

LETNO POROČILO 2020

KROVNI SKLAD PSP

S PODSKLADI:

**PSP PIKA – MEŠANI DEFENZIVNI SKLAD - EVROPA
PSP ŽIVA – DELNIŠKI SKLAD
PSP MODRA LINIJA – DELNIŠKI SKLAD RAZVITIH TRGOV
PSP OPTIMA – MEŠANI SKLAD, SKLAD SKLADOV
FT QUANT, MEŠANI FLEKSIBILNI GLOBALNI SKLAD**

Kazalo

1. SKUPNI DEL: KROVNI SKLAD PSP	3
1.1. OSNOVNI PODATKI O KROVNEM SKLADU	3
1.2. POROČILO UPRAVE DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE O POSLOVANJU KROVNEGA SKLADA	5
1.3. IZJAVA UPRAVE.....	8
1.4. ZBIRNI RAČUNOVODSKI IZKAZI KROVNEGA SKLADA.....	9
1.5. PRILOGA S POJASNILI K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM.....	11
2. POSEBNI DEL: PODSKLADI KROVNEGA SKLADA PSP	22
2.1. PSP PIKA – MEŠANI DEFENZIVNI SKLAD - EVROPA	22
2.2. PSP ŽIVA – DELNIŠKI SKLAD.....	29
2.3. PSP MODRA LINIJA – DELNIŠKI SKLAD RAZVITIH TRGOV.....	36
2.4. PSP OPTIMA – MEŠANI SKLAD, SKLAD SKLADOV	43
2.5. FT QUANT, MEŠANI FLEKSIBILNI GLOBALNI SKLAD	49
3. REVIZORJEVO POROČILO O RAČUNOVODSKIH IZKAZIH	57

1. SKUPNI DEL: KROVNI SKLAD PSP

1.1. OSNOVNI PODATKI O KROVNEM SKLADU

Krovni sklad PSP upravlja družba Primorski skladi, Upravljanje z investicijskimi skladi, d.o.o., Koper, Pristaniška ulica 12, Koper (v nadaljevanju tudi: DZU, družba ali družba za upravljanje). Družba je pridobila dovoljenje Agencije za trg vrednostnih papirjev (v nadaljevanju tudi: ATVP) za oblikovanje Krovnega sklada PSP (v nadaljevanju tudi: krovni sklad) z dne 27.11.2008.

Zadnje spremembe pravil upravljanja krovnega sklada so pričele veljati dne 12.7.2019.

Na dan 31.12.2020 krovni sklad sestavlja pet podskladov:

- **PSP PIKA – mešani defenzivni sklad - Evropa,**
- **PSP ŽIVA – delniški sklad,**
- **PSP MODRA LINIJA – delniški sklad razvitih trgov,**
- **PSP OPTIMA – mešani sklad, sklad skladov in**
- **FT QUANT, mešani fleksibilni globalni sklad.**

Skrbnik premoženja krovnega sklada je Banka Intesa Sanpaolo, d.d., Pristaniška ulica 14, Koper.

Nadzor nad poslovanjem družbe za upravljanje opravlja ATVP, Poljanski nasip 6, 1000 Ljubljana. Družba za upravljanje je dolžna poročati ATVP skladno z določbami Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Ur. l. RS, št 31/15 s spremembami in dopolnitvami; v nadaljevanju tudi: ZISDU-3) in na njegovi podlagi sprejetimi sklepi ATVP.

Sredstva in obveznosti posameznega podsklada so ločena od sredstev in obveznosti drugih investicijskih skladov in podskladov ter ločena od sredstev in obveznosti družbe za upravljanje in skrbnika premoženja krovnega sklada.

Družba za upravljanje vse pomembne pravne in poslovne dogodke, povezane s poslovanjem podskladov objavlja na svoji spletni strani www.primorski-skladi.si. Če je verjetno, da ima oziroma bo imel dogodek pomemben vpliv na vrednost enote premoženja (v nadaljevanju tudi: VEP) ali če Sklep o objavah in neposrednem obveščanju imetnikov enot (Ur. l. RS, št. 100/15, s spremembami in dopolnitvami) pri podrobnejši ureditvi objav posameznega dogodka izrecno zahteva objavo v časopisu, DZU informacije o dogodku objavi tudi v časopisu Primorske novice ali v drugem dnevniku, ki izhaja na celotnem območju Republike Slovenije.

Vrednosti enot premoženja podskladov se dnevno objavljajo na spletni strani družbe za upravljanje (www.primorski-skladi.si) in v nekaterih slovenskih dnevnikih z večjo naklado.

Podsklad ni davčni zavezanec po Zakonu o davku na dodano vrednost (Ur. l. RS, št. 117/2006, s spremembami in dopolnitvami), prav tako ni davčni zavezanec po Zakonu o davku od dohodkov pravnih oseb (Ur. l. RS, št. 117/2006, s spremembami in dopolnitvami), ker ni pravna oseba.

Upravljavska provizija, vstopni stroški in izstopni stroški:

Podsklad	Upravljavska provizija	Vstopni stroški*	Izstopni stroški*
PSP PIKA	1,30 %	2,30 %	1,00 %
PSP ŽIVA	2,00 %	2,30 %	1,00 %
PSP MODRA LINIJA	2,25 %	2,30 %	1,00 %
PSP OPTIMA	1,20 %	2,30 %	1,00 %
FT QUANT	2,00 %	5,00 %	0,00 %

*Vstopni in izstopni stroški so vedno prikazani z najvišjimi vrednostmi, saj v nekaterih primerih lahko vlagatelj plača manj. Do treh prehodov letno se stroški prehoda med podskladi Krovnega sklada PSP imetnikom investicijskih kuponov ne zaračunajo.

Krovni sklad ter podskladi imajo poslovno leto enako koledarskemu in so zavezani k reviziji letnih računovodskih izkazov.

Zadnje objavljeno revidirano letno in polletno poročilo krovnega sklada sta vlagatelju brezplačno na vpogled na sedežu družbe za upravljanje Primorski skladi, d.o.o., Koper, Pristaniška 12, Koper, vsak delovni dan od 8. do 15. ure ter na ostalih vpisnih mestih družbe. Vlagatelj lahko zahteva izročitev brezplačnih izvodov dokumentov s ključnimi podatki za vlagatelje podskladov, izvoda prospekta krovnega sklada z vključenimi pravili upravljanja in izvoda revidiranega letnega ter polletnega poročila krovnega sklada.

Vsi dokumenti o krovnem skladu in njegovih podskladih so javnosti na voljo tudi na javni spletni strani družbe za upravljanje (www.primorski-skladi.si).

Dodatne informacije o poslovanju in investicijskih kuponih podskladov je mogoče dobiti tudi na telefonski številki 00386 5 66 33 150 ali preko elektronske pošte info@primorski-skladi.si.

1.1. POROČILO UPRAVE DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE O POSLOVANJU KROVNEGA SKLADA

Uvod

Leto 2020 se je začelo pozitivno. Rast je trajala vse do sredine meseca februarja. Vse hitreje širjenje bolezni COVID-19 po Evropi, ki je v začetku leta prišla iz Kitajske, je nato sprožila preplah na mednarodnih trgih kapitala. Do konca marca je večina delniških indeksov izgubila med 25 % in 30 % vrednosti. Hitri padci, ki so bili posledica nenadnih ukrepov za zajezitev širitve virusa zaradi katerih se je začela ustavljati gospodarska aktivnost, so sprožili odziv vlad in centralnih bank. Ta je bil hiter in močan, kar je v aprilu stabiliziralo delniške trge. Fiskalni in monetarni stimulus sta povrnila zaupanje vlagateljev. Proti koncu leta so delniške indekse dodatno podžgale informacije o izvolitvi demokratskega kandidata Josepha Bidna za novega predsednika ZDA in odkritju delujočega cepiva zoper novi koronavirus. Zaključek leta je minil v znamenju močnega borznega naleta, zaradi katerega so delniški indeksi, predvsem ameriški, leto končali celo v zelenih številkah. V naskoku so bile predvsem panoge informacijske tehnologije (Nasdaq +35,2 %), ki naj bi po mnenju vlagateljev imele najboljše možnosti zaradi relativno nizke občutljivosti na zajezitvene ukrepe v boju zoper koronavirus.

Globalni delniški indeks MSCI World je pridobil več kot 16 %, ostali pomembnejši borzni indeksi pa so dosegli naslednje letne donose: S&P 500 16,3 %, DJIA 7,2 %, DAX 3,5 %, CAC 40 -7,1 %, FTSE 100 -14,3 %, Nikkei 225 16 %, Shanghai Composite 13,9 %, Sensex India 16 % in Bovespa Brazil 2,9 %. Slovenski borzni indeks SBITOP je zabeležil upad v višini 2,8 %.

Upravljanje krovnega sklada

Donosi podskladov v letu 2020 so bili mešani, dva sta dosegla pozitivno donosnost in trije negativno.

