

za javno objavo

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

September 2026

30. 09. 2026

NLB Skladi

Kazalo

Opis dogodkov na kapitalskih trgih 4

Krovni sklad NLB Skladi 6

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

Opozorilo

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

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

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

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

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

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

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

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

Opis dogodkov na kapitalskih trgih

September je na svetovne kapitalske trge prinesel več previdnosti, saj so vlagatelji tehtali med nadaljevanjem gospodarske rasti in tveganji, ki so jih prinesli inflacija, dražje zadolževanje ter geopolitična negotovost. Rast cen energentov in investicije v umetno inteligenco so prek inflacijskih pritiskov in podpore gospodarski aktivnosti utrjevale pričakovanja, da centralne banke obrestnih mer še nekaj časa ne bodo zniževale. V ospredju je bilo vprašanje, kako dolgo lahko gospodarstva in dobički podjetij kljubujejo takšnim razmeram. Med izbranimi delniškimi indeksi je najvišjo donosnost v evrih dosegel tehnološko usmerjeni Nasdaq 100 (+5,76 %), sledili pa so mu ameriški S&P 500 (+2,10 %), indeks trgov v razvoju MSCI Emerging Markets (+1,94 %) in svetovni indeks MSCI ACWI (+1,16 %). Na drugi strani je indeks STOXX Europe 600 mesec zaključil 2,40 % nižje.

Razlike v gibanju posameznih delov trga so se odrazile tudi v donosnostih naših globalno in panožno najbolj razpršenih podskladov. Najbolje med njimi se je odrezal podsklad **NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški** (+2,96 %). Sledila sta mu podsklada **NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški** (+1,51 %) in **NLB Skladi – Globalni delniški** (+1,10 %). Naš drugi trajnostni podsklad **NLB Skladi – Zeleni delniški** je pridobil 0,83 %, podsklad **NLB Skladi – Globalni uravnoteženi** pa je mesec zaključil z 0,73-odstotno rastjo. Edini med njimi je negativno donosnost zabeležil podsklad **NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški**, ki je izgubil 0,82 %.

Ameriške kapitalske trge so septembra zaznamovali zaostrovanje denarne politike, rast zahtevanih donosnosti državnih obveznic in višje cene energentov. Ameriška centralna banka Fed je zaradi vztrajnih inflacijskih pritiskov prvič po letu 2023 zvišala ključno obrestno mero, in sicer za 25 bazičnih točk, na ciljni razpon med 3,75 % in 4,00 %. Rast zasebne potrošnje, investicije v infrastrukturo za umetno inteligenco in rast BDP so potrjevale odpornost gospodarstva ter podpirale pričakovanja, da Fed obrestnih mer še nekaj časa ne bo zniževal. Nekaj olajšanja je ob koncu meseca prinesla objava avgustovskega indeksa cen osebne potrošnje (PCE) brez hrane in energentov. Mesečna rast je dosegla 0,2 % namesto pričakovanih 0,3 %, kar je zmanjšalo verjetnost oktobrskega dviga obrestnih mer. Pomemben vir inflacijskih tveganj je ostala nafta. Cena nafte Brent je september zaključila 14,4 % višje, pri približno 103,5 ameriškega dolarja za sod, cena ameriške nafte WTI pa 5,4 % višje, pri 90,4 ameriškega dolarja za sod. Čeprav so se izvozne količine iz Perzijskega zaliva po ocenah približale predvojnim ravnem, so negotovost glede nadaljnje oskrbe, zastoj pogajanj med ZDA in Iranom ter nizke zaloge še naprej podpirali višje cene nafte. V ZDA so se zaloge bencina znižale na 204 milijone sodčkov, najmanj po novembru 2014, kar je povečalo tveganje dodatnih podražitev goriv. Nasprotno je cena zlata upadla za 6,3 % na približno 4.157 ameriških dolarjev za unčo. Čeprav geopolitična negotovost in inflacijske skrbi običajno podpirajo rast cene zlata, sta tokrat prevladala vpliva višjih obvezniških donosnosti in močnejšega ameriškega dolarja, ki sta zmanjšala relativno privlačnost zlata kot naložbe brez obrestnih prihodkov. Kljub višjim stroškom zadolževanja in geopolitični negotovosti je podsklad **NLB Skladi – ZDA delniški** v takšnih razmerah pridobil 2,26 %.

Evropske kapitalske trge so septembra obremenili višje cene energentov, inflacijski pritiski in rast zahtevanih donosnosti državnih obveznic. Evropska centralna banka je zvišala depozitno obrestno mero za 25 bazičnih točk na 2,50 %. Avgustovska inflacija v evroobmočju je znašala 3,2 % medletno, kar je nekoliko manj od prve ocene 3,3 %, vendar več od julijskih 2,9 %. Proti koncu meseca je na nadaljnje cenovne pritiske opozorila tudi preliminarna septembrska inflacija v Nemčiji, ki se je zvišala z 2,9 % na 3,3 %, za celotno evroobmočje pa je znašala 3,8 %. Hkrati so kazalniki gospodarske aktivnosti ostali spodbudni. Septembrski indeks PMI za predelovalne dejavnosti in storitve je v Nemčiji in Franciji ostal nad mejo 50 točk, ki nakazuje širjenje aktivnosti. Nemški kazalnik poslovnega razpoloženja Ifo je presegel pričakovanja in z 89,9 točke dosegel najvišjo raven po maju 2023. V Franciji je vlada predstavila predlog proračuna za leto 2027, s katerim želi javnofinančni primanjkljaj znižati na 5 % BDP. Negotovost glede njegove potrditve v parlamentu je povečala zaskrbljenost vlagateljev glede javnih financ in prispevala k višjim stroškom zadolževanja države. Spodbudni gospodarski kazalniki niso odtehtali pritiskov dražjih energentov in višjih obrestnih mer na evropske naložbe, pri čemer je podsklad **NLB Skladi – Razvita Evropa delniški** septembra izgubil 2,25 %, podsklad **NLB Skladi – Evropa uravnoteženi** pa 2,37 %.

Med preostalimi evropsko usmerjenimi podskladi je podsklad **NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški** ob 0,03-odstotnem upadu mesec zaključil skoraj nespremenjen. Večji upad vrednosti enote premoženja sta zabeležila podsklada **NLB Skladi – Slovenija mešani** (−2,91 %) in **NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški** (−4,59 %).

Obvezniške trge je septembra zaznamovala izrazita rast zahtevanih donosnosti državnih obveznic in posledično znižanje njihovih cen. Višje cene energentov, vztrajni inflacijski pritiski ter zvišanji ključnih obrestnih mer Feda in ECB so podpirali pričakovanja o daljšem obdobju restriktivne denarne politike. Donosnost desetletne ameriške državne obveznice je zadnji dan meseca presegla 5,28 % in se s tem septembra zvišala za približno 53 bazičnih točk, kar predstavlja največji mesečni dvig po septembru 2022. Donosnost tridesetletne ameriške obveznice je med mesecem dosegla 5,61 %, najvišjo raven po letu 2002. Tudi v Evropi so se zahtevane donosnosti nemških in francoskih desetletnih državnih obveznic gibale blizu najvišjih ravni v zadnjih dveh desetletjih, razmik med njimi pa je dosegel najvišjo raven po letu 2012. Med našima obvezniškima podskladoma je manjši upad zabeležil podsklad **NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti** (−1,16 %), medtem ko je podsklad **NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR** izgubil 1,69 %.

Japonska centralna banka je ključno obrestno mero zvišala za 0,25 odstotne točke na 1,25 %, najvišjo raven po letu 1995. Jen se je v začetku meseca ob pričakovanjih zviševanja obrestnih mer krepil in pritiskal na delnice izvoznikov, po zasedanju centralne banke pa je proti dolarju oslabel, saj je bilo zvišanje že pričakovano, nasprotovanje dveh članov odbora pa je povečalo dvome o hitrosti nadaljnjega zaostrovanja denarne politike. Na Kitajskem so septembra objavljeni gospodarski podatki kazali neenakomerno okrevanje. Razmeroma solidno avgustovsko rast industrijske proizvodnje sta spremljala šibka rast prodaje na drobno ter upad investicij v osnovna sredstva in nepremičnine v prvih osmih mesecih leta. Na področju trgovinskih odnosov sta Kitajska in ZDA ob obisku predsednika Xi Jinpinga podaljšali trgovinsko premirje do 10. januarja 2027. V Južni Koreji so pomembno podporo tehnološkemu sektorju zagotavljali močno povpraševanje po čipih za umetno inteligenco in spodbudni izvozni podatki. Podobno se je močno povpraševanje po tehnologiji za umetno inteligenco odrazilo na Tajvanu, kjer so avgustovska izvozna naročila prvič presegla 100 milijard ameriških dolarjev in dosegla rekordno mesečno vrednost. Podsklad **NLB Skladi – Azija delniški** je septembra pridobil 1,63 %, podsklad **NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški** pa 1,00 %.

Med panožnimi podskladi so bile pri visoki tehnologiji v ospredju nadaljnje investicije v infrastrukturo za umetno inteligenco. Močno povpraševanje po strežnikih, polprevodnikih in storitvah v oblaku so potrjevali spodbudni poslovni rezultati družb Dell in Oracle ter zvišane napovedi prihodkov. Ob koncu meseca je rekordne četrtletne prihodke v višini 54,2 milijarde ameriških dolarjev objavil proizvajalec pomnilniških čipov Micron, katerega napoved prihodkov za naslednje četrtletje je presegla pričakovanja analitikov. Podsklad **NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški** je septembra pridobil 7,18 %. Med preostalimi panožnimi podskladi je sledil podsklad **NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški** z 0,13-odstotno rastjo. V farmaciji je izstopalo slabše razpoloženje glede družbe Novo Nordisk, katere delnica je po predstavitvi dolgoročne strategije upadla zaradi skrbi vlagateljev glede prihodnje rasti ob cenovnih pritiskih, vse močnejši konkurenci in iztekanju patentne zaščite. Na področju naravnih virov sta izstopala razhajanje med energenti in plemenitimi kovinami ter izrazita nihajnost cen nafte. Dražja nafta je izboljšala prihodkovne obete naftnih proizvajalcev, medtem ko sta višja raven obvezniških donosnosti in močnejši dolar pritiskala na ceno zlata. Podsklad **NLB Skladi – Naravni viri delniški** je mesec zaključil s 3,13-odstotnim upadom. Podsklad **NLB Skladi – Nepremičnine delniški** je izgubil 4,36 %.

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

Kazalo →

Krovni sklad NLB Skladi

NLB Skladi – Azija delniški

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

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

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

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

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

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

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

Kazalo →

NLB Skladi - Azija delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **30.09.2026**

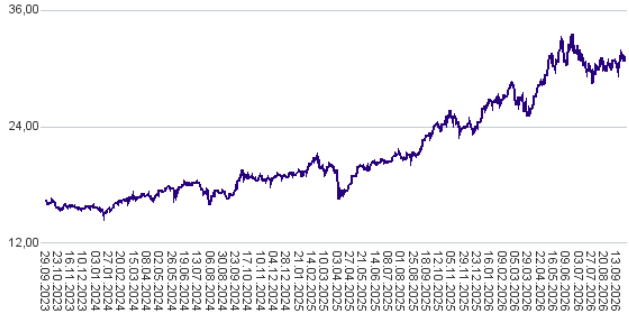
Osnovni podatki	31.08.2026	30.09.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	30,41	30,90
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	70.291.364	71.883.146

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+32,69%
v zadnjih 36 mesecih	+90,72%
v zadnjih 60 mesecih	+82,15%

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

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

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



Zbirni kazalnik tveganja

1	2	3	4	5	6	7

< Manjše tveganje — Večje tveganje >

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

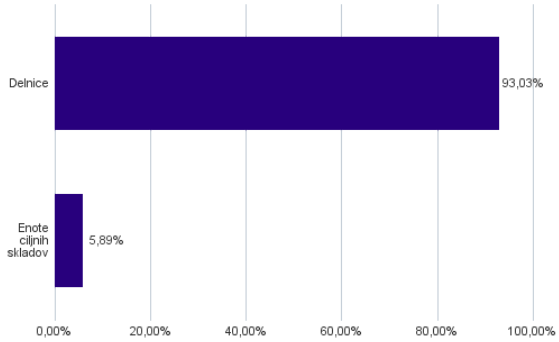
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

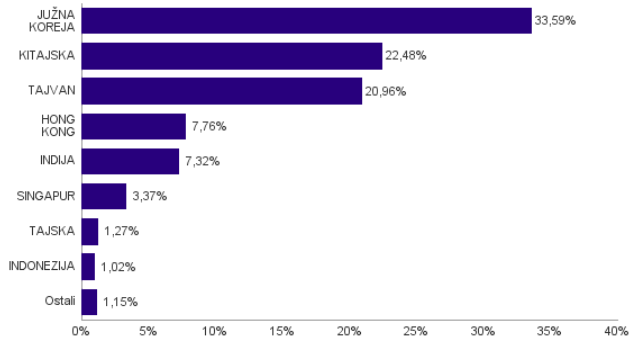
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti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

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

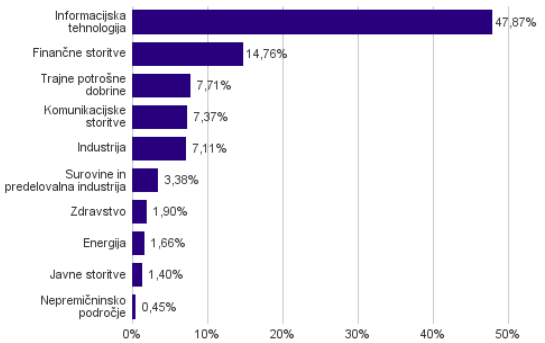
Sestava sredstev po tipih naložb



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



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



Naložbe podsklada v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 30.09.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TAJVAN	9,95%
2	US7960508882	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	JUŽNA KOREJA	9,42%
3	KR7000660001	SK HYNIX INC	JUŽNA KOREJA	9,13%
4	US00215W1009	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	TAJVAN	4,60%
5	US9108734057	UNITED MICROELECTRONICS CORP	TAJVAN	3,78%
6	KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD	KITAJSKA	3,54%
7	CNE1000002H1	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	KITAJSKA	3,05%
8	IE00B5W4TY14	ISHARES MSCI KOREA UCITS ETF USD ACC	JUŽNA KOREJA	2,88%
9	US48241A1051	KB FINANCIAL GROUP INC	JUŽNA KOREJA	2,44%
10	SG1L01001701	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SINGAPUR	2,29%
11	US4380908057	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TAJVAN	2,17%
12	KYG017191142	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HONG KONG	2,08%
13	KR7012450003	HANWHA AEROSPACE CO LTD	JUŽNA KOREJA	1,76%
14	IE00BZCQB185	ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF	INDIJA	1,69%
15	KYG217651051	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	HONG KONG	1,60%
16	KYG3902L1095	GDS HOLDINGS LTD	KITAJSKA	1,31%
17	KR7035420009	NAVER CORP	JUŽNA KOREJA	1,24%
18	HK0002007356	CLP HOLDINGS LTD	HONG KONG	1,24%
19	HK0000069689	AIA GROUP LTD	HONG KONG	1,18%
20	TH0528A10Z06	DELTA ELECTRONICS THAILAND PCL	TAJSKA	1,18%
21	HK0992009065	LENOVO GROUP LTD	KITAJSKA	1,16%
22	KR7068270008	CELLTRION INC	JUŽNA KOREJA	1,16%
23	CNE1000003W8	PETROCHINA CO LTD	KITAJSKA	1,13%
24	CNE100001T72	YANGTZE OPTICAL FIBRE & CABLE JOINT STOCK LTD CO	KITAJSKA	1,10%
25	KR7005380001	HYUNDAI MOTOR CO	JUŽNA KOREJA	1,09%
26	HK0000218211	HUA HONG GRACE SEMICONDUCTOR LTD	KITAJSKA	1,09%
27	KYG6427A1022	NETEASE INC	KITAJSKA	1,05%
28	US8565522039	STATE BANK OF INDIA	INDIJA	1,05%
29	US81141R1005	SEA LTD	SINGAPUR	1,02%
30	USY5217N1183	LARSEN & TOUBRO LTD	INDIJA	0,99%
31	CNE100006WS8	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	KITAJSKA	0,98%
32	KYG9830T1067	XIAOMI CORP	KITAJSKA	0,96%
33	CNE1000003X6	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	KITAJSKA	0,93%
34	HK0388045442	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HONG KONG	0,86%
35	US45104G1040	ICICI BANK LTD	INDIJA	0,79%
36	CNE1000003K3	JIANGXI COPPER CO LTD	KITAJSKA	0,76%
37	IE00B5L8K969	ISHARES MSCI EM ASIA UCITS ETF	KITAJSKA	0,74%
38	CNE1000002M1	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	KITAJSKA	0,74%
39	US6934831099	POSCO HOLDINGS INC	JUŽNA KOREJA	0,74%
40	KR7267260008	HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD	JUŽNA KOREJA	0,72%
41	KYG070341048	BAIDU INC	KITAJSKA	0,72%
42	KR7000270009	KIA CORP	JUŽNA KOREJA	0,71%
43	ID1000118201	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT	INDONEZIJA	0,65%
44	CNE100000502	ZIJIN MINING GROUP CO LTD	KITAJSKA	0,64%
45	USY541641194	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INDIJA	0,63%
46	US22266T1097	COUPANG INC	ZDA	0,59%
47	KR7034020008	DOOSAN ENERBILITY CO LTD	JUŽNA KOREJA	0,59%
48	IE00BKPJY434	KRANESHARES ICBCUBS CHINA TECHNOLOGY & SEMICONDUCTOR STAR 50 INDEX UCITS ETF	KITAJSKA	0,58%
49	US7223041028	PDD HOLDINGS INC	IRSKA	0,56%
50	US4567881085	INFOSYS LTD	INDIJA	0,53%
51	KR7000810002	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE CO LTD	JUŽNA KOREJA	0,49%
52	KR7329180004	HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO LTD	JUŽNA KOREJA	0,47%
53	US17133Q5027	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TAJVAN	0,45%
54	KYG2177B1014	CK ASSET HOLDINGS LTD	HONG KONG	0,45%
55	CNE100007JY1	VICTORY GIANT TECHNOLOGY HUIZHOU CO LTD	KITAJSKA	0,45%
56	US7594701077	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INDIJA	0,44%
57	US87656Y4061	TATA STEEL LTD	INDIJA	0,44%
58	KR7207940008	SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	JUŽNA KOREJA	0,38%
59	US7156841063	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT	INDONEZIJA	0,37%
60	US2561352038	DR REDDY'S LABORATORIES LTD	INDIJA	0,37%
61	CNE100000296	BYD CO LTD	KITAJSKA	0,33%
62	KYG211501005	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	KITAJSKA	0,29%
63	US40415F1012	HDFC BANK LTD	INDIJA	0,28%
64	KYG3777B1032	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	HONG KONG	0,22%
65	KYG596691041	MEITUAN-CLASS B	KITAJSKA	0,21%
66	CNE100000114	CMOC GROUP LTD	KITAJSKA	0,21%
67	KR7322310004	AUROS TECHNOLOGY INC	JUŽNA KOREJA	0,21%
68	CNE1000031W9	GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD	KITAJSKA	0,17%
69	KYG3066L1014	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	KITAJSKA	0,16%
70	KYG040111059	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	KITAJSKA	0,13%
71	HK0001200002	ZIJIN GOLD INTERNATIONAL CO LTD	HONG KONG	0,12%
72	US78392B2060	SK HYNIX INC	JUŽNA KOREJA	0,11%

73	US97651M1099	WIPRO LTD	INDIJA	0,10%
74	TH0646010Z00	PTT PCL	TAJSKA	0,09%
75	KYG9066F1019	TRIP.COM GROUP LTD	SINGAPUR	0,06%
76	KYG8208B1014	JD.COM INC	KITAJSKA	0,06%
77	KR7489790006	HANWHA VISION CO LTD	JUŽNA KOREJA	0,05%

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.

Kazalo →

NLB Skladi - Dinamični razviti trgi delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **30.09.2026**

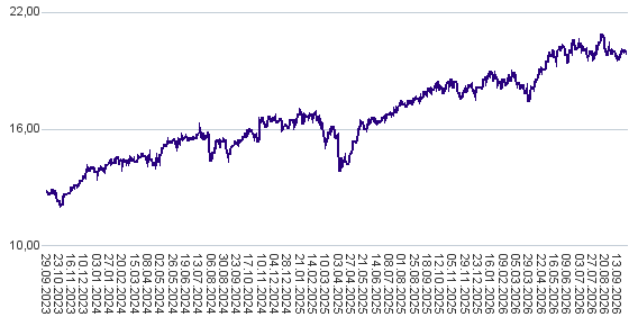
Osnovni podatki	31.08.2026	30.09.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	20,05	19,89
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	84.018.950	83.343.017

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+10,42%
v zadnjih 36 mesecih	+55,05%
v zadnjih 60 mesecih	+53,66%

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

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

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



Zbirni kazalnik tveganja

1	2	3	4	5	6	7

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

Manjše tveganje — Večje tveganje

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

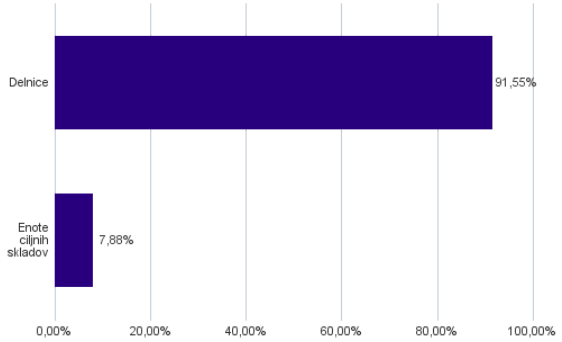
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

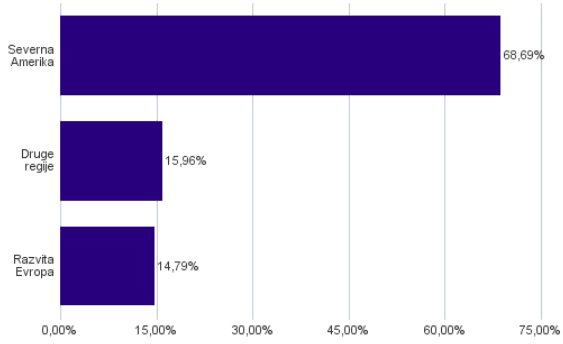
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti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

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

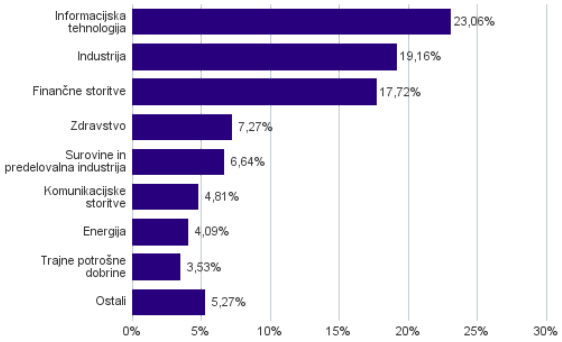
Sestava sredstev po tipih naložb



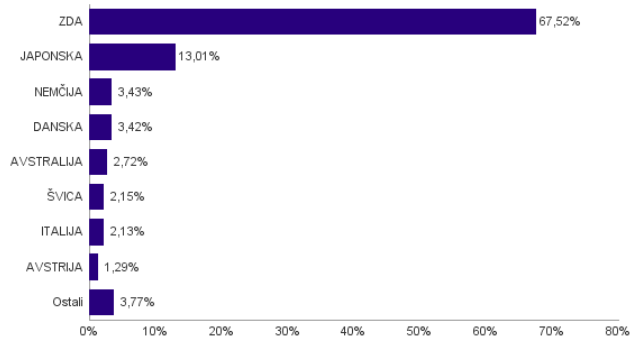
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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



Naložbe podsklada v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 30.09.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US02079K3059	ALPHABET INC	ZDA	3,27%
2	US67066G1040	NVIDIA CORP	ZDA	3,21%
3	US18915M1071	CLOUDFLARE INC	ZDA	3,12%
4	US0378331005	APPLE INC	ZDA	2,46%
5	IE00BJ38QD84	SS SPDR RUSSELL 2000 US SMALL CAP UCITS ETF	ZDA	2,43%
6	US46137V4721	INVESCO S&P MIDCAP QUALITY ETF	ZDA	2,36%
7	JP3762600009	NOMURA HOLDINGS INC	JAPONSKA	2,35%
8	JP3407400005	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JAPONSKA	2,18%
9	CH1243598427	SANDOZ GROUP AG	ŠVICA	2,15%
10	JP3811000003	FUJIKURA LTD	JAPONSKA	2,11%
11	US74762E1029	QUANTA SERVICES INC	ZDA	2,04%
12	US6703461052	NUCOR CORP	ZDA	1,98%
13	US55405Y1001	MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC	ZDA	1,96%
14	US92826C8394	VISA INC	ZDA	1,90%
15	US5949181045	MICROSOFT CORP	ZDA	1,90%
16	IE00B2QWCY14	ISHARES S&P SMALL CAP 600 UCITS ETF	ZDA	1,88%
17	US3848021040	WW GRAINGER INC	ZDA	1,84%
18	US0311001004	AMETEK INC	ZDA	1,83%
19	US9224751084	VEEVA SYSTEMS INC	ZDA	1,81%
20	DK0010274414	DANSKE BANK A/S	DANSKA	1,80%
21	US7739031091	ROCKWELL AUTOMATION INC	ZDA	1,75%
22	IT0005218380	BANCO BPM SPA	ITALIJA	1,72%
23	JP3500610005	RESONA HOLDINGS INC	JAPONSKA	1,72%
24	US7547301090	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	ZDA	1,70%
25	JP3892100003	SUMITOMO MITSUI TRUST GROUP INC	JAPONSKA	1,68%
26	AU000000QBE9	QBE INSURANCE GROUP LTD	AVSTRALIJA	1,67%
27	DK0010272202	GENMAB A/S	DANSKA	1,62%
28	JP3538800008	TDK CORP	JAPONSKA	1,61%
29	US5763231090	MASTEC INC	ZDA	1,58%
30	US92840M1027	VISTRA CORP	ZDA	1,58%
31	US05722G1004	BAKER HUGHES CO	ZDA	1,57%
32	US6311031081	NASDAQ INC	ZDA	1,56%
33	US8740541094	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	ZDA	1,53%
34	US8793601050	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	ZDA	1,53%
35	US26614N2018	DUPONT DE NEMOURS INC	ZDA	1,37%
36	US98980G1022	ZSCALER INC	ZDA	1,37%
37	JP3381000003	NIPPON STEEL CORP	JAPONSKA	1,37%
38	US2786421030	EBAY INC	ZDA	1,34%
39	US9291601097	VULCAN MATERIALS CO	ZDA	1,29%
40	AT0000743059	OMV AG	AVSTRIJA	1,29%
41	US74743L1008	QNITY ELECTRONICS INC	ZDA	1,28%
42	US45168D1046	IDEXX LABORATORIES INC	ZDA	1,27%
43	US2566771059	DOLLAR GENERAL CORP	ZDA	1,26%
44	US92537N1081	VERTIV HOLDINGS CO	ZDA	1,20%
45	US4165151048	HARTFORD INSURANCE GROUP INC/THE	ZDA	1,16%
46	AU000000ORG5	ORIGIN ENERGY LTD	AVSTRALIJA	1,05%
47	US12504L1098	CBRE GROUP INC	ZDA	0,95%
48	DE0006047004	HEIDELBERG MATERIALS AG	NEMČIJA	0,92%
49	DE0007030009	RHEINMETALL AG	NEMČIJA	0,92%
50	US25179M1036	DEVON ENERGY CORP	ZDA	0,88%
51	US86800U3023	SUPER MICRO COMPUTER INC	ZDA	0,87%
52	SE0021921269	SAAB AB	ŠVEDSKA	0,85%
53	US3032501047	FAIR ISAAC CORP	ZDA	0,69%
54	DE0007236101	SIEMENS AG	NEMČIJA	0,66%
55	GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,60%
56	DE0005933923	ISHARES MDAX UCITS ETF DE	NEMČIJA	0,60%
57	US60937P1066	MONGODB INC	ZDA	0,55%
58	US91733P1075	USA RARE EARTH INC	ZDA	0,55%
59	US05605H1005	BWX TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,51%
60	FR0014005HJ9	OVH GROUPE SA	FRANCIJA	0,50%
61	US2172041061	COPART INC	ZDA	0,43%
62	US02156V1098	OKLO INC	ZDA	0,43%
63	NO0013536151	KONGSBERG GRUPPEN ASA	NORVEŠKA	0,42%
64	US52490G1022	LEGEND BIOTECH CORP	ZDA	0,42%
65	IT0003856405	LEONARDO SPA	ITALIJA	0,41%
66	CA89156V1067	TOURMALINE OIL CORP	KANADA	0,36%
67	DE000A3E00M1	IONOS GROUP SE	NEMČIJA	0,34%
68	US98419M1009	XYLEM INC/NY	ZDA	0,32%
69	IE00BMFNW783	US GLOBAL INVESTORS TRAVEL UCITS ETF	ZDA	0,32%
70	US55024U1097	LUMENTUM HOLDINGS INC	ZDA	0,31%
71	CA5503721063	LUNDIN MINING CORP	KANADA	0,30%
72	US4663131039	JABIL INC	ZDA	0,30%

73	IE000O6Z73N7	KRANESHARES GLOBAL HUMANOID ROBOTICS AND PHYSICAL AI INDEX UCITS ETF	ZDA	0,30%
74	CA50077N1024	KRAKEN ROBOTICS INC	KANADA	0,29%
75	US09175A2069	BITMINE IMMERSION TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,25%
76	US1746101054	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	ZDA	0,24%
77	US55261F1049	M&T BANK CORP	ZDA	0,23%
78	GB00B2QPKJ12	FRESNILLO PLC	MEHIKA	0,23%
79	US6098391054	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	ZDA	0,21%
80	CA28617B6061	ELECTROVAYA INC	KANADA	0,21%
81	US19247G1076	COHERENT CORP	ZDA	0,18%
82	US1717793095	CIENA CORP	ZDA	0,15%
83	US7731211089	ROCKET LAB CORP	ZDA	0,11%

NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški

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

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

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

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

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

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

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

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

Kazalo ⟶

NLB Skladi - Družbeno odgovorni razviti trgi delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **30.09.2026**

