



za javno objavo

# Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

Julij 2026

31. 07. 2026



NLB Skladi



## Kazalo

|                                                       |    |
|-------------------------------------------------------|----|
| Opis dogodkov na kapitalskih trgih                    | 4  |
| Krovni sklad NLB Skladi                               | 6  |
| NLB Skladi – Azija delniški                           | 6  |
| NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški          | 10 |
| NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški | 14 |
| NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški           | 18 |
| NLB Skladi – Evropa uravnoteženi                      | 21 |
| NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški          | 26 |
| NLB Skladi – Globalni delniški                        | 29 |
| NLB Skladi – Globalni uravnoteženi                    | 35 |
| NLB Skladi – Naravni viri delniški                    | 42 |
| NLB Skladi – Nepremičnine delniški                    | 46 |
| NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti             | 49 |
| NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR                | 52 |
| NLB Skladi – Razvita Evropa delniški                  | 56 |
| NLB Skladi – Slovenija mešani                         | 60 |
| NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški           | 63 |
| NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški                  | 68 |
| NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški              | 72 |
| NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški                  | 76 |
| NLB Skladi – ZDA delniški                             | 79 |
| NLB Skladi – Zeleni delniški                          | 83 |

## Opozorilo

Družba NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o. (v nadaljevanju: NLB Skladi), Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (info@nlbskladi.si), upravlja krovni sklad NLB Skladi. Storitve trženja in oglaševanja krovnega sklada NLB Skladi poleg družbe NLB Skladi izvaja po pooblastilu tudi Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana. Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt krovnega sklada NLB Skladi z vključenimi pravili upravljanja in dokumente s ključnimi informacijami za posamezne podsklade krovnega sklada NLB Skladi, ki so vlagateljem v slovenskem jeziku brezplačno dostopni na sedežu družbe NLB Skladi na Tivolski cesti 48 v Ljubljani vsak delovni dan med 10. in 12. uro, na pooblaščenih vpisnih mestih (poslovalnice NLB d.d.) med njihovim delovnim časom ter na spletni strani [www.nlbskladi.si](http://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 izdajatelj 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](http://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 upravitelja 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

Julij je bil za delniške trge zelo buren mesec. V središču pozornosti so bile spet delnice povezane z umetno inteligenco, ki so tekom meseca povečini padale, s seboj pa so potegnile še indekse. Tehnološko usmerjeni indeks Nasdaq je izraženo v evrih v juliju padel za 4,07 %. V tem mesecu se je ponovno razvnel tudi vojaški spopad Irana in ZDA, zaradi česar je cena nafte ponovno občutno porasla. Osrednji ameriški indeks S&P 500 je mesec zaključil v rdečem (-1,02 %). STOXX Europe 600 pa je kljub vsemu mesec končal višje za 1,16 %. Trgi v razvoju, katere predstavlja MSCI Emerging Markets, so izgubili 4,17 %. Skupaj so svetovne delnice, merjene z indeksom MSCI ACWI, v juliju izgubile 0,89 %.

Splošno negativnemu sentimentu na globalnih delniških trgih niso ušli niti naši podskladi. Vsi naši globalno in panožno razpršeni podskladi so v juliju zabeležili negativno donosnost. Najbolje se je odrezal **NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški**, katerega vrednost enote premoženja je upadla za 1,12 %. Sledila sta **NLB Skladi – Zeleni delniški** (-1,70 %) ter **NLB Skladi – Globalni delniški** (-2,96 %). Še nekoliko slabšo donosnost sta zabeležila **NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški** ter **NLB Skladi – Globalni uravnoteženi**, z -3,22 % in -3,55 %. Najslabši od globalno razpršenih skladov pa je bil ta mesec **NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški**, ki je izgubil 7,29 % vrednosti.

Ameriške kapitalske trge sta v preteklem mesecu zaznamovali predvsem dve temi: umetna inteligenca in spreminjajoče se makroekonomsko okolje. Vlagatelji so pozorno spremljali poslovne rezultate največjih tehnoloških podjetij, saj so pričakovali potrditev nadaljnjih visokih investicij v infrastrukturo za umetno inteligenco. Rezultati »hyperscalerjev« so potrdili, da bodo investicije ostale visoke, saj so Microsoft, Amazon, Meta in Alphabet svoje predhodne napovedi ohranili oziroma jih še zvišali. Kljub temu so se med vlagatelji okrepili pomisleki glede prihodnjih obetov podjetij, ki proizvajajo strojno opremo in druge komponente za izgradnjo te infrastrukture. Sledila je pospešena prodaja delnic proizvajalcev polprevodnikov, pomnilniških čipov in fotonskih komponent ter ponudnikov energetske infrastrukture. Razprodaja je indeks Nasdaq potisnila v tehnično korekcijo, saj je od svojega vrha izgubil več kot 10 %.

K padcu delniških trgov je dodatno prispevalo spreminjanje makroekonomskih pričakovanj. Na začetku meseca je zaradi nižjih cen nafte kazalo, da se bodo inflacijski pritiski postopoma umirili. To je nakazoval tudi junijski indeks cen življenjskih potrebščin, ki je na letni ravni znašal 3,5 % in je bil za 0,3 odstotne točke nižji od pričakovanj. Hkrati so bili nekoliko šibkejši tudi podatki s trga dela, saj je bilo število novih delovnih mest zunaj kmetijstva za približno 50 % nižje od pričakovanj. Tržni udeleženci so zato ocenili, da nadaljnje zviševanje obrestnih mer ne bo potrebno. Razmere so se spremenile po ponovni zaostrovi konflikta med Iranom in ZDA, zaradi česar je cena nafte znova poskočila. S tem so se povečala tudi pričakovanja glede vztrajnejše inflacije in višjih obrestnih mer. Ko je ameriška centralna banka 29. julija odločila, da obrestnih mer ne bo zvišala, se trgi niso odzvali pozitivno. Zaradi dvomov o učinkovitosti Fedovega boja proti inflaciji in pomanjkanja jasnih usmeritev glede prihodnje denarne politike so vlagatelji začeli prodajati dolgoročne obveznice. Donosnosti ameriških državnih obveznic so posledično močno narasle, pri čemer se je donosnost 30-letne državne obveznice povzpela na raven, nazadnje doseženo leta 2007. Tako kot glavni ameriški indeksi je tudi podsklad **NLB Skladi – ZDA delniški** v tem mesecu zabeležil negativno donosnost. Vrednost enote premoženja je v juliju padla za 1,47 %.

Čeprav je Evropa bolj izpostavljena posledicam naftnega šoka, se je zaradi bistveno manjše izpostavljenosti ciklu umetne inteligence izognila padcem tečajev, ki so prizadeli ameriške in korejske delniške trge. Evropske delnice so zato mesec zaključile v pozitivnem območju. Evropska centralna banka je 23. julija, kljub zvišanju obrestnih mer na predhodnem zasedanju, sklenila, da ključne obrestne mere ohrani nespremenjene. Delniške trge so dodatno podprli spodbudni ekonomski podatki. Rast bruto domačega proizvoda Evroobmočja je na medletni ravni znašala 1 %, kar je bilo dvakrat več od pričakovanj vlagateljev. Tudi kazalniki gospodarske aktivnosti so presegli pričakovanja in ostali nad vrednostjo 50, ki nakazuje širjenje gospodarske dejavnosti. Sestavljeni indeks nabavnih menedžerjev (PMI) je znašal 51,9, medtem ko je trg pričakoval



vrednost 50,3. Podsklad **NLB Skladi – Razvita Evropa delniški** je v mesecu zabeležil 1,34-odstotno donosnost, podsklad **NLB Skladi – Evropa uravnoteženi**, ki približno polovico sredstev vlaga tudi v obveznice, pa je zabeležil 0,86-odstotni padec v vrednosti enote premoženja.

Pozitivne donosnosti so julija zabeležile tudi delnice z evropskih trgov v razvoju, pri čemer so posebej izstopale slovenske delnice. Indeks SBITOP je v mesecu pridobil več kot 7 % in večkrat dosegel nove rekordne vrednosti. Sredi julija sta rekordni vrednosti dosegli tudi delnici Krke in Luke Koper, ki sta pomembno prispevali k rasti slovenskega trga. Najvišjo donosnost je dosegel podsklad **NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški**, katerega vrednost enote premoženja se je povečala za 6,87 %. Sledil je podsklad **NLB Skladi – Slovenija mešani**, ki je ob močni rasti slovenskih delnic pridobil 5,58 %. Pozitivno donosnost je dosegel tudi podsklad **NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški**, katerega vrednost enote premoženja se je povečala za 3,70 %.

Obvezniške trge je julija zaznamovala rast zahtevanih donosnosti državnih obveznic zaradi vztrajnih inflacijskih pritiskov in pričakovanj o daljšem obdobju restriktivne denarne politike. V ZDA se je donosnost 30-letne državne obveznice po julijskem zasedanju Feda povzpela na 5,27 %, najvišje po letu 2007. Tudi v Evropi so donosnosti močno narasle, saj je donosnost 10-letne nemške državne obveznice dosegla 3,21 %, kar je največ v približno 15 letih. K rasti donosnosti so prispevala povečana pričakovanja glede nadaljnjih dvigov obrestnih mer ECB, potem ko se je julijska inflacija zvišala na 2,9 %. Donosnosti britanskih državnih obveznic so se zvišale tudi zaradi negotovosti glede fiskalne politike novega predsednika vlade Andyja Burnhama. Vrednost enote premoženja podsklada **NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti** se je julija znižala za 0,90 %, podsklada **NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR** pa za 1,08 %.

Azijske trge in trge v razvoju je julija zaznamovala izrazita volatilnost tehnoloških in polprevodniških delnic. Sredi meseca je kitajsko podjetje Moonshot AI predstavilo izredno zmogljiv model Kimi K3, pozornost vlagateljev je nato pritegnil še kitajski proizvajalec pomnilniških čipov CXMT, katerega delnice so na prvi dan kotacije v Šanghaju porasle za skoraj 500 %. Močna rast delnice je okrepila skrbi glede vse večje kitajske konkurence južnokorejskim proizvajalcem čipov ter s tem vzdržnosti visokih dobičkov družb SK Hynix in Samsung. Njune delnice so zato po objavi poslovnih rezultatov upadle, čeprav sta obe družbi ustvarili rekordne dobičke. Zaradi velike uteži obeh podjetij v indeksu KOSPI je ta od vrha 22. junija do 30. julija izgubil približno 40 % in tako zabeležil enega največjih padcev v zgodovini. Razpoloženje se je izboljšalo zadnji trgovačni dan meseca, ko je indeks ob močnih nakupih tujih vlagateljev poskočil za približno 17 %. Kljub temu je vrednost enote premoženja podsklada **NLB Skladi – Azija delniški** julija upadla za 8,56 %, vrednost enote premoženja podsklada **NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški** pa za 5,36 %.

Med panožnimi skladi se je julija najbolje odrezal podsklad **NLB Skladi – Naravni viri delniški**, ki je pridobil 4,59 %. Po močnem junijskem padcu cen energentov se je smer gibanja obrnila, saj so obnovljene napetosti med ZDA in Iranom ter skrbi glede dobave skozi Hormuško ožino povzročile ponoven skok cen nafte. Cena nafte Brent je bila ob koncu meseca približno 24 % višja kot konec junija. Podsklad **NLB Skladi – Nepremičnine delniški** je dosegel 1,51-odstotno rast, kljub temu da je povprečna obrestna mera za 30-letno hipotekarno posojilo v ZDA dosegla 6,66 %, kar je najvišja raven v približno enem letu. Višje hipotekarne obrestne mere so predvsem posledica višjih zahtevanih donosnosti ameriških državnih obveznic in restriktivne ton Feda. Farmacevtski sektor je ostal razmeroma stabilen, vendar so ga obremenjevali močna konkurenca na trgu zdravil proti debelosti in neuspešni rezultati kliničnega testiranja zdravila družbe Novo Nordisk. Vrednost enote premoženja podsklada **NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški** se je znižala za 0,11 %. Najnižjo donosnost je dosegel podsklad **NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški**, ki je julija izgubil 11,89 %.

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

# NLB Skladi - Azija delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

31.07.2026

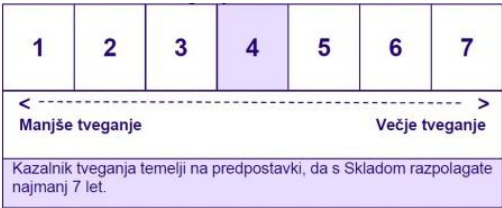
| Osnovni podatki                       | 30.06.2026 | 31.07.2026 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 32,38      | 29,60      |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR   | 72.105.035 | 67.345.627 |

| Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS |         |
|---------------------------------------------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih                                    | +40,50% |
| v zadnjih 36 mesecih                                    | +72,80% |
| v zadnjih 60 mesecih                                    | +78,78% |

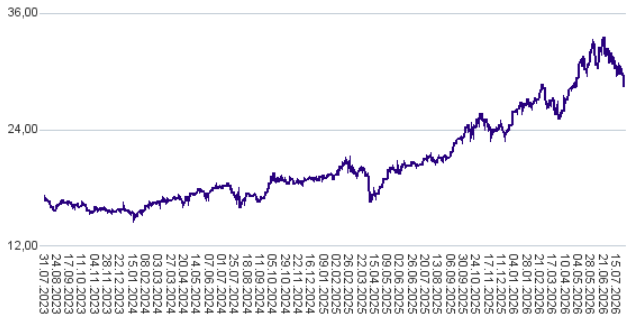
Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost.

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

### Zbirni kazalnik tveganja

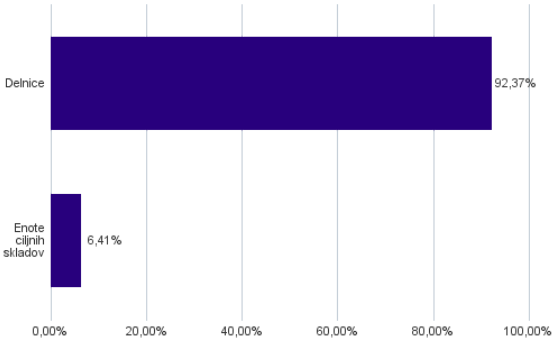


### Gibanje vrednosti enote premoženja v zadnjih 36 mesecih (v EUR)

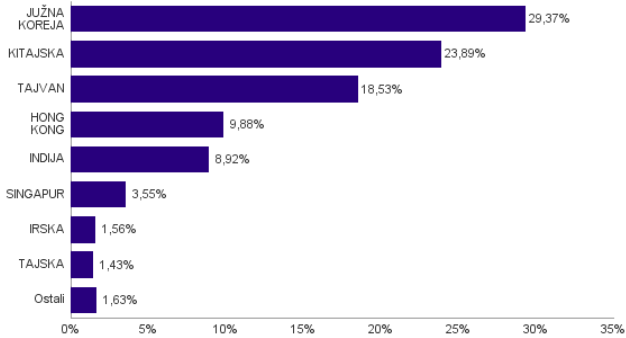


- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.
- Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.
- Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

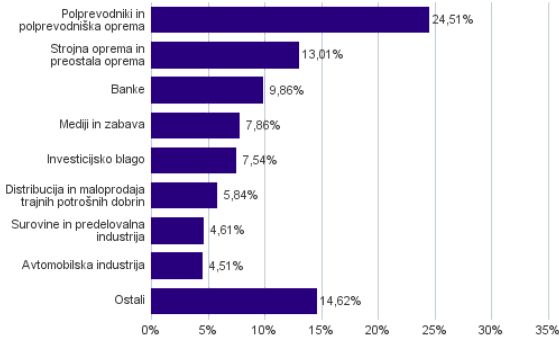
### Sestava sredstev po tipih naložb



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



### Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



**Naložbe podsklada v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 31.07.2026**

| Št. | ISIN         | Izdajatelj                                             | Država       | Delež v ČVS |
|-----|--------------|--------------------------------------------------------|--------------|-------------|
| 1   | US8740391003 | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD              | TAJVAN       | 9,21%       |
| 2   | US7960508882 | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD                             | JUŽNA KOREJA | 8,38%       |
| 3   | KR7000660001 | SK HYNIX INC                                           | JUŽNA KOREJA | 6,69%       |
| 4   | KYG875721634 | TENCENT HOLDINGS LTD                                   | KITAJSKA     | 4,12%       |
| 5   | US00215W1009 | ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD                          | TAJVAN       | 3,84%       |
| 6   | US9108734057 | UNITED MICROELECTRONICS CORP                           | TAJVAN       | 3,10%       |
| 7   | CNE1000002H1 | CHINA CONSTRUCTION BANK CORP                           | KITAJSKA     | 2,76%       |
| 8   | KYG017191142 | ALIBABA GROUP HOLDING LTD                              | HONG KONG    | 2,68%       |
| 9   | IE00B5W4TY14 | ISHARES MSCI KOREA UCITS ETF USD ACC                   | JUŽNA KOREJA | 2,60%       |
| 10  | SG1L01001701 | DBS GROUP HOLDINGS LTD                                 | SINGAPUR     | 2,29%       |
| 11  | US48241A1051 | KB FINANCIAL GROUP INC                                 | JUŽNA KOREJA | 2,22%       |
| 12  | US4380908057 | HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD                      | TAJVAN       | 1,93%       |
| 13  | IE00BZCQB185 | ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF                           | INDIJA       | 1,93%       |
| 14  | KYG217651051 | CK HUTCHISON HOLDINGS LTD                              | HONG KONG    | 1,81%       |
| 15  | HK0000069689 | AIA GROUP LTD                                          | HONG KONG    | 1,62%       |
| 16  | KR7012450003 | HANWHA AEROSPACE CO LTD                                | JUŽNA KOREJA | 1,57%       |
| 17  | CNE1000003W8 | PETROCHINA CO LTD                                      | KITAJSKA     | 1,50%       |
| 18  | KYG6427A1022 | NETEASE INC                                            | KITAJSKA     | 1,49%       |
| 19  | HK0000218211 | HUA HONG GRACE SEMICONDUCTOR LTD                       | KITAJSKA     | 1,40%       |
| 20  | KYG3902L1095 | GDS HOLDINGS LTD                                       | KITAJSKA     | 1,36%       |
| 21  | CNE1000003X6 | PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD                | KITAJSKA     | 1,35%       |
| 22  | TH0528A10Z06 | DELTA ELECTRONICS THAILAND PCL                         | TAJSKA       | 1,34%       |
| 23  | CNE100006WS8 | CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD                 | KITAJSKA     | 1,33%       |
| 24  | HK0002007356 | CLP HOLDINGS LTD                                       | HONG KONG    | 1,33%       |
| 25  | KR7035420009 | NAVER CORP                                             | JUŽNA KOREJA | 1,31%       |
| 26  | KR7005380001 | HYUNDAI MOTOR CO                                       | JUŽNA KOREJA | 1,20%       |
| 27  | KR7068270008 | CELLTRION INC                                          | JUŽNA KOREJA | 1,20%       |
| 28  | US8565522039 | STATE BANK OF INDIA                                    | INDIJA       | 1,19%       |
| 29  | US81141R1005 | SEA LTD                                                | SINGAPUR     | 1,18%       |
| 30  | CNE100000296 | BYD CO LTD                                             | KITAJSKA     | 1,13%       |
| 31  | USY5217N1183 | LARSEN & TOUBRO LTD                                    | INDIJA       | 1,10%       |
| 32  | IE00B5L8K969 | ISHARES MSCI EM ASIA UCITS ETF                         | KITAJSKA     | 0,99%       |
| 33  | CNE100000502 | ZIJIN MINING GROUP CO LTD                              | KITAJSKA     | 0,98%       |
| 34  | US6934831099 | POSCO HOLDINGS INC                                     | JUŽNA KOREJA | 0,96%       |
| 35  | HK0388045442 | HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD                     | HONG KONG    | 0,96%       |
| 36  | KYG070341048 | BAIDU INC                                              | KITAJSKA     | 0,93%       |
| 37  | US4567881085 | INFOSYS LTD                                            | INDIJA       | 0,90%       |
| 38  | IE00BKJY434  | KRANESHARES ICBCUBS SSE STAR MARKET 50 INDEX UCITS ETF | IRSKA        | 0,89%       |
| 39  | KYG9830T1067 | XIAOMI CORP                                            | KITAJSKA     | 0,89%       |
| 40  | CNE1000003K3 | JIANGXI COPPER CO LTD                                  | KITAJSKA     | 0,86%       |
| 41  | KR7000270009 | KIA CORP                                               | JUŽNA KOREJA | 0,81%       |
| 42  | US7594701077 | RELIANCE INDUSTRIES LTD                                | INDIJA       | 0,78%       |
| 43  | USY541641194 | MAHINDRA & MAHINDRA LTD                                | INDIJA       | 0,76%       |
| 44  | KYG2177B1014 | CK ASSET HOLDINGS LTD                                  | HONG KONG    | 0,76%       |
| 45  | US22266T1097 | COUPANG INC                                            | ZDA          | 0,74%       |
| 46  | KR7267260008 | HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD                             | JUŽNA KOREJA | 0,73%       |
| 47  | US7223041028 | PDD HOLDINGS INC                                       | IRSKA        | 0,67%       |
| 48  | US45104G1040 | ICICI BANK LTD                                         | INDIJA       | 0,65%       |
| 49  | KYG211501005 | CHINA HONGQIAO GROUP LTD                               | KITAJSKA     | 0,63%       |
| 50  | KYG3777B1032 | GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD                          | HONG KONG    | 0,62%       |
| 51  | KYG8208B1014 | JD.COM INC                                             | KITAJSKA     | 0,57%       |
| 52  | KR7329180004 | HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO LTD                     | JUŽNA KOREJA | 0,51%       |
| 53  | US87656Y4061 | TATA STEEL LTD                                         | INDIJA       | 0,50%       |
| 54  | KR7034020008 | DOOSAN ENERBILITY CO LTD                               | JUŽNA KOREJA | 0,48%       |
| 55  | US7156841063 | TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT                        | INDONEZIJA   | 0,45%       |
| 56  | US17133Q5027 | CHUNGHWA TELECOM CO LTD                                | TAJVAN       | 0,45%       |
| 57  | ID1000118201 | BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT                   | INDONEZIJA   | 0,44%       |
| 58  | US97651M1099 | WIPRO LTD                                              | INDIJA       | 0,42%       |
| 59  | KR7207940008 | SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD                               | JUŽNA KOREJA | 0,40%       |
| 60  | US2561352038 | DR REDDY'S LABORATORIES LTD                            | INDIJA       | 0,36%       |
| 61  | CNE1000031W9 | GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD                           | KITAJSKA     | 0,32%       |
| 62  | US40415F1012 | HDFC BANK LTD                                          | INDIJA       | 0,32%       |
| 63  | KYG596691041 | MEITUAN-CLASS B                                        | KITAJSKA     | 0,29%       |
| 64  | CNE100000114 | CMOC GROUP LTD                                         | KITAJSKA     | 0,25%       |
| 65  | HK0992009065 | LENOVO GROUP LTD                                       | KITAJSKA     | 0,24%       |
| 66  | CNE100001T72 | YANGTZE OPTICAL FIBRE & CABLE JOINT STOCK LTD CO       | KITAJSKA     | 0,19%       |
| 67  | KR7322310004 | AUROS TECHNOLOGY INC                                   | JUŽNA KOREJA | 0,18%       |
| 68  | KYG3066L1014 | ENN ENERGY HOLDINGS LTD                                | KITAJSKA     | 0,16%       |
| 69  | KYG040111059 | ANTA SPORTS PRODUCTS LTD                               | KITAJSKA     | 0,15%       |
| 70  | HK0001200002 | ZIJIN GOLD INTERNATIONAL CO LTD                        | HONG KONG    | 0,11%       |
| 71  | US78392B2060 | SK HYNIX INC                                           | JUŽNA KOREJA | 0,09%       |
| 72  | TH0646010Z00 | PTT PCL                                                | TAJSKA       | 0,09%       |

|    |              |                      |              |       |
|----|--------------|----------------------|--------------|-------|
| 73 | KYG9066F1019 | TRIP.COM GROUP LTD   | SINGAPUR     | 0,08% |
| 74 | KR7489790006 | HANWHA VISION CO LTD | JUŽNA KOREJA | 0,04% |

## NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški

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

### Opis petih največjih delniških naložb podsklada

- 1) **Alphabet Inc.** je holding, sestavljen iz različnih družb (Calico, Nest, Fiber, Google). Največja družba znotraj tega holdinga je Google, ki je najbolj poznan po internetnem brskalniku. Svetovno poznane so tudi storitve YouTube, Android, Chrome in Google Play. Prihodki podjetja prihajajo iz prodaje prostora za oglaševanje, aplikacij in računalništva v oblaku.
- 2) **Nvidia Corporation** je ameriško podjetje, ki oblikuje, razvija in trži tridimenzionalne (3D) grafične procesorje in povezano programsko opremo. pred približno desetimi leti pa se je podjetje poleg produktov, ki zagotavljajo interaktivno 3D grafiko za širši trg osebnih računalnikov, osredotočilo tudi na bolj kompleksna področja, kot so umetna inteligenca, avtonomna vožnja, ipd.
- 3) **Cloudflare, Inc.** je ameriško podjetje, ki nudi celovite storitve v oblaku za zaščito in pospeševanje spletnih strani in aplikacij. Ponuja varnostne rešitve (firewall, DDoS zaščita, API varnost), orodja za pospeševanje delovanja (CDN, usmerjanje, DNS), ter Zero Trust omrežne storitve. Razvijalcem nudi platformo za obdelavo podatkov in AI rešitve. Ustanovljeno je bilo leta 2009 s sedežem v San Franciscu.
- 4) **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) **Nomura Holdings** je japonska finančna skupina in ena največjih investicijskih bank na Japonskem, s pomembno prisotnostjo v Aziji, Združenih državah Amerike in Evropi. Skupina deluje kot holding družba, ki združuje več specializiranih poslovnih enot, in ima sedež v Tokiu. Nomura je globalno prepoznana predvsem po storitvah investicijskega bančništva, trgovanju s finančnimi instrumenti ter upravljanju premoženja za institucionalne in individualne stranke.

# NLB Skladi - Dinamični razviti trgi delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

31.07.2026

| Osnovni podatki                       | 30.06.2026 | 31.07.2026 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 20,37      | 19,71      |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR   | 84.849.730 | 82.285.543 |

## Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

|                      |         |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +12,74% |
| v zadnjih 36 mesecih | +45,53% |
| v zadnjih 60 mesecih | +54,05% |

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

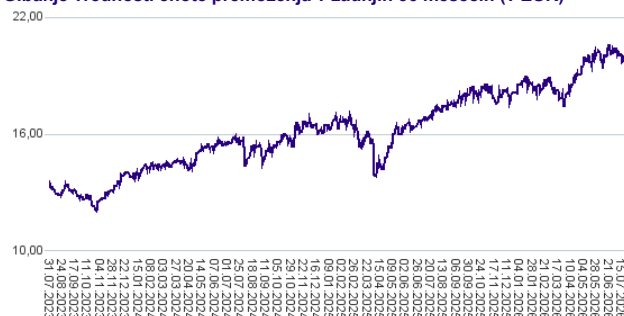
## Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| Najvišji vstopni stroški  | 3,00% |
| Najvišji izstopni stroški | 1,00% |

## 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. |   |   |   |                |   |   |

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



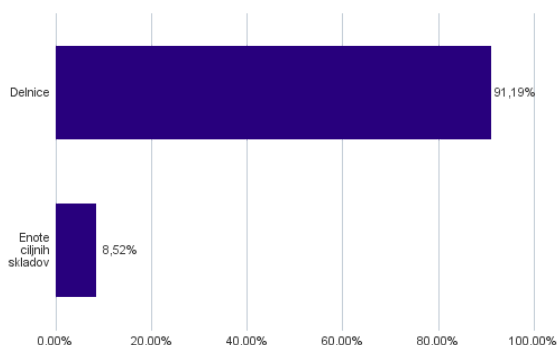
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

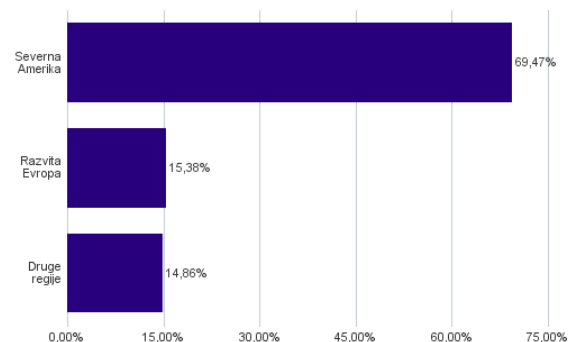
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti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

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

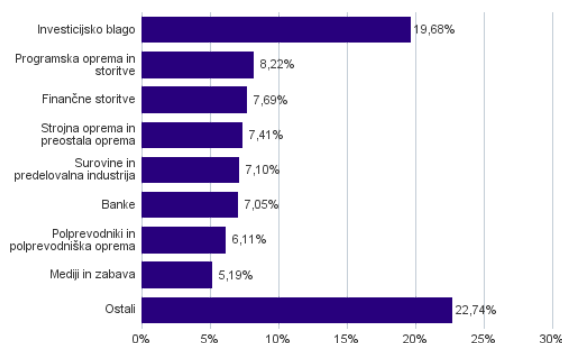
## Sestava sredstev po tipih naložb



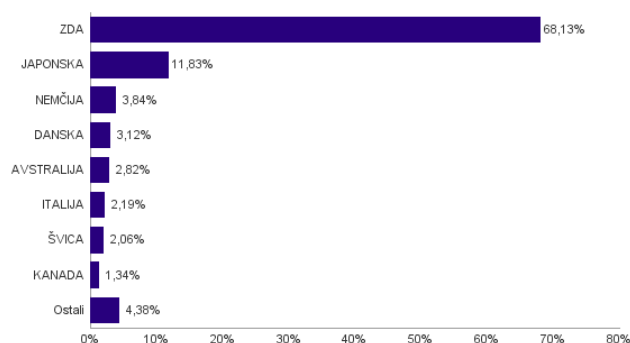
## Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



## Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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



**Naložbe podsklada v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 31.07.2026**

| Št. | ISIN         | Izdajatelj                                                           | Država              | Delež v ČVS |
|-----|--------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------|
| 1   | US02079K3059 | ALPHABET INC                                                         | ZDA                 | 3,39%       |
| 2   | US67066G1040 | NVIDIA CORP                                                          | ZDA                 | 2,83%       |
| 3   | IE00BJ38QD84 | SS SPDR RUSSELL 2000 US SMALL CAP UCITS ETF                          | ZDA                 | 2,71%       |
| 4   | US18915M1071 | CLOUDFLARE INC                                                       | ZDA                 | 2,66%       |
| 5   | US46137V4721 | INVESCO S&P MIDCAP QUALITY ETF                                       | ZDA                 | 2,55%       |
| 6   | US0378331005 | APPLE INC                                                            | ZDA                 | 2,29%       |
| 7   | JP3762600009 | NOMURA HOLDINGS INC                                                  | JAPONSKA            | 2,26%       |
| 8   | US6703461052 | NUCOR CORP                                                           | ZDA                 | 2,18%       |
| 9   | US74762E1029 | QUANTA SERVICES INC                                                  | ZDA                 | 2,12%       |
| 10  | CH1243598427 | SANDOZ GROUP AG                                                      | ŠVICA               | 2,06%       |
| 11  | US3848021040 | WW GRAINGER INC                                                      | ZDA                 | 2,05%       |
| 12  | JP3407400005 | SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD                                     | JAPONSKA            | 2,02%       |
| 13  | IE00B2QWCY14 | ISHARES S&P SMALL CAP 600 UCITS ETF                                  | ZDA                 | 1,97%       |
| 14  | US5763231090 | MASTEC INC                                                           | ZDA                 | 1,95%       |
| 15  | US92826C8394 | VISA INC                                                             | ZDA                 | 1,94%       |
| 16  | US7739031091 | ROCKWELL AUTOMATION INC                                              | ZDA                 | 1,93%       |
| 17  | US7547301090 | RAYMOND JAMES FINANCIAL INC                                          | ZDA                 | 1,90%       |
| 18  | DK0010274414 | DANSKE BANK A/S                                                      | DANSKA              | 1,82%       |
| 19  | US8740541094 | TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC                                    | ZDA                 | 1,80%       |
| 20  | US0311001004 | AMETEK INC                                                           | ZDA                 | 1,79%       |
| 21  | AU000000QBE9 | QBE INSURANCE GROUP LTD                                              | AVSTRALIJA          | 1,78%       |
| 22  | US55405Y1001 | MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC                              | ZDA                 | 1,73%       |
| 23  | US05722G1004 | BAKER HUGHES CO                                                      | ZDA                 | 1,73%       |
| 24  | IT0005218380 | BANCO BPM SPA                                                        | ITALIJA             | 1,73%       |
| 25  | US5949181045 | MICROSOFT CORP                                                       | ZDA                 | 1,72%       |
| 26  | US92840M1027 | VISTRA CORP                                                          | ZDA                 | 1,69%       |
| 27  | JP3811000003 | FUJIKURA LTD                                                         | JAPONSKA            | 1,65%       |
| 28  | US8793601050 | TELEDYNE TECHNOLOGIES INC                                            | ZDA                 | 1,65%       |
| 29  | US6311031081 | NASDAQ INC                                                           | ZDA                 | 1,59%       |
| 30  | JP3538800008 | TDK CORP                                                             | JAPONSKA            | 1,59%       |
| 31  | JP3892100003 | SUMITOMO MITSUI TRUST GROUP INC                                      | JAPONSKA            | 1,53%       |
| 32  | US26614N2018 | DUPONT DE NEMOURS INC                                                | ZDA                 | 1,45%       |
| 33  | US2786421030 | EBAY INC                                                             | ZDA                 | 1,45%       |
| 34  | JP3500610005 | RESONA HOLDINGS INC                                                  | JAPONSKA            | 1,45%       |
| 35  | US9291601097 | VULCAN MATERIALS CO                                                  | ZDA                 | 1,42%       |
| 36  | US45168D1046 | IDEXX LABORATORIES INC                                               | ZDA                 | 1,36%       |
| 37  | US4165151048 | HARTFORD INSURANCE GROUP INC/T                                       | ZDA                 | 1,35%       |
| 38  | US2566771059 | DOLLAR GENERAL CORP                                                  | ZDA                 | 1,34%       |
| 39  | US74743L1008 | QNITY ELECTRONICS INC                                                | ZDA                 | 1,33%       |
| 40  | JP3381000003 | NIPPON STEEL CORP                                                    | JAPONSKA            | 1,33%       |
| 41  | US3032501047 | FAIR ISAAC CORP                                                      | ZDA                 | 1,31%       |
| 42  | DK0010272202 | GENMAB A/S                                                           | DANSKA              | 1,30%       |
| 43  | US9224751084 | VEEVA SYSTEMS INC                                                    | ZDA                 | 1,29%       |
| 44  | US92537N1081 | VERTIV HOLDINGS CO                                                   | ZDA                 | 1,20%       |
| 45  | AT0000743059 | OMV AG                                                               | AVSTRILIJA          | 1,15%       |
| 46  | DE0007030009 | RHEINMETALL AG                                                       | NEMČIJA             | 1,11%       |
| 47  | US12504L1098 | CBRE GROUP INC                                                       | ZDA                 | 1,09%       |
| 48  | DE0006047004 | HEIDELBERG MATERIALS AG                                              | NEMČIJA             | 1,06%       |
| 49  | US98980G1022 | ZSCALER INC                                                          | ZDA                 | 1,04%       |
| 50  | AU000000ORG5 | ORIGIN ENERGY LTD                                                    | AVSTRALIJA          | 1,04%       |
| 51  | SE0021921269 | SAAB AB                                                              | ŠVEDSKA             | 0,86%       |
| 52  | US25179M1036 | DEVON ENERGY CORP                                                    | ZDA                 | 0,86%       |
| 53  | DE0007236101 | SIEMENS AG                                                           | NEMČIJA             | 0,69%       |
| 54  | GB0002634946 | BAE SYSTEMS PLC                                                      | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,65%       |
| 55  | DE0005933923 | ISHARES MDAX UCITS ETF DE                                            | NEMČIJA             | 0,63%       |
| 56  | US05605H1005 | BWX TECHNOLOGIES INC                                                 | ZDA                 | 0,62%       |
| 57  | US86800U3023 | SUPER MICRO COMPUTER INC                                             | ZDA                 | 0,60%       |
| 58  | US91733P1075 | USA RARE EARTH INC                                                   | ZDA                 | 0,59%       |
| 59  | US60937P1066 | MONGODB INC                                                          | ZDA                 | 0,54%       |
| 60  | IT0003856405 | LEONARDO SPA                                                         | ITALIJA             | 0,47%       |
| 61  | FR0014005HJ9 | OVH GROUPE SA                                                        | FRANCIJA            | 0,45%       |
| 62  | US02156V1098 | OKLO INC                                                             | ZDA                 | 0,45%       |
| 63  | NO0013536151 | KONGSBERG GRUPPEN ASA                                                | NORVEŠKA            | 0,39%       |
| 64  | CA50077N1024 | KRAKEN ROBOTICS INC                                                  | KANADA              | 0,39%       |
| 65  | US52490G1022 | LEGEND BIOTECH CORP                                                  | ZDA                 | 0,39%       |
| 66  | CA89156V1067 | TOURMALINE OIL CORP                                                  | KANADA              | 0,37%       |
| 67  | US98419M1009 | XYLEM INC/NY                                                         | ZDA                 | 0,37%       |
| 68  | DE000A3E00M1 | IONOS GROUP SE                                                       | NEMČIJA             | 0,34%       |
| 69  | IE00BMFNW783 | US GLOBAL INVESTORS TRAVEL UCITS ETF                                 | IRSKA               | 0,34%       |
| 70  | US4663131039 | JABIL INC                                                            | ZDA                 | 0,33%       |
| 71  | CA5503721063 | LUNDIN MINING CORP                                                   | KANADA              | 0,31%       |
| 72  | IE000O6Z73N7 | KRANESHARES GLOBAL HUMANOID ROBOTICS AND PHYSICAL AI INDEX UCITS ETF | IRSKA               | 0,31%       |

|    |              |                                    |        |       |
|----|--------------|------------------------------------|--------|-------|
| 73 | US1746101054 | CITIZENS FINANCIAL GROUP INC       | ZDA    | 0,27% |
| 74 | CA28617B6061 | ELECTROVAYA INC                    | KANADA | 0,26% |
| 75 | US55261F1049 | M&T BANK CORP                      | ZDA    | 0,26% |
| 76 | US55024U1097 | LUMENTUM HOLDINGS INC              | ZDA    | 0,23% |
| 77 | US6098391054 | MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC       | ZDA    | 0,23% |
| 78 | GB00B2QPKJ12 | FRESNILLO PLC                      | MEHIKA | 0,21% |
| 79 | US19247G1076 | COHERENT CORP                      | ZDA    | 0,17% |
| 80 | US09175A2069 | BITMINE IMMERSION TECHNOLOGIES INC | ZDA    | 0,16% |
| 81 | US1717793095 | CIENA CORP                         | ZDA    | 0,16% |
| 82 | US7731211089 | ROCKET LAB CORP                    | ZDA    | 0,10% |

## NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški

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

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

### Opis petih največjih delniških naložb podsklada

- 1) **Nvidia Corporation** je ameriško podjetje, ki oblikuje, razvija in trži tridimenzionalne (3D) grafične procesorje in povezano programsko opremo. pred približno desetimi leti pa se je podjetje poleg produktov, ki zagotavljajo interaktivno 3D grafiko za širši trg osebnih računalnikov, osredotočilo tudi na bolj kompleksna področja, kot so umetna inteligenca, avtonomna vožnja, ipd.
- 2) **Advanced Micro Devices, Inc.** je ameriško podjetje, ki razvija visoko zmogljive računalniške in grafične procesorje. Ponuja procesorje za osebne računalnike, strežnike in igralne konzole, pa tudi grafične rešitve za igre, oblikovanje in umetno inteligenco. AMD tekmuje neposredno z Intelom in Nvidio ter ima pomembno vlogo v podatkovnih centrih in superračunalništvu.
- 3) **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) **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.
- 5) **Intel Corp** je ameriško podjetje, ki razvija in izdeluje računalniške komponente. Glavne proizvode predstavljajo predvsem mikroprocesorji, poleg tega pa tudi mikrokrmilniki, pomnilniki, grafične kartice in komunikacijski izdelki.