Povprečna čista vrednost sredstev (v nadaljevanju tudi: ČVS) je v letu 2020 znašala 44,1 mio EUR. V primerjavi z letom 2019 se je povprečna ČVS zmanjšala za 3,3 %. Na zmanjšanje čiste vrednosti sredstev krovnega sklada je v pretežni meri vplivala negativna donosnost PSP Modra linija, ki ima med našimi skladi daleč največ sredstev. Izplačila investicijskih kuponov so presegala vplačila v krovni sklad in tudi negativno vplivala na ČVS. Ob zaključku leta je ČVS krovnega sklada v primerjavi s predhodnim letom nižja za 3,1 % in je znašala 45,8 mio EUR. K zmanjšanju vrednosti čiste vrednosti sredstev krovnega sklada je prispevalo znižanje vrednosti enot premoženja v višini 2,7 %, medtem ko je prispevek neto izplačila investicijskih kuponov negativen v višini 0,4 %.

Delež ČVS posameznega podsklada v krovnem skladu je bil naslednji:

Opis	PIKA	ŽIVA	ML	OPTIMA	FT QUANT
Delež v ČVS 31.12.2020	6,31 %	15,68 %	67,94 %	6,27 %	3,80 %
Delež v povprečni ČVS	6,51 %	15,04 %	68,65 %	5,97 %	3,83 %
Delež v ČVS 31.12.2019	6,23 %	14,57 %	69,81 %	5,76 %	3,64 %

V industriji upravljanja vzajemnih skladov kaže, da se je proces konsolidacije zaenkrat zaključil. Z izjemo naše družbe so vsi konkurenti v lasti večjih zavarovalnic (Triglav skladi, Sava Infond, Generali Investments) ali bank (NLB skladi). Med slovenskimi DZU se je delež Primorskih skladov v letu 2020 znižal iz 1,7 % na 1,5 %. Povečanje ČVS v vseh vzajemnih skladih slovenskih DZU je znašalo 7,3 %.

Vplačila v Krovni sklad PSP so znašala v skupnem znesku 1.196,9 tisoč EUR oziroma 2,7 % povprečne čiste vrednosti sredstev. Izplačila v skupnem znesku 1.370,4 tisoč EUR oziroma 3,1 % povprečne čiste vrednosti sredstev so bila višja od vplačil zaradi izstopov večjih vlagateljev in privatizacijskih delničarjev. Tudi v letu 2020 je bil čisti priliv sredstev negativen.

PSP PIKA – mešani defenzivni sklad - Evropa je ob koncu leta 2019 razpolagal s čistimi sredstvi v višini 2.945,3 tisoč EUR, ob koncu leta 2020 pa v višini 2.891,5 tisoč EUR. V letu 2020 se je čista vrednost sredstev podsklada zmanjšala za 1,8 % (v letu 2019 se je povečala za 8,7 %), vrednost enote premoženja

se je zmanjšala za 0,3 % (v letu 2019 se je povečala za 4,6 %), število enot premoženja se je zmanjšalo za 1,5 % (v letu 2019 se je povečalo za 3,9 %). Povprečna čista vrednost sredstev je bila 2.873,4 tisoč EUR in je bila v primerjavi s povprečno čisto vrednostjo sredstev v letu 2019 višja za 2,4 %. Skladno z naložbeno politiko je imel podsklad ob koncu leta 2020 v obveznicah naloženih 50,4 %, v delnicah 30,2 %, v investicijskih skladih 8,1 % ter v depozitih, likvidnih sredstvih in instrumentih denarnega trga 11,3 % sredstev.

PSP ŽIVA – delniški sklad je ob koncu leta 2019 razpolagal s čistimi sredstvi v višini 6.889,4 tisoč EUR, ob koncu leta 2020 pa v višini 7.185,3 tisoč EUR. V letu 2020 se je čista vrednost sredstev podsklada povečala za 4,3 % (v letu 2019 se je povečala za 9,7 %), vrednost enote premoženja se je povečala za 7,2 % (v letu 2019 se je povečala za 22,2 %), število enot premoženja se je zmanjšalo za 2,7 % (v letu 2019 se je zmanjšalo za 10,2 %). Povprečna čista vrednost sredstev je bila 6.640,5 tisoč EUR in je bila v primerjavi s povprečno čisto vrednostjo sredstev v letu 2019 višja za 0,8 %. Skladno z naložbeno politiko je imel podsklad ob koncu leta 2020 v delnicah naloženih 87,1 %, v investicijskih skladih 8,1 % ter v obveznicah in likvidnih sredstvih 4,8 % sredstev.

PSP MODRA LINIJA – delniški sklad razvitih trgov je ob koncu leta 2019 razpolagal s čistimi sredstvi v višini 33.020,1 tisoč EUR, ob koncu leta 2020 pa v višini 31.133,5 tisoč EUR. V letu 2020 se je čista vrednost sredstev podsklada zmanjšala za 5,7 % (v letu 2019 se je povečala za 17,2 %), vrednost enote premoženja se je zmanjšala za 5,0 % (v letu 2019 se je povečala za 18,2 %), število enot premoženja se je zmanjšalo za 0,6 % (v letu 2019 se je zmanjšalo za 0,8 %). Povprečna čista vrednost sredstev je bila 30.299,7 tisoč EUR in je bila v primerjavi s povprečno čisto vrednostjo sredstev v letu 2019 nižja za 5,4 %. Skladno z naložbeno politiko je imel podsklad ob koncu leta 2020 v delnicah naloženih 85,5 %, v investicijskih skladih 8,0 % in v obveznicah, likvidnih sredstvih, drugih prenosljivih vrednostnih papirjih in instrumentih denarnega trga ter v terjatvah 6,6 % sredstev.

PSP OPTIMA – mešani sklad, sklad skladov je ob koncu leta 2019 razpolagal s čistimi sredstvi v višini 2.725,0 tisoč EUR, ob koncu leta 2020 pa v višini 2.873,4 tisoč EUR. V letu 2020 se je čista vrednost sredstev podsklada povečala za 5,4 % (v letu 2019 se je povečala za 28,6 %), vrednost enote premoženja se je povečala za 3,4 % (v letu 2019 se je povečala za 21,4 %), število enot premoženja se je povečalo za 2,0 % (v letu 2019 se je povečalo za 5,9 %). Povprečna čista vrednost sredstev je bila 2.635,3 tisoč EUR in je bila v primerjavi s povprečno čisto vrednostjo sredstev v letu 2019 višja za 4,4 %. Skladno z naložbeno politiko je imel podsklad ob koncu leta 2020 v enotah delniških ciljnih skladov naloženih 82,3 % in v enotah obvezniških ciljnih skladov 13,9 % sredstev. Depoziti in likvidna sredstva so predstavljali 3,8 % sredstev podsklada. Naložbe v UCITS sklade predstavljajo 73,0 % vseh sredstev.

FT QUANT, mešani fleksibilni globalni sklad je ob koncu leta 2019 razpolagal s čistimi sredstvi v višini 1.719,4 tisoč EUR, ob koncu leta 2020 pa v višini 1.739,1 tisoč EUR. V letu 2020 se je čista vrednost sredstev podsklada povečala za 1,1 % (v letu 2019 se je povečala za 2,7 %), vrednost enote premoženja se je zmanjšala za 3,2 % (v letu 2019 se je povečala za 4,2 %), število enot premoženja se je povečalo za 4,7 % (v letu 2019 se je zmanjšalo za 1,4 %). Povprečna čista vrednost sredstev je bila 1.689,1 tisoč EUR in je bila v primerjavi s povprečno čisto vrednostjo sredstev v letu 2019 nižja za 0,4 %. Skladno z naložbeno politiko je imel podsklad ob koncu leta 2020 v delnicah 45,4 %, v enotah obvezniških skladov 43,4 % in v likvidnih sredstvih 11,2 % sredstev.

Finančni rezultati

Rezultati poslovanja posameznega podsklada so bili naslednji (prihodki in sredstva v tisoč EUR):

Opis	Prihodki 2020	Prihodki 2019	Rast oz. padec prihodkov v %	Sredstva 2020	Sredstva 2019	Rast oz. padec sredstev v %
PSP PIKA	170,0	243,8	-30,3 %	2.903,5	2.949,7	-1,6 %
PSP ŽIVA	1.447,3	1.627,4	-11,1 %	7.199,8	6.902,6	4,3 %
PSP MODRA LINIJA	2.880,4	7.015,5	-58,9 %	31.198,6	33.098,1	-5,7 %
PSP OPTIMA	295,1	518,4	-43,1 %	2.877,2	2.728,5	5,4 %
FT QUANT	235,3	239,2	-1,6 %	1.743,3	1.723,4	1,2 %

Udeležba posameznega podsklada v prihodkih, dobičku – izgubi in sredstvih krovnega sklada je bila v letu 2020 naslednja:

Opis	Prihodki	Dobiček / izguba	Sredstva
PSP PIKA	3,4 %	-2,0 %	6,3 %
PSP ŽIVA	28,8 %	35,4 %	15,7 %
PSP MODRA LINIJA	57,3 %	-135,3 %	67,9 %
PSP OPTIMA	5,8 %	6,9 %	6,3 %
FT QUANT	4,7 %	-5,0 %	3,8 %

1.2. IZJAVA UPRAVE

IZJAVA UPRAVE DRUŽBE PRIMORSKI SKLADI, d.o.o., Koper

Uprava družbe PRIMORSKI SKLADI, d.o.o., Koper potrjuje računovodske izkaze Krovnega sklada PSP in računovodske izkaze s pojasnili za podsklade:

- PSP PIKA – mešani defenzivni sklad – Evropa
- PSP ŽIVA – delniški sklad
- PSP MODRA LINIJA – delniški sklad razvitih trgov
- PSP OPTIMA – mešani sklad, sklad skladov
- FT QUANT, mešani fleksibilni globalni sklad

za poslovno leto 2020, končano dne 31.12.2020, izkazane v tem letnem poročilu.