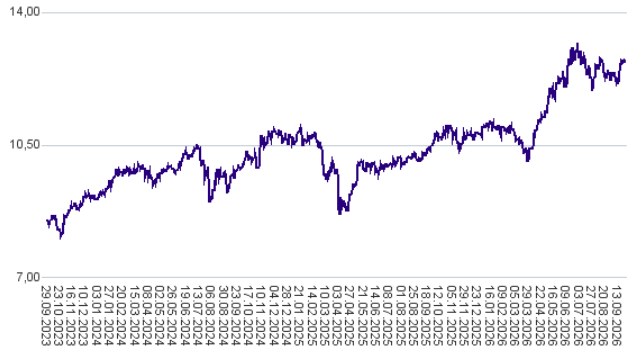
Osnovni podatki	31.08.2026	30.09.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	12,38	12,75
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	128.915.125	132.606.586

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+21,18%
v zadnjih 36 mesecih	+49,89%
v zadnjih 60 mesecih	+73,88%

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

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

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



Zbirni kazalnik tveganja

1	2	3	4	5	6	7

< Manjše tveganje — Večje tveganje >

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

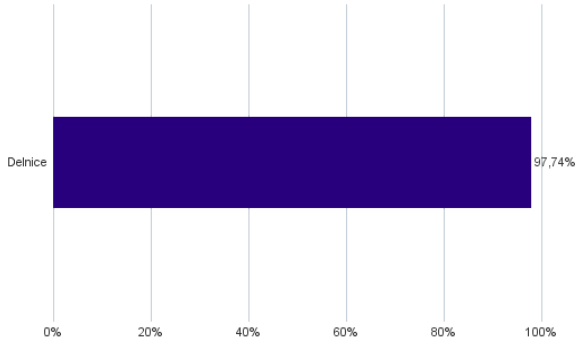
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

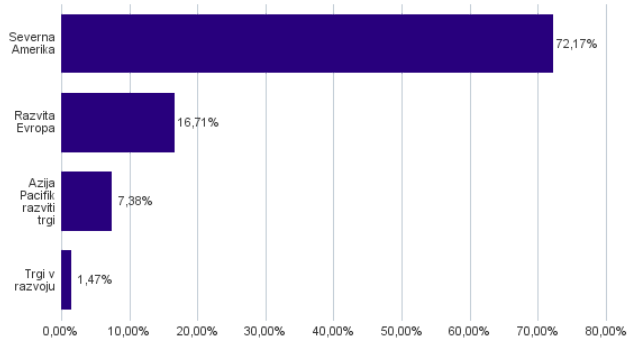
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti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

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

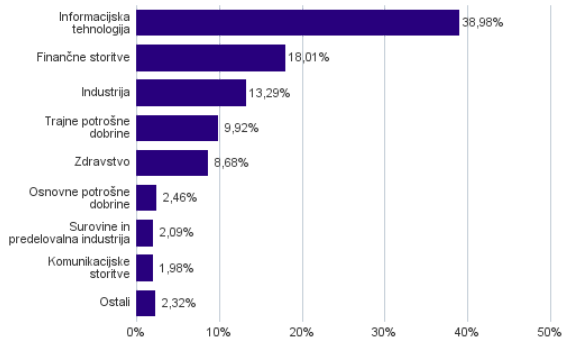
Sestava sredstev po tipih naložb



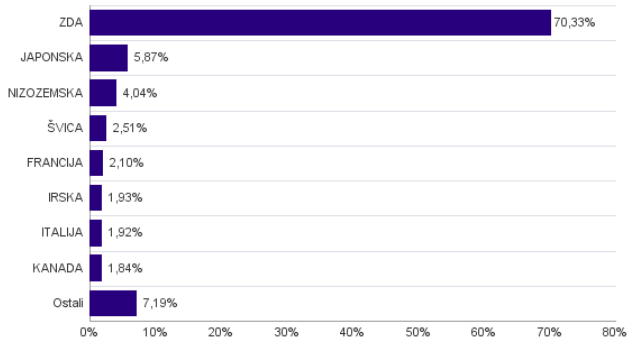
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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



Naložbe podsklada v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 30.09.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US67066G1040	NVIDIA CORP	ZDA	5,83%
2	US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES INC	ZDA	5,81%
3	US88160R1014	TESLA INC	ZDA	3,66%
4	NL0010273215	ASML HOLDING NV	NIZOZEMSKA	3,43%
5	US4581401001	INTEL CORP	ZDA	3,36%
6	US5128073062	LAM RESEARCH CORP	ZDA	2,35%
7	US0382221051	APPLIED MATERIALS INC	ZDA	2,25%
8	US6974351057	PALO ALTO NETWORKS INC	ZDA	1,99%
9	JP3890350006	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JAPONSKA	1,86%
10	US5738741041	MARVELL TECHNOLOGY INC	ZDA	1,75%
11	FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	FRANCIJA	1,68%
12	US09290D1019	BLACKROCK INC	ZDA	1,53%
13	HK0000069689	AIA GROUP LTD	HONG KONG	1,51%
14	CH0012221716	ABB LTD	ŠVICA	1,42%
15	US0311621009	AMGEN INC	ZDA	1,42%
16	US0258161092	AMERICAN EXPRESS CO	ZDA	1,41%
17	US4370761029	HOME DEPOT INC	ZDA	1,37%
18	US8825081040	TEXAS INSTRUMENTS INC	ZDA	1,32%
19	US3755581036	GILEAD SCIENCES INC	ZDA	1,31%
20	US92826C8394	VISA INC	ZDA	1,31%
21	US74762E1029	QUANTA SERVICES INC	ZDA	1,28%
22	US0640581007	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/T	ZDA	1,27%
23	US9581021055	WESTERN DIGITAL CORP	ZDA	1,21%
24	IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	ZDA	1,18%
25	US9029733048	US BANCORP	ZDA	1,17%
26	US7739031091	ROCKWELL AUTOMATION INC	ZDA	1,16%
27	US6934751057	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP, INC.	ZDA	1,14%
28	KR7000660001	SK HYNIX INC	JUŽNA KOREJA	1,04%
29	JP3788600009	HITACHI LTD	JAPONSKA	1,01%
30	US1912161007	COCA-COLA CO	ZDA	0,96%
31	US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	ZDA	0,95%
32	JP3837800006	HOYA CORP	JAPONSKA	0,87%
33	US7134481081	PEPSICO INC	ZDA	0,84%
34	US2788651006	ECOLAB INC	ZDA	0,84%
35	BE0003565737	KBC GROUP NV	BELGIJA	0,80%
36	IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOGIES PLC	IRSKA	0,79%
37	US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC	ZDA	0,79%
38	US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC	ZDA	0,78%
39	IE0001827041	CRH PLC	IRSKA	0,77%
40	US2546871060	WALT DISNEY CO/THE	ZDA	0,77%
41	US2358511028	DANAHER CORP	ZDA	0,76%
42	US0231351067	AMAZON.COM INC	ZDA	0,74%
43	US0326541051	ANALOG DEVICES INC	ZDA	0,74%
44	GRS003003035	NATIONAL BANK OF GREECE SA	GRČIJA	0,74%
45	US81762P1021	SERVICENOW INC	ZDA	0,73%
46	JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	JAPONSKA	0,72%
47	US78409V1044	S&P GLOBAL INC	ZDA	0,71%
48	US14448C1045	CARRIER GLOBAL CORP	ZDA	0,69%
49	US40412C1018	HCA HEALTHCARE INC	ZDA	0,69%
50	US2193501051	CORNING INC	ZDA	0,68%
51	US29444U7000	EQUINIX INC	ZDA	0,68%
52	US7433151039	PROGRESSIVE CORP/THE	ZDA	0,67%
53	CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ŠVICA	0,66%
54	JP3435000009	SONY GROUP CORP	JAPONSKA	0,66%
55	IT0000062072	GENERALI	ITALIJA	0,64%
56	GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,63%
57	US5949181045	MICROSOFT CORP	ZDA	0,61%
58	NL0013654783	PROSUS NV	NIZOZEMSKA	0,61%
59	CA1363751027	CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	KANADA	0,61%
60	GB00B2B0DG97	RELX PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,60%
61	IT0003796171	POSTE ITALIANE SPA	ITALIJA	0,59%
62	US2310211063	CUMMINS INC	ZDA	0,59%
63	US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS INC	ZDA	0,58%
64	IT0000072170	FINECOBANK BANCA FINECO SPA	ITALIJA	0,58%
65	US00846U1016	AGILENT TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,56%
66	US29084Q1004	EMCOR GROUP INC	ZDA	0,55%
67	US0367521038	ELEVANCE HEALTH INC	ZDA	0,54%
68	DK0062498333	NOVO NORDISK A/S	DANSKA	0,54%
69	US42824C1099	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	ZDA	0,53%
70	US1273871087	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	ZDA	0,53%
71	US5486611073	LOWE'S COS INC	ZDA	0,51%
72	US1255231003	THE CIGNA GROUP	ZDA	0,50%

73	US09062X1037	BIOGEN INC	ZDA	0,49%
74	US00724F1012	ADOBE INC	ZDA	0,49%
75	JP3802400006	FANUC CORP	JAPONSKA	0,49%
76	US89417E1091	TRAVELERS COMPANIES INC	ZDA	0,48%
77	US03027X1000	AMERICAN TOWER CORP	ZDA	0,48%
78	CA82509L1076	SHOPIFY INC	KANADA	0,46%
79	US8716071076	SYNOPSYS INC	ZDA	0,45%
80	US22788C1053	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	ZDA	0,45%
81	US6935061076	PPG INDUSTRIES INC	ZDA	0,44%
82	US8740541094	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	ZDA	0,43%
83	US58733R1023	MERCADOLIBRE INC	URUGVAJ	0,43%
84	CA15101Q2071	CELESTICA INC	KANADA	0,40%
85	FI0009000681	NOKIA OYJ	FINSKA	0,40%
86	CH0013841017	LONZA GROUP AG	ŠVICA	0,39%
87	CA0641491075	BANK OF NOVA SCOTIA	KANADA	0,38%
88	US4612021034	INTUIT INC	ZDA	0,36%
89	US1258961002	CMS ENERGY CORP	ZDA	0,34%
90	GB00BVZK7T90	UNILEVER PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,33%
91	US7475251036	QUALCOMM INC	ZDA	0,31%
92	US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	ZDA	0,29%
93	IE00BFRT3W74	ALLEGION PLC	IRSKA	0,29%
94	JP3407400005	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JAPONSKA	0,27%
95	US98980G1022	ZSCALER INC	ZDA	0,26%
96	US60937P1066	MONGODB INC	ZDA	0,25%
97	US23331A1097	DR HORTON INC	ZDA	0,23%
98	FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL SCA	FRANCIJA	0,22%
99	US98978V1035	ZOETIS INC	ZDA	0,21%
100	US90384S3031	ULTA BEAUTY INC	ZDA	0,20%
101	DE000A1EWWW0	ADIDAS AG	NEMČIJA	0,18%
102	FR0000120644	DANONE SA	FRANCIJA	0,16%
103	US24703L2025	DELL TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,13%
104	US1713401024	CHURCH & DWIGHT CO INC	ZDA	0,11%
105	IT0003242622	TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE	ITALIJA	0,10%
106	US30161N1019	EXELON CORP	ZDA	0,10%
107	US3032501047	FAIR ISAAC CORP	ZDA	0,09%
108	JE00BTDN8H13	APTIV PLC	IRSKA	0,05%
109	US1890541097	CLOROX CO/THE	ZDA	0,05%
110	CH0012005267	NOVARTIS AG	ŠVICA	0,04%
111	IE000S9YS762	LINDE PLC	ZDA	0,03%
112	US8636671013	STRYKER CORP	ZDA	0,03%
113	FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	FRANCIJA	0,03%
114	IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC	IRSKA	0,03%

NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški

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

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

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

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

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

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

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

Kazalo →

NLB Skladi - Evropa trgi v razvoju delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **30.09.2026**

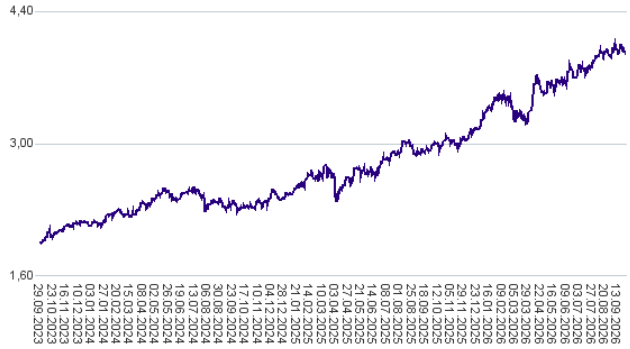
Osnovni podatki	31.08.2026	30.09.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	3,94	3,94
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	16.282.562	16.610.138

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+34,65%
v zadnjih 36 mesecih	+101,23%
v zadnjih 60 mesecih	-22,55%

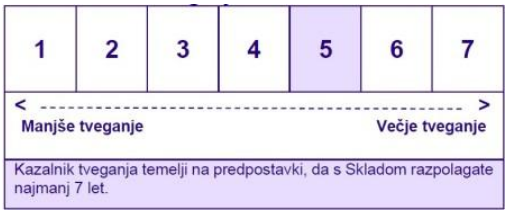
Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost.

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

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



Zbirni kazalnik tveganja



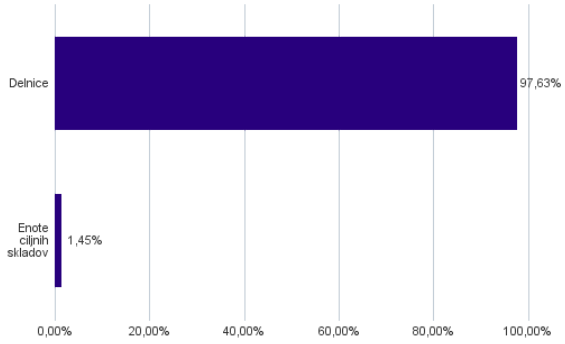
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

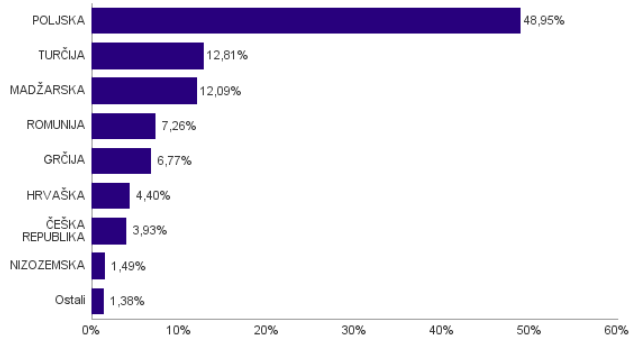
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 5 od 7, kar je srednje visok razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 5 je lahko izpostavljena srednje visokim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem 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.

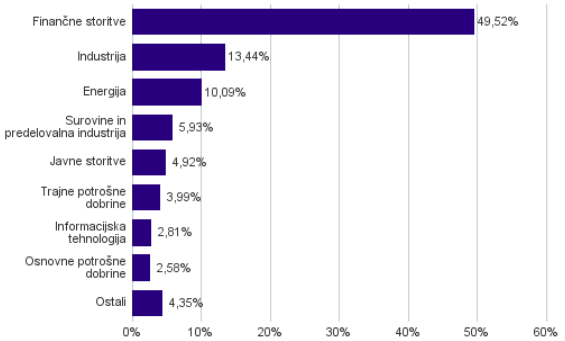
Sestava sredstev po tipih naložb



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 30.09.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	PLPKO0000016	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	POLJSKA	9,72%
2	HU0000061726	OTP BANK NYRT	MADŽARSKA	8,80%
3	PLPEKAO00016	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	POLJSKA	7,48%
4	PLPKN0000018	ORLEN SA	POLJSKA	6,04%
5	PLPZU0000011	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	POLJSKA	5,37%
6	GRS829003003	EUROBANK SA	GRČIJA	4,53%
7	PLBZ00000044	ERSTE BANK POLSKA SA	POLJSKA	4,44%
8	HRKOEIRA0009	KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D.	HRVAŠKA	4,37%
9	ROTLVAACNOR1	BANCA TRANSILVANIA SA	ROMUNIJA	4,35%
10	PLKGHM000017	KGHM POLSKA MIEDZ SA	POLJSKA	3,80%
11	TRATHYAO91M5	TURK HAVA YOLLARI AO	TURČIJA	2,89%
12	CZ0005112300	CEZ AS	ČEŠKA REPUBLIKA	2,72%
13	TRAASELS91H2	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI VE TICARET AS	TURČIJA	2,48%
14	PLLPP0000011	LPP SA	POLJSKA	2,26%
15	GRS003003035	NATIONAL BANK OF GREECE SA	GRČIJA	2,24%
16	RO4Q0Z5RO1B6	SOCIETATEA DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE IN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA SA	ROMUNIJA	2,20%
17	PLBUDMX00013	BUDIMEX SA	POLJSKA	2,19%
18	PLOPTTC00011	CD PROJEKT RED SA	POLJSKA	1,88%
19	TRATUPRS91E8	TURKIYE PETROL RAFINERILERI AS	TURČIJA	1,88%
20	HU0000123096	RICHTER GEDEON NYRT	MADŽARSKA	1,83%
21	NL0009805522	NEBIUS GROUP NV	NIZOZEMSKA	1,49%
22	HU0000153937	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	MADŽARSKA	1,46%
23	HRICAMFPWIG3	INTERCAPITAL POLAND WIG30TR UCITS ETF	POLJSKA	1,45%
24	JE00B6T5S470	SOLIDCORE RESOURCES PLC	KAZAHSTAN	1,38%
25	PLSOFTB00016	ASSECO POLAND SA	POLJSKA	1,32%
26	TREBIMM00018	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	TURČIJA	1,31%
27	LU2237380790	ALLEGRO.EU SA	POLJSKA	1,28%
28	PLDINPL00011	DINO POLSKA SA	POLJSKA	1,27%
29	CZ0008019106	KOMERCNI BANKA AS	ČEŠKA REPUBLIKA	1,21%
30	TRAAKBNK91N6	AKBANK T.A.S.	TURČIJA	0,77%
31	TRAKCHOL91Q8	KOC HOLDING AS	TURČIJA	0,76%
32	TRAEREGL91G3	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	TURČIJA	0,75%
33	ROSNPPACNOR9	OMV PETROM SA	ROMUNIJA	0,71%
34	TRATCELL91M1	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	TURČIJA	0,64%
35	TRAISCTR91N2	TURKIYE IS BANKASI AS	TURČIJA	0,61%
36	TREASTR00013	ASTOR TRANSFORMATOR ENERJI TURIZM INSAAT VE PETROL SANAYI TICARET AS	TURČIJA	0,51%
37	PLCCC0000016	MODIVO SA	POLJSKA	0,45%
38	TRASISEW91Q3	TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI AS	TURČIJA	0,20%
39	HRMRULRB0008	BOSQAR D.D.	HRVAŠKA	0,04%
40	RU000A0DKVS5	NOVATEK PJSC	RUSIJA	0,00%
41	RU0009046452	NOVOLIPETSK STEEL PJSC	RUSIJA	0,00%
42	RU000A0JNAA8	POLYUS PJSC	RUSIJA	0,00%
43	RU000A0J2Q06	ROSNEFT OIL CO PJSC	RUSIJA	0,00%
44	US7785291078	ROSTELECOM PJSC	RUSIJA	0,00%
45	RU0009029540	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	RUSIJA	0,00%
46	US8181503025	SEVERSTAL PAO	RUSIJA	0,00%
47	RU0008926258	SURGUTNEFTEGAS PAO	RUSIJA	0,00%
48	US8766292051	TATNEFT PJSC	RUSIJA	0,00%
49	RU000A0JP5V6	VTB BANK PJSC	RUSIJA	0,00%
50	RSNISHE79420	NIS AD NOVI SAD	SRBIJA	0,00%
51	RU0007775219	MOBILE TELESYSTEMS PJSC	RUSIJA	0,00%
52	RU000A0JKQU8	MAGNIT PJSC	RUSIJA	0,00%
53	RU0009024277	LUKOIL PJSC	RUSIJA	0,00%
54	RU0007661625	GAZPROM PJSC	RUSIJA	0,00%
55	RU0007288411	GMK NORILSKIY NICKEL PAO	RUSIJA	0,00%

NLB Skladi – Evropa uravnoteženi

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

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

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

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

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

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

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

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

Kazalo →

NLB Skladi - Evropa uravnoteženi

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **30.09.2026**

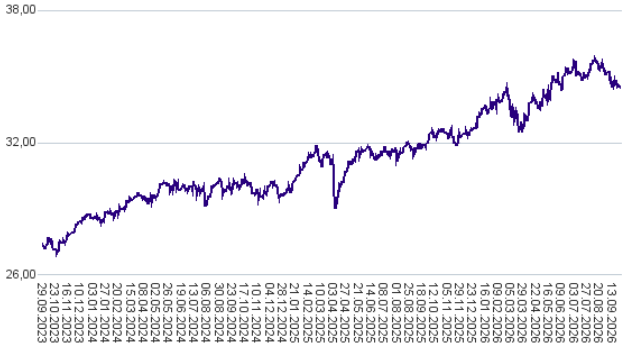
Osnovni podatki	31.08.2026	30.09.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	35,26	34,42
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	7.190.993	7.134.413

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+7,48%
v zadnjih 36 mesecih	+25,34%
v zadnjih 60 mesecih	+18,57%

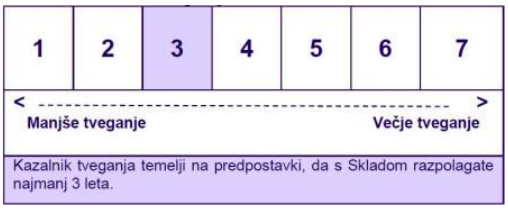
Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost.

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

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



Zbirni kazalnik tveganja



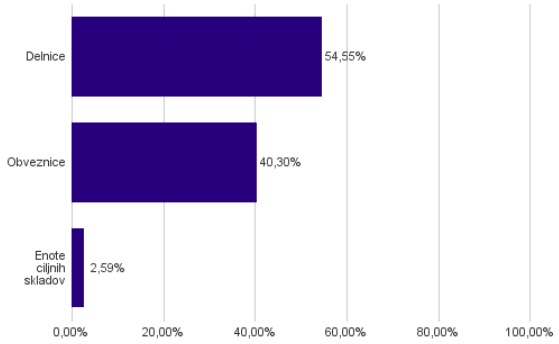
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

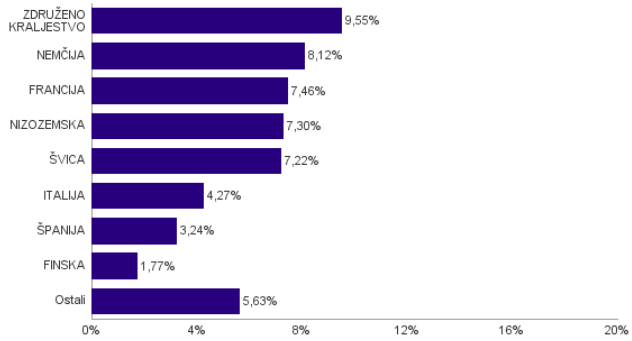
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 3 od 7, kar je srednje nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 3 je lahko izpostavljena srednje nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem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

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

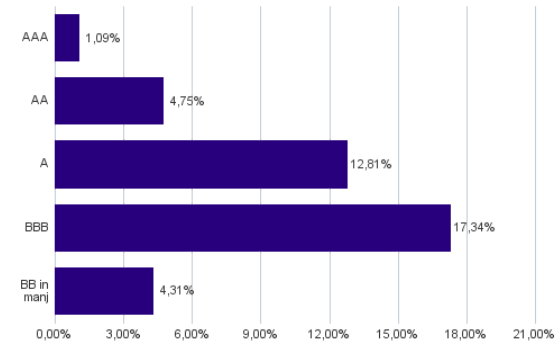
Sestava sredstev po tipih naložb



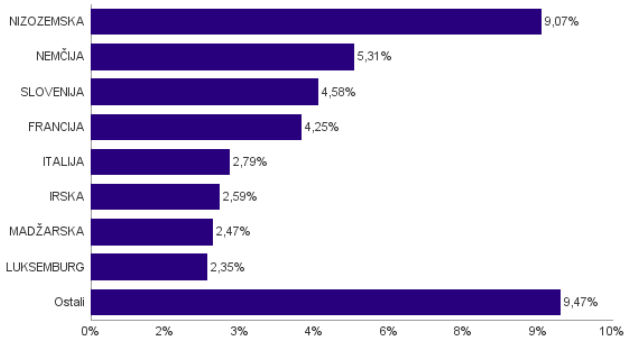
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po državah



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 30.09.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	NL0010273215	ASML HOLDING NV	NIZOZEMSKA	3,80%
2	ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	ŠPANIJA	1,92%
3	DE0007236101	SIEMENS AG	NEMČIJA	1,74%
4	FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	FRANCIJA	1,62%
5	GB00B63H8491	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,56%
6	DE0007164600	SAP SE	NEMČIJA	1,42%
7	NL0000235190	AIRBUS SE	NIZOZEMSKA	1,38%
8	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	ŠPANIJA	1,32%
9	IT0005239360	UNICREDIT SPA	ITALIJA	1,31%
10	CH1499059983	ROCHE HOLDING AG	ŠVICA	1,29%
11	US4042804066	HSBC HOLDINGS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,26%
12	GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,20%
13	CH0012005267	NOVARTIS AG	ŠVICA	1,15%
14	IT0003128367	ENEL SPA	ITALIJA	1,12%
15	NL0011821202	ING GROEP NV	NIZOZEMSKA	1,10%
16	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	FRANCIJA	1,05%
17	DE0008404005	ALLIANZ SE	NEMČIJA	1,02%
18	CH0244767585	UBS GROUP AG	ŠVICA	1,01%
19	US29446M1027	EQUINOR ASA	NORVEŠKA	0,95%
20	FR0000073272	SAFRAN SA	FRANCIJA	0,92%
21	JE00B4T3BW64	GLENCORE PLC	ŠVICA	0,92%
22	FI0009000681	NOKIA OYJ	FINSKA	0,89%
23	FI4000297767	NORDEA BANK ABP	FINSKA	0,88%
24	GB0002875804	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,88%
25	CH0038863350	NESTLE SA	ŠVICA	0,88%
26	AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	AVSTRIJA	0,87%
27	GB00BP6MXD84	SHELL PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,84%
28	US5394391099	LLOYDS BANKING GROUP PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,83%
29	LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	ŠVEDSKA	0,82%
30	GB00BVZK7T90	UNILEVER PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,80%
31	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG	NEMČIJA	0,80%
32	GB0007188757	RIO TINTO PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,80%
33	DK0062498333	NOVO NORDISK A/S	DANSKA	0,71%
34	DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY AG	NEMČIJA	0,71%
35	FR0000120271	TOTALENERGIES SE	FRANCIJA	0,69%
36	IT0004176001	PRYSMIAN SPA	ITALIJA	0,68%
37	CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ŠVICA	0,67%
38	FR0000131104	BNP PARIBAS SA	FRANCIJA	0,67%
39	FR0010307819	LEGRAND SA	FRANCIJA	0,60%
40	US37733W2044	GSK PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,59%
41	DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG	NEMČIJA	0,58%
42	HU0000123096	RICHTER GEDEON NYRT	MADŽARSKA	0,52%
43	PLPKN0000018	ORLEN SA	POLJSKA	0,51%
44	NL0011585146	FERRARI NV	ITALIJA	0,48%
45	CH0012221716	ABB LTD	ŠVICA	0,47%
46	FR0000120321	L´OREAL SA	FRANCIJA	0,47%
47	FR0000120578	SANOFI SA	FRANCIJA	0,46%
48	IT0003856405	LEONARDO SPA	ITALIJA	0,44%
49	GB00BD6K4575	COMPASS GROUP PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,40%
50	NL0000395903	WOLTERS KLUWER NV	NIZOZEMSKA	0,38%
51	FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	FRANCIJA	0,37%
52	DE0007030009	RHEINMETALL AG	NEMČIJA	0,36%
53	DE0008430026	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG	NEMČIJA	0,34%
54	DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE AG	NEMČIJA	0,34%
55	CH1243598427	SANDOZ GROUP AG	ŠVICA	0,31%
56	BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	BELGIJA	0,31%
57	NL0012969182	ADYEN NV	NIZOZEMSKA	0,28%
58	CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	ŠVICA	0,26%
59	DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	NEMČIJA	0,26%
60	CH0013841017	LONZA GROUP AG	ŠVICA	0,26%
61	FR0000133308	ORANGE SA	FRANCIJA	0,25%
62	IT0003132476	ENI SPA	ITALIJA	0,25%
63	GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,23%
64	DE0005552004	DHL AG	NEMČIJA	0,23%
65	DE0006047004	HEIDELBERG MATERIALS AG	NEMČIJA	0,21%
66	NL0000009165	HEINEKEN NV	NIZOZEMSKA	0,20%
67	FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL SCA	FRANCIJA	0,19%
68	SE0021921269	SAAB AB	ŠVEDSKA	0,16%
69	GB00B2B0DG97	RELX PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,15%
70	TREASTR00013	ASTOR TRANSFORMATOR ENERJI TURIZM INSAAT VE PETROL SANAYI TICARET AS	TURČIJA	0,14%
71	PLSOFTB00016	ASSECO POLAND SA	POLJSKA	0,14%
72	GB00B2QPKJ12	FRESNILLO PLC	MEHIKA	0,13%

73	DE0007100000	MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL FINANCE BV	NEMČIJA	0,11%
74	AT0000746409	VERBUND AG	AVSTRIJA	0,11%
75	NO0005052605	NORSK HYDRO ASA	NORVEŠKA	0,11%
76	FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	FRANCIJA	0,10%
77	NL0013654783	PROSUS NV	NIZOZEMSKA	0,10%
78	NO0013536151	KONGSBERG GRUPPEN ASA	NORVEŠKA	0,08%
79	FR0000125007	CIE DE SAINT-GOBAIN SA	FRANCIJA	0,07%
80	NO0013697029	KONGSBERG MARITIME ASA	NORVEŠKA	0,06%
81	NL0015002MS2	THE MAGNUM ICE CREAM CO NV	NIZOZEMSKA	0,05%