# NLB Skladi - Družbeno odgovorni razviti trgi delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

31.07.2026

| Osnovni podatki                       | 30.06.2026  | 31.07.2026  |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 13,20       | 12,24       |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR   | 136.825.985 | 127.187.791 |

## Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

|                      |         |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +21,23% |
| v zadnjih 36 mesecih | +39,40% |
| v zadnjih 60 mesecih | +66,38% |

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



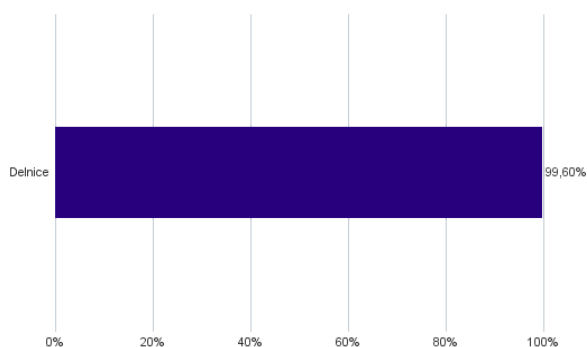
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

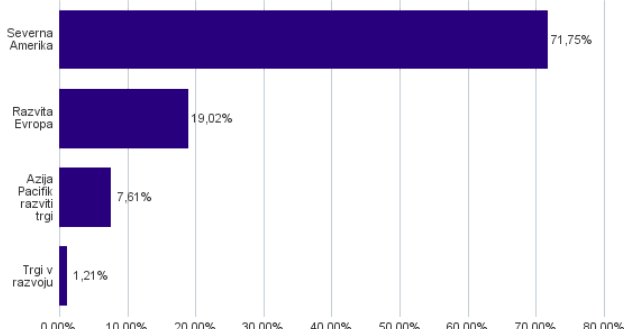
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti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

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

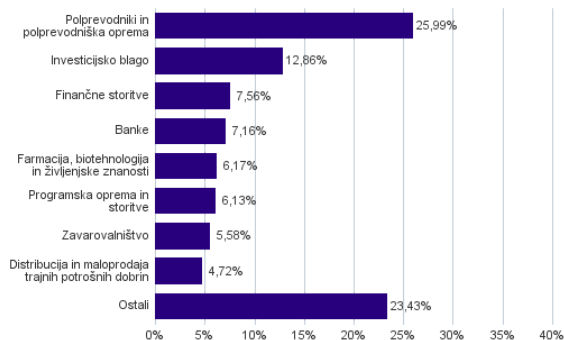
## Sestava sredstev po tipih naložb



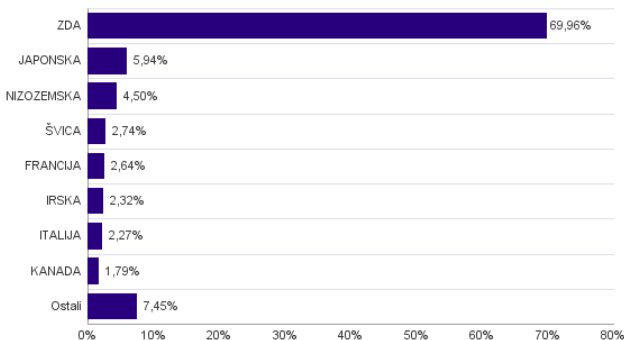
## Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



## Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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



**Naložbe podsklada v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 31.07.2026**

| Št. | ISIN         | Izdajatelj                          | Država              | Delež v ČVS |
|-----|--------------|-------------------------------------|---------------------|-------------|
| 1   | US67066G1040 | NVIDIA CORP                         | ZDA                 | 5,28%       |
| 2   | US0079031078 | ADVANCED MICRO DEVICES INC          | ZDA                 | 4,66%       |
| 3   | NL0010273215 | ASML HOLDING NV                     | NIZOZEMSKA          | 3,64%       |
| 4   | US88160R1014 | TESLA INC                           | ZDA                 | 3,31%       |
| 5   | US4581401001 | INTEL CORP                          | ZDA                 | 2,70%       |
| 6   | US0382221051 | APPLIED MATERIALS INC               | ZDA                 | 2,30%       |
| 7   | US5128073062 | LAM RESEARCH CORP                   | ZDA                 | 2,16%       |
| 8   | FR0000121972 | SCHNEIDER ELECTRIC SE               | FRANCIJA            | 2,03%       |
| 9   | JP3890350006 | SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC | JAPONSKA            | 1,84%       |
| 10  | US0258161092 | AMERICAN EXPRESS CO                 | ZDA                 | 1,75%       |
| 11  | US6974351057 | PALO ALTO NETWORKS INC              | ZDA                 | 1,72%       |
| 12  | HK0000069689 | AIA GROUP LTD                       | HONG KONG           | 1,67%       |
| 13  | US4370761029 | HOME DEPOT INC                      | ZDA                 | 1,65%       |
| 14  | US09290D1019 | BLACKROCK INC                       | ZDA                 | 1,62%       |
| 15  | US74762E1029 | QUANTA SERVICES INC                 | ZDA                 | 1,57%       |
| 16  | US7739031091 | ROCKWELL AUTOMATION INC             | ZDA                 | 1,53%       |
| 17  | US5738741041 | MARVELL TECHNOLOGY INC              | ZDA                 | 1,52%       |
| 18  | CH0012221716 | ABB LTD                             | ŠVICA               | 1,52%       |
| 19  | US0640581007 | BANK OF NEW YORK MELLON CORP/T      | ZDA                 | 1,41%       |
| 20  | US6934751057 | PNC FINANCIAL SERVICES GROUP, INC.  | ZDA                 | 1,39%       |
| 21  | US92826C8394 | VISA INC                            | ZDA                 | 1,38%       |
| 22  | US9029733048 | US BANCORP                          | ZDA                 | 1,36%       |
| 23  | IE00BY7QL619 | JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC  | ZDA                 | 1,36%       |
| 24  | US8825081040 | TEXAS INSTRUMENTS INC               | ZDA                 | 1,33%       |
| 25  | US0311621009 | AMGEN INC                           | ZDA                 | 1,33%       |
| 26  | US9581021055 | WESTERN DIGITAL CORP                | ZDA                 | 1,28%       |
| 27  | US3755581036 | GILEAD SCIENCES INC                 | ZDA                 | 1,18%       |
| 28  | US7134481081 | PEPSICO INC                         | ZDA                 | 1,10%       |
| 29  | IE0001827041 | CRH PLC                             | IRSKA               | 1,10%       |
| 30  | DK0062498333 | NOVO NORDISK A/S                    | DANSKA              | 1,08%       |
| 31  | US09857L1089 | BOOKING HOLDINGS INC                | ZDA                 | 1,05%       |
| 32  | US0530151036 | AUTOMATIC DATA PROCESSING INC       | ZDA                 | 1,01%       |
| 33  | US1912161007 | COCA-COLA CO                        | ZDA                 | 1,00%       |
| 34  | JP3788600009 | HITACHI LTD                         | JAPONSKA            | 0,98%       |
| 35  | JP3837800006 | HOYA CORP                           | JAPONSKA            | 0,92%       |
| 36  | US2788651006 | ECOLAB INC                          | ZDA                 | 0,87%       |
| 37  | IT0000062072 | GENERALI                            | ITALIJA             | 0,87%       |
| 38  | NL0013654783 | PROSUS NV                           | NIZOZEMSKA          | 0,86%       |
| 39  | US0231351067 | AMAZON.COM INC                      | ZDA                 | 0,84%       |
| 40  | US92343V1044 | VERIZON COMMUNICATIONS INC          | ZDA                 | 0,83%       |
| 41  | IE00BK9ZQ967 | TRANE TECHNOLOGIES PLC              | IRSKA               | 0,82%       |
| 42  | US14448C1045 | CARRIER GLOBAL CORP                 | ZDA                 | 0,80%       |
| 43  | US5717481023 | MARSH & MCLENNAN COS INC            | ZDA                 | 0,80%       |
| 44  | BE0003565737 | KBC GROUP NV                        | BELGIJA             | 0,80%       |
| 45  | US7433151039 | PROGRESSIVE CORP/THE                | ZDA                 | 0,78%       |
| 46  | CH0011075394 | ZURICH INSURANCE GROUP AG           | ŠVICA               | 0,76%       |
| 47  | US78409V1044 | S&P GLOBAL INC                      | ZDA                 | 0,76%       |
| 48  | US2310211063 | CUMMINS INC                         | ZDA                 | 0,74%       |
| 49  | KR7000660001 | SK HYNIX INC                        | JUŽNA KOREJA        | 0,73%       |
| 50  | US2546871060 | WALT DISNEY CO/THE                  | ZDA                 | 0,72%       |
| 51  | US29444U7000 | EQUINIX INC                         | ZDA                 | 0,70%       |
| 52  | US0326541051 | ANALOG DEVICES INC                  | ZDA                 | 0,70%       |
| 53  | US89417E1091 | TRAVELERS COMPANIES INC             | ZDA                 | 0,70%       |
| 54  | GRS003003035 | NATIONAL BANK OF GREECE SA          | GRČIJA              | 0,69%       |
| 55  | US2358511028 | DANAHER CORP                        | ZDA                 | 0,69%       |
| 56  | JP3571400005 | TOKYO ELECTRON LTD                  | JAPONSKA            | 0,69%       |
| 57  | GB00BDR05C01 | NATIONAL GRID PLC                   | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,68%       |
| 58  | CA1363751027 | CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO        | KANADA              | 0,67%       |
| 59  | US40412C1018 | HCA HEALTHCARE INC                  | ZDA                 | 0,67%       |
| 60  | JP3435000009 | SONY GROUP CORP                     | JAPONSKA            | 0,67%       |
| 61  | GB00B2B0DG97 | RELX PLC                            | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,65%       |
| 62  | IT0000072170 | FINECOBANK BANCA FINECO SPA         | ITALIJA             | 0,64%       |
| 63  | IT0003796171 | POSTE ITALIANE SPA                  | ITALIJA             | 0,64%       |
| 64  | US81762P1021 | SERVICENOW INC                      | ZDA                 | 0,62%       |
| 65  | US29084Q1004 | EMCOR GROUP INC                     | ZDA                 | 0,60%       |
| 66  | US5486611073 | LOWE'S COS INC                      | ZDA                 | 0,60%       |
| 67  | JP3802400006 | FANUC CORP                          | JAPONSKA            | 0,59%       |
| 68  | US1273871087 | CADENCE DESIGN SYSTEMS INC          | ZDA                 | 0,56%       |
| 69  | US0367521038 | ELEVANCE HEALTH INC                 | ZDA                 | 0,54%       |
| 70  | US1255231003 | THE CIGNA GROUP                     | ZDA                 | 0,53%       |
| 71  | US00724F1012 | ADOBE INC                           | ZDA                 | 0,53%       |
| 72  | US8740541094 | TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC   | ZDA                 | 0,52%       |

|     |              |                                  |                     |       |
|-----|--------------|----------------------------------|---------------------|-------|
| 73  | US03027X1000 | AMERICAN TOWER CORP              | ZDA                 | 0,52% |
| 74  | US6935061076 | PPG INDUSTRIES INC               | ZDA                 | 0,48% |
| 75  | US58733R1023 | MERCADOLIBRE INC                 | URUGVAJ             | 0,48% |
| 76  | US00846U1016 | AGILENT TECHNOLOGIES INC         | ZDA                 | 0,46% |
| 77  | US09062X1037 | BIOGEN INC                       | ZDA                 | 0,46% |
| 78  | GB00BVZK7T90 | UNILEVER PLC                     | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,45% |
| 79  | CA0641491075 | BANK OF NOVA SCOTIA              | KANADA              | 0,43% |
| 80  | US4612021034 | INTUIT INC                       | ZDA                 | 0,42% |
| 81  | US8716071076 | SYNOPSYS INC                     | ZDA                 | 0,42% |
| 82  | US42824C1099 | HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO    | ZDA                 | 0,41% |
| 83  | CH0013841017 | LONZA GROUP AG                   | ŠVICA               | 0,40% |
| 84  | US5949181045 | MICROSOFT CORP                   | ZDA                 | 0,40% |
| 85  | US1258961002 | CMS ENERGY CORP                  | ZDA                 | 0,40% |
| 86  | FR0000052292 | HERMES INTERNATIONAL SCA         | FRANCIJA            | 0,38% |
| 87  | CA82509L1076 | SHOPIFY INC                      | KANADA              | 0,37% |
| 88  | US22788C1053 | CROWDSTRIKE HOLDINGS INC         | ZDA                 | 0,33% |
| 89  | CA15101Q2071 | CELESTICA INC                    | KANADA              | 0,32% |
| 90  | IE00BFRT3W74 | ALLEGION PLC                     | IRSKA               | 0,31% |
| 91  | US90384S3031 | ULTA BEAUTY INC                  | ZDA                 | 0,29% |
| 92  | US3032501047 | FAIR ISAAC CORP                  | ZDA                 | 0,28% |
| 93  | US92532F1003 | VERTEX PHARMACEUTICALS INC       | ZDA                 | 0,28% |
| 94  | US7475251036 | QUALCOMM INC                     | ZDA                 | 0,26% |
| 95  | JP3407400005 | SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD | JAPONSKA            | 0,26% |
| 96  | US60937P1066 | MONGODB INC                      | ZDA                 | 0,25% |
| 97  | US23331A1097 | DR HORTON INC                    | ZDA                 | 0,24% |
| 98  | US98978V1035 | ZOETIS INC                       | ZDA                 | 0,24% |
| 99  | DE000A1EWWW0 | ADIDAS AG                        | NEMČIJA             | 0,21% |
| 100 | US98980G1022 | ZSCALER INC                      | ZDA                 | 0,21% |
| 101 | FR0000120644 | DANONE SA                        | FRANCIJA            | 0,20% |
| 102 | US1713401024 | CHURCH & DWIGHT CO INC           | ZDA                 | 0,12% |
| 103 | US30161N1019 | EXELON CORP                      | ZDA                 | 0,12% |
| 104 | IT0003242622 | TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE | ITALIJA             | 0,12% |
| 105 | US24703L2025 | DELL TECHNOLOGIES INC            | ZDA                 | 0,10% |
| 106 | JE00BTDN8H13 | APTIV PLC                        | IRSKA               | 0,07% |
| 107 | US1890541097 | CLOROX CO/THE                    | ZDA                 | 0,06% |
| 108 | US8636671013 | STRYKER CORP                     | ZDA                 | 0,04% |
| 109 | CH0012005267 | NOVARTIS AG                      | ŠVICA               | 0,04% |
| 110 | US60744M1062 | MOBILITY GLOBAL INC              | ZDA                 | 0,04% |
| 111 | IE000S9YS762 | LINDE PLC                        | ZDA                 | 0,04% |
| 112 | FR0000121667 | ESSILORLUXOTTICA SA              | FRANCIJA            | 0,04% |
| 113 | IE00B4BNMY34 | ACCENTURE PLC                    | IRSKA               | 0,02% |
| 114 | JE00BWK75100 | VERSIGENT LTD                    | ŠVICA               | 0,02% |

## 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 naštetu pozitivno vpliva na perspektivnost delniških naložb iz teh regij. Nedavna vključitev nekaterih držav, kamor nalaga podsklad, v EU, oziroma njihove težnje k priključitvi EU porajajo utemeljena pričakovanja, da bodo ravno ta gospodarstva (posledično pa tudi delnice družb iz teh gospodarstev) v prihodnosti vlagateljem prinašala nadpovprečne rezultate.

### Opis petih največjih delniških naložb podsklada

- 1) **Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA** je poljska banka, ki v sklopu komercialnih bančnih storitev ponuja posojila, depozite, zavarovanje, posredništvo pri trgovanju z vrednostnimi papirji in upravljanje s sredstvi. Finančne storitve ponujajo tako prebivalstvu kot tudi podjetjem. Od leta 2015 naprej banka posluje tudi v Ukrajini in na Švedskem.
- 2) **OTP Bank Nyrt.** je madžarska banka, ki spada med največja finančna podjetja v regiji srednje in vzhodne Evrope. Nudi klasične bančne storitve, kot so kreditiranje, depoziti, privatno in podjetniško bančništvo. Poleg tega nudi tudi upravljanje premoženja, zavarovanja, faktoring, lizing in pokojninsko varčevanje.
- 3) **Bank Polska Kasa Opieki SA** je komercialna banka, ki ponuja vrsto bančnih produktov in storitev za male in pravne osebe na Poljskem in v tujini. Deluje prek segmentov bančništva na drobno, zasebnega bančništva, korporativnega in investicijskega bančništva, podjetniškega bančništva ter upravljanja sredstev in obveznosti. Banka je bila ustanovljena leta 1929 in ima sedež v Varšavi na Poljskem, trenutno pa upravlja približno 1190 poslovalnic.
- 4) **Polski Koncern Naftowy ORLEN Spółka Akcyjna** je poljska energetska družba, ki se skupaj s svojimi podružnicami ukvarja s črpanjem, predelavo, rafiniranjem in skladiščenjem surove nafte. Poleg tega družba proizvaja, distribuira in prenaša električno in toplotno energijo.
- 5) **Powszechny Zakład 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 Zakład Ubezpieczen ponuja tudi storitev upravljanja premoženja.

# NLB Skladi - Evropa trgi v razvoju delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

31.07.2026

| Osnovni podatki                       | 30.06.2026 | 31.07.2026 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 3,71       | 3,85       |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR   | 15.121.752 | 15.782.291 |

## Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

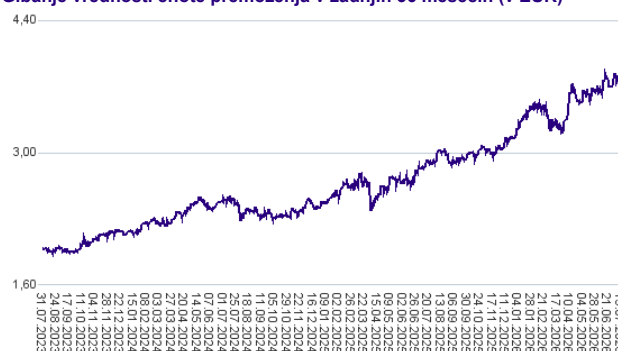
|                      |         |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +31,49% |
| v zadnjih 36 mesecih | +92,66% |
| v zadnjih 60 mesecih | -19,00% |

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

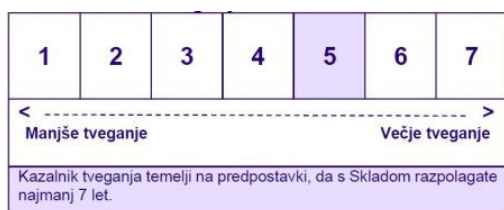
## Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| Najvišji vstopni stroški  | 3,00% |
| Najvišji izstopni stroški | 1,00% |

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



## Zbirni kazalnik tveganja



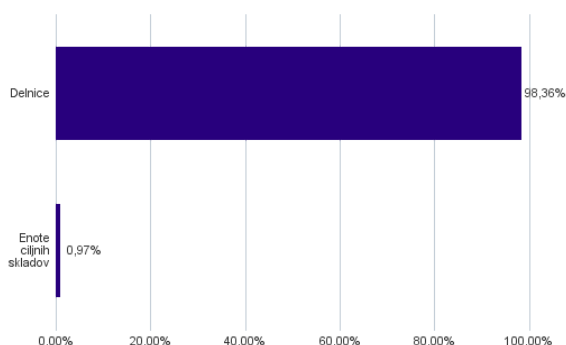
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

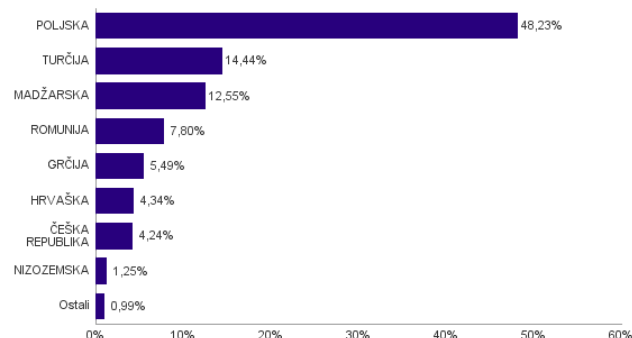
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 5 od 7, kar je srednje visok razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 5 je lahko izpostavljena srednje visokim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem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

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

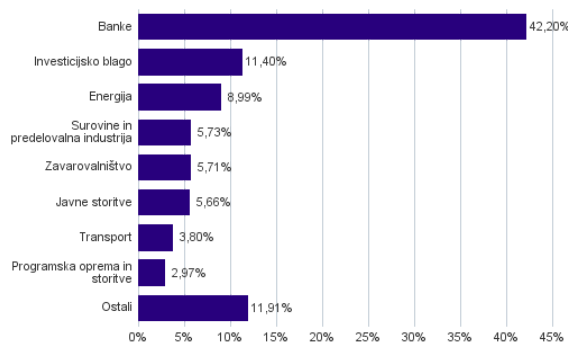
## Sestava sredstev po tipih naložb



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



## Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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

**Naložbe podsklada v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 31.07.2026**

| Št. | ISIN         | Izdajatelj                                                                      | Država          | Delež v ČVS |
|-----|--------------|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------|
| 1   | PLPKO0000016 | POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA                                     | POLJSKA         | 9,33%       |
| 2   | HU0000061726 | OTP BANK NYRT                                                                   | MADŽARSKA       | 9,29%       |
| 3   | PLPEKAO00016 | BANK POLSKA KASA OPIEKI SA                                                      | POLJSKA         | 6,97%       |
| 4   | PLPKN0000018 | ORLEN SA                                                                        | POLJSKA         | 5,84%       |
| 5   | PLPZU0000011 | POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA                                                | POLJSKA         | 5,71%       |
| 6   | GRS829003003 | EUROBANK SA                                                                     | GRČIJA          | 4,71%       |
| 7   | PLBZ00000044 | ERSTE BANK POLSKA SA                                                            | POLJSKA         | 4,36%       |
| 8   | HRKOEIRA0009 | KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D.                                                   | HRVAŠKA         | 4,30%       |
| 9   | ROTLVAACNOR1 | BANCA TRANSILVANIA SA                                                           | ROMUNIJA        | 4,23%       |
| 10  | TRATHYAO91M5 | TURK HAVA YOLLARI AO                                                            | TURČIJA         | 3,80%       |
| 11  | PLKGHM000017 | KGHM POLSKA MIEDZ SA                                                            | POLJSKA         | 3,78%       |
| 12  | CZ0005112300 | CEZ AS                                                                          | ČEŠKA REPUBLIKA | 2,90%       |
| 13  | RO4Q0Z5RO1B6 | SOCIETATEA DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE IN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA SA | ROMUNIJA        | 2,76%       |
| 14  | TRAASELS91H2 | ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI VE TICARET AS                                         | TURČIJA         | 2,71%       |
| 15  | PLBUDMX00013 | BUDIMEX SA                                                                      | POLJSKA         | 2,51%       |
| 16  | PLLP00000011 | LPP SA                                                                          | POLJSKA         | 2,11%       |
| 17  | PLOPTTC00011 | CD PROJEKT SA                                                                   | POLJSKA         | 1,97%       |
| 18  | HU0000123096 | RICHTER GEDEON NYRT                                                             | MADŽARSKA       | 1,85%       |
| 19  | PLSOFTB00016 | ASSECO POLAND SA                                                                | POLJSKA         | 1,71%       |
| 20  | HU0000153937 | MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC                                                     | MADŽARSKA       | 1,41%       |
| 21  | CZ0008019106 | KOMERCNI BANKA AS                                                               | ČEŠKA REPUBLIKA | 1,34%       |
| 22  | TREBIMM00018 | BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS                                                       | TURČIJA         | 1,32%       |
| 23  | NL0009805522 | NEBIUS GROUP NV                                                                 | NIZOZEMSKA      | 1,25%       |
| 24  | PLDINPL00011 | DINO POLSKA SA                                                                  | POLJSKA         | 1,23%       |
| 25  | LU2237380790 | ALLEGRO.EU SA                                                                   | POLJSKA         | 1,22%       |
| 26  | TRAAKBNK91N6 | AKBANK T.A.S.                                                                   | TURČIJA         | 1,18%       |
| 27  | JE00B6T5S470 | SOLIDCORE RESOURCES PLC                                                         | KAZAHSTAN       | 0,99%       |
| 28  | HRICAMFPWIG3 | INTERCAPITAL POLAND WIG30TR UCITS ETF                                           | POLJSKA         | 0,97%       |
| 29  | TRAEREGL91G3 | EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS                                           | TURČIJA         | 0,95%       |
| 30  | TRATUPRS91E8 | TURKIYE PETROL RAFINERILERI AS                                                  | TURČIJA         | 0,93%       |
| 31  | TREASTR00013 | ASTOR TRANSFORMATOR ENERJI TURIZM INSAAT VE PETROL SANAYI TICARET AS            | TURČIJA         | 0,86%       |
| 32  | ROSNPPACNOR9 | OMV PETROM SA                                                                   | ROMUNIJA        | 0,81%       |
| 33  | TRAICTR91N2  | TURKIYE IS BANKASI AS                                                           | TURČIJA         | 0,78%       |
| 34  | GRS419003009 | OPAP HOLDING SA                                                                 | GRČIJA          | 0,78%       |
| 35  | TRAKCHOL91Q8 | KOC HOLDING AS                                                                  | TURČIJA         | 0,77%       |
| 36  | TRATCELL91M1 | TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS                                                 | TURČIJA         | 0,71%       |
| 37  | PLCCC0000016 | MODIVO SA                                                                       | POLJSKA         | 0,52%       |
| 38  | TRASISEW91Q3 | TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI AS                                              | TURČIJA         | 0,25%       |
| 39  | TRAOTOSN91H6 | FORD OTOMOTIV SANAYI AS                                                         | TURČIJA         | 0,17%       |
| 40  | HRMRULRB0008 | BOSQAR D.D.                                                                     | HRVAŠKA         | 0,04%       |
| 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 | SURGUTNEFTGAS PAO                                                               | RUSIJA          | 0,00%       |
| 48  | US8766292051 | TATNEFT PJSC                                                                    | RUSIJA          | 0,00%       |
| 49  | RU000A0JP5V6 | VTB BANK PJSC                                                                   | RUSIJA          | 0,00%       |
| 50  | RU000A0DKVS5 | NOVATEK PJSC                                                                    | RUSIJA          | 0,00%       |
| 51  | RSNISHE79420 | NIS AD NOVI SAD                                                                 | SRBIJA          | 0,00%       |
| 52  | RU0007775219 | MOBILE TELESYSTEMS PJSC                                                         | RUSIJA          | 0,00%       |
| 53  | RU000A0JKQU8 | MAGNIT PJSC                                                                     | RUSIJA          | 0,00%       |
| 54  | RU0009024277 | LUKOIL PJSC                                                                     | RUSIJA          | 0,00%       |
| 55  | RU0007288411 | GMK NORILSKIY NICKEL PAO                                                        | RUSIJA          | 0,00%       |
| 56  | RU0007661625 | GAZPROM PJSC                                                                    | RUSIJA          | 0,00%       |

## NLB Skladi – Evropa uravnoreženi

Sredstva podsklada NLB Skladi – Evropa uravnoreženi 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 združitvah.
- 3) **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.
- 4) **Siemens AG** je nemško tehnološko podjetje, osnovno dejavnost pa predstavlja proizvodnja izdelkov in storitev na področju energetike, zdravstva, industrije in infrastrukture. Siemens izdeluje transformatorske postaje, turbine za vetrne elektrarne, parne turbine, vlake, železniške troleje itd. Podjetje je bilo ustanovljeno sredi 19. stoletja in ima sedež v Münchnu.
- 5) **Iberdrola SA** je globalno energetska podjetje, ki se uvršča med vodilne na področju proizvodnje obnovljive energije, s poudarkom na vetrni in hidroelektrični energiji. Zavezano je k zmanjšanju 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.

# NLB Skladi - Evropa uravnoteženi

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

31.07.2026

| Osnovni podatki                       | 30.06.2026 | 31.07.2026 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 35,46      | 35,15      |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR   | 7.004.307  | 6.959.676  |

## Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

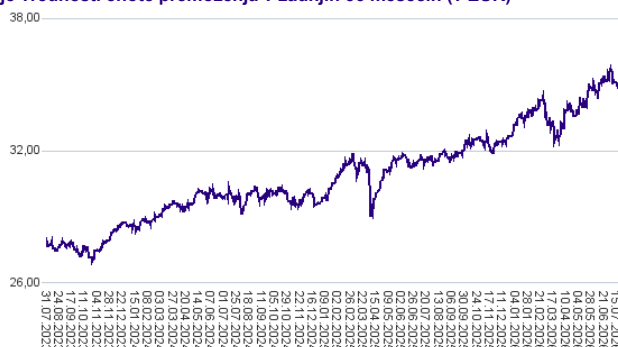
|                      |         |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +11,39% |
| v zadnjih 36 mesecih | +25,22% |
| v zadnjih 60 mesecih | +23,81% |

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  | 2,25% |
| Najvišji izstopni stroški | 1,00% |

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



## Zbirni kazalnik tveganja

|                                                                                     |   |   |                |   |   |   |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---|---|----------------|---|---|---|
| 1                                                                                   | 2 | 3 | 4              | 5 | 6 | 7 |
| Manjše tveganje                                                                     |   |   | Večje tveganje |   |   |   |
| Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s Skladom razpolagate najmanj 3 leta. |   |   |                |   |   |   |

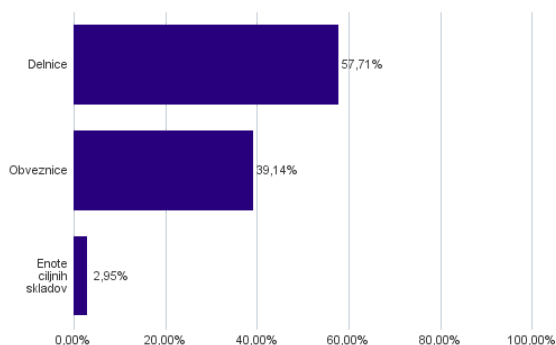
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

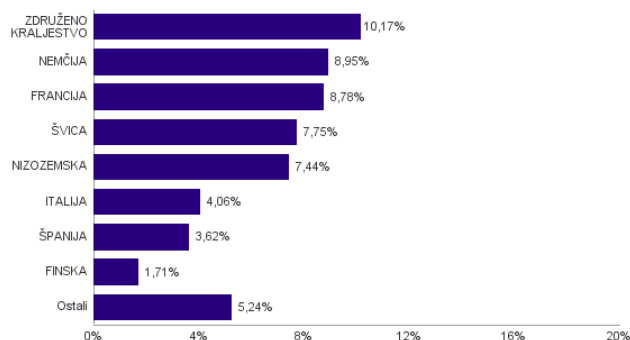
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 3 od 7, kar je srednje nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 3 je lahko izpostavljena srednje nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem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

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

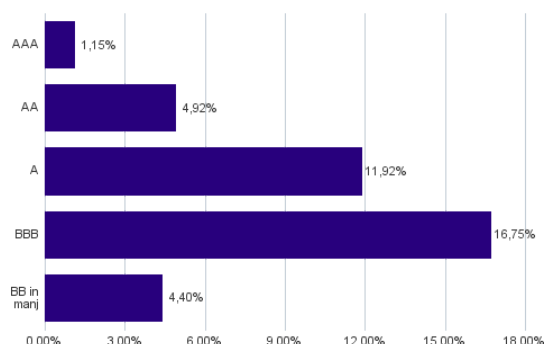
## Sestava sredstev po tipih naložb



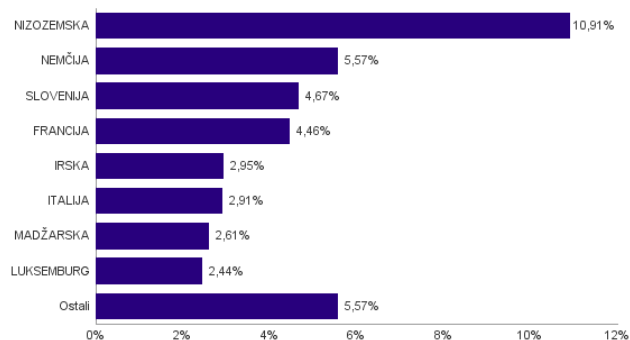
## Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po državah



## Bonitetna sestava naložb v obveznice



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



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

**Naložbe podsklada v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 31.07.2026**

| Št. | ISIN         | Izdajatelj                                                           | Država              | Delež v ČVS |
|-----|--------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------|
| 1   | NL0010273215 | ASML HOLDING NV                                                      | NIZOZEMSKA          | 3,77%       |
| 2   | ES0113900J37 | BANCO SANTANDER SA                                                   | ŠPANIJA             | 1,97%       |
| 3   | FR0000121972 | SCHNEIDER ELECTRIC SE                                                | FRANCIJA            | 1,89%       |
| 4   | DE0007236101 | SIEMENS AG                                                           | NEMČIJA             | 1,83%       |
| 5   | ES0144580Y14 | IBERDROLA SA                                                         | ŠPANIJA             | 1,65%       |
| 6   | GB00B63H8491 | ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC                                             | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,60%       |
| 7   | NL0000235190 | AIRBUS SE                                                            | NIZOZEMSKA          | 1,50%       |
| 8   | US4042804066 | HSBC HOLDINGS PLC                                                    | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,37%       |
| 9   | CH1499059983 | ROCHE HOLDING AG                                                     | ŠVICA               | 1,37%       |
| 10  | IT0005239360 | UNICREDIT SPA                                                        | ITALIJA             | 1,32%       |
| 11  | IT0003128367 | ENEL SPA                                                             | ITALIJA             | 1,28%       |
| 12  | GB0009895292 | ASTRAZENECA PLC                                                      | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,27%       |
| 13  | CH0012005267 | NOVARTIS AG                                                          | ŠVICA               | 1,27%       |
| 14  | DE0007164600 | SAP SE                                                               | NEMČIJA             | 1,26%       |
| 15  | FR0000073272 | SAFRAN SA                                                            | FRANCIJA            | 1,22%       |
| 16  | CH0244767585 | UBS GROUP AG                                                         | ŠVICA               | 1,11%       |
| 17  | NL0011821202 | ING GROEP NV                                                         | NIZOZEMSKA          | 1,09%       |
| 18  | DE0008404005 | ALLIANZ SE                                                           | NEMČIJA             | 1,09%       |
| 19  | GB0007188757 | RIO TINTO PLC                                                        | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,08%       |
| 20  | FR0000120073 | AIR LIQUIDE SA                                                       | FRANCIJA            | 1,08%       |
| 21  | GB0002875804 | BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC                                         | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,00%       |
| 22  | CH0038863350 | NESTLE SA                                                            | ŠVICA               | 0,98%       |
| 23  | DE000ENER6Y0 | SIEMENS ENERGY AG                                                    | NEMČIJA             | 0,96%       |
| 24  | US5394391099 | LLOYDS BANKING GROUP PLC                                             | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,93%       |
| 25  | JE00B4T3BW64 | GLENCORE PLC                                                         | ŠVICA               | 0,92%       |
| 26  | FI4000297767 | NORDEA BANK ABP                                                      | FINSKA              | 0,91%       |
| 27  | DK0062498333 | NOVO NORDISK A/S                                                     | DANSKA              | 0,88%       |
| 28  | DE0006231004 | INFINEON TECHNOLOGIES AG                                             | NEMČIJA             | 0,86%       |
| 29  | AT0000606306 | RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG                                     | AVSTRIJA            | 0,85%       |
| 30  | GB00BVZK7T90 | UNILEVER PLC                                                         | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,85%       |
| 31  | DE0005557508 | DEUTSCHE TELEKOM AG                                                  | NEMČIJA             | 0,85%       |
| 32  | FI0009000681 | NOKIA OYJ                                                            | FINSKA              | 0,80%       |
| 33  | FR0000131104 | BNP PARIBAS SA                                                       | FRANCIJA            | 0,79%       |
| 34  | CH0011075394 | ZURICH INSURANCE GROUP AG                                            | ŠVICA               | 0,76%       |
| 35  | US29446M1027 | EQUINOR ASA                                                          | NORVEŠKA            | 0,72%       |
| 36  | IT0004176001 | PRYSMIAN SPA                                                         | ITALIJA             | 0,70%       |
| 37  | US37733W2044 | GSK PLC                                                              | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,65%       |
| 38  | LU1778762911 | SPOTIFY TECHNOLOGY SA                                                | ŠVEDSKA             | 0,61%       |
| 39  | DE0005140008 | DEUTSCHE BANK AG                                                     | NEMČIJA             | 0,60%       |
| 40  | FR0000133308 | ORANGE SA                                                            | FRANCIJA            | 0,60%       |
| 41  | GB00BP6MXD84 | SHELL PLC                                                            | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,57%       |
| 42  | FR0010307819 | LEGRAND SA                                                           | FRANCIJA            | 0,57%       |
| 43  | HU0000123096 | RICHTER GEDEON NYRT                                                  | MADŽARSKA           | 0,51%       |
| 44  | CH0012221716 | ABB LTD                                                              | ŠVICA               | 0,49%       |
| 45  | FR0000120321 | L'OREAL SA                                                           | FRANCIJA            | 0,49%       |
| 46  | FR0000120578 | SANOFI SA                                                            | FRANCIJA            | 0,48%       |
| 47  | FR0000120271 | TOTALENERGIES SE                                                     | FRANCIJA            | 0,47%       |
| 48  | GB00BD6K4575 | COMPASS GROUP PLC                                                    | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,44%       |
| 49  | FR0000121014 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE                                  | FRANCIJA            | 0,43%       |
| 50  | FR0000121667 | ESSILORLUXOTTICA SA                                                  | FRANCIJA            | 0,43%       |
| 51  | NL0000395903 | WOLTERS KLUWER NV                                                    | NIZOZEMSKA          | 0,39%       |
| 52  | BE0974293251 | ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV                                           | BELGIJA             | 0,37%       |
| 53  | DE0008430026 | MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG                        | NEMČIJA             | 0,37%       |
| 54  | DE0005810055 | DEUTSCHE BOERSE AG                                                   | NEMČIJA             | 0,32%       |
| 55  | CH1243598427 | SANDOZ GROUP AG                                                      | ŠVICA               | 0,30%       |
| 56  | PLPKN0000018 | ORLEN SA                                                             | POLJSKA             | 0,30%       |
| 57  | CH0210483332 | CIE FINANCIERE RICHEMONT SA                                          | ŠVICA               | 0,29%       |
| 58  | NL0012969182 | ADYEN NV                                                             | NIZOZEMSKA          | 0,29%       |
| 59  | IT0003856405 | LEONARDO SPA                                                         | ITALIJA             | 0,26%       |
| 60  | CH0013841017 | LONZA GROUP AG                                                       | ŠVICA               | 0,26%       |
| 61  | GB0002634946 | BAE SYSTEMS PLC                                                      | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,26%       |
| 62  | IT0003132476 | ENI SPA                                                              | ITALIJA             | 0,25%       |
| 63  | NL0011585146 | FERRARI NV                                                           | ITALIJA             | 0,25%       |
| 64  | DE0006047004 | HEIDELBERG MATERIALS AG                                              | NEMČIJA             | 0,24%       |
| 65  | DE0005552004 | DEUTSCHE POST AG                                                     | NEMČIJA             | 0,24%       |
| 66  | TREASTR00013 | ASTOR TRANSFORMATOR ENERJI TURIZM INSAAT VE PETROL SANAYI TICARET AS | TURČIJA             | 0,23%       |
| 67  | NL0000009165 | HEINEKEN NV                                                          | NIZOZEMSKA          | 0,23%       |
| 68  | FR0000052292 | HERMES INTERNATIONAL SCA                                             | FRANCIJA            | 0,22%       |
| 69  | DE0007030009 | RHEINMETALL AG                                                       | NEMČIJA             | 0,20%       |
| 70  | SE0021921269 | SAAB AB                                                              | ŠVEDSKA             | 0,16%       |
| 71  | GB00B2B0DG97 | RELX PLC                                                             | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,16%       |
| 72  | DE0007100000 | MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL FINANCE B.V.                             | NEMČIJA             | 0,13%       |

|    |              |                            |            |       |
|----|--------------|----------------------------|------------|-------|
| 73 | PLSOFTB00016 | ASSECO POLAND SA           | POLJSKA    | 0,13% |
| 74 | FR0000125007 | CIE DE SAINT-GOBAIN SA     | FRANCIJA   | 0,13% |
| 75 | GB00B2QPKJ12 | FRESNILLO PLC              | MEHIKA     | 0,12% |
| 76 | NL0013654783 | PROSUS NV                  | NIZOZEMSKA | 0,11% |
| 77 | NO0005052605 | NORSK HYDRO ASA            | NORVEŠKA   | 0,11% |
| 78 | AT0000746409 | VERBUND AG                 | AVSTRIJA   | 0,10% |
| 79 | NO0013536151 | KONGSBERG GRUPPEN ASA      | NORVEŠKA   | 0,08% |
| 80 | NO0013697029 | KONGSBERG MARITIME AS      | NORVEŠKA   | 0,06% |
| 81 | NL0015002MS2 | THE MAGNUM ICE CREAM CO NV | NIZOZEMSKA | 0,06% |

**Naložbe podsklada v obveznice in enote obvezniških ciljnih skladov na dan 31.07.2026**

| Št. | ISIN         | Izdajatelj                                   | Država     | Delež v ČVS |
|-----|--------------|----------------------------------------------|------------|-------------|
| 1   | IE00B3F81R35 | ISHARES CORE EUR CORP BOND UCI               | IRSKA      | 2,95%       |
| 2   | XS1397134609 | LINDE FINANCE BV                             | NIZOZEMSKA | 2,23%       |
| 3   | XS2306986782 | ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV                | NIZOZEMSKA | 2,06%       |
| 4   | XS2391406530 | DEUTSCHE BAHN AG                             | NEMČIJA    | 1,87%       |
| 5   | SI0002103842 | REPUBLIKA SLOVENIJA (SLOREP 1.1875 03/14/29) | SLOVENIJA  | 1,66%       |
| 6   | SI0032105171 | TITUS GROUP D.O.O.                           | SLOVENIJA  | 1,56%       |
| 7   | FR001400IDY6 | SOCIETE GENERALE SA                          | FRANCIJA   | 1,56%       |
| 8   | XS2526486159 | NN GROUP NV                                  | NIZOZEMSKA | 1,54%       |
| 9   | FR001400M4O2 | CREDIT AGRICOLE SA                           | FRANCIJA   | 1,52%       |
| 10  | XS3269555234 | REPUBLIC OF HUNGARY                          | MADŽARSKA  | 1,50%       |
| 11  | XS2320459063 | IMPERIAL BRANDS FINANCE NETHERLANDS BV       | NIZOZEMSKA | 1,49%       |
| 12  | XS2623956773 | ENI SPA                                      | ITALIJA    | 1,48%       |
| 13  | XS2970728205 | SUDZUCKER INTERNATIONAL FINANCE BV           | NIZOZEMSKA | 1,46%       |
| 14  | XS3025944573 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                  | POLJSKA    | 1,46%       |
| 15  | XS2152061904 | VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG             | NEMČIJA    | 1,45%       |
| 16  | SI0022105330 | DEŽELNA BANKA SLOVENIJE D.D.                 | SLOVENIJA  | 1,45%       |
| 17  | XS2243298069 | INTESA SANPAOLO SPA                          | ITALIJA    | 1,43%       |
| 18  | XS3379782231 | BMW FINANCE NV                               | NIZOZEMSKA | 1,41%       |
| 19  | XS2109813142 | REPUBLIC OF ROMANIA                          | ROMUNIJA   | 1,39%       |
| 20  | XS2170362672 | NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD             | LUKSEMBURG | 1,39%       |
| 21  | XS2312733871 | FORVIA SE                                    | FRANCIJA   | 1,39%       |
| 22  | XS3060660563 | FISERV FUNDING ULC                           | ZDA        | 1,36%       |
| 23  | XS2177349912 | IGNITIS GRUPE AB                             | LITVA      | 1,36%       |
| 24  | DE0001135366 | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE     | NEMČIJA    | 1,15%       |
| 25  | XS2259191430 | REPUBLIC OF HUNGARY                          | MADŽARSKA  | 1,11%       |
| 26  | XS2281343686 | BAYER AG                                     | NEMČIJA    | 1,09%       |
| 27  | XS2020670936 | MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA                | LUKSEMBURG | 1,05%       |
| 28  | XS1382791975 | DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV    | NIZOZEMSKA | 0,70%       |

## 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 opremljenosti, velik prispevek k razvoju pa se pričakuje tudi od biotehnoloških družb.

