS CO	ZDA	0,09%
152	US47215P1066	JD.COM INC	KITAJSKA	0,09%
153	KYG596691041	MEITUAN-CLASS B	KITAJSKA	0,08%
154	US42824C1099	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	ZDA	0,08%
155	AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	AVSTRIJA	0,08%
156	US3032501047	FAIR ISAAC CORP	ZDA	0,08%
157	US81762P1021	SERVICENOW INC	ZDA	0,08%
158	US29082A1079	EMBRAER SA	BRAZILIJA	0,08%
159	US74164F1030	PRIMORIS SERVICES CORP	ZDA	0,08%
160	DE000A3E00M1	IONOS GROUP SE	NEMČIJA	0,08%
161	GRS419003009	OPAP SA	GRČIJA	0,08%
162	ZAE000066692	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LTD	JUŽNA AFRIKA	0,08%
163	CA82509L1076	SHOPIFY INC	KANADA	0,07%
164	US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC	ZDA	0,07%
165	US8334451098	SNOWFLAKE INC	ZDA	0,07%
166	NL0012969182	ADYEN NV	NIZOZEMSKA	0,07%
167	US22788C1053	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	ZDA	0,07%
168	US78464A6982	STATE STREET SPDR S&P REGIONAL BANKING ETF	ZDA	0,07%
169	FR0014005HJ9	OVH GROUPE SA	FRANCIJA	0,07%
170	IE00B2QWCY14	ISHARES S&P SMALL CAP 600 UCITS ETF	ZDA	0,07%
171	US09175A2069	BITMINE IMMERSION TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,07%
172	IE00BJ38QD84	SPDR RUSSELL 2000 U.S. SMALL CAP UCITS ETF	ZDA	0,07%
173	US18915M1071	CLOUDFLARE INC	ZDA	0,07%
174	US23804L1035	DATADOG INC	ZDA	0,07%
175	KR7034020008	DOOSAN ENERBILITY CO LTD	JUŽNA KOREJA	0,07%
176	US60937P1066	MONGODB INC	ZDA	0,06%
177	US17133Q5027	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TAJVAN	0,06%
178	JP3900000005	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JAPONSKA	0,06%
179	US74762E1029	QUANTA SERVICES INC	ZDA	0,06%
180	US24703L2025	DELL TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,06%
181	KR7329180004	HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO LTD	JUŽNA KOREJA	0,06%
182	US5260571048	LENNAR CORP-A	ZDA	0,06%
183	US23331A1097	DR HORTON INC	ZDA	0,06%
184	US34959E1091	FORTINET INC	ZDA	0,06%
185	US00724F1012	ADOBE INC	ZDA	0,06%
186	US98980G1022	ZSCALER INC	ZDA	0,05%
187	US9576381092	WESTERN ALLIANCE BANCORP	ZDA	0,05%
188	CNE100000502	ZIJIN MINING GROUP CO LTD	KITAJSKA	0,04%
189	NL0011585146	FERRARI NV	ITALIJA	0,04%
190	US25402D1028	DIGITALOCEAN HOLDINGS INC	ZDA	0,04%
191	NL0000395903	WOLTERS KLUWER NV	NIZOZEMSKA	0,04%
192	KR7489790006	HANWHA VISION CO LTD	JUŽNA KOREJA	0,03%
193	US83443Q1031	SOLSTICE ADVANCED MATERIALS INC	ZDA	0,03%
194	US4330001060	HIMS & HERS HEALTH INC	ZDA	0,02%
195	US4612021034	INTUIT INC	ZDA	0,02%
196	NL0015002MS2	MAGNUM ICE CREAM CO BV/THE	NIZOZEMSKA	0,01%
197	RU0009024277	LUKOIL PJSC	RUSIJA	0,00%
198	NL0015073VB0	SHELL PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,00%
199	RU0007775219	MOBILE TELESYSTEMS PJSC	RUSIJA	0,00%

Naložbe podsklada v obveznice in enote obvezniških ciljnih skladov na dan 27.02.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	XS2196322403	EXXON MOBIL CORP	ZDA	1,67%
2	XS2345317510	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	ŠVEDSKA	1,53%
3	XS2027596530	ROMANIA	ROMUNIJA	1,49%
4	XS2020670936	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS	LUKSEMBURG	1,46%
5	XS2148370211	BANK OF AMERICA CORP	ZDA	1,41%
6	FR0013505112	SANOFI SA	FRANCIJA	1,37%
7	XS3227899989	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	SLOVENIJA	1,36%
8	XS1476654584	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV	NIZOZEMSKA	1,27%
9	IE00B66F4759	ISHARES EUR HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF	IRSKA	1,22%
10	XS2536431617	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,21%
11	XS2482936247	RWE AG	NEMČIJA	1,07%
12	IT0005320665	INTESA SANPAOLO S.P.A.	ITALIJA	1,01%
13	XS2312733871	FORVIA	FRANCIJA	0,97%
14	XS0934539726	ROBERT BOSCH INVESTMENT	NIZOZEMSKA	0,93%
15	XS1196503137	BOOKING HOLDINGS INC	ZDA	0,91%
16	XS2147889690	DIAGEO FINANCE PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,88%
17	DE000DL19U23	DEUTSCHE BANK AG/LONDON	NEMČIJA	0,84%
18	DE000A2GSCW3	MERCEDES-BENZ GROUP AG	NEMČIJA	0,83%
19	DE0001135366	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	NEMČIJA	0,76%
20	XS2970728205	SUDZUCKER INTERNATIONAL FINANCE BV	NIZOZEMSKA	0,75%
21	XS2298304499	BANCO SANTANDER SA	ŠPANIJA	0,72%
22	FR0013505260	CARREFOUR SA	FRANCIJA	0,66%
23	XS1664644983	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,66%
24	FR0014009EJ8	L´OREAL SA	FRANCIJA	0,65%
25	XS2177013252	RECKITT BENCKISER TSY NL	NIZOZEMSKA	0,63%
26	XS2152061904	VOLKSWAGEN FIN SERV AG	NEMČIJA	0,60%
27	XS1689535000	NORDEA BANK ABP	FINSKA	0,55%
28	XS1840618216	BAYER CAPITAL CORPORATION BV	NIZOZEMSKA	0,55%
29	FR0013357852	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	FRANCIJA	0,54%
30	XS2811096267	GLENCORE CAPITAL FINANCE DAC	IRSKA	0,54%
31	IT0005690471	UNICREDIT SPA	ITALIJA	0,52%
32	XS0332257335	DEVELOPMENT BANK OF JAPAN INC	JAPONSKA	0,52%
33	IT0005598989	UNICREDIT SPA	ITALIJA	0,51%
34	XS1492458044	UTAH ACQUISITION SUB INC	ZDA	0,50%
35	XS1203859928	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,46%
36	XS3221850228	ROMGAZ SA	ROMUNIJA	0,41%
37	XS1040105980	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	ZDA	0,40%
38	XS2231331260	ZF FINANCE GMBH	NEMČIJA	0,40%
39	XS2526486159	NN GROUP NV	NIZOZEMSKA	0,39%
40	XS2373642102	BARCLAYS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,37%
41	XS2676863355	KONINKLIJKE PHILIPS NV	NIZOZEMSKA	0,32%
42	XS3090933485	BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	BOLGARIJA	0,30%
43	FR001400EA16	VALEO	FRANCIJA	0,28%
44	XS2601458602	SIEMENS ENERGY FINANCE BV	NIZOZEMSKA	0,27%
45	XS1134729794	NOVARTIS FINANCE SA	LUKSEMBURG	0,23%
46	XS2801963716	JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC	ZDA	0,20%
47	DE000A460DG7	DEUTSCHE BANK AG/LONDON	NEMČIJA	0,19%
48	XS2726263911	MCDONALD'S CORP	ZDA	0,18%
49	XS3069291782	HSBC HOLDINGS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,16%
50	XS1629866432	AT&T INC.	ZDA	0,16%
51	XS2332589972	NEXI SPA	ITALIJA	0,16%
52	XS2902087423	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	POLJSKA	0,14%
53	HRMRULO326A2	BOSQAR D.D.	HRVAŠKA	0,14%
54	XS2536941656	ABN AMRO BANK NV	NIZOZEMSKA	0,14%
55	XS3219356568	BARCLAYS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,13%
56	XS2986317506	JPMORGAN CHASE & CO	ZDA	0,13%
57	SI0022104499	GORENJSKA BANKA, D.D., KRANJ	SLOVENIJA	0,10%
58	XS2576550326	THAMES WATER UTILITIES FINANCE PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,10%
59	XS2623956773	ENI SPA	ITALIJA	0,09%
60	XS2884012332	POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	SLOVENIJA	0,09%
61	SI0032104489	SIJ - SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA D.D.	SLOVENIJA	0,09%
62	XS2320459063	IMPERIAL BRANDS FINANCE NETHERLANDS BV	NIZOZEMSKA	0,07%
63	XS2790333889	MORGAN STANLEY	ZDA	0,07%
64	XS3255333315	GOLDMAN SACHS GROUP INC	ZDA	0,07%
65	XS2825558328	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	SLOVENIJA	0,03%
66	FR001400M4O2	CREDIT AGRICOLE SA	FRANCIJA	0,03%
67	SI0032104869	INCOM D.O.O.	SLOVENIJA	0,03%
68	XS2344385815	RYANAIR DAC	IRSKA	0,01%
69	XS1273458304	CITIGROUP INC	ZDA	0,01%
70	XS2337253319	FEDEX CORP	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) **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) **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) **Shell PLC** je angleško-nizozemska naftna družba, ki se ukvarja s črpanjem, iskanjem in transportom nafte ter zemeljskega plina. Poleg tega trži tudi ostale naftne proizvode in kemikalije.