Naložbe podsklada v obveznice in enote obvezniških ciljnih skladov na dan 30.09.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	IE00B3F81R35	ISHARES CORE EUR CORP BOND UCI	IRSKA	2,59%
2	XS1397134609	LINDE FINANCE BV	NIZOZEMSKA	2,17%
3	XS2306986782	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV	NIZOZEMSKA	2,01%
4	XS2391406530	DEUTSCHE BAHN AG	NEMČIJA	1,78%
5	SI0002103842	REPUBLIKA SLOVENIJA (SLOREP 1.1875 03/14/29)	SLOVENIJA	1,61%
6	SI0032105171	TITUS GROUP UPRAVLJANJE PODJETIJ DOO	SLOVENIJA	1,54%
7	FR001400IDY6	SOCIETE GENERALE SA	FRANCIJA	1,47%
8	XS2526486159	NN GROUP NV	NIZOZEMSKA	1,47%
9	FR001400M4O2	CREDIT AGRICOLE SA	FRANCIJA	1,43%
10	SI0022105330	DEŽELNA BANKA SLOVENIJE D.D.	SLOVENIJA	1,43%
11	XS2320459063	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,42%
12	XS3269555234	REPUBLIC OF HUNGARY	MADŽARSKA	1,42%
13	XS2623956773	ENI SPA	ITALIJA	1,42%
14	XS2152061904	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG	NEMČIJA	1,42%
15	XS2970728205	SUDZUCKER INTERNATIONAL FINANCE BV	NIZOZEMSKA	1,41%
16	AT0000A3UX25	ERSTE&STEIERMAERKISCHE BANKA DD	HRVAŠKA	1,39%
17	SK4000029914	PRIMA BANKA SLOVENSKO AS	SLOVAŠKA	1,39%
18	XS2243298069	INTESA SANPAOLO SPA	ITALIJA	1,38%
19	XS3025944573	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	POLJSKA	1,37%
20	XS2170362672	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD	LUKSEMBURG	1,36%
21	XS2312733871	FORVIA SE	FRANCIJA	1,35%
22	XS3379782231	BMW FINANCE NV	NIZOZEMSKA	1,34%
23	XS2177349912	IGNITIS GRUPE AB	LITVA	1,31%
24	XS2109813142	REPUBLIC OF ROMANIA	ROMUNIJA	1,29%
25	XS3060660563	FISERV FUNDING ULC	ZDA	1,29%
26	DE0001135366	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	NEMČIJA	1,09%
27	XS2259191430	REPUBLIC OF HUNGARY	MADŽARSKA	1,05%
28	XS2281343686	BAYER AG	NEMČIJA	1,03%
29	XS2020670936	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA	LUKSEMBURG	0,99%
30	XS1382791975	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV	NIZOZEMSKA	0,69%

NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški

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

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

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

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

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

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

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

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

Kazalo ⟶

NLB Skladi - Farmacija in zdravstvo delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **30.09.2026**

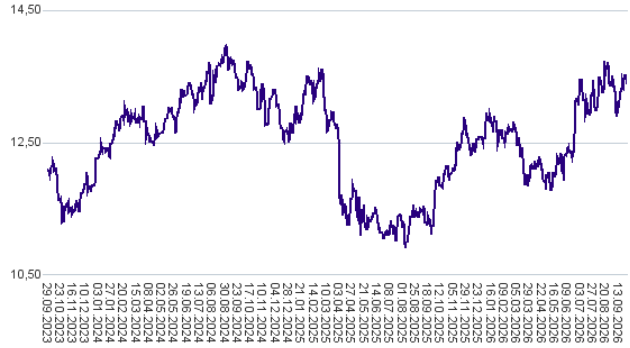
Osnovni podatki	31.08.2026	30.09.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	13,37	13,38
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	188.670.352	189.110.427

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+17,31%
v zadnjih 36 mesecih	+10,53%
v zadnjih 60 mesecih	+9,98%

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

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

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



Zbirni kazalnik tveganja

1	2	3	4	5	6	7

< Manjše tveganje — Večje tveganje >

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

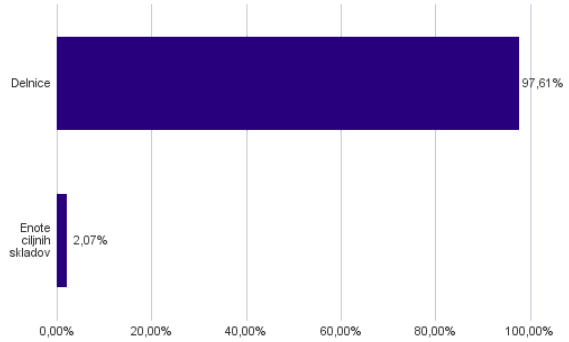
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

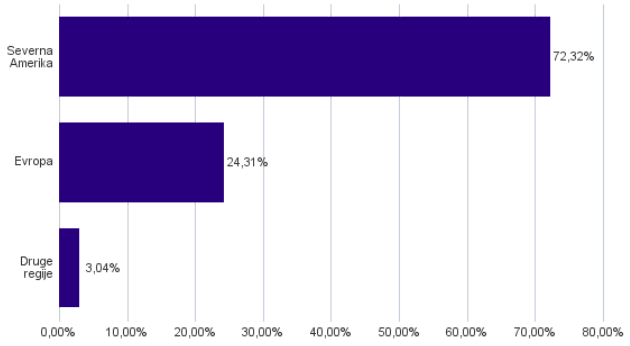
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti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

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

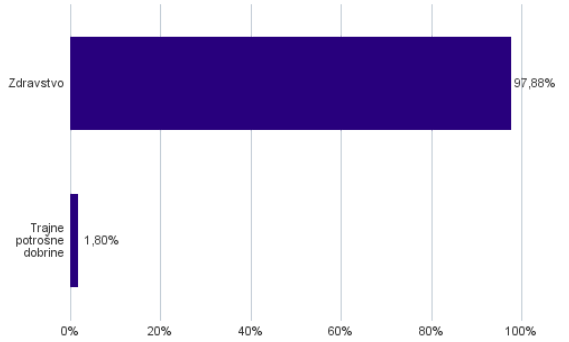
Sestava sredstev po tipih naložb



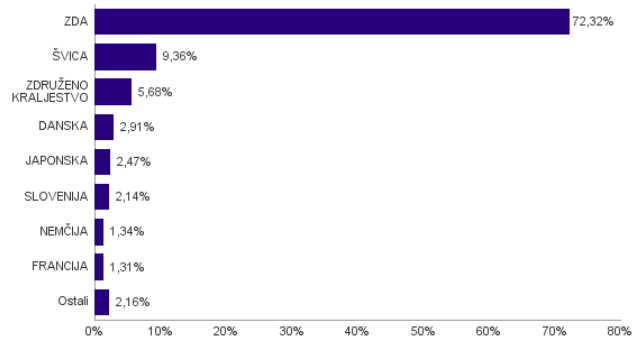
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



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



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



Naložbe podsklada v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 30.09.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US5324571083	ELI LILLY & CO	ZDA	9,70%
2	US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	ZDA	5,30%
3	US58933Y1055	MERCK & CO INC	ZDA	4,40%
4	US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	ZDA	4,32%
5	GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	4,06%
6	US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	ZDA	3,93%
7	CH1499059983	ROCHE HOLDING AG	ŠVICA	3,89%
8	US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC	ZDA	3,79%
9	US00287Y1091	ABBVIE INC	ZDA	3,65%
10	US2358511028	DANAHER CORP	ZDA	2,84%
11	US58155Q1031	MCKESSON CORP	ZDA	2,78%
12	CH0012005267	NOVARTIS AG	ŠVICA	2,48%
13	US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	ZDA	2,43%
14	US0028241000	ABBOTT LABORATORIES	ZDA	2,35%
15	DK0062498333	NOVO NORDISK A/S	DANSKA	2,33%
16	US3755581036	GILEAD SCIENCES INC	ZDA	2,33%
17	US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	ZDA	1,81%
18	US0231351067	AMAZON.COM INC	ZDA	1,80%
19	JP3837800006	HOYA CORP	JAPONSKA	1,78%
20	US8636671013	STRYKER CORP	ZDA	1,73%
21	US37733W2044	GSK PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,62%
22	CH0013841017	LONZA GROUP AG	ŠVICA	1,60%
23	SI0031102120	KRKA D.D.	SLOVENIJA	1,50%
24	US0311621009	AMGEN INC	ZDA	1,47%
25	CH1243598427	SANDOZ GROUP AG	ŠVICA	1,38%
26	US1255231003	THE CIGNA GROUP	ZDA	1,32%
27	US9553061055	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	ZDA	1,29%
28	US75886F1075	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	ZDA	1,29%
29	DE0006599905	MERCK KGAA	NEMČIJA	1,16%
30	US40412C1018	HCA HEALTHCARE INC	ZDA	1,11%
31	IE00BL0L0H60	FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY UCITS ETF	ZDA	1,10%
32	US53220K5048	LIGAND PHARMACEUTICALS INC	ZDA	1,09%
33	FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	FRANCIJA	1,08%
34	GB00BMVP7Y09	ROYALTY PHARMA PLC	ZDA	1,02%
35	US04016X1019	ARGENX SE	BELGIJA	0,98%
36	IE00BYXG2H39	ISHARES NASDAQ US BIOTECHNOLOGY UCITS ETF	ZDA	0,97%
37	US0758871091	BECTON DICKINSON & CO	ZDA	0,83%
38	US1011371077	BOSTON SCIENTIFIC CORP	ZDA	0,81%
39	US45168D1046	IDEXX LABORATORIES INC	ZDA	0,80%
40	US00091E1091	ABSCI CORP	ZDA	0,75%
41	US9224751084	VEEVA SYSTEMS INC	ZDA	0,73%
42	US76155X1000	REVOLUTION MEDICINES INC	ZDA	0,72%
43	US98978V1035	ZOETIS INC	ZDA	0,69%
44	JP3201200007	OLYMPUS CORP	JAPONSKA	0,69%
45	SI0031110453	SALUS LJUBLJANA D.D.	SLOVENIJA	0,63%
46	DK0010272202	GENMAB A/S	DANSKA	0,58%
47	KR7207940008	SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	JUŽNA KOREJA	0,57%
48	US91307C1027	UNITED THERAPEUTICS CORP	ZDA	0,50%
49	US4330001060	HIMS & HERS HEALTH INC	ZDA	0,45%
50	US52490G1022	LEGEND BIOTECH CORP	ZDA	0,37%
51	US89377M1099	TRANSMEDICS GROUP INC	ZDA	0,35%
52	BMG762791017	ROIVANT SCIENCES LTD	ZDA	0,34%
53	US2854091087	ELECTROMED INC	ZDA	0,29%
54	IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC	IRSKA	0,27%
55	US23284F1057	CYTOMX THERAPEUTICS INC	ZDA	0,25%
56	FR0000120578	SANOFI SA	FRANCIJA	0,23%
57	US46266C1053	IQVIA HOLDINGS INC	ZDA	0,23%
58	NL0011832936	COSMO NV	IRSKA	0,14%
59	US01021M1045	AKTIS ONCOLOGY INC	ZDA	0,14%
60	DE000A3ENQ51	SCHOTT PHARMA AG & CO KGAA	NEMČIJA	0,13%
61	IT0005452658	STEVANATO GROUP SPA	ITALIJA	0,10%
62	IT0004147952	NEWRON PHARMACEUTICALS SPA	ITALIJA	0,09%
63	US7170811035	PFIZER INC	ZDA	0,07%
64	US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	ZDA	0,06%
65	US0367521038	ELEVANCE HEALTH INC	ZDA	0,05%
66	DE000A0LD6E6	GERRESHEIMER AG	NEMČIJA	0,05%
67	US1266501006	CVS HEALTH CORP	ZDA	0,04%
68	US58506Q1094	MEDPACE HOLDINGS INC	ZDA	0,01%
69	SE0011178458	DICOT PHARMA AB	ŠVEDSKA	0,01%
70	US9229671048	VERADERMICS INC	ZDA	0,01%
71	US64125C1099	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	ZDA	0,01%

NLB Skladi – Globalni delniški

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

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

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

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

1) **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 oblakih.

Kazalo →

NLB Skladi - Globalni delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

30.09.2026

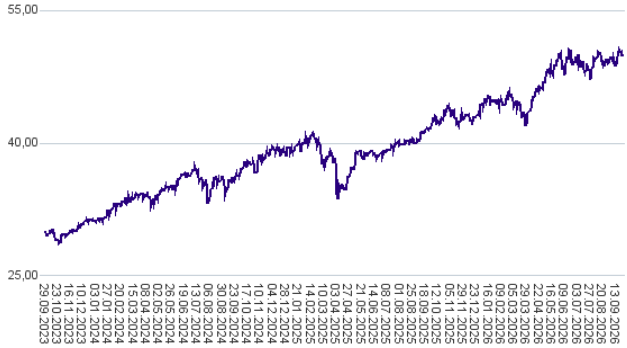
Osnovni podatki	31.08.2026	30.09.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	49,37	49,91
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	485.609.472	499.226.410

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+19,39%
v zadnjih 36 mesecih	+66,94%
v zadnjih 60 mesecih	+76,01%

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

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

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



Zbirni kazalnik tveganja

1	2	3	4	5	6	7

< Manjše tveganje — Večje tveganje >

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

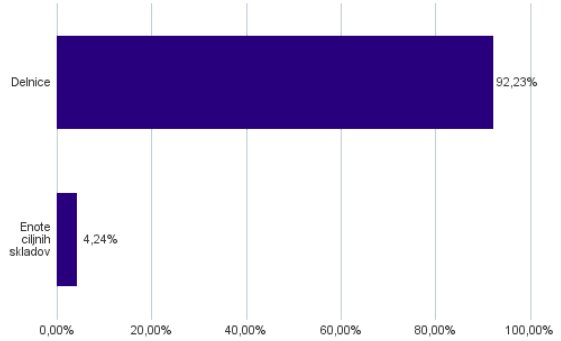
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

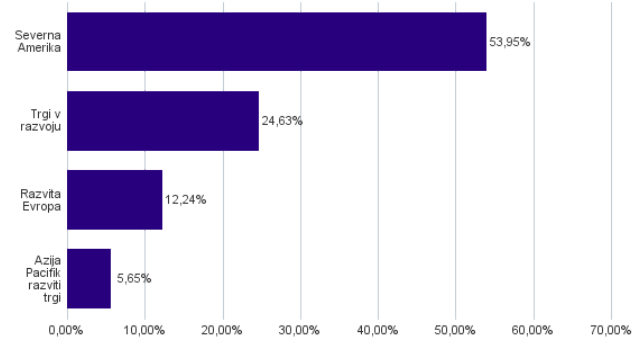
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti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

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

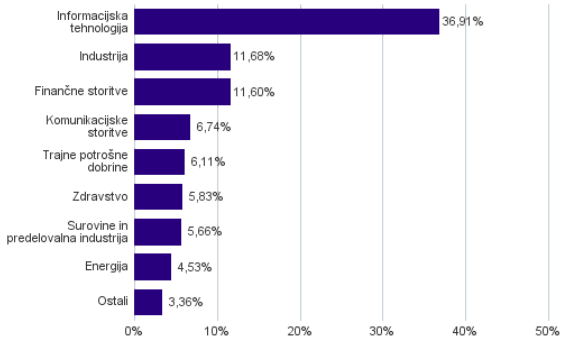
Sestava sredstev po tipih naložb



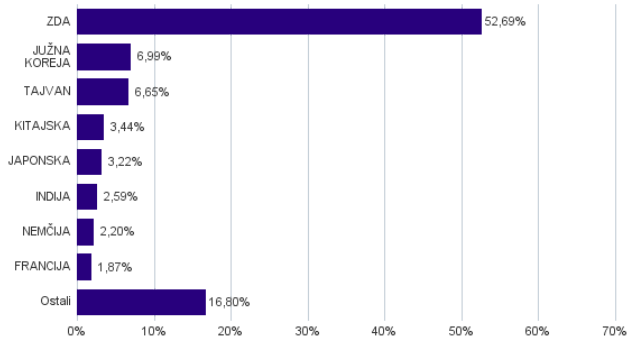
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



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



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



Naložbe podsklada v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 30.09.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TAJVAN	4,83%
2	US67066G1040	NVIDIA CORP	ZDA	4,63%
3	US0378331005	APPLE INC	ZDA	4,11%
4	US02079K3059	ALPHABET INC	ZDA	3,28%
5	US5949181045	MICROSOFT CORP	ZDA	2,99%
6	US7960508882	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	JUŽNA KOREJA	2,93%
7	US0231351067	AMAZON.COM INC	ZDA	2,20%
8	KR7000660001	SK HYNIX INC	JUŽNA KOREJA	1,50%
9	US11135F1012	BROADCOM INC.	ZDA	1,36%
10	US30303M1027	META PLATFORMS INC	ZDA	1,36%
11	US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO	ZDA	1,34%
12	US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC	ZDA	1,22%
13	US5324571083	ELI LILLY & CO	ZDA	1,12%
14	US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES INC	ZDA	1,04%
15	US30233Q1085	EXXONMOBIL HOLDINGS CORP	ZDA	1,00%
16	US0846707026	BERKSHIRE HATHAWAY INC	ZDA	0,97%
17	NL0010273215	ASML HOLDING NV	NIZOZEMSKA	0,96%
18	KYG017191142	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HONG KONG	0,96%
19	US3696043013	GENERAL ELECTRIC CO	ZDA	0,94%
20	IE00B5W4TY14	ISHARES MSCI KOREA UCITS ETF USD ACC	JUŽNA KOREJA	0,90%
21	US88160R1014	TESLA INC	ZDA	0,88%
22	IE00B4M7GH52	ISHARES MSCI POLAND UCITS ETF	POLJSKA	0,82%
23	US24703L2025	DELL TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,79%
24	KR7012450003	HANWHA AEROSPACE CO LTD	JUŽNA KOREJA	0,79%
25	KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD	KITAJSKA	0,78%
26	US92537N1081	VERTIV HOLDINGS CO	ZDA	0,77%
27	US45104G1040	ICICI BANK LTD	INDIJA	0,73%
28	US75513E1010	RTX CORP	ZDA	0,72%
29	US1491231015	CATERPILLAR INC	ZDA	0,72%
30	US0886061086	BHP GROUP LTD	AVSTRALIJA	0,70%
31	US4380908057	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TAJVAN	0,70%
32	US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	ZDA	0,67%
33	US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	ZDA	0,65%
34	US58933Y1055	MERCK & CO INC	ZDA	0,64%
35	US1667641005	CHEVRON CORP	ZDA	0,61%
36	US38141G1040	GOLDMAN SACHS GROUP INC	ZDA	0,60%
37	US4581401001	INTEL CORP	ZDA	0,59%
38	US7739031091	ROCKWELL AUTOMATION INC	ZDA	0,58%
39	DE0007236101	SIEMENS AG	NEMČIJA	0,55%
40	IE00B53QDK08	ISHARES MSCI JAPAN UCITS ETF	JAPONSKA	0,54%
41	JP3802400006	FANUC CORP	JAPONSKA	0,53%
42	US29446M1027	EQUINOR ASA	NORVEŠKA	0,51%
43	CH0244767585	UBS GROUP AG	ŠVICA	0,51%
44	US92826C8394	VISA INC	ZDA	0,51%
45	US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	ZDA	0,50%
46	ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	ŠPANIJA	0,49%
47	GB0005405286	HSBC HOLDINGS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,49%
48	US57636Q1040	MASTERCARD INC	ZDA	0,49%
49	US74762E1029	QUANTA SERVICES INC	ZDA	0,48%
50	US0028241000	ABBOTT LABORATORIES	ZDA	0,47%
51	US6703461052	NUCOR CORP	ZDA	0,47%
52	US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC	ZDA	0,47%
53	US22160K1051	COSTCO WHOLESALE CORP	ZDA	0,46%
54	US37950E2596	GLOBAL X MSCI ARGENTINA ETF	ARGENTINA	0,46%
55	US7594701077	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INDIJA	0,45%
56	US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	ZDA	0,44%
57	DE0007164600	SAP SE	NEMČIJA	0,44%
58	IE00BZCQB185	ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF	INDIJA	0,44%
59	US71654V4086	PETROLEO BRASILEIRO SA - PETROBRAS	BRAZILIJA	0,44%
60	CNE1000002H1	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	KITAJSKA	0,44%

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
61	IE00BKVD2N49	SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	ZDA	0,44%
62	US0605051046	BANK OF AMERICA CORP	ZDA	0,43%
63	US6974351057	PALO ALTO NETWORKS INC	ZDA	0,42%
64	US5738741041	MARVELL TECHNOLOGY INC	ZDA	0,42%
65	US00287Y1091	ABBVIE INC	ZDA	0,41%
66	US4370761029	HOME DEPOT INC	ZDA	0,40%
67	US69608A1088	PALANTIR TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,40%
68	NL0000334118	ASM INTERNATIONAL NV	NIZOZEMSKA	0,39%
69	US78392B2060	SK HYNIX INC	JUŽNA KOREJA	0,39%
70	US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	ZDA	0,39%
71	ZAE000018123	GOLD FIELDS LTD	JUŽNA AFRIKA	0,39%
72	DE0007030009	RHEINMETALL AG	NEMČIJA	0,38%
73	US91912E1055	VALE SA	BRAZILIJA	0,38%
74	US0091581068	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	ZDA	0,37%
75	USY5217N1183	LARSEN & TOUBRO LTD	INDIJA	0,37%
76	IE00B2QWCY14	ISHARES S&P SMALL CAP 600 UCITS ETF	ZDA	0,37%
77	US9311421039	WALMART INC	ZDA	0,37%
78	IT0005239360	UNICREDIT SPA	ITALIJA	0,36%
79	US6934831099	POSCO HOLDINGS INC	JUŽNA KOREJA	0,35%
80	GB00BP6MXD84	SHELL PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,35%
81	FR0000120271	TOTALENERGIES SE	FRANCIJA	0,34%
82	US7433151039	PROGRESSIVE CORP/THE	ZDA	0,33%
83	DE0008404005	ALLIANZ SE	NEMČIJA	0,33%
84	FR0014005HJ9	OVH GROUPE SA	FRANCIJA	0,33%
85	US4567881085	INFOSYS LTD	INDIJA	0,32%
86	US74340W1036	PROLOGIS INC	ZDA	0,32%
87	US00215W1009	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	TAJVAN	0,31%
88	CA13321L1085	CAMECO CORP	KANADA	0,31%
89	US1912161007	COCA-COLA CO	ZDA	0,30%
90	US9108734057	UNITED MICROELECTRONICS CORP	TAJVAN	0,30%
91	JP3900000005	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JAPONSKA	0,30%
92	US36828A1016	GE VERNOVA INC	ZDA	0,30%
93	US7475251036	QUALCOMM INC	ZDA	0,30%
94	JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	JAPONSKA	0,30%
95	KYG6683N1034	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS	BRAZILIJA	0,30%
96	SE0021921269	SAAB AB	ŠVEDSKA	0,30%
97	US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO	ZDA	0,29%
98	US68389X1054	ORACLE CORP	ZDA	0,29%
99	IE000S9YS762	LINDE PLC	ZDA	0,29%
100	FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	FRANCIJA	0,29%
101	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	ŠPANIJA	0,28%
102	AU000000CBA7	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AVSTRALIJA	0,28%
103	GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,28%
104	US91913Y1001	VALERO ENERGY CORP	ZDA	0,27%
105	CA67077M1086	NUTRIEN LTD	KANADA	0,27%
106	CNE1000055Y4	JL MAG RARE-EARTH CO LTD	KITAJSKA	0,27%
107	CH0012221716	ABB LTD	ŠVICA	0,27%
108	GB00BVZK7T90	UNILEVER PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,27%
109	BMG2519Y1084	CREDICORP LTD	PERU	0,27%
110	US05605H1005	BWX TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,27%
111	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	FRANCIJA	0,26%
112	IE00B0M63623	ISHARES MSCI TAIWAN UCITS ETF	TAJVAN	0,26%
113	CH1499059983	ROCHE HOLDING AG	ŠVICA	0,26%
114	PLPKO0000016	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	POLJSKA	0,26%
115	US35671D8570	FREEPORT-MCMORAN INC	ZDA	0,25%
116	US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC	ZDA	0,25%
117	US2910111044	EMERSON ELECTRIC CO	ZDA	0,25%
118	CNE1000003G1	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD	KITAJSKA	0,24%
119	US17133Q5027	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TAJVAN	0,24%
120	US55024U1097	LUMENTUM HOLDINGS INC	ZDA	0,24%
121	CNE1000003W8	PETROCHINA CO LTD	KITAJSKA	0,24%
122	US0404132054	ARISTA NETWORKS INC	ZDA	0,24%
123	HU0000123096	RICHTER GEDEON NYRT	MADŽARSKA	0,24%
124	FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	FRANCIJA	0,23%
125	HK0000069689	AIA GROUP LTD	HONG KONG	0,23%
126	JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP	JAPONSKA	0,23%
127	US8243481061	SHERWIN-WILLIAMS CO	ZDA	0,23%
128	KYG9830T1067	XIAOMI CORP	KITAJSKA	0,23%
129	JP3236200006	KEYENCE CORP	JAPONSKA	0,23%
130	JP3756600007	NINTENDO CO LTD	JAPONSKA	0,22%
131	MXP370841019	GRUPO MEXICO SAB DE CV	MEHIKA	0,22%

132	US84265V1052	SOUTHERN COPPER CORP	ZDA	0,22%
133	US0595201064	BANCO DE CHILE	ČILE	0,21%
134	CA50077N1024	KRAKEN ROBOTICS INC	KANADA	0,21%
135	US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC	ZDA	0,21%
136	US3444191064	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV	MEHIKA	0,21%
137	LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	ŠVEDSKA	0,21%
138	IE00B5WHFQ43	ISHARES MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	MEHIKA	0,20%
139	FI0009000681	NOKIA OYJ	FINSKA	0,20%
140	ES0118594417	INDRA SISTEMAS SA	ŠPANIJA	0,20%
141	US40415F1012	HDFC BANK LTD	INDIJA	0,20%
142	US64110L1061	NETFLIX INC	ZDA	0,20%
143	IT0003856405	LEONARDO SPA	ITALIJA	0,19%
144	US9078181081	UNION PACIFIC CORP	ZDA	0,19%
145	FR0000131104	BNP PARIBAS SA	FRANCIJA	0,19%
146	DE000A3E00M1	IONOS GROUP SE	NEMČIJA	0,19%
147	US79466L3024	SALESFORCE INC	ZDA	0,19%
148	JP3122400009	ADVANTEST CORP	JAPONSKA	0,18%
149	DE0006047004	HEIDELBERG MATERIALS AG	NEMČIJA	0,18%
150	US58733R1023	MERCADOLIBRE INC	URUGVAJ	0,18%
151	NO0013536151	KONGSBERG GRUPPEN ASA	NORVEŠKA	0,18%
152	US03823U1025	APPLIED OPTOELECTRONICS INC	ZDA	0,18%
153	GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,17%
154	JP3902900004	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JAPONSKA	0,17%
155	CNE1000003X6	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	KITAJSKA	0,17%
156	CA8911605092	THE TORONTO-DOMINION BANK	KANADA	0,17%
157	US19260Q1076	COINBASE GLOBAL INC	ZDA	0,16%
158	CA11271J1075	BROOKFIELD CORP	KANADA	0,16%
159	US55405Y1001	MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC	ZDA	0,16%
160	US6515871076	NEWMARKET CORP	ZDA	0,16%
161	US4385162056	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	ZDA	0,16%
162	JP3788600009	HITACHI LTD	JAPONSKA	0,15%
163	CNE100000296	BYD CO LTD	KITAJSKA	0,15%
164	US26614N2018	DUPONT DE NEMOURS INC	ZDA	0,15%
165	CNE100001T72	YANGTZE OPTICAL FIBRE & CABLE JOINT STOCK LTD CO	KITAJSKA	0,15%
166	DK0062498333	NOVO NORDISK A/S	DANSKA	0,15%
167	US91733P1075	USA RARE EARTH INC	ZDA	0,15%
168	CH0038863350	NESTLE SA	ŠVICA	0,14%
169	KYG0535Q1331	ASMPT LTD	SINGAPUR	0,14%
170	CA06849F1080	BARRICK MINING CORP	KANADA	0,14%
171	GB00B63H8491	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,14%
172	US43849R1059	HONEYWELL AEROSPACE INC	ZDA	0,14%
173	IT0001347308	BUZZI SPA	ITALIJA	0,14%
174	US9497461015	WELLS FARGO & CO	ZDA	0,14%
175	KYG070341048	BAIDU INC	KITAJSKA	0,14%
176	CNE100006WS8	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	KITAJSKA	0,13%
177	US48241A1051	KB FINANCIAL GROUP INC	JUŽNA KOREJA	0,13%
178	KYG393871085	GLOBALFOUNDRIES INC	ZDA	0,13%
179	FR0013227113	SOITEC	FRANCIJA	0,12%
180	AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	AVSTRIJA	0,12%
181	US5801351017	MCDONALD'S CORP	ZDA	0,12%
182	BE0003470755	SOLVAY SA	BELGIJA	0,12%
183	DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	NEMČIJA	0,12%
184	KYG3066L1014	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	KITAJSKA	0,12%
185	US94106L1098	WASTE MANAGEMENT INC	ZDA	0,12%
186	US7156841063	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT	INDONEZIJA	0,11%
187	US48242W1062	KBR INC	ZDA	0,11%
188	US0316521006	AMKOR TECHNOLOGY INC	ZDA	0,11%
189	US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC	ZDA	0,11%
190	JP3837800006	HOYA CORP	JAPONSKA	0,11%
191	JP3435000009	SONY GROUP CORP	JAPONSKA	0,11%
192	JP3407400005	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JAPONSKA	0,10%
193	NL0011585146	FERRARI NV	ITALIJA	0,10%
194	US7170811035	PFIZER INC	ZDA	0,10%
195	IE00BKPJY541	KRANESHARES ICBCUBS CHINA TECHNOLOGY & SEMICONDUCTOR STAR 50 INDEX UCITS ETF	KITAJSKA	0,09%
196	HK0000218211	HUA HONG GRACE SEMICONDUCTOR LTD	KITAJSKA	0,09%
197	IE00BYXG2H39	ISHARES NASDAQ US BIOTECHNOLOGY UCITS ETF	ZDA	0,09%
198	US81730H1095	SENTINELONE INC	ZDA	0,09%
199	FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	FRANCIJA	0,09%
200	KYG3902L1095	GDS HOLDINGS LTD	KITAJSKA	0,09%
201	US90353T1007	UBER TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,08%
202	MXP370711014	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	MEHIKA	0,08%
203	US75606V1017	REALLOYS INC	ZDA	0,08%
204	USY541641194	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INDIJA	0,08%
205	ZAE000351946	NASPERS LTD	JUŽNA AFRIKA	0,08%

206	NL0000395903	WOLTERS KLUWER NV	NIZOZEMSKA	0,07%
207	US5533681012	MP MATERIALS CORP	ZDA	0,07%
208	CNE100000502	ZIJIN MINING GROUP CO LTD	KITAJSKA	0,07%
209	US22266T1097	COUPANG INC	ZDA	0,06%
210	HK0002007356	CLP HOLDINGS LTD	HONG KONG	0,06%
211	ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	ŠPANIJA	0,06%
212	IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC	IRSKA	0,06%
213	NL0011794037	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	NIZOZEMSKA	0,06%
214	US7223041028	PDD HOLDINGS INC	IRSKA	0,05%
215	IE00B53QDK08	ISHARES MSCI JAPAN UCITS ETF	JAPONSKA	0,05%
216	CNE100000114	CMOC GROUP LTD	KITAJSKA	0,05%
217	ZAE000066304	FIRSTRAND LTD	JUŽNA AFRIKA	0,05%
218	KYG217651051	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	HONG KONG	0,05%
219	US0138721065	ALCOA CORP	ZDA	0,04%
220	US00724F1012	ADOBE INC	ZDA	0,04%
221	US7672041008	RIO TINTO PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,04%
222	ZAE000066692	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LTD	JUŽNA AFRIKA	0,03%
223	NO0013697029	KONGSBERG MARITIME ASA	NORVEŠKA	0,03%
224	ZAE000109815	STANDARD BANK GROUP LTD	JUŽNA AFRIKA	0,03%
225	US83443Q1031	SOLSTICE ADVANCED MATERIALS INC	ZDA	0,02%
226	GB00B0SWJX34	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,02%
227	US4612021034	INTUIT INC	ZDA	0,01%
228	RU0007661625	GAZPROM PJSC	RUSIJA	0,00%
229	RU0009024277	LUKOIL PJSC	RUSIJA	0,00%
230	RU000A0JKQU8	MAGNIT PJSC	RUSIJA	0,00%
231	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) **SK Hynix Inc.** je južnokorejsko podjetje, specializirano za proizvodnjo polprevodniških izdelkov, vključno z DRAM in NAND flash spominskimi čipi. Podjetje je drugi največji proizvajalec DRAM čipov na svetu in eden od vodilnih proizvajalcev NAND flash spomina, ki služi kot ključna komponenta v različnih elektronskih napravah, kot so mobilni telefoni, USB ključki in strežniki. SK Hynix se osredotoča na inovacije in razvoj visokozmogljivih, visokokapacitetnih polprevodniških rešitev, da bi zadostil naraščajočim zahtevam tehnološkega razvoja. Podjetje ima proizvodne enote in raziskovalne centre po vsem svetu, s čimer zagotavlja globalno prisotnost in konkurenčnost na trgu polprevodnikov.