### Opis petih največjih delniških naložb podsklada

- 1) **Eli Lilly & Co** je ameriško farmacevtsko podjetje, ki razvija in trži zdravila za zdravljenje vnetij, bolezni srca in ožilja, rakavih obolenj in sladkorne bolezni. Poleg tega v podjetju razvijajo tudi izdelke za zdravstveno oskrbo živali.
- 2) **UnitedHealth Group Inc.** je ameriško podjetje, ki ponuja zdravstvene storitve za potrebe starejših ljudi in storitve za specialistično zdravstveno nego. Poleg tega ponuja tudi storitve na področju podatkovnega svetovanja in raziskave ustanovam oziroma podjetjem.
- 3) **Merck & Co Inc.** je ameriško farmacevtsko podjetje, specializirano predvsem na področju onkologije ter avtoimunskih in nevrodegenerativnih bolezni. Izdelki vključujejo zdravila za visok holesterol, povišan krvni tlak, proti izpadanju las in za zdravljenje osteoporoze.
- 4) **Johnson & Johnson** je eno glavnih svetovnih podjetij, ki deluje v farmacevtski industriji. V svoji dolgi zgodovini (podjetje je bilo ustanovljeno že v 19. stoletju) se je Johnson & Johnson razvil v konglomerat, ki deluje preko treh divizij: farmacija, medicinska oprema in zdravje potrošnikov. Med splošno populacijo so najbolj poznani šamponi, ki jih podjetje prodaja po celem svetu.
- 5) **Roche Holding AG** je švicarska globalna družba s področja zdravstva s sedežem v Baslu in ena največjih farmacevtskih skupin na svetu. Deluje na dveh glavnih področjih: razvoju in proizvodnji zdravil ter diagnostiki, pri čemer je vodilna na področjih onkologije, imunologije, nevroznanosti in laboratorijske diagnostike. Skupina, ki vključuje tudi ameriški Genentech in večinski delež v japonskem Chugaiju, je prisotna v številnih državah po svetu. Prihodki temeljijo na prodaji inovativnih zdravil in diagnostičnih sistemov, družba pa na kapitalskih trgih izdaja obveznice za financiranje raziskav, razvoja in poslovanja.

# NLB Skladi - Farmacija in zdravstvo delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

31.07.2026

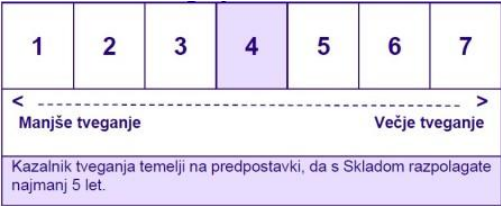
| Osnovni podatki                       | 30.06.2026  | 31.07.2026  |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 13,06       | 13,04       |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR   | 189.062.693 | 188.471.012 |

| Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS |         |
|---------------------------------------------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih                                    | +16,45% |
| v zadnjih 36 mesecih                                    | +6,59%  |
| v zadnjih 60 mesecih                                    | +8,29%  |

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

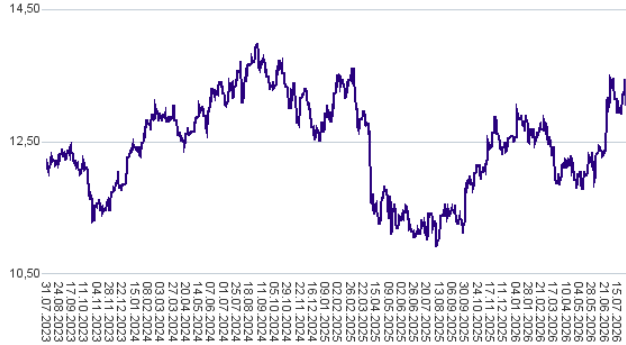
| Neposredni stroški vlagatelja v podsklad |       |
|------------------------------------------|-------|
| Najvišji vstopni stroški                 | 3,00% |
| Najvišji izstopni stroški                | 1,00% |

## Zbirni kazalnik tveganja

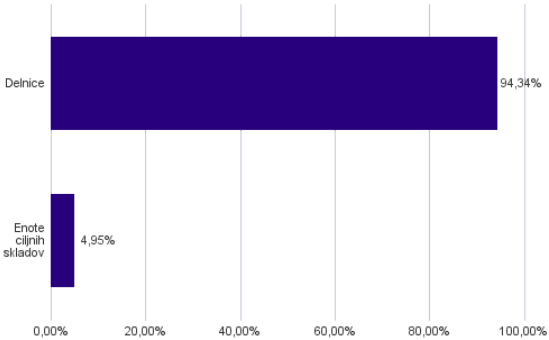


- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.
- Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.
- Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

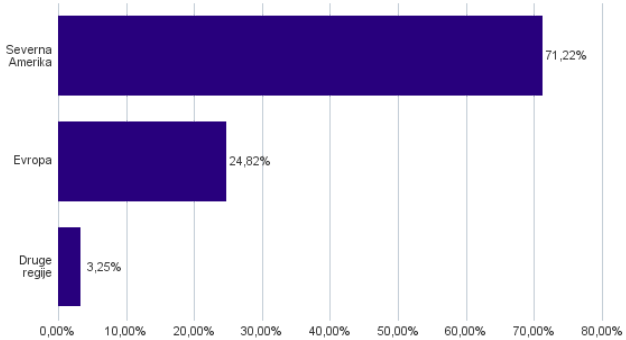
## Gibanje vrednosti enote premoženja v zadnjih 36 mesecih (v EUR)



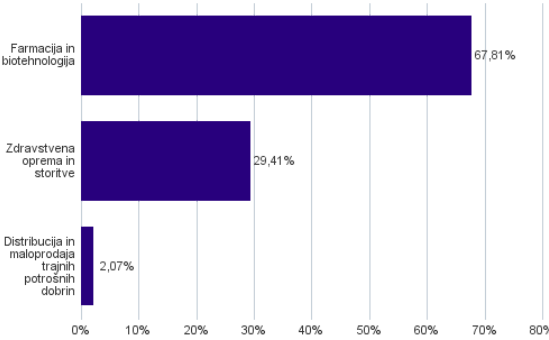
## Sestava sredstev po tipih naložb



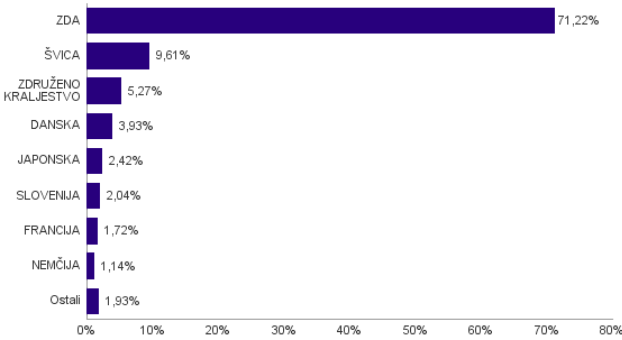
## Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



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



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



**Naložbe podsklada v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 31.07.2026**

| Št. | ISIN         | Izdajatelj                                    | Država              | Delež v ČVS |
|-----|--------------|-----------------------------------------------|---------------------|-------------|
| 1   | US5324571083 | ELI LILLY & CO                                | ZDA                 | 8,49%       |
| 2   | US91324P1021 | UNITEDHEALTH GROUP INC                        | ZDA                 | 5,93%       |
| 3   | US58933Y1055 | MERCK & CO INC                                | ZDA                 | 4,39%       |
| 4   | US4781601046 | JOHNSON & JOHNSON                             | ZDA                 | 4,38%       |
| 5   | IE00BYXG2H39 | ISHARES NASDAQ US BIOTECHNOLOGY UCITS ETF     | ZDA                 | 4,32%       |
| 6   | CH1499059983 | ROCHE HOLDING AG                              | ŠVICA               | 4,03%       |
| 7   | GB0009895292 | ASTRAZENECA PLC                               | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 3,72%       |
| 8   | US00287Y1091 | ABBVIE INC                                    | ZDA                 | 3,71%       |
| 9   | US8835561023 | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC                  | ZDA                 | 3,52%       |
| 10  | DK0062498333 | NOVO NORDISK A/S                              | DANSKA              | 3,27%       |
| 11  | US46120E6023 | INTUITIVE SURGICAL INC                        | ZDA                 | 3,26%       |
| 12  | CH0012005267 | NOVARTIS AG                                   | ŠVICA               | 2,82%       |
| 13  | US58155Q1031 | MCKESSON CORP                                 | ZDA                 | 2,77%       |
| 14  | US0028241000 | ABBOTT LABORATORIES                           | ZDA                 | 2,49%       |
| 15  | US2358511028 | DANAHER CORP                                  | ZDA                 | 2,48%       |
| 16  | US92532F1003 | VERTEX PHARMACEUTICALS INC                    | ZDA                 | 2,42%       |
| 17  | US0231351067 | AMAZON.COM INC                                | ZDA                 | 2,07%       |
| 18  | US8636671013 | STRYKER CORP                                  | ZDA                 | 2,03%       |
| 19  | US28176E1082 | EDWARDS LIFESCIENCES CORP                     | ZDA                 | 1,99%       |
| 20  | JP3837800006 | HOYA CORP                                     | JAPONSKA            | 1,81%       |
| 21  | SI0031102120 | KRKA D.D.                                     | SLOVENIJA           | 1,61%       |
| 22  | CH0013841017 | LONZA GROUP AG                                | ŠVICA               | 1,60%       |
| 23  | US37733W2044 | GSK PLC                                       | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,55%       |
| 24  | US0311621009 | AMGEN INC                                     | ZDA                 | 1,47%       |
| 25  | US1255231003 | THE CIGNA GROUP                               | ZDA                 | 1,34%       |
| 26  | US75886F1075 | REGENERON PHARMACEUTICALS INC                 | ZDA                 | 1,28%       |
| 27  | US9553061055 | WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC              | ZDA                 | 1,26%       |
| 28  | CH1243598427 | SANDOZ GROUP AG                               | ŠVICA               | 1,16%       |
| 29  | DE0006599905 | MERCK KGAA                                    | NEMČIJA             | 1,14%       |
| 30  | FR0000121667 | ESSILORLUXOTTICA SA                           | FRANCIJA            | 1,13%       |
| 31  | US40412C1018 | HCA HEALTHCARE INC                            | ZDA                 | 1,04%       |
| 32  | US45168D1046 | IDEXX LABORATORIES INC                        | ZDA                 | 0,94%       |
| 33  | US3755581036 | GILEAD SCIENCES INC                           | ZDA                 | 0,92%       |
| 34  | US1011371077 | BOSTON SCIENTIFIC CORP                        | ZDA                 | 0,86%       |
| 35  | US0758871091 | BECTON DICKINSON & CO                         | ZDA                 | 0,77%       |
| 36  | US98978V1035 | ZOETIS INC                                    | ZDA                 | 0,76%       |
| 37  | US9224751084 | VEEVA SYSTEMS INC                             | ZDA                 | 0,75%       |
| 38  | US04016X1019 | ARGENX SE                                     | NIZOZEMSKA          | 0,67%       |
| 39  | DK0010272202 | GENMAB A/S                                    | DANSKA              | 0,66%       |
| 40  | US76155X1000 | REVOLUTION MEDICINES INC                      | ZDA                 | 0,65%       |
| 41  | IE00BL0L0H60 | FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY UCITS ETF | ZDA                 | 0,62%       |
| 42  | JP3201200007 | OLYMPUS CORP                                  | JAPONSKA            | 0,60%       |
| 43  | FR0000120578 | SANOFI SA                                     | FRANCIJA            | 0,59%       |
| 44  | KR7207940008 | SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD                      | JUŽNA KOREJA        | 0,57%       |
| 45  | US64125C1099 | NEUROCRINE BIOSCIENCES INC                    | ZDA                 | 0,54%       |
| 46  | US00091E1091 | ABSCI CORP                                    | ZDA                 | 0,54%       |
| 47  | US91307C1027 | UNITED THERAPEUTICS CORP                      | ZDA                 | 0,48%       |
| 48  | SI0031110453 | SALUS LJUBLJANA D.D.                          | SLOVENIJA           | 0,44%       |
| 49  | US2854091087 | ELECTROMED INC                                | ZDA                 | 0,41%       |
| 50  | GB00BMVP7Y09 | ROYALTY PHARMA PLC                            | ZDA                 | 0,36%       |
| 51  | US58506Q1094 | MEDPACE HOLDINGS INC                          | ZDA                 | 0,32%       |
| 52  | US89377M1099 | TRANSMEDICS GROUP INC                         | ZDA                 | 0,32%       |
| 53  | US52490G1022 | LEGEND BIOTECH CORP                           | ZDA                 | 0,30%       |
| 54  | US23284F1057 | CYTOMX THERAPEUTICS INC                       | ZDA                 | 0,29%       |
| 55  | US53220K5048 | LIGAND PHARMACEUTICALS INC                    | ZDA                 | 0,27%       |
| 56  | US87961M1053 | TELEX PHARMACEUTICALS LTD                     | AVSTRALIJA          | 0,27%       |
| 57  | IE00BTN1Y115 | MEDTRONIC PLC                                 | IRSKA               | 0,26%       |
| 58  | US4330001060 | HIMS & HERS HEALTH INC                        | ZDA                 | 0,24%       |
| 59  | US46266C1053 | IQVIA HOLDINGS INC                            | ZDA                 | 0,20%       |
| 60  | NL0011832936 | COSMO PHARMACEUTICALS NV                      | IRSKA               | 0,15%       |
| 61  | SE0011178458 | DICOT PHARMA AB                               | ŠVEDSKA             | 0,01%       |
| 62  | US01021M1045 | AKTIS ONCOLOGY INC                            | ZDA                 | 0,01%       |
| 63  | US9229671048 | VERADERMICS INC                               | ZDA                 | 0,01%       |

## NLB Skladi – Globalni delniški

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

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

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

### Opis petih največjih delniških naložb podsklada

- 1) **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) **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 oblaku.

# NLB Skladi - Globalni delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

31.07.2026

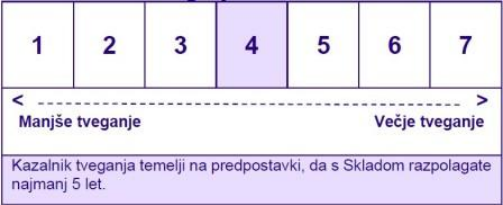
| Osnovni podatki                       | 30.06.2026  | 31.07.2026  |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 49,80       | 48,33       |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR   | 478.308.786 | 469.741.281 |

| Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS |         |
|---------------------------------------------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih                                    | +19,98% |
| v zadnjih 36 mesecih                                    | +56,93% |
| v zadnjih 60 mesecih                                    | +73,28% |

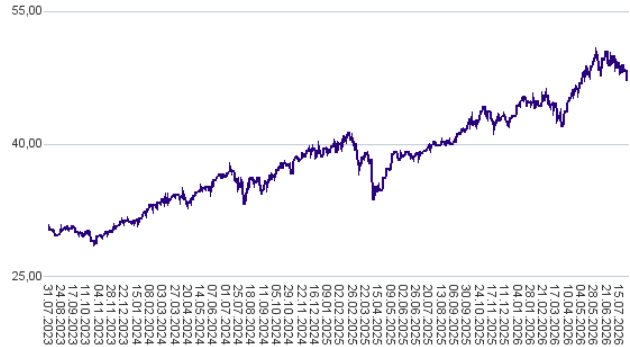
Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost.

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

### Zbirni kazalnik tveganja

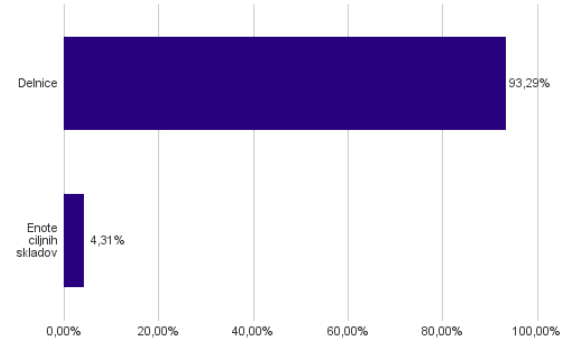


### Gibanje vrednosti enote premoženja v zadnjih 36 mesecih (v EUR)

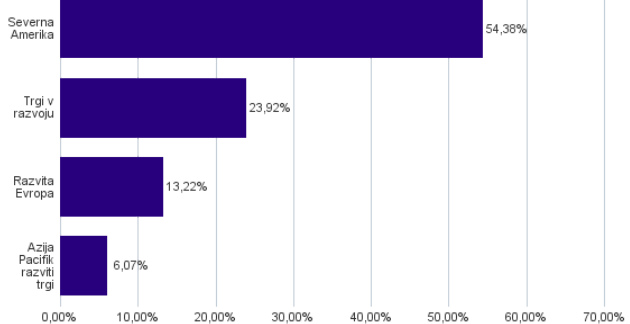


- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.
- Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.
- Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

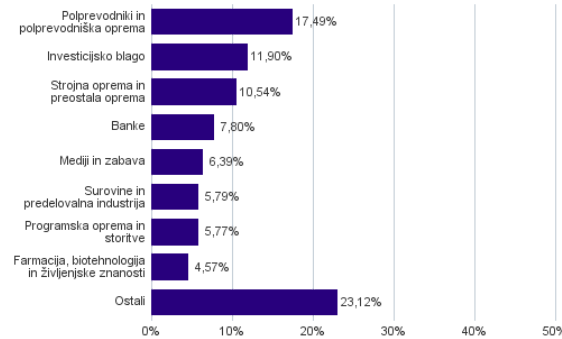
### Sestava sredstev po tipih naložb



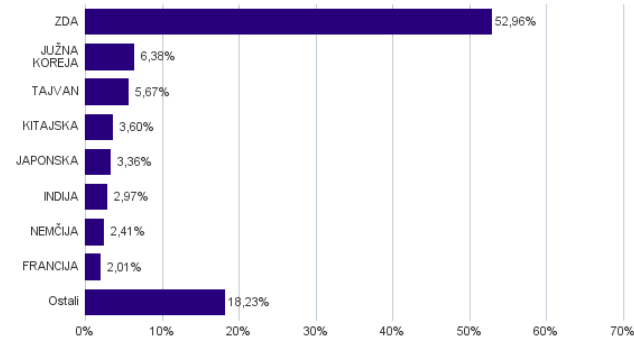
### Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



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



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



Naložbe podsklada v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 31.07.2026

| Št. | ISIN         | Izdajatelj                                | Država              | Delež v ČVS |
|-----|--------------|-------------------------------------------|---------------------|-------------|
| 1   | US8740391003 | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD | TAJVAN              | 4,50%       |
| 2   | US67066G1040 | NVIDIA CORP                               | ZDA                 | 4,28%       |
| 3   | US0378331005 | APPLE INC                                 | ZDA                 | 4,01%       |
| 4   | US02079K3059 | ALPHABET INC                              | ZDA                 | 3,56%       |
| 5   | US5949181045 | MICROSOFT CORP                            | ZDA                 | 2,84%       |
| 6   | US7960508882 | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD                | JUŽNA KOREJA        | 2,64%       |
| 7   | US0231351067 | AMAZON.COM INC                            | ZDA                 | 2,42%       |
| 8   | US11135F1012 | BROADCOM INC.                             | ZDA                 | 1,59%       |
| 9   | US46625H1005 | JPMORGAN CHASE & CO                       | ZDA                 | 1,50%       |
| 10  | KR7000660001 | SK HYNIX INC                              | JUŽNA KOREJA        | 1,43%       |
| 11  | US5324571083 | ELI LILLY & CO                            | ZDA                 | 1,17%       |
| 12  | US3696043013 | GENERAL ELECTRIC CO                       | ZDA                 | 1,13%       |
| 13  | KYG017191142 | ALIBABA GROUP HOLDING LTD                 | HONG KONG           | 1,11%       |
| 14  | US30303M1027 | META PLATFORMS INC                        | ZDA                 | 1,10%       |
| 15  | US0846707026 | BERKSHIRE HATHAWAY INC                    | ZDA                 | 1,04%       |
| 16  | US30233Q1085 | EXXONMOBIL HOLDINGS CORP                  | ZDA                 | 1,01%       |
| 17  | US5951121038 | MICRON TECHNOLOGY INC                     | ZDA                 | 0,99%       |
| 18  | NL0010273215 | ASML HOLDING NV                           | NIZOZEMSKA          | 0,92%       |
| 19  | KYG875721634 | TENCENT HOLDINGS LTD                      | KITAJSKA            | 0,90%       |
| 20  | US75513E1010 | RTX CORP                                  | ZDA                 | 0,88%       |
| 21  | US0079031078 | ADVANCED MICRO DEVICES INC                | ZDA                 | 0,85%       |
| 22  | US45104G1040 | ICICI BANK LTD                            | INDIJA              | 0,83%       |
| 23  | IE00B4M7GH52 | ISHARES MSCI POLAND UCITS ETF             | POLJSKA             | 0,81%       |
| 24  | IE00B5W4TY14 | ISHARES MSCI KOREA UCITS ETF USD ACC      | JUŽNA KOREJA        | 0,81%       |
| 25  | US88160R1014 | TESLA INC                                 | ZDA                 | 0,81%       |
| 26  | US92537N1081 | VERTIV HOLDINGS CO                        | ZDA                 | 0,81%       |
| 27  | US1491231015 | CATERPILLAR INC                           | ZDA                 | 0,76%       |
| 28  | US0886061086 | BHP GROUP LTD                             | AVSTRALIJA          | 0,74%       |
| 29  | US38141G1040 | GOLDMAN SACHS GROUP INC                   | ZDA                 | 0,72%       |
| 30  | KR7012450003 | HANWHA AEROSPACE CO LTD                   | JUŽNA KOREJA        | 0,70%       |
| 31  | US4380908057 | HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD         | TAJVAN              | 0,70%       |
| 32  | US7739031091 | ROCKWELL AUTOMATION INC                   | ZDA                 | 0,67%       |
| 33  | US4781601046 | JOHNSON & JOHNSON                         | ZDA                 | 0,67%       |
| 34  | JP3802400006 | FANUC CORP                                | JAPONSKA            | 0,66%       |
| 35  | US24703L2025 | DELL TECHNOLOGIES INC                     | ZDA                 | 0,63%       |
| 36  | US1667641005 | CHEVRON CORP                              | ZDA                 | 0,62%       |
| 37  | DE0007236101 | SIEMENS AG                                | NEMČIJA             | 0,60%       |
| 38  | US58933Y1055 | MERCK & CO INC                            | ZDA                 | 0,60%       |
| 39  | US8835561023 | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC              | ZDA                 | 0,60%       |
| 40  | CH0244767585 | UBS GROUP AG                              | ŠVICA               | 0,58%       |
| 41  | US65339F1012 | NEXTERA ENERGY INC                        | ZDA                 | 0,56%       |
| 42  | US17275R1023 | CISCO SYSTEMS INC                         | ZDA                 | 0,56%       |
| 43  | GB0005405286 | HSBC HOLDINGS PLC                         | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,55%       |
| 44  | US6703461052 | NUCOR CORP                                | ZDA                 | 0,54%       |
| 45  | US92826C8394 | VISA INC                                  | ZDA                 | 0,54%       |
| 46  | US57636Q1040 | MASTERCARD INC                            | ZDA                 | 0,54%       |
| 47  | US29446M1027 | EQUINOR ASA                               | NORVEŠKA            | 0,53%       |
| 48  | US37950E2596 | GLOBAL X MSCI ARGENTINA ETF               | ARGENTINA           | 0,53%       |
| 49  | US0028241000 | ABBOTT LABORATORIES                       | ZDA                 | 0,53%       |
| 50  | US7594701077 | RELIANCE INDUSTRIES LTD                   | INDIJA              | 0,53%       |
| 51  | IE00B53QDK08 | ISHARES MSCI JAPAN UCITS ETF              | JAPONSKA            | 0,53%       |
| 52  | ES0113900J37 | BANCO SANTANDER SA                        | ŠPANIJA             | 0,52%       |
| 53  | US74762E1029 | QUANTA SERVICES INC                       | ZDA                 | 0,52%       |
| 54  | US0605051046 | BANK OF AMERICA CORP                      | ZDA                 | 0,52%       |
| 55  | US22160K1051 | COSTCO WHOLESALE CORP                     | ZDA                 | 0,51%       |
| 56  | IE00BZCQB185 | ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF              | INDIJA              | 0,50%       |
| 57  | US4370761029 | HOME DEPOT INC                            | ZDA                 | 0,49%       |
| 58  | DE0007030009 | RHEINMETALL AG                            | NEMČIJA             | 0,49%       |
| 59  | US0530151036 | AUTOMATIC DATA PROCESSING INC             | ZDA                 | 0,48%       |
| 60  | US4581401001 | INTEL CORP                                | ZDA                 | 0,47%       |

| Št. | ISIN         | Izdajatelj                                  | Država              | Delež v ČVS |
|-----|--------------|---------------------------------------------|---------------------|-------------|
| 61  | US91324P1021 | UNITEDHEALTH GROUP INC                      | ZDA                 | 0,46%       |
| 62  | US91912E1055 | VALE SA                                     | BRAZILIJA           | 0,45%       |
| 63  | CNE1000002H1 | CHINA CONSTRUCTION BANK CORP                | KITAJSKA            | 0,44%       |
| 64  | US71654V4086 | PETROLEO BRASILEIRO SA - PETROBRAS          | BRAZILIJA           | 0,43%       |
| 65  | IE00BKVD2N49 | SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC             | ZDA                 | 0,43%       |
| 66  | US0091581068 | AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC              | ZDA                 | 0,42%       |
| 67  | US00287Y1091 | ABBVIE INC                                  | ZDA                 | 0,42%       |
| 68  | USY5217N1183 | LARSEN & TOUBRO LTD                         | INDIJA              | 0,41%       |
| 69  | US9311421039 | WALMART INC                                 | ZDA                 | 0,41%       |
| 70  | IE00B2QWCY14 | ISHARES S&P SMALL CAP 600 UCITS ETF         | ZDA                 | 0,41%       |
| 71  | DE0007164600 | SAP SE                                      | NEMČIJA             | 0,41%       |
| 72  | US4567881085 | INFOSYS LTD                                 | INDIJA              | 0,38%       |
| 73  | US74340W1036 | PROLOGIS INC                                | ZDA                 | 0,38%       |
| 74  | NL0000334118 | ASM INTERNATIONAL NV                        | NIZOZEMSKA          | 0,38%       |
| 75  | IT0005239360 | UNICREDIT SPA                               | ITALIJA             | 0,37%       |
| 76  | FR0000120271 | TOTALENERGIES SE                            | FRANCIJA            | 0,37%       |
| 77  | US6974351057 | PALO ALTO NETWORKS INC                      | ZDA                 | 0,37%       |
| 78  | DE0008404005 | ALLIANZ SE                                  | NEMČIJA             | 0,37%       |
| 79  | ZAE000018123 | GOLD FIELDS LTD                             | JUŽNA AFRIKA        | 0,36%       |
| 80  | US7433151039 | PROGRESSIVE CORP/THE                        | ZDA                 | 0,36%       |
| 81  | KYG6683N1034 | NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS              | BRAZILIJA           | 0,35%       |
| 82  | GB00BP6MXD84 | SHELL PLC                                   | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,35%       |
| 83  | AU000000CBA7 | COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA              | AVSTRALIJA          | 0,35%       |
| 84  | US6934831099 | POSCO HOLDINGS INC                          | JUŽNA KOREJA        | 0,34%       |
| 85  | US05605H1005 | BWX TECHNOLOGIES INC                        | ZDA                 | 0,34%       |
| 86  | US36828A1016 | GE VERNOVA INC                              | ZDA                 | 0,33%       |
| 87  | US1912161007 | COCA-COLA CO                                | ZDA                 | 0,32%       |
| 88  | CA13321L1085 | CAMECO CORP                                 | KANADA              | 0,32%       |
| 89  | US78392B2060 | SK HYNIX INC                                | JUŽNA KOREJA        | 0,32%       |
| 90  | FR0014005HJ9 | OVH GROUPE SA                               | FRANCIJA            | 0,32%       |
| 91  | SE0021921269 | SAAB AB                                     | ŠVEDSKA             | 0,31%       |
| 92  | GB0002634946 | BAE SYSTEMS PLC                             | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,31%       |
| 93  | CNE1000055Y4 | JL MAG RARE-EARTH CO LTD                    | KITAJSKA            | 0,31%       |
| 94  | IE000S9YS762 | LINDE PLC                                   | ZDA                 | 0,31%       |
| 95  | FR0000121972 | SCHNEIDER ELECTRIC SE                       | FRANCIJA            | 0,31%       |
| 96  | US7427181091 | PROCTER & GAMBLE CO                         | ZDA                 | 0,31%       |
| 97  | JP3900000005 | MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD             | JAPONSKA            | 0,30%       |
| 98  | FR0000121014 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE         | FRANCIJA            | 0,30%       |
| 99  | CA50077N1024 | KRAKEN ROBOTICS INC                         | KANADA              | 0,30%       |
| 100 | ES0144580Y14 | IBERDROLA SA                                | ŠPANIJA             | 0,30%       |
| 101 | BMG2519Y1084 | CREDICORP LTD                               | PERU                | 0,30%       |
| 102 | GB00BVZK7T90 | UNILEVER PLC                                | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,29%       |
| 103 | US68389X1054 | ORACLE CORP                                 | ZDA                 | 0,29%       |
| 104 | CH0012221716 | ABB LTD                                     | ŠVICA               | 0,29%       |
| 105 | JP3571400005 | TOKYO ELECTRON LTD                          | JAPONSKA            | 0,29%       |
| 106 | CH1499059983 | ROCHE HOLDING AG                            | ŠVICA               | 0,28%       |
| 107 | CA67077M1086 | NUTRIEN LTD                                 | KANADA              | 0,28%       |
| 108 | FR0000120073 | AIR LIQUIDE SA                              | FRANCIJA            | 0,28%       |
| 109 | US69608A1088 | PALANTIR TECHNOLOGIES INC                   | ZDA                 | 0,27%       |
| 110 | KYG9830T1067 | XIAOMI CORP                                 | KITAJSKA            | 0,27%       |
| 111 | HK0000069689 | AIA GROUP LTD                               | HONG KONG           | 0,26%       |
| 112 | CNE1000003W8 | PETROCHINA CO LTD                           | KITAJSKA            | 0,26%       |
| 113 | US8243481061 | SHERWIN-WILLIAMS CO                         | ZDA                 | 0,25%       |
| 114 | US7475251036 | QUALCOMM INC                                | ZDA                 | 0,25%       |
| 115 | US2910111044 | EMERSON ELECTRIC CO                         | ZDA                 | 0,25%       |
| 116 | PLPKO0000016 | POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA | POLJSKA             | 0,25%       |
| 117 | CNE1000003G1 | INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD   | KITAJSKA            | 0,25%       |
| 118 | JP3633400001 | TOYOTA MOTOR CORP                           | JAPONSKA            | 0,25%       |
| 119 | US5738741041 | MARVELL TECHNOLOGY INC                      | ZDA                 | 0,24%       |
| 120 | HU0000123096 | RICHTER GEDEON NYRT                         | MADŽARSKA           | 0,24%       |
| 121 | IE00B0M63623 | ISHARES MSCI TAIWAN UCITS ETF               | TAJVAN              | 0,24%       |
| 122 | US3444191064 | FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV        | MEHIKA              | 0,24%       |
| 123 | US17133Q5027 | CHUNGHWA TELECOM CO LTD                     | TAJVAN              | 0,24%       |
| 124 | JP3236200006 | KEYENCE CORP                                | JAPONSKA            | 0,23%       |
| 125 | FR0000131104 | BNP PARIBAS SA                              | FRANCIJA            | 0,23%       |
| 126 | US35671D8570 | FREEMPORT-MCMORAN INC                       | ZDA                 | 0,23%       |
| 127 | IE00B5WHFQ43 | ISHARES MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF        | MEHIKA              | 0,23%       |
| 128 | IT0003856405 | LEONARDO SPA                                | ITALIJA             | 0,23%       |
| 129 | US0595201064 | BANCO DE CHILE                              | ČILE                | 0,23%       |
| 130 | US92343V1044 | VERIZON COMMUNICATIONS INC                  | ZDA                 | 0,23%       |
| 131 | US46120E6023 | INTUITIVE SURGICAL INC                      | ZDA                 | 0,22%       |

|     |              |                                                       |                     |       |
|-----|--------------|-------------------------------------------------------|---------------------|-------|
| 132 | LU1778762911 | SPOTIFY TECHNOLOGY SA                                 | ŠVEDSKA             | 0,22% |
| 133 | DE0006047004 | HEIDELBERG MATERIALS AG                               | NEMČIJA             | 0,22% |
| 134 | JP3756600007 | NINTENDO CO LTD                                       | JAPONSKA            | 0,22% |
| 135 | US40415F1012 | HDFC BANK LTD                                         | INDIJA              | 0,22% |
| 136 | MXP370841019 | GRUPO MEXICO SAB DE CV                                | MEHIKA              | 0,22% |
| 137 | US0404132054 | ARISTA NETWORKS INC                                   | ZDA                 | 0,22% |
| 138 | US9078181081 | UNION PACIFIC CORP                                    | ZDA                 | 0,22% |
| 139 | US64110L1061 | NETFLIX INC                                           | ZDA                 | 0,21% |
| 140 | US58733R1023 | MERCADOLIBRE INC                                      | URUGVAJ             | 0,21% |
| 141 | ES0118594417 | INDRA SISTEMAS SA                                     | ŠPANIJA             | 0,21% |
| 142 | US84265V1052 | SOUTHERN COPPER CORP                                  | ZDA                 | 0,21% |
| 143 | DE000A3E00M1 | IONOS GROUP SE                                        | NEMČIJA             | 0,20% |
| 144 | CNE100000296 | BYD CO LTD                                            | KITAJSKA            | 0,20% |
| 145 | CA11271J1075 | BROOKFIELD CORP                                       | KANADA              | 0,20% |
| 146 | CNE1000003X6 | PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD               | KITAJSKA            | 0,19% |
| 147 | DK0062498333 | NOVO NORDISK A/S                                      | DANSKA              | 0,19% |
| 148 | US43849R1059 | HONEYWELL AEROSPACE INC                               | ZDA                 | 0,19% |
| 149 | US4385162056 | HONEYWELL INTERNATIONAL INC                           | ZDA                 | 0,19% |
| 150 | GB0009895292 | ASTRAZENECA PLC                                       | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,19% |
| 151 | FI0009000681 | NOKIA OYJ                                             | FINSKA              | 0,19% |
| 152 | US55024U1097 | LUMENTUM HOLDINGS INC                                 | ZDA                 | 0,19% |
| 153 | JP3122400009 | ADVANTEST CORP                                        | JAPONSKA            | 0,18% |
| 154 | CA8911605092 | THE TORONTO-DOMINION BANK                             | KANADA              | 0,18% |
| 155 | CNE100006WS8 | CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD                | KITAJSKA            | 0,18% |
| 156 | KYG070341048 | BAIDU INC                                             | KITAJSKA            | 0,18% |
| 157 | NO0013536151 | KONGSBERG GRUPPEN ASA                                 | NORVEŠKA            | 0,17% |
| 158 | BE0003470755 | SOLVAY SA                                             | BELGIJA             | 0,17% |
| 159 | US26614N2018 | DUPONT DE NEMOURS INC                                 | ZDA                 | 0,17% |
| 160 | CH0038863350 | NESTLE SA                                             | ŠVICA               | 0,17% |
| 161 | US91733P1075 | USA RARE EARTH INC                                    | ZDA                 | 0,17% |
| 162 | JP3902900004 | MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC                    | JAPONSKA            | 0,17% |
| 163 | IT0001347308 | BUZZI SPA                                             | ITALIJA             | 0,16% |
| 164 | US79466L3024 | SALESFORCE INC                                        | ZDA                 | 0,16% |
| 165 | US9497461015 | WELLS FARGO & CO                                      | ZDA                 | 0,15% |
| 166 | JP3788600009 | HITACHI LTD                                           | JAPONSKA            | 0,15% |
| 167 | US5801351017 | MCDONALD'S CORP                                       | ZDA                 | 0,15% |
| 168 | US55405Y1001 | MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC               | ZDA                 | 0,15% |
| 169 | GB00B63H8491 | ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC                              | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,15% |
| 170 | KYG0535Q1331 | ASMP LTD                                              | SINGAPUR            | 0,14% |
| 171 | KYG393871085 | GLOBALFOUNDRIES INC                                   | ZDA                 | 0,14% |
| 172 | CA06849F1080 | BARRICK MINING CORP                                   | KANADA              | 0,14% |
| 173 | US7156841063 | TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT                       | INDONEZIJA          | 0,14% |
| 174 | US19260Q1076 | COINBASE GLOBAL INC                                   | ZDA                 | 0,14% |
| 175 | US94106L1098 | WASTE MANAGEMENT INC                                  | ZDA                 | 0,13% |
| 176 | US09857L1089 | BOOKING HOLDINGS INC                                  | ZDA                 | 0,13% |
| 177 | US48241A1051 | KB FINANCIAL GROUP INC                                | JUŽNA KOREJA        | 0,13% |
| 178 | AT0000606306 | RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG                      | AVSTRIJA            | 0,13% |
| 179 | DE000A0WMPJ6 | AIXTRON SE                                            | NEMČIJA             | 0,12% |
| 180 | US48242W1062 | KBR INC                                               | ZDA                 | 0,12% |
| 181 | KYG3066L1014 | ENN ENERGY HOLDINGS LTD                               | KITAJSKA            | 0,12% |
| 182 | JP3837800006 | HOYA CORP                                             | JAPONSKA            | 0,11% |
| 183 | US0316521006 | AMKOR TECHNOLOGY INC                                  | ZDA                 | 0,11% |
| 184 | JP3435000009 | SONY GROUP CORP                                       | JAPONSKA            | 0,11% |
| 185 | NL0011585146 | FERRARI NV                                            | ITALIJA             | 0,11% |
| 186 | IE00BKPJY541 | KRANESHARES ICBUBS SSE STAR MARKET 50 INDEX UCITS ETF | IRSKA               | 0,10% |
| 187 | US03823U1025 | APPLIED OPTOELECTRONICS INC                           | ZDA                 | 0,10% |
| 188 | FR0000121667 | ESSILORLUXOTTICA SA                                   | FRANCIJA            | 0,10% |
| 189 | JP3407400005 | SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD                      | JAPONSKA            | 0,10% |
| 190 | ZAE000351946 | NASPERS LTD                                           | JUŽNA AFRIKA        | 0,10% |
| 191 | MXP370711014 | GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV                    | MEHIKA              | 0,10% |
| 192 | USY541641194 | MAHINDRA & MAHINDRA LTD                               | INDIJA              | 0,09% |
| 193 | US90353T1007 | UBER TECHNOLOGIES INC                                 | ZDA                 | 0,09% |
| 194 | US7170811035 | PFIZER INC                                            | ZDA                 | 0,09% |
| 195 | US75606V1017 | REALLOYS INC                                          | ZDA                 | 0,09% |
| 196 | FR0013227113 | SOITEC                                                | FRANCIJA            | 0,09% |
| 197 | IE00BYXG2H39 | ISHARES NASDAQ US BIOTECHNOLOGY UCITS ETF             | ZDA                 | 0,09% |
| 198 | NL0000395903 | WOLTERS KLUWER NV                                     | NIZOZEMSKA          | 0,08% |
| 199 | US81730H1095 | SENTINELONE INC                                       | ZDA                 | 0,08% |
| 200 | US22266T1097 | COUPANG INC                                           | ZDA                 | 0,08% |
| 201 | CNE100000502 | ZIJIN MINING GROUP CO LTD                             | KITAJSKA            | 0,07% |
| 202 | CNE100001T72 | YANGTZE OPTICAL FIBRE & CABLE JOINT STOCK LTD CO      | KITAJSKA            | 0,07% |
| 203 | ES0148396007 | INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA                         | ŠPANIJA             | 0,07% |
| 204 | NL0011794037 | KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV                         | NIZOZEMSKA          | 0,07% |
| 205 | US7223041028 | PDD HOLDINGS INC                                      | IRSKA               | 0,07% |

|     |              |                                  |                     |       |
|-----|--------------|----------------------------------|---------------------|-------|
| 206 | HK0002007356 | CLP HOLDINGS LTD                 | HONG KONG           | 0,06% |
| 207 | US5533681012 | MP MATERIALS CORP                | ZDA                 | 0,06% |
| 208 | HK0000218211 | HUA HONG GRACE SEMICONDUCTOR LTD | KITAJSKA            | 0,06% |
| 209 | CNE100000114 | CMOC GROUP LTD                   | KITAJSKA            | 0,06% |
| 210 | IE00B4BNMY34 | ACCENTURE PLC                    | IRSKA               | 0,06% |
| 211 | ZAE000066304 | FIRSTRAND LTD                    | JUŽNA AFRIKA        | 0,06% |
| 212 | IE00B53QDK08 | ISHARES MSCI JAPAN UCITS ETF     | JAPONSKA            | 0,05% |
| 213 | KYG217651051 | CK HUTCHISON HOLDINGS LTD        | HONG KONG           | 0,05% |
| 214 | US0138721065 | ALCOA CORP                       | ZDA                 | 0,05% |
| 215 | US00724F1012 | ADOBE INC                        | ZDA                 | 0,05% |
| 216 | KYG3902L1095 | GDS HOLDINGS LTD                 | KITAJSKA            | 0,04% |
| 217 | US7672041008 | RIO TINTO PLC                    | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,04% |
| 218 | ZAE000109815 | STANDARD BANK GROUP LTD          | JUŽNA AFRIKA        | 0,04% |
| 219 | ZAE000066692 | ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LTD    | JUŽNA AFRIKA        | 0,03% |
| 220 | NO0013697029 | KONGSBERG MARITIME AS            | NORVEŠKA            | 0,03% |
| 221 | US83443Q1031 | SOLSTICE ADVANCED MATERIALS INC  | ZDA                 | 0,02% |
| 222 | GB00B0SWJX34 | LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC  | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,02% |
| 223 | US4612021034 | INTUIT INC                       | ZDA                 | 0,01% |
| 224 | RU0007661625 | GAZPROM PJSC                     | RUSIJA              | 0,00% |
| 225 | RU0009024277 | LUKOIL PJSC                      | RUSIJA              | 0,00% |
| 226 | RU000A0JKQU8 | MAGNIT PJSC                      | RUSIJA              | 0,00% |
| 227 | RU0007775219 | MOBILE TELESYSTEMS PJSC          | RUSIJA              | 0,00% |

## 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) **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) **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 oblaku.
- 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.