Uprava je odgovorna za pripravo letnega poročila tako, da ta predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja in izidov poslovanja Krovnega sklada PSP in njegovih podskladov za poslovno leto 2020, končano dne 31.12.2020.

Uprava potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve in, da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja.

Uprava tudi potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju vzajemnega sklada v skladu z veljavno zakonodajo in Slovenskimi računovodskimi standardi.

Uprava je odgovorna za ustrezno vodenje računovodstva, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja in za preprečevanje ter odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti ali nezakonitosti.

Uprava potrjuje, da je poslovanje podskladov Krovnega sklada PSP v celoti usklajeno z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje in da so naložbe podskladov Krovnega sklada PSP usklajene z določbami navedenega zakona.

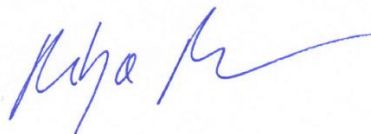
Koper, 15.4.2021

Uprava družbe

PRIMORSKI SKLADI, Upravljanje z investicijskimi skladi, d.o.o., Koper

Lučo BENČIĆ
predsednik uprave

Mitja MADON
član uprave



1.3. ZBIRNI RAČUNOVODSKI IZKAZI KROVNEGA SKLADA**Zbirna bilanca stanja v EUR**

Postavke	31.12.2020	31.12.2019
I. SREDSTVA	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	1.867.143	1.793.049
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	150.250	160.750
3. VR. PAP. IN INST. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.	36.165.029	38.698.024
4. INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE INVESTICIJSKIH SKLADOV	6.812.549	5.820.318
6. SESTAVLJENI IN IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INST. DENARNEGA TRGA	913.558	912.202
8. TERJATVE	13.945	18.006
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
10. SKUPAJ SREDSTVA	45.922.474	47.402.349
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	*	*
1. POSLOVNE OBVEZNOSTI	92.010	94.993
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b.) Obveznosti iz upravljanja	81.703	79.458
c.) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
č.) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oz. dr. izplačil imetnikom enot inv. kuponov	0	0
d.) Druge poslovne obveznosti	10.307	15.535
2. FINANČNE OBVEZNOSTI	0	0
3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	8.223	8.223
4. OBVEZNOSTI DO IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV	45.822.241	47.299.133
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	15.381.151	15.392.742
b.) Vplačani presežek enot premoženja	107.700	-235.103
c.) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	31.633.167	24.886.629
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-1.299.777	7.254.865
5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	45.922.474	47.402.349
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0

Zbirni izkaz poslovnega izida v EUR

Postavke	2020	2019
1. PRIHODKI OD OBRESTI	39.578	38.902
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	1.078.686	1.389.989
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	243.001	786.858
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	475.419	797.603
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	3.191.438	6.629.553
6. DRUGI PRIHODKI	0	1.382
7. SKUPAJ PRIHODKI	5.028.122	9.644.287
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	917.331	953.429
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	61.964	62.747
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	16.445	17.593
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM IMETNIKOV INV. KUPONOV	0	0
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	20.418	15.958
13. ODHODKI ZA OBRESTI	430	1.258
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	1.473.303	275.334
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	1.171.784	300.687
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	2.657.082	725.321
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	0	26.555
18. DRUGI ODHODKI	9.142	10.540
19. SKUPAJ ODHODKI	6.327.899	2.389.422
20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA	-1.299.777	7.254.865
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	-8.498	298.711
22. IZENAČENJE PRIH. ZA IZPLAČILO ODKUPNE VR. ENOTE PREMOŽENJA	116.200	-533.815
23. ŽE RAZDELJENI DEL ČISTEGA DOBIČKA MED OBRAČ. OBDOBJEM	0	0
24. DRUGA IZPLAČILA IMETNIKOM INV. KUPONOV	0	0
25. NERAZDELJENI ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA	-1.192.075	7.019.761

1.4. PRILOGA S POJASNILI K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

Uporabljene računovodske usmeritve pri sestavljanju računovodskih izkazov

Poslovanje krovnega sklada je določeno z ZISDU-3 in podzakonskimi predpisi, izdanimi na njegovi podlagi.

Računovodski izkazi krovnega sklada in njegovih podskladov so sestavljeni po določilih Sklepa o računovodskih izkazih ter letnem in polletnem poročilu investicijskega sklada (Ur. L. RS, št. 100/15, s spremembami in dopolnitvami; v nadaljevanju tudi: sklep) in so usklajeni z vsakokrat veljavnimi spremembami sklepa. Postavke, izkazane v računovodskih izkazih investicijskega sklada, se vrednotijo v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi, pri čemer se pri vrednotenju in izkazovanju postavk investicijskega sklada upoštevajo tudi pravila vrednotenja iz sklepa.

Poročila v celoti odražajo stanja, ki so razvidna iz računovodskih izkazov.

Računovodski izkazi so sestavljeni v evrih (EUR) brez centov. Zaradi zaokroževanja na celo število so možna odstopanja v znesku do 1 EUR. Kot primerljivi so prikazani računovodski izkazi za leto 2019.

Pojasnila postavk in njihovega vrednotenja, izkazanih v bilanci stanja

Finančne naložbe se pri začetnem pripoznanju razvrstijo v:

- finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida,
- finančne naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo,
- finančne naložbe v posojila ali
- za prodajo razpoložljiva finančna sredstva.

Pri obračunavanju nakupa finančne naložbe se v knjigovodskih razvidih in bilanci stanja tako finančno sredstvo pripozna z upoštevanjem datuma trgovanja, kar velja tudi za obračunavanje prodaje finančne naložbe. Ta način se uporablja za vse nakupe in prodaje finančnih naložb.

Finančne naložbe so finančna sredstva, ki se v bilanci stanja izkazujejo kot dolgoročne in kratkoročne finančne naložbe. Dolgoročne finančne naložbe so tiste, ki jih namerava imeti investicijski sklad v posesti v obdobju, daljšem od leta dni. Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, se štejejo za kratkoročne finančne naložbe investicijskega sklada.

Finančna sredstva in finančne obveznosti, ki se izkazujejo v bilanci stanja zajemajo naslednje postavke:

- Postavka **denarna sredstva** zajema dobroimetje na denarnem računu investicijskega sklada v domači in v tuji valuti. Denarna sredstva v tujih valutah se dnevno vrednotijo po tečaju Evropske centralne banke (ECB). Denarna sredstva zajemajo tudi dodatna likvidna sredstva, ki služijo za namene zagotavljanja likvidnosti v primeru večjih izplačil iz investicijskega sklada ter v primeru, da tovrstno nalaganje ne pomeni naložbo sklada, kar določi upravljavec investicijskega sklada z zabeležko na depozitni pogodbi. Dodatna likvidna sredstva zajemajo predvsem depozite na odpoklic in ostale dane depozite, ki se vrednotijo v skladu s pogodbenimi določili depozitarja. Dodatna likvidna sredstva morajo izpolnjevati pogoje, ki jih določi ATPV.
- Postavka **depoziti pri bankah in posojila** zajema depozite pri domačih in tujih bankah, za katere se dnevno obračunavajo pripadajoče obresti, skladno s pogodbenimi določili. Dani depoziti vključujejo kratkoročno vezana sredstva pri bankah v državi in v tujini z rokom dospelosti do 12 mesecev. Sredstva se obrestujejo dnevno.
- Postavka **vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev**, zajema naložbe v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev (v skladu s seznamom organiziranih trgov, navedenih v pravilih upravljanja), domačih oziroma tujih izdajateljev. Vrednotijo se po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, po zaključnem tečaju trga, na katerem so kupljeni.

Tuji vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga se dnevno prevrednotijo po referenčnem tečaju ECB.