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

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

5) **Meta Platforms Inc.** je ponudnik globalnih spletnih socialnih omrežij, kot so Facebook, Messenger, WhatsApp, Instagram. Družba poleg posredovanja informacij med uporabniki omogoča tudi storitve oglaševanja.

Kazalo →

NLB Skladi - Globalni uravnoteženi

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **30.09.2026**

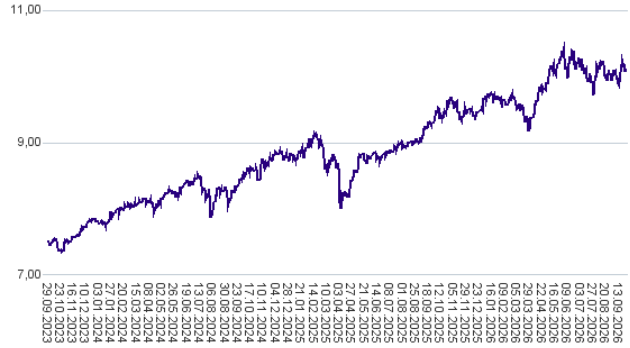
Osnovni podatki	31.08.2026	30.09.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	10,04	10,11
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	819.738.948	828.674.867

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+8,57%
v zadnjih 36 mesecih	+34,67%
v zadnjih 60 mesecih	+29,73%

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.

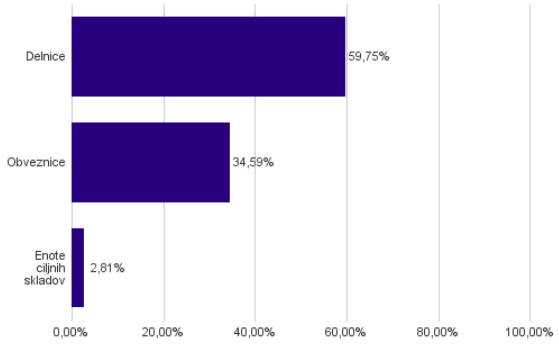
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

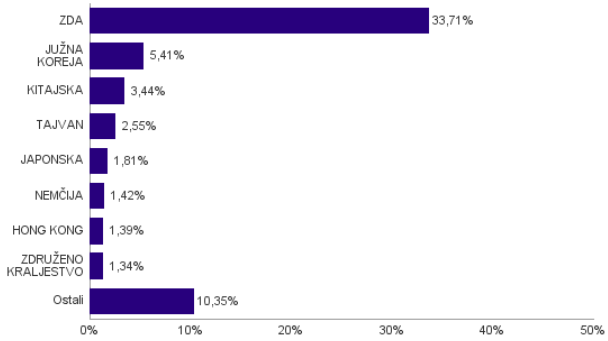
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 3 od 7, kar je srednje nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 3 je lahko izpostavljena srednje nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem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

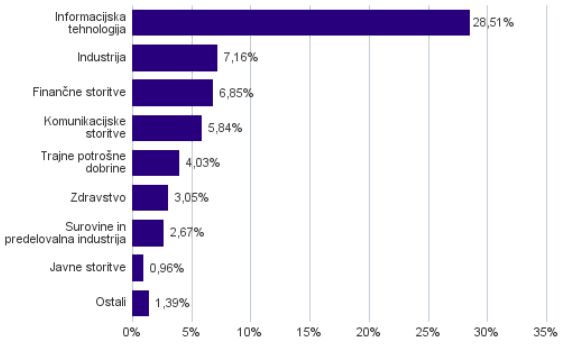
Sestava sredstev po tipih naložb



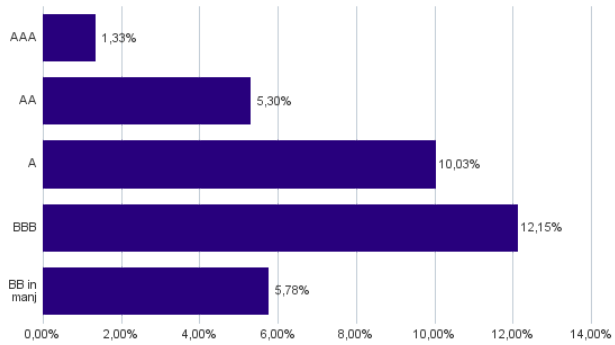
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po državah



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 30.09.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US67066G1040	NVIDIA CORP	ZDA	2,58%
2	KR7000660001	SK HYNIX INC	JUŽNA KOREJA	2,51%
3	US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TAJVAN	2,35%
4	US5949181045	MICROSOFT CORP	ZDA	2,18%
5	US30303M1027	META PLATFORMS INC	ZDA	2,08%
6	US7960508882	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	JUŽNA KOREJA	1,90%
7	US0378331005	APPLE INC	ZDA	1,85%
8	US02079K3059	ALPHABET INC	ZDA	1,83%
9	US0231351067	AMAZON.COM INC	ZDA	1,63%
10	KYG017191142	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HONG KONG	0,96%
11	US11135F1012	BROADCOM INC.	ZDA	0,94%
12	KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD	KITAJSKA	0,93%
13	US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO	ZDA	0,91%
14	US3696043013	GENERAL ELECTRIC CO	ZDA	0,81%
15	US35671D8570	FREEPORT-MCMORAN INC	ZDA	0,78%
16	NL0010273215	ASML HOLDING NV	NIZOZEMSKA	0,77%
17	US1491231015	CATERPILLAR INC	ZDA	0,71%
18	US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC	ZDA	0,69%
19	US5738741041	MARVELL TECHNOLOGY INC	ZDA	0,69%
20	US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES INC	ZDA	0,59%
21	US5324571083	ELI LILLY & CO	ZDA	0,57%
22	HRKOEIRA0009	KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D.	HRVAŠKA	0,56%
23	CNE1000002H1	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	KITAJSKA	0,56%
24	US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC	ZDA	0,55%
25	KYG070341048	BAIDU INC	KITAJSKA	0,53%
26	US4581401001	INTEL CORP	ZDA	0,52%
27	IE00BYXG2H39	ISHARES NASDAQ US BIOTECHNOLOGY UCITS ETF	ZDA	0,50%
28	US0886061086	BHP GROUP LTD	AVSTRALIJA	0,49%
29	FI0009000681	NOKIA OYJ	FINSKA	0,48%
30	GB0005405286	HSBC HOLDINGS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,46%
31	US0404132054	ARISTA NETWORKS INC	ZDA	0,45%
32	DE0007236101	SIEMENS AG	NEMČIJA	0,44%
33	US91912E1055	VALE SA	BRAZILIJA	0,43%
34	HK0000069689	AIA GROUP LTD	HONG KONG	0,42%
35	US7475251036	QUALCOMM INC	ZDA	0,42%
36	US88160R1014	TESLA INC	ZDA	0,41%
37	US03823U1025	APPLIED OPTOELECTRONICS INC	ZDA	0,40%
38	JP3236200006	KEYENCE CORP	JAPONSKA	0,37%
39	AU000000CBA7	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AVSTRALIJA	0,34%
40	JP3902900004	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JAPONSKA	0,34%
41	US19260Q1076	COINBASE GLOBAL INC	ZDA	0,33%
42	US4385162056	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	ZDA	0,32%
43	US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC	ZDA	0,31%
44	GB00B63H8491	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,31%
45	US55024U1097	LUMENTUM HOLDINGS INC	ZDA	0,31%
46	US00287Y1091	ABBVIE INC	ZDA	0,30%
47	CNE1000003X6	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	KITAJSKA	0,30%
48	US68389X1054	ORACLE CORP	ZDA	0,30%
49	JP3788600009	HITACHI LTD	JAPONSKA	0,30%
50	FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	FRANCIJA	0,29%
51	NL0009805522	NEBIUS GROUP NV	NIZOZEMSKA	0,29%
52	US84265V1052	SOUTHERN COPPER CORP	ZDA	0,29%
53	US19247G1076	COHERENT CORP	ZDA	0,29%
54	US2910111044	EMERSON ELECTRIC CO	ZDA	0,28%
55	US24703L2025	DELL TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,28%
56	US81762P1021	SERVICENOW INC	ZDA	0,28%
57	KYG6683N1034	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS	BRAZILIJA	0,27%
58	US2193501051	CORNING INC	ZDA	0,27%
59	AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	AVSTRIJA	0,26%
60	US92826C8394	VISA INC	ZDA	0,25%

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
61	CA13321L1085	CAMECO CORP	KANADA	0,25%
62	US36828A1016	GE VERNOVA INC	ZDA	0,25%
63	KR7322310004	AUROS TECHNOLOGY INC	JUŽNA KOREJA	0,25%
64	US7594701077	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INDIJA	0,25%
65	IE00B5WHFQ43	ISHARES MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	MEHIKA	0,25%
66	JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	JAPONSKA	0,24%
67	HK0000218211	HUA HONG GRACE SEMICONDUCTOR LTD	KITAJSKA	0,24%
68	US37950E2596	GLOBAL X MSCI ARGENTINA ETF	ARGENTINA	0,24%
69	US57636Q1040	MASTERCARD INC	ZDA	0,24%
70	BE0974310428	X-FAB SILICON FOUNDRIES SE	BELGIJA	0,23%
71	US09175A2069	BITMINE IMMERSION TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,23%
72	US58733R1023	MERCADOLIBRE INC	URUGVAJ	0,23%
73	US42824C1099	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	ZDA	0,23%
74	US6974351057	PALO ALTO NETWORKS INC	ZDA	0,22%
75	ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	ŠPANIJA	0,22%
76	FR0013227113	SOITEC	FRANCIJA	0,22%
77	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	ŠPANIJA	0,21%
78	PLPKO0000016	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	POLJSKA	0,21%
79	GB0009619924	IQE PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,21%
80	US92537N1081	VERTIV HOLDINGS CO	ZDA	0,21%
81	US74762E1029	QUANTA SERVICES INC	ZDA	0,21%
82	US4663131039	JABIL INC	ZDA	0,21%
83	US9078181081	UNION PACIFIC CORP	ZDA	0,20%
84	US3444191064	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV	MEHIKA	0,20%
85	US6934831099	POSCO HOLDINGS INC	JUŽNA KOREJA	0,20%
86	US4330001060	HIMS & HERS HEALTH INC	ZDA	0,20%
87	DK0062498333	NOVO NORDISK A/S	DANSKA	0,20%
88	CH0012221716	ABB LTD	ŠVICA	0,19%
89	US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	ZDA	0,19%
90	US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	ZDA	0,19%
91	US0316521006	AMKOR TECHNOLOGY INC	ZDA	0,19%
92	US4655621062	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	BRAZILIJA	0,19%
93	IE00BKPJY541	KRANESHARES ICBCUBS CHINA TECHNOLOGY & SEMICONDUCTOR STAR 50 INDEX UCITS ETF	KITAJSKA	0,18%
94	IE00B8KQN827	EATON CORP PLC	IRSKA	0,18%
95	SE0003917798	SIVERS SEMICONDUCTORS AB	ŠVEDSKA	0,18%
96	KYG3323L1005	FABRINET	TAJSKA	0,18%
97	US69608A1088	PALANTIR TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,18%
98	KYG3902L1095	GDS HOLDINGS LTD	KITAJSKA	0,17%
99	DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	NEMČIJA	0,17%
100	US22788C1053	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	ZDA	0,17%
101	US1725731079	CIRCLE INTERNET GROUP INC	ZDA	0,17%
102	IT0004176001	PRYSMIAN SPA	ITALIJA	0,16%
103	US05605H1005	BWX TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,16%
104	US64110L1061	NETFLIX INC	ZDA	0,16%
105	US90353T1007	UBER TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,16%
106	ZAE000351946	NASPERS LTD	JUŽNA AFRIKA	0,16%
107	US25402D1028	DIGITALOCEAN HOLDINGS INC	ZDA	0,16%
108	DE0006450000	LPKF LASER & ELECTRONICS SE	NEMČIJA	0,16%
109	US79466L3024	SALESFORCE INC	ZDA	0,16%
110	GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,15%
111	US8334451098	SNOWFLAKE INC	ZDA	0,15%
112	DE0008404005	ALLIANZ SE	NEMČIJA	0,15%
113	US31946M1036	FIRST CITIZENS BANCSHARES INC/NC	ZDA	0,15%
114	US0846707026	BERKSHIRE HATHAWAY INC	ZDA	0,15%
115	US02319V1035	AMBEV SA	BRAZILIJA	0,15%
116	NL0011585146	FERRARI NV	ITALIJA	0,15%
117	IE000O6Z73N7	KRANESHARES GLOBAL HUMANOID ROBOTICS AND PHYSICAL AI INDEX UCITS ETF	ZDA	0,14%
118	ID1000109507	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	INDONEZIJA	0,14%
119	US7170811035	PFIZER INC	ZDA	0,14%
120	DE0005933923	ISHARES MDAX UCITS ETF DE	NEMČIJA	0,14%
121	CNE100000296	BYD CO LTD	KITAJSKA	0,14%
122	US4380908057	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TAJVAN	0,14%
123	US55405Y1001	MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC	ZDA	0,14%
124	US0970231058	BOEING CO/THE	ZDA	0,13%
125	US0138721065	ALCOA CORP	ZDA	0,13%
126	US0028241000	ABBOTT LABORATORIES	ZDA	0,13%
127	US1011371077	BOSTON SCIENTIFIC CORP	ZDA	0,13%
128	US34959E1091	FORTINET INC	ZDA	0,13%
129	CH0244767585	UBS GROUP AG	ŠVICA	0,13%
130	KR7373220003	LG ENERGY SOLUTION LTD	JUŽNA KOREJA	0,13%
131	US60937P1066	MONGODB INC	ZDA	0,12%
132	US40090E1064	GRUPO CIBEST SA	KOLUMBIJA	0,12%
133	US84615Q1031	SPACE EXPLORATION TECHNOLOGIES CORP	ZDA	0,12%

134	FR0014005HJ9	OVH GROUPE SA	FRANCIJA	0,11%
135	DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG	NEMČIJA	0,11%
136	US5322578056	LIGHTPATH TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,11%
137	US23804L1035	DATADOG INC	ZDA	0,11%
138	KYG3066L1014	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	KITAJSKA	0,11%
139	IE00BZCQB185	ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF	INDIJA	0,11%
140	US18915M1071	CLOUDFLARE INC	ZDA	0,11%
141	JP3914400001	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JAPONSKA	0,11%
142	CA4085491039	HAMMOND POWER SOLUTIONS INC	KANADA	0,11%
143	BMG2519Y1084	CREDICORP LTD	PERU	0,10%
144	FR0000075954	RIBER SA	FRANCIJA	0,10%
145	KYG9830T1067	XIAOMI CORP	KITAJSKA	0,10%
146	JP3452000007	TAIYO YUDEN CO LTD	JAPONSKA	0,10%
147	DE0007164600	SAP SE	NEMČIJA	0,10%
148	US43849R1059	HONEYWELL AEROSPACE INC	ZDA	0,10%
149	US29444U7000	EQUINIX INC	ZDA	0,10%
150	ZAE000109815	STANDARD BANK GROUP LTD	JUŽNA AFRIKA	0,10%
151	US6153942023	MOOG INC	ZDA	0,09%
152	DE000A3E00M1	IONOS GROUP SE	NEMČIJA	0,09%
153	US71654V4086	PETROLEO BRASILEIRO SA - PETROBRAS	BRAZILIJA	0,09%
154	US00827B1061	AFFIRM HOLDINGS INC	ZDA	0,09%
155	KR7034020008	DOOSAN ENERBILITY CO LTD	JUŽNA KOREJA	0,09%
156	US7433151039	PROGRESSIVE CORP/THE	ZDA	0,09%
157	ZAE000066304	FIRSTRAND LTD	JUŽNA AFRIKA	0,09%
158	KYG4602S1057	HORIZON ROBOTICS	KITAJSKA	0,09%
159	CNE100000502	ZIJIN MINING GROUP CO LTD	KITAJSKA	0,09%
160	GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,08%
161	CA50077N1024	KRAKEN ROBOTICS INC	KANADA	0,08%
162	KR7005380001	HYUNDAI MOTOR CO	JUŽNA KOREJA	0,08%
163	JP3837800006	HOYA CORP	JAPONSKA	0,08%
164	ZAE000066692	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LTD	JUŽNA AFRIKA	0,08%
165	USY5217N1183	LARSEN & TOUBRO LTD	INDIJA	0,08%
166	JP3827200001	FURUKAWA ELECTRIC CO LTD	JAPONSKA	0,08%
167	KR7042700005	HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	JUŽNA KOREJA	0,08%
168	JP3756600007	NINTENDO CO LTD	JAPONSKA	0,08%
169	KR7329180004	HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO LTD	JUŽNA KOREJA	0,08%
170	US7391281067	POWELL INDUSTRIES INC	ZDA	0,08%
171	JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP	JAPONSKA	0,08%
172	GB00BS3DYQ52	RASPBERRY PI HOLDINGS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,07%
173	US5533681012	MP MATERIALS CORP	ZDA	0,07%
174	US7731211089	ROCKET LAB CORP	ZDA	0,07%
175	CA82509L1076	SHOPIFY INC	KANADA	0,07%
176	US17133Q5027	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TAJVAN	0,06%
177	FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	FRANCIJA	0,06%
178	KYG254571055	CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDING LTD	ZDA	0,06%
179	KR7489790006	HANWHA VISION CO LTD	JUŽNA KOREJA	0,06%
180	IE000S9YS762	LINDE PLC	ZDA	0,06%
181	KYG2131A1085	CHURCHILL CAPITAL CORP XI	ZDA	0,06%
182	US3168411052	FIGMA INC	ZDA	0,06%
183	US91733P1075	USA RARE EARTH INC	ZDA	0,05%
184	US1667641005	CHEVRON CORP	ZDA	0,05%
185	US98980G1022	ZSCALER INC	ZDA	0,05%
186	US30233Q1085	EXXONMOBIL HOLDINGS CORP	ZDA	0,05%
187	US5012421013	KULICKE & SOFFA INDUSTRIES INC	SINGAPUR	0,05%
188	CA6544846091	NIOCORP DEVELOPMENTS LTD	ZDA	0,05%
189	CH0038863350	NESTLE SA	ŠVICA	0,05%
190	LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	ŠVEDSKA	0,05%
191	US45104G1040	ICICI BANK LTD	INDIJA	0,05%
192	JP3900000005	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JAPONSKA	0,05%
193	US00724F1012	ADOBE INC	ZDA	0,04%
194	FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	FRANCIJA	0,04%
195	US5260571048	LENNAR CORP-A	ZDA	0,04%
196	US22160K1051	COSTCO WHOLESALE CORP	ZDA	0,04%
197	CA2926717083	ENERGY FUELS INC/CANADA	ZDA	0,04%
198	US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC	ZDA	0,04%
199	DE0006047004	HEIDELBERG MATERIALS AG	NEMČIJA	0,04%
200	US23331A1097	DR HORTON INC	ZDA	0,04%
201	KR7012450003	HANWHA AEROSPACE CO LTD	JUŽNA KOREJA	0,04%
202	US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO	ZDA	0,03%
203	US9311421039	WALMART INC	ZDA	0,03%
204	US4370761029	HOME DEPOT INC	ZDA	0,03%
205	US7134481081	PEPSICO INC	ZDA	0,03%
206	US78464A6982	STATE STREET SPDR S&P REGIONAL BANKING ETF	ZDA	0,03%
207	US4567881085	INFOSYS LTD	INDIJA	0,03%

208	IE00BJ38QD84	SS SPDR RUSSELL 2000 US SMALL CAP UCITS ETF	ZDA	0,03%
209	IE00BMFNW783	US GLOBAL INVESTORS TRAVEL UCITS ETF	ZDA	0,03%
210	SE0021921269	SAAB AB	ŠVEDSKA	0,02%
211	IE00B2QWCY14	ISHARES S&P SMALL CAP 600 UCITS ETF	ZDA	0,02%
212	NO0013536151	KONGSBERG GRUPPEN ASA	NORVEŠKA	0,02%
213	GB00BVZK7T90	UNILEVER PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,02%
214	NO0013697029	KONGSBERG MARITIME ASA	NORVEŠKA	0,02%
215	DE0007030009	RHEINMETALL AG	NEMČIJA	0,02%
216	GB00BP6MXD84	SHELL PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,01%
217	KYG0535Q1331	ASMPT LTD	SINGAPUR	0,01%
218	GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,01%
219	IT0003856405	LEONARDO SPA	ITALIJA	0,01%
220	RU0009024277	LUKOIL PJSC	RUSIJA	0,00%
221	RU0007775219	MOBILE TELESYSTEMS PJSC	RUSIJA	0,00%

Naložbe podsklada v obveznice in enote obvezniških ciljnih skladov na dan 30.09.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	XS3227899989	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	SLOVENIJA	1,62%
2	XS2196322403	EXXON MOBIL CORP	ZDA	1,47%
3	XS2345317510	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	ŠVEDSKA	1,40%
4	DE0001135366	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	NEMČIJA	1,33%
5	XS2020670936	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA	LUKSEMBURG	1,33%
6	XS2027596530	REPUBLIC OF ROMANIA	ROMUNIJA	1,30%
7	XS2148370211	BANK OF AMERICA CORP	ZDA	1,26%
8	FR0013505112	SANOFI SA	FRANCIJA	1,22%
9	XS1476654584	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV	NIZOZEMSKA	1,16%
10	IE00B66F4759	ISHARES EUR HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF	IRSKA	1,15%
11	XS1629866432	AT&T INC	ZDA	1,12%
12	XS2536431617	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,04%
13	IT0005320665	INTESA SANPAOLO SPA	ITALIJA	0,91%
14	XS2312733871	FORVIA SE	FRANCIJA	0,88%
15	XS2971936948	REPUBLIC OF HUNGARY	MADŽARSKA	0,86%
16	XS0934539726	ROBERT BOSCH INVESTMENT NEDERLAND BV	NIZOZEMSKA	0,84%
17	IT0005598989	UNICREDIT SPA	ITALIJA	0,83%
18	XS2147889690	DIAGEO FINANCE PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,77%
19	DE000A2GSCW3	MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL FINANCE B.V	NIZOZEMSKA	0,74%
20	XS2902087423	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	POLJSKA	0,73%
21	XS2970728205	SUDZUCKER INTERNATIONAL FINANCE BV	NIZOZEMSKA	0,69%
22	XS3221850228	SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE NATURALE ROMGAZ SA	ROMUNIJA	0,67%
23	XS2298304499	BANCO SANTANDER SA	ŠPANIJA	0,67%
24	XS3104553931	ORLEN SA	POLJSKA	0,64%
25	XS1664644983	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,60%
26	XS2526486159	NN GROUP NV	NIZOZEMSKA	0,55%
27	XS3219356568	BARCLAYS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,55%
28	XS2152061904	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG	NEMČIJA	0,54%
29	DE000A460DG7	DEUTSCHE BANK AG	NEMČIJA	0,53%
30	XS1840618216	BAYER CAPITAL CORP BV	NIZOZEMSKA	0,50%
31	XS0332257335	DEVELOPMENT BANK OF JAPAN INC	JAPONSKA	0,48%
32	FR0013357852	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	FRANCIJA	0,48%
33	IT0005690471	UNICREDIT SPA	ITALIJA	0,47%
34	XS3386565991	MBANK SA	POLJSKA	0,47%
35	XS3090933485	BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	BOLGARIJA	0,46%
36	XS2811096267	GLENCORE CAPITAL FINANCE DAC	IRSKA	0,46%
37	XS1492458044	UTAH ACQUISITION SUB INC	ZDA	0,46%
38	XS3406852536	OTP BANK NYRT	MADŽARSKA	0,43%
39	XS2231331260	ZF FINANCE GMBH	NEMČIJA	0,36%
40	XS2373642102	BARCLAYS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,34%
41	XS1689535000	NORDEA BANK ABP	FINSKA	0,30%
42	XS2676863355	KONINKLIJKE PHILIPS NV	NIZOZEMSKA	0,28%
43	XS2623956773	ENI SPA	ITALIJA	0,27%
44	XS2726263911	MCDONALD'S CORP	ZDA	0,27%
45	FR0013505260	CARREFOUR SA	FRANCIJA	0,22%
46	XS2320459063	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,19%
47	FR001400M4O2	CREDIT AGRICOLE SA	FRANCIJA	0,18%
48	XS2801963716	JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC	ZDA	0,18%
49	XS2986317506	JPMORGAN CHASE & CO	ZDA	0,18%
50	XS3255333315	GOLDMAN SACHS GROUP INC	ZDA	0,18%
51	XS3412553177	GORENJSKA BANKA, D.D., KRANJ	SLOVENIJA	0,15%
52	XS3069291782	HSBC HOLDINGS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,14%
53	XS2536941656	ABN AMRO BANK NV	NIZOZEMSKA	0,12%
54	HRMRULO326A2	BOSQAR D.D.	HRVAŠKA	0,12%
55	SI0022104499	GORENJSKA BANKA, D.D., KRANJ	SLOVENIJA	0,10%
56	SI0032105247	SIJ - SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA D.D.	SLOVENIJA	0,10%
57	XS2884012332	POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	SLOVENIJA	0,09%
58	AT0000A3X206	ERSTE BANK HUNGARY ZRT	MADŽARSKA	0,08%
59	XS2576550326	THAMES WATER UTILITIES FINANCE PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,07%
60	XS2337253319	FEDEX CORP	ZDA	0,07%
61	XS2790333889	MORGAN STANLEY	ZDA	0,06%
62	SI0032104869	INCOM PROIZVODNO TRGOVSKO PODJETJE DOO AJDOVSCINA	SLOVENIJA	0,03%
63	XS2825558328	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	SLOVENIJA	0,02%
64	XS1273458304	CITIGROUP INC	ZDA	0,01%

NLB Skladi – Naravni viri delniški

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

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

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

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

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

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

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

5) **Valero Energy Corporation** je ameriško energetsko podjetje s sedežem v San Antoniu v Teksasu in eden največjih neodvisnih predelovalcev nafte na svetu. Podjetje posluje prek treh glavnih segmentov: Refining (predelava surove nafte v bencin, dizelsko gorivo, reaktivno gorivo in druge naftne derivate v rafinerijah v Združenih državah Amerike, Kanadi in Združenem kraljestvu), Renewable Diesel (proizvodnja obnovljivega dizla in trajnostnega letalskega goriva prek skupnega podjetja Diamond Green Diesel) ter Ethanol (proizvodnja etanola in krmnih proizvodov v obratih na srednjem zahodu ZDA). Prihodki temeljijo predvsem na prodaji goriv in naftnih derivatov veleprodajnim kupcem, distributerjem in trgovcem na drobno, dobičkonosnost poslovanja pa je v veliki meri odvisna od rafinerijskih marž.