# NLB Skladi - Globalni uravnoteženi

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

31.07.2026

| Osnovni podatki                       | 30.06.2026  | 31.07.2026  |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 10,28       | 9,92        |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR   | 832.835.218 | 807.029.809 |

## Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

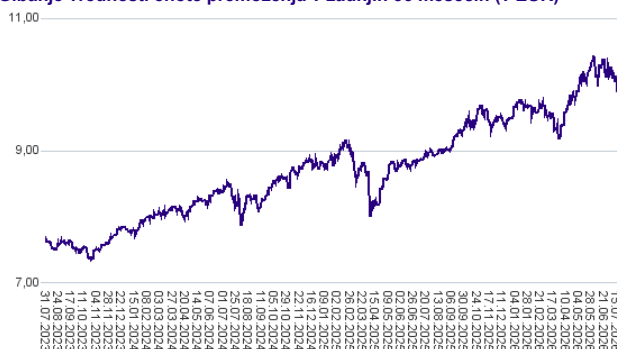
|                      |         |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +10,10% |
| v zadnjih 36 mesecih | +28,74% |
| v zadnjih 60 mesecih | +27,51% |

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. |   |   |                |   |   |   |

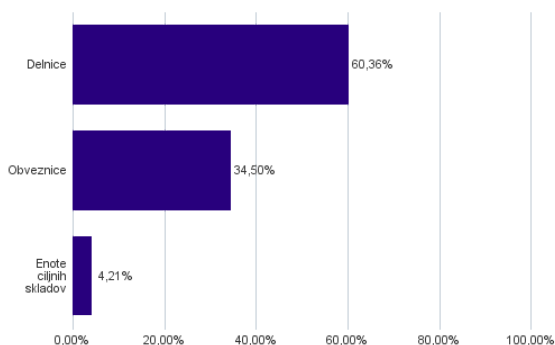
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

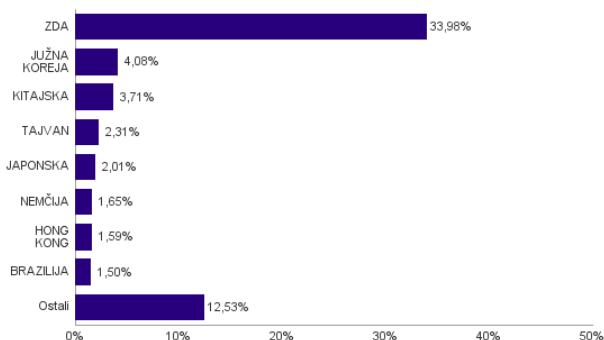
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 3 od 7, kar je srednje nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 3 je lahko izpostavljena srednje nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem 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.

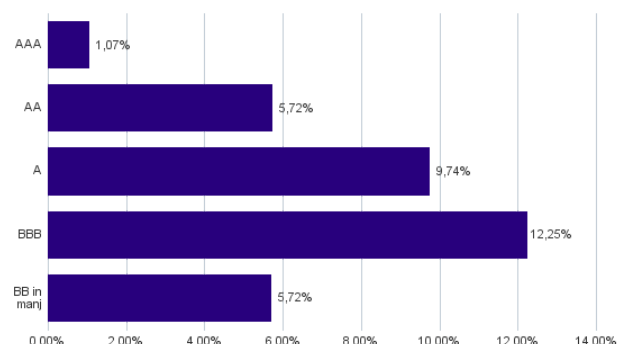
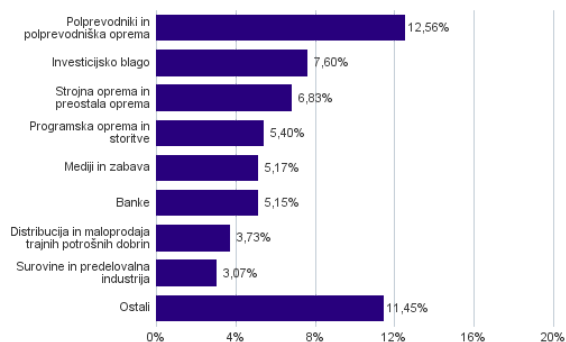
## Sestava sredstev po tipih naložb



## 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 31.07.2026**

| Št. | ISIN         | Izdajatelj                                | Država              | Delež v ČVS |
|-----|--------------|-------------------------------------------|---------------------|-------------|
| 1   | US67066G1040 | NVIDIA CORP                               | ZDA                 | 2,43%       |
| 2   | US8740391003 | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD | TAJVAN              | 2,11%       |
| 3   | US5949181045 | MICROSOFT CORP                            | ZDA                 | 2,05%       |
| 4   | US02079K3059 | ALPHABET INC                              | ZDA                 | 2,03%       |
| 5   | US0378331005 | APPLE INC                                 | ZDA                 | 1,99%       |
| 6   | US0231351067 | AMAZON.COM INC                            | ZDA                 | 1,90%       |
| 7   | KR7000660001 | SK HYNIX INC                              | JUŽNA KOREJA        | 1,67%       |
| 8   | US7960508882 | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD                | JUŽNA KOREJA        | 1,52%       |
| 9   | US46625H1005 | JPMORGAN CHASE & CO                       | ZDA                 | 1,17%       |
| 10  | US11135F1012 | BROADCOM INC.                             | ZDA                 | 1,13%       |
| 11  | KYG017191142 | ALIBABA GROUP HOLDING LTD                 | HONG KONG           | 1,10%       |
| 12  | US3696043013 | GENERAL ELECTRIC CO                       | ZDA                 | 1,07%       |
| 13  | KYG875721634 | TENCENT HOLDINGS LTD                      | KITAJSKA            | 1,06%       |
| 14  | US35671D8570 | FREEPORT-MCMORAN INC                      | ZDA                 | 0,84%       |
| 15  | US30303M1027 | META PLATFORMS INC                        | ZDA                 | 0,83%       |
| 16  | NL0010273215 | ASML HOLDING NV                           | NIZOZEMSKA          | 0,80%       |
| 17  | US1491231015 | CATERPILLAR INC                           | ZDA                 | 0,79%       |
| 18  | KYG070341048 | BAIDU INC                                 | KITAJSKA            | 0,69%       |
| 19  | US65339F1012 | NEXTERA ENERGY INC                        | ZDA                 | 0,69%       |
| 20  | US5324571083 | ELI LILLY & CO                            | ZDA                 | 0,62%       |
| 21  | IE00BYXG2H39 | ISHARES NASDAQ US BIOTECHNOLOGY UCITS ETF | ZDA                 | 0,60%       |
| 22  | US91912E1055 | VALE SA                                   | BRAZILIJA           | 0,60%       |
| 23  | US5738741041 | MARVELL TECHNOLOGY INC                    | ZDA                 | 0,55%       |
| 24  | HRK0EIRA0009 | KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D.             | HRVAŠKA             | 0,54%       |
| 25  | CNE1000002H1 | CHINA CONSTRUCTION BANK CORP              | KITAJSKA            | 0,53%       |
| 26  | US0079031078 | ADVANCED MICRO DEVICES INC                | ZDA                 | 0,50%       |
| 27  | GB0005405286 | HSBC HOLDINGS PLC                         | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,50%       |
| 28  | IE00B2QWCY14 | ISHARES S&P SMALL CAP 600 UCITS ETF       | ZDA                 | 0,50%       |
| 29  | US0886061086 | BHP GROUP LTD                             | AVSTRALIJA          | 0,49%       |
| 30  | HK0000069689 | AIA GROUP LTD                             | HONG KONG           | 0,49%       |
| 31  | US4581401001 | INTEL CORP                                | ZDA                 | 0,49%       |
| 32  | DE0007236101 | SIEMENS AG                                | NEMČIJA             | 0,49%       |
| 33  | FI0009000681 | NOKIA OYJ                                 | FINSKA              | 0,45%       |
| 34  | US0404132054 | ARISTA NETWORKS INC                       | ZDA                 | 0,44%       |
| 35  | IE00BMF7W83  | US GLOBAL INVESTORS TRAVEL UCITS ETF      | IRSKA               | 0,43%       |
| 36  | US00287Y1091 | ABBVIE INC                                | ZDA                 | 0,42%       |
| 37  | US4385162056 | HONEYWELL INTERNATIONAL INC               | ZDA                 | 0,41%       |
| 38  | AU000000CBA7 | COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA            | AVSTRALIJA          | 0,40%       |
| 39  | KYG6683N1034 | NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS            | BRAZILIJA           | 0,39%       |
| 40  | US7475251036 | QUALCOMM INC                              | ZDA                 | 0,38%       |
| 41  | US88160R1014 | TESLA INC                                 | ZDA                 | 0,37%       |
| 42  | JP3236200006 | KEYENCE CORP                              | JAPONSKA            | 0,37%       |
| 43  | US68389X1054 | ORACLE CORP                               | ZDA                 | 0,37%       |
| 44  | CNE1000003X6 | PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD   | KITAJSKA            | 0,36%       |
| 45  | DK0062498333 | NOVO NORDISK A/S                          | DANSKA              | 0,36%       |
| 46  | FR0000121972 | SCHNEIDER ELECTRIC SE                     | FRANCIJA            | 0,36%       |
| 47  | US43849R1059 | HONEYWELL AEROSPACE INC                   | ZDA                 | 0,35%       |
| 48  | GB00B63H8491 | ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC                  | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,33%       |
| 49  | JP3902900004 | MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC        | JAPONSKA            | 0,32%       |
| 50  | US19260Q1076 | COINBASE GLOBAL INC                       | ZDA                 | 0,31%       |
| 51  | US9078181081 | UNION PACIFIC CORP                        | ZDA                 | 0,30%       |
| 52  | US03823U1025 | APPLIED OPTOELECTRONICS INC               | ZDA                 | 0,30%       |
| 53  | HK0000218211 | HUA HONG GRACE SEMICONDUCTOR LTD          | KITAJSKA            | 0,29%       |
| 54  | US92826C8394 | VISA INC                                  | ZDA                 | 0,29%       |
| 55  | US46120E6023 | INTUITIVE SURGICAL INC                    | ZDA                 | 0,29%       |
| 56  | US2910111044 | EMERSON ELECTRIC CO                       | ZDA                 | 0,29%       |
| 57  | US58733R1023 | MERCADOLIBRE INC                          | URUGVAJ             | 0,29%       |
| 58  | JP3788600009 | HITACHI LTD                               | JAPONSKA            | 0,28%       |
| 59  | US7594701077 | RELIANCE INDUSTRIES LTD                   | INDIJA              | 0,28%       |
| 60  | US31946M1036 | FIRST CITIZENS BANCSHARES INC/NC          | ZDA                 | 0,28%       |

| Št. | ISIN         | Izdajatelj                                                           | Država              | Delež v ČVS |
|-----|--------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------|
| 61  | US36828A1016 | GE VERNOVA INC                                                       | ZDA                 | 0,28%       |
| 62  | US84265V1052 | SOUTHERN COPPER CORP                                                 | ZDA                 | 0,27%       |
| 63  | AT0000606306 | RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG                                     | AVSTRIJA            | 0,27%       |
| 64  | IE00B5WHFQ43 | ISHARES MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF                                 | MEHIKA              | 0,27%       |
| 65  | US37950E2596 | GLOBAL X MSCI ARGENTINA ETF                                          | ARGENTINA           | 0,27%       |
| 66  | CA13321L1085 | CAMECO CORP                                                          | KANADA              | 0,27%       |
| 67  | US57636Q1040 | MASTERCARD INC                                                       | ZDA                 | 0,26%       |
| 68  | ES0113900J37 | BANCO SANTANDER SA                                                   | ŠPANIJA             | 0,26%       |
| 69  | US64110L1061 | NETFLIX INC                                                          | ZDA                 | 0,25%       |
| 70  | US6974351057 | PALO ALTO NETWORKS INC                                               | ZDA                 | 0,25%       |
| 71  | US81762P1021 | SERVICENOW INC                                                       | ZDA                 | 0,25%       |
| 72  | US0846707026 | BERKSHIRE HATHAWAY INC                                               | ZDA                 | 0,25%       |
| 73  | US4663131039 | JABIL INC                                                            | ZDA                 | 0,24%       |
| 74  | NL0009805522 | NEBIUS GROUP NV                                                      | NIZOZEMSKA          | 0,24%       |
| 75  | BE0974310428 | X-FAB SILICON FOUNDRIES SE                                           | BELGIJA             | 0,24%       |
| 76  | US91324P1021 | UNITEDHEALTH GROUP INC                                               | ZDA                 | 0,24%       |
| 77  | ES0144580Y14 | IBERDROLA SA                                                         | ŠPANIJA             | 0,23%       |
| 78  | US4655621062 | ITAU UNIBANCO HOLDING SA                                             | BRAZILIJA           | 0,22%       |
| 79  | JP3571400005 | TOKYO ELECTRON LTD                                                   | JAPONSKA            | 0,22%       |
| 80  | US24703L2025 | DELL TECHNOLOGIES INC                                                | ZDA                 | 0,22%       |
| 81  | US92537N1081 | VERTIV HOLDINGS CO                                                   | ZDA                 | 0,22%       |
| 82  | US3444191064 | FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV                                 | MEHIKA              | 0,22%       |
| 83  | KR7322310004 | AUROS TECHNOLOGY INC                                                 | JUŽNA KOREJA        | 0,21%       |
| 84  | NL0011585146 | FERRARI NV                                                           | ITALIJA             | 0,21%       |
| 85  | US74762E1029 | QUANTA SERVICES INC                                                  | ZDA                 | 0,21%       |
| 86  | CH0012221716 | ABB LTD                                                              | ŠVICA               | 0,21%       |
| 87  | US22266T1097 | COUPANG INC                                                          | ZDA                 | 0,21%       |
| 88  | GB0009895292 | ASTRAZENECA PLC                                                      | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,21%       |
| 89  | DE0005933923 | ISHARES MDAX UCITS ETF DE                                            | NEMČIJA             | 0,20%       |
| 90  | US0530151036 | AUTOMATIC DATA PROCESSING INC                                        | ZDA                 | 0,20%       |
| 91  | US05605H1005 | BWX TECHNOLOGIES INC                                                 | ZDA                 | 0,20%       |
| 92  | US02319V1035 | AMBEV SA                                                             | BRAZILIJA           | 0,20%       |
| 93  | DE0008404005 | ALLIANZ SE                                                           | NEMČIJA             | 0,20%       |
| 94  | US90353T1007 | UBER TECHNOLOGIES INC                                                | ZDA                 | 0,20%       |
| 95  | ZAE000351946 | NASPERS LTD                                                          | JUŽNA AFRIKA        | 0,20%       |
| 96  | PLPKO0000016 | POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA                          | POLJSKA             | 0,20%       |
| 97  | IE00BKPJY541 | KRANESHARES ICBUCBS SSE STAR MARKET 50 INDEX UCITS ETF               | IRSKA               | 0,20%       |
| 98  | DE0006231004 | INFINEON TECHNOLOGIES AG                                             | NEMČIJA             | 0,20%       |
| 99  | US5951121038 | MICRON TECHNOLOGY INC                                                | ZDA                 | 0,19%       |
| 100 | US6934831099 | POSCO HOLDINGS INC                                                   | JUŽNA KOREJA        | 0,19%       |
| 101 | IE00B8KQN827 | EATON CORP PLC                                                       | IRSKA               | 0,19%       |
| 102 | US4330001060 | HIMS & HERS HEALTH INC                                               | ZDA                 | 0,19%       |
| 103 | US42824C1099 | HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO                                        | ZDA                 | 0,18%       |
| 104 | GB0009619924 | IQE PLC                                                              | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,18%       |
| 105 | SE0003917798 | SIVERS SEMICONDUCTORS AB                                             | ŠVEDSKA             | 0,18%       |
| 106 | CNE100000296 | BYD CO LTD                                                           | KITAJSKA            | 0,18%       |
| 107 | KYG3323L1005 | FABRINET                                                             | TAJSKA              | 0,18%       |
| 108 | KYG3902L1095 | GDS HOLDINGS LTD                                                     | KITAJSKA            | 0,17%       |
| 109 | IT0004176001 | PRYSMIAN SPA                                                         | ITALIJA             | 0,17%       |
| 110 | US00827B1061 | AFFIRM HOLDINGS INC                                                  | ZDA                 | 0,17%       |
| 111 | LU1778762911 | SPOTIFY TECHNOLOGY SA                                                | ŠVEDSKA             | 0,17%       |
| 112 | JP3837800006 | HOYA CORP                                                            | JAPONSKA            | 0,17%       |
| 113 | US0028241000 | ABBOTT LABORATORIES                                                  | ZDA                 | 0,17%       |
| 114 | DE0006450000 | LPKF LASER & ELECTRONICS SE                                          | NEMČIJA             | 0,16%       |
| 115 | US09175A2069 | BITMINE IMMERSION TECHNOLOGIES INC                                   | ZDA                 | 0,16%       |
| 116 | US0970231058 | BOEING CO/THE                                                        | ZDA                 | 0,16%       |
| 117 | US0316521006 | AMKOR TECHNOLOGY INC                                                 | ZDA                 | 0,16%       |
| 118 | FR0013227113 | SOITEC                                                               | FRANCIJA            | 0,16%       |
| 119 | ID1000109507 | BANK CENTRAL ASIA TBK PT                                             | INDONEZIJA          | 0,15%       |
| 120 | IE0006Z73N7  | KRANESHARES GLOBAL HUMANOID ROBOTICS AND PHYSICAL AI INDEX UCITS ETF | IRSKA               | 0,15%       |
| 121 | US1725731079 | CIRCLE INTERNET GROUP INC                                            | ZDA                 | 0,15%       |
| 122 | US7433151039 | PROGRESSIVE CORP/THE                                                 | ZDA                 | 0,15%       |
| 123 | US34959E1091 | FORTINET INC                                                         | ZDA                 | 0,14%       |
| 124 | US0138721065 | ALCOA CORP                                                           | ZDA                 | 0,14%       |
| 125 | US78464A6982 | STATE STREET SPDR S&P REGIONAL BANKING ETF                           | ZDA                 | 0,14%       |
| 126 | JP3633400001 | TOYOTA MOTOR CORP                                                    | JAPONSKA            | 0,14%       |
| 127 | CH0244767585 | UBS GROUP AG                                                         | ŠVICA               | 0,14%       |
| 128 | US22788C1053 | CROWDSTRIKE HOLDINGS INC                                             | ZDA                 | 0,14%       |
| 129 | US7170811035 | PFIZER INC                                                           | ZDA                 | 0,14%       |
| 130 | US1011371077 | BOSTON SCIENTIFIC CORP                                               | ZDA                 | 0,14%       |
| 131 | JP3756600007 | NINTENDO CO LTD                                                      | JAPONSKA            | 0,14%       |
| 132 | US4380908057 | HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD                                    | TAJVAN              | 0,14%       |
| 133 | US79466L3024 | SALESFORCE INC                                                       | ZDA                 | 0,13%       |

|     |              |                                             |                     |       |
|-----|--------------|---------------------------------------------|---------------------|-------|
| 134 | CA11271J1075 | BROOKFIELD CORP                             | KANADA              | 0,13% |
| 135 | US25402D1028 | DIGITALOCEAN HOLDINGS INC                   | ZDA                 | 0,12% |
| 136 | IE00BZCQB185 | ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF                | INDIJA              | 0,12% |
| 137 | US45104G1040 | ICICI BANK LTD                              | INDIJA              | 0,12% |
| 138 | US40090E1064 | GRUPO CIBEST SA                             | KOLUMBIJA           | 0,12% |
| 139 | US69608A1088 | PALANTIR TECHNOLOGIES INC                   | ZDA                 | 0,12% |
| 140 | IE00BJ38QD84 | SS SPDR RUSSELL 2000 US SMALL CAP UCITS ETF | ZDA                 | 0,12% |
| 141 | KYG9830T1067 | XIAOMI CORP                                 | KITAJSKA            | 0,12% |
| 142 | US8334451098 | SNOWFLAKE INC                               | ZDA                 | 0,12% |
| 143 | DE0005140008 | DEUTSCHE BANK AG                            | NEMČIJA             | 0,12% |
| 144 | CA50077N1024 | KRAKEN ROBOTICS INC                         | KANADA              | 0,11% |
| 145 | US5322578056 | LIGHTPATH TECHNOLOGIES INC                  | ZDA                 | 0,11% |
| 146 | BMG2519Y1084 | CREDICORP LTD                               | PERU                | 0,11% |
| 147 | FR0014005HJ9 | OVH GROUPE SA                               | FRANCIJA            | 0,11% |
| 148 | US23804L1035 | DATADOG INC                                 | ZDA                 | 0,11% |
| 149 | KYG4602S1057 | HORIZON ROBOTICS                            | KITAJSKA            | 0,11% |
| 150 | FR0000075954 | RIBER SA                                    | FRANCIJA            | 0,11% |
| 151 | US55405Y1001 | MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC     | ZDA                 | 0,11% |
| 152 | KR7373220003 | LG ENERGY SOLUTION LTD                      | JUŽNA KOREJA        | 0,11% |
| 153 | KYG3066L1014 | ENN ENERGY HOLDINGS LTD                     | KITAJSKA            | 0,11% |
| 154 | ZAE000109815 | STANDARD BANK GROUP LTD                     | JUŽNA AFRIKA        | 0,11% |
| 155 | US09857L1089 | BOOKING HOLDINGS INC                        | ZDA                 | 0,11% |
| 156 | US18915M1071 | CLOUDFLARE INC                              | ZDA                 | 0,10% |
| 157 | DE000A3E00M1 | IONOS GROUP SE                              | NEMČIJA             | 0,10% |
| 158 | US29444U7000 | EQUINIX INC                                 | ZDA                 | 0,10% |
| 159 | US6153942023 | MOOG INC                                    | ZDA                 | 0,10% |
| 160 | ZAE000066304 | FIRSTRAND LTD                               | JUŽNA AFRIKA        | 0,10% |
| 161 | CA4085491039 | HAMMOND POWER SOLUTIONS INC                 | KANADA              | 0,10% |
| 162 | US55024U1097 | LUMENTUM HOLDINGS INC                       | ZDA                 | 0,10% |
| 163 | GB00BDR05C01 | NATIONAL GRID PLC                           | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,09% |
| 164 | IE000S9YS762 | LINDE PLC                                   | ZDA                 | 0,09% |
| 165 | CNE100000502 | ZIJIN MINING GROUP CO LTD                   | KITAJSKA            | 0,09% |
| 166 | DE0007164600 | SAP SE                                      | NEMČIJA             | 0,09% |
| 167 | KR7005380001 | HYUNDAI MOTOR CO                            | JUŽNA KOREJA        | 0,09% |
| 168 | USY5217N1183 | LARSEN & TOUBRO LTD                         | INDIJA              | 0,09% |
| 169 | US71654V4086 | PETROLEO BRASILEIRO SA - PETROBRAS          | BRAZILIJA           | 0,09% |
| 170 | US19247G1076 | COHERENT CORP                               | ZDA                 | 0,09% |
| 171 | KR7329180004 | HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO LTD          | JUŽNA KOREJA        | 0,08% |
| 172 | US7391281067 | POWELL INDUSTRIES INC                       | ZDA                 | 0,08% |
| 173 | CA82509L1076 | SHOPIFY INC                                 | KANADA              | 0,08% |
| 174 | FR0000121667 | ESSILORLUXOTTICA SA                         | FRANCIJA            | 0,08% |
| 175 | ZAE000066692 | ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LTD               | JUŽNA AFRIKA        | 0,08% |
| 176 | DE0006047004 | HEIDELBERG MATERIALS AG                     | NEMČIJA             | 0,07% |
| 177 | JP3407400005 | SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD            | JAPONSKA            | 0,07% |
| 178 | KR7034020008 | DOOSAN ENERBILITY CO LTD                    | JUŽNA KOREJA        | 0,07% |
| 179 | JP3468000009 | TAZMO CO LTD                                | JAPONSKA            | 0,07% |
| 180 | GB00BS3DYQ52 | RASPBERRY PI HOLDINGS PLC                   | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,07% |
| 181 | FR0000121014 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE         | FRANCIJA            | 0,07% |
| 182 | JP3555700008 | TOWA CORP                                   | JAPONSKA            | 0,07% |
| 183 | US3168411052 | FIGMA INC                                   | ZDA                 | 0,07% |
| 184 | JP3827200001 | FURUKAWA ELECTRIC CO LTD                    | JAPONSKA            | 0,07% |
| 185 | US60937P1066 | MONGODB INC                                 | ZDA                 | 0,07% |
| 186 | US5533681012 | MP MATERIALS CORP                           | ZDA                 | 0,06% |
| 187 | US74164F1030 | PRIMORIS SERVICES CORP                      | ZDA                 | 0,06% |
| 188 | KR7042700005 | HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD                  | JUŽNA KOREJA        | 0,06% |
| 189 | US17133Q5027 | CHUNGHWA TELECOM CO LTD                     | TAJVAN              | 0,06% |
| 190 | US98980G1022 | ZSCALER INC                                 | ZDA                 | 0,06% |
| 191 | CA6544846091 | NIOCORP DEVELOPMENTS LTD                    | ZDA                 | 0,06% |
| 192 | US00724F1012 | ADOBE INC                                   | ZDA                 | 0,06% |
| 193 | US91733P1075 | USA RARE EARTH INC                          | ZDA                 | 0,06% |
| 194 | CH0038863350 | NESTLE SA                                   | ŠVICA               | 0,05% |
| 195 | US2605571031 | DOW INC                                     | ZDA                 | 0,05% |
| 196 | US1667641005 | CHEVRON CORP                                | ZDA                 | 0,05% |
| 197 | US4567881085 | INFOSYS LTD                                 | INDIJA              | 0,05% |
| 198 | US26614N2018 | DUPONT DE NEMOURS INC                       | ZDA                 | 0,05% |
| 199 | US30233Q1085 | EXXONMOBIL HOLDINGS CORP                    | ZDA                 | 0,05% |
| 200 | US5012421013 | KULICKE & SOFFA INDUSTRIES INC              | SINGAPUR            | 0,05% |
| 201 | IT0001347308 | BUZZI SPA                                   | ITALIJA             | 0,05% |
| 202 | KR7489790006 | HANWHA VISION CO LTD                        | JUŽNA KOREJA        | 0,05% |
| 203 | JP3900000005 | MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD             | JAPONSKA            | 0,05% |
| 204 | JP3765150002 | HARMONIC DRIVE SYSTEMS INC                  | JAPONSKA            | 0,04% |
| 205 | US22160K1051 | COSTCO WHOLESALE CORP                       | ZDA                 | 0,04% |
| 206 | CA2926717083 | ENERGY FUELS INC/CANADA                     | ZDA                 | 0,04% |
| 207 | US5260571048 | LENNAR CORP-A                               | ZDA                 | 0,04% |

|     |              |                                     |                     |       |
|-----|--------------|-------------------------------------|---------------------|-------|
| 208 | NL0012969182 | ADYEN NV                            | NIZOZEMSKA          | 0,04% |
| 209 | US23331A1097 | DR HORTON INC                       | ZDA                 | 0,04% |
| 210 | US4370761029 | HOME DEPOT INC                      | ZDA                 | 0,03% |
| 211 | US7427181091 | PROCTER & GAMBLE CO                 | ZDA                 | 0,03% |
| 212 | US9311421039 | WALMART INC                         | ZDA                 | 0,03% |
| 213 | US7134481081 | PEPSICO INC                         | ZDA                 | 0,03% |
| 214 | KR7012450003 | HANWHA AEROSPACE CO LTD             | JUŽNA KOREJA        | 0,03% |
| 215 | KYG2131A1085 | CHURCHILL CAPITAL CORP XI           | ZDA                 | 0,03% |
| 216 | SE0021921269 | SAAB AB                             | ŠVEDSKA             | 0,02% |
| 217 | DE0007030009 | RHEINMETALL AG                      | NEMČIJA             | 0,02% |
| 218 | GB00BVZK7T90 | UNILEVER PLC                        | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,02% |
| 219 | US7731211089 | ROCKET LAB CORP                     | ZDA                 | 0,02% |
| 220 | NO0013536151 | KONGSBERG GRUPPEN ASA               | NORVEŠKA            | 0,02% |
| 221 | NO0013697029 | KONGSBERG MARITIME AS               | NORVEŠKA            | 0,02% |
| 222 | GB00BP6MXD84 | SHELL PLC                           | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,01% |
| 223 | GB0002634946 | BAE SYSTEMS PLC                     | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,01% |
| 224 | IT0003856405 | LEONARDO SPA                        | ITALIJA             | 0,01% |
| 225 | KYG0535Q1331 | ASMPT LTD                           | SINGAPUR            | 0,01% |
| 226 | US84615Q1031 | SPACE EXPLORATION TECHNOLOGIES CORP | ZDA                 | 0,01% |
| 227 | RU0009024277 | LUKOIL PJSC                         | RUSIJA              | 0,00% |
| 228 | RU0007775219 | MOBILE TELESYSTEMS PJSC             | RUSIJA              | 0,00% |

**Naložbe podsklada v obveznice in enote obvezniških ciljnih skladov na dan 31.07.2026**

| Št. | ISIN          | Izdajatelj                                      | Država              | Delež v ČVS |
|-----|---------------|-------------------------------------------------|---------------------|-------------|
| 1   | XS322789989   | NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.                     | SLOVENIJA           | 1,67%       |
| 2   | XS2196322403  | EXXON MOBIL CORP                                | ZDA                 | 1,54%       |
| 3   | XS2345317510  | SVENSKA HANDELSBANKEN AB                        | ŠVEDSKA             | 1,45%       |
| 4   | XS2027596530  | REPUBLIC OF ROMANIA                             | ROMUNIJA            | 1,37%       |
| 5   | XS2020670936  | MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA                   | LUKSEMBURG          | 1,31%       |
| 6   | XS2148370211  | BANK OF AMERICA CORP                            | ZDA                 | 1,30%       |
| 7   | FR0013505112  | SANOFI SA                                       | FRANCIJA            | 1,27%       |
| 8   | IE00B66F4759  | ISHARES EUR HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF      | IRSKA               | 1,21%       |
| 9   | XS1476654584  | SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV                  | NIZOZEMSKA          | 1,21%       |
| 10  | XS2536431617  | ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC                      | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,14%       |
| 11  | DE0001135366  | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE        | NEMČIJA             | 1,07%       |
| 12  | XS1629866432  | AT&T INC                                        | ZDA                 | 1,04%       |
| 13  | IT0005320665  | INTESA SANPAOLO SPA                             | ITALIJA             | 0,95%       |
| 14  | XS2312733871  | FORVIA SE                                       | FRANCIJA            | 0,91%       |
| 15  | IT0005598989  | UNICREDIT SPA                                   | ITALIJA             | 0,88%       |
| 16  | XS0934539726  | ROBERT BOSCH INVESTMENT NEDERLAND BV            | NIZOZEMSKA          | 0,86%       |
| 17  | XS2147889690  | DIAGEO FINANCE PLC                              | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,80%       |
| 18  | XS2971936948  | REPUBLIC OF HUNGARY                             | MADŽARSKA           | 0,79%       |
| 19  | DE000A2GSCW3  | MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL FINANCE B.V.        | NEMČIJA             | 0,77%       |
| 20  | XS2970728205  | SUDZUCKER INTERNATIONAL FINANCE BV              | NIZOZEMSKA          | 0,71%       |
| 21  | XS2298304499  | BANCO SANTANDER SA                              | ŠPANIJA             | 0,69%       |
| 22  | XS1664644983  | BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC                   | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,62%       |
| 23  | XS3221850228  | SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE NATURALE ROMGAZ SA | ROMUNIJA            | 0,60%       |
| 24  | XS3219356568  | BARCLAYS PLC                                    | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,58%       |
| 25  | XS2526486159  | NN GROUP NV                                     | NIZOZEMSKA          | 0,58%       |
| 26  | DE000A460DG7  | DEUTSCHE BANK AG                                | NEMČIJA             | 0,57%       |
| 27  | XS2152061904  | VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG                | NEMČIJA             | 0,55%       |
| 28  | XS2902087423  | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                     | POLJSKA             | 0,55%       |
| 29  | XS1689535000  | NORDEA BANK ABP                                 | FINSKA              | 0,53%       |
| 30  | XS1840618216  | BAYER CAPITAL CORP BV                           | NIZOZEMSKA          | 0,52%       |
| 31  | FR00113357852 | CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA    | FRANCIJA            | 0,51%       |
| 32  | IT0005690471  | UNICREDIT SPA                                   | ITALIJA             | 0,50%       |
| 33  | XS3386565991  | MBANK SA                                        | POLJSKA             | 0,49%       |
| 34  | XS0332257335  | DEVELOPMENT BANK OF JAPAN INC                   | JAPONSKA            | 0,49%       |
| 35  | XS2811096267  | GLENCORE CAPITAL FINANCE DAC                    | IRSKA               | 0,48%       |
| 36  | XS1492458044  | UTAH ACQUISITION SUB INC                        | ZDA                 | 0,48%       |
| 37  | XS2231331260  | ZF FINANCE GMBH                                 | NEMČIJA             | 0,38%       |
| 38  | XS2373642102  | BARCLAYS PLC                                    | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,35%       |
| 39  | XS3406852536  | OTP BANK NYRT                                   | MADŽARSKA           | 0,35%       |
| 40  | XS3090933485  | BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD                    | BOLGARIJA           | 0,34%       |
| 41  | XS2676863355  | KONINKLIJKE PHILIPS NV                          | NIZOZEMSKA          | 0,30%       |
| 42  | XS3104553931  | ORLEN SA                                        | POLJSKA             | 0,30%       |
| 43  | XS2726263911  | MCDONALD'S CORP                                 | ZDA                 | 0,28%       |
| 44  | XS2623956773  | ENI SPA                                         | ITALIJA             | 0,28%       |
| 45  | FR0013505260  | CARREFOUR SA                                    | FRANCIJA            | 0,23%       |
| 46  | FR001400M4O2  | CREDIT AGRICOLE SA                              | FRANCIJA            | 0,20%       |
| 47  | XS3255333315  | GOLDMAN SACHS GROUP INC                         | ZDA                 | 0,19%       |
| 48  | XS2986317506  | JPMORGAN CHASE & CO                             | ZDA                 | 0,19%       |
| 49  | XS2801963716  | JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC                   | ZDA                 | 0,18%       |
| 50  | XS3069291782  | HSBC HOLDINGS PLC                               | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,15%       |
| 51  | XS2536941656  | ABN AMRO BANK NV                                | NIZOZEMSKA          | 0,13%       |
| 52  | HRMRULO326A2  | BOSQAR D.D.                                     | HRVAŠKA             | 0,13%       |
| 53  | XS2320459063  | IMPERIAL BRANDS FINANCE NETHERLANDS BV          | NIZOZEMSKA          | 0,12%       |
| 54  | SI0022104499  | GORENJSKA BANKA, D.D., KRANJ                    | SLOVENIJA           | 0,10%       |
| 55  | FR001400EA16  | VALEO SE                                        | FRANCIJA            | 0,10%       |
| 56  | SI0032105247  | SIJ - SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA D.D.           | SLOVENIJA           | 0,10%       |
| 57  | XS2884012332  | POZAVAROVALNICA SAVA D.D.                       | SLOVENIJA           | 0,09%       |
| 58  | XS2337253319  | FEDEX CORP                                      | ZDA                 | 0,08%       |
| 59  | XS2576550326  | THAMES WATER UTILITIES FINANCE PLC              | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,07%       |
| 60  | XS2790333889  | MORGAN STANLEY                                  | ZDA                 | 0,06%       |
| 61  | SI0032104869  | INCOM D.O.O.                                    | SLOVENIJA           | 0,03%       |
| 62  | XS2825558328  | NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.                     | SLOVENIJA           | 0,03%       |
| 63  | XS1273458304  | CITIGROUP INC                                   | ZDA                 | 0,01%       |

## NLB Skladi – Naravni viri delniški

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

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

### Opis petih največjih delniških naložb podsklada

- 1) **ExxonMobil Holdings Corp.** je integrirano energetska in kemijsko podjetje, ki deluje po vsem svetu na področju raziskovanja, pridobivanja, proizvodnje in trženja nafte in zemeljskega plina ter proizvodnje petrokemičnih izdelkov. Podjetje posluje prek treh glavnih segmentov: Upstream (raziskovanje in pridobivanje nafte in plina), Product Solutions (predelava, gorivo, maziva in kemikalije) ter Low Carbon Solutions (nizkoogljične rešitve, vključno z zajemanjem in shranjevanjem ogljika ter vodikom). Sedež podjetja je v Spring v Teksasu.
- 2) **Chevron Corp** je ameriško podjetje, ki se ukvarja s črpanjem nafte in zemeljskega plina ter razvojem geotermalne energije. Dejavnost družbe obsega tudi proizvodnjo naftnih derivatov in transport.
- 3) **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.
- 4) **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.
- 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.

# NLB Skladi - Naravni viri delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

31.07.2026

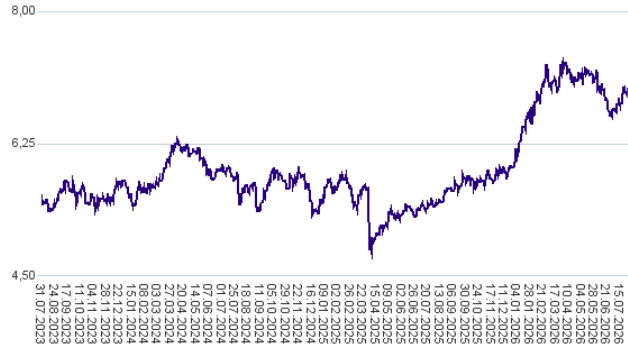
| Osnovni podatki                       | 30.06.2026 | 31.07.2026 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 6,63       | 6,93       |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR   | 19.506.759 | 20.478.183 |

| Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS |         |
|---------------------------------------------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih                                    | +27,45% |
| v zadnjih 36 mesecih                                    | +24,44% |
| v zadnjih 60 mesecih                                    | +49,33% |

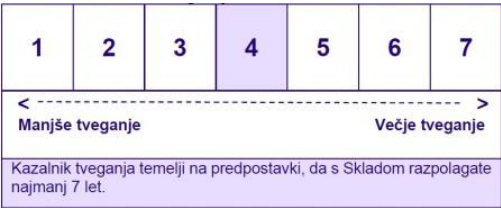
Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost.