Kazalo →

NLB Skladi - Naravni viri delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **27.02.2026**

Osnovni podatki	30.01.2026	27.02.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	6,54	7,16
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	17.519.551	23.616.827

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+26,88%
v zadnjih 36 mesecih	+29,62%
v zadnjih 60 mesecih	+70,98%

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 ciljnih skladov na dan 27.02.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US30231G1022	EXXON MOBIL CORP	ZDA	9,08%
2	US1667641005	CHEVRON CORP	ZDA	5,02%
3	US0886061086	BHP GROUP LTD	AVSTRALIJA	2,93%
4	IE000S9YS762	LINDE PLC	ZDA	2,92%
5	US7802593050	SHELL PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	2,85%
6	CA9628791027	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	KANADA	2,82%
7	FR0000120271	TOTALENERGIES SE	FRANCIJA	2,42%
8	CA3518581051	FRANCO-NEVADA CORP	KANADA	2,42%
9	US35671D8570	FREEPORT-MCMORAN INC	ZDA	2,32%
10	US05722G1004	BAKER HUGHES COMPANY	ZDA	2,11%
11	AN8068571086	SLB LTD	ZDA	2,03%
12	CNE100000502	ZIJIN MINING GROUP CO LTD	KITAJSKA	1,98%
13	US20825C1045	CONOCOPHILLIPS	ZDA	1,95%
14	CA13321L1085	CAMECO CORP	KANADA	1,91%
15	US9694571004	WILLIAMS COS INC/THE	ZDA	1,88%
16	IE0001827041	CRH PLC	IRSKA	1,80%
17	AU000000RIO1	RIO TINTO LTD	AVSTRALIJA	1,71%
18	US29446M1027	EQUINOR ASA	NORVEŠKA	1,60%
19	CA29250N1050	ENBRIDGE INC	KANADA	1,53%
20	GB00BTK05J60	ANGLO AMERICAN PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,43%
21	US91912E1055	VALE SA	BRAZILIJA	1,42%
22	AT0000743059	OMV AG	AVSTRIJA	1,39%
23	US4132163001	HARMONY GOLD MINING CO LTD	JUŽNA AFRIKA	1,39%
24	NO0005052605	NORSK HYDRO ASA	NORVEŠKA	1,37%
25	CA1363851017	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	KANADA	1,32%
26	US22052L1044	CORTEVA INC	ZDA	1,31%
27	US6516391066	NEWMONT CORP	ZDA	1,31%
28	JE00B4T3BW64	GLENCORE PLC	ŠVICA	1,29%
29	US84265V1052	SOUTHERN COPPER CORP	ZDA	1,26%
30	GB00B2QPKJ12	FRESNILLO PLC	MEHIKA	1,23%
31	CA8672241079	SUNCOR ENERGY INC	KANADA	1,22%
32	DE0006047004	HEIDELBERG MATERIALS AG	NEMČIJA	1,19%
33	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	FRANCIJA	1,17%
34	US0556221044	BP PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,16%
35	US2788651006	ECOLAB INC	ZDA	1,12%
36	US91913Y1001	VALERO ENERGY CORP	ZDA	1,11%
37	US71654V4086	PETROLEO BRASILEIRO SA - PETROBRAS	BRAZILIJA	1,09%
38	GB0000456144	ANTOFAGASTA PLC	ČILE	1,03%
39	MXP370841019	GRUPO MEXICO SAB DE CV	MEHIKA	1,02%
40	US25179M1036	DEVON ENERGY CORP	ZDA	1,01%
41	US8243481061	SHERWIN-WILLIAMS CO	ZDA	0,97%
42	US7185461040	PHILLIPS 66	ZDA	0,94%
43	US56585A1025	MARATHON PETROLEUM CORP	ZDA	0,92%
44	US6934831099	POSCO HOLDINGS INC	JUŽNA KOREJA	0,90%
45	IT0001347308	BUZZI SPA	ITALIJA	0,89%
46	CA4969024047	KINROSS GOLD CORP	KANADA	0,89%
47	US26875P1012	EOG RESOURCES INC	ZDA	0,85%
48	CNE100000114	CMOC GROUP LTD	KITAJSKA	0,83%
49	JP3371200001	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JAPONSKA	0,79%
50	JP3381000003	NIPPON STEEL CORP	JAPONSKA	0,79%
51	AU0000224040	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	AVSTRALIJA	0,78%
52	US88262P1021	TEXAS PACIFIC LAND CORP	ZDA	0,75%
53	KYG211501005	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	KITAJSKA	0,73%
54	US5732841060	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	ZDA	0,73%
55	US16411R2085	CHENIERE ENERGY INC	ZDA	0,73%
56	CNE1000003K3	JIANGXI COPPER CO LTD	KITAJSKA	0,67%
57	US26614N1028	DUPONT DE NEMOURS INC	ZDA	0,59%
58	US2605571031	DOW INC	ZDA	0,55%
59	US7594701077	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INDIJA	0,52%
60	US26884L1098	EQT CORP	ZDA	0,51%
61	AU000000FMG4	FORTESCUE LTD	AVSTRALIJA	0,51%
62	US1512908898	CEMEX SAB DE CV	MEHIKA	0,49%
63	US6826801036	ONEOK INC	ZDA	0,48%
64	LU1598757687	ARCELORMITTAL S.A.	LUKSEMBURG	0,47%
65	US74743L1008	QNITY ELECTRONICS INC	ZDA	0,45%
66	CA5503721063	LUNDIN MINING CORP	KANADA	0,43%
67	US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	ZDA	0,43%
68	US6703461052	NUCOR CORPORATION	ZDA	0,41%
69	ZAE000013181	VALTERRA PLATINUM LIMITED	JUŽNA AFRIKA	0,40%
70	US8336351056	SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA	ČILE	0,40%
71	JP3111200006	ASAHI KASEI CORP	JAPONSKA	0,35%
72	US0126531013	ALBEMARLE CORP	ZDA	0,33%

73	DE000BASF111	BASF SE	NEMČIJA	0,31%
74	US0138721065	ALCOA CORP	ZDA	0,29%
75	CH0418792922	SIKA AG	ŠVICA	0,25%
76	US1252691001	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	ZDA	0,25%
77	CH0435377954	SIG GROUP AG	ŠVICA	0,20%
78	DE000EVNK013	EVONIK INDUSTRIES AG	NEMČIJA	0,19%
79	US6745991058	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	ZDA	0,17%
80	CNE1000031W9	GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD	KITAJSKA	0,13%
81	CA53681J1030	LITHIUM AMERICAS CORP	KANADA	0,12%
82	JP3684000007	NITTO DENKO CORP	JAPONSKA	0,08%
83	HK0001200002	ZIJIN GOLD INTERNATIONAL CO LTD	HONG KONG	0,04%
84	NL0015073VC8	ARCELORMITTAL S.A.	LUKSEMBURG	0,00%
85	RU0007661625	GAZPROM PJSC	RUSIJA	0,00%
86	RU0007288411	GMK NORILSKIY NICKEL PAO	RUSIJA	0,00%
87	RU0009024277	LUKOIL PJSC	RUSIJA	0,00%
88	RU000A0DKVS5	NOVATEK PJSC	RUSIJA	0,00%
89	RU0009046452	NOVOLIPETSK STEEL PJSC	RUSIJA	0,00%
90	RU000A0JNAA8	POLYUS PJSC	RUSIJA	0,00%
91	RU000A0J2Q06	ROSNEFT OIL CO PJSC	RUSIJA	0,00%
92	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) **Gaming and Leisure Properties Inc** je ameriško podjetje, ki deluje kot nepremičninski investicijski sklad (REIT) s poudarkom na nepremičninah iz sektorja iger na srečo. Podjetje je lastnik kasinov in z njimi povezanih objektov po vsej ZDA, ki jih oddaja v dolgoročni najem operaterjem iz industrije iger na srečo.

Kazalo →

NLB Skladi - Nepremičnine delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **27.02.2026**

Osnovni podatki	30.01.2026	27.02.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	6,79	7,38
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	1.100.550	1.203.980

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	-0,48%
v zadnjih 36 mesecih	+5,01%
v zadnjih 60 mesecih	+4,29%

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 ciljnih skladov na dan 27.02.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US95040Q1040	WELLTOWER INC	ZDA	6,48%
2	US74340W1036	PROLOGIS INC	ZDA	5,92%
3	US29444U7000	EQUINIX INC	ZDA	5,62%
4	US7561091049	REALTY INCOME CORP	ZDA	5,59%
5	US36467J1088	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	ZDA	4,13%
6	US92276F1003	VENTAS INC	ZDA	4,00%
7	US9256521090	VICI PROPERTIES INC	ZDA	3,93%
8	US2538681030	DIGITAL REALTY TRUST INC	ZDA	3,86%
9	US12504L1098	CBRE GROUP INC	ZDA	3,64%
10	US03027X1000	AMERICAN TOWER CORP.	ZDA	3,31%
11	US92936U1097	WP CAREY INC	ZDA	3,15%
12	FR0013326246	UNIBAIL - RODAMCO - WESTFIELD	FRANCIJA	3,09%
13	US74460D1090	PUBLIC STORAGE	ZDA	3,02%
14	AU000000GMG2	GOODMAN GROUP	AVSTRALIJA	2,75%
15	JP3409000001	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JAPONSKA	2,62%
16	US46284V1017	IRON MOUNTAIN INC	ZDA	2,62%
17	JP3899600005	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JAPONSKA	2,62%
18	US8666741041	SUN COMMUNITIES INC	ZDA	2,50%
19	GB00B5ZN1N88	SEGRO PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	2,39%
20	US44107P1049	HOST HOTELS & RESORTS INC	ZDA	2,34%
21	US30225T1025	EXTRA SPACE STORAGE INC	ZDA	2,34%
22	AU000000SCG8	SCENTRE GROUP	AVSTRALIJA	2,34%
23	JP3893200000	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JAPONSKA	2,28%
24	US8288061091	SIMON PROPERTY GROUP INC	ZDA	2,22%
25	US46187W1071	INVITATION HOMES INC	ZDA	1,85%
26	HK0016000132	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HONG KONG	1,71%
27	US29476L1070	EQUITY RESIDENTIAL	ZDA	1,60%
28	JP3505000004	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JAPONSKA	1,58%
29	US59522J1034	MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	ZDA	1,32%
30	US22822V1017	CROWN CASTLE INC	ZDA	1,26%
31	US9621661043	WEYERHAEUSER CO	ZDA	1,09%
32	US78410G1040	SBA COMMUNICATIONS CORPORATION	ZDA	0,99%
33	DE000A1ML7J1	VONOVIA SE	NEMČIJA	0,99%
34	US0534841012	AVALONBAY COMMUNITIES INC	ZDA	0,87%
35	US49446R1095	KIMCO REALTY CORP	ZDA	0,83%
36	HK0823032773	LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	HONG KONG	0,70%
37	US29472R1086	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	ZDA	0,57%
38	US22160N1090	COSTAR GROUP INC	ZDA	0,53%
39	US0152711091	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	ZDA	0,49%

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) 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.