Kazalo ⟶

NLB Skladi - Naravni viri delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **30.09.2026**

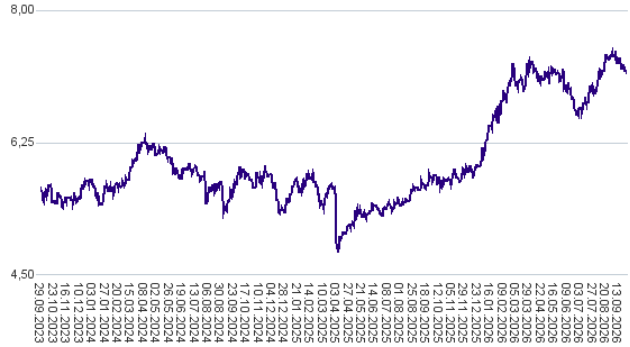
Osnovni podatki	31.08.2026	30.09.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	7,39	7,16
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	21.898.387	21.371.270

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+23,93%
v zadnjih 36 mesecih	+26,51%
v zadnjih 60 mesecih	+52,70%

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

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

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



Zbirni kazalnik tveganja

1	2	3	**4**	5	6	7

< Manjše tveganje — Večje tveganje >

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

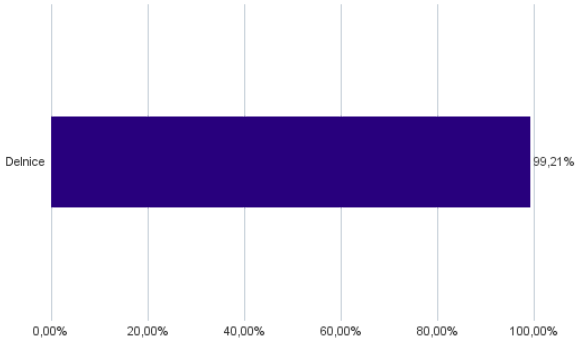
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

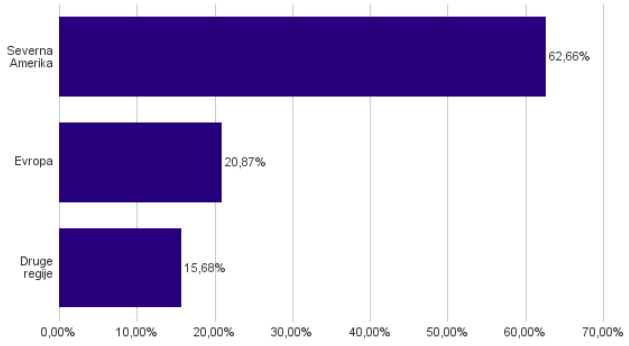
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti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

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

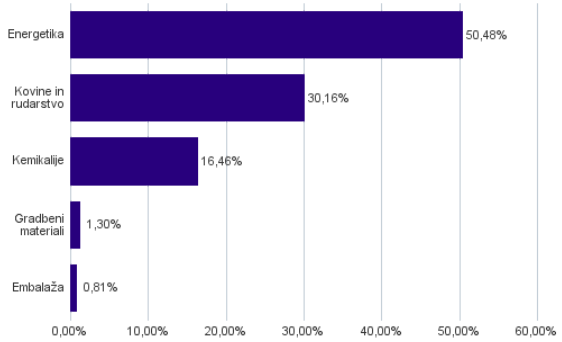
Sestava sredstev po tipih naložb



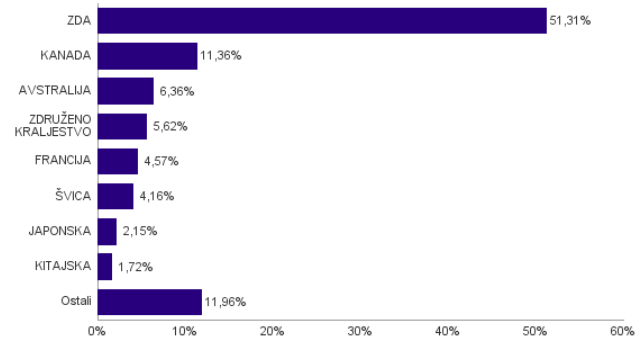
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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



Naložbe podsklada v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 30.09.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US30233Q1085	EXXONMOBIL HOLDINGS CORP	ZDA	9,01%
2	US1667641005	CHEVRON CORP	ZDA	5,70%
3	US0886061086	BHP GROUP LTD	AVSTRALIJA	3,67%
4	IE000S9YS762	LINDE PLC	ZDA	3,55%
5	US91913Y1001	VALERO ENERGY CORP	ZDA	3,07%
6	US7802593050	SHELL PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	2,91%
7	US6516391066	NEWMONT CORP	ZDA	2,88%
8	US56585A1025	MARATHON PETROLEUM CORP	ZDA	2,67%
9	US35671D8570	FREEPORT-MCMORAN INC	ZDA	2,45%
10	CA3518581051	FRANCO-NEVADA CORP	KANADA	2,45%
11	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	FRANCIJA	2,32%
12	US7185461040	PHILLIPS 66	ZDA	2,27%
13	FR0000120271	TOTALENERGIES SE	FRANCIJA	2,25%
14	CA29250N1050	ENBRIDGE INC	KANADA	2,18%
15	CA9628791027	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	KANADA	2,08%
16	US9694571004	WILLIAMS COS INC/THE	ZDA	2,07%
17	US20825C1045	CONOCOPHILLIPS	ZDA	1,81%
18	US22052L1044	CORTEVA INC	ZDA	1,68%
19	US6703461052	NUCOR CORP	ZDA	1,64%
20	CA1363851017	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	KANADA	1,55%
21	JE00B4T3BW64	GLENCORE PLC	ŠVICA	1,52%
22	US0556221044	BP PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,51%
23	AU000000RIO1	RIO TINTO LTD	AVSTRALIJA	1,44%
24	PLPKN0000018	ORLEN SA	POLJSKA	1,33%
25	US84265V1052	SOUTHERN COPPER CORP	ZDA	1,27%
26	AN8068571086	SLB LTD	ZDA	1,22%
27	US16411R2085	CHENIERE ENERGY INC	ZDA	1,20%
28	GB00BTK05J60	ANGLO AMERICAN PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,20%
29	US2788651006	ECOLAB INC	ZDA	1,16%
30	MXP370841019	GRUPO MEXICO SAB DE CV	MEHIKA	1,16%
31	US8243481061	SHERWIN-WILLIAMS CO	ZDA	1,14%
32	CA8672241079	SUNCOR ENERGY INC	KANADA	1,09%
33	US26875P1012	EOG RESOURCES INC	ZDA	1,08%
34	US29446M1027	EQUINOR ASA	NORVEŠKA	1,08%
35	CH0418792922	SIKA AG	ŠVICA	1,07%
36	JP3371200001	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JAPONSKA	1,06%
37	AU0000224040	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	AVSTRALIJA	1,00%
38	US05722G1004	BAKER HUGHES CO	ZDA	0,95%
39	LU1598757687	ARCELORMITTAL SA	LUKSEMBURG	0,94%
40	US6745991058	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	ZDA	0,86%
41	GB0000456144	ANTOFAGASTA PLC	ČILE	0,82%
42	US4132163001	HARMONY GOLD MINING CO LTD	JUŽNA AFRIKA	0,82%
43	CA4969024047	KINROSS GOLD CORP	KANADA	0,82%
44	CH0435377954	SIG GROUP AG	ŠVICA	0,81%
45	US0091581068	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	ZDA	0,80%
46	US30609A1097	ONEOK INC	ZDA	0,80%
47	CH0010645932	GIVAUDAN SA	ŠVICA	0,76%
48	CA13321L1085	CAMECO CORP	KANADA	0,72%
49	DE000BASF111	BASF SE	NEMČIJA	0,70%
50	IE0001827041	CRH PLC	IRSKA	0,70%
51	CNE100000502	ZIJIN MINING GROUP CO LTD	KITAJSKA	0,68%
52	US25179M1036	DEVON ENERGY CORP	ZDA	0,66%
53	JP3379550001	JX ADVANCED METALS CORP	JAPONSKA	0,56%
54	US91912E1055	VALE SA	BRAZILIJA	0,53%
55	AT0000743059	OMV AG	AVSTRIJA	0,51%
56	GB00B2QPKJ12	FRESNILLO PLC	MEHIKA	0,45%
57	US26884L1098	EQT CORP	ZDA	0,42%
58	ZAE000013181	VALTERRA PLATINUM LTD	JUŽNA AFRIKA	0,39%
59	CA5503721063	LUNDIN MINING CORP	KANADA	0,37%
60	US6934831099	POSCO HOLDINGS INC	JUŽNA KOREJA	0,37%
61	CNE100000114	CMOC GROUP LTD	KITAJSKA	0,37%
62	JP3111200006	ASAHI KASEI CORP	JAPONSKA	0,36%
63	US8336351056	SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA	ČILE	0,35%
64	CNE1000003K3	JIANGXI COPPER CO LTD	KITAJSKA	0,35%
65	NO0005052605	NORSK HYDRO ASA	NORVEŠKA	0,34%
66	US1252691001	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	ZDA	0,33%
67	DE0006047004	HEIDELBERG MATERIALS AG	NEMČIJA	0,32%
68	US71654V4086	PETROLEO BRASILEIRO SA - PETROBRAS	BRAZILIJA	0,30%
69	DE000EVNK013	EVONIK INDUSTRIES AG	NEMČIJA	0,28%
70	CNE1000031W9	GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD	KITAJSKA	0,28%
71	AU000000FMG4	FORTESCUE LTD	AVSTRALIJA	0,26%
72	BE0974320526	UMICORE SA	BELGIJA	0,25%

73	US0126531013	ALBEMARLE CORP	ZDA	0,22%
74	US7594701077	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INDIJA	0,20%
75	US5732841060	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	ZDA	0,19%
76	JP3684000007	NITTO DENKO CORP	JAPONSKA	0,09%
77	CA53681J1030	LITHIUM AMERICAS CORP	KANADA	0,09%
78	US0138721065	ALCOA CORP	ZDA	0,09%
79	JP3381000003	NIPPON STEEL CORP	JAPONSKA	0,08%
80	IT0001347308	BUZZI SPA	ITALIJA	0,08%
81	US2605571031	DOW INC	ZDA	0,07%
82	KYG211501005	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	KITAJSKA	0,06%
83	US88262P1021	TEXAS PACIFIC LAND CORP	ZDA	0,05%
84	HK0001200002	ZIJIN GOLD INTERNATIONAL CO LTD	HONG KONG	0,03%
85	US1512908898	CEMEX SAB DE CV	MEHIKA	0,02%
86	RU0007661625	GAZPROM PJSC	RUSIJA	0,00%
87	RU0007288411	GMK NORILSKIY NICKEL PAO	RUSIJA	0,00%
88	RU0009024277	LUKOIL PJSC	RUSIJA	0,00%
89	RU000A0DKVS5	NOVATEK PJSC	RUSIJA	0,00%
90	RU0009046452	NOVOLIPETSK STEEL PJSC	RUSIJA	0,00%
91	RU000A0JNAA8	POLYUS PJSC	RUSIJA	0,00%
92	RU000A0J2Q06	ROSNEFT OIL CO PJSC	RUSIJA	0,00%
93	US8181503025	SEVERSTAL PAO	RUSIJA	0,00%

NLB Skladi – Nepremičnine delniški

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

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

1) **Welltower Inc** je ameriški investicijski sklad (REIT), ki sredstva vlaga predvsem v gradnjo in nakupe domov za ostarele, rehabilitacijske centre in oskrbna stanovanja. Za oddajo ima družba v lasti več kot 1400 nepremičnin v ZDA, Kanadi in Veliki Britaniji.

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

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

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

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

Kazalo →

NLB Skladi - Nepremičnine delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **30.09.2026**

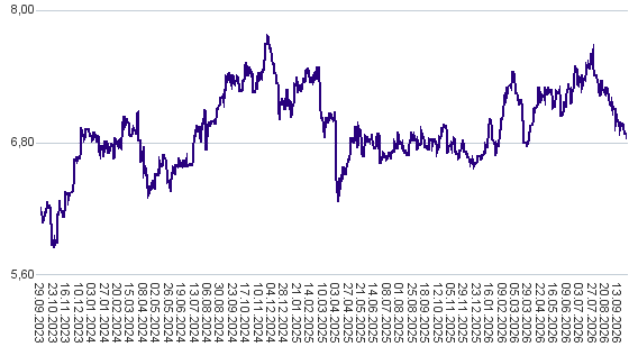
Osnovni podatki	31.08.2026	30.09.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	7,14	6,83
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	2.173.718	2.093.732

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+0,07%
v zadnjih 36 mesecih	+9,97%
v zadnjih 60 mesecih	-14,50%

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

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

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



Zbirni kazalnik tveganja

1	2	3	4	5	6	7

< Manjše tveganje — Večje tveganje >

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

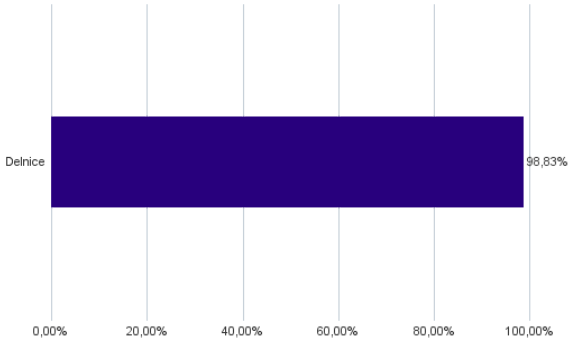
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

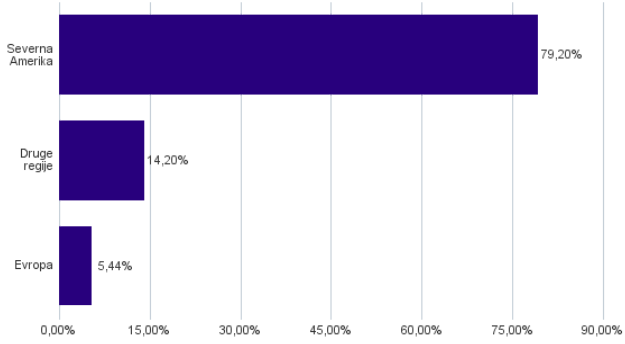
- - Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v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

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

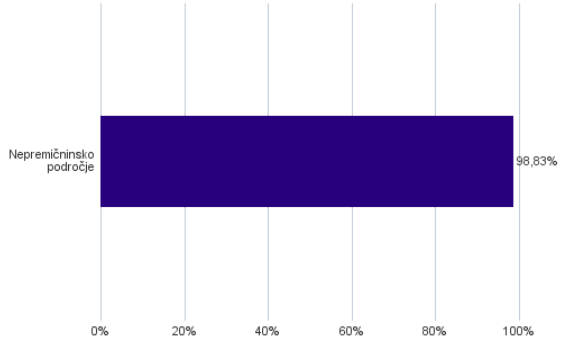
Sestava sredstev po tipih naložb



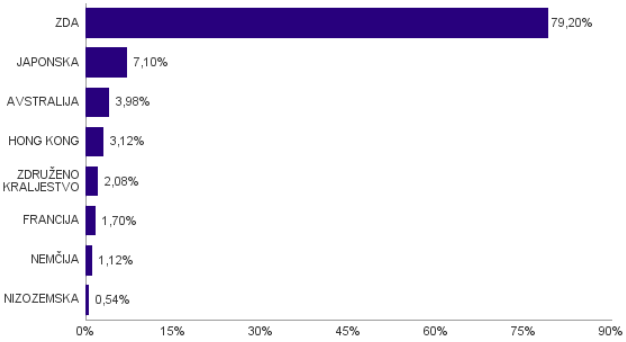
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice glede na skupino dejavnosti izdajatelja



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



Naložbe podsklada v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 30.09.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US95040Q1040	WELLTOWER INC	ZDA	8,72%
2	US74340W1036	PROLOGIS INC	ZDA	6,83%
3	US29444U7000	EQUINIX INC	ZDA	6,17%
4	US7561091049	REALTY INCOME CORP	ZDA	4,80%
5	US8288061091	SIMON PROPERTY GROUP INC	ZDA	4,31%
6	US2538681030	DIGITAL REALTY TRUST INC	ZDA	4,06%
7	US92276F1003	VENTAS INC	ZDA	3,75%
8	US29476L1070	VIVMARK RESIDENTIAL	ZDA	3,58%
9	US92936U1097	WP CAREY INC	ZDA	3,43%
10	US74460D1090	PUBLIC STORAGE	ZDA	3,39%
11	US03027X1000	AMERICAN TOWER CORP	ZDA	3,37%
12	US36467J1088	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	ZDA	3,35%
13	US9256521090	VICI PROPERTIES INC	ZDA	3,09%
14	US30225T1025	EXTRA SPACE STORAGE INC	ZDA	2,88%
15	AU000000GMG2	GOODMAN GROUP	AVSTRALIJA	2,75%
16	US46284V1017	IRON MOUNTAIN INC	ZDA	2,66%
17	US12504L1098	CBRE GROUP INC	ZDA	2,38%
18	US44107P1049	HOST HOTELS & RESORTS INC	ZDA	2,26%
19	GB00B5ZN1N88	SEGRO PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	2,08%
20	JP3899600005	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JAPONSKA	2,03%
21	JP3893200000	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JAPONSKA	2,01%
22	HK0016000132	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HONG KONG	1,92%
23	US22822V1017	CROWN CASTLE INC	ZDA	1,79%
24	US49446R1095	KIMCO REALTY CORP	ZDA	1,77%
25	FR0013326246	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	FRANCIJA	1,70%
26	JP3409000001	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JAPONSKA	1,62%
27	US46187W1071	INVITATION HOMES INC	ZDA	1,52%
28	US8666741041	SUN COMMUNITIES INC	ZDA	1,49%
29	JP3505000004	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JAPONSKA	1,44%
30	AU000000SCG8	SCENTRE GROUP	AVSTRALIJA	1,23%
31	HK0823032773	LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	HONG KONG	1,20%
32	DE000A1ML7J1	VONOVIA SE	NEMČIJA	1,12%
33	US59522J1034	MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	ZDA	0,94%
34	US9621661043	WEYERHAEUSER CO	ZDA	0,93%
35	US78410G1040	SBA COMMUNICATIONS CORP	ZDA	0,74%
36	NL0015000RT3	NEPI ROCKCASTLE NV	NIZOZEMSKA	0,54%
37	US22160N1090	COSTAR GROUP INC	ZDA	0,40%
38	US0152711091	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	ZDA	0,34%
39	US29472R1086	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	ZDA	0,25%

NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti

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

Opis petih največjih naložb podsklada

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

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

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

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

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

Kazalo ⟶

NLB Skladi - Obveznice visokih donosnosti

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **30.09.2026**

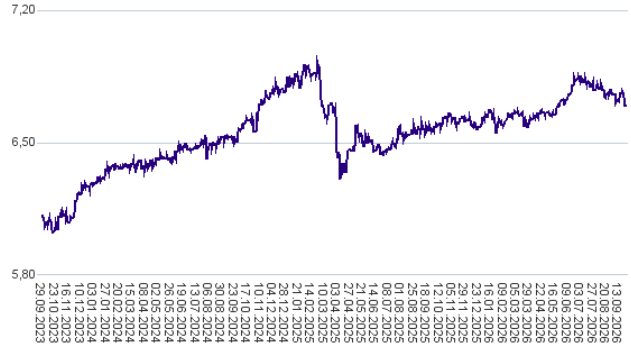
Osnovni podatki	31.08.2026	30.09.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	6,78	6,70
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	12.901.068	12.790.399

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+2,10%
v zadnjih 36 mesecih	+9,80%
v zadnjih 60 mesecih	+10,26%

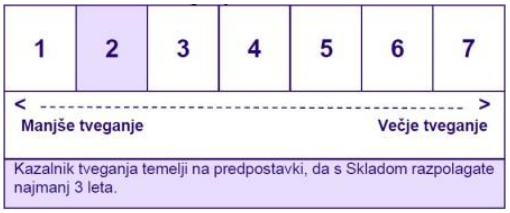
Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost.

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

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



Zbirni kazalnik tveganja



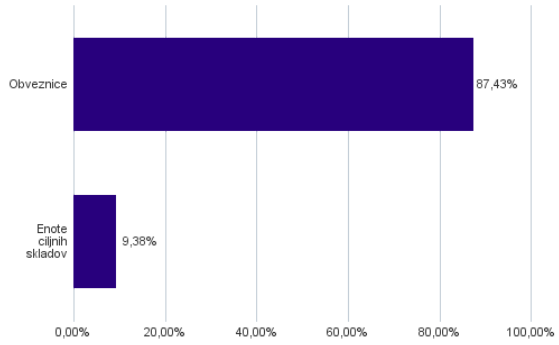
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

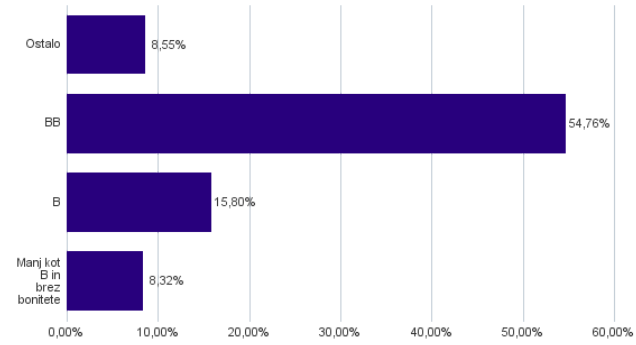
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 2 od 7, kar je nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 2 je lahko izpostavljena nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti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

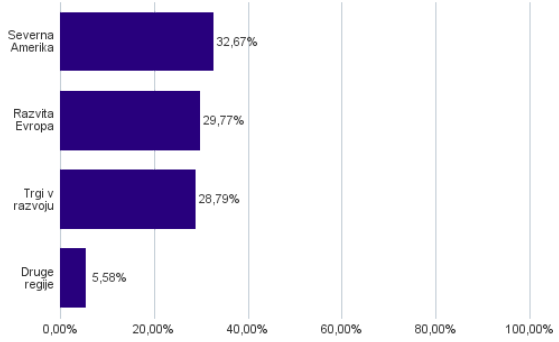
Sestava sredstev po tipih naložb



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 30.09.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US09789C8872	BONDBLOXX CCC-RATED USD HIGH YIELD CORPORATE BOND ETF	ZDA	7,23%
2	USC10602BM88	BOMBARDIER INC	KANADA	4,46%
3	US195325EG61	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	KOLUMBIJA	4,15%
4	XS2058948451	KINGDOM OF BAHRAIN	BAHRAJN	3,66%
5	XS2782148261	HEATHROW FINANCE PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	3,66%
6	USU12501BN87	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP	ZDA	3,23%
7	XS3250317354	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	JUŽNA AFRIKA	3,21%
8	XS2720120596	METRO BANK HOLDINGS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	3,12%
9	DE000A460DG7	DEUTSCHE BANK AG	NEMČIJA	3,12%
10	US36162JAH95	GEO GROUP INC/THE	ZDA	3,06%
11	USU19328AB62	COINBASE GLOBAL INC	ZDA	2,99%
12	USQ60976AC35	MINERAL RESOURCES LTD	AVSTRALIJA	2,92%
13	XS2109813142	REPUBLIC OF ROMANIA	ROMUNIJA	2,88%
14	US279158AN94	ECOPETROL SA	KOLUMBIJA	2,81%
15	US86562MDW73	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JAPONSKA	2,66%
16	US501797AM65	BATH & BODY WORKS INC	ZDA	2,62%
17	USU46009AL77	IRON MOUNTAIN INC	ZDA	2,54%
18	XS2965681633	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	NEMČIJA	2,42%
19	XS2829810923	REPUBLIC OF ROMANIA	ROMUNIJA	2,20%
20	DE000A2QP4D2	ISHARES BRAZIL LTN BRL GOVT BOND UCITS ETF DE	BRAZILIJA	2,14%
21	US71654QDE98	PETROLEOS MEXICANOS	MEHIKA	1,98%
22	US63938CAM01	NAVIENT CORP	ZDA	1,97%
23	USU65478BV76	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CO LLC	ZDA	1,96%
24	XS2871478058	OCADO GROUP PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,92%
25	USY6142NAE86	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	MONGOLIJA	1,90%
26	USU66962AW85	NRG ENERGY INC	ZDA	1,85%
27	XS3227899989	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	SLOVENIJA	1,64%
28	XS3200137803	GORENJSKA BANKA, D.D., KRANJ	SLOVENIJA	1,64%
29	XS2864442376	AFFLELOU SAS	FRANCIJA	1,59%
30	XS2389984175	EC FINANCE PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,58%
31	XS2980875376	ELIOR GROUP SA	FRANCIJA	1,49%
32	XS3370281795	TELECOMMUNICATIONS CO TELEKOM SRBIJA AD BELGRADE	SRBIJA	1,36%
33	SI0022104499	GORENJSKA BANKA, D.D., KRANJ	SLOVENIJA	0,93%
34	USP1850NAA92	BRASKEM IDESA SAPI	MEHIKA	0,93%
35	SI0032104869	INCOM PROIZVODNO TRGOVSKO PODJETJE DOO AJDOVSCINA	SLOVENIJA	0,86%
36	SI0032105171	TITUS GROUP UPRAVLJANJE PODJETIJ DOO	SLOVENIJA	0,86%
37	SI0032104687	GEN-I DOO	SLOVENIJA	0,85%
38	SI0022105330	DEŽELNA BANKA SLOVENIJE D.D.	SLOVENIJA	0,80%
39	HRMRULO326A2	BOSQAR D.D.	HRVAŠKA	0,80%
40	XS2884012332	POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	SLOVENIJA	0,79%
41	XS3406852536	OTP BANK NYRT	MADŽARSKA	0,76%
42	XS2310511717	ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC	ZDA	0,76%
43	US87927VAV09	TELECOM ITALIA CAPITAL SA	LUKSEMBURG	0,76%
44	AT0000A2HLC4	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	AVSTRIJA	0,70%
45	SI0032105247	SIJ - SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA D.D.	SLOVENIJA	0,64%
46	XS2199597456	TK ELEVATOR MIDCO GMBH	NEMČIJA	0,27%
47	USL0183LAA72	ALTICE FRANCE LUX 3 / ALTICE HOLDINGS 1	LUKSEMBURG	0,14%

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) **Utah Acquisition Sub Inc.** je finančna podružnica družbe Viatris Inc., farmacevtskega podjetja, ki z zdravili oskrbuje medicinski sektor. Podjetje deluje v ZDA.

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

Kazalo →

NLB Skladi - Podjetniške obveznice EUR

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **30.09.2026**

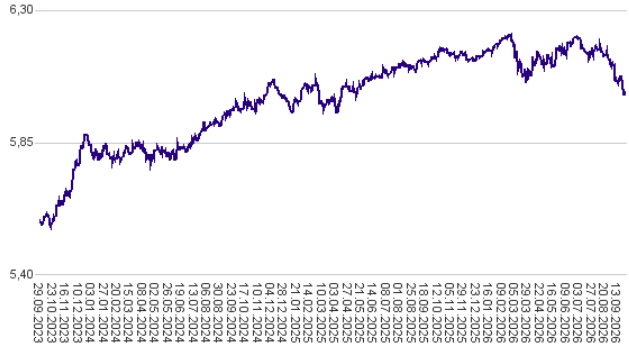
Osnovni podatki	31.08.2026	30.09.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	6,13	6,03
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	174.315.298	174.966.012

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	-1,67%
v zadnjih 36 mesecih	+7,81%
v zadnjih 60 mesecih	-4,89%

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.