- Postavka **instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev** zajema naložbe v instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, vendar so likvidni in je njihovo vrednost mogoče kadarkoli natančno določiti.
- Postavka **investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov** zajema naložbe v investicijske kupone oziroma delnice odprtih kolektivnih naložbenih podjetij (investicijskih skladov), s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev oziroma s katerimi se lahko trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev (ETF). V skladu z določili SRS 2016 se vrednostni papirji, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, razvrščajo med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida. Vrednotijo se po zadnjem znanem zaključnem tečaju trga, na katerem je bil vrednostni papir kupljen. V primeru ko investicijski kupon ne kotira na organiziranem trgu je vrednoten po zadnji znani vrednosti enote premoženja na dan sestave bilance stanja. Naložbe v investicijske kupone oziroma delnice, ki so nominirani v tuji valuti, so na obračunski dan preračunani v EUR z upoštevanjem tečaja ECB.
- Postavka **drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga** vključuje kapitalske instrumente, dolžniške instrumente in instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu oziroma, s katerimi se trguje na organiziranih trgih, ki niso iz seznama organiziranih trgov oziroma niso navedeni v pravilih upravljanja. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu se vrednotijo po nabavni vrednosti, drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranih trgih, ki pa niso iz seznama trgov skladno s pravili upravljanja se vrednotijo po pošteni vrednosti skozi poslovni izid po zaključnem tečaju trga, na katerem so kupljeni.
- Postavka **terjatve** predstavlja terjatve za prodane vrednostne papirje, terjatve financiranja in druge terjatve. Terjatve se izkazujejo nepobotane z morebitnimi obveznostmi do istih pravnih ali fizičnih oseb. Terjatve v tuji valuti se dnevno prevrednotujejo po tečaju ECB. Terjatve se v začetku izkazujejo z zneski, ki izhajajo iz izvornih listin, ob predpostavki, da bodo tudi plačane. Terjatve se izkazujejo v izterljivi velikosti z obračunanimi obrestmi do dneva, na katerega se sestavi bilanca stanja.
- Postavka **poslovne obveznosti** vključuje obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov, obveznosti iz upravljanja, obveznosti za plačilo davkov, obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom enot inv. kuponov, obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja in druge poslovne obveznosti. Obveznosti v tuji valuti se dnevno prevrednotujejo po tečaju ECB. Obveznosti se izkazujejo po vrednostih na dan nastanka in se prevrednotujejo, če je v pogodbi tako določeno. Tudi obresti se obračunavajo in plačujejo skladno s pogodbenimi določili.
- Postavka **pasivne časovne razmejitve** vključuje kratkoročno vnaprej vračunane stroške oziroma odhodke.
- Postavka **obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov** sestoji iz:
 - nominalne vrednosti vplačanih enot premoženja,
 - vplačanega presežka enot premoženja,
 - rezerv, nastalih iz vrednotenja po pošteni vrednosti,
 - prenesenega čistega dobička ali prenesene čiste izgube iz prejšnjih obračunskih obdobj in
 - nerazdeljenega čistega dobička ali čiste izgube obravnavanega obračunskega obdobja do dneva izdelave računovodskih izkazov.

Izračun nakupne in prodajne vrednosti enote premoženja ter preračun vplačil in izplačil enot premoženja investicijskega sklada se opravljajo na način, določen v pravilih upravljanja investicijskega sklada. Prodaja enot premoženja investicijskega sklada se evidentira po metodi FIFO.

Pripoznana finančna naložba mora biti ob začetnem pripoznanju izmerjena po pošteni vrednosti. Če gre za finančno naložbo, ki ni razvrščena med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, je treba začetni pripoznani vrednosti prišteti stroške posla, ki izhajajo neposredno iz nakupa finančnega sredstva.

Investicijski sklad vrednoti finančne naložbe po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, razen naložbe v vrednostne papirje, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, ki se razvrstijo v netržne vrednostne papirje v posesti do zapadlosti v plačilo ali v vrednostne papirje razpoložljive za prodajo.

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenij postavk v izkazu poslovnega izida

Prihodki

Prihodke vzajemnega sklada sestavljajo: prihodki od obresti, prihodki od dividend, drugi finančni prihodki, iztrženi dobički pri naložbah, neiztrženi dobički pri naložbah in drugi prihodki.

Prihodki od obresti zajemajo obračunane obresti od vseh terjatev, vrednostnih papirjev, instrumentov denarnega trga, posojil in depozitov do dneva, na katerega se sestavi izkaz poslovnega izida. Ob nakupu naložbe, v katero so že vračunane obresti, se prikažejo kot prihodek in v isti višini tudi kot odhodek.

Prihodki od dividend predstavljajo vse prihodke iz naslova dividend, ki izvirajo iz finančnih naložb vzajemnega sklada. Prihodki od dividend se pripoznajo ob nastanku terjatev za dividende in vključujejo tudi prevrednotovalne popravke za dnevno prevrednotenje terjatev iz naslova dividend v tuji valuti. Dividende, za katere ni na razpolago vseh podatkov, se pripoznajo najkasneje na datum priliva dividende na transakcijski račun.

Drugi finančni prihodki zajemajo pretežno prihodke iz naslova pozitivnih tečajnih razlik, pripoznanih v skladu z vrednotenjem finančnih instrumentov.

Iztrženi dobički pri naložbah zajemajo vse pozitivne razlike med prodajno vrednostjo prodanih naložb in njihovo nakupno vrednostjo oziroma vrednostjo na dan 01.01. obračunskega leta.

Neiztrženi dobički pri naložbah nastanejo zaradi povečanja vrednosti naložb, izmerjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Odhodki

Odhodke vzajemnega sklada sestavljajo: odhodki v zvezi z družbo za upravljanje, odhodki v zvezi z banko skrbnico, odhodki v zvezi z revidiranjem, odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov inv. kuponov, odhodki v zvezi s trgovanjem, odhodki za obresti, drugi finančni odhodki, iztržene izgube pri naložbah, neiztržene izgube pri naložbah, odhodki iz naslova slabitve naložb ter drugi odhodki.

Odhodke v zvezi z družbo za upravljanje predstavlja obračunana upravljavska provizija, ki jo zaračunava družba v skladu s pravili upravljanja.

Odhodke v zvezi z banko skrbnico predstavlja obračunana provizija za opravljanje skrbniških storitev, ki jo zaračunava banka na podlagi določb v skrbniški pogodbi. Osnova za izračunavanje skrbniške provizije je čista vrednost sredstev sklada na obračunski dan. V tej postavki so zajeti tudi stroški hrambe in vodenja računa pri skrbnikih nematerializiranih vrednostnih papirjev.

Odhodki v zvezi z revidiranjem so odhodki revidiranja podsklada in se jih razmeji v okviru poslovnega leta.

Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov inv. kuponov so odhodki v zvezi z obveščanjem, ki lahko bremenijo sklad v skladu z ZISDU-3 in se lahko razmejujejo v okviru poslovnega leta.

Odhodki v zvezi s trgovanjem so odhodki iz naslova plačil organizatorju trga, borznemu posredniku, klirinško depotni družbi, skrbniku in drugi odhodki pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev.

Odhodki za obresti zajemajo odhodke za obresti od dolgoročnih in kratkoročnih vrednostnih papirjev. V enaki višini se oblikuje tudi prihodke od obresti.

Drugi finančni odhodki vključujejo predvsem negativne tečajne razlike pri dnevnem prevrednotenju finančnih naložb, terjatev in obveznosti, ki so nominirane v tuji valuti.

Odhodki za iztržene izgube pri naložbah zajemajo vse negativne razlike med prodajno ceno prodanih naložb in njihovo nakupno ceno oziroma vrednostjo na zadnji dan prejšnjega obračunskega obdobja.

Odhodki za neiztržene izgube so odhodki iz naslova nerealiziranih kapitalskih izgub iz naložb, ki se jih vrednoti po pošteni vrednosti preko poslovnega izida.

Odhodki iz naslova slabitve naložb se oblikujejo pri nekotirajočih vrednostnih papirjih in predstavljajo vrednost slabitve.

Drugi odhodki predstavljajo izredne odhodke.

Dobiček ali izguba

Čisti dobiček ali izguba se obračunava in upošteva v vrednosti enote premoženja dnevno. Imetniki investicijskih kuponov bodo sorazmerni del čistega dobička, ki jim pripada glede na število enot vzajemnega sklada, ki jih imajo v lasti, realizirali ob prodaji investicijskega kupona, v obliki kapitalskega dobička zaradi povečane vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada.

Postavki Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja in Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja zajemata povečanje dobička pri prodaji enot premoženja in zmanjšanje dobička pri nakupu enot premoženja.

Izkazovanje dobičkov

Dokazani dobiček ali dokazana izguba pri finančnem sredstvu, izmerjenem po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, se pripozna v poslovnem izidu prek finančnih prihodkov in odhodkov.

Dokazani dobiček ali dokazana izguba pri finančnem sredstvu, razpoložljivem za prodajo, se pripozna neposredno v kapitalu kot povečanje (dobiček) ali zmanjšanje (izguba) rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti, če je poštna vrednost finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo, manjša od njegove pripoznane vrednosti, se pripoznajo negativne rezerve zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti. Izgube kot posledice prevrednotenja zaradi oslabitve, ki niso mogle biti poravnane z rezervami, nastalimi zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti, se pripoznajo kot izguba v poslovnem izidu.