2) **The GEO Group, Inc.** je ameriško podjetje s sedežem na Floridi, ki ima v lasti pripore, migrantske centre in prevzgojne domove. Svoje storitve izvajajo v ZDA, Južni Afriki, Avstraliji in v Veliki Britaniji. Dovoljenje in pooblastilo za izvajanje dejavnosti jim dajo vlade držav, kjer storive izvajajo.

3) **Coinbase Global, Inc.** upravlja platformo za kripto sredstva v ZDA in po svetu. Uporabnikom nudi osnovni finančni račun za uporabo v kriptoekonomiji, institucijam posredniško platformo z dostopom do likvidnosti na kripto trgu, razvijalcem pa nabor orodij za gradnjo aplikacij na verigi blokov.

4) **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.

5) **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.

Kazalo →

NLB Skladi - Obveznice visokih donosnosti

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **27.02.2026**

Osnovni podatki	30.01.2026	27.02.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	6,57	6,63
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	11.649.825	11.587.276

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	-3,70%
v zadnjih 36 mesecih	+9,27%
v zadnjih 60 mesecih	+13,12%

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

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 27.02.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US09789C8872	BONDBLOXX CCC-RATED USD HIGH YIELD CORPORATE BOND ETF	ZDA	6,84%
2	XS2829810923	ROMANIA	ROMUNIJA	3,65%
3	US36162JAH95	GEO GROUP INC/THE	ZDA	3,25%
4	USU19328AB62	COINBASE GLOBAL INC	ZDA	3,24%
5	USC10602BM88	BOMBARDIER INC	KANADA	3,21%
6	US195325EG61	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	KOLUMBIJA	3,06%
7	US86562MDW73	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JAPONSKA	3,05%
8	US279158AN94	ECOPETROL SA	KOLUMBIJA	3,01%
9	XS2058948451	KINGDOM OF BAHRAIN	BAHRAJN	2,92%
10	USU12501BN87	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	ZDA	2,57%
11	US87927VAV09	TELECOM ITALIA CAPITAL SA	LUKSEMBURG	2,55%
12	XS2109813142	ROMANIA	ROMUNIJA	2,35%
13	US501797AM65	BATH & BODY WORKS INC	ZDA	2,22%
14	XS3250317354	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	JUŽNA AFRIKA	2,19%
15	XS2287912450	VERISURE MIDHOLDING AB	ŠVEDSKA	2,16%
16	US71654QDE98	PETROLEOS MEXICANOS	MEHIKA	2,16%
17	DE000A2QP4D2	ISHARES BRAZIL LTN BRL GOVT BOND UCITS ETF DE	BRAZILIJA	2,14%
18	USU65478BV76	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	ZDA	2,12%
19	US63938CAM01	NAVIENT CORP	ZDA	2,10%
20	USY6142NAE86	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	MONGOLIJA	2,09%
21	USU66962AW85	NRG ENERGY INC	ZDA	2,08%
22	XS2782148261	HEATHROW FINANCE PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	2,07%
23	US058498AW66	BALL CORP	ZDA	2,04%
24	XS2871478058	OCADO GROUP PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	2,02%
25	XS2980875376	ELIOR GROUP SA	FRANCIJA	1,83%
26	DE000A460DG7	DEUTSCHE BANK AG/LONDON	NEMČIJA	1,83%
27	XS2864442376	AFFLELOU SAS	FRANCIJA	1,80%
28	XS3227899989	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	SLOVENIJA	1,80%
29	XS3200137803	GORENJSKA BANKA, D.D., KRANJ	SLOVENIJA	1,78%
30	XS2389984175	EC FINANCE PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,73%
31	US674599EA94	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	ZDA	1,71%
32	USU3151BAC73	FRONTIER COMMUNICATIONS HOLDINGS LLC	ZDA	1,59%
33	XS2199597456	TK ELEVATOR MIDCO GMBH	NEMČIJA	1,56%
34	USQ60976AC35	MINERAL RESOURCES LTD	AVSTRALIJA	1,55%
35	USP2253TJN02	CEMEX SAB DE CV	MEHIKA	1,51%
36	US88167AAQ40	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III B.V.	NIZOZEMSKA	1,50%
37	US88033GDB32	TENET HEALTHCARE CORP	ZDA	1,49%
38	USU46009AL77	IRON MOUNTAIN INC	ZDA	1,41%
39	AT0000A2HLC4	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	AVSTRIJA	1,39%
40	XS2720120596	METRO BANK HOLDINGS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,16%
41	SI0022104499	GORENJSKA BANKA, D.D., KRANJ	SLOVENIJA	0,98%
42	SI0032104687	GEN-I, TRGOVANJE IN PRODAJA ELEKTRIČNE ENERGIJE, D.O.O.	SLOVENIJA	0,96%
43	HRMRULO326A2	BOSQAR D.D.	HRVAŠKA	0,91%
44	SI0032105171	TITUS GROUP D.O.O.	SLOVENIJA	0,87%
45	SI0032104869	INCOM D.O.O.	SLOVENIJA	0,87%
46	XS2884012332	POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	SLOVENIJA	0,87%
47	USP1850NAA92	BRASKEM IDESA SAPI	MEHIKA	0,86%
48	XS2310511717	ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC	ZDA	0,84%
49	SI0032104489	SIJ - SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA D.D.	SLOVENIJA	0,60%
50	USU6422PAD07	NEW FORTRESS ENERGY INC	ZDA	0,19%
51	USL0183LAA72	ALTICE FRAN LUX 3/HOLD 1	LUKSEMBURG	0,16%

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) **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.

5) **Bank of America Corporation** je ena izmed večjih bank v ZDA. Ponuja tako klasične bančne storitve kot tudi upravljanje premoženja in posredovanje pri trgovanju z vrednostnimi papirji. S prevzemom družbe Merril Lynch leta 2009 je družba postala tudi ena izmed največjih družb za upravljanje na svetu. V upravljanju ima več kot dva bilijona dolarjev sredstev.

Kazalo →

NLB Skladi - Podjetniške obveznice EUR

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **27.02.2026**

Osnovni podatki	30.01.2026	27.02.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	6,19	6,22
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	159.648.233	161.849.850

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+2,72%
v zadnjih 36 mesecih	+11,79%
v zadnjih 60 mesecih	-2,08%