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

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

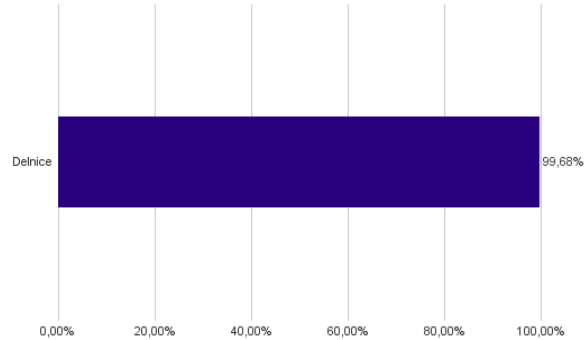


## Zbirni kazalnik tveganja

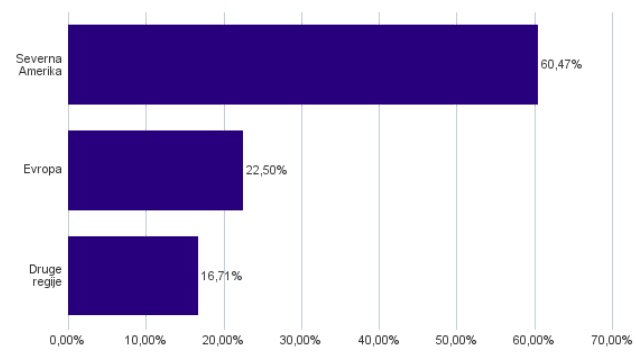


- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.
- Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.
- Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

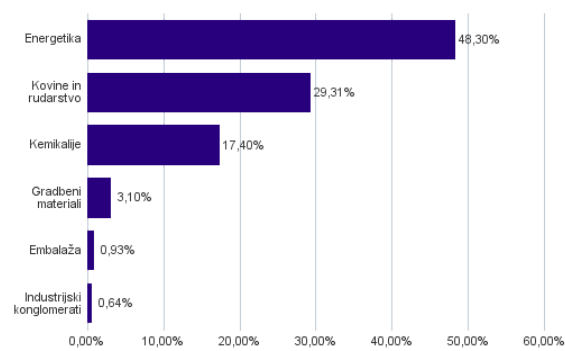
## Sestava sredstev po tipih naložb



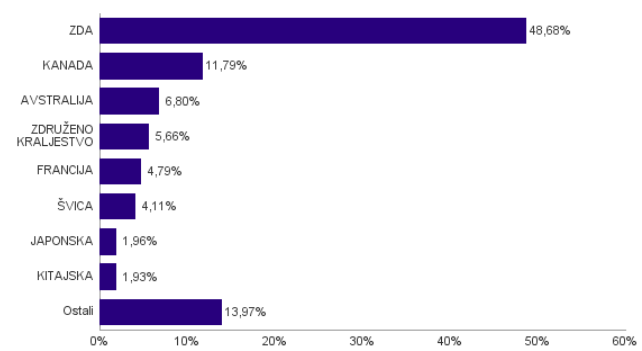
## Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



## Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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



**Naložbe podsklada v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 31.07.2026**

| Št. | ISIN         | Izdajatelj                            | Država              | Delež v ČVS |
|-----|--------------|---------------------------------------|---------------------|-------------|
| 1   | US30233Q1085 | EXXONMOBIL HOLDINGS CORP              | ZDA                 | 9,13%       |
| 2   | US1667641005 | CHEVRON CORP                          | ZDA                 | 5,16%       |
| 3   | IE000S9YS762 | LINDE PLC                             | ZDA                 | 3,94%       |
| 4   | US0886061086 | BHP GROUP LTD                         | AVSTRALIJA          | 3,77%       |
| 5   | US7802593050 | SHELL PLC                             | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 2,91%       |
| 6   | CA29250N1050 | ENBRIDGE INC                          | KANADA              | 2,63%       |
| 7   | FR0000120073 | AIR LIQUIDE SA                        | FRANCIJA            | 2,42%       |
| 8   | FR0000120271 | TOTALENERGIES SE                      | FRANCIJA            | 2,37%       |
| 9   | US91913Y1001 | VALERO ENERGY CORP                    | ZDA                 | 2,33%       |
| 10  | US35671D8570 | FREEPORT-MCMORAN INC                  | ZDA                 | 2,26%       |
| 11  | CA3518581051 | FRANCO-NEVADA CORP                    | KANADA              | 2,26%       |
| 12  | US9694571004 | WILLIAMS COS INC/THE                  | ZDA                 | 2,25%       |
| 13  | US6516391066 | NEWMONT CORP                          | ZDA                 | 1,99%       |
| 14  | US6703461052 | NUCOR CORP                            | ZDA                 | 1,86%       |
| 15  | US20825C1045 | CONOCOPHILLIPS                        | ZDA                 | 1,79%       |
| 16  | US22052L1044 | CORTEVA INC                           | ZDA                 | 1,77%       |
| 17  | CA9628791027 | WHEATON PRECIOUS METALS CORP          | KANADA              | 1,75%       |
| 18  | US56585A1025 | MARATHON PETROLEUM CORP               | ZDA                 | 1,75%       |
| 19  | AU000000RIO1 | RIO TINTO LTD                         | AVSTRALIJA          | 1,65%       |
| 20  | IE0001827041 | CRH PLC                               | IRSKA               | 1,64%       |
| 21  | CA1363851017 | CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD        | KANADA              | 1,62%       |
| 22  | US0556221044 | BP PLC                                | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,61%       |
| 23  | JE00B4T3BW64 | GLENCORE PLC                          | ŠVICA               | 1,55%       |
| 24  | US7185461040 | PHILLIPS 66                           | ZDA                 | 1,53%       |
| 25  | AN8068571086 | SLB LTD                               | ZDA                 | 1,38%       |
| 26  | CA13321L1085 | CAMECO CORP                           | KANADA              | 1,21%       |
| 27  | US26875P1012 | EOG RESOURCES INC                     | ZDA                 | 1,21%       |
| 28  | PLPKN0000018 | ORLEN SA                              | POLJSKA             | 1,17%       |
| 29  | US84265V1052 | SOUTHERN COPPER CORP                  | ZDA                 | 1,17%       |
| 30  | GB00BTK05J60 | ANGLO AMERICAN PLC                    | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,15%       |
| 31  | MXP370841019 | GRUPO MEXICO SAB DE CV                | MEHIKA              | 1,14%       |
| 32  | CA8672241079 | SUNCOR ENERGY INC                     | KANADA              | 1,11%       |
| 33  | US05722G1004 | BAKER HUGHES CO                       | ZDA                 | 1,08%       |
| 34  | AU0000224040 | WOODSIDE ENERGY GROUP LTD             | AVSTRALIJA          | 1,07%       |
| 35  | JP3371200001 | SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD             | JAPONSKA            | 1,05%       |
| 36  | LU1598757687 | ARCELORMITTAL SA                      | LUKSEMBURG          | 1,01%       |
| 37  | US8243481061 | SHERWIN-WILLIAMS CO                   | ZDA                 | 0,97%       |
| 38  | US16411R2085 | CHENIERE ENERGY INC                   | ZDA                 | 0,96%       |
| 39  | US2788651006 | ECOLAB INC                            | ZDA                 | 0,95%       |
| 40  | CH0435377954 | SIG GROUP AG                          | ŠVICA               | 0,93%       |
| 41  | US91912E1055 | VALE SA                               | BRAZILIJA           | 0,90%       |
| 42  | US0091581068 | AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC        | ZDA                 | 0,88%       |
| 43  | CH0418792922 | SIKA AG                               | ŠVICA               | 0,87%       |
| 44  | GB0000456144 | ANTOFAGASTA PLC                       | ČILE                | 0,83%       |
| 45  | US29446M1027 | EQUINOR ASA                           | NORVEŠKA            | 0,79%       |
| 46  | CH0010645932 | GIVAUDAN SA                           | ŠVICA               | 0,76%       |
| 47  | US0126531013 | ALBEMARLE CORP                        | ZDA                 | 0,75%       |
| 48  | DE000BASF111 | BASF SE                               | NEMČIJA             | 0,74%       |
| 49  | CNE100000502 | ZIJIN MINING GROUP CO LTD             | KITAJSKA            | 0,72%       |
| 50  | US25179M1036 | DEVON ENERGY CORP                     | ZDA                 | 0,67%       |
| 51  | DE0006047004 | HEIDELBERG MATERIALS AG               | NEMČIJA             | 0,65%       |
| 52  | NO0005052605 | NORSK HYDRO ASA                       | NORVEŠKA            | 0,64%       |
| 53  | US26614N2018 | DUPONT DE NEMOURS INC                 | ZDA                 | 0,64%       |
| 54  | US6826801036 | ONEOK INC                             | ZDA                 | 0,62%       |
| 55  | US8336351056 | SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA | ČILE                | 0,61%       |
| 56  | CA4969024047 | KINROSS GOLD CORP                     | KANADA              | 0,59%       |
| 57  | US4132163001 | HARMONY GOLD MINING CO LTD            | JUŽNA AFRIKA        | 0,54%       |
| 58  | US26884L1098 | EQT CORP                              | ZDA                 | 0,48%       |
| 59  | AT0000743059 | OMV AG                                | AVSTRIJA            | 0,47%       |
| 60  | GB00B2QPKJ12 | FRESNILLO PLC                         | MEHIKA              | 0,42%       |
| 61  | CNE100000114 | CMOC GROUP LTD                        | KITAJSKA            | 0,42%       |
| 62  | US6745991058 | OCCIDENTAL PETROLEUM CORP             | ZDA                 | 0,41%       |
| 63  | CA5503721063 | LUNDIN MINING CORP                    | KANADA              | 0,40%       |
| 64  | CNE1000003K3 | JIANGXI COPPER CO LTD                 | KITAJSKA            | 0,38%       |
| 65  | ZAE000013181 | VALTERRA PLATINUM LTD                 | JUŽNA AFRIKA        | 0,38%       |
| 66  | JP3111200006 | ASAHI KASEI CORP                      | JAPONSKA            | 0,37%       |
| 67  | JP3379550001 | JX ADVANCED METALS CORP               | JAPONSKA            | 0,37%       |
| 68  | US6934831099 | POSCO HOLDINGS INC                    | JUŽNA KOREJA        | 0,36%       |
| 69  | CNE1000031W9 | GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD          | KITAJSKA            | 0,34%       |
| 70  | IT0001347308 | BUZZI SPA                             | ITALIJA             | 0,31%       |
| 71  | AU000000FMG4 | FORTESCUE LTD                         | AVSTRALIJA          | 0,30%       |
| 72  | US71654V4086 | PETROLEO BRASILEIRO SA - PETROBRAS    | BRAZILIJA           | 0,29%       |

|    |              |                                 |           |       |
|----|--------------|---------------------------------|-----------|-------|
| 73 | US1512908898 | CEMEX SAB DE CV                 | MEHIKA    | 0,29% |
| 74 | BE0974320526 | UMICORE SA                      | BELGIJA   | 0,26% |
| 75 | DE000EVNK013 | EVONIK INDUSTRIES AG            | NEMČIJA   | 0,26% |
| 76 | US2605571031 | DOW INC                         | ZDA       | 0,25% |
| 77 | US7594701077 | RELIANCE INDUSTRIES LTD         | INDIJA    | 0,23% |
| 78 | US5732841060 | MARTIN MARIETTA MATERIALS INC   | ZDA       | 0,21% |
| 79 | CA53681J1030 | LITHIUM AMERICAS CORP           | KANADA    | 0,21% |
| 80 | US1252691001 | CF INDUSTRIES HOLDINGS INC      | ZDA       | 0,12% |
| 81 | US0138721065 | ALCOA CORP                      | ZDA       | 0,10% |
| 82 | JP3684000007 | NITTO DENKO CORP                | JAPONSKA  | 0,09% |
| 83 | JP3381000003 | NIPPON STEEL CORP               | JAPONSKA  | 0,08% |
| 84 | KYG211501005 | CHINA HONGQIAO GROUP LTD        | KITAJSKA  | 0,07% |
| 85 | US88262P1021 | TEXAS PACIFIC LAND CORP         | ZDA       | 0,06% |
| 86 | HK0001200002 | ZIJIN GOLD INTERNATIONAL CO LTD | HONG KONG | 0,02% |
| 87 | RU0007661625 | GAZPROM PJSC                    | RUSIJA    | 0,00% |
| 88 | RU0007288411 | GMK NORILSKIY NICKEL PAO        | RUSIJA    | 0,00% |
| 89 | RU0009024277 | LUKOIL PJSC                     | RUSIJA    | 0,00% |
| 90 | RU000A0DKVS5 | NOVATEK PJSC                    | RUSIJA    | 0,00% |
| 91 | RU0009046452 | NOVOLIPETSK STEEL PJSC          | RUSIJA    | 0,00% |
| 92 | RU000A0JNAA8 | POLYUS PJSC                     | RUSIJA    | 0,00% |
| 93 | RU000A0J2Q06 | ROSNEFT OIL CO PJSC             | RUSIJA    | 0,00% |
| 94 | US8181503025 | SEVERSTAL PAO                   | RUSIJA    | 0,00% |

## NLB Skladi – Nepremičnine delniški

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

### Opis petih največjih delniških naložb podsklada

- 1) **Welltower Inc** je ameriški investicijski sklad (REIT), ki sredstva vlaga predvsem v gradnjo in nakupe domov za ostarele, rehabilitacijske centre in oskrbna stanovanja. Za oddajo ima družba v lasti več kot 1400 nepremičnin v ZDA, Kanadi in Veliki Britaniji.
- 2) **Prologis Inc.** je nepremičninski investicijski sklad (REIT), ki se ukvarja z oddajanjem logističnih prostorov. Družba ima v lasti preko 3000 logističnih in distribucijskih objektov na ameriških, azijskih in evropskih trgih. Prologis Inc. je prisoten v 21 državah sveta, skupna površina objektov pa obsega 55 milijonov kvadratnih kilometrov.
- 3) **Equinix Inc.** je ameriški nepremičninski investicijski sklad (REIT) s sedežem v Kaliforniji. Podjetje se osredotoča na podatkovne centre, ki omogočajo hitro, učinkovito in zanesljivo shranjevanje podatkov. S podatkovnimi centri je družba prisotna v več kot 50 državah širom sveta.
- 4) **Realty Income**, je nepremičninski partner vodilnih svetovnih podjetij. Ustanovljeno leta 1969, podjetje vlaga v raznolike komercialne nepremičnine in ima na dan 31. decembra 2024 portfelj z več kot 15.600 nepremičninami v vseh 50 zveznih državah ZDA, Združenem kraljestvu in še v šestih drugih evropskih državah.
- 5) **Simon Property Group Inc.** je investicijski sklad za nepremičnine (REIT), ki se ukvarja z lastništvom, razvojem in upravljanjem premijskih maloprodajnih nepremičnin v Združenih državah Amerike in mednarodno. Portfelj podjetja obsega nakupovalna središča in premium outlete, ki jih oddaja v najem trgovcem na drobno, gostinskim ponudnikom in zabaviščnim dejavnostim. Podjetje ima tudi naložbe v drugih nepremičninskih podjetjih v Evropi in Aziji.

# NLB Skladi - Nepremičnine delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

31.07.2026

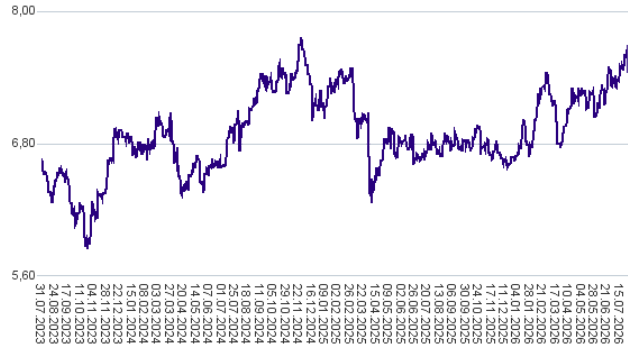
| Osnovni podatki                       | 30.06.2026 | 31.07.2026 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 7,32       | 7,43       |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR   | 2.182.144  | 2.248.375  |

| Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS |         |
|---------------------------------------------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih                                    | +9,39%  |
| v zadnjih 36 mesecih                                    | +11,77% |
| v zadnjih 60 mesecih                                    | -7,78%  |

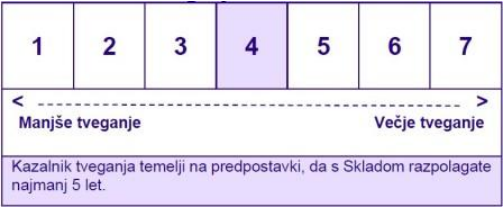
Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost.

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

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

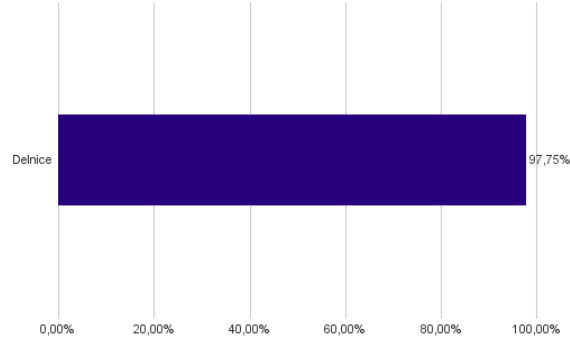


## Zbirni kazalnik tveganja

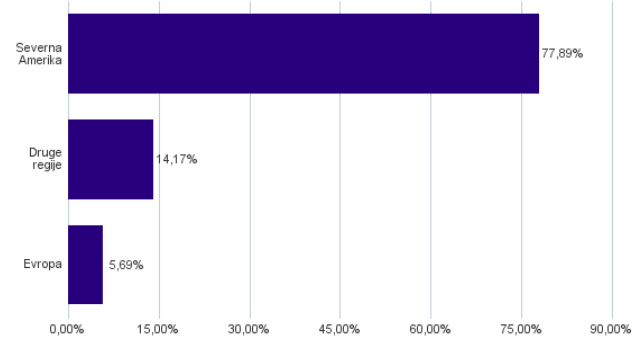


- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.
- Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.
- - Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.
- Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

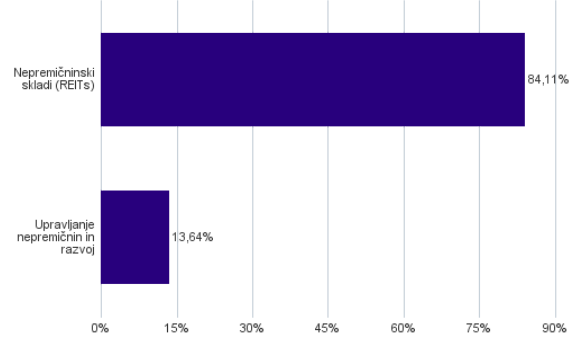
## Sestava sredstev po tipih naložb



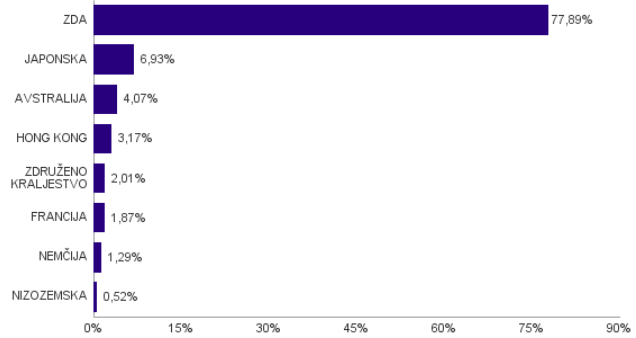
## Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



## Sestava naložb v delnice glede na skupino dejavnosti izdajatelja



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



**Naložbe podsklada v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 31.07.2026**

| Št. | ISIN         | Izdajatelj                            | Država              | Delež v ČVS |
|-----|--------------|---------------------------------------|---------------------|-------------|
| 1   | US95040Q1040 | WELLTOWER INC                         | ZDA                 | 8,17%       |
| 2   | US74340W1036 | PROLOGIS INC                          | ZDA                 | 7,00%       |
| 3   | US29444U7000 | EQUINIX INC                           | ZDA                 | 5,72%       |
| 4   | US7561091049 | REALTY INCOME CORP                    | ZDA                 | 5,19%       |
| 5   | US8288061091 | SIMON PROPERTY GROUP INC              | ZDA                 | 4,17%       |
| 6   | US2538681030 | DIGITAL REALTY TRUST INC              | ZDA                 | 4,02%       |
| 7   | US92276F1003 | VENTAS INC                            | ZDA                 | 3,80%       |
| 8   | US36467J1088 | GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC     | ZDA                 | 3,64%       |
| 9   | US92936U1097 | WP CAREY INC                          | ZDA                 | 3,59%       |
| 10  | US03027X1000 | AMERICAN TOWER CORP                   | ZDA                 | 3,29%       |
| 11  | US9256521090 | VICI PROPERTIES INC                   | ZDA                 | 3,27%       |
| 12  | US74460D1090 | PUBLIC STORAGE                        | ZDA                 | 3,20%       |
| 13  | AU000000GMG2 | GOODMAN GROUP                         | AVSTRALIJA          | 2,79%       |
| 14  | US46284V1017 | IRON MOUNTAIN INC                     | ZDA                 | 2,70%       |
| 15  | US30225T1025 | EXTRA SPACE STORAGE INC               | ZDA                 | 2,58%       |
| 16  | US12504L1098 | CBRE GROUP INC                        | ZDA                 | 2,50%       |
| 17  | US44107P1049 | HOST HOTELS & RESORTS INC             | ZDA                 | 2,34%       |
| 18  | HK0016000132 | SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD           | HONG KONG           | 2,01%       |
| 19  | GB00B5ZN1N88 | SEGRO PLC                             | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 2,01%       |
| 20  | JP3899600005 | MITSUBISHI ESTATE CO LTD              | JAPONSKA            | 1,98%       |
| 21  | JP3893200000 | mitsui fudosan co ltd                 | JAPONSKA            | 1,92%       |
| 22  | FR0013326246 | UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD             | FRANCIJA            | 1,87%       |
| 23  | US29476L1070 | EQUITY RESIDENTIAL                    | ZDA                 | 1,85%       |
| 24  | JP3409000001 | SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD  | JAPONSKA            | 1,65%       |
| 25  | US46187W1071 | INVITATION HOMES INC                  | ZDA                 | 1,58%       |
| 26  | US8666741041 | SUN COMMUNITIES INC                   | ZDA                 | 1,53%       |
| 27  | US49446R1095 | KIMCO REALTY CORP                     | ZDA                 | 1,43%       |
| 28  | US22822V1017 | CROWN CASTLE INC                      | ZDA                 | 1,42%       |
| 29  | JP3505000004 | DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD           | JAPONSKA            | 1,38%       |
| 30  | DE000A1ML7J1 | VONOVIA SE                            | NEMČIJA             | 1,29%       |
| 31  | AU000000SCG8 | SCENTRE GROUP                         | AVSTRALIJA          | 1,28%       |
| 32  | HK0823032773 | LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST     | HONG KONG           | 1,16%       |
| 33  | US9621661043 | WEYERHAEUSER CO                       | ZDA                 | 1,12%       |
| 34  | US0534841012 | AVALONBAY COMMUNITIES INC             | ZDA                 | 1,04%       |
| 35  | US59522J1034 | MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC | ZDA                 | 0,97%       |
| 36  | US78410G1040 | SBA COMMUNICATIONS CORP               | ZDA                 | 0,77%       |
| 37  | NL0015000RT3 | NEPI ROCKCASTLE NV                    | NIZOZEMSKA          | 0,52%       |
| 38  | US22160N1090 | COSTAR GROUP INC                      | ZDA                 | 0,39%       |
| 39  | US0152711091 | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC   | ZDA                 | 0,34%       |
| 40  | US29472R1086 | EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC       | ZDA                 | 0,25%       |

## NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti

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

### Opis petih največjih naložb podsklada

- 1) **Bombardier Inc.** je kanadski proizvajalec poslovnih in komercialnih letal, delov za letala, vlakov in rešitev pri upravljanju z železniškim prometom. Je tudi edina družba na svetu, ki proizvaja tako letala kot vlake.
- 2) **Kingdom of Bahrain** je suverena otoška država v Perzijskem zalivu in ena manjših, a finančno pomembnih držav v regiji Bližnjega vzhoda. Država izdaja obveznice na domačem in mednarodnih kapitalskih trgih za financiranje javnih izdatkov in proračunskih potreb. Gospodarstvo je tradicionalno temeljilo na nafti in zemeljskem plinu, v zadnjih letih pa se vse bolj usmerja v finančne storitve, bančništvo, turizem in predelovalno industrijo. Država se sooča s strukturnimi izzivi, kot so proračunski primanjkljaji, odvisnost od cen nafte in razmeroma visoka raven javnega dolga.
- 3) **Heathrow Finance PLC** je britansko podjetje, ki deluje kot finančni holding za Heathrow Airport Holdings, ki je upravljalca londonskega letališča Heathrow – enega najprometnejših letališč v Evropi. Podjetje ne opravlja operativnih dejavnosti, temveč služi kot vozlišče za upravljanje dolga in financiranje infrastrukturnih naložb v letališko skupino.
- 4) **CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp** je ameriška holding družba v lasti Charter Communications, enega največjih ponudnikov kabelskih in telekomunikacijskih storitev v ZDA. Entiteti delujeta predvsem kot izdajatelja dolžniških instrumentov znotraj korporativne strukture Charter Communications in ne opravljata samostojnih operativnih dejavnosti. Prihodki skupine temeljijo na storitvah širokopasovnega interneta, kabelske televizije in telefonije za gospodinske ter poslovne stranke po vsej ZDA.
- 5) **Republic of South Africa** je suverena država na južni konici afriške celine in ena gospodarsko najpomembnejših držav v Afriki. Država izdaja obveznice na domačem in mednarodnih kapitalskih trgih za financiranje javnih izdatkov in infrastrukturnih projektov. Gospodarstvo temelji na rudarstvu, predelovalni industriji, finančnih storitvah in kmetijstvu, država pa se sooča s strukturnimi izzivi, kot so visoka brezposelnost, neenakost in težave z zanesljivostjo oskrbe z električno energijo.

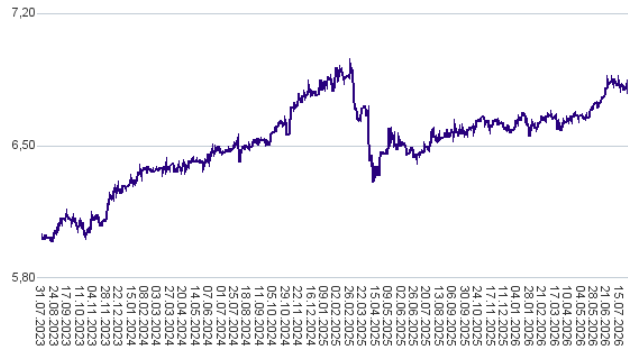
| Osnovni podatki                       | 30.06.2026 | 31.07.2026 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 6,84       | 6,78       |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR   | 12.867.664 | 12.875.043 |

| Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS |         |
|---------------------------------------------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih                                    | +2,92%  |
| v zadnjih 36 mesecih                                    | +12,82% |
| v zadnjih 60 mesecih                                    | +13,28% |

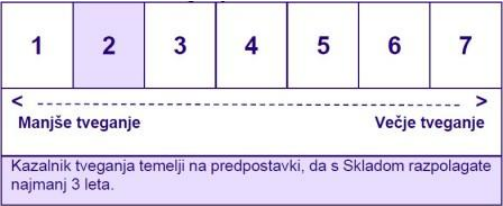
Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost.

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

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

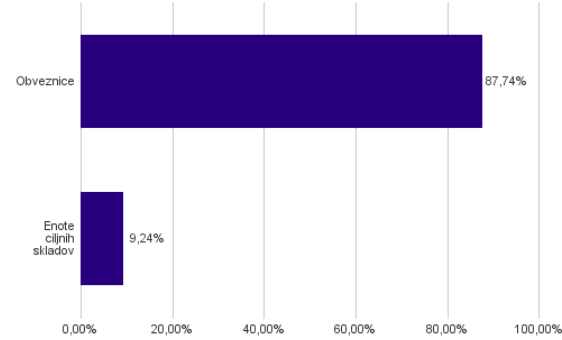


Zbirni kazalnik tveganja

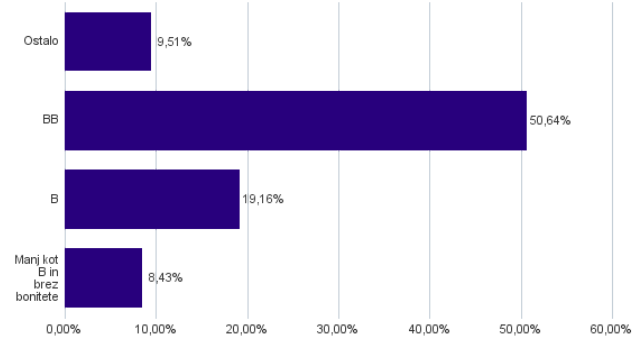


- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.
- Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 2 od 7, kar je nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 2 je lahko izpostavljena nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.
- Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

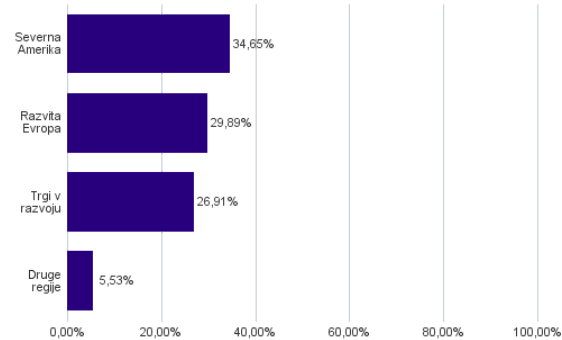
Sestava sredstev po tipih naložb



Bonitetna sestava naložb v obveznice



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



**Naložbe podsklada v obveznice in enote obvezniških ciljnih skladov na dan 31.07.2026**

| Št. | ISIN          | Izdajatelj                                              | Država              | Delež v ČVS |
|-----|---------------|---------------------------------------------------------|---------------------|-------------|
| 1   | US09789C8872  | BONDBLOXX CCC-RATED USD HIGH YIELD CORPORATE BOND ETF   | ZDA                 | 7,52%       |
| 2   | USC10602BM88  | BOMBARDIER INC                                          | KANADA              | 4,35%       |
| 3   | XS2058948451  | KINGDOM OF BAHRAIN                                      | BAHRAJN             | 3,79%       |
| 4   | XS2782148261  | HEATHROW FINANCE PLC                                    | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 3,73%       |
| 5   | USU12501BN87  | CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP            | ZDA                 | 3,33%       |
| 6   | XS3250317354  | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA                                | JUŽNA AFRIKA        | 3,27%       |
| 7   | DE000A460DG7  | DEUTSCHE BANK AG                                        | NEMČIJA             | 3,24%       |
| 8   | XS2720120596  | METRO BANK HOLDINGS PLC                                 | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 3,07%       |
| 9   | XS2829810923  | REPUBLIC OF ROMANIA                                     | ROMUNIJA            | 3,04%       |
| 10  | XS2109813142  | REPUBLIC OF ROMANIA                                     | ROMUNIJA            | 3,01%       |
| 11  | US36162JAH95  | GEO GROUP INC/THE                                       | ZDA                 | 3,00%       |
| 12  | USU19328AB62  | COINBASE GLOBAL INC                                     | ZDA                 | 2,97%       |
| 13  | US195325EG61  | COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND                  | KOLUMBIJA           | 2,94%       |
| 14  | USQ60976AC35  | MINERAL RESOURCES LTD                                   | AVSTRALIJA          | 2,85%       |
| 15  | US279158AN94  | ECOPETROL SA                                            | KOLUMBIJA           | 2,79%       |
| 16  | US501797AM65  | BATH & BODY WORKS INC                                   | ZDA                 | 2,69%       |
| 17  | US86562MDW73  | SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC                     | JAPONSKA            | 2,68%       |
| 18  | USU46009AL77  | IRON MOUNTAIN INC                                       | ZDA                 | 2,62%       |
| 19  | XS2965681633  | DEUTSCHE LUFTHANSA AG                                   | NEMČIJA             | 2,42%       |
| 20  | US63938CAM01  | NAVIENT CORP                                            | ZDA                 | 1,99%       |
| 21  | US71654QDE98  | PETROLEOS MEXICANOS                                     | MEHIKA              | 1,99%       |
| 22  | XS2871478058  | OCADO GROUP PLC                                         | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,96%       |
| 23  | USU65478BV76  | NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CO LLC                          | ZDA                 | 1,95%       |
| 24  | USU66962AW85  | NRG ENERGY INC                                          | ZDA                 | 1,90%       |
| 25  | USY6142NAE86  | MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND                  | MONGOLIJA           | 1,89%       |
| 26  | DE000A2QP4D2  | ISHARES BRAZIL LTN BRL GOVT BOND UCITS ETF DE           | BRAZILIJA           | 1,72%       |
| 27  | XS3227899989  | NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.                             | SLOVENIJA           | 1,63%       |
| 28  | XS3200137803  | GORENJSKA BANKA, D.D., KRANJ                            | SLOVENIJA           | 1,62%       |
| 29  | XS2864442376  | AFFLELOU SAS                                            | FRANCIJA            | 1,60%       |
| 30  | XS2389984175  | EC FINANCE PLC                                          | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,56%       |
| 31  | XS2980875376  | ELIOR GROUP SA                                          | FRANCIJA            | 1,56%       |
| 32  | US88033GDB32  | TENET HEALTHCARE CORP                                   | ZDA                 | 1,37%       |
| 33  | SI0022104499  | GORENJSKA BANKA, D.D., KRANJ                            | SLOVENIJA           | 0,91%       |
| 34  | USP1850NAA92  | BRASKEM IDESA SAPI                                      | MEHIKA              | 0,88%       |
| 35  | SI0032104869  | INCOM D.O.O.                                            | SLOVENIJA           | 0,85%       |
| 36  | SI0032105171  | TITUS GROUP D.O.O.                                      | SLOVENIJA           | 0,85%       |
| 37  | SI0032104687  | GEN-I, TRGOVANJE IN PRODAJA ELEKTRIČNE ENERGIJE, D.O.O. | SLOVENIJA           | 0,84%       |
| 38  | HRMRULO326A2  | BOSQAR D.D.                                             | HRVAŠKA             | 0,80%       |
| 39  | XS2884012332  | POZAVAROVALNICA SAVA D.D.                               | SLOVENIJA           | 0,79%       |
| 40  | SI0022105330  | DEŽELNA BANKA SLOVENIJE D.D.                            | SLOVENIJA           | 0,78%       |
| 41  | XS3406852536  | OTP BANK NYRT                                           | MADŽARSKA           | 0,78%       |
| 42  | US87927VAV09  | TELECOM ITALIA CAPITAL SA                               | LUKSEMBURG          | 0,76%       |
| 43  | XS2310511717  | ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC                  | ZDA                 | 0,76%       |
| 44  | AT0000A2HLC4  | REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND                     | AVSTRIJA            | 0,68%       |
| 45  | SI0032105247  | SIJ - SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA D.D.                   | SLOVENIJA           | 0,62%       |
| 46  | XS2199597456  | TK ELEVATOR MIDCO GMBH                                  | NEMČIJA             | 0,27%       |
| 47  | USU64222PAD07 | NEW FORTRESS ENERGY INC                                 | ZDA                 | 0,21%       |
| 48  | USL0183LAA72  | ALTICE FRANCE LUX 3 / ALTICE HOLDINGS 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) **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 Merrill Lynch leta 2009 je družba postala tudi ena izmed največjih družb za upravljanje na svetu. V upravljanju ima več kot dva bilijona dolarjev sredstev.
- 5) **Anglo American Capital PLC** je podjetje namenjeno izdaji dolžniških vrednostnih papirjev za matično podjetje Anglo American PLC. To predstavlja rudarsko družbo s sedežem v Združenem kraljestvu, ki večinoma pridobiva železo, baker, platino in diamante. V lasti ima rudnike praktično po vsem svetu, največ v Afriki in Južni Ameriki.