Dokazani dobiček ali izguba se pri finančnem sredstvu, ki se izkazuje po odplačni vrednosti, pripozna v poslovnem izidu, ko je tako sredstvo prevrednoteno zaradi oslabitve ali je zanj odpravljeno pripoznanje.

Preračuni finančnih sredstev, izraženih v tujih valutah, ki so denarne postavke, se pripoznajo v poslovnem izidu. Preračuni ostalih finančnih sredstev in drugih bilančnih postavk, izraženih v tujih valutah, se izvajajo po srednjem tečaju ECB na dan obračuna in pripoznajo v skladu z razvrstitvijo finančne naložbe.

Obresti, izračunane po metodi efektivnih obresti, se pripoznajo v poslovnem izidu.

Dividende za kapitalski instrument se pripoznajo v poslovnem izidu, ko podjetje pridobi pravico do plačila oz. najkasneje s prejemom plačila.

Posebnosti vrednotenja premoženja investicijskega sklada

Obrestovani vrednostni papirji se izkazujejo z obrestmi vred v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji vrednostnih papirjev.

Diskontirani kratkoročni vrednostni papirji se obravnavajo enako kot tisti, ki prinašajo obresti. Izkazujejo se po diskontirani nominalni vrednosti z obrestmi vred v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji vrednostnih papirjev.

Obveznice, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se izkazujejo v neodplačani nominalni vrednosti, pomnoženi s tečajem tega trga, in v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji obveznic. Tako dobljeni vrednosti se prištejejo tudi obresti, izračunane v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji obveznic.

Brezkuponske obveznice se obravnavajo enako kot obrestovane obveznice. Izkazujejo se po diskontirani nominalni vrednosti, dnevno pa se obrestujejo v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji obveznic.

Prednostne delnice z nespremenljivimi dividendami, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se izkazujejo enako kot delnice, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev.

Prednostne delnice z nespremenljivimi dividendami, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se izkazujejo enako kot delnice, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev.

Udeležbene prednostne delnice se izkazujejo enako kot navadne delnice.

Navadne delnice, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se izkazujejo po zadnjem zaključnem dnevnem tečaju.

Drugi vrednostni papirji se izkazujejo po zadnjem tečaju organiziranega trga vrednostnih papirjev oziroma po udenarljivi vrednosti. V drugih primerih se izkazujejo po nakupni vrednosti, razen v primerih skupnega ovrednotenja.

Prevrednotenje finančnih naložb zaradi izrednih oslabitev (stečaj, likvidacija oz. kak drug nepristranski dokaz) se v poslovnih knjigah investicijskega sklada zabeleži takoj, ko je mogoče tak dogodek potrditi na podlagi verodostojne knjigovodske listine.

Če upravljavec vzajemnega sklada ugotovi, da je knjigovodska vrednost posameznega vrednostnega papirja, s katerim se ne trguje ali se z njim trguje neredno, premajhna ali prevelika, se lahko odloči za skupno ovrednotenje.

Zmanjšanje ali povečanje vrednosti naložbe, izmerjene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, se izkazujejo kot neiztržena izguba ali neiztržen dobiček pri naložbah.

Vrednostni papirji, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se razvrstijo v netržne vrednostne papirje v posesti do zapadlosti v plačilo ali v vrednostne papirje, razpoložljive za prodajo, njihovo prevrednotenje pa se evidentira v skladu s SRS 2016.

Pri ovrednotenju vrednostnega papirja s ceno na organiziranem trgu vrednostnih papirjev se upošteva zadnji tečaj trga. Vrednostni papirji se vrednotijo po zadnjem znanem tečaju organiziranih trgov vrednostnih papirjev, na katerih so bili vrednostni papirji kupljeni.

Zadnji dnevni tečaj je zaključni tečaj organiziranega trga vrednostnih papirjev ali drug primerljiv tečaj, ki ga objavi organizator trga in je rezultat opravljenih poslov.

Sklad vrednoti finančne naložbe po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, razen naložbe v vrednostne papirje, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, ki se razvrstijo v netržne vrednostne papirje v skupino finančnih sredstev razpoložljivih za prodajo ali v posesti do zapadlosti v plačilo.

Pojasnila o razdelitvi čistega dobička med obračunskim obdobjem

Pravila upravljanja Krovnega sklada PSP določajo, da družba za upravljanje lastnikom podsklada čistega dobička ne bo delila, saj se le-ta reinvestira v podsklad in se tako odraža v vrednosti enote premoženja podsklada.

Razkritje tveganj, ki jim je bil izpostavljen posamezni podsklad pri svojem poslovanju, in opis njihovega obvladovanja

Družba za upravljanje ima vzpostavljen celovit sistem upravljanja s tveganji podskladov krovnega sklada, ki ga je v letu 2020 izvajala skladno z ZISDU-3, Sklepom o poslovanju družbe za upravljanje (Uradni list RS, št. 100/15, s spremembami in dopolnitvami; v nadaljevanju tudi: Sklep o poslovanju), Sklepom o upravljanju tveganj investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 11/16), ter Načrtom upravljanja tveganj Krovnega sklada PSP, sprejetim s strani uprave družbe za upravljanje na podlagi prej navedenih predpisov.

Načrt upravljanja tveganj Krovnega sklada PSP ureja obvladovanje tveganj vseh sredstev podskladov krovnega sklada ter opredeljuje ukrepe za obvladovanje tveganj in postopke za izvajanje in spremljanje izvajanja teh ukrepov, ki so določeni za vsako od posameznih vrst tveganj, ki jim je podsklad izpostavljen. Naložbeni cilji, politike, vrste tveganj ter ocena tveganosti po lestvici so opredeljeni v prospektu krovnega sklada z vključenimi pravili upravljanja. Vsi postopki oziroma metode za ugotavljanje in merjenje tveganj, ukrepi za obvladovanje tveganj in postopki za izvajanje teh ukrepov ter postopki za spremljanje izvajanja ukrepov za obvladovanje tveganj, ki so navedeni v Načrtu upravljanja tveganj Krovnega sklada PSP, temeljijo na in so usklajeni z določili prospekta krovnega sklada z vključenimi pravili upravljanja. Družba za upravljanje preveri ustreznost načrta upravljanja tveganj krovnega sklada vsaj enkrat letno ter ob vsaki pomembni spremembi izpostavljenosti tveganjem.

Za obvladovanje tveganj podskladov krovnega sklada družba za upravljanje spremlja in ocenjuje zlasti naslednja tveganja:

- tveganje nasprotne stranke;

Preverjanje izpolnjevanja obveznosti nasprotnih strank računovodska služba izvaja na dnevni ravni in ob morebitnih odstopanjih nemudoma obvesti upravo. Nadzor v zvezi z ugotavljanjem in izvajanjem ukrepov v primeru neizpolnitve obveznosti nasprotne stranke se izvaja polletno, izvaja pa ga služba za upravljanje s tveganji. V primeru, da zasledi odstopanja od določil, poda poročilo z obrazložitvijo odstopanj in predlogom ukrepov za odpravo teh odstopanj. Uprava DZU nato zadolži odgovorno osebo, da odstopanja nemudoma odpravi.

- tržno tveganje;

Služba za upravljanje s tveganji izvaja nadzor nad izpostavljenostjo tržnim tveganjem (tveganje negativne spremembe cen lastniških instrumentov, valutno tveganje, obrestno tveganje in tveganje spremembe kreditne bonitete izdajatelja) z upoštevanjem omejitev, ki izhajajo iz zakonodaje ter investicijske politike podsklada, izvaja pa se tudi nadzor v zvezi z upoštevanjem dodatnih notranjih omejitev in merjenje prispevka posameznih elementov upravljanja na tveganost in uspešnost upravljanja. Služba za upravljanje s tveganji na dnevni ravni spremlja dopustne izpostavljenosti sredstev podsklada izhajajoč iz zakonodaje in investicijske politike posameznega podsklada, s ciljem preprečevanja oziroma zgodnjega odkrivanja morebitnih odstopanj. V primeru ugotovitve odstopanj o tem nemudoma obvesti upravo družbe z obrazložitvijo odstopanj in predlogom popravilnih ukrepov. V primeru, da ni odstopanj, poda Služba za upravljanje s tveganji polletno poročilo o obvladovanju tveganj.

- likvidnostno tveganje;

Služba za upravljanje s tveganji najmanj enkrat letno izdela analizo likvidnosti naložb na podlagi preteklih dnevnih podatkov o borznem prometu s posameznim finančnim instrumentom, kar predstavlja osnovo za rangiranje naložb v likvidnostne razrede in posledično splošno opredelitev višine likvidnostnega tveganja za posamezni podsklad.

Služba za upravljanje s tveganji dva-krat letno izvaja testiranje izjemnih situacij likvidnosti podskladov v skladu s Politiko testiranja izjemnih situacij likvidnosti skladov in podskladov krovnega sklada.