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 27.02.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	XS2196322403	EXXON MOBIL CORP	ZDA	3,76%
2	XS2027596530	ROMANIA	ROMUNIJA	3,34%
3	XS2373642102	BARCLAYS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	2,70%
4	XS2020670936	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS	LUKSEMBURG	2,68%
5	XS2148370211	BANK OF AMERICA CORP	ZDA	2,67%
6	XS2337253319	FEDEX CORP	ZDA	2,59%
7	XS2536431617	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	2,57%
8	XS2811096267	GLENCORE CAPITAL FINANCE DAC	IRSKA	2,54%
9	XS1492458044	UTAH ACQUISITION SUB INC	ZDA	2,50%
10	IT0005320665	INTESA SANPAOLO S.P.A.	ITALIJA	2,48%
11	XS2726263911	MCDONALD'S CORP	ZDA	2,46%
12	XS2312733871	FORVIA	FRANCIJA	2,42%
13	XS1629866432	AT&T INC.	ZDA	2,37%
14	XS2676863355	KONINKLIJKE PHILIPS NV	NIZOZEMSKA	2,32%
15	XS1664644983	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	2,29%
16	XS2902087423	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	POLJSKA	2,24%
17	XS2320459063	IMPERIAL BRANDS FINANCE NETHERLANDS BV	NIZOZEMSKA	2,22%
18	IT0005598989	UNICREDIT SPA	ITALIJA	2,11%
19	FR001400M4O2	CREDIT AGRICOLE SA	FRANCIJA	2,04%
20	XS2623956773	ENI SPA	ITALIJA	2,02%
21	XS2147889690	DIAGEO FINANCE PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	2,02%
22	XS2231331260	ZF FINANCE GMBH	NEMČIJA	2,01%
23	XS3221850228	ROMGAZ SA	ROMUNIJA	1,99%
24	XS2970728205	SUDZUCKER INTERNATIONAL FINANCE BV	NIZOZEMSKA	1,96%
25	XS0934539726	ROBERT BOSCH INVESTMENT	NIZOZEMSKA	1,95%
26	XS3227899989	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	SLOVENIJA	1,93%
27	XS2536941656	ABN AMRO BANK NV	NIZOZEMSKA	1,88%
28	XS1273458304	CITIGROUP INC	ZDA	1,86%
29	FR001400EA16	VALEO	FRANCIJA	1,84%
30	DE0001135366	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	NEMČIJA	1,84%
31	XS1991126431	COOPERATIEVE RABOBANK UA	NIZOZEMSKA	1,59%
32	XS2152061904	VOLKSWAGEN FIN SERV AG	NEMČIJA	1,55%
33	XS2601458602	SIEMENS ENERGY FINANCE BV	NIZOZEMSKA	1,47%
34	XS2526486159	NN GROUP NV	NIZOZEMSKA	1,34%
35	XS1840618216	BAYER CAPITAL CORPORATION BV	NIZOZEMSKA	1,33%
36	FR001400XUR3	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	FRANCIJA	1,28%
37	FR0013505260	CARREFOUR SA	FRANCIJA	1,25%
38	IT0005690471	UNICREDIT SPA	ITALIJA	1,23%
39	XS1476654584	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV	NIZOZEMSKA	1,19%
40	XS2332589972	NEXI SPA	ITALIJA	1,12%
41	XS2971936948	REPUBLIC OF HUNGARY	MADŽARSKA	0,99%
42	XS2801963716	JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC	ZDA	0,98%
43	XS3255333315	GOLDMAN SACHS GROUP INC	ZDA	0,95%
44	XS2298304499	BANCO SANTANDER SA	ŠPANIJA	0,89%
45	IE00B66F4759	ISHARES EUR HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF	IRSKA	0,81%
46	FR0013357852	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	FRANCIJA	0,71%
47	XS2790333889	MORGAN STANLEY	ZDA	0,65%
48	DE000A460DG7	DEUTSCHE BANK AG/LONDON	NEMČIJA	0,65%
49	XS3069291782	HSBC HOLDINGS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,65%
50	XS3090933485	BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	BOLGARIJA	0,64%
51	XS1196503137	BOOKING HOLDINGS INC	ZDA	0,63%
52	XS3219356568	BARCLAYS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,62%
53	XS1203859928	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,62%
54	XS2986317506	JPMORGAN CHASE & CO	ZDA	0,62%
55	DE000DL19U23	DEUTSCHE BANK AG/LONDON	NEMČIJA	0,62%
56	SI0032105171	TITUS GROUP D.O.O.	SLOVENIJA	0,56%
57	XS2177013252	RECKITT BENCKISER TSY NL	NIZOZEMSKA	0,56%
58	XS1040105980	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	ZDA	0,51%
59	XS2482936247	RWE AG	NEMČIJA	0,50%
60	XS2825558328	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	SLOVENIJA	0,46%
61	XS2344385815	RYANAIR DAC	IRSKA	0,43%
62	XS2345317510	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	ŠVEDSKA	0,41%
63	AT0000A2HLC4	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	AVSTRIJA	0,30%
64	SI0022104499	GORENJSKA BANKA, D.D., KRANJ	SLOVENIJA	0,28%
65	SI0032104687	GEN-I, TRGOVANJE IN PRODAJA ELEKTRIČNE ENERGIJE, D.O.O.	SLOVENIJA	0,27%
66	HRMRULO326A2	BOSQAR D.D.	HRVAŠKA	0,26%
67	XS3200137803	GORENJSKA BANKA, D.D., KRANJ	SLOVENIJA	0,26%
68	XS2576550326	THAMES WATER UTILITIES FINANCE PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,23%
69	SI0032104489	SIJ - SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA D.D.	SLOVENIJA	0,13%
70	SI0032104869	INCOM D.O.O.	SLOVENIJA	0,12%
71	XS2884012332	POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	SLOVENIJA	0,12%
72	XS0332257335	DEVELOPMENT BANK OF JAPAN INC	JAPONSKA	0,07%

73	FR0014009EJ8	L´OREAL SA	FRANCIJA	0,06%
74	XS1134729794	NOVARTIS FINANCE SA	LUKSEMBURG	0,06%
75	XS1689535000	NORDEA BANK ABP	FINSKA	0,06%
76	DE000A2GSCW3	MERCEDES-BENZ GROUP AG	NEMČIJA	0,06%
77	FR0013505112	SANOFI SA	FRANCIJA	0,06%

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

3) **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.

4) **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.

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 **27.02.2026**

Osnovni podatki	30.01.2026	27.02.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	10,40	10,77
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	66.421.313	69.469.382

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+15,89%
v zadnjih 36 mesecih	+45,35%
v zadnjih 60 mesecih	+76,14%

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

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

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 ciljnih skladov na dan 27.02.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	NL0010273215	ASML HOLDING NV	NIZOZEMSKA	4,38%
2	CH0012005267	NOVARTIS AG	ŠVICA	3,06%
3	ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	ŠPANIJA	2,98%
4	CH0244767585	UBS GROUP AG	ŠVICA	2,86%
5	FR0000131104	BNP PARIBAS SA	FRANCIJA	2,83%
6	CH0012032048	ROCHE HOLDING AG	ŠVICA	2,79%
7	GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	2,69%
8	NL0000235190	AIRBUS SE	FRANCIJA	2,68%
9	AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	AVSTRIJA	2,57%
10	FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	FRANCIJA	2,29%
11	DE0007236101	SIEMENS AG	NEMČIJA	2,28%
12	HRKOEIRA0009	KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D.	HRVAŠKA	2,22%
13	DE0008404005	ALLIANZ SE	NEMČIJA	2,21%
14	DE0007164600	SAP SE	NEMČIJA	2,17%
15	CH0038863350	NESTLE SA	ŠVICA	2,08%
16	FR0000073272	SAFRAN SA	FRANCIJA	1,96%
17	NL0011821202	ING GROEP NV	NIZOZEMSKA	1,86%
18	US5394391099	LLOYDS BANKING GROUP PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,81%
19	FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	FRANCIJA	1,69%
20	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	FRANCIJA	1,67%
21	GB00BP6MXD84	SHELL PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,66%
22	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG	NEMČIJA	1,66%
23	DE0005933923	ISHARES MDAX UCITS ETF DE	NEMČIJA	1,65%
24	DE0008430026	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG	NEMČIJA	1,59%
25	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	ŠPANIJA	1,54%
26	US7672041008	RIO TINTO PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,51%
27	CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ŠVICA	1,50%
28	IT0003128367	ENEL SPA	ITALIJA	1,49%
29	GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,47%
30	DE0005552004	DEUTSCHE POST AG	NEMČIJA	1,46%
31	FI4000297767	NORDEA BANK ABP	FINSKA	1,44%
32	GB00B2B0DG97	RELX PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,41%
33	DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	NEMČIJA	1,20%
34	HU0000123096	RICHTER GEDEON NYRT	MADŽARSKA	1,14%
35	DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE AG	NEMČIJA	1,13%
36	GB0002875804	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,06%
37	NO0010161896	DNB BANK ASA	NORVEŠKA	1,06%
38	DK0062498333	NOVO NORDISK A/S	DANSKA	1,05%
39	GB00BVZK7T90	UNILEVER PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,04%
40	SI0031102120	KRKA D.D.	SLOVENIJA	1,01%
41	LU1681044647	AMUNDI MSCI NORDIC UCITS ETF	LUKSEMBURG	1,00%
42	FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL	FRANCIJA	0,97%
43	SI0021110513	POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	SLOVENIJA	0,96%
44	NL0011585146	FERRARI NV	ITALIJA	0,94%
45	FR0000120271	TOTALENERGIES SE	FRANCIJA	0,93%
46	CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	ŠVICA	0,90%
47	US80105N1054	SANOFI SA	FRANCIJA	0,87%
48	US66980N2036	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	SLOVENIJA	0,87%
49	GB00BD6K4575	COMPASS GROUP PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,80%
50	CH0418792922	SIKA AG	ŠVICA	0,79%
51	DE0008402215	HANNOVER RUECK SE	NEMČIJA	0,79%
52	FR0000120321	L´OREAL SA	FRANCIJA	0,76%
53	BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	BELGIJA	0,74%
54	SE0007100581	ASSA ABLOY AB	ŠVEDSKA	0,69%
55	DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	NEMČIJA	0,67%
56	IT0003856405	LEONARDO SPA	ITALIJA	0,66%
57	ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	ŠPANIJA	0,65%
58	SE0021921269	SAAB AB	ŠVEDSKA	0,65%
59	US37733W2044	GSK PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,65%
60	FI0009000681	NOKIA OYJ	FINSKA	0,65%
61	SI0031102153	PETROL D.D. LJUBLJANA	SLOVENIJA	0,64%
62	LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	ŠVEDSKA	0,61%
63	PLSOFTB00016	ASSECO POLAND SA	POLJSKA	0,56%
64	SE0015811963	INVESTOR AB	ŠVEDSKA	0,51%
65	SE0015961909	HEXAGON AB	ŠVEDSKA	0,44%
66	US25243Q2057	DIAGEO PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,39%
67	NL0011794037	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	NIZOZEMSKA	0,39%
68	IT0003132476	ENI SPA	ITALIJA	0,38%
69	FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	FRANCIJA	0,38%
70	IT0001347308	BUZZI SPA	ITALIJA	0,36%
71	CH0013841017	LONZA GROUP AG	ŠVICA	0,31%
72	DE000TKMS001	TKMS AG& CO KGAA	NEMČIJA	0,30%

73	CH0010570767	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI AG	ŠVICA	0,28%
74	NO0013536151	KONGSBERG GRUPPEN ASA	NORVEŠKA	0,27%
75	NL0012969182	ADYEN NV	NIZOZEMSKA	0,25%
76	IT0003153415	SNAM SPA	ITALIJA	0,24%
77	DE0007100000	MERCEDES-BENZ GROUP AG	NEMČIJA	0,22%
78	CH0008742519	SWISSCOM AG	ŠVICA	0,20%
79	FR0000125338	CAPGEMINI SE	FRANCIJA	0,20%
80	SI0031103805	CINKARNA METALURŠKO-KEMIČNA INDUSTRIJA CELJE, D.D.	SLOVENIJA	0,18%
81	NL0015002MS2	MAGNUM ICE CREAM CO BV/THE	NIZOZEMSKA	0,05%

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) **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.