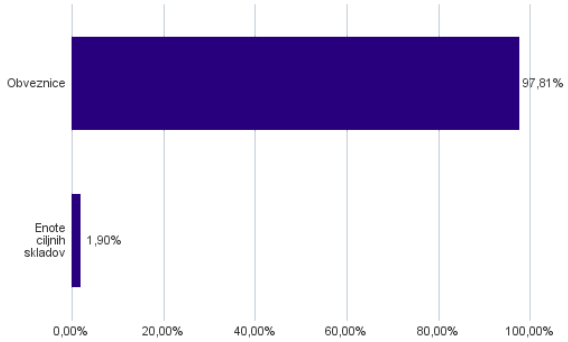
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

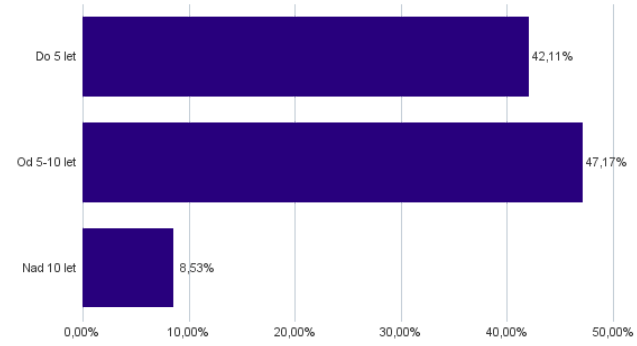
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 2 od 7, kar je nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 2 je lahko izpostavljena nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti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

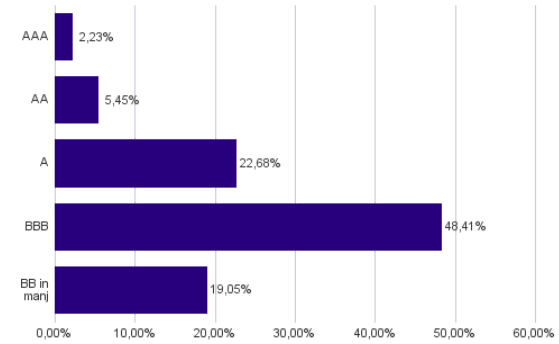
Sestava sredstev po tipih naložb



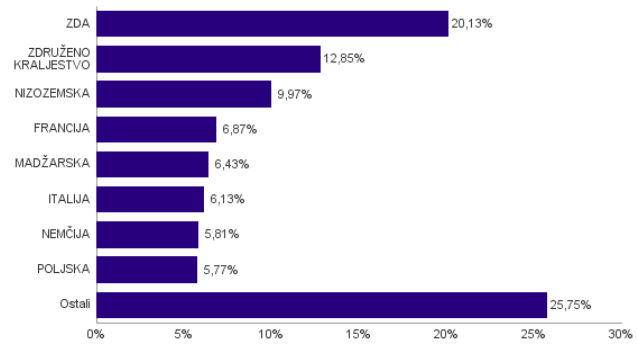
Sestava naložb v obveznice glede na njihovo ročnost



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 30.09.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	XS2196322403	EXXON MOBIL CORP	ZDA	3,32%
2	XS2027596530	REPUBLIC OF ROMANIA	ROMUNIJA	3,15%
3	XS2373642102	BARCLAYS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	2,48%
4	XS1492458044	UTAH ACQUISITION SUB INC	ZDA	2,30%
5	XS2020670936	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA	LUKSEMBURG	2,26%
6	XS2337253319	FEDEX CORP	ZDA	2,24%
7	DE0001135366	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	NEMČIJA	2,23%
8	XS2536431617	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	2,20%
9	XS2312733871	FORVIA SE	FRANCIJA	2,20%
10	XS2811096267	GLENCORE CAPITAL FINANCE DAC	IRSKA	2,19%
11	XS2726263911	MCDONALD'S CORP	ZDA	2,18%
12	XS1664644983	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	2,09%
13	XS3221850228	SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE NATURALE ROMGAZ SA	ROMUNIJA	2,02%
14	XS2676863355	KONINKLIJKE PHILIPS NV	NIZOZEMSKA	2,01%
15	XS1629866432	AT&T INC	ZDA	1,99%
16	XS2320459063	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,93%
17	XS2902087423	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	POLJSKA	1,89%
18	FR001400M4O2	CREDIT AGRICOLE SA	FRANCIJA	1,81%
19	XS2231331260	ZF FINANCE GMBH	NEMČIJA	1,81%
20	XS3227899989	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	SLOVENIJA	1,80%
21	IT0005598989	UNICREDIT SPA	ITALIJA	1,80%
22	XS2970728205	SUDZUCKER INTERNATIONAL FINANCE BV	NIZOZEMSKA	1,78%
23	XS2147889690	DIAGEO FINANCE PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,76%
24	XS2148370211	BANK OF AMERICA CORP	ZDA	1,74%
25	XS2623956773	ENI SPA	ITALIJA	1,73%
26	XS2536941656	ABN AMRO BANK NV	NIZOZEMSKA	1,71%
27	XS2971936948	REPUBLIC OF HUNGARY	MADŽARSKA	1,70%
28	XS3503273719	OTP BANK NYRT	MADŽARSKA	1,70%
29	XS3090933485	BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	BOLGARIJA	1,67%
30	XS1273458304	CITIGROUP INC	ZDA	1,61%
31	IT0005320665	INTESA SANPAOLO SPA	ITALIJA	1,49%
32	DE000A460DG7	DEUTSCHE BANK AG	NEMČIJA	1,48%
33	XS1991126431	COOPERATIEVE RABOBANK UA	NIZOZEMSKA	1,41%
34	XS2790333889	MORGAN STANLEY	ZDA	1,40%
35	XS3406852536	OTP BANK NYRT	MADŽARSKA	1,39%
36	XS2986317506	JPMORGAN CHASE & CO	ZDA	1,37%
37	XS3069291782	HSBC HOLDINGS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,28%
38	AT0000A3UX25	ERSTE&STEIERMAERKISCHE BANKA DD	HRVAŠKA	1,25%
39	SK4000029914	PRIMA BANKA SLOVENSKO AS	SLOVAŠKA	1,25%
40	XS1840618216	BAYER CAPITAL CORP BV	NIZOZEMSKA	1,21%
41	IE00B3F81R35	ISHARES CORE EUR CORP BOND UCI	IRSKA	1,19%
42	XS3386565991	MBANK SA	POLJSKA	1,14%
43	XS2526486159	NN GROUP NV	NIZOZEMSKA	1,14%
44	IT0005690471	UNICREDIT SPA	ITALIJA	1,11%
45	XS3255333315	GOLDMAN SACHS GROUP INC	ZDA	1,11%
46	XS3219356568	BARCLAYS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,10%
47	FR001400XUR3	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	FRANCIJA	1,08%
48	XS3066719959	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JAPONSKA	1,00%
49	XS3105979457	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	POLJSKA	0,95%
50	XS3104553931	ORLEN SA	POLJSKA	0,94%
51	XS2801963716	JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC	ZDA	0,87%
52	FR0000471930	ORANGE SA	FRANCIJA	0,87%
53	XS2270576700	MONTENEGRO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	ČRNA GORA	0,86%
54	XS3394773538	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	POLJSKA	0,85%
55	XS3515070046	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	MADŽARSKA	0,85%
56	XS2310118893	NORTH MACEDONIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	REPUBLIKA SEVERNA MAKEDONIJA	0,83%
57	XS3412553177	GORENJSKA BANKA, D.D., KRANJ	SLOVENIJA	0,81%
58	AT0000A3X206	ERSTE BANK HUNGARY ZRT	MADŽARSKA	0,79%
59	IE00B66F4759	ISHARES EUR HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF	IRSKA	0,71%
60	FR0013357852	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	FRANCIJA	0,63%
61	SI0032105171	TITUS GROUP UPRAVLJANJE PODJETIJ DOO	SLOVENIJA	0,56%
62	XS3292029769	ALPHA BANK SA	GRČIJA	0,55%
63	XS2015296465	SERBIA INTERNATIONAL BOND	SRBIJA	0,52%
64	AT0000A2HLC4	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	AVSTRIJA	0,42%
65	XS2825558328	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	SLOVENIJA	0,41%
66	SI0022105330	DEŽELNA BANKA SLOVENIJE D.D.	SLOVENIJA	0,41%
67	XS1476654584	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV	NIZOZEMSKA	0,33%
68	FR0013505260	CARREFOUR SA	FRANCIJA	0,29%
69	XS2152061904	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG	NEMČIJA	0,29%
70	XS0934539726	ROBERT BOSCH INVESTMENT NEDERLAND BV	NIZOZEMSKA	0,28%
71	XS2298304499	BANCO SANTANDER SA	ŠPANIJA	0,27%
72	SI0022104499	GORENJSKA BANKA, D.D., KRANJ	SLOVENIJA	0,27%

73	SI0032104687	GEN-I DOO	SLOVENIJA	0,25%
74	XS3200137803	GORENJSKA BANKA, D.D., KRANJ	SLOVENIJA	0,24%
75	HRMRULO326A2	BOSQAR D.D.	HRVAŠKA	0,23%
76	XS2345317510	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	ŠVEDSKA	0,21%
77	SI0032105247	SIJ - SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA D.D.	SLOVENIJA	0,14%
78	SI0032104869	INCOM PROIZVODNO TRGOVSKO PODJETJE DOO AJDOVSCINA	SLOVENIJA	0,13%
79	XS2884012332	POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	SLOVENIJA	0,12%
80	XS3379782231	BMW FINANCE NV	NIZOZEMSKA	0,11%

NLB Skladi – Razvita Evropa delniški

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

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

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

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

3) **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.

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

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

Kazalo →

NLB Skladi - Razvita Evropa delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **30.09.2026**

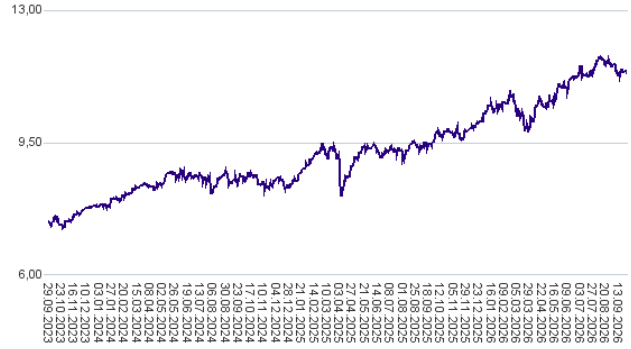
Osnovni podatki	31.08.2026	30.09.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	11,57	11,31
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	73.727.746	72.738.657

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+18,56%
v zadnjih 36 mesecih	+51,93%
v zadnjih 60 mesecih	+58,66%

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

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

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



Zbirni kazalnik tveganja

1	2	3	**4**	5	6	7

< Manjše tveganje — Večje tveganje >

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

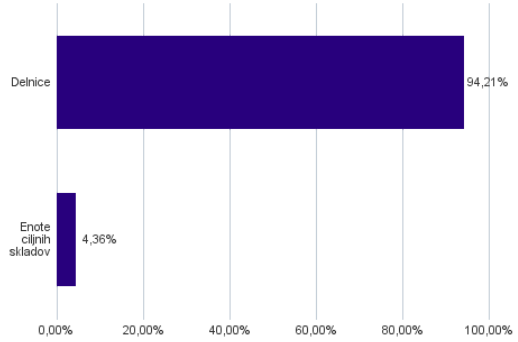
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

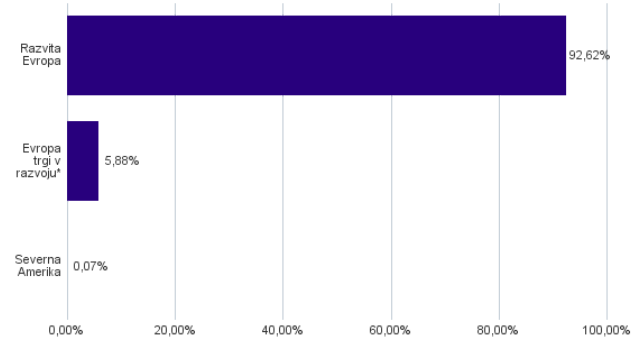
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti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

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

Sestava sredstev po tipih naložb

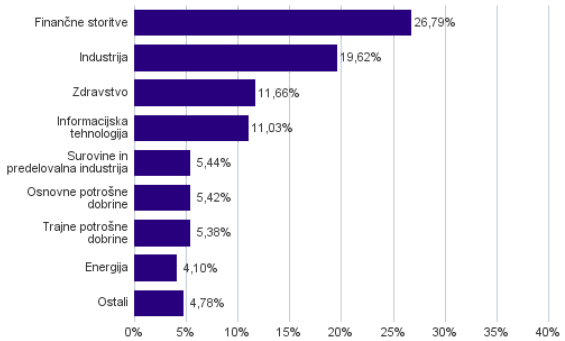


Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah

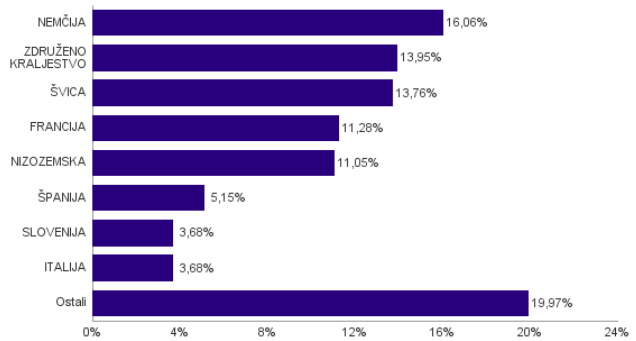


* Članice EU brez EU-15 in Slovenije

Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



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



Naložbe podsklada v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 30.09.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	NL0010273215	ASML HOLDING NV	NIZOZEMSKA	5,07%
2	ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	ŠPANIJA	3,19%
3	AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	AVSTRIJA	2,96%
4	CH0244767585	UBS GROUP AG	ŠVICA	2,92%
5	HRKOEIRA0009	KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D.	HRVAŠKA	2,86%
6	NL0000235190	AIRBUS SE	NIZOZEMSKA	2,65%
7	CH0012005267	NOVARTIS AG	ŠVICA	2,58%
8	DE0007236101	SIEMENS AG	NEMČIJA	2,44%
9	CH1499059983	ROCHE HOLDING AG	ŠVICA	2,43%
10	FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	FRANCIJA	2,31%
11	NL0011821202	ING GROEP NV	NIZOZEMSKA	2,27%
12	US5394391099	LLOYDS BANKING GROUP PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	2,15%
13	GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	2,12%
14	DE0008404005	ALLIANZ SE	NEMČIJA	2,04%
15	DE0007164600	SAP SE	NEMČIJA	2,00%
16	GB00BP6MXD84	SHELL PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,99%
17	IE00B4M7GH52	ISHARES MSCI POLAND UCITS ETF	POLJSKA	1,79%
18	CH0038863350	NESTLE SA	ŠVICA	1,73%
19	FI4000297767	NORDEA BANK ABP	FINSKA	1,68%
20	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	FRANCIJA	1,68%
21	GB00B2B0DG97	RELX PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,63%
22	FR0000073272	SAFRAN SA	FRANCIJA	1,56%
23	DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	NEMČIJA	1,53%
24	LU1681044647	AMUNDI MSCI NORDIC UCITS ETF	LUKSEMBURG	1,49%
25	US7672041008	RIO TINTO PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,43%
26	US66980N2036	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	SLOVENIJA	1,41%
27	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	ŠPANIJA	1,41%
28	DE0005552004	DHL AG	NEMČIJA	1,39%
29	NO0010161896	DNB BANK ASA	NORVEŠKA	1,38%
30	DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE AG	NEMČIJA	1,34%
31	FR0000120271	TOTALENERGIES SE	FRANCIJA	1,31%
32	FI0009000681	NOKIA OYJ	FINSKA	1,19%
33	IT0003128367	ENEL SPA	ITALIJA	1,13%
34	CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ŠVICA	1,08%
35	DE0005933923	ISHARES MDAX UCITS ETF DE	NEMČIJA	1,08%
36	DK0062498333	NOVO NORDISK A/S	DANSKA	1,07%
37	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG	NEMČIJA	1,04%
38	SI0031102120	KRKA D.D.	SLOVENIJA	1,04%
39	GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	1,00%
40	NL0011585146	FERRARI NV	ITALIJA	0,97%
41	FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	FRANCIJA	0,95%
42	CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	ŠVICA	0,94%
43	GB0002875804	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,92%
44	FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL SCA	FRANCIJA	0,89%
45	DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	NEMČIJA	0,88%
46	FR0000131104	BNP PARIBAS SA	FRANCIJA	0,87%
47	DE0008430026	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG	NEMČIJA	0,86%
48	CH0418792922	SIKA AG	ŠVICA	0,84%
49	SI0021110513	POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	SLOVENIJA	0,83%
50	GB00BVZK7T90	UNILEVER PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,82%
51	CH0012221716	ABB LTD	ŠVICA	0,77%
52	GB00BD6K4575	COMPASS GROUP PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,76%
53	US80105N1054	SANOFI SA	FRANCIJA	0,74%
54	FR0000120321	L´OREAL SA	FRANCIJA	0,64%
55	DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY AG	NEMČIJA	0,63%
56	DE0008402215	HANNOVER RUECK SE	NEMČIJA	0,58%
57	LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	ŠVEDSKA	0,58%
58	HU0000123096	RICHTER GEDEON NYRT	MADŽARSKA	0,57%
59	US37733W2044	GSK PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,57%
60	SE0007100581	ASSA ABLOY AB	ŠVEDSKA	0,57%
61	ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	ŠPANIJA	0,55%
62	SE0015811963	INVESTOR AB	ŠVEDSKA	0,49%
63	BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	BELGIJA	0,49%
64	IT0004176001	PRYSMIAN SPA	ITALIJA	0,48%
65	PLSOFTB00016	ASSECO POLAND SA	POLJSKA	0,46%
66	AT0000746409	VERBUND AG	AVSTRIJA	0,43%
67	SE0021921269	SAAB AB	ŠVEDSKA	0,38%
68	SE0015961909	HEXAGON AB	ŠVEDSKA	0,38%
69	US25243Q2057	DIAGEO PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,37%
70	IT0003132476	ENI SPA	ITALIJA	0,37%
71	NL0013654783	PROSUS NV	NIZOZEMSKA	0,33%
72	GRS829003003	EUROBANK SA	GRČIJA	0,32%

73	CH0013841017	LONZA GROUP AG	ŠVICA	0,31%
74	NL0011794037	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	NIZOZEMSKA	0,29%
75	IT0003856405	LEONARDO SPA	ITALIJA	0,27%
76	IT0001347308	BUZZI SPA	ITALIJA	0,26%
77	DE000TKMS001	TKMS AG & CO KGAA	NEMČIJA	0,25%
78	SI0031102153	PETROL D.D. LJUBLJANA	SLOVENIJA	0,23%
79	FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	FRANCIJA	0,23%
80	NL0009805522	NEBIUS GROUP NV	NIZOZEMSKA	0,23%
81	NO0013536151	KONGSBERG GRUPPEN ASA	NORVEŠKA	0,22%
82	NL0012969182	ADYEN NV	NIZOZEMSKA	0,21%
83	US29446M1027	EQUINOR ASA	NORVEŠKA	0,20%
84	LT0000102253	ARTEA BANKAS AB	LITVA	0,20%
85	IT0003153415	SNAM SPA	ITALIJA	0,19%
86	GB00BL6K5J42	ENDEAVOUR MINING PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,19%
87	SI0031103805	CINKARNA METALURŠKO-KEMIČNA INDUSTRIJA CELJE, D.D.	SLOVENIJA	0,17%
88	DK0010287663	NKT A/S	DANSKA	0,16%
89	CH0010570767	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI AG	ŠVICA	0,16%
90	FR0000125338	CAPGEMINI SE	FRANCIJA	0,10%
91	IE0003YHD8K8	OCTAVE INTELLIGENCE PLC	ZDA	0,07%
92	NO0013697029	KONGSBERG MARITIME ASA	NORVEŠKA	0,04%

NLB Skladi – Slovenija mešani

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

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

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

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

4) **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.

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

Kazalo ⟶

NLB Skladi - Slovenija mešani

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **30.09.2026**

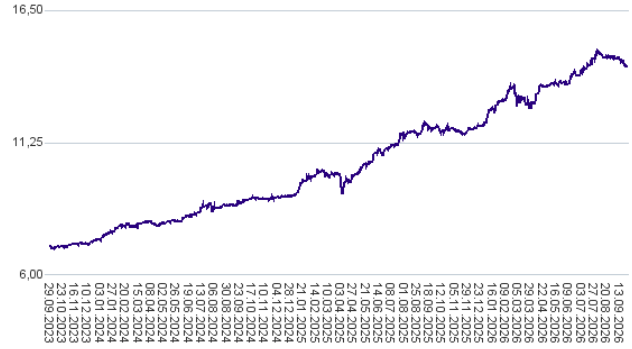
Osnovni podatki	31.08.2026	30.09.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	14,65	14,22
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	122.199.120	120.344.429

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+20,17%
v zadnjih 36 mesecih	+101,32%
v zadnjih 60 mesecih	+110,98%

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

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

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



Zbirni kazalnik tveganja

1	2	3	4	5	6	7

< Manjše tveganje — Večje tveganje >

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

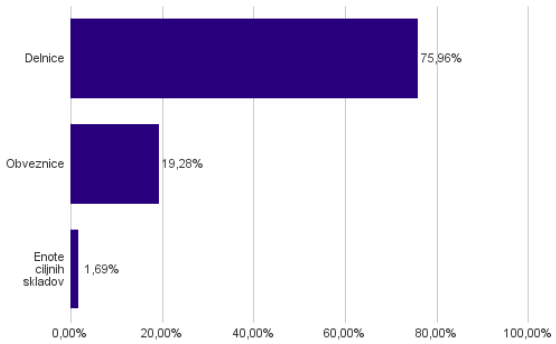
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

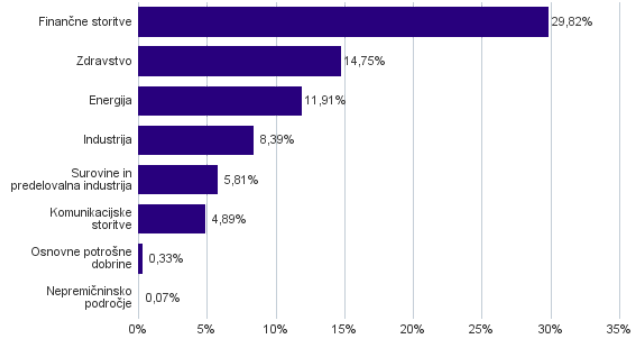
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 3 od 7, kar je srednje nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 3 je lahko izpostavljena srednje nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem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

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

Sestava sredstev po tipih naložb



Sestava naložb v delnice glede na dejavnost izdajatelja



Naložbe podsklada v delnice in enote delniških ciljnih skladov na dan 30.09.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	SI0031102153	PETROL D.D. LJUBLJANA	SLOVENIJA	9,91%
2	SI0031102120	KRKA D.D.	SLOVENIJA	9,83%
3	US66980N2036	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	SLOVENIJA	9,82%
4	SI0021111651	ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D.	SLOVENIJA	9,81%
5	SI0031110453	SALUS LJUBLJANA D.D.	SLOVENIJA	4,92%
6	SI0021110513	POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	SLOVENIJA	4,81%
7	SI0031103805	CINKARNA METALURŠKO-KEMIČNA INDUSTRIJA CELJE, D.D.	SLOVENIJA	4,76%
8	SI0031104290	TELEKOM SLOVENIJE D.D.	SLOVENIJA	4,60%
9	SI0031101346	LUKA KOPER D.D.	SLOVENIJA	4,51%
10	HRKOEIRA0009	KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D.	HRVAŠKA	3,68%
11	IT0005239360	UNICREDIT SPA	ITALIJA	3,48%
12	HU0000153937	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	MADŽARSKA	2,00%
13	HU0000061726	OTP BANK NYRT	MADŽARSKA	1,88%
14	HRICAMFSBIB2	INTERCAPITAL SBI TOP UCITS ETF	SLOVENIJA	1,69%
15	SI0031108994	UNIOR D.D.	SLOVENIJA	0,58%
16	SI0031101304	MELAMIN KEMIČNA TOVARNA D.D.	SLOVENIJA	0,47%
17	HRPODRRA0004	PODRAVKA PREHRAMBENA INDUSTRIJA D.D.	HRVAŠKA	0,33%
18	HRHT00RA0005	HRVATSKI TELEKOM D.D.	HRVAŠKA	0,29%
19	HRMRULRB0008	BOSQAR D.D.	HRVAŠKA	0,20%
20	SI0031117813	EQUINOX NEPREMICNINE DD	SLOVENIJA	0,07%
21	SI0031118167	VZAJEMNA ZDRAVSTVENA ZAVAROVALNICA DVZ	SLOVENIJA	0,01%
22	RSNISHE79420	NIS AD NOVI SAD	SRBIJA	0,00%
22	SI0031117441	DATALAB AH D.D. - V LIKVIDACIJI	SLOVENIJA	0,00%

Naložbe podsklada v obveznice in enote obvezniških ciljnih skladov na dan 30.09.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Oznaka	Država	Delež v ČVS
1	SI0002104576	REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 3 03/10/34	SLOVENIJA	6,09%
2	SI0002105052	REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 3 1/8 07/02/35	SLOVENIJA	3,15%
3	SI0002103602	REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 2 1/4 03/03/32	SLOVENIJA	3,14%
4	SI0002105227	REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 3.275 03/12/36	SLOVENIJA	3,12%
5	SI0002103842	REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 1.1875 03/14/29	SLOVENIJA	3,10%
6	HRMRULO326A2	BOSQAR D.D.	MRULCZ 4 5/8 06/18/32	HRVAŠKA	0,42%
7	XS3412553177	GORENJSKA BANKA, D.D., KRANJ	GORESI 5.13 06/30/32	SLOVENIJA	0,17%
8	SI0022105330	DEŽELNA BANKA SLOVENIJE D.D.	DBS1	SLOVENIJA	0,08%

NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški

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

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

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

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

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

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

Kazalo →

NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **30.09.2026**

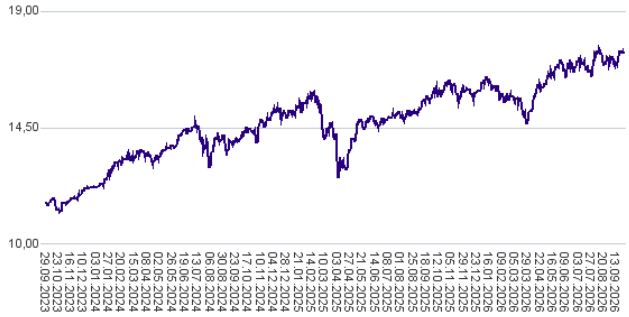
Osnovni podatki	31.08.2026	30.09.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	17,16	17,42
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	319.620.857	325.401.009

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+11,28%
v zadnjih 36 mesecih	+50,24%
v zadnjih 60 mesecih	+64,42%

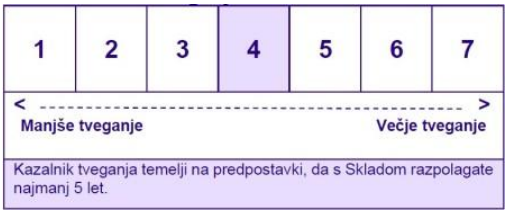
Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost.

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



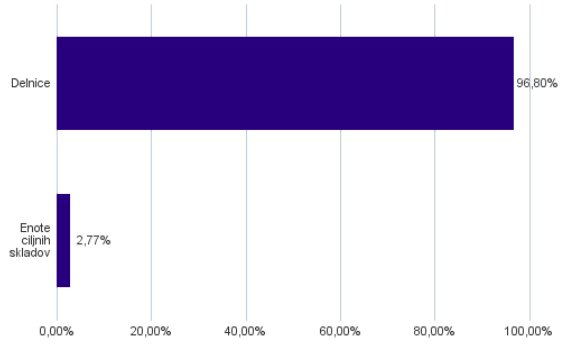
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

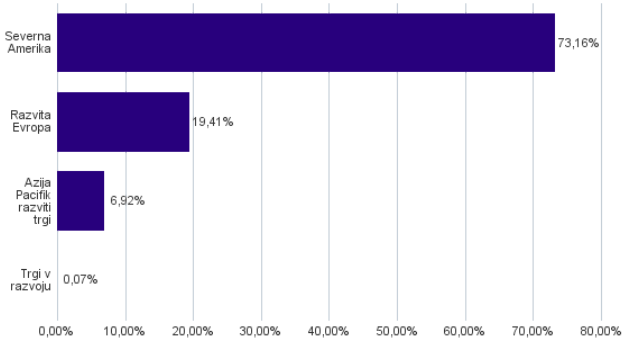
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti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

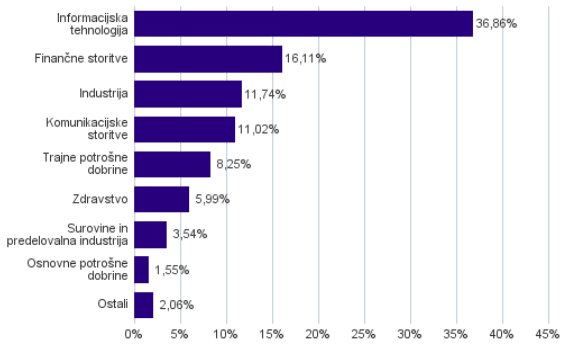
Sestava sredstev po tipih naložb



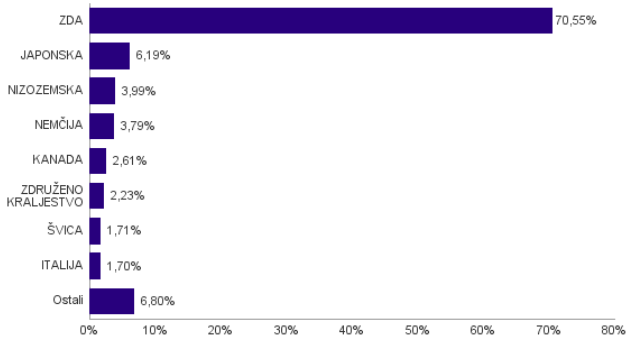
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



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 30.09.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US67066G1040	NVIDIA CORP	ZDA	6,43%
2	US02079K3059	ALPHABET INC	ZDA	5,76%
3	US0378331005	APPLE INC	ZDA	5,52%
4	US5949181045	MICROSOFT CORP	ZDA	5,26%
5	US0231351067	AMAZON.COM INC	ZDA	5,15%
6	US0846707026	BERKSHIRE HATHAWAY INC	ZDA	3,69%
7	NL0010273215	ASML HOLDING NV	NIZOZEMSKA	3,42%
8	US30303M1027	META PLATFORMS INC	ZDA	2,72%
9	US92826C8394	VISA INC	ZDA	2,39%
10	US57636Q1040	MASTERCARD INC	ZDA	2,11%
11	US11135F1012	BROADCOM INC.	ZDA	1,92%
12	CA3039011026	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD	KANADA	1,85%
13	US24703L2025	DELL TECHNOLOGIES INC	ZDA	1,84%
14	DK0062498333	NOVO NORDISK A/S	DANSKA	1,42%
15	DE0007236101	SIEMENS AG	NEMČIJA	1,23%
16	US5324571083	ELI LILLY & CO	ZDA	1,17%
17	JP3756600007	NINTENDO CO LTD	JAPONSKA	1,16%
18	US0404132054	ARISTA NETWORKS INC	ZDA	1,16%
19	FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	FRANCIJA	1,16%
20	CH0012221716	ABB LTD	ŠVICA	1,15%
21	JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	JAPONSKA	1,14%
22	US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO	ZDA	1,11%
23	IE00B2QWCY14	ISHARES S&P SMALL CAP 600 UCITS ETF	ZDA	1,05%
24	DE0007164600	SAP SE	NEMČIJA	1,03%
25	US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC	ZDA	1,03%
26	IE00B53QDK08	ISHARES MSCI JAPAN UCITS ETF	JAPONSKA	1,02%
27	US22788C1053	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	ZDA	0,99%
28	US35671D8570	FREEPORT-MCMORAN INC	ZDA	0,97%
29	US3696043013	GENERAL ELECTRIC CO	ZDA	0,97%
30	US7475251036	QUALCOMM INC	ZDA	0,97%
31	US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC	ZDA	0,79%
32	IE000S9YS762	LINDE PLC	ZDA	0,76%
33	US22160K1051	COSTCO WHOLESALE CORP	ZDA	0,75%
34	GB0005405286	HSBC HOLDINGS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,75%
35	JP3902900004	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JAPONSKA	0,75%
36	US1491231015	CATERPILLAR INC	ZDA	0,72%
37	US7433151039	PROGRESSIVE CORP/THE	ZDA	0,71%
38	US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	ZDA	0,70%
39	US90353T1007	UBER TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,70%
40	IE00B8KQN827	EATON CORP PLC	IRSKA	0,69%
41	US5128073062	LAM RESEARCH CORP	ZDA	0,67%
42	CA11271J1075	BROOKFIELD CORP	KANADA	0,66%
43	LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	ŠVEDSKA	0,64%
44	US88160R1014	TESLA INC	ZDA	0,62%
45	US64110L1061	NETFLIX INC	ZDA	0,62%
46	NL0011585146	FERRARI NV	ITALIJA	0,54%
47	AU000000CBA7	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AVSTRALIJA	0,53%
48	US91913Y1001	VALERO ENERGY CORP	ZDA	0,52%
49	US9311421039	WALMART INC	ZDA	0,52%
50	ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	ŠPANIJA	0,50%
51	IT0005239360	UNICREDIT SPA	ITALIJA	0,50%
52	US55405Y1001	MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC	ZDA	0,46%
53	US30233Q1085	EXXONMOBIL HOLDINGS CORP	ZDA	0,46%
54	JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP	JAPONSKA	0,45%
55	US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC	ZDA	0,44%
56	US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC	ZDA	0,44%
57	US79466L3024	SALESFORCE INC	ZDA	0,43%
58	US4385162056	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	ZDA	0,43%
59	US26614N2018	DUPONT DE NEMOURS INC	ZDA	0,43%
60	DE0006047004	HEIDELBERG MATERIALS AG	NEMČIJA	0,41%
61	IT0001347308	BUZZI SPA	ITALIJA	0,41%
62	GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,39%
63	US5738741041	MARVELL TECHNOLOGY INC	ZDA	0,38%
64	US36828A1016	GE VERNOVA INC	ZDA	0,38%
65	US43849R1059	HONEYWELL AEROSPACE INC	ZDA	0,38%
66	GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,36%
67	DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	NEMČIJA	0,34%
68	IE00BYXG2H39	ISHARES NASDAQ US BIOTECHNOLOGY UCITS ETF	ZDA	0,34%
69	DE0007030009	RHEINMETALL AG	NEMČIJA	0,31%
70	JP3788600009	HITACHI LTD	JAPONSKA	0,29%
71	US00287Y1091	ABBVIE INC	ZDA	0,29%
72	DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY AG	NEMČIJA	0,28%