V primeru, ko služba za upravljanje s tveganji ugotovi povečanje likvidnostnega tveganja, to sporoči upravi in predlaga enega ali nekaj ukrepov za povečanje likvidnosti podsklada, kot na primer:

- zmanjšanje splošne stopnje aktivnosti upravljanja premoženja, merjene z obratom sredstev;
- preventivno postopno odprodajo naložb podsklada ali zaustavitev nakupov vrednostnih papirjev;
- druge ukrepe za povečanje dodatnih likvidnih sredstev podsklada.

- tveganje skrbništva, poravnave in borznega posrednika;

Služba za upravljanje s tveganji spremlja ažurnost komunikacije s strani skrbnika ter enkrat mesečno preveri skladnost stanja finančnih instrumentov na posameznem podskladu s stanjem na skrbniškem računu pri skrbniku. V okviru dnevnega poslovanja se preverja sodelovanje s skrbnikom in borznimi posredniki ter se v primeru ugotovitve posamičnih odstopanj pri katerih med stranema ne pride do soglasja glede načina odprave le-teh o tem obvesti upravo družbe. V primeru, da ni odstopanj, služba za upravljanje s tveganji poda poročilo polletno.

- operativno tveganje;

Operativno tveganje se ne ugotavlja in meri s kvantitativnimi merili temveč se upravlja oz. skuša minimizirati z ustreznimi vodstvenimi ukrepi, kakršni so:

- obstoj ustreznih internih aktov s področja sistemizacije delovnih mest, opisa delovnih procesov, dovoljenega in nedovoljenega ravnanja zaposlenih;
- obstoj načrta za upravljanje tveganj, kriznega načrta ter načrta neprekinjenega poslovanja;
- smiselno in sorazmerno izpolnjevanje standardov in okvirov ravnanja na področju upravljanja, razvoja, varovanja in dokumentiranja informacijskih rešitev kot je ISO/IEC 27001 in ISO/IEC 27002, v skladu z določbami Sklepa o poslovanju družbe za upravljanje (Ur. L. RS, št. 31/17, s spremembami in dopolnitvami);
- izobraževanje zaposlenih.

DZU ima za spremljanje in ugotavljanje operativnih tveganj oblikovan sistem notranjih kontrol. Ocenjevanje ustreznosti notranjih postopkov po tem sistemu izvajajo notranja revizija, funkcija upravljanja tveganj in funkcija zagotavljanja skladnosti poslovanja s predpisi, vsaka v skladu s svojimi pristojnostmi, podanimi v Pravilniku o organizaciji sistema notranjih kontrol. O svojih ugotovitvah poročajo upravi DZU, ki je dolžna sprejeti ukrepe, v kolikor službe ugotovijo odstopanja od zakonsko ali interno določenih pravil ravnanja.

- tveganje koncentracije naložb;

Tveganje koncentracije naložb se meri in spremlja na dnevni ravni z izračunom izpostavljenosti posameznim izdajateljem in skupinam izdajateljev, pri čemer se v izračunu izpostavljenosti seštevajo naložbe v vse vrste finančnih instrumentov istega izdajatelja. V primeru približevanja najvišji dovoljeni dopustni izpostavljenosti se izdelava predlog za znižanje izpostavljenosti do take naložbe.

Družba za upravljanje je v letu 2020 izvajala vse potrebne postopke v zvezi z upravljanjem tveganj podskladov. V primeru povečanih tveganj bi bili sprejeti ustrezni ukrepi, izvajanje katerih bi družba za upravljanje tekoče spremljala.

Pojasnila o uporabljenih tehnikah upravljanja sredstev posameznega podsklada

Za namene varovanja pred tveganji nismo uporabljali posebnih tehnik in orodij, ki se nanašajo na tržne vrednostne papirje.

Pri vrednotenju premoženja podskladov ni bila uporabljena metoda skupnega ovrednotenja. Prav tako nismo uporabili instrumentov za zmanjšanje tveganj.

Pojasnila v zvezi z zadolževanjem posameznega podsklada krovnega sklada

Podskladi se v letu 2020 niso zadolževali, prav tako njihovo premoženje ni bilo predmet zastav in posojil.

Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

PSP PIKA – mešani defenzivni sklad – Evropa, PSP ŽIVA – delniški sklad, PSP OPTIMA – mešani sklad, sklad skladov in FT QUANT, mešani fleksibilni globalni sklad nimajo oblikovanih popravkov vrednosti naložb. Na podskladu PSP MODRA LINIJA – delniški sklad razvitih trgov so oblikovani popravki vrednosti naslednjih delnic, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu: Mura, d.d. (MMSG) v višini 220.240 EUR; Terme Topolšica d.d. (TTOG) v višini 268.147 EUR; Aero, d.d. (AECG) v višini 229.454 EUR; KB1909 finančna d.d. (KBGN) v višini 1.036.000 EUR.

Pojasnilo o razporeditvi skupnih stroškov med posamezne podsklade

V skladu z ZISDU-3 in pravili upravljanja podsklada je družba za upravljanje iz sredstev podsklada upravičena izvršiti plačila za naslednje vrste stroškov:

- stroške za upravljavsko provizijo;
- stroškov, povezanih s pridobitvijo in odsvojitvijo premoženja podsklada, kot so provizije in stroški borznih posrednikov, upravljavcev organiziranih trgov in večstranskih sistemov trgovanja, upravljavcev poravnalnih sistemov oziroma klirinškodopotnih družb, stroškov vstopanja na organizirane trge ter proporcionalnega dela stroškov provizij in drugih stroškov svetovalnih družb, povezanih s skupnim nastopom družbe za upravljanje z drugimi prodajalci pri prodaji sredstev podsklada z namenom doseči izvedbo posla za račun podsklada ugodneje, kot bi jo bilo mogoče doseči brez skupnega nastopa;
- stroškov plačilnega prometa;
- stroškov revidiranja letnega poročila krovnega sklada in stroškov zunanjih strokovnjakov, povezanih s pripravo in revidiranjem letnega poročila;
- stroškov obveščanja imetnikov investicijskih kuponov podskladov po ZISDU-3 in drugih predpisih, ki zahtevajo obveščanje imetnikov investicijskih kuponov;
- stroškov uveljavljanja pravic iz finančnih instrumentov, ki so v lasti podsklada, za račun podsklada;
- stroškov v zvezi s postopki iz tretjega odstavka 169. člena ZISDU-3 in v zvezi z uveljavljanjem zahtevkov ter ugovorov v sodnih in drugih postopkih, katerih predmet so pravice, obveznosti oziroma premoženje podsklada iz drugega odstavka 170. člena ZISDU-3;
- davkov in drugih obveznih dajatev v zvezi s premoženjem podsklada oziroma s prometom s tem premoženjem;
- stroškov skrbniških storitev skrbnika;
- stroškov obresti in drugih stroškov zadolževanja za posojila, ki jih družba za upravljanje najema za račun podskladov;
- stroškov v zvezi z razdelitvijo čistega dobička oziroma prihodkov podsklada.

Stroški, ki jih s pogodbo ali kako drugače ni mogoče dodeliti posameznemu podskladu, bremenijo krovni sklad v celoti. Ti stroški se razdelijo med podsklade po ključu, ki zagotavlja ustrezno obremenitev posameznih podskladov (npr. za vse udeležene podsklade v enakem razmerju, ali sorazmerno velikosti povprečne letne čiste vrednosti sredstev udeležene podsklada, itd.).

Celotni stroški vzajemnega sklada se izračunavajo v skladu s Sklepom o celotnih stroških poslovanja vzajemnega sklada (Ur. L. RS, št. 100/15). Kronološki pregled vseh doslej izračunanih celotnih stroških poslovanja sklada je objavljen na spletni strani družbe za upravljanje (www.primorski-skladi.si).

Podatki o prejemkih družbe za upravljanje po 205. členu ZISDU-3 in poročilo o izvajanju politik prejemkov**Podatek o izplačanih prejemkih zaposlenim v poslovnem letu 2020, izplačanih s strani družbe za upravljanje v EUR**

Stalni prejemki	490.995
Variabilni prejemki	0
SKUPAJ	490.995
Število upravičencev izplačanih prejemkov v poslovnem letu 2020	14

Stalni prejemki vključujejo bruto plačo, regres, bonitete, premije za dodatno pokojninsko zavarovanje, jubilejne nagrade in druge prejemke.

Podatek o izplačanih prejemkih v poslovnem letu 2020, izplačanih s strani družbe za upravljanje višjemu vodstvu in neposrednim prevzemnikom tveganj v EUR

Višje vodstvo	148.646
Neposredni prevzemniki tveganj	143.990
SKUPAJ	292.636

Ob koncu leta 2020 je bilo v družbi za upravljanje skupaj štirinajst redno zaposlenih, od tega dva za polovični delovni čas in eden za krajši delovni čas od polnega. Izračun izplačanih prejemkov zaposlenih v družbi se opravi na podlagi veljavnih pogodb o zaposlitvi oz. individualnih pogodb o zaposlitvi. Variabilni prejemki se izplačajo, če so izpolnjeni pogoji iz internega akta – Politike prejemkov zaposlenih s posebno naravo dela.