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

4) **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).

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

Kazalo →

NLB Skladi - Slovenija mešani

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **27.02.2026**

Osnovni podatki	30.01.2026	27.02.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	12,90	13,50
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	90.820.620	99.222.122

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+33,03%
v zadnjih 36 mesecih	+92,25%
v zadnjih 60 mesecih	+135,44%

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

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

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

Zbirni kazalnik tveganja

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 27.02.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US66980N2036	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	SLOVENIJA	9,81%
2	SI0021111651	ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D.	SLOVENIJA	9,77%
3	SI0031102120	KRKA D.D.	SLOVENIJA	9,68%
4	SI0031102153	PETROL D.D. LJUBLJANA	SLOVENIJA	9,50%
5	SI0031110453	SALUS LJUBLJANA D.D.	SLOVENIJA	5,15%
6	SI0021110513	POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	SLOVENIJA	4,90%
7	SI0031101346	LUKA KOPER D.D.	SLOVENIJA	4,61%
8	SI0031104290	TELEKOM SLOVENIJE D.D.	SLOVENIJA	4,27%
9	SI0031103805	CINKARNA METALURŠKO-KEMIČNA INDUSTRIJA CELJE, D.D.	SLOVENIJA	3,94%
10	LU0908500753	AMUNDI CORE STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	LUKSEMBURG	3,87%
11	IT0005239360	UNICREDIT SPA	ITALIJA	3,84%
12	HRKOEIRA0009	KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D.	HRVAŠKA	2,84%
13	HU0000153937	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	MADŽARSKA	1,97%
14	SI0031108994	UNIOR D.D.	SLOVENIJA	0,65%
15	SI0031101304	MELAMIN KEMIČNA TOVARNA D.D.	SLOVENIJA	0,54%
16	HRMRULRB0008	BOSQAR D.D.	HRVAŠKA	0,50%
17	HRPODRRA0004	PODRAVKA PREHRAMBENA INDUSTRIJA D.D.	HRVAŠKA	0,39%
18	HRHT00RA0005	HRVATSKI TELEKOM D.D.	HRVAŠKA	0,37%
19	SI0031105529	ELEKTRO CELJE, D.D.	SLOVENIJA	0,04%
20	RSNISHE79420	NIS AD NOVI SAD	SRBIJA	0,00%
20	SI0031117441	DATALAB AH D.D. - V LIKVIDACIJI	SLOVENIJA	0,00%

Naložbe podsklada v obveznice in enote obvezniških ciljnih skladov na dan 27.02.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Oznaka	Država	Delež v ČVS
1	SI0002104576	REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 3 03/10/34	SLOVENIJA	8,01%
2	SI0002103842	REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 1.1875 03/14/29	SLOVENIJA	3,87%
3	SI0002103602	REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 2 1/4 03/03/32	SLOVENIJA	3,05%
4	SI0002105227	REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 3.275 03/12/36	SLOVENIJA	2,99%
5	SI0002105052	REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 3 1/8 07/02/35	SLOVENIJA	2,08%
6	SI0002103164	REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 5 1/8 03/30/26	SLOVENIJA	2,01%
7	HRMRULO326A2	BOSQAR D.D.	MRULCZ 4 5/8 06/18/32	HRVAŠKA	0,53%

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) **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) **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.

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) **Berkshire Hathaway Inc.** je holdinška družba, ki nalaga sredstva v družbe iz različnih panog. Primarna dejavnost družbe je zavarovalniška in pozavarovalniška dejavnost z deleži v družbah GEICO, National Indemnity in General Re. Poleg tega vlaga sredstva tudi v družbe iz ostalih panog, kjer ima večinski delež v več kot 50 podjetij.

Kazalo →

NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **27.02.2026**

Osnovni podatki	30.01.2026	27.02.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	15,93	15,70
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	294.279.750	290.948.995

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+2,96%
v zadnjih 36 mesecih	+39,60%
v zadnjih 60 mesecih	+71,13%

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 27.02.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US02079K3059	ALPHABET INC	ZDA	5,88%
2	US67066G1040	NVIDIA CORP	ZDA	5,72%
3	NL0010273215	ASML HOLDING NV	NIZOZEMSKA	5,31%
4	US0231351067	AMAZON.COM INC	ZDA	4,61%
5	US0846707026	BERKSHIRE HATHAWAY INC	ZDA	4,60%
6	US0378331005	APPLE INC	ZDA	3,84%
7	US5949181045	MICROSOFT CORP	ZDA	3,47%
8	US30303M1027	META PLATFORMS INC	ZDA	2,97%
9	US92826C8394	VISA INC	ZDA	2,78%
10	US5324571083	ELI LILLY & CO	ZDA	2,74%
11	US57636Q1040	MASTERCARD INC	ZDA	2,72%
12	CA3039011026	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD	KANADA	2,34%
13	US11135F1012	BROADCOM INC.	ZDA	2,20%
14	CH0012221716	ABB LTD	ŠVICA	1,88%
15	FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	FRANCIJA	1,76%
16	DK0062498333	NOVO NORDISK A/S	DANSKA	1,49%
17	JP3756600007	NINTENDO CO LTD	JAPONSKA	1,43%
18	DE0007030009	RHEINMETALL AG	NEMČIJA	1,38%
19	US4385161066	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	ZDA	1,28%
20	FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	FRANCIJA	1,26%
21	US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO	ZDA	1,26%
22	US22160K1051	COSTCO WHOLESALE CORP	ZDA	1,24%
23	US3696043013	GENERAL ELECTRIC CO.	ZDA	1,24%
24	DE0007236101	SIEMENS AG	NEMČIJA	1,23%
25	DE0007164600	SAP SE	NEMČIJA	1,17%
26	US7134481081	PEPSICO INC	ZDA	1,12%
27	IE00B2QWCY14	ISHARES S&P SMALL CAP 600 UCITS ETF	ZDA	1,07%
28	US35671D8570	FREEPORT-MCMORAN INC	ZDA	1,07%
29	US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC	ZDA	1,00%
30	CA11271J1075	BROOKFIELD CORP	KANADA	0,96%
31	DE0006047004	HEIDELBERG MATERIALS AG	NEMČIJA	0,95%
32	US64110L1061	NETFLIX INC	ZDA	0,92%
33	US7475251036	QUALCOMM INC	ZDA	0,92%
34	US7433151039	PROGRESSIVE CORP/THE	ZDA	0,90%
35	US30231G1022	EXXON MOBIL CORP	ZDA	0,89%
36	GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,88%
37	US0404132054	ARISTA NETWORKS INC	ZDA	0,81%
38	IT0001347308	BUZZI SPA	ITALIJA	0,76%
39	US88160R1014	TESLA INC	ZDA	0,76%
40	US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC	ZDA	0,76%
41	US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC	ZDA	0,73%
42	GB00BP6MXD84	SHELL PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,72%
43	US1491231015	CATERPILLAR INC	ZDA	0,71%
44	NL0012969182	ADYEN NV	NIZOZEMSKA	0,70%
45	NL0011585146	FERRARI NV	ITALIJA	0,68%
46	AU000000CBA7	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AVSTRALIJA	0,67%
47	SE0021921269	SAAB AB	ŠVEDSKA	0,65%
48	JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP	JAPONSKA	0,64%
49	US9311421039	WALMART INC	ZDA	0,63%
50	JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	JAPONSKA	0,58%
51	US90353T1007	UBER TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,54%
52	IE000S9YS762	LINDE PLC	ZDA	0,52%
53	IE00B53QDK08	ISHARES MSCI JAPAN UCITS ETF	JAPONSKA	0,50%
54	NO0013536151	KONGSBERG GRUPPEN ASA	NORVEŠKA	0,49%
55	US4370761029	HOME DEPOT INC	ZDA	0,48%
56	IE00B8KQN827	EATON CORP PLC	IRSKA	0,48%
57	JP3902900004	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	JAPONSKA	0,47%
58	US24703L2025	DELL TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,47%
59	LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	ŠVEDSKA	0,45%
60	GB0005405286	HSBC HOLDINGS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,44%
61	US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	ZDA	0,44%
62	US00287Y1091	ABBVIE INC	ZDA	0,44%
63	US55405Y1001	MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC	ZDA	0,43%
64	GB00BVZK7T90	UNILEVER PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,42%
65	ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	ŠPANIJA	0,39%
66	US00724F1012	ADOBE INC	ZDA	0,37%
67	IT0003856405	LEONARDO SPA	ITALIJA	0,37%
68	GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,36%
69	IT0005239360	UNICREDIT SPA	ITALIJA	0,35%
70	US26614N1028	DUPONT DE NEMOURS INC	ZDA	0,33%
71	US68389X1054	ORACLE CORP	ZDA	0,32%
72	US00827B1061	AFFIRM HOLDINGS INC	ZDA	0,31%

73	IE00BYXG2H39	ISHARES NASDAQ US BIOTECHNOLOGY UCITS ETF	ZDA	0,31%
74	CH1243598427	SANDOZ GROUP AG	ŠVICA	0,31%
75	JP3788600009	HITACHI LTD	JAPONSKA	0,30%
76	US79466L3024	SALESFORCE INC	ZDA	0,30%
77	US83443Q1031	SOLSTICE ADVANCED MATERIALS INC	ZDA	0,24%
78	US1011371077	BOSTON SCIENTIFIC CORP	ZDA	0,23%
79	FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	FRANCIJA	0,22%
80	IE00BJ38QD84	SPDR RUSSELL 2000 U.S. SMALL CAP UCITS ETF	ZDA	0,21%
81	US69608A1088	PALANTIR TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,20%
82	US81762P1021	SERVICENOW INC	ZDA	0,18%
83	US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO	ZDA	0,16%
84	CH0435377954	SIG GROUP AG	ŠVICA	0,15%
85	DE0008404005	ALLIANZ SE	NEMČIJA	0,13%
86	US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	ZDA	0,13%
87	US29444U7000	EQUINIX INC	ZDA	0,12%
88	NL0000395903	WOLTERS KLUWER NV	NIZOZEMSKA	0,12%
89	US0886061086	BHP GROUP LTD	AVSTRALIJA	0,12%
90	GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,11%
91	US22788C1053	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	ZDA	0,11%
92	US3377381088	FISERV INC	ZDA	0,06%
93	US81730H1095	SENTINELONE INC	ZDA	0,05%
94	NL0015002MS2	MAGNUM ICE CREAM CO BV/THE	NIZOZEMSKA	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) **Hanwha Aerospace Co., Ltd.** razvija, proizvaja in vzdržuje letalske motorje ter obrambne in vesoljske sisteme po svetu. Podjetje ponuja rakete, satelitske storitve, letalske in raketne motorje, orožje, oklepna vozila, sisteme zračne obrambe ter navigacijske in energetske rešitve. Ukvarja se tudi s servisiranjem vojaških motorjev, gradnjo ladij in razvojem vodikovih gorivnih celic. Ustanovljeno je bilo leta 1977, sedež pa ima v Changwonu, Južna Koreja.

