

Mesečno poročilo - julij 2025

Splošni podatki

Oznaka inv. kupona: NUMFT  
Tip sklada: Mešani fleksibilni globalni sklad  
Datum dovoljenja Agencije za upravljanje sklada: 23.04.2014  
Velikost podsklada (ČVS): 1.336.907,86 EUR

Zbirni kazalnik tveganja



Manjše tveganje

Večje tveganje

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

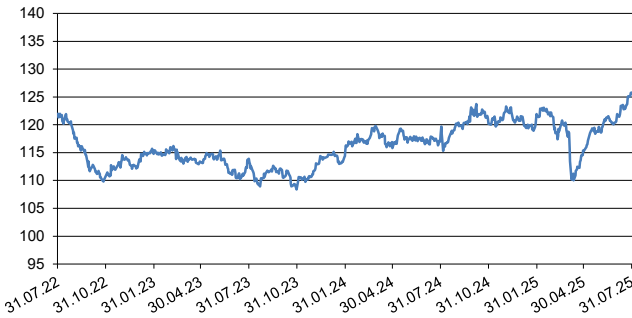
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica v zvezi s stopnjo tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.
- Sklad smo razvrstili v razred 3 od 7, kar je srednje nizek razred tveganja. Morebitne izgube na podlagi prihodnje uspešnosti so ocenjene s srednje nizko stopnjo. Kljub razpršenosti naložb ostaja možnost srednje nizke nihajnosti vrednosti enot premoženja. Slabi tržni pogoji verjetno ne bodo vplivali na možnost, da izplačamo vlagatelja.
- V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.
- Na poslovanje sklada lahko vpliva tudi likvidnostno tveganje, ki ni vključeno v zbirni kazalnik tveganja in pomeni tveganje, da sklad zaradi omejene likvidnosti naložb na posameznem trgu vrednostnih papirjev s temi naložbami ne more trgovati oziroma lahko trguje z njimi le po občutno slabših pogojih kot tistih, po katerih so te naložbe ovrednotene. Likvidnostno tveganje sklada je odvisno tudi od relativnega obsega podanih zahtev za izplačilo oziroma vplačilo v sklad.
- Sklad je izpostavljen tudi kreditnemu tveganju, to je tveganju, da dolжник (banka oziroma izdajatelj vrednostnega papirja) svojih obveznosti do sklada ne poravnava pravočasno in/ali v celoti.
- Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.
- V naložbah, na katerih temelji ta finančni produkt, niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne dejavnosti.

Kumulativna donosnost VEP po obdobjih

|       | 1-letno | 3-letno | 5-letno |
|-------|---------|---------|---------|
| Donos | 6,16%   | 3,26%   | 18,57%  |

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

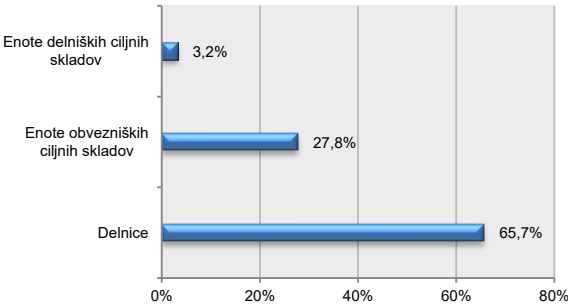
Gibanje vrednosti enote premoženja za zadnjih 36 mesecev v EUR



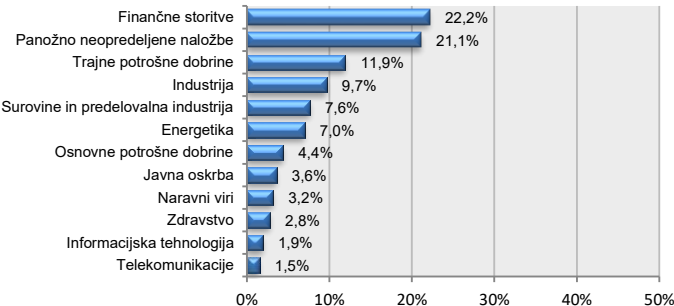
Deset največjih naložb na dan 31.07.2025

| Naziv izdajatelja                    | Oznaka  | Delež v % |
|--------------------------------------|---------|-----------|
| ISHARES EURO CORP BOND EX-FINANCIAL  | EUNR GY | 11,06     |
| ISHARES € CORP BOND FINANCIALS UCITS | IS3B GY | 6,69      |
| ISHARES UK GILTS 0-5YR               | IGLS LN | 4,05      |
| BW LPG LTD                           | BWLP US | 3,49      |
| VIENNA INSURANCE GROUP               | VIG AV  | 3,47      |
| ISHARES GOLD PRODUCERS UCITS ETF     | IAUP LN | 3,25      |
| CHINA XLX FERTILISER LTD             | 1866 HK | 3,16      |
| NOJIMA CORP                          | 7419 JP | 3,02      |
| INVECO UK GILTS UCITS ETF ACC        | GLTA LN | 3,01      |
| XTRACKERS II EMERGING MARKETS LIQUIF | XEIN GY | 2,96      |

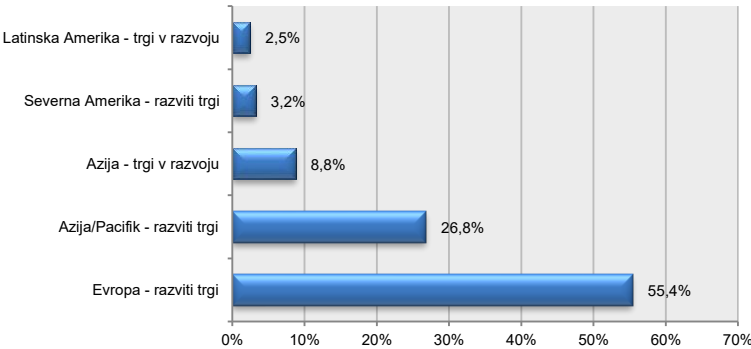
Struktura premoženja po vrsti naložb na dan 31.07.2025



Struktura naložb po panogah na dan 31.07.2025



Struktura naložb po državah na dan 31.07.2025



Datum: 08.08.2025

PRIMORSKI SKLADI, d.o.o., KOPER  
Uprava

Vlagateljem je omogočen vpogled v metodologijo izračuna vseh podatkov, navedenih v poročilu na spletni strani [www.primorski-skladi.si](http://www.primorski-skladi.si)