Družba v skladu z določbami ZISDU-3 najmanj enkrat letno izvede celovit in neodvisen notranji pregled skladnosti prakse prejemkov s politikami prejemkov družbe. Pri letnem pregledu sodelujejo nosilci trajnih funkcij sistema notranjih kontrol družbe (notranja revizija, funkcija upravljanja tveganj in funkcija zagotavljanja skladnosti poslovanja s predpisi), pri čemer o opravljenih pregledih poročajo upravi družbe in nadzornemu svetu. Najmanj enkrat letno preveri ustreznost politik prejemkov tudi nadzorni svet. Pri letnem pregledu niso bile ugotovljene nepravilnosti. Izplačil prejemkov, na podlagi internega akta – Politike prejemkov zaposlenih s posebno naravo dela, v letu 2020 ni bilo.

Družba je v letu 2019 sprejela posodobljen interni akt – Politike prejemkov zaposlenih s posebno naravo dela, pri čemer je med drugim na novo opredelila zaposlene s posebno naravo dela ter določila merila uspešnosti za ocenjevanje posameznega zaposlenega s posebno naravo dela. V letu 2020 ni bilo sprememb v sprejeti plačni politiki. Politike prejemkov zaposlenih s posebno naravo dela je družba v letu 2021 uskladila z Uredbo (EU) 2019/2088 EVROPSKEGA PARLAMENTA IN SVETA z dne 27. novembra 2019 o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev.

Poročilo o izvajanju politik prejemkov in ostali podatki o prejemkih družbe za upravljanje po 205. členu ZISDU-3

Družba ima vzpostavljene politike prejemkov v skladu z določbami ZISDU-3 in na njegovi podlagi sprejetimi sklepi ATVP. Politike prejemkov je pripravila uprava družbe in jih sprejel nadzorni svet družbe. Pri oblikovanju politik prejemkov so sodelovali nosilci trajnih funkcij sistema notranjih kontrol družbe (notranja revizija, funkcija upravljanja tveganj in funkcija zagotavljanja skladnosti poslovanja s predpisi). Politike prejemkov so določene v internem aktu – Politike prejemkov zaposlenih s posebno naravo dela.

Družba nima komisije za prejemke.

Politike prejemkov se uporabljajo v Sloveniji, kjer družba tudi posluje.

Vrste zaposlenih, ki se štejejo za pomembne nosilce tveganja in merila za določitev teh zaposlenih so opredeljeni v internem aktu – Politike prejemkov zaposlenih s posebno naravo dela (Priloga 1: Kategorije zaposlenih).

Povezava med nagrajevanjem in uspešnostjo je opredeljena v internem aktu – Politike prejemkov zaposlenih s posebno naravo dela (točka 3.3.1 Dodeljevanje prejemkov iz naslova uspešnosti). Način zagotavljanja neodvisnega plačila zaposlenih v notranjih kontrolah je opredeljen v internem aktu – Politike prejemkov zaposlenih s posebno naravo dela (Priloga 2: Prilagajanje variabilnih prejemkov tveganjem).

Merila za merjenje uspešnosti in tveganj so opredeljena v internem aktu – Politike prejemkov zaposlenih s posebno naravo dela (Priloga 2: Prilagajanje variabilnih prejemkov tveganjem).

Nagrajevanje zaposlenih s posebno naravo dela in izplačevanje variabilnih prejemkov je opredeljeno v internem aktu – Politike prejemkov zaposlenih s posebno naravo dela (točka 3.3.1.2 Nagrajevanje in točka 3.3.1.3. Izplačevanje in prilagajanje variabilnih prejemkov).

Interni akt – Politike prejemkov zaposlenih s posebno naravo dela ter njegovi prilogi 1 in 2 so objavljeni na spletni strani družbe za upravljanje (www.primorski-skladi.si).

Čista vrednost sredstev, vrednost enote premoženja, celotni stroški poslovanja in izkaz gibanja enot premoženja podskladov

Čista vrednost sredstev (ČVS) in vrednost enote premoženja (VEP) na zadnji obračunski dan poslovnega leta za zadnja tri poslovna leta

2018	ČVS v EUR	VEP v EUR
PSP PIKA	2.708.953,45	25,17
PSP ŽIVA	6.280.037,03	18,35
PSP MODRA LINIJA	28.168.829,86	1,68
PSP OPTIMA	2.119.552,56	5,59
FT QUANT	1.674.007,35	114,11
2019	ČVS v EUR	VEP v EUR
PSP PIKA	2.945.292,43	26,33
PSP ŽIVA	6.889.378,67	22,42
PSP MODRA LINIJA	33.020.065,86	1,99
PSP OPTIMA	2.725.024,97	6,79
FT QUANT	1.719.369,85	118,89
2020	ČVS v EUR	VEP v EUR
PSP PIKA	2.891.521,50	26,24
PSP ŽIVA	7.185.337,70	24,03
PSP MODRA LINIJA	31.132.903,32	1,89
PSP OPTIMA	2.873.371,53	7,02
FT QUANT	1.739.106,93	115,09

Celotni stroški poslovanja podskladov – CSP

Obdobje	PSP PIKA	PSP ŽIVA	PSP MODRA LINIJA	PSP OPTIMA	FT QUANT
01.01.2018-31.12.2018	1,56 %	2,16 %	2,35 %	1,75 %	2,66 %
01.01.2019-31.12.2019	1,56 %	2,26 %	2,41 %	1,73 %	2,62 %
01.01.2020-31.12.2020	1,56 %	2,25 %	2,42 %	1,76 %	2,48 %

Izkaz gibanja enot premoženja

Sklad	Stanje 1.1.2019	Vplačane enote premoženja	Izplačane enote premoženja	Stanje 31.12.2019
PSP PIKA	107.639,4076	10.221,9813	-6.003,2345	111.858,1544
PSP ŽIVA	342.323,4888	5.143,0949	-40.170,9984	307.295,5853
PSP MODRA LINIJA	16.750.565,1746	1.621.562,8392	-1.762.593,4725	16.609.534,5413
PSP OPTIMA	379.015,7963	37.376,5846	-14.959,2083	401.433,1726
FT QUANT	14.669,6462	3.176,3657	-3.384,7516	14.461,2603

Sklad	Stanje 1.1.2020	Vplačane enote premoženja	Izplačane enote premoženja	Stanje 31.12.2020
PSP PIKA	111.858,1544	30.740,2570	-32.420,4180	110.177,9934
PSP ŽIVA	307.295,5853	32.881,1730	-41.109,5526	299.067,2057
PSP MODRA LINIJA	16.609.534,5413	296.562,6875	-391.387,7632	16.514.709,4656
PSP OPTIMA	401.433,1726	49.857,9839	-41.730,0664	409.561,0901
FT QUANT	14.461,2603	3.074,4922	-2.424,8552	15.110,8973

Dogodki po datumu računovodskih izkazov

Od datuma računovodskih izkazov (31.12.2020) do datuma izdelave letnega poročila ni bilo dogodkov, ki bi pomembneje vplivali na predstavljene revidirane računovodske izkaze.

2. POSEBNI DEL: PODSKLADI KROVNEGA SKLADA PSP**2.1. PSP PIKA – MEŠANI DEFENZIVNI SKLAD – EVROPA****Bilanca stanja v EUR**

Postavke	31.12.2020	31.12.2019
I. SREDSTVA	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	88.393	389.688
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	150.250	160.750
3. VR. PAP. IN INST. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.	2.329.945	2.063.984
4. INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE INVESTICIJSKIH SKLADOV	234.030	235.744
6. SESTAVLJENI IN IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INST. DENARNEGA TRGA	99.758	98.402
8. TERJATVE	1.157	1.197
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
10. SKUPAJ SREDSTVA	2.903.533	2.949.765
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	*	*
1. POSLOVNE OBVEZNOSTI	10.791	3.252
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b.) Obveznosti iz upravljanja	3.247	3.075
c.) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
č.) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oz. dr. izplačil imetnikom enot inv. kuponov	0	0
d.) Druge poslovne obveznosti	7.545	177
2. FINANČNE OBVEZNOSTI	0	0
3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	1.220	1.220
4. OBVEZNOSTI DO IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV	2.891.522	2.945.293
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	946.271	960.701
b.) Vplačani presežek enot premoženja	16.732	2.982
c.) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	1.954.782	1.854.425
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-26.263	127.185
5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	2.903.533	2.949.765
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0