# NLB Skladi - Podjetniške obveznice EUR

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

31.07.2026

| Osnovni podatki                       | 30.06.2026  | 31.07.2026  |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 6,21        | 6,14        |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR   | 172.041.240 | 172.349.898 |

## Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

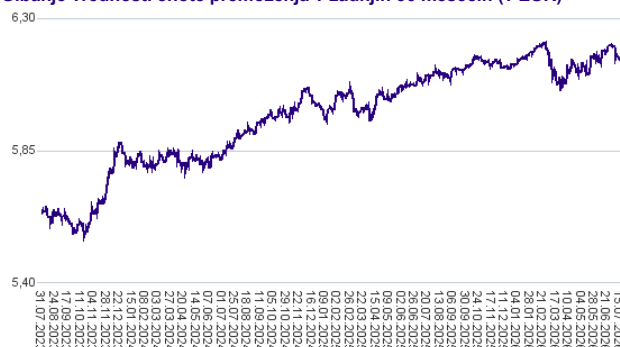
|                      |        |
|----------------------|--------|
| v zadnjih 12 mesecih | +0,59% |
| v zadnjih 36 mesecih | +8,69% |
| v zadnjih 60 mesecih | -3,95% |

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

## Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| Najvišji vstopni stroški  | 1,50% |
| Najvišji izstopni stroški | 0,50% |

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



## Zbirni kazalnik tveganja

|                                                                                     |   |   |                  |   |   |   |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---|---|------------------|---|---|---|
| 1                                                                                   | 2 | 3 | 4                | 5 | 6 | 7 |
| < Manjše tveganje                                                                   |   |   | > Večje tveganje |   |   |   |
| Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s Skladom razpolagate najmanj 3 leta. |   |   |                  |   |   |   |

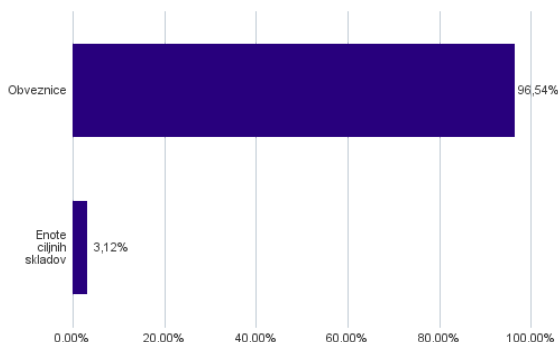
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

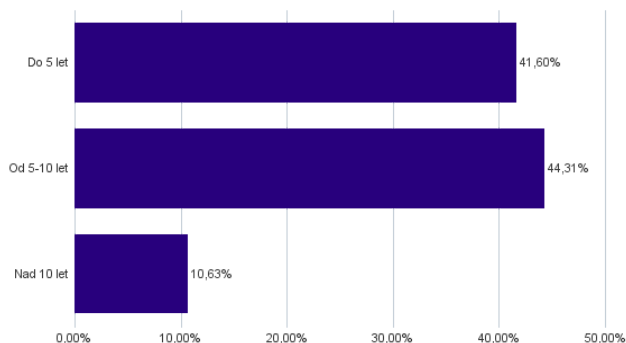
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 2 od 7, kar je nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 2 je lahko izpostavljena nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti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

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

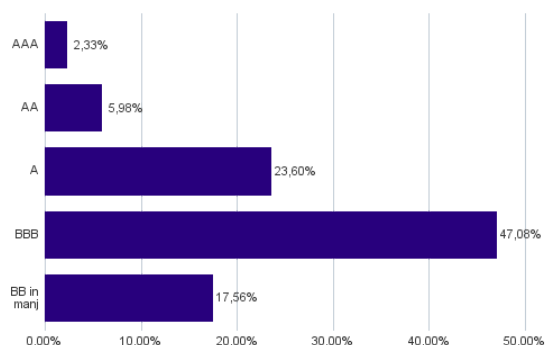
## Sestava sredstev po tipih naložb



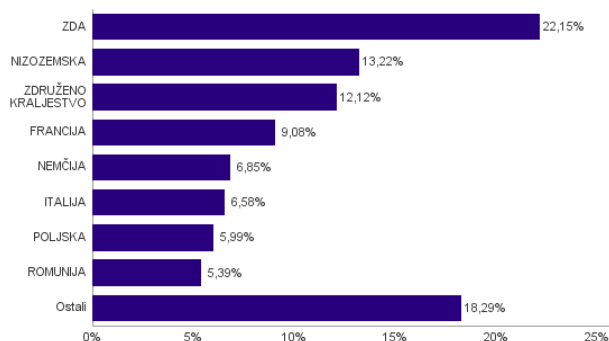
## Sestava naložb v obveznice glede na njihovo ročnost



## Bonitetna sestava naložb v obveznice



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



**Naložbe podsklada v obveznice in enote obvezniških ciljnih skladov na dan 31.07.2026**

| Št. | ISIN         | Izdajatelj                                              | Država              | Delež v ČVS |
|-----|--------------|---------------------------------------------------------|---------------------|-------------|
| 1   | XS2196322403 | EXXON MOBIL CORP                                        | ZDA                 | 3,43%       |
| 2   | XS2027596530 | REPUBLIC OF ROMANIA                                     | ROMUNIJA            | 3,28%       |
| 3   | XS2373642102 | BARCLAYS PLC                                            | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 2,54%       |
| 4   | XS2148370211 | BANK OF AMERICA CORP                                    | ZDA                 | 2,42%       |
| 5   | IE00B3F81R35 | ISHARES CORE EUR CORP BOND UCI                          | IRSKA               | 2,39%       |
| 6   | XS2536431617 | ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC                              | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 2,38%       |
| 7   | XS2020670936 | MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA                           | LUKSEMBURG          | 2,37%       |
| 8   | XS2337253319 | FEDEX CORP                                              | ZDA                 | 2,35%       |
| 9   | XS1492458044 | UTAH ACQUISITION SUB INC                                | ZDA                 | 2,35%       |
| 10  | DE0001135366 | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE                | NEMČIJA             | 2,33%       |
| 11  | XS2726263911 | MCDONALD'S CORP                                         | ZDA                 | 2,27%       |
| 12  | XS2811096267 | GLENCORE CAPITAL FINANCE DAC                            | IRSKA               | 2,26%       |
| 13  | XS2312733871 | FORVIA SE                                               | FRANCIJA            | 2,24%       |
| 14  | XS2676863355 | KONINKLIJKE PHILIPS NV                                  | NIZOZEMSKA          | 2,16%       |
| 15  | XS1629866432 | AT&T INC                                                | ZDA                 | 2,15%       |
| 16  | XS1664644983 | BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC                           | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 2,14%       |
| 17  | XS3221850228 | SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE NATURALE ROMGAZ SA         | ROMUNIJA            | 2,10%       |
| 18  | XS2320459063 | IMPERIAL BRANDS FINANCE NETHERLANDS BV                  | NIZOZEMSKA          | 2,01%       |
| 19  | XS2902087423 | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO                             | POLJSKA             | 1,99%       |
| 20  | XS2231331260 | ZF FINANCE GMBH                                         | NEMČIJA             | 1,91%       |
| 21  | FR001400M4O2 | CREDIT AGRICOLE SA                                      | FRANCIJA            | 1,90%       |
| 22  | IT0005598989 | UNICREDIT SPA                                           | ITALIJA             | 1,88%       |
| 23  | XS2970728205 | SUDZUCKER INTERNATIONAL FINANCE BV                      | NIZOZEMSKA          | 1,83%       |
| 24  | XS3227899989 | NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.                             | SLOVENIJA           | 1,83%       |
| 25  | XS2147889690 | DIAGEO FINANCE PLC                                      | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,82%       |
| 26  | XS2623956773 | ENI SPA                                                 | ITALIJA             | 1,79%       |
| 27  | XS2971936948 | REPUBLIC OF HUNGARY                                     | MADŽARSKA           | 1,79%       |
| 28  | XS2536941656 | ABN AMRO BANK NV                                        | NIZOZEMSKA          | 1,75%       |
| 29  | IT0005320665 | INTESA SANPAOLO SPA                                     | ITALIJA             | 1,75%       |
| 30  | XS3090933485 | BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD                            | BOLGARIJA           | 1,73%       |
| 31  | FR001400EA16 | VALEO SE                                                | FRANCIJA            | 1,66%       |
| 32  | XS1273458304 | CITIGROUP INC                                           | ZDA                 | 1,65%       |
| 33  | XS2790333889 | MORGAN STANLEY                                          | ZDA                 | 1,46%       |
| 34  | XS1991126431 | COOPERATIEVE RABOBANK UA                                | NIZOZEMSKA          | 1,46%       |
| 35  | XS2986317506 | JPMORGAN CHASE & CO                                     | ZDA                 | 1,43%       |
| 36  | XS3069291782 | HSBC HOLDINGS PLC                                       | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,34%       |
| 37  | XS1840618216 | BAYER CAPITAL CORP BV                                   | NIZOZEMSKA          | 1,24%       |
| 38  | DE000A460DG7 | DEUTSCHE BANK AG                                        | NEMČIJA             | 1,21%       |
| 39  | XS3386565991 | MBANK SA                                                | POLJSKA             | 1,18%       |
| 40  | XS2526486159 | NN GROUP NV                                             | NIZOZEMSKA          | 1,18%       |
| 41  | XS3255333315 | GOLDMAN SACHS GROUP INC                                 | ZDA                 | 1,16%       |
| 42  | IT0005690471 | UNICREDIT SPA                                           | ITALIJA             | 1,16%       |
| 43  | XS3219356568 | BARCLAYS PLC                                            | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,15%       |
| 44  | FR001400XUR3 | BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA                   | FRANCIJA            | 1,14%       |
| 45  | XS3406852536 | OTP BANK NYRT                                           | MADŽARSKA           | 1,04%       |
| 46  | XS3105979457 | POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA             | POLJSKA             | 0,98%       |
| 47  | XS3104553931 | ORLEN SA                                                | POLJSKA             | 0,97%       |
| 48  | XS0934539726 | ROBERT BOSCH INVESTMENT NEDERLAND BV                    | NIZOZEMSKA          | 0,92%       |
| 49  | FR0000471930 | ORANGE SA                                               | FRANCIJA            | 0,90%       |
| 50  | XS2801963716 | JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC                           | ZDA                 | 0,89%       |
| 51  | XS3394773538 | BANK POLSKA KASA OPIEKI SA                              | POLJSKA             | 0,87%       |
| 52  | XS2152061904 | VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG                        | NEMČIJA             | 0,82%       |
| 53  | IE00B66F4759 | ISHARES EUR HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF              | IRSKA               | 0,74%       |
| 54  | FR0013357852 | CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA            | FRANCIJA            | 0,66%       |
| 55  | FR0013505260 | CARREFOUR SA                                            | FRANCIJA            | 0,59%       |
| 56  | DE000DL19U23 | DEUTSCHE BANK AG                                        | NEMČIJA             | 0,58%       |
| 57  | XS1196503137 | BOOKING HOLDINGS INC                                    | ZDA                 | 0,58%       |
| 58  | XS1203859928 | BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC                           | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,58%       |
| 59  | SI0032105171 | TITUS GROUP D.O.O.                                      | SLOVENIJA           | 0,57%       |
| 60  | XS1476654584 | SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV                          | NIZOZEMSKA          | 0,56%       |
| 61  | XS2298304499 | BANCO SANTANDER SA                                      | ŠPANIJA             | 0,56%       |
| 62  | AT0000A2HLC4 | REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND                     | AVSTRIJA            | 0,42%       |
| 63  | XS2825558328 | NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.                             | SLOVENIJA           | 0,42%       |
| 64  | SI0022105330 | DEŽELNA BANKA SLOVENIJE D.D.                            | SLOVENIJA           | 0,41%       |
| 65  | XS2345317510 | SVENSKA HANDELSBANKEN AB                                | ŠVEDSKA             | 0,38%       |
| 66  | SI0022104499 | GORENJSKA BANKA, D.D., KRANJ                            | SLOVENIJA           | 0,27%       |
| 67  | SI0032104687 | GEN-I, TRGOVANJE IN PRODAJA ELEKTRIČNE ENERGIJE, D.O.O. | SLOVENIJA           | 0,25%       |
| 68  | XS3200137803 | GORENJSKA BANKA, D.D., KRANJ                            | SLOVENIJA           | 0,24%       |
| 69  | HRMRULO326A2 | BOSQAR D.D.                                             | HRVAŠKA             | 0,24%       |
| 70  | XS2576550326 | THAMES WATER UTILITIES FINANCE PLC                      | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,18%       |
| 71  | SI0032105247 | SIJ - SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA D.D.                   | SLOVENIJA           | 0,14%       |
| 72  | SI0032104869 | INCOM D.O.O.                                            | SLOVENIJA           | 0,13%       |

|    |              |                           |            |       |
|----|--------------|---------------------------|------------|-------|
| 73 | XS2884012332 | POZAVAROVALNICA SAVA D.D. | SLOVENIJA  | 0,12% |
| 74 | XS3379782231 | BMW FINANCE NV            | NIZOZEMSKA | 0,11% |

## NLB Skladi – Razvita Evropa delniški

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

### Opis petih največjih delniških naložb podsklada

- 1) **ASML Holding NV** je nizozemska družba, ki je ena izmed vodilnih v proizvodnji opreme za izdelavo polprevodnikov, s poudarkom na opremi za litografijo. Družba večinoma posluje s proizvajalci iz Koreje, Tajvana, ZDA in Japonske.
- 2) **Banco Santander SA** je španska banka, ki nudi klasične bančne storitve, kot so depoziti, potrošniški in hipotekarni krediti ter komercialno in privatno bančništvo. Poleg banka trži tudi druge storitve, med drugim zavarovanja, vzajemne sklade, storitve investicijskega bančništva ter svetovanje v postopkih prevzemov in združitvah.
- 3) **UBS Group AG** je holdinška družba in izvaja svoje posle prek UBS AG in njenih hčerinskih družb. Družba obsega korporativni center in druge poslovne oddelke: upravljanje premoženja, upravljanje premoženja Amerike, osebno in poslovno bančništvo in investicijsko bančništvo.
- 4) **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.
- 5) **Raiffeisen Bank International AG** je avstrijska bančna skupina s sedežem na Dunaju, ki deluje predvsem v srednji, vzhodni in jugovzhodni Evropi. Skupina ponuja storitve za pravne in fizične osebe, vključno s korporativnim in investicijskim bančništvom, financiranjem malih in srednje velikih podjetij ter maloprodajnim bančništvom. Prisotna je v več kot desetih državah regije, kjer pogosto zaseda vodilne tržne položaje, in je del širše Raiffeisen bančne mreže, ki ima korenine v avstrijskem zadružnem bančništvu.

# NLB Skladi - Razvita Evropa delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

31.07.2026

| Osnovni podatki                       | 30.06.2026 | 31.07.2026 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 11,34      | 11,49      |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR   | 71.213.524 | 72.781.347 |

## Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

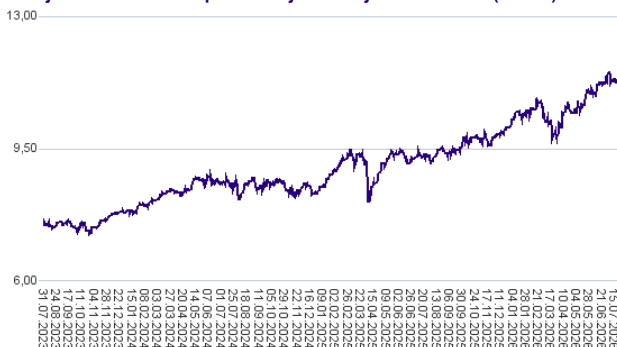
|                      |         |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +24,58% |
| v zadnjih 36 mesecih | +50,18% |
| v zadnjih 60 mesecih | +61,86% |

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

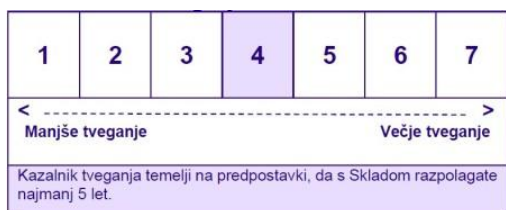
## Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| Najvišji vstopni stroški  | 3,00% |
| Najvišji izstopni stroški | 1,00% |

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



## Zbirni kazalnik tveganja



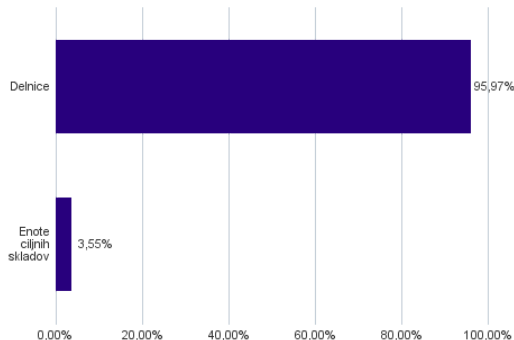
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

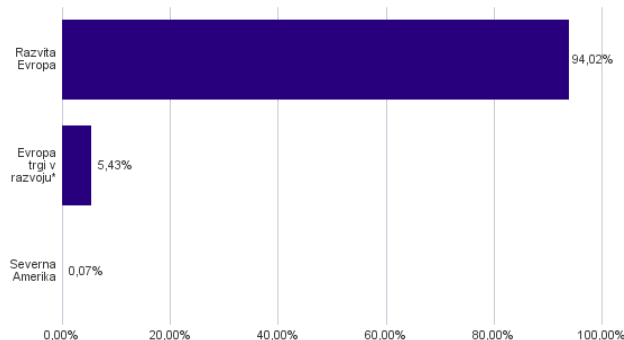
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti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

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

## Sestava sredstev po tipih naložb

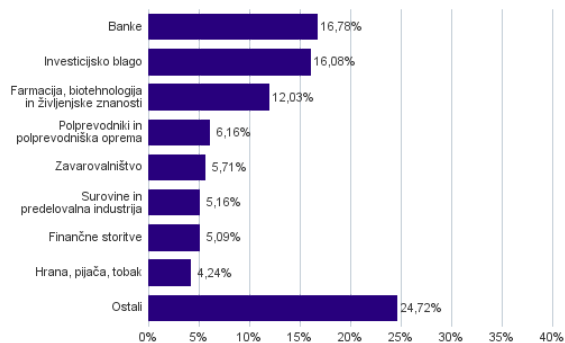


## Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah

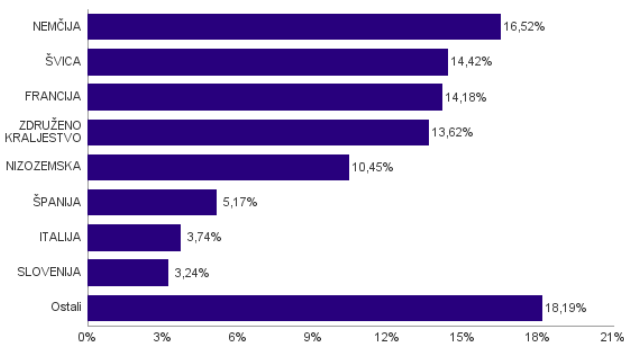


\* Članice EU brez EU-15 in Slovenije

## Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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



**Naložbe podsklada v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 31.07.2026**

| Št. | ISIN         | Izdajatelj                                    | Država              | Delež v ČVS |
|-----|--------------|-----------------------------------------------|---------------------|-------------|
| 1   | NL0010273215 | ASML HOLDING NV                               | NIZOZEMSKA          | 4,55%       |
| 2   | ES0113900J37 | BANCO SANTANDER SA                            | ŠPANIJA             | 3,19%       |
| 3   | CH0244767585 | UBS GROUP AG                                  | ŠVICA               | 3,14%       |
| 4   | FR0000131104 | BNP PARIBAS SA                                | FRANCIJA            | 3,04%       |
| 5   | AT0000606306 | RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG              | AVSTRIJA            | 2,83%       |
| 6   | NL0000235190 | AIRBUS SE                                     | NIZOZEMSKA          | 2,81%       |
| 7   | CH0012005267 | NOVARTIS AG                                   | ŠVICA               | 2,77%       |
| 8   | DE0007164600 | SAP SE                                        | NEMČIJA             | 2,67%       |
| 9   | HRKOEIRA0009 | KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D.                 | HRVAŠKA             | 2,67%       |
| 10  | DE0007236101 | SIEMENS AG                                    | NEMČIJA             | 2,51%       |
| 11  | CH1499059983 | ROCHE HOLDING AG                              | ŠVICA               | 2,51%       |
| 12  | FR0000121972 | SCHNEIDER ELECTRIC SE                         | FRANCIJA            | 2,29%       |
| 13  | GB0009895292 | ASTRAZENECA PLC                               | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 2,20%       |
| 14  | NL0011821202 | ING GROEP NV                                  | NIZOZEMSKA          | 2,20%       |
| 15  | DE0008404005 | ALLIANZ SE                                    | NEMČIJA             | 2,12%       |
| 16  | US5394391099 | LLOYDS BANKING GROUP PLC                      | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,97%       |
| 17  | CH0038863350 | NESTLE SA                                     | ŠVICA               | 1,87%       |
| 18  | GB00B2B0DG97 | RELX PLC                                      | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,70%       |
| 19  | FR0000120073 | AIR LIQUIDE SA                                | FRANCIJA            | 1,68%       |
| 20  | DE0006231004 | INFINEON TECHNOLOGIES AG                      | NEMČIJA             | 1,61%       |
| 21  | GB00BP6MXD84 | SHELL PLC                                     | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,59%       |
| 22  | FR0000073272 | SAFRAN SA                                     | FRANCIJA            | 1,57%       |
| 23  | FI4000297767 | NORDEA BANK ABP                               | FINSKA              | 1,46%       |
| 24  | US7672041008 | RIO TINTO PLC                                 | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,45%       |
| 25  | IE00B4M7GH52 | ISHARES MSCI POLAND UCITS ETF                 | POLJSKA             | 1,43%       |
| 26  | DE0005552004 | DEUTSCHE POST AG                              | NEMČIJA             | 1,42%       |
| 27  | ES0144580Y14 | IBERDROLA SA                                  | ŠPANIJA             | 1,41%       |
| 28  | FR0000121014 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE           | FRANCIJA            | 1,41%       |
| 29  | FR0000120271 | TOTALENERGIES SE                              | FRANCIJA            | 1,32%       |
| 30  | DK0062498333 | NOVO NORDISK A/S                              | DANSKA              | 1,29%       |
| 31  | IT0003128367 | ENEL SPA                                      | ITALIJA             | 1,27%       |
| 32  | DE0005810055 | DEUTSCHE BOERSE AG                            | NEMČIJA             | 1,23%       |
| 33  | CH0011075394 | ZURICH INSURANCE GROUP AG                     | ŠVICA               | 1,19%       |
| 34  | DE0005933923 | ISHARES MDAX UCITS ETF DE                     | NEMČIJA             | 1,13%       |
| 35  | DE0005557508 | DEUTSCHE TELEKOM AG                           | NEMČIJA             | 1,07%       |
| 36  | GB0002634946 | BAE SYSTEMS PLC                               | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,07%       |
| 37  | FI0009000681 | NOKIA OYJ                                     | FINSKA              | 1,05%       |
| 38  | NO0010161896 | DNB BANK ASA                                  | NORVEŠKA            | 1,05%       |
| 39  | SI0031102120 | KRKA D.D.                                     | SLOVENIJA           | 1,04%       |
| 40  | GB0002875804 | BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC                  | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 1,02%       |
| 41  | FR0000052292 | HERMES INTERNATIONAL SCA                      | FRANCIJA            | 1,02%       |
| 42  | CH0210483332 | CIE FINANCIERE RICHEMONT SA                   | ŠVICA               | 1,01%       |
| 43  | LU1681044647 | AMUNDI MSCI NORDIC UCITS ETF                  | LUKSEMBURG          | 1,00%       |
| 44  | NL0011585146 | FERRARI NV                                    | ITALIJA             | 0,96%       |
| 45  | SI0021110513 | POZAVAROVALNICA SAVA D.D.                     | SLOVENIJA           | 0,92%       |
| 46  | DE0008430026 | MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG | NEMČIJA             | 0,89%       |
| 47  | US66980N2036 | NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.                   | SLOVENIJA           | 0,85%       |
| 48  | CH0418792922 | SIKA AG                                       | ŠVICA               | 0,84%       |
| 49  | GB00BVZK7T90 | UNILEVER PLC                                  | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,84%       |
| 50  | GB00BD6K4575 | COMPASS GROUP PLC                             | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,81%       |
| 51  | BE0974293251 | ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV                    | BELGIJA             | 0,77%       |
| 52  | US80105N1054 | SANOFI SA                                     | FRANCIJA            | 0,76%       |
| 53  | DE0007500001 | THYSSENKRUPP AG                               | NEMČIJA             | 0,73%       |
| 54  | FR0000120321 | L'OREAL SA                                    | FRANCIJA            | 0,66%       |
| 55  | US37733W2044 | GSK PLC                                       | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,61%       |
| 56  | PLSOFTB00016 | ASSECO POLAND SA                              | POLJSKA             | 0,60%       |
| 57  | SE0007100581 | ASSA ABLOY AB                                 | ŠVEDSKA             | 0,58%       |
| 58  | LU1778762911 | SPOTIFY TECHNOLOGY SA                         | ŠVEDSKA             | 0,58%       |
| 59  | DE0008402215 | HANNOVER RUECK SE                             | NEMČIJA             | 0,58%       |
| 60  | ES0148396007 | INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA                 | ŠPANIJA             | 0,57%       |
| 61  | CH0012221716 | ABB LTD                                       | ŠVICA               | 0,57%       |
| 62  | HU0000123096 | RICHTER GEDEON NYRT                           | MADŽARSKA           | 0,55%       |
| 63  | SE0015811963 | INVESTOR AB                                   | ŠVEDSKA             | 0,51%       |
| 64  | AT0000746409 | VERBUND AG                                    | AVSTRIJA            | 0,40%       |
| 65  | US25243Q2057 | DIAGEO PLC                                    | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,38%       |
| 66  | SE0021921269 | SAAB AB                                       | ŠVEDSKA             | 0,38%       |
| 67  | NL0013654783 | PROSUS NV                                     | NIZOZEMSKA          | 0,37%       |
| 68  | SE0015961909 | HEXAGON AB                                    | ŠVEDSKA             | 0,37%       |
| 69  | IT0003132476 | ENI SPA                                       | ITALIJA             | 0,37%       |
| 70  | IT0004176001 | PRYSMIAN SPA                                  | ITALIJA             | 0,36%       |
| 71  | DE000ENER6Y0 | SIEMENS ENERGY AG                             | NEMČIJA             | 0,31%       |
| 72  | NL0011794037 | KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV                 | NIZOZEMSKA          | 0,31%       |

|    |              |                                                    |            |       |
|----|--------------|----------------------------------------------------|------------|-------|
| 73 | CH0013841017 | LONZA GROUP AG                                     | ŠVICA      | 0,31% |
| 74 | IT0003856405 | LEONARDO SPA                                       | ITALIJA    | 0,30% |
| 75 | IT0001347308 | BUZZI SPA                                          | ITALIJA    | 0,29% |
| 76 | FR0000121667 | ESSILORLUXOTTICA SA                                | FRANCIJA   | 0,26% |
| 77 | DE000TKMS001 | TKMS AG & CO KGAA                                  | NEMČIJA    | 0,25% |
| 78 | SI0031102153 | PETROL D.D. LJUBLJANA                              | SLOVENIJA  | 0,25% |
| 79 | NL0012969182 | ADYEN NV                                           | NIZOZEMSKA | 0,21% |
| 80 | IT0003153415 | SNAM SPA                                           | ITALIJA    | 0,20% |
| 81 | NO0013536151 | KONGSBERG GRUPPEN ASA                              | NORVEŠKA   | 0,20% |
| 82 | LT0000102253 | ARTEA BANKAS AB                                    | LITVA      | 0,19% |
| 83 | CH0010570767 | CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI AG             | ŠVICA      | 0,19% |
| 84 | FR0000125338 | CAPGEMINI SE                                       | FRANCIJA   | 0,18% |
| 85 | SI0031103805 | CINKARNA METALURŠKO-KEMIČNA INDUSTRIJA CELJE, D.D. | SLOVENIJA  | 0,18% |
| 86 | DK0010287663 | NKT A/S                                            | DANSKA     | 0,16% |
| 87 | IE0003YHD8K8 | OCTAVE INTELLIGENCE PLC                            | ZDA        | 0,07% |
| 88 | NO0013697029 | KONGSBERG MARITIME AS                              | NORVEŠKA   | 0,04% |

## NLB Skladi – Slovenija mešani

Slovenski kapitalni 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 kapitalni 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 kapitalnimi trgi, lahko dolgoročno uspešnost gospodarstva pripomore k ugodnim gibanjem na domači borzi.

### Opis petih največjih delniških naložb podsklada

- 1) **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.
- 2) **Petrol d.d., Ljubljana** se ukvarja s predelavo in trženjem naftnih derivatov. Poleg tega upravlja tudi z bencinskimi servisi in pripadajočimi minimarketimi. Ravno tako so tudi ponudnik električne energije. Družba posluje v Sloveniji in na trgih jugovzhodne Evrope (Hrvaška, Srbija, Bosna in Hercegovina, Črna gora, Kosovo).
- 3) **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) **Nova Ljubljanska Banka (NLB) d.d.** je vodilna bančna in finančna skupina v Sloveniji, z močno prisotnostjo v jugovzhodni Evropi. NLB služi kot temeljna finančna institucija za posameznike, podjetja, in druge organizacije, ponujajoč celoten spekter bančnih in finančnih storitev, vključno z varčevalnimi in tekočimi računi, posojili, hipotekami, investicijskimi produkti, ter poslovno in osebno financiranje.
- 5) **Pozavarovalnica Sava, d.d.** je slovenska zavarovalna skupina. Družba nudi pozavarovalne storitve več kot 200 partnerjem po vsem svetu. Na področju zavarovalništva ima Sava Re v lasti 9 zavarovalnic in je ena večjih zavarovalnih skupin na območju Jugovzhodne Evrope.

# NLB Skladi - Slovenija mešani

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

31.07.2026

| Osnovni podatki                       | 30.06.2026  | 31.07.2026  |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 13,90       | 14,67       |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR   | 111.388.647 | 120.303.429 |

| Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS |          |
|---------------------------------------------------------|----------|
| v zadnjih 12 mesecih                                    | +26,22%  |
| v zadnjih 36 mesecih                                    | +102,57% |
| v zadnjih 60 mesecih                                    | +119,84% |

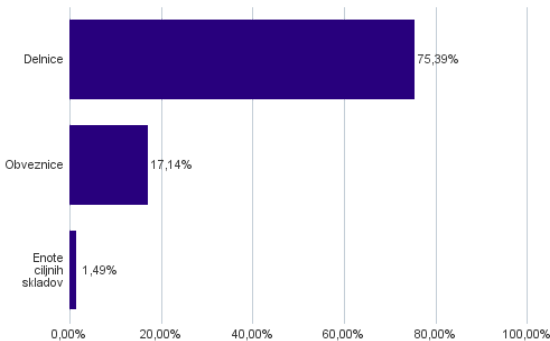
Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost.

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

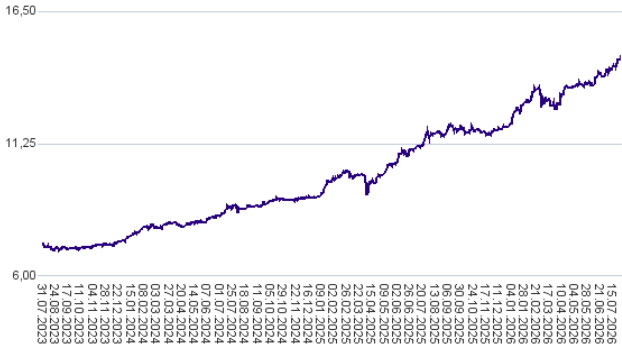
## Zbirni kazalnik tveganja

|                                                                                    |   |   |                |   |   |   |
|------------------------------------------------------------------------------------|---|---|----------------|---|---|---|
| 1                                                                                  | 2 | 3 | 4              | 5 | 6 | 7 |
| Manjše tveganje                                                                    |   |   | Večje tveganje |   |   |   |
| Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s Skladom razpolagate najmanj 7 let. |   |   |                |   |   |   |

## Sestava sredstev po tipih naložb

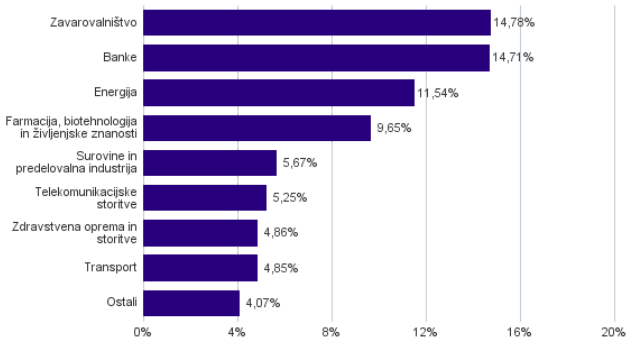


## Gibanje vrednosti enote premoženja v zadnjih 36 mesecih (v EUR)



- 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 naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



**Naložbe podsklada v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 31.07.2026**

| Št. | ISIN         | Izdajatelj                                         | Država    | Delež v ČVS |
|-----|--------------|----------------------------------------------------|-----------|-------------|
| 1   | SI0021111651 | ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D.                         | SLOVENIJA | 9,72%       |
| 2   | SI0031102153 | PETROL D.D. LJUBLJANA                              | SLOVENIJA | 9,71%       |
| 3   | SI0031102120 | KRKA D.D.                                          | SLOVENIJA | 9,65%       |
| 4   | US66980N2036 | NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.                        | SLOVENIJA | 9,20%       |
| 5   | SI0021110513 | POZAVAROVALNICA SAVA D.D.                          | SLOVENIJA | 5,05%       |
| 6   | SI0031104290 | TELEKOM SLOVENIJE D.D.                             | SLOVENIJA | 4,96%       |
| 7   | SI0031110453 | SALUS LJUBLJANA D.D.                               | SLOVENIJA | 4,86%       |
| 8   | SI0031101346 | LUKA KOPER D.D.                                    | SLOVENIJA | 4,85%       |
| 9   | SI0031103805 | CINKARNA METALURŠKO-KEMIČNA INDUSTRIJA CELJE, D.D. | SLOVENIJA | 4,81%       |
| 10  | HRKOEIRA0009 | KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D.                      | HRVAŠKA   | 3,44%       |
| 11  | IT0005239360 | UNICREDIT SPA                                      | ITALIJA   | 3,43%       |
| 12  | HU0000061726 | OTP BANK NYRT                                      | MADŽARSKA | 2,08%       |
| 13  | HU0000153937 | MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC                        | MADŽARSKA | 1,83%       |
| 14  | HRICAMFSBIB2 | INTERCAPITAL SBI TOP UCITS ETF                     | SLOVENIJA | 1,49%       |
| 15  | SI0031101304 | MELAMIN KEMIČNA TOVARNA D.D.                       | SLOVENIJA | 0,47%       |
| 16  | SI0031108994 | UNIOR D.D.                                         | SLOVENIJA | 0,39%       |
| 17  | HRPODRRA0004 | PODRAVKA PREHRAMBENA INDUSTRIJA D.D.               | HRVAŠKA   | 0,33%       |
| 18  | HRHT00RA0005 | HRVATSKI TELEKOM D.D.                              | HRVAŠKA   | 0,29%       |
| 19  | HRMRULRB0008 | BOSQAR D.D.                                        | HRVAŠKA   | 0,23%       |
| 20  | SI0031117813 | EQUINOX NEPREMICNINE DD                            | SLOVENIJA | 0,07%       |
| 21  | SI0031118167 | VZAJEMNA ZDRAVSTVENA ZAVAROVALNICA DVZ             | SLOVENIJA | 0,01%       |
| 22  | RSNISHE79420 | NIS AD NOVI SAD                                    | SRBIJA    | 0,00%       |
| 22  | SI0031117441 | DATALAB AH D.D. - V LIKVIDACIJI                    | SLOVENIJA | 0,00%       |

**Naložbe podsklada v obveznice in enote obvezniških ciljnih skladov na dan 31.07.2026**

| Št. | ISIN         | Izdajatelj                   | Oznaka                 | Država    | Delež v ČVS |
|-----|--------------|------------------------------|------------------------|-----------|-------------|
| 1   | SI0002104576 | REPUBLIKA SLOVENIJA          | SLOREP 3 03/10/34      | SLOVENIJA | 6,26%       |
| 2   | SI0002103842 | REPUBLIKA SLOVENIJA          | SLOREP 1.1875 03/14/29 | SLOVENIJA | 3,12%       |
| 3   | SI0002105052 | REPUBLIKA SLOVENIJA          | SLOREP 3 1/8 07/02/35  | SLOVENIJA | 2,44%       |
| 4   | SI0002103602 | REPUBLIKA SLOVENIJA          | SLOREP 2 1/4 03/03/32  | SLOVENIJA | 2,41%       |
| 5   | SI0002105227 | REPUBLIKA SLOVENIJA          | SLOREP 3.275 03/12/36  | SLOVENIJA | 2,40%       |
| 6   | HRMRULO326A2 | BOSQAR D.D.                  | MRULCZ 4 5/8 06/18/32  | HRVAŠKA   | 0,43%       |
| 7   | SI0022105330 | DEŽELNA BANKA SLOVENIJE D.D. | DBS1                   | SLOVENIJA | 0,08%       |

## NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški

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

### Opis petih največjih delniških naložb podsklada

- 1) **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) **Amazon.com Inc.** je ameriško multinacionalno podjetje, ki se je ob ustanovitvi ukvarjalo s spletno prodajo, kasneje pa je svoje poslovanje razširilo tudi na računalništvo v oblaku, digitalno pretakanje in umetno inteligenco. Podjetje je bilo ustanovljeno leta 1994, danes pa spada med veliko sedmerico ameriških tehnoloških podjetij.
- 4) **Apple Inc.** je ameriško podjetje, ki oblikuje, razvija in proizvaja osebne računalnike, tablice, mobilne naprave in druge digitalne naprave skupaj s pripadajočo programsko opremo. Poleg tega ponuja tudi različno dodatno programsko opremo in digitalne vsebine tretjih oseb.
- 5) **Microsoft Corporation** je ena vodilnih družb na področju informacijske tehnologije. Družba poleg razvoja operacijskih sistemov in programske opreme razvija in proizvaja osebne in tablične računalnike, igralne konzole, mobilne telefone in druge z računalništvom povezane produkte. V zadnjem obdobju vedno večji poudarek posveča razvoju storitev v oblaku.

# NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

31.07.2026

| Osnovni podatki                       | 30.06.2026  | 31.07.2026  |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 17,04       | 16,85       |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR   | 315.862.757 | 313.286.674 |

## Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

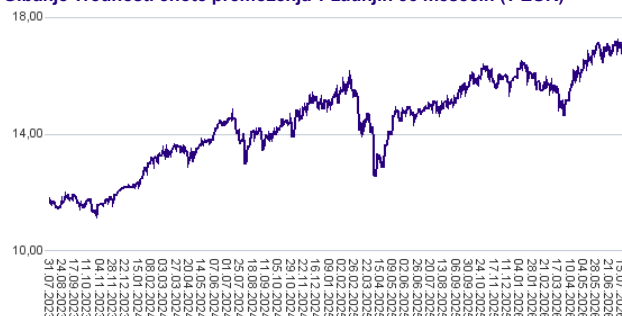
|                      |         |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +11,60% |
| v zadnjih 36 mesecih | +42,76% |
| v zadnjih 60 mesecih | +60,95% |

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

## Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| Najvišji vstopni stroški  | 3,00% |
| Najvišji izstopni stroški | 1,00% |

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



## Zbirni kazalnik tveganja



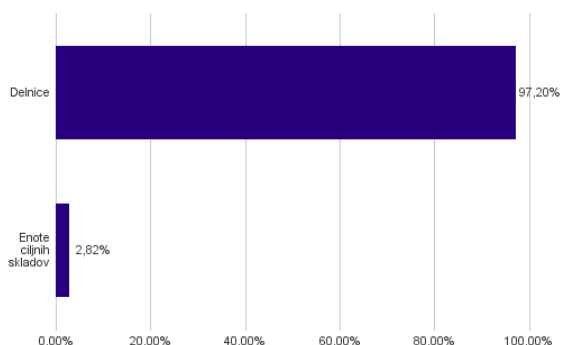
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

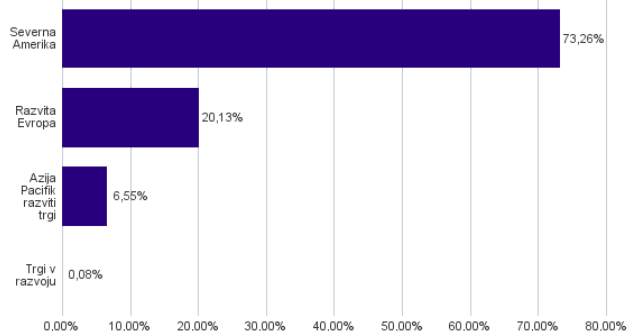
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti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

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

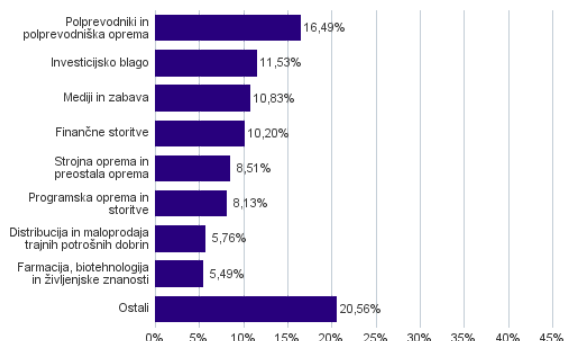
## Sestava sredstev po tipih naložb



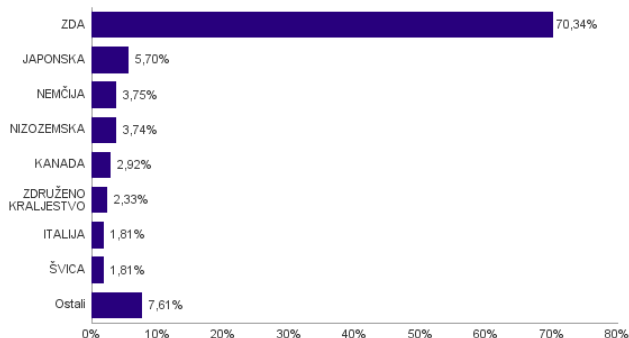
## Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