73	US81762P1021	SERVICENOW INC	ZDA	0,28%
74	NL0000334118	ASM INTERNATIONAL NV	NIZOZEMSKA	0,28%
75	CH1243598427	SANDOZ GROUP AG	ŠVICA	0,27%
76	US69608A1088	PALANTIR TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,25%
77	JP3122400009	ADVANTEST CORP	JAPONSKA	0,24%
78	GB00BP6MXD84	SHELL PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,23%
79	FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	FRANCIJA	0,23%
80	US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	ZDA	0,23%
81	SE0021921269	SAAB AB	ŠVEDSKA	0,22%
82	US00724F1012	ADOBE INC	ZDA	0,22%
83	US58933Y1055	MERCK & CO INC	ZDA	0,22%
84	US68389X1054	ORACLE CORP	ZDA	0,22%
85	US92537N1081	VERTIV HOLDINGS CO	ZDA	0,21%
86	IE0001827041	CRH PLC	IRSKA	0,21%
87	IE00BJ38QD84	SS SPDR RUSSELL 2000 US SMALL CAP UCITS ETF	ZDA	0,21%
88	US29446M1027	EQUINOR ASA	NORVEŠKA	0,21%
89	NO0013536151	KONGSBERG GRUPPEN ASA	NORVEŠKA	0,21%
90	GB00B63H8491	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,20%
91	US0886061086	BHP GROUP LTD	AVSTRALIJA	0,20%
92	US6703461052	NUCOR CORP	ZDA	0,20%
93	JP3435000009	SONY GROUP CORP	JAPONSKA	0,20%
94	US5719032022	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD	ZDA	0,19%
95	IT0003856405	LEONARDO SPA	ITALIJA	0,18%
96	US00827B1061	AFFIRM HOLDINGS INC	ZDA	0,18%
97	JP3811000003	FUJIKURA LTD	JAPONSKA	0,17%
98	JP3236330001	KIOXIA HOLDINGS CORP	JAPONSKA	0,17%
99	US55024U1097	LUMENTUM HOLDINGS INC	ZDA	0,17%
100	US83443Q1031	SOLSTICE ADVANCED MATERIALS INC	ZDA	0,16%
101	IE00BMFNW783	US GLOBAL INVESTORS TRAVEL UCITS ETF	ZDA	0,15%
102	US7134481081	PEPSICO INC	ZDA	0,15%
103	US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	ZDA	0,15%
104	US2193501051	CORNING INC	ZDA	0,15%
105	CH0435377954	SIG GROUP AG	ŠVICA	0,14%
106	US0937121079	BLOOM ENERGY CORP	ZDA	0,14%
107	US80004C2008	SANDISK CORP	ZDA	0,13%
108	US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO	ZDA	0,13%
109	US21873S1087	COREWEAVE INC	ZDA	0,13%
110	DE0008404005	ALLIANZ SE	NEMČIJA	0,13%
111	CH0012005267	NOVARTIS AG	ŠVICA	0,12%
112	US29444U7000	EQUINIX INC	ZDA	0,12%
113	US75886F1075	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	ZDA	0,12%
114	US0420682058	ARM HOLDINGS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,11%
115	NL0000395903	WOLTERS KLUWER NV	NIZOZEMSKA	0,11%
116	US19247G1076	COHERENT CORP	ZDA	0,11%
117	AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	AVSTRIJA	0,11%
118	AT0000A3EPA4	AMS-OSRAM AG	AVSTRIJA	0,11%
119	US4663131039	JABIL INC	ZDA	0,10%
120	NL0012969182	ADYEN NV	NIZOZEMSKA	0,10%
121	JP3827200001	FURUKAWA ELECTRIC CO LTD	JAPONSKA	0,10%
122	CA15101Q2071	CELESTICA INC	KANADA	0,10%
123	JP3914400001	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JAPONSKA	0,09%
124	GB0003362992	FILTRONIC PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,09%
125	US81730H1095	SENTINELONE INC	ZDA	0,09%
126	US43300A2033	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	ZDA	0,09%
127	US6153942023	MOOG INC	ZDA	0,09%
128	US7391281067	POWELL INDUSTRIES INC	ZDA	0,08%
129	US9581021055	WESTERN DIGITAL CORP	ZDA	0,08%
130	JP3148800000	IBIDEN CO LTD	JAPONSKA	0,08%
131	IE0003YHD8K8	OCTAVE INTELLIGENCE PLC	ZDA	0,08%
132	GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,08%
133	NL0009805522	NEBIUS GROUP NV	NIZOZEMSKA	0,08%
134	US00217D1000	AST SPACEMOBILE INC	ZDA	0,08%
135	US74743L1008	QNITY ELECTRONICS INC	ZDA	0,07%
136	KYG3323L1005	FABRINET	TAJSKA	0,07%
137	BE0974310428	X-FAB SILICON FOUNDRIES SE	BELGIJA	0,07%
138	FR0000044448	NEXANS SA	FRANCIJA	0,07%
139	IT0004176001	PRYSMIAN SPA	ITALIJA	0,07%
140	NO0013697029	KONGSBERG MARITIME ASA	NORVEŠKA	0,07%
141	US2854091087	ELECTROMED INC	ZDA	0,07%
142	US0316521006	AMKOR TECHNOLOGY INC	ZDA	0,06%
143	JP3201200007	OLYMPUS CORP	JAPONSKA	0,06%
144	JP3837800006	HOYA CORP	JAPONSKA	0,06%
145	US0758871091	BECTON DICKINSON & CO	ZDA	0,06%
146	US91307C1027	UNITED THERAPEUTICS CORP	ZDA	0,05%

147	JP3771800004	HAMAMATSU PHOTONICS KK	JAPONSKA	0,05%
148	US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	ZDA	0,05%
149	DE0006599905	MERCK KGAA	NEMČIJA	0,05%
150	JP3932000007	YASKAWA ELECTRIC CORP	JAPONSKA	0,04%
151	JP3379550001	JX ADVANCED METALS CORP	JAPONSKA	0,04%
152	US6821891057	ON SEMICONDUCTOR CORP	ZDA	0,04%
153	US84615Q1031	SPACE EXPLORATION TECHNOLOGIES CORP	ZDA	0,04%
154	US3377381088	FISERV INC	ZDA	0,04%
155	JP3765150002	HARMONIC DRIVE SYSTEMS INC	JAPONSKA	0,04%
156	SE0015961909	HEXAGON AB	ŠVEDSKA	0,03%
157	JP3452000007	TAIYO YUDEN CO LTD	JAPONSKA	0,03%
158	ES0118594417	INDRA SISTEMAS SA	ŠPANIJA	0,03%
159	CH0010645932	GIVAUDAN SA	ŠVICA	0,03%
160	US68989M2026	OUSTER INC	ZDA	0,02%

NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški

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

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

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

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

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

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

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

Kazalo →

NLB Skladi - Trgi v razvoju delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **30.09.2026**

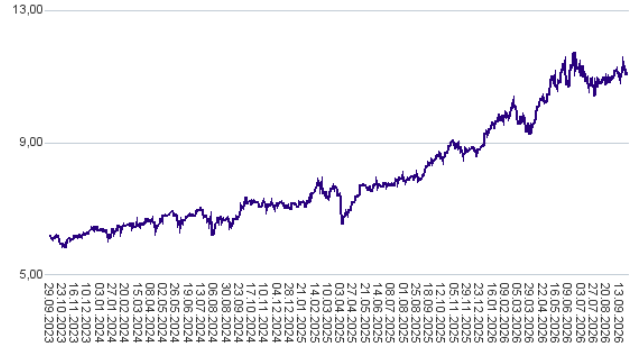
Osnovni podatki	31.08.2026	30.09.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	10,98	11,09
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	46.305.911	47.571.452

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+30,91%
v zadnjih 36 mesecih	+79,38%
v zadnjih 60 mesecih	+66,91%

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

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

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



Zbirni kazalnik tveganja

1	2	3	4	5	6	7

< Manjše tveganje — Večje tveganje >

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

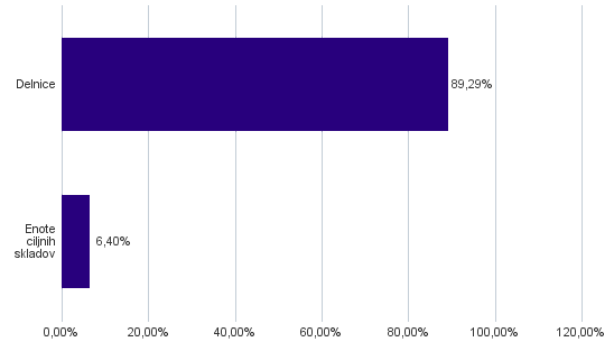
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

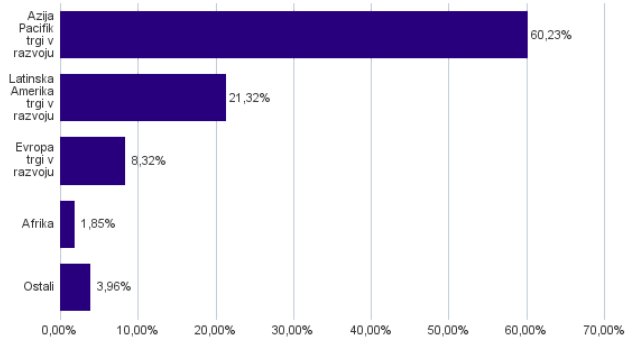
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti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

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

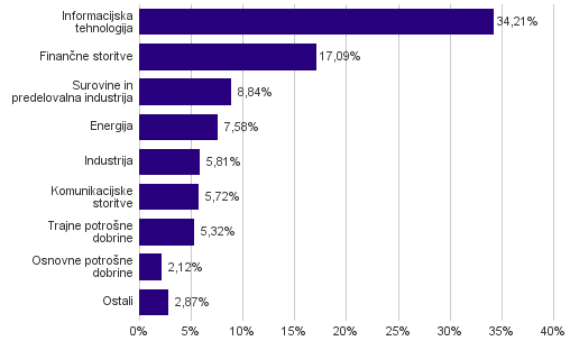
Sestava sredstev po tipih naložb



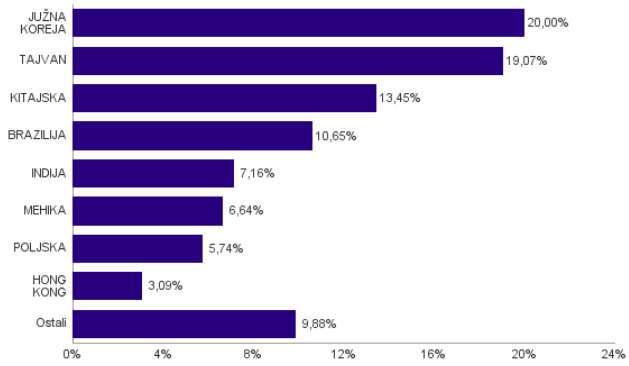
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov 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 30.09.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TAJVAN	9,71%
2	KR7000660001	SK HYNIX INC	JUŽNA KOREJA	6,79%
3	US7960508882	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	JUŽNA KOREJA	6,34%
4	US9108734057	UNITED MICROELECTRONICS CORP	TAJVAN	4,08%
5	PLPKN0000018	ORLEN SA	POLJSKA	2,81%
6	US71654V4086	PETROLEO BRASILEIRO SA - PETROBRAS	BRAZILIJA	2,70%
7	KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD	KITAJSKA	2,44%
8	US4380908057	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TAJVAN	2,35%
9	MXP370841019	GRUPO MEXICO SAB DE CV	MEHIKA	2,32%
10	US91912E1055	VALE SA	BRAZILIJA	2,21%
11	KYG017191142	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HONG KONG	2,12%
12	KR7012450003	HANWHA AEROSPACE CO LTD	JUŽNA KOREJA	2,06%
13	US4655621062	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	BRAZILIJA	2,05%
14	IE00B5W4TY14	ISHARES MSCI KOREA UCITS ETF USD ACC	JUŽNA KOREJA	1,80%
15	KYG6683N1034	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS	BRAZILIJA	1,76%
16	HU0000061726	OTP BANK NYRT	MADŽARSKA	1,72%
17	US00215W1009	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	TAJVAN	1,65%
18	IE00B4M7GH52	ISHARES MSCI POLAND UCITS ETF	POLJSKA	1,50%
19	PLPKO0000016	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	POLJSKA	1,43%
20	BMG2519Y1084	CREDICORP LTD	PERU	1,41%
21	US45104G1040	ICICI BANK LTD	INDIJA	1,28%
22	US7594701077	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INDIJA	1,27%
23	US40415F1012	HDFC BANK LTD	INDIJA	1,24%
24	IE00BZCQB185	ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF	INDIJA	1,24%
25	ZAE000018123	GOLD FIELDS LTD	JUŽNA AFRIKA	1,21%
26	US8336351056	SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA	ČILE	1,20%
27	CNE1000002H1	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	KITAJSKA	1,16%
28	CNE1000003G1	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD	KITAJSKA	1,09%
29	USY5217N1183	LARSEN & TOUBRO LTD	INDIJA	1,07%
30	US02390A1016	AMERICA MOVIL SAB DE CV	MEHIKA	0,98%
31	KYG9830T1067	XIAOMI CORP	KITAJSKA	0,96%
32	MX01GA000004	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC - B	MEHIKA	0,95%
33	US4567881085	INFOSYS LTD	INDIJA	0,90%
34	MXP370711014	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	MEHIKA	0,87%
35	US02319V1035	AMBEV SA	BRAZILIJA	0,86%
36	US3444191064	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV	MEHIKA	0,83%
37	KYG6427A1022	NETEASE INC	KITAJSKA	0,82%
38	KR7138040001	MERITZ FINANCIAL GROUP INC	JUŽNA KOREJA	0,81%
39	CNE1000003W8	PETROCHINA CO LTD	KITAJSKA	0,80%
40	IE00B0M63623	ISHARES MSCI TAIWAN UCITS ETF	TAJVAN	0,78%
41	HU0000123096	RICHTER GEDEON NYRT	MADŽARSKA	0,70%
42	US15234Q2075	AXIA ENERGIA SA	BRAZILIJA	0,69%
43	US6934831099	POSCO HOLDINGS INC	JUŽNA KOREJA	0,68%
44	KYG217651051	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	HONG KONG	0,65%
45	CNE1000003X6	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	KITAJSKA	0,62%
46	CNE100000502	ZIJIN MINING GROUP CO LTD	KITAJSKA	0,61%
47	US0595201064	BANCO DE CHILE	ČILE	0,60%
48	KYG596691041	MEITUAN-CLASS B	KITAJSKA	0,60%
49	KYG3066L1014	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	KITAJSKA	0,57%
50	US37950E2596	GLOBAL X MSCI ARGENTINA ETF	ARGENTINA	0,56%
51	US17133Q5027	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TAJVAN	0,51%
52	US47215P1066	JD.COM INC	KITAJSKA	0,49%
53	CNE100000296	BYD CO LTD	KITAJSKA	0,45%
54	KR7035420009	NAVER CORP	JUŽNA KOREJA	0,43%
55	MX01WA000038	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	MEHIKA	0,42%
56	US22266T1097	COUPANG INC	ZDA	0,41%
57	ZAE000351946	NASPERS LTD	JUŽNA AFRIKA	0,40%
58	KR7051910008	LG CHEM LTD	JUŽNA KOREJA	0,39%
59	KR7373220003	LG ENERGY SOLUTION LTD	JUŽNA KOREJA	0,37%
60	KYG3902L1095	GDS HOLDINGS LTD	KITAJSKA	0,37%
61	CNE1000055Y4	JL MAG RARE-EARTH CO LTD	KITAJSKA	0,35%
62	HK0002007356	CLP HOLDINGS LTD	HONG KONG	0,33%
63	US48241A1051	KB FINANCIAL GROUP INC	JUŽNA KOREJA	0,32%
64	US15236F1003	AXIA ENERGIA SA	BRAZILIJA	0,32%
65	CNE100001T72	YANGTZE OPTICAL FIBRE & CABLE JOINT STOCK LTD CO	KITAJSKA	0,32%
66	ID1000109507	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	INDONEZIJA	0,31%
67	KYG070341048	BAIDU INC	KITAJSKA	0,30%
68	HK0000218211	HUA HONG GRACE SEMICONDUCTOR LTD	KITAJSKA	0,30%
69	US7223041028	PDD HOLDINGS INC	IRSKA	0,29%
70	IE00BKPJY541	KRANESHARES ICBCUBS CHINA TECHNOLOGY & SEMICONDUCTOR STAR 50 INDEX UCITS ETF	KITAJSKA	0,27%
71	KYG970081173	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	KITAJSKA	0,26%
72	IE00B5WHFQ43	ISHARES MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	MEHIKA	0,26%

73	US58733R1023	MERCADOLIBRE INC	URUGVAJ	0,26%
74	US7156841063	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT	INDONEZIJA	0,24%
75	US98980A1051	ZTO EXPRESS CAYMAN INC	KITAJSKA	0,22%
76	CNE100000114	CMOC GROUP LTD	KITAJSKA	0,21%
77	ZAE000066304	FIRSTRAND LTD	JUŽNA AFRIKA	0,21%
78	TRAAKBNK91N6	AKBANK T.A.S.	TURČIJA	0,17%
79	KYG0535Q1331	ASMPT LTD	SINGAPUR	0,17%
80	USY541641194	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INDIJA	0,17%
81	CNE100006WS8	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	KITAJSKA	0,14%
82	KYG040111059	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	KITAJSKA	0,09%
83	US22113B1035	COSAN SA	BRAZILIJA	0,06%
84	ZAE000109815	STANDARD BANK GROUP LTD	JUŽNA AFRIKA	0,03%
85	RU0007661625	GAZPROM PJSC	RUSIJA	0,00%
86	RU0009024277	LUKOIL PJSC	RUSIJA	0,00%
87	RU000A0JKQU8	MAGNIT PJSC	RUSIJA	0,00%
88	US8766292051	TATNEFT PJSC	RUSIJA	0,00%

NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški

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

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

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

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

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

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

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

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

Kazalo →

NLB Skladi - Visoka tehnologija delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **30.09.2026**

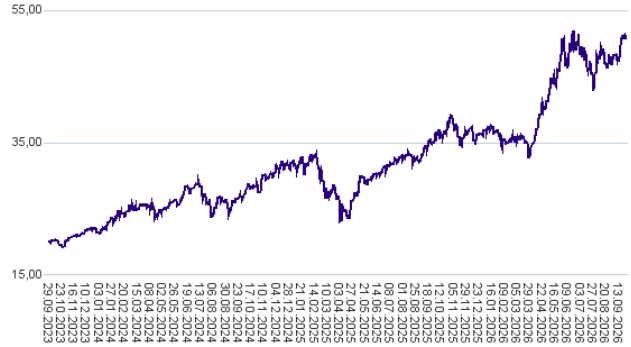
Osnovni podatki	31.08.2026	30.09.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	47,85	51,28
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	893.205.559	964.598.296

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+45,91%
v zadnjih 36 mesecih	+158,69%
v zadnjih 60 mesecih	+168,63%

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

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

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



Zbirni kazalnik tveganja

1	2	3	4	5	6	7

< Manjše tveganje — Večje tveganje >

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

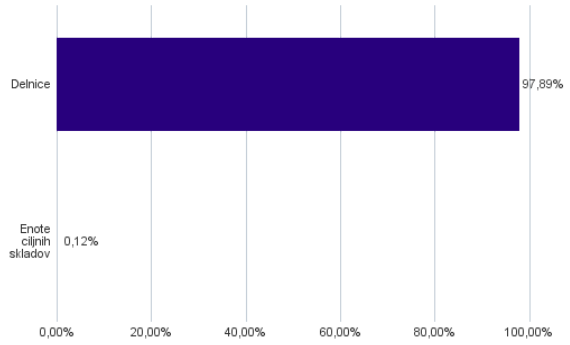
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

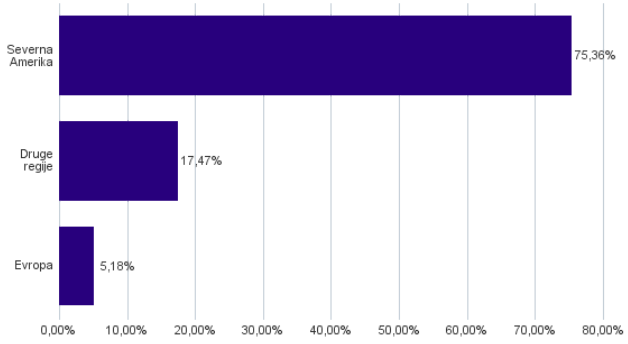
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 5 od 7, kar je srednje visok razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 5 je lahko izpostavljena srednje visokim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem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

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

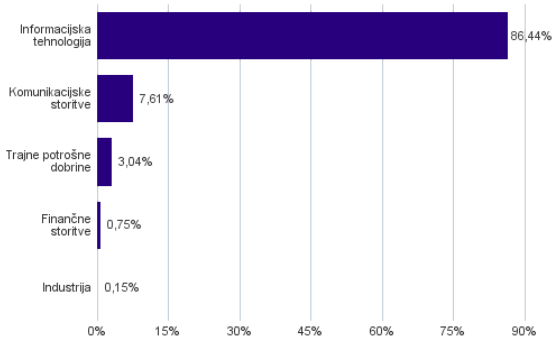
Sestava sredstev po tipih naložb



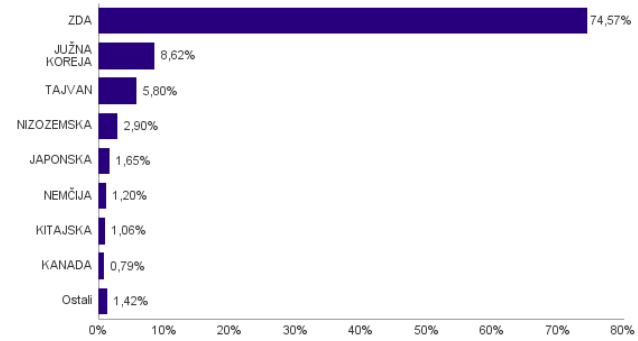
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



Sestava naložb v delnice 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 30.09.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US67066G1040	NVIDIA CORP	ZDA	6,06%
2	KR7000660001	SK HYNIX INC	JUŽNA KOREJA	6,03%
3	US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TAJVAN	5,80%
4	US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC	ZDA	5,78%
5	US11135F1012	BROADCOM INC.	ZDA	4,49%
6	US0378331005	APPLE INC	ZDA	4,44%
7	US24703L2025	DELL TECHNOLOGIES INC	ZDA	4,43%
8	US5949181045	MICROSOFT CORP	ZDA	4,18%
9	US69608A1088	PALANTIR TECHNOLOGIES INC	ZDA	3,76%
10	US02079K3059	ALPHABET INC	ZDA	3,46%
11	US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES INC	ZDA	3,46%
12	US5128073062	LAM RESEARCH CORP	ZDA	3,14%
13	US7960508882	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	JUŽNA KOREJA	2,58%
14	NL0010273215	ASML HOLDING NV	NIZOZEMSKA	2,48%
15	US0231351067	AMAZON.COM INC	ZDA	2,31%
16	US30303M1027	META PLATFORMS INC	ZDA	2,30%
17	US0404132054	ARISTA NETWORKS INC	ZDA	2,09%
18	US22788C1053	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	ZDA	1,80%
19	KYG254571055	CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDING LTD	ZDA	1,68%
20	US4581401001	INTEL CORP	ZDA	1,62%
21	US0320951017	AMPHENOL CORP	ZDA	1,45%
22	US0382221051	APPLIED MATERIALS INC	ZDA	1,36%
23	US6974351057	PALO ALTO NETWORKS INC	ZDA	1,35%
24	US5738741041	MARVELL TECHNOLOGY INC	ZDA	1,32%
25	US4824801009	KLA CORP	ZDA	1,24%
26	US68389X1054	ORACLE CORP	ZDA	0,98%
27	US81762P1021	SERVICENOW INC	ZDA	0,85%
28	US4592001014	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	ZDA	0,81%
29	US7475251036	QUALCOMM INC	ZDA	0,80%
30	US34959E1091	FORTINET INC	ZDA	0,76%
31	US79466L3024	SALESFORCE INC	ZDA	0,73%
32	CA82509L1076	SHOPIFY INC	KANADA	0,68%
33	DE0007164600	SAP SE	NEMČIJA	0,67%
34	US8825081040	TEXAS INSTRUMENTS INC	ZDA	0,67%
35	JP3300200007	KONAMI GROUP CORP	JAPONSKA	0,62%
36	JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	JAPONSKA	0,62%
37	US0326541051	ANALOG DEVICES INC	ZDA	0,51%
38	US8334451098	SNOWFLAKE INC	ZDA	0,50%
39	US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	ZDA	0,50%
40	DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	NEMČIJA	0,47%
41	US88160R1014	TESLA INC	ZDA	0,44%
42	US1273871087	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	ZDA	0,43%
43	US55405Y1001	MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC	ZDA	0,42%
44	KYG9830T1067	XIAOMI CORP	KITAJSKA	0,41%
45	US8740541094	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	ZDA	0,41%
46	JP3236200006	KEYENCE CORP	JAPONSKA	0,37%
47	US19260Q1076	COINBASE GLOBAL INC	ZDA	0,37%
48	US8716071076	SYNOPSYS INC	ZDA	0,35%
49	US19247G1076	COHERENT CORP	ZDA	0,32%
50	US4612021034	INTUIT INC	ZDA	0,31%
51	US0420682058	ARM HOLDINGS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,29%
52	US00724F1012	ADOBE INC	ZDA	0,29%
53	NL0000334118	ASM INTERNATIONAL NV	NIZOZEMSKA	0,27%
54	KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD	KITAJSKA	0,25%
55	FI0009000681	NOKIA OYJ	FINSKA	0,23%
56	US98138H1014	WORKDAY INC	ZDA	0,22%
57	US64110L1061	NETFLIX INC	ZDA	0,20%
58	KYG017191142	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HONG KONG	0,19%
59	US98980G1022	ZSCALER INC	ZDA	0,18%
60	US18915M1071	CLOUDFLARE INC	ZDA	0,17%

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
61	IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC	IRSKA	0,17%
62	US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS INC	ZDA	0,17%
63	HK0992009065	LENOVO GROUP LTD	KITAJSKA	0,16%
64	KYG070341048	BAIDU INC	KITAJSKA	0,12%
65	US7707001027	ROBINHOOD MARKETS INC	ZDA	0,12%
66	US7766961061	ROPER TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,11%
67	IL0010824113	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD	IZRAEL	0,11%
68	FR0000125338	CAPGEMINI SE	FRANCIJA	0,10%
69	US6821891057	ON SEMICONDUCTOR CORP	ZDA	0,09%
70	CA21037X1006	CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA	KANADA	0,09%
71	US0527691069	AUTODESK INC	ZDA	0,09%
72	US83304A1060	SNAP INC	ZDA	0,09%
73	US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS INC	ZDA	0,09%
74	US60937P1066	MONGODB INC	ZDA	0,09%
75	LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	ŠVEDSKA	0,08%
76	NL0012969182	ADYEN NV	NIZOZEMSKA	0,08%
77	US87151X1019	SYMBOTIC INC	ZDA	0,08%
78	GB0006776081	PEARSON PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,07%
79	US9892071054	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	ZDA	0,07%
80	US00827B1061	AFFIRM HOLDINGS INC	ZDA	0,07%
81	NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS NV	NIZOZEMSKA	0,07%
82	US5950171042	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	ZDA	0,07%
83	US90353T1007	UBER TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,06%
84	FR0014005HJ9	OVH GROUPE SA	FRANCIJA	0,06%
85	US81369Y8030	STATE STREET TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR ETF	ZDA	0,06%
86	US03831W1080	APPLOVIN CORP	ZDA	0,05%
87	US81730H1095	SENTINELONE INC	ZDA	0,05%
88	IE00BKPJY541	KRANESHARES ICBCUBS CHINA TECHNOLOGY & SEMICONDUCTOR STAR 50 INDEX UCITS ETF	KITAJSKA	0,04%
89	DE000A3E00M1	IONOS GROUP SE	NEMČIJA	0,04%
90	HK0000218211	HUA HONG GRACE SEMICONDUCTOR LTD	KITAJSKA	0,04%
91	US86800U3023	SUPER MICRO COMPUTER INC	ZDA	0,03%
92	US0494681010	ATLASSIAN CORP	AVSTRALIJA	0,03%
93	US2193501051	CORNING INC	ZDA	0,03%
94	US84615Q1031	SPACE EXPLORATION TECHNOLOGIES CORP	ZDA	0,03%
95	US22266T1097	COUPANG INC	ZDA	0,03%
96	KYG3902L1095	GDS HOLDINGS LTD	KITAJSKA	0,02%
97	US29414B1044	EPAM SYSTEMS INC	ZDA	0,02%
98	FR0014003TT8	DASSAULT SYSTEMES SE	FRANCIJA	0,02%
99	IE000O6Z73N7	KRANESHARES GLOBAL HUMANOID ROBOTICS AND PHYSICAL AI INDEX UCITS ETF	ZDA	0,02%
100	US09175A2069	BITMINE IMMERSION TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,02%
101	US91680M1071	UPSTART HOLDINGS INC	ZDA	0,02%
102	CA50077N1024	KRAKEN ROBOTICS INC	KANADA	0,02%
103	US3032501047	FAIR ISAAC CORP	ZDA	0,02%
104	FR0013227113	SOITEC	FRANCIJA	0,02%
105	US80004C2008	SANDISK CORP	ZDA	0,02%
106	DE0006450000	LPKF LASER & ELECTRONICS SE	NEMČIJA	0,02%
107	GB0009619924	IQE PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,01%
108	KYG4602S1057	HORIZON ROBOTICS	KITAJSKA	0,01%
109	US5949724083	STRATEGY INC	ZDA	0,01%
110	JP3468000009	TAZMO CO LTD	JAPONSKA	0,01%
111	GB00BS3DYQ52	RASPBERRY PI HOLDINGS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,01%
112	JP3765150002	HARMONIC DRIVE SYSTEMS INC	JAPONSKA	0,01%
113	JP3555700008	TOWA CORP	JAPONSKA	0,01%
114	KR7322310004	AUROS TECHNOLOGY INC	JUŽNA KOREJA	0,01%
115	FR0000075954	RIBER SA	FRANCIJA	0,01%
116	US9581021055	WESTERN DIGITAL CORP	ZDA	0,01%
117	IL0011745804	INNOVIZ TECHNOLOGIES LTD	IZRAEL	0,00%

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 energetskih 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 aktivi. S svojim sedežem v mestu Cluj-Napoca, Banca Transilvania se osredotoča na podporo podjetništvu, ponujajoč širok spekter finančnih storitev tako za poslovne kot za zasebne stranke. Njeno poslovanje vključuje dajanje kreditov, varčevalne račune, plačilne in kreditne kartice, investicijske storitve, spletno in mobilno bančništvo ter druge bančne storitve, namenjene izpolnjevanju potreb svojih strank.