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 - Trgi v razvoju delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **27.02.2026**

Osnovni podatki	30.01.2026	27.02.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	9,68	10,12
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	40.955.588	43.865.837

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+32,12%
v zadnjih 36 mesecih	+66,90%
v zadnjih 60 mesecih	+68,34%

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 27.02.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR	TAJVAN	9,40%
2	KR7000660001	SK HYNIX INC.	JUŽNA KOREJA	6,34%
3	US7960508882	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	JUŽNA KOREJA	5,26%
4	KR7012450003	HANWHA AEROSPACE CO LTD	JUŽNA KOREJA	3,80%
5	KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD	KITAJSKA	3,45%
6	PLPKN0000018	ORLEN SA	POLJSKA	3,09%
7	KYG017191142	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HONG KONG	2,97%
8	US91912E1055	VALE SA	BRAZILIJA	2,95%
9	MXP370841019	GRUPO MEXICO SAB DE CV	MEHIKA	2,46%
10	US4380908057	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO	TAJVAN	2,36%
11	US4655621062	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	BRAZILIJA	2,27%
12	US71654V4086	PETROLEO BRASILEIRO SA - PETROBRAS	BRAZILIJA	2,25%
13	KYG6683N1034	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS	BRAZILIJA	2,12%
14	ZAE000018123	GOLD FIELDS LTD	JUŽNA AFRIKA	2,02%
15	USY5217N1183	LARSEN & TOUBRO LTD	INDIJA	1,89%
16	US45104G1040	ICICI BANK LTD	INDIJA	1,86%
17	US40415F1012	HDFC BANK LTD	INDIJA	1,85%
18	BMG2519Y1084	CREDICORP LTD	PERU	1,67%
19	HU0000061726	OTP BANK NYRT	MADŽARSKA	1,67%
20	US7594701077	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INDIJA	1,66%
21	US9108734057	UNITED MICROELECTRONICS CORP	TAJVAN	1,62%
22	IE00B5W4TY14	ISHARES MSCI KOREA UCITS ETF USD ACC	JUŽNA KOREJA	1,54%
23	IE00BZCQB185	ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF	INDIJA	1,47%
24	KYG9830T1067	XIAOMI CORP	KITAJSKA	1,39%
25	US4567881085	INFOSYS LTD	INDIJA	1,38%
26	MX01GA000004	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC - B	MEHIKA	1,26%
27	US02390A1016	AMERICA MOVIL SAB DE CV	MEHIKA	1,26%
28	US8336351056	SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA	ČILE	1,23%
29	PLPKO0000016	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	POLJSKA	1,20%
30	IE00B4M7GH52	ISHARES MSCI POLAND UCITS ETF	POLJSKA	1,12%
31	MXP370711014	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	MEHIKA	0,99%
32	US15234Q2075	AXIA ENERGIA	BRAZILIJA	0,99%
33	US02319V1035	AMBEV SA	BRAZILIJA	0,97%
34	CNE100000296	BYD CO LTD	KITAJSKA	0,94%
35	US6934831099	POSCO HOLDINGS INC	JUŽNA KOREJA	0,87%
36	CNE1000003X6	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	KITAJSKA	0,84%
37	US3444191064	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB	MEHIKA	0,82%
38	KR7138040001	MERITZ FINANCIAL GROUP INC	JUŽNA KOREJA	0,80%
39	KYG6427A1022	NETEASE INC	KITAJSKA	0,80%
40	CNE1000002H1	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	KITAJSKA	0,79%
41	KYG596691041	MEITUAN-CLASS B	KITAJSKA	0,71%
42	HU0000123096	RICHTER GEDEON NYRT	MADŽARSKA	0,71%
43	CNE1000003W8	PETROCHINA CO LTD	KITAJSKA	0,71%
44	US0595201064	BANCO DE CHILE	ČILE	0,65%
45	KR7051910008	LG CHEM LTD	JUŽNA KOREJA	0,63%
46	US37950E2596	GLOBAL X MSCI ARGENTINA ETF	ARGENTINA	0,61%
47	US17133Q5027	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TAJVAN	0,60%
48	MX01WA000038	WAL-MART DE MEXICO S.A.B. DE C.V.	MEHIKA	0,56%
49	KR7035420009	NAVER CORP	JUŽNA KOREJA	0,56%
50	CNE1000003G1	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA	KITAJSKA	0,56%
51	CNE100000502	ZIJIN MINING GROUP CO LTD	KITAJSKA	0,56%
52	IE00B0M63623	ISHARES MSCI TAIWAN UCITS ETF	TAJVAN	0,55%
53	ZAE000351946	NASPERS LTD	JUŽNA AFRIKA	0,54%
54	KYG3066L1014	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	KITAJSKA	0,51%
55	US00215W1009	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	TAJVAN	0,49%
56	US47215P1066	JD.COM INC	KITAJSKA	0,46%
57	CNE1000055Y4	JL MAG RARE-EARTH CO LTD	KITAJSKA	0,44%
58	KR7373220003	LG ENERGY SOLUTION	JUŽNA KOREJA	0,44%
59	ID1000109507	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	INDONEZIJA	0,41%
60	US15236F1003	AXIA ENERGIA	BRAZILIJA	0,41%
61	US7223041028	PDD HOLDINGS INC	IRSKA	0,40%
62	US58733R1023	MERCADOLIBRE INC	URUGVAJ	0,34%
63	KYG070341048	BAIDU, INC.	KITAJSKA	0,31%
64	US48241A1051	KB FINANCIAL GROUP INC	JUŽNA KOREJA	0,30%
65	IE00B5WHFQ43	ISHARES MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	MEHIKA	0,30%
66	US7156841063	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT	INDONEZIJA	0,29%
67	US98980A1051	ZTO EXPRESS CAYMAN INC	KITAJSKA	0,29%
68	TRAAKBNK91N6	AKBANK T.A.S.	TURČIJA	0,27%
69	ZAE000066304	FIRSTRAND LTD	JUŽNA AFRIKA	0,24%
70	US22266T1097	COUPANG INC	ZDA	0,22%
71	USY541641194	MAHINDRA&MAHINDRA LTD.	INDIJA	0,22%
72	KYG970081173	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	KITAJSKA	0,20%

73	KYG040111059	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	KITAJSKA	0,10%
74	US22113B1035	COSAN SA	BRAZILIJA	0,10%
75	ZAE000109815	STANDARD BANK GROUP LIMITED	JUŽNA AFRIKA	0,04%
76	RU0007661625	GAZPROM PJSC	RUSIJA	0,00%
77	RU0009024277	LUKOIL PJSC	RUSIJA	0,00%
78	RU000A0JKQU8	MAGNIT PJSC	RUSIJA	0,00%
79	US6074091090	MOBILE TELESYSTEMS PJSC	RUSIJA	0,00%
80	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) **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) **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.

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) **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.

Kazalo →

NLB Skladi - Visoka tehnologija delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **27.02.2026**

Osnovni podatki	30.01.2026	27.02.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	36,02	35,43
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	648.328.942	636.760.159

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+19,15%
v zadnjih 36 mesecih	+102,28%
v zadnjih 60 mesecih	+119,58%