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



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



**Naložbe podsklada v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 31.07.2026**

| Št. | ISIN         | Izdajatelj                                | Država              | Delež v ČVS |
|-----|--------------|-------------------------------------------|---------------------|-------------|
| 1   | US02079K3059 | ALPHABET INC                              | ZDA                 | 6,13%       |
| 2   | US67066G1040 | NVIDIA CORP                               | ZDA                 | 5,81%       |
| 3   | US0231351067 | AMAZON.COM INC                            | ZDA                 | 5,76%       |
| 4   | US0378331005 | APPLE INC                                 | ZDA                 | 5,26%       |
| 5   | US5949181045 | MICROSOFT CORP                            | ZDA                 | 4,89%       |
| 6   | US0846707026 | BERKSHIRE HATHAWAY INC                    | ZDA                 | 4,09%       |
| 7   | NL0010273215 | ASML HOLDING NV                           | NIZOZEMSKA          | 3,19%       |
| 8   | US92826C8394 | VISA INC                                  | ZDA                 | 2,61%       |
| 9   | US57636Q1040 | MASTERCARD INC                            | ZDA                 | 2,30%       |
| 10  | US30303M1027 | META PLATFORMS INC                        | ZDA                 | 2,24%       |
| 11  | US11135F1012 | BROADCOM INC.                             | ZDA                 | 2,19%       |
| 12  | CA3039011026 | FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD            | KANADA              | 2,03%       |
| 13  | DK0062498333 | NOVO NORDISK A/S                          | DANSKA              | 1,79%       |
| 14  | US24703L2025 | DELL TECHNOLOGIES INC                     | ZDA                 | 1,42%       |
| 15  | DE0007236101 | SIEMENS AG                                | NEMČIJA             | 1,32%       |
| 16  | US3696043013 | GENERAL ELECTRIC CO                       | ZDA                 | 1,25%       |
| 17  | CH0012221716 | ABB LTD                                   | ŠVICA               | 1,22%       |
| 18  | US46625H1005 | JPMORGAN CHASE & CO                       | ZDA                 | 1,21%       |
| 19  | US5324571083 | ELI LILLY & CO                            | ZDA                 | 1,20%       |
| 20  | FR0000121972 | SCHNEIDER ELECTRIC SE                     | FRANCIJA            | 1,19%       |
| 21  | IE00B2QWCY14 | ISHARES S&P SMALL CAP 600 UCITS ETF       | ZDA                 | 1,13%       |
| 22  | JP3756600007 | NINTENDO CO LTD                           | JAPONSKA            | 1,13%       |
| 23  | JP3571400005 | TOKYO ELECTRON LTD                        | JAPONSKA            | 1,08%       |
| 24  | US0404132054 | ARISTA NETWORKS INC                       | ZDA                 | 1,06%       |
| 25  | IE00B53QDK08 | ISHARES MSCI JAPAN UCITS ETF              | JAPONSKA            | 0,98%       |
| 26  | US09857L1089 | BOOKING HOLDINGS INC                      | ZDA                 | 0,96%       |
| 27  | DE0007164600 | SAP SE                                    | NEMČIJA             | 0,93%       |
| 28  | US35671D8570 | FREEPORT-MCMORAN INC                      | ZDA                 | 0,89%       |
| 29  | GB0005405286 | HSBC HOLDINGS PLC                         | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,82%       |
| 30  | US22160K1051 | COSTCO WHOLESALE CORP                     | ZDA                 | 0,81%       |
| 31  | US7475251036 | QUALCOMM INC                              | ZDA                 | 0,80%       |
| 32  | CA11271J1075 | BROOKFIELD CORP                           | KANADA              | 0,79%       |
| 33  | IE000S9YS762 | LINDE PLC                                 | ZDA                 | 0,79%       |
| 34  | US5951121038 | MICRON TECHNOLOGY INC                     | ZDA                 | 0,78%       |
| 35  | US7433151039 | PROGRESSIVE CORP/THE                      | ZDA                 | 0,74%       |
| 36  | US1491231015 | CATERPILLAR INC                           | ZDA                 | 0,74%       |
| 37  | US22788C1053 | CROWDSTRIKE HOLDINGS INC                  | ZDA                 | 0,73%       |
| 38  | US90353T1007 | UBER TECHNOLOGIES INC                     | ZDA                 | 0,73%       |
| 39  | JP3902900004 | MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC        | JAPONSKA            | 0,73%       |
| 40  | US65339F1012 | NEXTERA ENERGY INC                        | ZDA                 | 0,70%       |
| 41  | US4781601046 | JOHNSON & JOHNSON                         | ZDA                 | 0,70%       |
| 42  | IE00B8KQN827 | EATON CORP PLC                            | IRSKA               | 0,69%       |
| 43  | LU1778762911 | SPOTIFY TECHNOLOGY SA                     | ŠVEDSKA             | 0,68%       |
| 44  | US64110L1061 | NETFLIX INC                               | ZDA                 | 0,65%       |
| 45  | AU000000CBA7 | COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA            | AVSTRALIJA          | 0,64%       |
| 46  | US5128073062 | LAM RESEARCH CORP                         | ZDA                 | 0,62%       |
| 47  | US4385162056 | HONEYWELL INTERNATIONAL INC               | ZDA                 | 0,61%       |
| 48  | US9311421039 | WALMART INC                               | ZDA                 | 0,57%       |
| 49  | US88160R1014 | TESLA INC                                 | ZDA                 | 0,56%       |
| 50  | NL0011585146 | FERRARI NV                                | ITALIJA             | 0,55%       |
| 51  | US30233Q1085 | EXXONMOBIL HOLDINGS CORP                  | ZDA                 | 0,55%       |
| 52  | ES0113900J37 | BANCO SANTANDER SA                        | ŠPANIJA             | 0,52%       |
| 53  | US43849R1059 | HONEYWELL AEROSPACE INC                   | ZDA                 | 0,52%       |
| 54  | IT0005239360 | UNICREDIT SPA                             | ITALIJA             | 0,51%       |
| 55  | DE0006047004 | HEIDELBERG MATERIALS AG                   | NEMČIJA             | 0,49%       |
| 56  | JP3633400001 | TOYOTA MOTOR CORP                         | JAPONSKA            | 0,48%       |
| 57  | IT0001347308 | BUZZI SPA                                 | ITALIJA             | 0,47%       |
| 58  | US26614N2018 | DUPONT DE NEMOURS INC                     | ZDA                 | 0,46%       |
| 59  | US91913Y1001 | VALERO ENERGY CORP                        | ZDA                 | 0,43%       |
| 60  | GB0002634946 | BAE SYSTEMS PLC                           | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,43%       |
| 61  | US55405Y1001 | MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC   | ZDA                 | 0,42%       |
| 62  | US36828A1016 | GE VERNOVA INC                            | ZDA                 | 0,41%       |
| 63  | GB0009895292 | ASTRAZENECA PLC                           | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,39%       |
| 64  | US46120E6023 | INTUITIVE SURGICAL INC                    | ZDA                 | 0,39%       |
| 65  | DE0007030009 | RHEINMETALL AG                            | NEMČIJA             | 0,39%       |
| 66  | US79466L3024 | SALESFORCE INC                            | ZDA                 | 0,36%       |
| 67  | IE00BYXG2H39 | ISHARES NASDAQ US BIOTECHNOLOGY UCITS ETF | ZDA                 | 0,31%       |
| 68  | FR0000121014 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE       | FRANCIJA            | 0,29%       |
| 69  | US00287Y1091 | ABBVIE INC                                | ZDA                 | 0,28%       |
| 70  | JP3788600009 | HITACHI LTD                               | JAPONSKA            | 0,28%       |
| 71  | US5738741041 | MARVELL TECHNOLOGY INC                    | ZDA                 | 0,28%       |
| 72  | CH1243598427 | SANDOZ GROUP AG                           | ŠVICA               | 0,27%       |

|     |               |                                             |                     |       |
|-----|---------------|---------------------------------------------|---------------------|-------|
| 73  | DE0006231004  | INFINEON TECHNOLOGIES AG                    | NEMČIJA             | 0,27% |
| 74  | NL0000334118  | ASM INTERNATIONAL NV                        | NIZOZEMSKA          | 0,26% |
| 75  | US00827B1061  | AFFIRM HOLDINGS INC                         | ZDA                 | 0,26% |
| 76  | IE0001827041  | CRH PLC                                     | IRSKA               | 0,25% |
| 77  | US0530151036  | AUTOMATIC DATA PROCESSING INC               | ZDA                 | 0,24% |
| 78  | US00724F1012  | ADOBE INC                                   | ZDA                 | 0,24% |
| 79  | US81762P1021  | SERVICENOW INC                              | ZDA                 | 0,24% |
| 80  | SE00021921269 | SAAB AB                                     | ŠVEDSKA             | 0,23% |
| 81  | GB00BP6MXD84  | SHELL PLC                                   | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,23% |
| 82  | IE00BJ38QD84  | SS SPDR RUSSELL 2000 US SMALL CAP UCITS ETF | ZDA                 | 0,23% |
| 83  | JP3122400009  | ADVANTEST CORP                              | JAPONSKA            | 0,23% |
| 84  | US6703461052  | NUCOR CORP                                  | ZDA                 | 0,22% |
| 85  | US92537N1081  | VERTIV HOLDINGS CO                          | ZDA                 | 0,22% |
| 86  | US29446M1027  | EQUINOR ASA                                 | NORVEŠKA            | 0,21% |
| 87  | US68389X1054  | ORACLE CORP                                 | ZDA                 | 0,21% |
| 88  | GB00B63H8491  | ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC                    | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,21% |
| 89  | IT0003856405  | LEONARDO SPA                                | ITALIJA             | 0,21% |
| 90  | US0886061086  | BHP GROUP LTD                               | AVSTRALIJA          | 0,21% |
| 91  | US58933Y1055  | MERCK & CO INC                              | ZDA                 | 0,20% |
| 92  | US5719032022  | MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD               | ZDA                 | 0,20% |
| 93  | JP3435000009  | SONY GROUP CORP                             | JAPONSKA            | 0,20% |
| 94  | NO0013536151  | KONGSBERG GRUPPEN ASA                       | NORVEŠKA            | 0,20% |
| 95  | DE000ENER6Y0  | SIEMENS ENERGY AG                           | NEMČIJA             | 0,18% |
| 96  | US83443Q1031  | SOLSTICE ADVANCED MATERIALS INC             | ZDA                 | 0,17% |
| 97  | US69608A1088  | PALANTIR TECHNOLOGIES INC                   | ZDA                 | 0,17% |
| 98  | US91324P1021  | UNITEDHEALTH GROUP INC                      | ZDA                 | 0,17% |
| 99  | IE00BMFNW783  | US GLOBAL INVESTORS TRAVEL UCITS ETF        | IRSKA               | 0,17% |
| 100 | US7134481081  | PEPSICO INC                                 | ZDA                 | 0,17% |
| 101 | CH0435377954  | SIG GROUP AG                                | ŠVICA               | 0,16% |
| 102 | JP3236330001  | KIOXIA HOLDINGS CORP                        | JAPONSKA            | 0,15% |
| 103 | DE0008404005  | ALLIANZ SE                                  | NEMČIJA             | 0,14% |
| 104 | JP3811000003  | FUJIKURA LTD                                | JAPONSKA            | 0,14% |
| 105 | CH0012005267  | NOVARTIS AG                                 | ŠVICA               | 0,13% |
| 106 | US7427181091  | PROCTER & GAMBLE CO                         | ZDA                 | 0,13% |
| 107 | US55024U1097  | LUMENTUM HOLDINGS INC                       | ZDA                 | 0,13% |
| 108 | US29444U7000  | EQUINIX INC                                 | ZDA                 | 0,12% |
| 109 | US75886F1075  | REGENERON PHARMACEUTICALS INC               | ZDA                 | 0,12% |
| 110 | US4663131039  | JABIL INC                                   | ZDA                 | 0,11% |
| 111 | NL0000395903  | WOLTERS KLUWER NV                           | NIZOZEMSKA          | 0,11% |
| 112 | US21873S1087  | COREWEAVE INC                               | ZDA                 | 0,11% |
| 113 | AT0000606306  | RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG            | AVSTRIJA            | 0,11% |
| 114 | NL0012969182  | ADYEN NV                                    | NIZOZEMSKA          | 0,11% |
| 115 | US0937121079  | BLOOM ENERGY CORP                           | ZDA                 | 0,10% |
| 116 | US19247G1076  | COHERENT CORP                               | ZDA                 | 0,10% |
| 117 | US7391281067  | POWELL INDUSTRIES INC                       | ZDA                 | 0,10% |
| 118 | US0420682058  | ARM HOLDINGS PLC                            | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,10% |
| 119 | US2854091087  | ELECTROMED INC                              | ZDA                 | 0,10% |
| 120 | US43300A2033  | HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC               | ZDA                 | 0,09% |
| 121 | US6153942023  | MOOG INC                                    | ZDA                 | 0,09% |
| 122 | CA15101Q2071  | CELESTICA INC                               | KANADA              | 0,09% |
| 123 | GB00BDR05C01  | NATIONAL GRID PLC                           | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,09% |
| 124 | AT0000A3EPA4  | AMS-OSRAM AG                                | AVSTRIJA            | 0,08% |
| 125 | IE0003YHD8K8  | OCTAVE INTELLIGENCE PLC                     | ZDA                 | 0,08% |
| 126 | JP3827200001  | FURUKAWA ELECTRIC CO LTD                    | JAPONSKA            | 0,08% |
| 127 | US00217D1000  | AST SPACEMOBILE INC                         | ZDA                 | 0,08% |
| 128 | US74743L1008  | QNITY ELECTRONICS INC                       | ZDA                 | 0,08% |
| 129 | KYG3323L1005  | FABRINET                                    | TAJSKA              | 0,08% |
| 130 | US81730H1095  | SENTINELONE INC                             | ZDA                 | 0,08% |
| 131 | FR0000044448  | NEXANS SA                                   | FRANCIJA            | 0,07% |
| 132 | IT0004176001  | PRYSMIAN SPA                                | ITALIJA             | 0,07% |
| 133 | BE0974310428  | X-FAB SILICON FOUNDRIES SE                  | BELGIJA             | 0,07% |
| 134 | NL0009805522  | NEBIUS GROUP NV                             | NIZOZEMSKA          | 0,07% |
| 135 | GB0003362992  | FILTRONIC PLC                               | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,06% |
| 136 | JP3148800000  | IBIDEN CO LTD                               | JAPONSKA            | 0,06% |
| 137 | US0316521006  | AMKOR TECHNOLOGY INC                        | ZDA                 | 0,06% |
| 138 | NO0013697029  | KONGSBERG MARITIME AS                       | NORVEŠKA            | 0,06% |
| 139 | JP3201200007  | OLYMPUS CORP                                | JAPONSKA            | 0,06% |
| 140 | US0758871091  | BECTON DICKINSON & CO                       | ZDA                 | 0,05% |
| 141 | DE0006599905  | MERCK KGAA                                  | NEMČIJA             | 0,05% |
| 142 | US3377381088  | FISERV INC                                  | ZDA                 | 0,05% |
| 143 | US91307C1027  | UNITED THERAPEUTICS CORP                    | ZDA                 | 0,05% |
| 144 | US28176E1082  | EDWARDS LIFESCIENCES CORP                   | ZDA                 | 0,05% |
| 145 | JP3837800006  | HOYA CORP                                   | JAPONSKA            | 0,05% |
| 146 | US6821891057  | ON SEMICONDUCTOR CORP                       | ZDA                 | 0,04% |

|     |              |                                     |          |       |
|-----|--------------|-------------------------------------|----------|-------|
| 147 | JP3765150002 | HARMONIC DRIVE SYSTEMS INC          | JAPONSKA | 0,04% |
| 148 | US80004C2008 | SANDISK CORP                        | ZDA      | 0,03% |
| 149 | SE0015961909 | HEXAGON AB                          | ŠVEDSKA  | 0,03% |
| 150 | US9581021055 | WESTERN DIGITAL CORP                | ZDA      | 0,03% |
| 151 | ES0118594417 | INDRA SISTEMAS SA                   | ŠPANIJA  | 0,03% |
| 152 | CH0010645932 | GIVAUDAN SA                         | ŠVICA    | 0,03% |
| 153 | US84615Q1031 | SPACE EXPLORATION TECHNOLOGIES CORP | ZDA      | 0,03% |
| 154 | US68989M2026 | OUSTER INC                          | ZDA      | 0,02% |
| 155 | JP3771800004 | HAMAMATSU PHOTONICS KK              | JAPONSKA | 0,02% |
| 156 | JP3932000007 | YASKAWA ELECTRIC CORP               | JAPONSKA | 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 močnejše povečal, saj bo premoženje dodatno razpršil. Pomembna značilnost trgov v razvoju ("emerging markets") je namreč, da je donosnost tamkajšnjih delnic zlasti dolgoročno podpovprečno povezana z donosnostjo delnic na razvitih kapitalskih trgih.

### Opis petih največjih delniških naložb podsklada

- 1) **Taiwan Semiconductor** je tajvanska družba, ustanovljena leta 1987, ki se ukvarja z izdelovanjem polprevodnikov oziroma integriranih vezij, ponuja pa tudi ostale storitve, povezane s svojo dejavnostjo. Izdelki podjetja se uporabljajo za osebni računalnik (računalnike) in periferne izdelke, informacijske aplikacije, žične in brezžične komunikacijske sisteme, industrijsko opremo, UI strojno opremo, potrošniško elektroniko, kot so digitalni televizorji, igralne konzole in digitalni fotoaparati.
- 2) **SK Hynix Inc.** je južnokorejsko podjetje, specializirano za proizvodnjo polprevodniških izdelkov, vključno z DRAM in NAND flash spominskimi čipi. Podjetje je drugi največji proizvajalec DRAM čipov na svetu in eden od vodilnih proizvajalcev NAND flash spomina, ki služi kot ključna komponenta v različnih elektronskih napravah, kot so mobilni telefoni, USB ključki in strežniki. SK Hynix se osredotoča na inovacije in razvoj visokozmogljivih, visokokapacitetnih polprevodniških rešitev, da bi zadostil naraščajočim zahtevam tehnološkega razvoja. Podjetje ima proizvodne enote in raziskovalne centre po vsem svetu, s čimer zagotavlja globalno prisotnost in konkurenčnost na trgu polprevodnikov.
- 3) **Samsung Electronics** je južnokorejski konglomerat, ki proizvaja široko paleto elektronskih izdelkov in opreme, kot so osebni računalniki, monitorji, televizorji, gospodinjski aparati, printerji, mobilni telefoni ter tudi polprevodniki. Samsung ima svoje podružnice tudi v drugih industrijah: oglaševalska industrija, ladjedelnice, gradbeništvo in orožarstvo.
- 4) **United Microelectronics Corp** je tajvanska družba, ki se ukvarja z izdelovanjem polprevodnikov oziroma integriranih vezij, glavne trge pa predstavljajo Azija, Evropa in ZDA.
- 5) **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.

# NLB Skladi - Trgi v razvoju delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

31.07.2026

| Osnovni podatki                       | 30.06.2026 | 31.07.2026 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 11,38      | 10,77      |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR   | 47.343.058 | 45.202.204 |

## Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

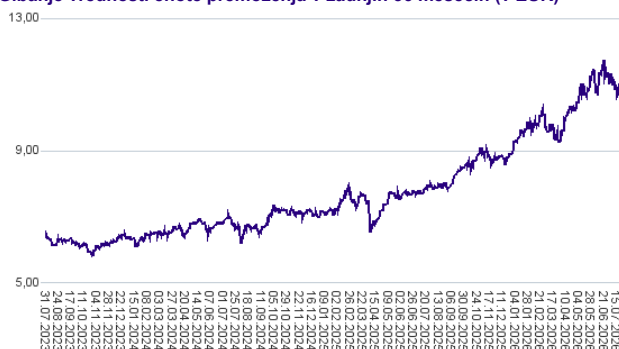
|                      |         |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +36,00% |
| v zadnjih 36 mesecih | +64,31% |
| v zadnjih 60 mesecih | +65,38% |

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

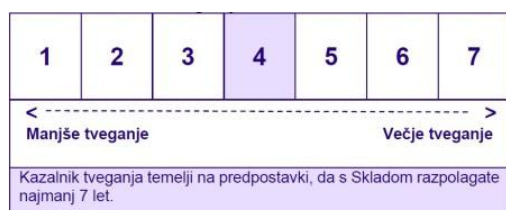
## Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| Najvišji vstopni stroški  | 3,00% |
| Najvišji izstopni stroški | 1,00% |

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



## Zbirni kazalnik tveganja



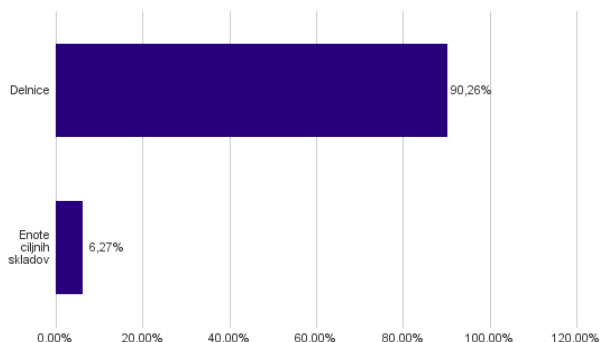
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

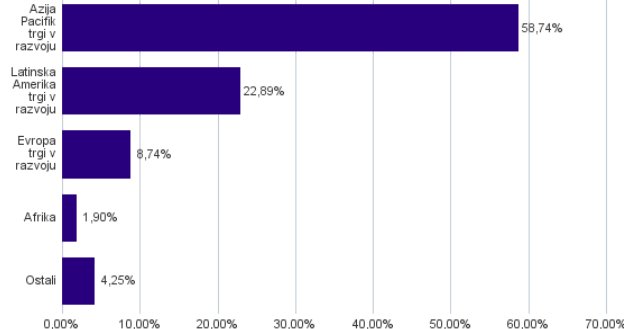
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti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

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

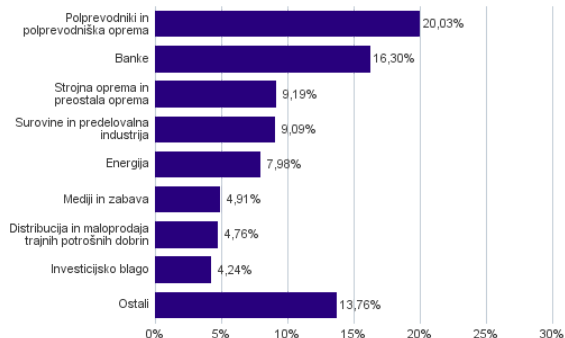
## Sestava sredstev po tipih naložb



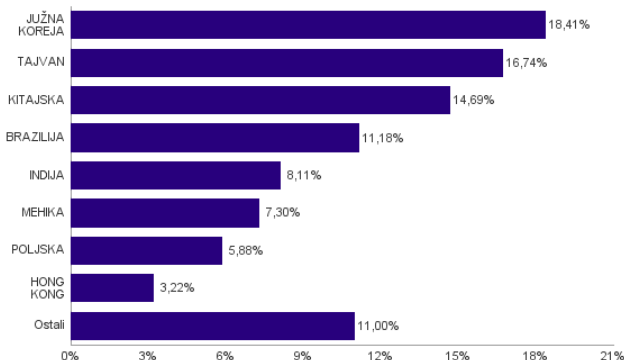
## Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



## Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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



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

**Naložbe podsklada v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 31.07.2026**

| Št. | ISIN         | Izdajatelj                                  | Država       | Delež v ČVS |
|-----|--------------|---------------------------------------------|--------------|-------------|
| 1   | US8740391003 | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD   | TAJVAN       | 8,57%       |
| 2   | KR7000660001 | SK HYNIX INC                                | JUŽNA KOREJA | 6,42%       |
| 3   | US7960508882 | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD                  | JUŽNA KOREJA | 5,65%       |
| 4   | US9108734057 | UNITED MICROELECTRONICS CORP                | TAJVAN       | 3,30%       |
| 5   | KYG875721634 | TENCENT HOLDINGS LTD                        | KITAJSKA     | 3,15%       |
| 6   | PLPKN0000018 | ORLEN SA                                    | POLJSKA      | 3,04%       |
| 7   | US71654V4086 | PETROLEO BRASILEIRO SA - PETROBRAS          | BRAZILIJA    | 2,62%       |
| 8   | US91912E1055 | VALE SA                                     | BRAZILIJA    | 2,58%       |
| 9   | KYG017191142 | ALIBABA GROUP HOLDING LTD                   | HONG KONG    | 2,42%       |
| 10  | US4380908057 | HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD           | TAJVAN       | 2,33%       |
| 11  | MXP370841019 | GRUPO MEXICO SAB DE CV                      | MEHIKA       | 2,30%       |
| 12  | US4655621062 | ITAU UNIBANCO HOLDING SA                    | BRAZILIJA    | 2,12%       |
| 13  | HU0000061726 | OTP BANK NYRT                               | MADŽARSKA    | 1,99%       |
| 14  | KR7012450003 | HANWHA AEROSPACE CO LTD                     | JUŽNA KOREJA | 1,82%       |
| 15  | KYG6683N1034 | NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS              | BRAZILIJA    | 1,79%       |
| 16  | IE00B5W4TY14 | ISHARES MSCI KOREA UCITS ETF USD ACC        | JUŽNA KOREJA | 1,60%       |
| 17  | BMG2519Y1084 | CREDICORP LTD                               | PERU         | 1,54%       |
| 18  | US7594701077 | RELiance INDUSTRIES LTD                     | INDIJA       | 1,48%       |
| 19  | IE00B4M7GH52 | ISHARES MSCI POLAND UCITS ETF               | POLJSKA      | 1,46%       |
| 20  | US45104G1040 | ICICI BANK LTD                              | INDIJA       | 1,44%       |
| 21  | IE00BZCQB185 | ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF                | INDIJA       | 1,39%       |
| 22  | US40415F1012 | HDFC BANK LTD                               | INDIJA       | 1,38%       |
| 23  | PLPKO0000016 | POWSZECZNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA | POLJSKA      | 1,38%       |
| 24  | US00215W1009 | ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD               | TAJVAN       | 1,35%       |
| 25  | US8336351056 | SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA       | ČILE         | 1,29%       |
| 26  | US02390A1016 | AMERICA MOVIL SAB DE CV                     | MEHIKA       | 1,22%       |
| 27  | USY5217N1183 | LARSEN & TOUBRO LTD                         | INDIJA       | 1,17%       |
| 28  | KYG9830T1067 | XIAOMI CORP                                 | KITAJSKA     | 1,14%       |
| 29  | ZAE000018123 | GOLD FIELDS LTD                             | JUŽNA AFRIKA | 1,12%       |
| 30  | CNE1000003G1 | INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD   | KITAJSKA     | 1,11%       |
| 31  | MX01GA000004 | GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC - B              | MEHIKA       | 1,04%       |
| 32  | US4567881085 | INFOSYS LTD                                 | INDIJA       | 1,04%       |
| 33  | CNE1000002H1 | CHINA CONSTRUCTION BANK CORP                | KITAJSKA     | 1,02%       |
| 34  | MXP370711014 | GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV          | MEHIKA       | 1,00%       |
| 35  | US02319V1035 | AMBEV SA                                    | BRAZILIJA    | 0,95%       |
| 36  | US3444191064 | FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV        | MEHIKA       | 0,94%       |
| 37  | CNE100000296 | BYD CO LTD                                  | KITAJSKA     | 0,92%       |
| 38  | KYG6427A1022 | NETEASE INC                                 | KITAJSKA     | 0,92%       |
| 39  | CNE1000003W8 | PETROCHINA CO LTD                           | KITAJSKA     | 0,85%       |
| 40  | KYG596691041 | MEITUAN-CLASS B                             | KITAJSKA     | 0,80%       |
| 41  | KR7138040001 | MERITZ FINANCIAL GROUP INC                  | JUŽNA KOREJA | 0,77%       |
| 42  | CNE1000003X6 | PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD     | KITAJSKA     | 0,72%       |
| 43  | US15234Q2075 | AXIA ENERGIA SA                             | BRAZILIJA    | 0,71%       |
| 44  | HU0000123096 | RICHTER GEDEON NYRT                         | MADŽARSKA    | 0,70%       |
| 45  | IE00B0M63623 | ISHARES MSCI TAIWAN UCITS ETF               | TAJVAN       | 0,70%       |
| 46  | US6934831099 | POSCO HOLDINGS INC                          | JUŽNA KOREJA | 0,67%       |
| 47  | US0595201064 | BANCO DE CHILE                              | ČILE         | 0,65%       |
| 48  | US37950E2596 | GLOBAL X MSCI ARGENTINA ETF                 | ARGENTINA    | 0,64%       |
| 49  | US47215P1066 | JD.COM INC                                  | KITAJSKA     | 0,64%       |
| 50  | KYG3066L1014 | ENN ENERGY HOLDINGS LTD                     | KITAJSKA     | 0,58%       |
| 51  | ZAE000351946 | NASPERS LTD                                 | JUŽNA AFRIKA | 0,50%       |
| 52  | US22266T1097 | COUPANG INC                                 | ZDA          | 0,50%       |
| 53  | MX01WA000038 | WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV                | MEHIKA       | 0,50%       |
| 54  | US17133Q5027 | CHUNGHWA TELECOM CO LTD                     | TAJVAN       | 0,49%       |
| 55  | CNE100000502 | ZUIJIN MINING GROUP CO LTD                  | KITAJSKA     | 0,49%       |
| 56  | KYG217651051 | CK HUTCHISON HOLDINGS LTD                   | HONG KONG    | 0,45%       |
| 57  | KR7035420009 | NAVER CORP                                  | JUŽNA KOREJA | 0,45%       |
| 58  | KYG070341048 | BAIDU INC                                   | KITAJSKA     | 0,39%       |
| 59  | KR7051910008 | LG CHEM LTD                                 | JUŽNA KOREJA | 0,39%       |
| 60  | KYG3902L1095 | GDS HOLDINGS LTD                            | KITAJSKA     | 0,38%       |
| 61  | US15236F1003 | AXIA ENERGIA SA                             | BRAZILIJA    | 0,35%       |
| 62  | HK0002007356 | CLP HOLDINGS LTD                            | HONG KONG    | 0,35%       |
| 63  | US7223041028 | PDD HOLDINGS INC                            | IRSKA        | 0,34%       |
| 64  | ID1000109507 | BANK CENTRAL ASIA TBK PT                    | INDONEZIJA   | 0,34%       |
| 65  | KR7373220003 | LG ENERGY SOLUTION LTD                      | JUŽNA KOREJA | 0,33%       |
| 66  | US48241A1051 | KB FINANCIAL GROUP INC                      | JUŽNA KOREJA | 0,32%       |
| 67  | IE00B5WHFQ43 | ISHARES MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF        | MEHIKA       | 0,29%       |
| 68  | US58733R1023 | MERCADOLIBRE INC                            | URUGVAJ      | 0,29%       |
| 69  | US7156841063 | TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT             | INDONEZIJA   | 0,28%       |
| 70  | CNE1000055Y4 | JL MAG RARE-EARTH CO LTD                    | KITAJSKA     | 0,28%       |
| 71  | US98980A1051 | ZTO EXPRESS CAYMAN INC                      | KITAJSKA     | 0,28%       |
| 72  | CNE100000114 | CMOC GROUP LTD                              | KITAJSKA     | 0,25%       |

|    |              |                                                        |              |       |
|----|--------------|--------------------------------------------------------|--------------|-------|
| 73 | ZAE000066304 | FIRSTRAND LTD                                          | JUŽNA AFRIKA | 0,23% |
| 74 | HK0000218211 | HUA HONG GRACE SEMICONDUCTOR LTD                       | KITAJSKA     | 0,22% |
| 75 | USY541641194 | MAHINDRA & MAHINDRA LTD                                | INDIJA       | 0,20% |
| 76 | KYG970081173 | WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC                              | KITAJSKA     | 0,19% |
| 77 | IE00BKPY541  | KRANESHARES ICBCUBS SSE STAR MARKET 50 INDEX UCITS ETF | IRSKA        | 0,19% |
| 78 | CNE100006WS8 | CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD                 | KITAJSKA     | 0,18% |
| 79 | TRAAKBNK91N6 | AKBANK T.A.S.                                          | TURČIJA      | 0,18% |
| 80 | KYG0535Q1331 | ASMPT LTD                                              | SINGAPUR     | 0,17% |
| 81 | KYG040111059 | ANTA SPORTS PRODUCTS LTD                               | KITAJSKA     | 0,10% |
| 82 | CNE100001T72 | YANGTZE OPTICAL FIBRE & CABLE JOINT STOCK LTD CO       | KITAJSKA     | 0,07% |
| 83 | US22113B1035 | COSAN SA                                               | BRAZILIJA    | 0,07% |
| 84 | ZAE000109815 | STANDARD BANK GROUP LTD                                | JUŽNA AFRIKA | 0,04% |
| 85 | RU0007661625 | GAZPROM PJSC                                           | RUSIJA       | 0,00% |
| 86 | RU0009024277 | LUKOIL PJSC                                            | RUSIJA       | 0,00% |
| 87 | RU000A0JKQU8 | MAGNIT PJSC                                            | RUSIJA       | 0,00% |
| 88 | US8766292051 | TATNEFT PJSC                                           | RUSIJA       | 0,00% |

## NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški

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

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

### Opis petih največjih delniških naložb podsklada

- 1) **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.
- 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) **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) **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.
- 5) **Micron Technology Inc** je ameriška družba, ki za svetovno tržišče izdeluje in trži polprevodnike ter druge pomnilniške naprave, ki se vgrajujejo v računalnike, omrežne, industrijske in mobilne naprave.

# NLB Skladi - Visoka tehnologija delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

31.07.2026

| Osnovni podatki                       | 30.06.2026  | 31.07.2026  |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 51,45       | 45,33       |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR   | 944.529.654 | 839.550.316 |

## Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

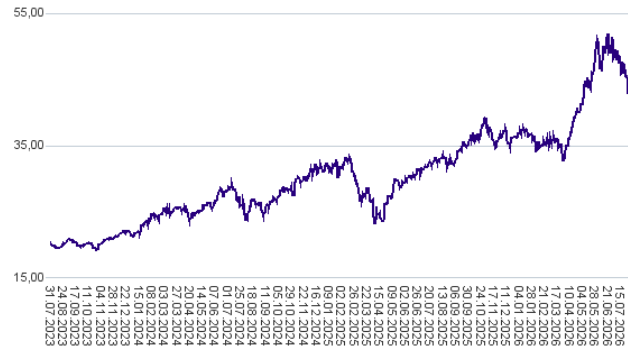
|                      |          |
|----------------------|----------|
| v zadnjih 12 mesecih | +36,85%  |
| v zadnjih 36 mesecih | +124,15% |
| v zadnjih 60 mesecih | +138,29% |

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

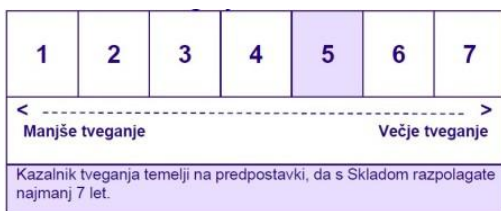
## Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| Najvišji vstopni stroški  | 3,00% |
| Najvišji izstopni stroški | 1,00% |

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



## Zbirni kazalnik tveganja



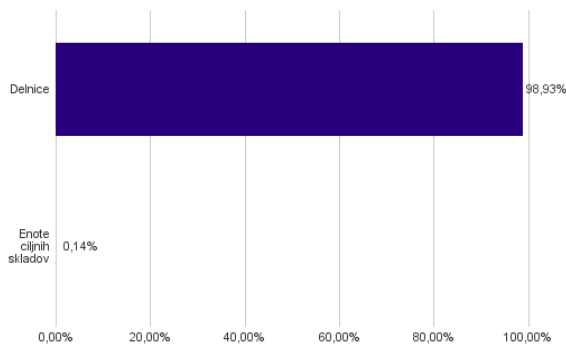
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

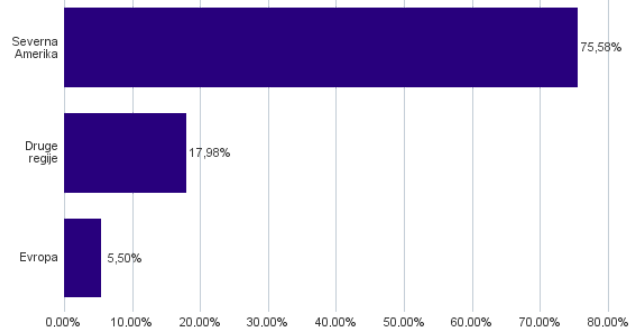
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 5 od 7, kar je srednje visok razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 5 je lahko izpostavljena srednje visokim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem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

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

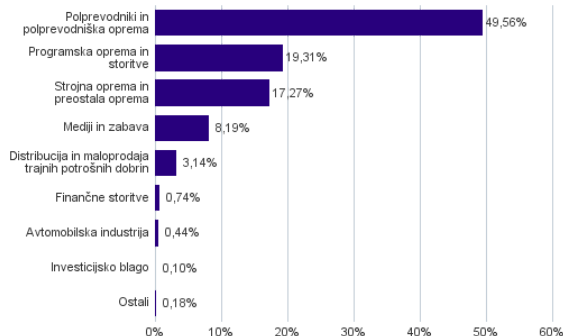
## Sestava sredstev po tipih naložb



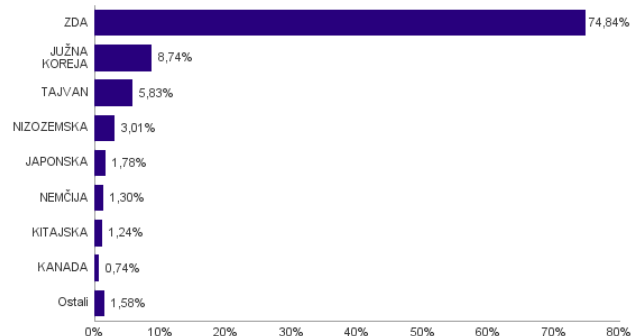
## Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



## Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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



**Naložbe podsklada v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 31.07.2026**

| Št. | ISIN         | Izdajatelj                                | Država              | Delež v ČVS |
|-----|--------------|-------------------------------------------|---------------------|-------------|
| 1   | KR7000660001 | SK HYNIX INC                              | JUŽNA KOREJA        | 6,22%       |
| 2   | US67066G1040 | NVIDIA CORP                               | ZDA                 | 6,06%       |
| 3   | US8740391003 | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD | TAJVAN              | 5,83%       |
| 4   | US11135F1012 | BROADCOM INC.                             | ZDA                 | 5,65%       |
| 5   | US5951121038 | MICRON TECHNOLOGY INC                     | ZDA                 | 5,07%       |
| 6   | US0378331005 | APPLE INC                                 | ZDA                 | 4,68%       |
| 7   | US5949181045 | MICROSOFT CORP                            | ZDA                 | 4,30%       |
| 8   | US02079K3059 | ALPHABET INC                              | ZDA                 | 4,07%       |
| 9   | US24703L2025 | DELL TECHNOLOGIES INC                     | ZDA                 | 3,79%       |
| 10  | US5128073062 | LAM RESEARCH CORP                         | ZDA                 | 3,18%       |
| 11  | US0079031078 | ADVANCED MICRO DEVICES INC                | ZDA                 | 3,06%       |
| 12  | US0231351067 | AMAZON.COM INC                            | ZDA                 | 2,86%       |
| 13  | US69608A1088 | PALANTIR TECHNOLOGIES INC                 | ZDA                 | 2,81%       |
| 14  | NL0010273215 | ASML HOLDING NV                           | NIZOZEMSKA          | 2,56%       |
| 15  | US7960508882 | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD                | JUŽNA KOREJA        | 2,51%       |
| 16  | US0404132054 | ARISTA NETWORKS INC                       | ZDA                 | 2,10%       |
| 17  | KYG254571055 | CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDING LTD        | ZDA                 | 2,03%       |
| 18  | US30303M1027 | META PLATFORMS INC                        | ZDA                 | 2,01%       |
| 19  | US0320951017 | AMPHENOL CORP                             | ZDA                 | 1,57%       |
| 20  | US0382221051 | APPLIED MATERIALS INC                     | ZDA                 | 1,54%       |
| 21  | US22788C1053 | CROWDSTRIKE HOLDINGS INC                  | ZDA                 | 1,48%       |
| 22  | US4581401001 | INTEL CORP                                | ZDA                 | 1,38%       |
| 23  | US4824801009 | KLA CORP                                  | ZDA                 | 1,32%       |
| 24  | US6974351057 | PALO ALTO NETWORKS INC                    | ZDA                 | 1,28%       |
| 25  | US5738741041 | MARVELL TECHNOLOGY INC                    | ZDA                 | 1,06%       |
| 26  | US68389X1054 | ORACLE CORP                               | ZDA                 | 1,05%       |
| 27  | US4592001014 | INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP      | ZDA                 | 0,94%       |
| 28  | US81762P1021 | SERVICENOW INC                            | ZDA                 | 0,80%       |
| 29  | US34959E1091 | FORTINET INC                              | ZDA                 | 0,78%       |
| 30  | US8825081040 | TEXAS INSTRUMENTS INC                     | ZDA                 | 0,75%       |
| 31  | US7475251036 | QUALCOMM INC                              | ZDA                 | 0,73%       |
| 32  | DE0007164600 | SAP SE                                    | NEMČIJA             | 0,67%       |
| 33  | JP3300200007 | KONAMI GROUP CORP                         | JAPONSKA            | 0,67%       |
| 34  | US79466L3024 | SALESFORCE INC                            | ZDA                 | 0,66%       |
| 35  | JP3571400005 | TOKYO ELECTRON LTD                        | JAPONSKA            | 0,65%       |
| 36  | CA82509L1076 | SHOPIFY INC                               | KANADA              | 0,61%       |
| 37  | US17275R1023 | CISCO SYSTEMS INC                         | ZDA                 | 0,61%       |
| 38  | DE0006231004 | INFINEON TECHNOLOGIES AG                  | NEMČIJA             | 0,57%       |
| 39  | US8740541094 | TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC         | ZDA                 | 0,54%       |
| 40  | US0326541051 | ANALOG DEVICES INC                        | ZDA                 | 0,54%       |
| 41  | KYG9830T1067 | XIAOMI CORP                               | KITAJSKA            | 0,53%       |
| 42  | US1273871087 | CADENCE DESIGN SYSTEMS INC                | ZDA                 | 0,51%       |
| 43  | US8334451098 | SNOWFLAKE INC                             | ZDA                 | 0,49%       |
| 44  | US88160R1014 | TESLA INC                                 | ZDA                 | 0,44%       |
| 45  | JP3236200006 | KEYENCE CORP                              | JAPONSKA            | 0,42%       |
| 46  | US55405Y1001 | MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC   | ZDA                 | 0,42%       |
| 47  | US4612021034 | INTUIT INC                                | ZDA                 | 0,40%       |
| 48  | US8716071076 | SYNOPSYS INC                              | ZDA                 | 0,36%       |
| 49  | US00724F1012 | ADOBE INC                                 | ZDA                 | 0,34%       |
| 50  | US19247G1076 | COHERENT CORP                             | ZDA                 | 0,33%       |
| 51  | US19260Q1076 | COINBASE GLOBAL INC                       | ZDA                 | 0,33%       |
| 52  | KYG875721634 | TENCENT HOLDINGS LTD                      | KITAJSKA            | 0,31%       |
| 53  | NL0000334118 | ASM INTERNATIONAL NV                      | NIZOZEMSKA          | 0,28%       |
| 54  | US0420682058 | ARM HOLDINGS PLC                          | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,27%       |
| 55  | KYG017191142 | ALIBABA GROUP HOLDING LTD                 | HONG KONG           | 0,24%       |
| 56  | FI0009000681 | NOKIA OYJ                                 | FINSKA              | 0,23%       |
| 57  | US64110L1061 | NETFLIX INC                               | ZDA                 | 0,23%       |
| 58  | US98138H1014 | WORKDAY INC                               | ZDA                 | 0,21%       |
| 59  | US6200763075 | MOTOROLA SOLUTIONS INC                    | ZDA                 | 0,18%       |
| 60  | IE00B4BNMY34 | ACCENTURE PLC                             | IRSKA               | 0,17%       |

| Št. | ISIN         | Izdajatelj                                                           | Država              | Delež v ČVS |
|-----|--------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------|
| 61  | KYG070341048 | BAIDU INC                                                            | KITAJSKA            | 0,17%       |
| 62  | US18915M1071 | CLOUDFLARE INC                                                       | ZDA                 | 0,16%       |
| 63  | US98980G1022 | ZSCALER INC                                                          | ZDA                 | 0,16%       |
| 64  | US7766961061 | ROPER TECHNOLOGIES INC                                               | ZDA                 | 0,14%       |
| 65  | HK0992009065 | LENOVO GROUP LTD                                                     | KITAJSKA            | 0,13%       |
| 66  | IL0010824113 | CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD                                | IZRAEL              | 0,12%       |
| 67  | US0527691069 | AUTODESK INC                                                         | ZDA                 | 0,12%       |
| 68  | US6821891057 | ON SEMICONDUCTOR CORP                                                | ZDA                 | 0,11%       |
| 69  | CA21037X1006 | CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA                                    | KANADA              | 0,11%       |
| 70  | US70450Y1038 | PAYPAL HOLDINGS INC                                                  | ZDA                 | 0,11%       |
| 71  | FR0000125338 | CAPGEMINI SE                                                         | FRANCIJA            | 0,11%       |
| 72  | US7707001027 | ROBINHOOD MARKETS INC                                                | ZDA                 | 0,10%       |
| 73  | US60937P1066 | MONGODB INC                                                          | ZDA                 | 0,10%       |
| 74  | LU1778762911 | SPOTIFY TECHNOLOGY SA                                                | ŠVEDSKA             | 0,10%       |
| 75  | NL0012969182 | ADYEN NV                                                             | NIZOZEMSKA          | 0,09%       |
| 76  | US87151X1019 | SYMBOTIC INC                                                         | ZDA                 | 0,09%       |
| 77  | US83304A1060 | SNAP INC                                                             | ZDA                 | 0,09%       |
| 78  | GB0006776081 | PEARSON PLC                                                          | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,09%       |
| 79  | US00827B1061 | AFFIRM HOLDINGS INC                                                  | ZDA                 | 0,08%       |
| 80  | US03831W1080 | APPLOVIN CORP                                                        | ZDA                 | 0,08%       |
| 81  | NL0009538784 | NXP SEMICONDUCTORS NV                                                | NIZOZEMSKA          | 0,07%       |
| 82  | US5950171042 | MICROCHIP TECHNOLOGY INC                                             | ZDA                 | 0,07%       |
| 83  | US90353T1007 | UBER TECHNOLOGIES INC                                                | ZDA                 | 0,07%       |
| 84  | US9892071054 | ZEBRA TECHNOLOGIES CORP                                              | ZDA                 | 0,06%       |
| 85  | FR0014005HJ9 | OVH GROUPE SA                                                        | FRANCIJA            | 0,06%       |
| 86  | US81369Y8030 | STATE STREET TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR ETF                       | ZDA                 | 0,06%       |
| 87  | IE00BKPJY541 | KRANESHARES ICBUBS SSE STAR MARKET 50 INDEX UCITS ETF                | IRSKA               | 0,05%       |
| 88  | HK0000218211 | HUA HONG GRACE SEMICONDUCTOR LTD                                     | KITAJSKA            | 0,05%       |
| 89  | DE000A3E00M1 | IONOS GROUP SE                                                       | NEMČIJA             | 0,05%       |
| 90  | US81730H1095 | SENTINELONE INC                                                      | ZDA                 | 0,04%       |
| 91  | US3032501047 | FAIR ISAAC CORP                                                      | ZDA                 | 0,04%       |
| 92  | US22266T1097 | COUPANG INC                                                          | ZDA                 | 0,03%       |
| 93  | US86800U3023 | SUPER MICRO COMPUTER INC                                             | ZDA                 | 0,03%       |
| 94  | KYG3902L1095 | GDS HOLDINGS LTD                                                     | KITAJSKA            | 0,03%       |
| 95  | CA50077N1024 | KRAKEN ROBOTICS INC                                                  | KANADA              | 0,03%       |
| 96  | US29414B1044 | EPAM SYSTEMS INC                                                     | ZDA                 | 0,02%       |
| 97  | FR0014003TT8 | DASSAULT SYSTEMES SE                                                 | FRANCIJA            | 0,02%       |
| 98  | IE000O6Z73N7 | KRANESHARES GLOBAL HUMANOID ROBOTICS AND PHYSICAL AI INDEX UCITS ETF | IRSKA               | 0,02%       |
| 99  | US91680M1071 | UPSTART HOLDINGS INC                                                 | ZDA                 | 0,02%       |
| 100 | US84615Q1031 | SPACE EXPLORATION TECHNOLOGIES CORP                                  | ZDA                 | 0,02%       |
| 101 | US0494681010 | ATLASSIAN CORP                                                       | AVSTRALIJA          | 0,02%       |
| 102 | KYG4602S1057 | HORIZON ROBOTICS                                                     | KITAJSKA            | 0,02%       |
| 103 | DE0006450000 | LPKF LASER & ELECTRONICS SE                                          | NEMČIJA             | 0,02%       |
| 104 | JP3468000009 | TAZMO CO LTD                                                         | JAPONSKA            | 0,01%       |
| 105 | US09175A2069 | BITMINE IMMERSION TECHNOLOGIES INC                                   | ZDA                 | 0,01%       |
| 106 | GB00BS3DYQ52 | RASPBERRY PI HOLDINGS PLC                                            | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,01%       |
| 107 | JP3555700008 | TOWA CORP                                                            | JAPONSKA            | 0,01%       |
| 108 | GB0009619924 | IQE PLC                                                              | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,01%       |
| 109 | JP3765150002 | HARMONIC DRIVE SYSTEMS INC                                           | JAPONSKA            | 0,01%       |
| 110 | US80004C2008 | SANDISK CORP                                                         | ZDA                 | 0,01%       |
| 111 | FR0013227113 | SOITEC                                                               | FRANCIJA            | 0,01%       |
| 112 | US9581021055 | WESTERN DIGITAL CORP                                                 | ZDA                 | 0,01%       |
| 113 | FR0000075954 | RIBER SA                                                             | FRANCIJA            | 0,01%       |
| 114 | KR7322310004 | AUROS TECHNOLOGY INC                                                 | JUŽNA KOREJA        | 0,01%       |
| 115 | US5949724083 | STRATEGY INC                                                         | ZDA                 | 0,01%       |
| 116 | IL0011745804 | INNOVIZ TECHNOLOGIES LTD                                             | IZRAEL              | 0,01%       |

## NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški

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

### Opis petih največjih delniških naložb podsklada

- 1) **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 energetske omrežij. Končar se osredotoča na inovacije in tehnološki razvoj, s čimer zagotavlja napredne rešitve za obnovljive vire energije in podpira digitalizacijo energetskega sektorja.
- 2) **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.
- 3) **Banca Transilvania S.A.** je vodilna romunska bančna institucija, ustanovljena leta 1993, in je postala ena izmed največjih bank v Romuniji po tržni kapitalizaciji in aktivih. S svojim sedežem v mestu Cluj-Napoca, Banca Transilvania se osredotoča na podporo podjetništvu, ponujajoč širok spekter finančnih storitev tako za poslovne kot za zasebne stranke. Njeno poslovanje vključuje dajanje kreditov, varčevalne račune, plačilne in kreditne kartice, investicijske storitve, spletno in mobilno bančništvo ter druge bančne storitve, namenjene izpolnjevanju potreb svojih strank.
- 4) **Nova Ljubljanska Banka (NLB) d.d.** je vodilna bančna in finančna skupina v Sloveniji, z močno prisotnostjo v jugovzhodni Evropi. NLB služi kot temeljna finančna institucija za posameznike, podjetja, in druge organizacije, ponujajoč celoten spekter bančnih in finančnih storitev, vključno z varčevalnimi in tekočimi računi, posojili, hipotekami, investicijskimi produkti, ter poslovno in osebno financiranje.
- 5) **Luka Koper, d.d.** upravlja s koprskim pristaniščem, ki je edino slovensko mednarodno tovarno pristanišče. Družba v koprskem pristanišču izvaja pristaniško in logistično dejavnost. V pristanišču obratuje preko več kot 10 specializiranih terminalov, kjer pretovarjajo in skladiščijo kontejnerje in avtomobile, pa tudi razsuti tovor, les in tekoči tovor.

# NLB Skladi - Zahodni Balkan delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

31.07.2026

| Osnovni podatki                       | 30.06.2026 | 31.07.2026 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 4,72       | 5,04       |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR   | 23.360.372 | 25.871.376 |

## Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

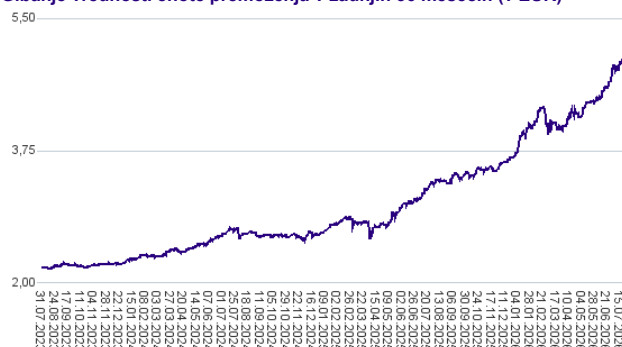
|                      |          |
|----------------------|----------|
| v zadnjih 12 mesecih | +51,26%  |
| v zadnjih 36 mesecih | +129,14% |
| v zadnjih 60 mesecih | +162,54% |

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

## Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| Najvišji vstopni stroški  | 3,00% |
| Najvišji izstopni stroški | 1,00% |

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



## Zbirni kazalnik tveganja



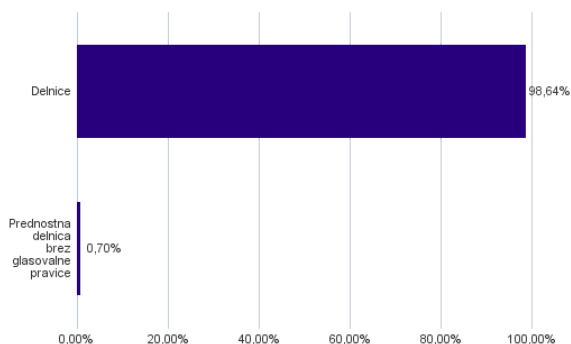
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

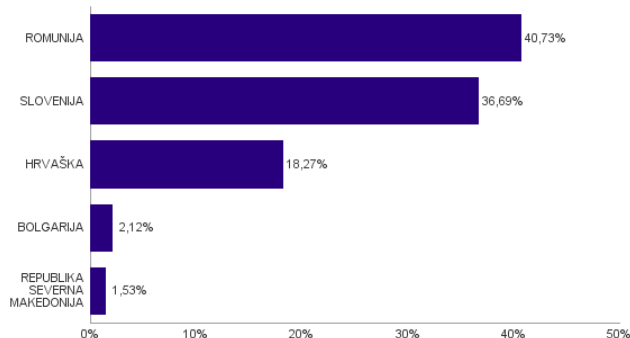
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 3 od 7, kar je srednje nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 3 je lahko izpostavljena srednje nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem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

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

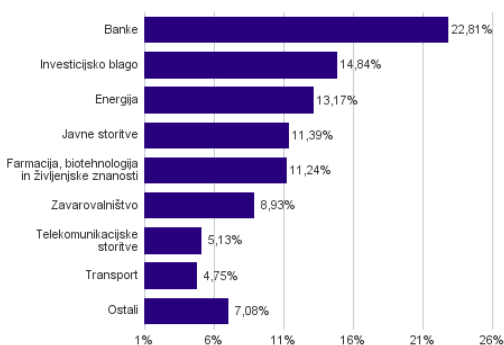
## Sestava sredstev po tipih naložb



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



## Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



**Naložbe podsklada v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 31.07.2026**

| Št. | ISIN          | Izdajatelj                                                                      | Država                       | Delež v ČVS |
|-----|---------------|---------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-------------|
| 1   | HRKOEIRA0009  | KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D.                                                   | HRVAŠKA                      | 9,62%       |
| 2   | SI0031102120  | KRKA D.D.                                                                       | SLOVENIJA                    | 9,39%       |
| 3   | ROTLVAACNOR1  | BANCA TRANSILVANIA SA                                                           | ROMUNIJA                     | 9,17%       |
| 4   | SI0021117344  | NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.                                                     | SLOVENIJA                    | 7,96%       |
| 5   | SI0031101346  | LUKA KOPER D.D.                                                                 | SLOVENIJA                    | 4,75%       |
| 6   | ROSNNGNACNOR3 | SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE NATURALE ROMGAZ SA                                 | ROMUNIJA                     | 4,59%       |
| 7   | SI0031102153  | PETROL D.D. LJUBLJANA                                                           | SLOVENIJA                    | 4,50%       |
| 8   | ROBRDBACNOR2  | BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE SA                                                  | ROMUNIJA                     | 4,47%       |
| 9   | SI0021111651  | ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D.                                                      | SLOVENIJA                    | 4,47%       |
| 10  | SI0021110513  | POZAVAROVALNICA SAVA D.D.                                                       | SLOVENIJA                    | 4,46%       |
| 11  | ROELECACNOR5  | SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA                                              | ROMUNIJA                     | 4,46%       |
| 12  | RO4Q0Z5RO1B6  | SOCIETATEA DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE IN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA SA | ROMUNIJA                     | 4,16%       |
| 13  | ROSNPPACNOR9  | OMV PETROM SA                                                                   | ROMUNIJA                     | 4,08%       |
| 14  | NL0012294474  | DIGI COMMUNICATIONS NV                                                          | ROMUNIJA                     | 3,97%       |
| 15  | HRDLKVRA0006  | DALEKOVOD DD                                                                    | HRVAŠKA                      | 3,93%       |
| 16  | ROSNNEACNOR8  | SOCIETATEA NATIONALA NUCLEARELECTRICA SA                                        | ROMUNIJA                     | 2,77%       |
| 17  | ROMEDLACNOR6  | MED LIFE SA                                                                     | ROMUNIJA                     | 2,46%       |
| 18  | BG11SOSOB18   | SOPHARMA AD/SOFIA                                                               | BOLGARIJA                    | 1,20%       |
| 19  | HRRIVPRA0000  | VALAMAR RIVIERA D.D.                                                            | HRVAŠKA                      | 1,00%       |
| 20  | HRHT00RA0005  | HRVATSKI TELEKOM D.D.                                                           | HRVAŠKA                      | 0,97%       |
| 21  | BG1100003166  | SHELLY GROUP SE                                                                 | BOLGARIJA                    | 0,91%       |
| 22  | MKKMBS101019  | KOMERCIJALNA BANKA AD SKOPJE                                                    | REPUBLIKA SEVERNA MAKEDONIJA | 0,89%       |
| 23  | HRPODRRA0004  | PODRAVKA PREHRAMBENA INDUSTRIJA D.D.                                            | HRVAŠKA                      | 0,80%       |
| 24  | HRADRSRA0009  | ADRIJSKA GRUPA DD                                                               | HRVAŠKA                      | 0,70%       |
| 25  | MKALKA101011  | ALKALOID AD SKOPJE                                                              | REPUBLIKA SEVERNA MAKEDONIJA | 0,65%       |
| 26  | RO249YW1FZP5  | ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA                                                   | ROMUNIJA                     | 0,60%       |
| 27  | SI0031103805  | CINKARNA METALURŠKO-KEMIČNA INDUSTRIJA CELJE, D.D.                              | SLOVENIJA                    | 0,50%       |
| 28  | SI0031110453  | SALUS LJUBLJANA D.D.                                                            | SLOVENIJA                    | 0,47%       |
| 29  | HRZABARA0009  | ZAGREBACKA BANKA DD                                                             | HRVAŠKA                      | 0,32%       |
| 30  | HRATGRRA0003  | ATLANTIC GRUPA DD                                                               | HRVAŠKA                      | 0,27%       |
| 31  | HRERNTRA0000  | ERICSSON NIKOLA TESLA DD                                                        | HRVAŠKA                      | 0,24%       |
| 32  | SI0031104290  | TELEKOM SLOVENIJE D.D.                                                          | SLOVENIJA                    | 0,19%       |
| 33  | HRPLAGRA0003  | PLAVA LAGUNA D.D.                                                               | HRVAŠKA                      | 0,17%       |
| 34  | HRMRULRB0008  | BOSQAR D.D.                                                                     | HRVAŠKA                      | 0,14%       |
| 35  | HRSPANRA0007  | SPAN DD ZA PROJEKTIRANJE INFORMACIJSKIH SUSTAVA                                 | HRVAŠKA                      | 0,13%       |
| 36  | MKBESK101019  | BETON SKOPJE                                                                    | REPUBLIKA SEVERNA MAKEDONIJA | 0,00%       |

## NLB Skladi – ZDA delniški

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

# NLB Skladi - ZDA delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

31.07.2026

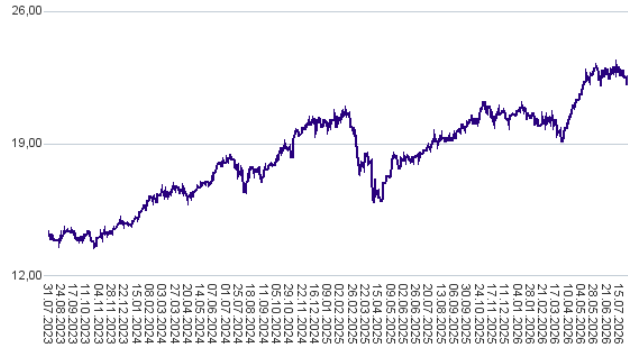
| Osnovni podatki                       | 30.06.2026  | 31.07.2026  |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 22,90       | 22,57       |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR   | 194.229.633 | 193.576.383 |

| Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS |         |
|---------------------------------------------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih                                    | +16,63% |
| v zadnjih 36 mesecih                                    | +58,53% |
| v zadnjih 60 mesecih                                    | +85,16% |

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

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

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

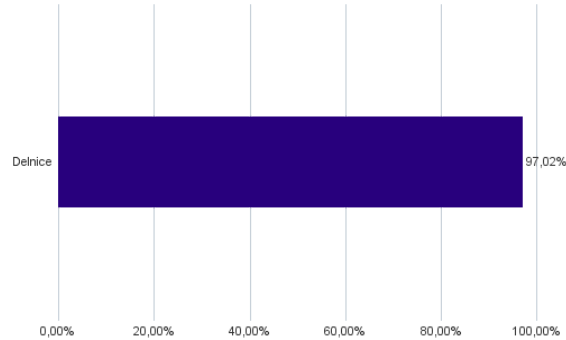


## Zbirni kazalnik tveganja

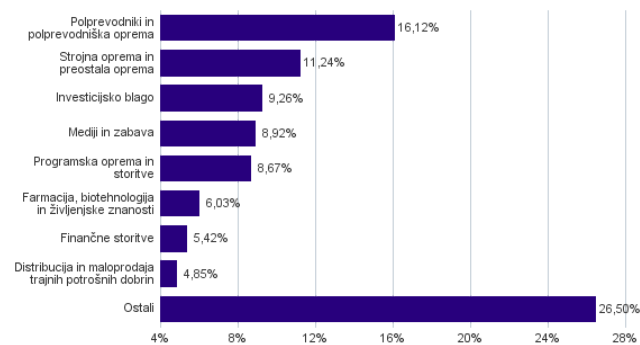
|                                                                                    |   |   |   |                  |   |   |
|------------------------------------------------------------------------------------|---|---|---|------------------|---|---|
| 1                                                                                  | 2 | 3 | 4 | 5                | 6 | 7 |
| < Manjše tveganje                                                                  |   |   |   | Večje tveganje > |   |   |
| Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s Skladom razpolagate najmanj 5 let. |   |   |   |                  |   |   |

- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.
- Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.
- Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

## Sestava sredstev po tipih naložb



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



**Naložbe podsklada v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 31.07.2026**

| Št. | ISIN         | Izdajatelj                      | Država | Delež v ČVS |
|-----|--------------|---------------------------------|--------|-------------|
| 1   | US67066G1040 | NVIDIA CORP                     | ZDA    | 7,40%       |
| 2   | US0378331005 | APPLE INC                       | ZDA    | 7,23%       |
| 3   | US02079K3059 | ALPHABET INC                    | ZDA    | 6,73%       |
| 4   | US5949181045 | MICROSOFT CORP                  | ZDA    | 5,43%       |
| 5   | US0231351067 | AMAZON.COM INC                  | ZDA    | 4,64%       |
| 6   | US11135F1012 | BROADCOM INC.                   | ZDA    | 2,80%       |
| 7   | US46625H1005 | JPMORGAN CHASE & CO             | ZDA    | 2,37%       |
| 8   | US30303M1027 | META PLATFORMS INC              | ZDA    | 2,00%       |
| 9   | US0079031078 | ADVANCED MICRO DEVICES INC      | ZDA    | 1,93%       |
| 10  | US5324571083 | ELI LILLY & CO                  | ZDA    | 1,86%       |
| 11  | US3696043013 | GENERAL ELECTRIC CO             | ZDA    | 1,78%       |
| 12  | US88160R1014 | TESLA INC                       | ZDA    | 1,68%       |
| 13  | US92826C8394 | VISA INC                        | ZDA    | 1,65%       |
| 14  | US0846707026 | BERKSHIRE HATHAWAY INC          | ZDA    | 1,61%       |
| 15  | US5951121038 | MICRON TECHNOLOGY INC           | ZDA    | 1,55%       |
| 16  | US1667641005 | CHEVRON CORP                    | ZDA    | 1,51%       |
| 17  | US00287Y1091 | ABBVIE INC                      | ZDA    | 1,47%       |
| 18  | US38141G1040 | GOLDMAN SACHS GROUP INC         | ZDA    | 1,47%       |
| 19  | US0605051046 | BANK OF AMERICA CORP            | ZDA    | 1,45%       |
| 20  | US17275R1023 | CISCO SYSTEMS INC               | ZDA    | 1,30%       |
| 21  | US9311421039 | WALMART INC                     | ZDA    | 1,25%       |
| 22  | US7739031091 | ROCKWELL AUTOMATION INC         | ZDA    | 1,19%       |
| 23  | US75513E1010 | RTX CORP                        | ZDA    | 1,16%       |
| 24  | US6703461052 | NUCOR CORP                      | ZDA    | 1,16%       |
| 25  | US1912161007 | COCA-COLA CO                    | ZDA    | 1,10%       |
| 26  | IE00B8KQN827 | EATON CORP PLC                  | IRSKA  | 1,03%       |
| 27  | US92537N1081 | VERTIV HOLDINGS CO              | ZDA    | 1,00%       |
| 28  | US0028241000 | ABBOTT LABORATORIES             | ZDA    | 0,95%       |
| 29  | US65339F1012 | NEXTERA ENERGY INC              | ZDA    | 0,86%       |
| 30  | US22788C1053 | CROWDSTRIKE HOLDINGS INC        | ZDA    | 0,86%       |
| 31  | US7181721090 | PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC | ZDA    | 0,86%       |
| 32  | IE00BKVD2N49 | SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC | ZDA    | 0,85%       |
| 33  | US4581401001 | INTEL CORP                      | ZDA    | 0,84%       |
| 34  | US4781601046 | JOHNSON & JOHNSON               | ZDA    | 0,81%       |
| 35  | US7427181091 | PROCTER & GAMBLE CO             | ZDA    | 0,78%       |
| 36  | US1491231015 | CATERPILLAR INC                 | ZDA    | 0,77%       |
| 37  | US8243481061 | SHERWIN-WILLIAMS CO             | ZDA    | 0,77%       |
| 38  | US90353T1007 | UBER TECHNOLOGIES INC           | ZDA    | 0,76%       |
| 39  | US36828A1016 | GE VERNOVA INC                  | ZDA    | 0,76%       |
| 40  | US7170811035 | PFIZER INC                      | ZDA    | 0,73%       |
| 41  | US92343V1044 | VERIZON COMMUNICATIONS INC      | ZDA    | 0,72%       |
| 42  | US0320951017 | AMPHENOL CORP                   | ZDA    | 0,71%       |
| 43  | US35671D8570 | FREEPORT-MCMORAN INC            | ZDA    | 0,68%       |
| 44  | US6974351057 | PALO ALTO NETWORKS INC          | ZDA    | 0,67%       |
| 45  | AN8068571086 | SLB LTD                         | ZDA    | 0,67%       |
| 46  | US69608A1088 | PALANTIR TECHNOLOGIES INC       | ZDA    | 0,66%       |
| 47  | US68389X1054 | ORACLE CORP                     | ZDA    | 0,66%       |
| 48  | US0404132054 | ARISTA NETWORKS INC             | ZDA    | 0,65%       |
| 49  | US92532F1003 | VERTEX PHARMACEUTICALS INC      | ZDA    | 0,64%       |
| 50  | US0367521038 | ELEVANCE HEALTH INC             | ZDA    | 0,62%       |
| 51  | US5801351017 | MCDONALD'S CORP                 | ZDA    | 0,61%       |
| 52  | US0530151036 | AUTOMATIC DATA PROCESSING INC   | ZDA    | 0,60%       |
| 53  | US8425871071 | SOUTHERN CO/THE                 | ZDA    | 0,60%       |
| 54  | US7475251036 | QUALCOMM INC                    | ZDA    | 0,56%       |
| 55  | US30233Q1085 | EXXONMOBIL HOLDINGS CORP        | ZDA    | 0,56%       |
| 56  | US74340W1036 | PROLOGIS INC                    | ZDA    | 0,52%       |
| 57  | US0311621009 | AMGEN INC                       | ZDA    | 0,52%       |
| 58  | US7433151039 | PROGRESSIVE CORP/THE            | ZDA    | 0,51%       |
| 59  | IE000S9YS762 | LINDE PLC                       | ZDA    | 0,47%       |
| 60  | US78409V1044 | S&P GLOBAL INC                  | ZDA    | 0,46%       |
| 61  | US5717481023 | MARSH & MCLENNAN COS INC        | ZDA    | 0,45%       |
| 62  | CA13321L1085 | CAMECO CORP                     | KANADA | 0,45%       |
| 63  | US05605H1005 | BWX TECHNOLOGIES INC            | ZDA    | 0,44%       |
| 64  | CA67077M1086 | NUTRIEN LTD                     | KANADA | 0,43%       |
| 65  | US22160K1051 | COSTCO WHOLESALE CORP           | ZDA    | 0,43%       |
| 66  | US5738741041 | MARVELL TECHNOLOGY INC          | ZDA    | 0,38%       |
| 67  | US0091581068 | AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC  | ZDA    | 0,38%       |
| 68  | US2910111044 | EMERSON ELECTRIC CO             | ZDA    | 0,37%       |
| 69  | US74762E1029 | QUANTA SERVICES INC             | ZDA    | 0,36%       |
| 70  | US1011371077 | BOSTON SCIENTIFIC CORP          | ZDA    | 0,36%       |
| 71  | US55024U1097 | LUMENTUM HOLDINGS INC           | ZDA    | 0,35%       |
| 72  | US48242W1062 | KBR INC                         | ZDA    | 0,33%       |

|     |              |                                         |       |       |
|-----|--------------|-----------------------------------------|-------|-------|
| 73  | US84265V1052 | SOUTHERN COPPER CORP                    | ZDA   | 0,33% |
| 74  | US55405Y1001 | MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC | ZDA   | 0,30% |
| 75  | US91324P1021 | UNITEDHEALTH GROUP INC                  | ZDA   | 0,28% |
| 76  | US46120E6023 | INTUITIVE SURGICAL INC                  | ZDA   | 0,24% |
| 77  | US19260Q1076 | COINBASE GLOBAL INC                     | ZDA   | 0,23% |
| 78  | KYG393871085 | GLOBALFOUNDRIES INC                     | ZDA   | 0,22% |
| 79  | US4385162056 | HONEYWELL INTERNATIONAL INC             | ZDA   | 0,22% |
| 80  | US91733P1075 | USA RARE EARTH INC                      | ZDA   | 0,20% |
| 81  | US9497461015 | WELLS FARGO & CO                        | ZDA   | 0,19% |
| 82  | US64110L1061 | NETFLIX INC                             | ZDA   | 0,19% |
| 83  | US43849R1059 | HONEYWELL AEROSPACE INC                 | ZDA   | 0,19% |
| 84  | US4370761029 | HOME DEPOT INC                          | ZDA   | 0,15% |
| 85  | US0316521006 | AMKOR TECHNOLOGY INC                    | ZDA   | 0,13% |
| 86  | US9078181081 | UNION PACIFIC CORP                      | ZDA   | 0,12% |
| 87  | US79466L3024 | SALESFORCE INC                          | ZDA   | 0,12% |
| 88  | US03831W1080 | APPLOVIN CORP                           | ZDA   | 0,11% |
| 89  | US75606V1017 | REALLOYS INC                            | ZDA   | 0,10% |
| 90  | US24703L2025 | DELL TECHNOLOGIES INC                   | ZDA   | 0,09% |
| 91  | US5533681012 | MP MATERIALS CORP                       | ZDA   | 0,07% |
| 92  | US09857L1089 | BOOKING HOLDINGS INC                    | ZDA   | 0,07% |
| 93  | US03823U1025 | APPLIED OPTOELECTRONICS INC             | ZDA   | 0,06% |
| 94  | US0138721065 | ALCOA CORP                              | ZDA   | 0,06% |
| 95  | US5486611073 | LOWE'S COS INC                          | ZDA   | 0,06% |
| 96  | US94106L1098 | WASTE MANAGEMENT INC                    | ZDA   | 0,05% |
| 97  | US4612021034 | INTUIT INC                              | ZDA   | 0,03% |
| 98  | IE00B4BNMY34 | ACCENTURE PLC                           | IRSKA | 0,03% |
| 99  | US60744M1062 | MOBILITY GLOBAL INC                     | ZDA   | 0,02% |
| 100 | US83443Q1031 | SOLSTICE ADVANCED MATERIALS INC         | ZDA   | 0,01% |

## NLB Skladi – Zeleni delniški

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

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

### Opis petih največjih delniških naložb podsklada

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

# NLB Skladi - Zeleni delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

31.07.2026

| Osnovni podatki                       | 30.06.2026 | 31.07.2026 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR | 9,01       | 8,85       |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR   | 22.365.619 | 21.968.850 |

## Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS

|                      |         |
|----------------------|---------|
| v zadnjih 12 mesecih | +11,80% |
| v zadnjih 36 mesecih | +39,05% |
| v zadnjih 60 mesecih | +60,69% |

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

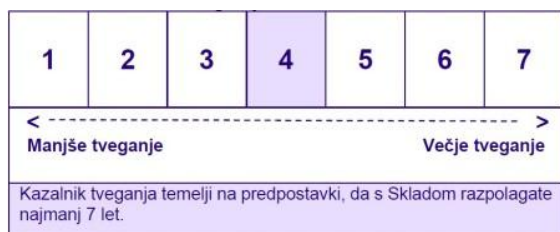
## Neposredni stroški vlagatelja v podsklad

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| Najvišji vstopni stroški  | 3,00% |
| Najvišji izstopni stroški | 1,00% |

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



## Zbirni kazalnik tveganja



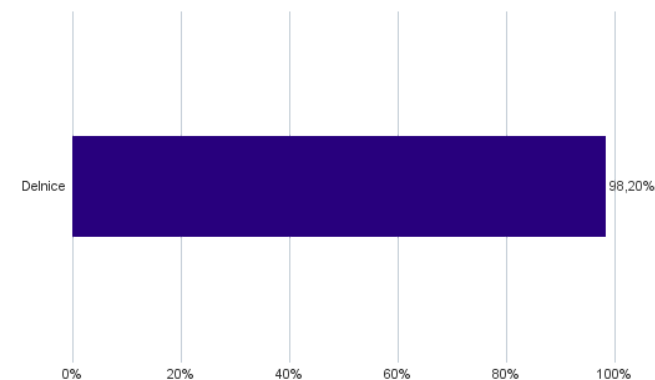
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

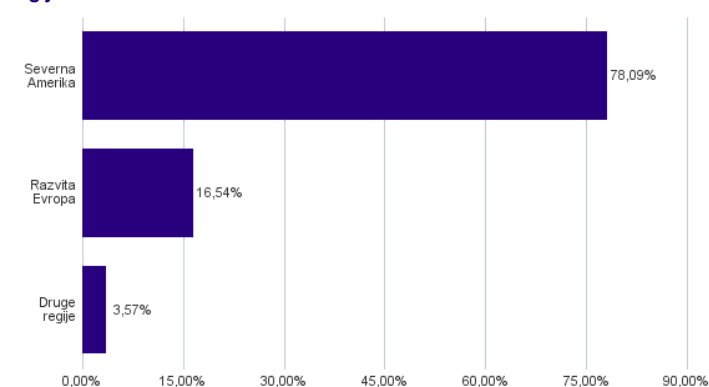
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti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

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

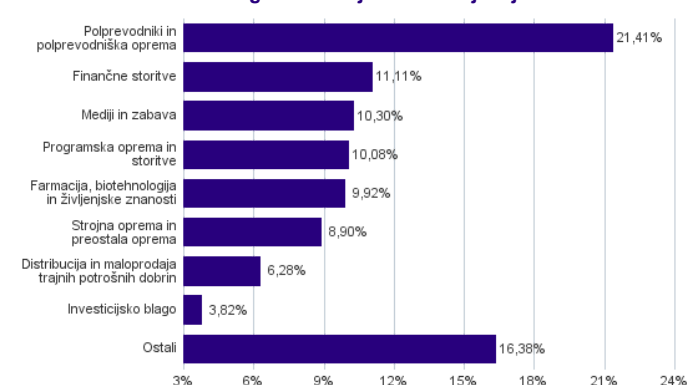
## Sestava sredstev po tipih naložb



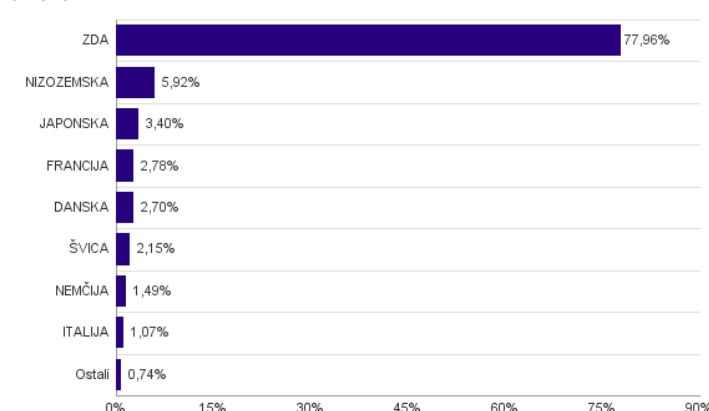
## Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



## Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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



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

**Naložbe podsklada v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 31.07.2026**

| Št. | ISIN         | Izdajatelj                          | Država              | Delež v ČVS |
|-----|--------------|-------------------------------------|---------------------|-------------|
| 1   | US02079K3059 | ALPHABET INC                        | ZDA                 | 6,86%       |
| 2   | US67066G1040 | NVIDIA CORP                         | ZDA                 | 6,70%       |
| 3   | US0231351067 | AMAZON.COM INC                      | ZDA                 | 6,28%       |
| 4   | US5949181045 | MICROSOFT CORP                      | ZDA                 | 5,64%       |
| 5   | US0378331005 | APPLE INC                           | ZDA                 | 5,63%       |
| 6   | NL0010273215 | ASML HOLDING NV                     | NIZOZEMSKA          | 5,52%       |
| 7   | US11135F1012 | BROADCOM INC.                       | ZDA                 | 4,02%       |
| 8   | US92826C8394 | VISA INC                            | ZDA                 | 3,09%       |
| 9   | US57636Q1040 | MASTERCARD INC                      | ZDA                 | 2,83%       |
| 10  | US30303M1027 | META PLATFORMS INC                  | ZDA                 | 2,72%       |
| 11  | DK0062498333 | NOVO NORDISK A/S                    | DANSKA              | 2,70%       |
| 12  | US4824801009 | KLA CORP                            | ZDA                 | 2,66%       |
| 13  | US5324571083 | ELI LILLY & CO                      | ZDA                 | 2,48%       |
| 14  | US0404132054 | ARISTA NETWORKS INC                 | ZDA                 | 2,19%       |
| 15  | US45841N1072 | INTERACTIVE BROKERS GROUP INC       | ZDA                 | 1,82%       |
| 16  | US6153691059 | MOODY'S CORP                        | ZDA                 | 1,79%       |
| 17  | US7433151039 | PROGRESSIVE CORP/THE                | ZDA                 | 1,79%       |
| 18  | US90353T1007 | UBER TECHNOLOGIES INC               | ZDA                 | 1,76%       |
| 19  | US75886F1075 | REGENERON PHARMACEUTICALS INC       | ZDA                 | 1,65%       |
| 20  | US92532F1003 | VERTEX PHARMACEUTICALS INC          | ZDA                 | 1,58%       |
| 21  | FR0000121972 | SCHNEIDER ELECTRIC SE               | FRANCIJA            | 1,57%       |
| 22  | US09857L1089 | BOOKING HOLDINGS INC                | ZDA                 | 1,55%       |
| 23  | US46625H1005 | JPMORGAN CHASE & CO                 | ZDA                 | 1,45%       |
| 24  | US3032501047 | FAIR ISAAC CORP                     | ZDA                 | 1,29%       |
| 25  | DE0007164600 | SAP SE                              | NEMČIJA             | 1,21%       |
| 26  | US22160K1051 | COSTCO WHOLESALE CORP               | ZDA                 | 1,21%       |
| 27  | US78409V1044 | S&P GLOBAL INC                      | ZDA                 | 1,18%       |
| 28  | JP3164720009 | RENESAS ELECTRONICS CORP            | JAPONSKA            | 1,10%       |
| 29  | US46120E6023 | INTUITIVE SURGICAL INC              | ZDA                 | 0,98%       |
| 30  | CH0044328745 | CHUBB LTD                           | ŠVICA               | 0,95%       |
| 31  | US9311421039 | WALMART INC                         | ZDA                 | 0,92%       |
| 32  | NL0011585146 | FERRARI NV                          | ITALIJA             | 0,91%       |
| 33  | US3119001044 | FASTENAL CO                         | ZDA                 | 0,90%       |
| 34  | US88160R1014 | TESLA INC                           | ZDA                 | 0,88%       |
| 35  | US7475251036 | QUALCOMM INC                        | ZDA                 | 0,87%       |
| 36  | JP3890350006 | SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC | JAPONSKA            | 0,81%       |
| 37  | US64110L1061 | NETFLIX INC                         | ZDA                 | 0,72%       |
| 38  | US79466L3024 | SALESFORCE INC                      | ZDA                 | 0,68%       |
| 39  | US34959E1091 | FORTINET INC                        | ZDA                 | 0,64%       |
| 40  | US81762P1021 | SERVICENOW INC                      | ZDA                 | 0,62%       |
| 41  | JP3435000009 | SONY GROUP CORP                     | JAPONSKA            | 0,56%       |
| 42  | FR0000121014 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | FRANCIJA            | 0,55%       |
| 43  | CH1499059983 | ROCHE HOLDING AG                    | ŠVICA               | 0,54%       |
| 44  | FR0000052292 | HERMES INTERNATIONAL SCA            | FRANCIJA            | 0,52%       |
| 45  | CH0012005267 | NOVARTIS AG                         | ŠVICA               | 0,52%       |
| 46  | NL0012969182 | ADYEN NV                            | NIZOZEMSKA          | 0,40%       |
| 47  | US58933Y1055 | MERCK & CO INC                      | ZDA                 | 0,31%       |
| 48  | US36828A1016 | GE VERNOVA INC                      | ZDA                 | 0,31%       |
| 49  | US5719032022 | MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD       | ZDA                 | 0,30%       |
| 50  | US55024U1097 | LUMENTUM HOLDINGS INC               | ZDA                 | 0,28%       |
| 51  | DE000ENER6Y0 | SIEMENS ENERGY AG                   | NEMČIJA             | 0,28%       |
| 52  | AT0000A3EPA4 | AMS-OSRAM AG                        | AVSTRIJA            | 0,22%       |
| 53  | US19247G1076 | COHERENT CORP                       | ZDA                 | 0,19%       |
| 54  | US43300A2033 | HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC       | ZDA                 | 0,19%       |
| 55  | JP3837800006 | HOYA CORP                           | JAPONSKA            | 0,18%       |
| 56  | KYG3323L1005 | FABRINET                            | TAJSKA              | 0,17%       |
| 57  | JP3368000000 | RESONAC HOLDINGS CORP               | JAPONSKA            | 0,17%       |
| 58  | US0316521006 | AMKOR TECHNOLOGY INC                | ZDA                 | 0,17%       |
| 59  | US0937121079 | BLOOM ENERGY CORP                   | ZDA                 | 0,16%       |
| 60  | US0420682058 | ARM HOLDINGS PLC                    | ZDRUŽENO KRALJESTVO | 0,16%       |
| 61  | IT0004176001 | PRYSMIAN SPA                        | ITALIJA             | 0,16%       |
| 62  | US6703461052 | NUCOR CORP                          | ZDA                 | 0,16%       |
| 63  | JP3827200001 | FURUKAWA ELECTRIC CO LTD            | JAPONSKA            | 0,16%       |
| 64  | JP3407400005 | SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD    | JAPONSKA            | 0,15%       |
| 65  | JP3811000003 | FUJIKURA LTD                        | JAPONSKA            | 0,14%       |

|    |              |                           |          |       |
|----|--------------|---------------------------|----------|-------|
| 66 | CH0010645932 | GIVAUDAN SA               | ŠVICA    | 0,14% |
| 67 | US91307C1027 | UNITED THERAPEUTICS CORP  | ZDA      | 0,14% |
| 68 | FR0000044448 | NEXANS SA                 | FRANCIJA | 0,14% |
| 69 | CA15101Q2071 | CELESTICA INC             | KANADA   | 0,13% |
| 70 | US4663131039 | JABIL INC                 | ZDA      | 0,12% |
| 71 | JP3148800000 | IBIDEN CO LTD             | JAPONSKA | 0,12% |
| 72 | US0758871091 | BECTON DICKINSON & CO     | ZDA      | 0,11% |
| 73 | US28176E1082 | EDWARDS LIFESCIENCES CORP | ZDA      | 0,09% |
| 74 | US60744M1062 | MOBILITY GLOBAL INC       | ZDA      | 0,06% |
| 75 | SE0015961909 | HEXAGON AB                | ŠVEDSKA  | 0,05% |