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

5) **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.

Kazalo →

NLB Skladi - Zahodni Balkan delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **30.09.2026**

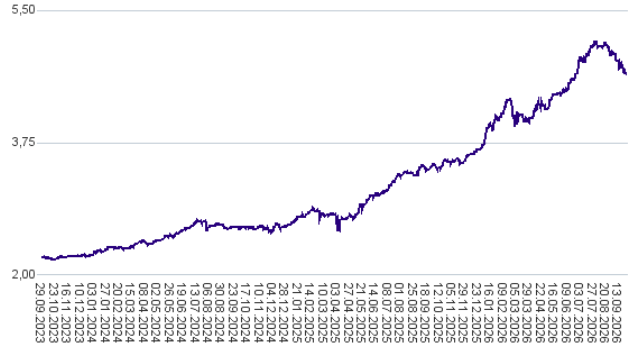
Osnovni podatki	31.08.2026	30.09.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	4,90	4,67
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	26.213.583	25.451.876

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+36,06%
v zadnjih 36 mesecih	+108,85%
v zadnjih 60 mesecih	+134,38%

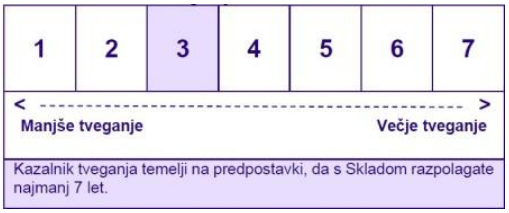
Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost.

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



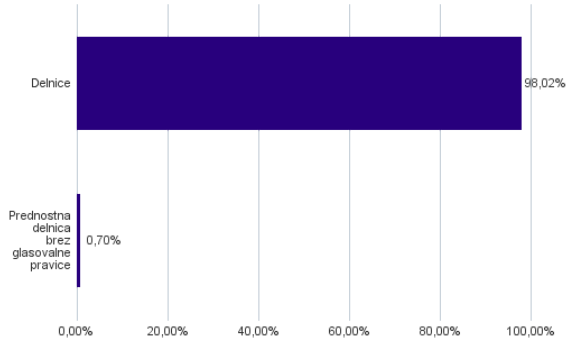
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

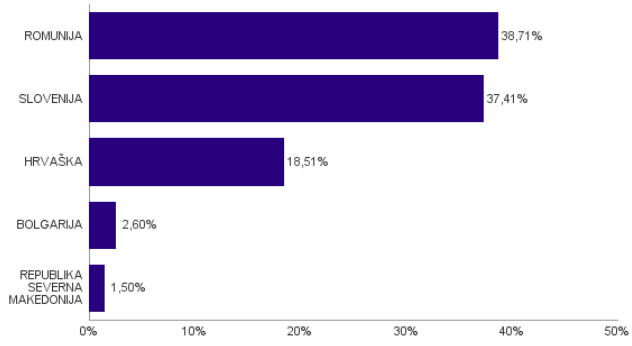
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 3 od 7, kar je srednje nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 3 je lahko izpostavljena srednje nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem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

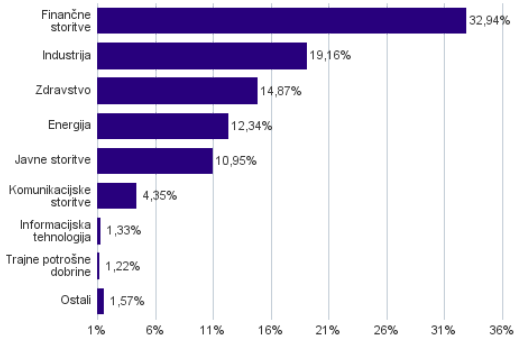
Sestava sredstev po tipih naložb



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 30.09.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	HRKOEIRA0009	KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D.	HRVAŠKA	9,93%
2	SI0031102120	KRKA D.D.	SLOVENIJA	9,73%
3	ROTLVAACNOR1	BANCA TRANSILVANIA SA	ROMUNIJA	9,62%
4	SI0021117344	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	SLOVENIJA	9,42%
5	SI0021111651	ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D.	SLOVENIJA	4,36%
6	SI0031102153	PETROL D.D. LJUBLJANA	SLOVENIJA	4,33%
7	ROELECACNOR5	SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA	ROMUNIJA	4,31%
8	SI0021110513	POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	SLOVENIJA	4,27%
9	ROSNPPACNOR9	OMV PETROM SA	ROMUNIJA	4,14%
10	ROBRDBACNOR2	BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE SA	ROMUNIJA	4,07%
11	SI0031101346	LUKA KOPER D.D.	SLOVENIJA	4,02%
12	ROSNGNACNOR3	SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE NATURALE ROMGAZ SA	ROMUNIJA	3,86%
13	HRDLKVRA0006	DALEKOVOD DD	HRVAŠKA	3,74%
14	RO4Q0Z5RO1B6	SOCIETATEA DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE IN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA SA	ROMUNIJA	3,56%
15	NL0012294474	DIGI COMMUNICATIONS NV	ROMUNIJA	3,21%
16	ROSNNEACNOR8	SOCIETATEA NATIONALA NUCLEARELECTRICA SA	ROMUNIJA	3,08%
17	ROMEDLACNOR6	MED LIFE SA	ROMUNIJA	2,24%
18	BG11SOSOBT18	SOPHARMA AD/SOFIA	BOLGARIJA	1,65%
19	HRRIVPRA0000	VALAMAR RIVIERA D.D.	HRVAŠKA	1,05%
20	HRHT00RA0005	HRVATSKI TELEKOM D.D.	HRVAŠKA	0,97%
21	BG1100003166	SHELLY GROUP SE	BOLGARIJA	0,95%
22	MKKMBS101019	KOMERCIJALNA BANKA AD SKOPJE	REPUBLIKA SEVERNA MAKEDONIJA	0,87%
23	HRPODRRA0004	PODRAVKA PREHRAMBENA INDUSTRIJA D.D.	HRVAŠKA	0,79%
24	HRADRSPA0009	ADRIS GRUPA DD	HRVAŠKA	0,70%
25	MKALKA101011	ALKALOID AD SKOPJE	REPUBLIKA SEVERNA MAKEDONIJA	0,63%
26	SI0031110453	SALUS LJUBLJANA D.D.	SLOVENIJA	0,63%
27	RO249YW1FZP5	ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA	ROMUNIJA	0,62%
28	SI0031103805	CINKARNA METALURŠKO-KEMIČNA INDUSTRIJA CELJE, D.D.	SLOVENIJA	0,49%
29	HRZABARA0009	ZAGREBACKA BANKA DD	HRVAŠKA	0,34%
30	HRATGRRA0003	ATLANTIC GRUPA DD	HRVAŠKA	0,29%
31	HRERNTRA0000	ERICSSON NIKOLA TESLA DD	HRVAŠKA	0,26%
32	HRPLAGRA0003	PLAVA LAGUNA D.D.	HRVAŠKA	0,17%
33	SI0031104290	TELEKOM SLOVENIJE D.D.	SLOVENIJA	0,17%
34	HRMRULRB0008	BOSQAR D.D.	HRVAŠKA	0,14%
35	HRSPANRA0007	SPAN DD ZA PROJEKTIRANJE INFORMACIJSKIH SUSTAVA	HRVAŠKA	0,12%
36	MKBESK101019	BETON SKOPJE	REPUBLIKA SEVERNA MAKEDONIJA	0,00%

NLB Skladi – ZDA delniški

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

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

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

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

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

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

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

Kazalo →

NLB Skladi - ZDA delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada **30.09.2026**

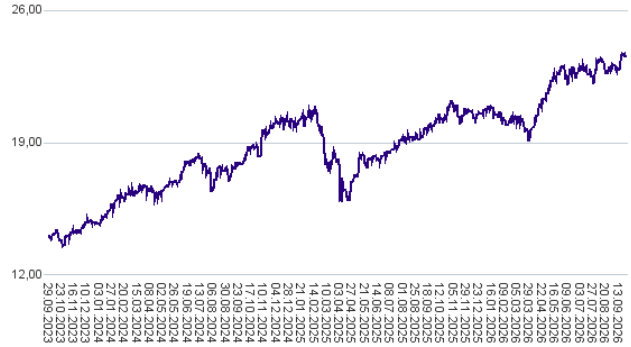
Osnovni podatki	31.08.2026	30.09.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	23,00	23,52
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	198.979.864	205.945.986

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+17,96%
v zadnjih 36 mesecih	+68,79%
v zadnjih 60 mesecih	+92,99%

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

Neposredni stroški vlagatelja v podsklad	
Najvišji vstopni stroški	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.

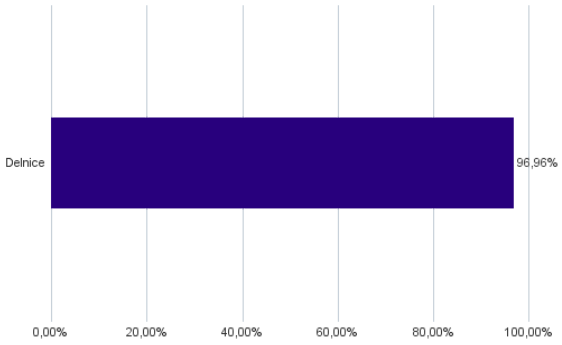
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

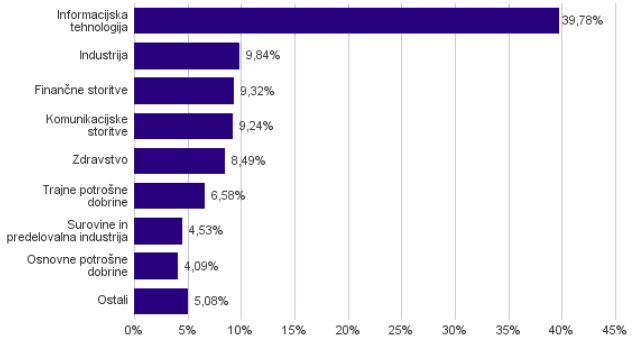
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti 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 30.09.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US67066G1040	NVIDIA CORP	ZDA	8,40%
2	US0378331005	APPLE INC	ZDA	7,55%
3	US5949181045	MICROSOFT CORP	ZDA	5,92%
4	US02079K3059	ALPHABET INC	ZDA	5,59%
5	US0231351067	AMAZON.COM INC	ZDA	4,05%
6	US30303M1027	META PLATFORMS INC	ZDA	2,73%
7	US11135F1012	BROADCOM INC.	ZDA	2,40%
8	US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES INC	ZDA	2,35%
9	US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO	ZDA	2,12%
10	US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC	ZDA	2,10%
11	US5324571083	ELI LILLY & CO	ZDA	1,98%
12	US88160R1014	TESLA INC	ZDA	1,82%
13	US92826C8394	VISA INC	ZDA	1,54%
14	US0846707026	BERKSHIRE HATHAWAY INC	ZDA	1,49%
15	US1667641005	CHEVRON CORP	ZDA	1,48%
16	US00287Y1091	ABBVIE INC	ZDA	1,45%
17	US3696043013	GENERAL ELECTRIC CO	ZDA	1,34%
18	US38141G1040	GOLDMAN SACHS GROUP INC	ZDA	1,23%
19	US0605051046	BANK OF AMERICA CORP	ZDA	1,21%
20	US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	ZDA	1,15%
21	US22788C1053	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	ZDA	1,13%
22	US9311421039	WALMART INC	ZDA	1,11%
23	US4581401001	INTEL CORP	ZDA	1,06%
24	US1912161007	COCA-COLA CO	ZDA	1,03%
25	US7739031091	ROCKWELL AUTOMATION INC	ZDA	1,02%
26	IE00B8KQN827	EATON CORP PLC	IRSKA	1,01%
27	US6703461052	NUCOR CORP	ZDA	1,00%
28	US69608A1088	PALANTIR TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,96%
29	US92537N1081	VERTIV HOLDINGS CO	ZDA	0,95%
30	US75513E1010	RTX CORP	ZDA	0,95%
31	IE00BKVD2N49	SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	ZDA	0,87%
32	US0028241000	ABBOTT LABORATORIES	ZDA	0,85%
33	US7181721090	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	ZDA	0,82%
34	US7170811035	PFIZER INC	ZDA	0,79%
35	US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	ZDA	0,79%
36	US36828A1016	GE VERNOVA INC	ZDA	0,77%
37	US6974351057	PALO ALTO NETWORKS INC	ZDA	0,76%
38	US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO	ZDA	0,75%
39	US1491231015	CATERPILLAR INC	ZDA	0,73%
40	US35671D8570	FREEPORT-MCMORAN INC	ZDA	0,72%
41	US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC	ZDA	0,71%
42	US0320951017	AMPHENOL CORP	ZDA	0,70%
43	US90353T1007	UBER TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,70%
44	US0404132054	ARISTA NETWORKS INC	ZDA	0,70%
45	US8243481061	SHERWIN-WILLIAMS CO	ZDA	0,69%
46	US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	ZDA	0,67%
47	US7475251036	QUALCOMM INC	ZDA	0,67%
48	US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC	ZDA	0,67%
49	US68389X1054	ORACLE CORP	ZDA	0,67%
50	US30233Q1085	EXXONMOBIL HOLDINGS CORP	ZDA	0,63%
51	AN8068571086	SLB LTD	ZDA	0,63%
52	US5738741041	MARVELL TECHNOLOGY INC	ZDA	0,62%
53	US0367521038	ELEVANCE HEALTH INC	ZDA	0,61%
54	US55024U1097	LUMENTUM HOLDINGS INC	ZDA	0,58%
55	US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	ZDA	0,55%
56	US0311621009	AMGEN INC	ZDA	0,54%
57	US8425871071	SOUTHERN CO/THE	ZDA	0,50%
58	US5801351017	MCDONALD'S CORP	ZDA	0,49%
59	US7433151039	PROGRESSIVE CORP/THE	ZDA	0,47%
60	IE000S9YS762	LINDE PLC	ZDA	0,45%
61	US74340W1036	PROLOGIS INC	ZDA	0,44%
62	CA13321L1085	CAMECO CORP	KANADA	0,43%
63	US78409V1044	S&P GLOBAL INC	ZDA	0,42%
64	CA67077M1086	NUTRIEN LTD	KANADA	0,42%
65	US22160K1051	COSTCO WHOLESALE CORP	ZDA	0,39%
66	US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS INC	ZDA	0,39%
67	US2910111044	EMERSON ELECTRIC CO	ZDA	0,36%
68	US84265V1052	SOUTHERN COPPER CORP	ZDA	0,35%
69	US05605H1005	BWX TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,34%
70	US0091581068	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	ZDA	0,34%
71	US74762E1029	QUANTA SERVICES INC	ZDA	0,33%
72	US55405Y1001	MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC	ZDA	0,32%

73	US1011371077	BOSTON SCIENTIFIC CORP	ZDA	0,32%
74	US48242W1062	KBR INC	ZDA	0,30%
75	US19260Q1076	COINBASE GLOBAL INC	ZDA	0,28%
76	US91913Y1001	VALERO ENERGY CORP	ZDA	0,27%
77	US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC	ZDA	0,26%
78	US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	ZDA	0,24%
79	US0316521006	AMKOR TECHNOLOGY INC	ZDA	0,22%
80	KYG393871085	GLOBALFOUNDRIES INC	ZDA	0,20%
81	US91733P1075	USA RARE EARTH INC	ZDA	0,18%
82	US4385162056	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	ZDA	0,18%
83	US64110L1061	NETFLIX INC	ZDA	0,18%
84	US9497461015	WELLS FARGO & CO	ZDA	0,17%
85	US6515871076	NEWMARKET CORP	ZDA	0,15%
86	US79466L3024	SALESFORCE INC	ZDA	0,14%
87	US43849R1059	HONEYWELL AEROSPACE INC	ZDA	0,13%
88	US03823U1025	APPLIED OPTOELECTRONICS INC	ZDA	0,13%
89	US4370761029	HOME DEPOT INC	ZDA	0,12%
90	US24703L2025	DELL TECHNOLOGIES INC	ZDA	0,12%
91	US9078181081	UNION PACIFIC CORP	ZDA	0,10%
92	US75606V1017	REALLOYS INC	ZDA	0,09%
93	US5533681012	MP MATERIALS CORP	ZDA	0,08%
94	US03831W1080	APPLOVIN CORP	ZDA	0,07%
95	US0138721065	ALCOA CORP	ZDA	0,05%
96	US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC	ZDA	0,05%
97	US5486611073	LOWE'S COS INC	ZDA	0,05%
98	US94106L1098	WASTE MANAGEMENT INC	ZDA	0,04%
99	IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC	IRSKA	0,03%
100	US4612021034	INTUIT INC	ZDA	0,02%
101	US60744M1062	MOBILITY GLOBAL INC	ZDA	0,02%
102	US83443Q1031	SOLSTICE ADVANCED MATERIALS INC	ZDA	0,01%

NLB Skladi – Zeleni delniški

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

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

Opis petih največjih delniških naložb podsklada

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

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

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

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

Kazalo →

NLB Skladi - Zeleni delniški

Mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada

30.09.2026

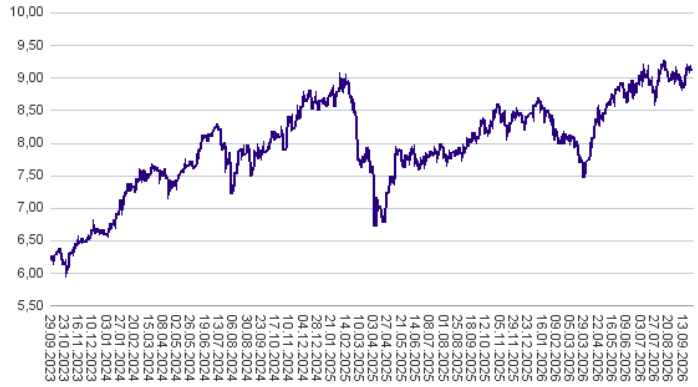
Osnovni podatki	31.08.2026	30.09.2026
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	9,05	9,13
Čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	22.283.893	22.430.949

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone PS	
v zadnjih 12 mesecih	+12,97%
v zadnjih 36 mesecih	+47,20%
v zadnjih 60 mesecih	+57,83%

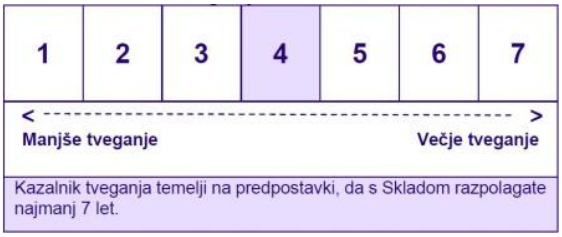
Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost.

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

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



Zbirni kazalnik tveganja



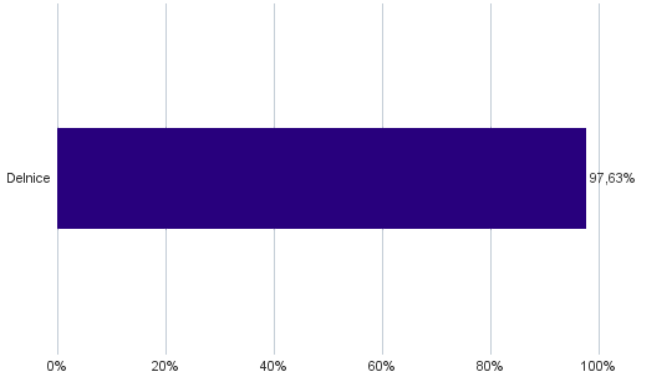
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

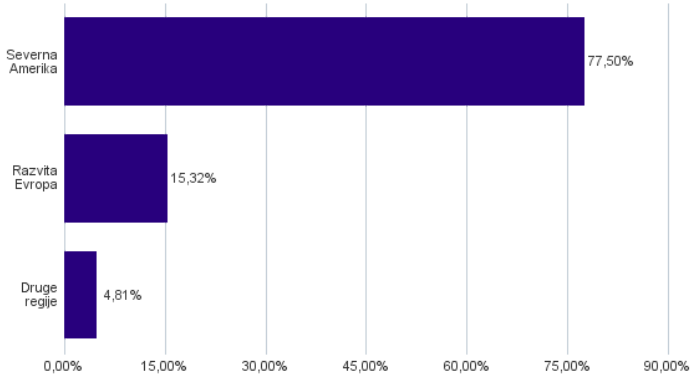
- Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti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

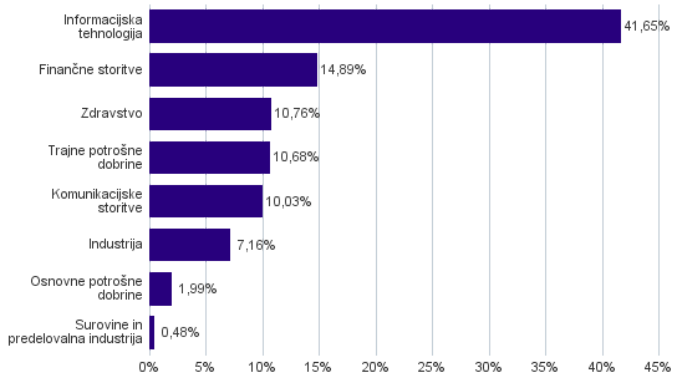
Sestava sredstev po tipih naložb



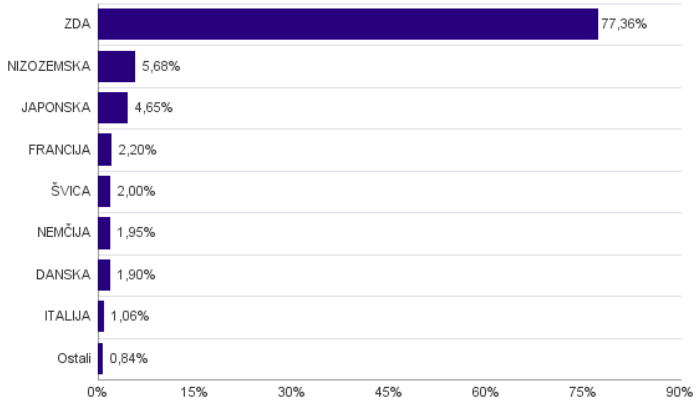
Geografska sestava naložb v delnice in enote delniških ciljnih skladov po regijah



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 30.09.2026

Št.	ISIN	Izdajatelj	Država	Delež v ČVS
1	US67066G1040	NVIDIA CORP	ZDA	6,82%
2	US02079K3059	ALPHABET INC	ZDA	6,36%
3	US5949181045	MICROSOFT CORP	ZDA	6,07%
4	US0378331005	APPLE INC	ZDA	6,01%
5	US0231351067	AMAZON.COM INC	ZDA	5,61%
6	NL0010273215	ASML HOLDING NV	NIZOZEMSKA	5,39%
7	US11135F1012	BROADCOM INC.	ZDA	3,10%
8	US30303M1027	META PLATFORMS INC	ZDA	3,08%
9	US92826C8394	VISA INC	ZDA	2,91%
10	US4824801009	KLA CORP	ZDA	2,81%
11	US5324571083	ELI LILLY & CO	ZDA	2,38%
12	US57636Q1040	MASTERCARD INC	ZDA	2,34%
13	US0404132054	ARISTA NETWORKS INC	ZDA	2,13%
14	DK0062498333	NOVO NORDISK A/S	DANSKA	1,90%
15	US45841N1072	INTERACTIVE BROKERS GROUP INC	ZDA	1,75%
16	US7433151039	PROGRESSIVE CORP/THE	ZDA	1,73%
17	US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	ZDA	1,72%
18	US90353T1007	UBER TECHNOLOGIES INC	ZDA	1,70%
19	US6153691059	MOODY'S CORP	ZDA	1,68%
20	US75886F1075	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	ZDA	1,62%
21	FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	FRANCIJA	1,55%
22	US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO	ZDA	1,35%
23	US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC	ZDA	1,30%
24	US22160K1051	COSTCO WHOLESALE CORP	ZDA	1,14%
25	US78409V1044	S&P GLOBAL INC	ZDA	1,12%
26	US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC	ZDA	1,11%
27	DE0007164600	SAP SE	NEMČIJA	1,08%
28	US7475251036	QUALCOMM INC	ZDA	1,07%
29	US88160R1014	TESLA INC	ZDA	0,99%
30	JP3164720009	RENESAS ELECTRONICS CORP	JAPONSKA	0,98%
31	US3119001044	FASTENAL CO	ZDA	0,93%
32	NL0011585146	FERRARI NV	ITALIJA	0,90%
33	CH0044328745	CHUBB LTD	ŠVICA	0,87%
34	DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY AG	NEMČIJA	0,86%
35	US9311421039	WALMART INC	ZDA	0,85%
36	JP3890350006	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JAPONSKA	0,83%
37	US79466L3024	SALESFORCE INC	ZDA	0,70%
38	US34959E1091	FORTINET INC	ZDA	0,70%
39	US36828A1016	GE VERNOVA INC	ZDA	0,65%
40	US3032501047	FAIR ISAAC CORP	ZDA	0,61%
41	US81762P1021	SERVICENOW INC	ZDA	0,60%
42	US64110L1061	NETFLIX INC	ZDA	0,59%
43	JP3435000009	SONY GROUP CORP	JAPONSKA	0,56%
44	CH1499059983	ROCHE HOLDING AG	ŠVICA	0,51%
45	CH0012005267	NOVARTIS AG	ŠVICA	0,47%
46	US4581401001	INTEL CORP	ZDA	0,43%
47	US55024U1097	LUMENTUM HOLDINGS INC	ZDA	0,38%
48	US58933Y1055	MERCK & CO INC	ZDA	0,35%
49	JP3407400005	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JAPONSKA	0,34%
50	JP3148800000	IBIDEN CO LTD	JAPONSKA	0,33%
51	JP3811000003	FUJIKURA LTD	JAPONSKA	0,31%
52	JP3827200001	FURUKAWA ELECTRIC CO LTD	JAPONSKA	0,31%
53	NL0012969182	ADYEN NV	NIZOZEMSKA	0,29%
54	AT0000A3EPA4	AMS-OSRAM AG	AVSTRIJA	0,29%
55	US5719032022	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD	ZDA	0,28%
56	FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL SCA	FRANCIJA	0,26%
57	FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	FRANCIJA	0,26%
58	US5738741041	MARVELL TECHNOLOGY INC	ZDA	0,26%
59	US5128073062	LAM RESEARCH CORP	ZDA	0,22%
60	US0937121079	BLOOM ENERGY CORP	ZDA	0,22%
61	US19247G1076	COHERENT CORP	ZDA	0,21%
62	US2193501051	CORNING INC	ZDA	0,20%
63	US0420682058	ARM HOLDINGS PLC	ZDRUŽENO KRALJESTVO	0,19%
64	JP3368000000	RESONAC HOLDINGS CORP	JAPONSKA	0,19%
65	US43300A2033	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	ZDA	0,19%

66	US9581021055	WESTERN DIGITAL CORP	ZDA	0,18%
67	JP3837800006	HOYA CORP	JAPONSKA	0,18%
68	US0316521006	AMKOR TECHNOLOGY INC	ZDA	0,17%
69	KYG3323L1005	FABRINET	TAJSKA	0,17%
70	IT0004176001	PRYSMIAN SPA	ITALIJA	0,16%
71	JP3201200007	OLYMPUS CORP	JAPONSKA	0,16%
72	JP3771800004	HAMAMATSU PHOTONICS KK	JAPONSKA	0,15%
73	JP3932000007	YASKAWA ELECTRIC CORP	JAPONSKA	0,15%
74	US91307C1027	UNITED THERAPEUTICS CORP	ZDA	0,15%
75	JP3765150002	HARMONIC DRIVE SYSTEMS INC	JAPONSKA	0,14%
76	CH0010645932	GIVAUDAN SA	ŠVICA	0,14%
77	CA15101Q2071	CELESTICA INC	KANADA	0,14%
78	US6703461052	NUCOR CORP	ZDA	0,14%
79	FR0000044448	NEXANS SA	FRANCIJA	0,14%
80	US0758871091	BECTON DICKINSON & CO	ZDA	0,12%
81	US4663131039	JABIL INC	ZDA	0,11%
82	US6821891057	ON SEMICONDUCTOR CORP	ZDA	0,10%
83	US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	ZDA	0,09%
84	SE0015961909	HEXAGON AB	ŠVEDSKA	0,05%
85	US60744M1062	MOBILITY GLOBAL INC	ZDA	0,05%
86	JP3268350000	CRASUS CHEMICAL INC	JAPONSKA	0,00%