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 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 27.02.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US67066G1040	NVIDIA CORP	ZDA	7,62%
2	US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR	TAJVAN	6,93%
3	US11135F1012	BROADCOM INC.	ZDA	5,95%
4	US0378331005	APPLE INC	ZDA	5,13%
5	KR7000660001	SK HYNIX INC.	JUŽNA KOREJA	4,94%
6	US5949181045	MICROSOFT CORP	ZDA	4,66%
7	US02079K3059	ALPHABET INC	ZDA	4,57%
8	US69608A1088	PALANTIR TECHNOLOGIES INC	ZDA	4,09%
9	US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC	ZDA	3,26%
10	US5128073062	LAM RESEARCH CORP	ZDA	3,26%
11	NL0010273215	ASML HOLDING NV	NIZOZEMSKA	3,11%
12	US30303M1027	META PLATFORMS INC	ZDA	3,00%
13	US0231351067	AMAZON.COM INC	ZDA	2,84%
14	US0404132054	ARISTA NETWORKS INC	ZDA	1,99%
15	US0320951017	AMPHENOL CORP	ZDA	1,84%
16	US24703L2025	DELL TECHNOLOGIES INC	ZDA	1,78%
17	US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES INC	ZDA	1,65%
18	US68389X1054	ORACLE CORP	ZDA	1,51%
19	US0382221051	APPLIED MATERIALS INC	ZDA	1,45%
20	KYG254571055	CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDING LTD	ZDA	1,42%
21	US4824801009	KLA CORP	ZDA	1,41%
22	US4592001014	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	ZDA	1,29%
23	US7960508882	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	JUŽNA KOREJA	1,12%
24	US81762P1021	SERVICENOW INC	ZDA	1,00%
25	DE0007164600	SAP SE	NEMČIJA	0,94%
26	US22788C1053	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	ZDA	0,92%
27	US79466L3024	SALESFORCE INC	ZDA	0,90%
28	US7475251036	QUALCOMM INC	ZDA	0,90%
29	US4581401001	INTEL CORP	ZDA	0,90%
30	JP3300200007	KONAMI GROUP CORP	JAPONSKA	0,89%
31	KYG9830T1067	XIAOMI CORP	KITAJSKA	0,83%
32	CA82509L1076	SHOPIFY INC	KANADA	0,80%
33	US6974351057	PALO ALTO NETWORKS INC	ZDA	0,74%
34	US8825081040	TEXAS INSTRUMENTS INC	ZDA	0,74%
35	US88160R1014	TESLA INC	ZDA	0,73%
36	JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	JAPONSKA	0,68%
37	US0326541051	ANALOG DEVICES INC	ZDA	0,67%
38	US4612021034	INTUIT INC	ZDA	0,67%
39	US8740541094	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	ZDA	0,61%
40	US5738741041	MARVELL TECHNOLOGY LTD	ZDA	0,59%
41	US1273871087	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	ZDA	0,58%
42	DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	NEMČIJA	0,55%
43	US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	ZDA	0,53%
44	US55405Y1001	MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC	ZDA	0,53%
45	US19260Q1076	COINBASE GLOBAL INC	ZDA	0,51%
46	US8716071076	SYNOPSYS INC	ZDA	0,49%
47	US34959E1091	FORTINET INC	ZDA	0,49%
48	US00724F1012	ADOBE INC	ZDA	0,46%
49	JP3236200006	KEYENCE CORPORATION	JAPONSKA	0,45%
50	KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD	KITAJSKA	0,44%
51	US19247G1076	COHERENT CORP	ZDA	0,42%
52	US64110L1061	NETFLIX INC	ZDA	0,39%
53	KYG017191142	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HONG KONG	0,37%
54	US8334451098	SNOWFLAKE INC	ZDA	0,36%
55	NL0000334118	ASM INTERNATIONAL NV	NIZOZEMSKA	0,33%
56	IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC	IRSKA	0,28%
57	US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS INC	ZDA	0,26%
58	KYG070341048	BAIDU, INC.	KITAJSKA	0,25%
59	US98138H1014	WORKDAY INC	ZDA	0,22%
60	US98980G1022	ZSCALER INC	ZDA	0,20%

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
61	IL0010824113	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD	IZRAEL	0,19%
62	US0420682058	ARM HOLDINGS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,18%
63	US7766961061	ROPER TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,17%
64	US0527691069	AUTODESK INC	ZDA	0,16%
65	FR0000125338	CAPGEMINI SE	FRANCIJA	0,15%
66	US87151X1019	SYMBOTIC INC	ZDA	0,15%
67	NL0012969182	ADYEN NV	NIZOZEMSKA	0,14%
68	LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	ŠVEDSKA	0,13%
69	US83304A1060	SNAP INC	ZDA	0,13%
70	US18915M1071	CLOUDFLARE INC	ZDA	0,13%
71	CA21037X1006	CONSTELLATION SOFTWARE INC	KANADA	0,12%
72	US60937P1066	MONGODB INC	ZDA	0,12%
73	US6821891057	ON SEMICONDUCTOR CORP	ZDA	0,12%
74	US7707001027	ROBINHOOD MARKETS INC	ZDA	0,12%
75	US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS INC	ZDA	0,11%
76	US03831W1080	APPLOVIN CORP	ZDA	0,11%
77	US90353T1007	UBER TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,10%
78	NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS NV	NIZOZEMSKA	0,09%
79	US5950171042	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	ZDA	0,09%
80	GB0006776081	PEARSON PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,09%
81	US00827B1061	AFFIRM HOLDINGS INC	ZDA	0,07%
82	HK0992009065	LENOVO GROUP LTD	KITAJSKA	0,07%
83	US9892071054	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	ZDA	0,06%
84	US81369Y8030	STATE STREET TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR ETF	ZDA	0,06%
85	US3032501047	FAIR ISAAC CORP	ZDA	0,06%
86	FR0014005HJ9	OVH GROUPE SA	FRANCIJA	0,05%
87	US22266T1097	COUPANG INC	ZDA	0,05%
88	CA50077N1024	KRAKEN ROBOTICS INC	KANADA	0,05%
89	HK0000218211	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	KITAJSKA	0,05%
90	DE000A3E00M1	IONOS GROUP SE	NEMČIJA	0,05%
91	KYG3902L1095	GDS HOLDINGS LTD	KITAJSKA	0,05%
92	KYG4602S1057	HORIZON ROBOTICS	KITAJSKA	0,04%
93	US29414B1044	EPAM SYSTEMS INC	ZDA	0,04%
94	US86800U3023	SUPER MICRO COMPUTER INC	ZDA	0,04%
95	US81730H1095	SENTINELONE INC	ZDA	0,04%
96	US91680M1071	UPSTART HOLDINGS INC	ZDA	0,03%
97	FR0014003TT8	DASSAULT SYSTEMES SE	FRANCIJA	0,03%
98	US0494681010	ATLASSIAN CORP	AVSTRALIJA	0,02%
99	US09175A2069	BITMINE IMMERSION TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,02%
100	US5949724083	STRATEGY INC	ZDA	0,02%
101	IL0011745804	INNOVIZ TECHNOLOGIES LTD	IZRAEL	0,02%

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

4) **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.

5) **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).

Kazalo →

NLB Skladi - Zahodni Balkan delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **27.02.2026**

Osnovni podatki	30.01.2026	27.02.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	4,06	4,22
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	17.026.386	19.684.731

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+47,10%
v zadnjih 36 mesecih	+102,12%
v zadnjih 60 mesecih	+143,38%

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 ciljnih skladov na dan 27.02.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	SI0031102120	KRKA D.D.	SLOVENIJA	9,44%
2	HRKOEIRA0009	KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D.	HRVAŠKA	9,25%
3	SI0021117344	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	SLOVENIJA	9,25%
4	ROTLVAACNOR1	BANCA TRANSILVANIA SA	ROMUNIJA	9,22%
5	SI0031102153	PETROL D.D. LJUBLJANA	SLOVENIJA	4,32%
6	SI0021110513	POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	SLOVENIJA	4,30%
7	ROSNPPACNOR9	OMV PETROM SA	ROMUNIJA	4,27%
8	ROBRDBACNOR2	BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE SA	ROMUNIJA	4,24%
9	RO4Q0Z5RO1B6	SOCIETATEA DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE IN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA SA	ROMUNIJA	4,08%
10	ROSNGNACNOR3	ROMGAZ SA	ROMUNIJA	4,08%
11	SI0021111651	ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D.	SLOVENIJA	4,03%
12	SI0031101346	LUKA KOPER D.D.	SLOVENIJA	4,00%
13	NL0012294474	DIGI COMMUNICATIONS NV	ROMUNIJA	3,63%
14	ROSNNEACNOR8	SOCIETATEA NATIONALA NUCLEARELECTRICA SA	ROMUNIJA	3,50%
15	ROMEDLACNOR6	MED LIFE SA	ROMUNIJA	3,36%
16	ROELECACNOR5	SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA	ROMUNIJA	3,29%
17	BG11SOSOBT18	SOPHARMA AD SOFIA	BOLGARIJA	1,52%
18	HRSPANRA0007	SPAN DD ZA PROJEKTIRANJE INFORMACIJSKIH SUSTAVA	HRVAŠKA	1,39%
19	HRHT00RA0005	HRVATSKI TELEKOM D.D.	HRVAŠKA	1,33%
20	MKKMBS101019	KOMERCIJALNA BANKA AD SKOPJE	REPUBLIKA SEVERNA MAKEDONIJA	1,26%
21	BG1100003166	SHELLY GROUP SE	BOLGARIJA	1,10%
22	HRRIVPRA0000	VALAMAR RIVIERA	HRVAŠKA	1,03%
23	HRPODRRA0004	PODRAVKA PREHRAMBENA INDUSTRIJA D.D.	HRVAŠKA	1,00%
24	MKALKA101011	ALKALOID SKOPJE	REPUBLIKA SEVERNA MAKEDONIJA	0,93%
25	HRMRULRB0008	BOSQAR D.D.	HRVAŠKA	0,86%
26	HRADRSPA0009	ADRIS GRUPA DD	HRVAŠKA	0,74%
27	SI0031103805	CINKARNA METALURŠKO-KEMIČNA INDUSTRIJA CELJE, D.D.	SLOVENIJA	0,66%
28	HRZABARA0009	ZAGREBACKA BANKA DD	HRVAŠKA	0,45%
29	HRATGRRA0003	ATLANTIC GRUPA DD	HRVAŠKA	0,37%
30	HRERNTRA0000	ERICSSON NIKOLA TESLA DD	HRVAŠKA	0,30%
31	HRPLAGRA0003	PLAVA LAGUNA D.D.	HRVAŠKA	0,23%
32	RO249YW1FZP5	ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL	ROMUNIJA	0,20%
33	SI0031104290	TELEKOM SLOVENIJE D.D.	SLOVENIJA	0,16%
34	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 **27.02.2026**

Osnovni podatki	30.01.2026	27.02.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	20,37	20,13
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	163.159.566	160.506.592

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+3,55%
v zadnjih 36 mesecih	+57,19%
v zadnjih 60 mesecih	+93,27%

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 ciljnih skladov na dan 27.02.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US67066G1040	NVIDIA CORP	ZDA	7,67%
2	US0378331005	APPLE INC	ZDA	6,69%
3	US02079K3059	ALPHABET INC	ZDA	6,42%
4	US5949181045	MICROSOFT CORP	ZDA	4,77%
5	US0231351067	AMAZON.COM INC	ZDA	3,99%
6	US88160R1014	TESLA INC	ZDA	2,76%
7	US30303M1027	META PLATFORMS INC	ZDA	2,74%
8	US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO	ZDA	2,64%
9	US11135F1012	BROADCOM INC.	ZDA	2,48%
10	US5324571083	ELI LILLY & CO	ZDA	2,00%
11	US3696043013	GENERAL ELECTRIC CO.	ZDA	1,99%
12	US1667641005	CHEVRON CORP	ZDA	1,97%
13	US0846707026	BERKSHIRE HATHAWAY INC	ZDA	1,87%
14	US92826C8394	VISA INC	ZDA	1,69%
15	US9311421039	WALMART INC	ZDA	1,69%
16	US00287Y1091	ABBVIE INC	ZDA	1,59%
17	US38141G1040	GOLDMAN SACHS GROUP INC	ZDA	1,59%
18	US0605051046	BANK OF AMERICA CORP	ZDA	1,50%
19	US7739031091	ROCKWELL AUTOMATION INC	ZDA	1,29%
20	US75513E1010	RTX CORP	ZDA	1,28%
21	US92537N1081	VERTIV HOLDINGS CO	ZDA	1,24%
22	US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO	ZDA	1,24%
23	US0028241000	ABBOTT LABORATORIES	ZDA	1,23%
24	US1912161007	COCA-COLA CO	ZDA	1,21%
25	IE00B8KQN827	EATON CORP PLC	IRSKA	1,09%
26	US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC	ZDA	1,09%
27	US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	ZDA	1,05%
28	AN8068571086	SLB LTD	ZDA	1,03%
29	US69608A1088	PALANTIR TECHNOLOGIES INC	ZDA	1,01%
30	US7181721090	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	ZDA	0,99%
31	US8243481061	SHERWIN-WILLIAMS CO	ZDA	0,96%
32	US90353T1007	UBER TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,95%
33	US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES INC	ZDA	0,95%
34	US7170811035	PFIZER INC	ZDA	0,95%
35	US6703461052	NUCOR CORPORATION	ZDA	0,93%
36	US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC	ZDA	0,91%
37	US5801351017	MCDONALD'S CORP	ZDA	0,90%
38	US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC	ZDA	0,90%
39	US68389X1054	ORACLE CORP	ZDA	0,87%
40	US1491231015	CATERPILLAR INC	ZDA	0,82%
41	US35671D8570	FREEPORT-MCMORAN INC	ZDA	0,79%
42	IE00BYXG2H39	ISHARES NASDAQ US BIOTECHNOLOGY UCITS ETF	ZDA	0,79%
43	US0320951017	AMPHENOL CORP	ZDA	0,75%
44	US8425871071	SOUTHERN CO/THE	ZDA	0,72%
45	CA13321L1085	CAMECO CORP	KANADA	0,72%
46	US1011371077	BOSTON SCIENTIFIC CORP	ZDA	0,69%
47	IE00B2QWCY14	ISHARES S&P SMALL CAP 600 UCITS ETF	ZDA	0,67%
48	US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	ZDA	0,66%
49	US30231G1022	EXXON MOBIL CORP	ZDA	0,64%
50	US05605H1005	BWX TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,63%
51	CA67077M1086	NUTRIEN LTD	KANADA	0,63%
52	US0367521038	ELEVANCE HEALTH INC	ZDA	0,61%
53	US74340W1036	PROLOGIS INC	ZDA	0,60%
54	US7433151039	PROGRESSIVE CORP/THE	ZDA	0,60%
55	IE000S9YS762	LINDE PLC	ZDA	0,59%
56	US78409V1044	S&P GLOBAL INC	ZDA	0,58%
57	US0404132054	ARISTA NETWORKS INC	ZDA	0,57%
58	US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	ZDA	0,57%
59	US48242W1062	KBR INC	ZDA	0,56%
60	US7475251036	QUALCOMM INC	ZDA	0,55%
61	IE00BKVD2N49	SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PL	ZDA	0,52%
62	US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS INC	ZDA	0,52%
63	US4385161066	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	ZDA	0,51%
64	US4581401001	INTEL CORP	ZDA	0,50%
65	US22788C1053	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	ZDA	0,49%
66	US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	ZDA	0,41%
67	US84265V1052	SOUTHERN COPPER CORP	ZDA	0,35%
68	US55405Y1001	MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC	ZDA	0,34%
69	US22160K1051	COSTCO WHOLESALE CORP	ZDA	0,32%
70	US64110L1061	NETFLIX INC	ZDA	0,30%
71	US19260Q1076	COINBASE GLOBAL INC	ZDA	0,28%
72	US6974351057	PALO ALTO NETWORKS INC	ZDA	0,28%

73	US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	ZDA	0,23%
74	US4370761029	HOME DEPOT INC	ZDA	0,20%
75	US74762E1029	QUANTA SERVICES INC	ZDA	0,18%
76	US2910111044	EMERSON ELECTRIC CO	ZDA	0,18%
77	US74164F1030	PRIMORIS SERVICES CORP	ZDA	0,18%
78	US79466L3024	SALESFORCE INC	ZDA	0,14%
79	US03831W1080	APPLOVIN CORP	ZDA	0,14%
80	US0138721065	ALCOA CORP	ZDA	0,13%
81	US9078181081	UNION PACIFIC CORP	ZDA	0,13%
82	US5486611073	LOWE'S COS INC	ZDA	0,08%
83	US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC	ZDA	0,08%
84	US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC	ZDA	0,07%
85	US94106L1098	WASTE MANAGEMENT INC.	ZDA	0,06%
86	US9497461015	WELLS FARGO & COMPANY	ZDA	0,05%
87	US4612021034	INTUIT INC	ZDA	0,04%
88	IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC	IRSKA	0,04%
89	US24703L2025	DELL TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,02%
90	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) **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) **ASML Holding NV** je nizozemska družba, ki je ena izmed vodilnih v proizvodnji opreme za izdelavo polprevodnikov, s poudarkom na opremi za litografijo. Družba večinoma posluje s proizvajalci iz Koreje, Tajvana, ZDA in Japonske.

3) **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.

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) **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 - Zeleni delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **27.02.2026**

Osnovni podatki	30.01.2026	27.02.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	8,34	8,07
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	21.532.366	20.415.958

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	-5,02%
v zadnjih 36 mesecih	+43,87%
v zadnjih 60 mesecih	+63,58%

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

Naložbe podsklada v delnice in enote ciljnih skladov na dan 27.02.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US02079K3059	ALPHABET INC	ZDA	6,93%
2	NL0010273215	ASML HOLDING NV	NIZOZEMSKA	6,70%
3	US67066G1040	NVIDIA CORP	ZDA	6,54%
4	US0231351067	AMAZON.COM INC	ZDA	5,25%
5	US5949181045	MICROSOFT CORP	ZDA	4,87%
6	US0378331005	APPLE INC	ZDA	4,76%
7	US11135F1012	BROADCOM INC.	ZDA	4,08%
8	US30303M1027	META PLATFORMS INC	ZDA	3,75%
9	US5324571083	ELI LILLY & CO	ZDA	3,52%
10	US92826C8394	VISA INC	ZDA	3,06%
11	US57636Q1040	MASTERCARD INC	ZDA	2,81%
12	US4824801009	KLA CORP	ZDA	2,32%
13	DK0062498333	NOVO NORDISK A/S	DANSKA	2,26%
14	FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	FRANCIJA	2,11%
15	US7433151039	PROGRESSIVE CORP/THE	ZDA	2,11%
16	US6153691059	MOODY'S CORP	ZDA	2,10%
17	JP3164720009	RENESAS ELECTRONICS CORP	JAPONSKA	2,09%
18	CH0044328745	CHUBB LTD	ŠVICA	2,07%
19	US75886F1075	REGENERON PHARMACEUTICALS	ZDA	2,00%
20	US0404132054	ARISTA NETWORKS INC	ZDA	1,98%
21	US90353T1007	UBER TECHNOLOGIES INC	ZDA	1,97%
22	US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	ZDA	1,96%
23	US45841N1072	INTERACTIVE BROKERS GROUP INC	ZDA	1,71%
24	US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC	ZDA	1,71%
25	US3032501047	FAIR ISAAC CORP	ZDA	1,69%
26	NL0011585146	FERRARI NV	ITALIJA	1,49%
27	US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC	ZDA	1,42%
28	NL0012969182	ADYEN NV	NIZOZEMSKA	1,39%
29	US22160K1051	COSTCO WHOLESALE CORP	ZDA	1,34%
30	US78409V1044	S&P GLOBAL INC	ZDA	1,33%
31	US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO	ZDA	1,30%
32	FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL	FRANCIJA	1,28%
33	DE0007164600	SAP SE	NEMČIJA	1,22%
34	FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	FRANCIJA	1,19%
35	US88160R1014	TESLA INC	ZDA	1,19%
36	US9311421039	WALMART INC	ZDA	0,94%
37	US3119001044	FASTENAL CO	ZDA	0,91%
38	US7475251036	QUALCOMM INC	ZDA	0,87%
39	JP3890350006	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JAPONSKA	0,77%
40	US79466L3024	SALESFORCE INC	ZDA	0,75%
41	US81762P1021	SERVICENOW INC	ZDA	0,61%
42	US34959E1091	FORTINET INC	ZDA	0,41%