Izkaz poslovnega izida v EUR

Postavke	2020	2019
1. PRIHODKI OD OBRESTI	35.994	33.816
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	33.897	40.272
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	17.943	16.887
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	2.050	8.282
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	80.134	143.170
6. DRUGI PRIHODKI	0	1.382
7. SKUPAJ PRIHODKI	170.018	243.809
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	37.355	36.471
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	4.425	4.273
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	2.440	2.440
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM IMETNIKOV INV. KUPONOV	0	0
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	798	864
13. ODHODKI ZA OBRESTI	430	1.258
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	55.352	9.961
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	29.399	8.350
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	65.363	25.815
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	0	26.555
18. DRUGI ODHODKI	719	637
19. SKUPAJ ODHODKI	196.281	116.624
20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA	-26.263	127.185
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	106	7.254
22. IZENAČENJE PRIH. ZA IZPLAČILO ODKUPNE VR. ENOTE PREMOŽENJA	16.626	-4.273
23. ŽE RAZDELJENI DEL ČISTEGA DOBIČKA MED OBRAČ. OBDOBJEM	0	0
24. DRUGA IZPLAČILA IMETNIKOM INV. KUPONOV	0	0
25. NERAZDELJENI ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA	-9.531	130.166
26. ČISTI DOBIČEK/IZGUBA NA ENOTO PREMOŽENJA	-0,09	1,16

Izkaz denarnih tokov v EUR

Postavka	2020	2019
1. Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	228.369	264.521
2. Izdatki za plačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	247.498	155.355
3. Dobiček, izplačan med obr. obdobjem, ali druga izplačila imetnikom inv. kuponov	0	0
4. Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja	-19.129	109.166
5. Prejemki pri prodaji naložb	160.653	352.644
6. Izdatki pri nakupu naložb	752.594	505.721
7. Prejemki od udenarjenih terjatev	356.196	309.912
8. Izdatki za plačilo obveznosti	46.421	52.802
9. Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja	-282.166	104.033
10. Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in upravljanju premoženja	-301.295	213.199
11. Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	88.393	389.688
12. Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju	-301.295	213.199
13. Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	389.688	176.489

Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada v obtoku

v EUR

	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	Vplačani presežek enot premoženja			Preneseni čisti dob./čista izguba iz prejšnjih obr. obdobj	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obr. obd.	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja
		Vračunani sproti dobiček (izguba) v ceni vplačanih enot premoženja	Vračunani sproti dob. (izg.) v ceni izplačanih enot premoženja	Vplačani presežek enot premoženja			
STANJE 1.1.2020	960.701	7.254	-4.273	0	1.854.425	127.185	2.945.292
Prenos dobička	0	-7.254	4.273	0	130.166	-127.185	0
Vplačani inv. kuponi	74.452	106	0	0	153.800	0	228.358
Izplačani inv. kuponi	-88.882	0	16.626	0	-183.609	0	-255.865
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	-26.263	-26.263
STANJE 31.12.2020	946.271	106	16.626	0	1.954.782	-26.263	2.891.522
STANJE 1.1.2019	924.468	-70	1.020	0	1.833.725	-50.190	2.708.953
Prenos dobička	0	70	-1.020	0	-49.240	50.190	0
Vplačani inv. kuponi	87.792	7.254	0	0	169.463	0	264.509
Izplačani inv. kuponi	-51.559	0	-4.273	0	-99.523	0	-155.355
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	127.185	127.185
STANJE 31.12.2019	960.701	7.254	-4.273	0	1.854.425	127.185	2.945.292

Večji nakupi in večje prodaje investicijskih kuponov (5 največjih)

Največji nakupi enot premoženja

Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
25.2.2020	5.861,8777	26,3995
25.2.2020	2.096,4821	26,3995
12.2.2020	154,2836	26,8337
17.3.2020	55,0481	24,2822
17.3.2020	34,1703	24,2822

Največje prodaje enot premoženja

Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
12.3.2020	-4.136,5970	24,4104
12.3.2020	-3.821,7628	24,4104
23.4.2020	-584,6725	24,9422
14.10.2020	-554,9352	25,8094
29.12.2020	-280,0000	26,2771

Izkaz premoženja (struktura naložb)

stanje na zadnji dan obdobja

Depozitna institucija	Oznaka depozita	Država	Vrednost ČVS v EUR	Delež v ČVS	Izvirna valuta	Vrednost v izvorni valuti
2. DEPOZITI IN POSOJILA	*	*	150.250,00	5,20	*	*
2.1 Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev	*	*	150.250,00	5,20	*	*
2.1.1 - bankam in drugim kreditnim institucijam s sedežem v Republiki Sloveniji	*	*	150.250,00	5,20	*	*
BANKA INTESA SANPAOLO, D.D.	Banka Intesa Sanpaolo	SVN	50.000,00	1,73	EUR	50.000,00
NLB, D.D.	NLB	SVN	100.250,00	3,47	EUR	100.250,00

Izdajatelj	Oznaka naložbe	Drž. izdaj.	Št. VP	Vrednost ČVS v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS	Izvirna valuta	Vrednost v izvorni valuti
3. VREDNOSTNI PAPIRJI (VP) IN INSTR. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP	*	*	*	2.329.945,02	*	80,58	*	*
3.1 VP, s katerimi se trguje na org. trgu VP	*	*	*	2.329.945,02	*	80,58	*	*
3.1.1 VP domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP	*	*	*	1.769.241,87	*	61,19	*	*
3.1.1.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	1.769.241,87	*	61,19	*	*
3.1.1.1.1 Lastniški VP	*	*	*	498.976,00	*	17,26	*	*
3.1.1.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	498.976,00	*	17,26	*	*
PETROL, D.D.	PETG	SVN	270	87.750,00	0,01	3,03	EUR	87.750,00
KRKA, D.D.	KRKG	SVN	1.950	178.230,00	0,01	6,16	EUR	178.230,00
ZAVAROVALNICA TRIGLAV, D.D.	ZVTG	SVN	1.800	54.000,00	0,01	1,87	EUR	54.000,00
SAVA-RE, D.D.	POSR	SVN	7.000	129.500,00	0,04	4,48	EUR	129.500,00
LUKA KOPER, D.D.	LKPG	SVN	2.690	49.496,00	0,02	1,71	EUR	49.496,00
3.1.1.1.2 Dolžniški VP	*	*	*	1.270.265,87	*	43,93	*	*
3.1.1.1.2.1 - Državne obveznice	*	*	*	507.033,33	*	17,54	*	*
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS84 - SLOREP 0 7/8 07/15/30	SVN	200	200.799,94	0,02	6,94	EUR	200.799,94
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS77 - SLOREP 2 1/4	SVN	160	205.754,73	0,01	7,12	EUR	205.754,73

Letno poročilo 2020 za KROVNI SKLAD PSP

REPUBLIKA SLOVENIJA	RS80	SVN	100	100.478,66	0,00	3,47	EUR	100.478,66
3.1.1.1.2.2 - Obveznice gospodarskih družb	*	*	*	659.470,90	*	22,81	*	*
SIJ, D.D.	SIJ7	SVN	1	100.641,10	0,00	3,48	EUR	100.641,10
PETROL, D.D.	PET5	SVN	100	103.137,81	0,30	3,57	EUR	103.137,81
TELEKOM SLOVENIJE, D.D.	TLS1	SVN	150	152.392,81	0,15	5,27	EUR	152.392,81
SIJ, D.D.	SIJ6	SVN	1	100.283,84	0,25	3,47	EUR	100.283,84
UNION HOTELI, D.D.	GHU1	SVN	1	101.779,18	2,00	3,52	EUR	101.779,18
GEN-I, D.O.O.	GE02	SVN	1	101.236,16	0,67	3,50	EUR	101.236,16
3.1.1.1.2.3 - Obveznice drugih izdajateljev	*	*	*	103.761,64	*	3,59	*	*
NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	NLB27	SVN	1	103.761,64	0,00	3,59	EUR	103.761,64
3.1.2 VP tujih izdaj., s katerimi se trguje na org. trgu	*	*	*	560.703,15	*	19,39	*	*
3.1.2.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	560.703,15	*	19,39	*	*
3.1.2.1.1 Lastniški VP	*	*	*	374.389,89	*	12,95	*	*
3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	374.389,89	*	12,95	*	*
GLAXOSMITHKLINE	GSK LN	GBR	1.000	14.927,20	0,00	0,52	GBP	13.420,00
ORKLA ASA	ORK NO	NOR	6.000	49.855,31	0,00	1,72	NOK	522.000,05
VINCI GROUPE	DG FP	FRA	310	25.221,60	0,00	0,87	EUR	25.221,60
VIVENDI UNIVERSAL	VIV FP	FRA	1.426	37.617,88	0,00	1,30	EUR	37.617,88
AIR LIQUIDE	AI FP	FRA	448	60.144,00	0,00	2,08	EUR	60.144,00
FORTUM OYJ	FORTUM FH	FIN	1.500	29.550,00	0,00	1,02	EUR	29.550,00
ROYAL DUTCH SHELL PLC	RDSA NA	NLD	1.250	18.267,50	0,00	0,63	EUR	18.267,50
NATIONAL GRID PLC	NG/ LN	GBR	5.000	48.107,40	0,00	1,66	GBP	43.250,00
TOTAL	FP FP	FRA	750	26.475,00	0,00	0,92	EUR	26.475,00
ALLIANZ SE NA O.N.	ALV GY	DEU	320	64.224,00	0,00	2,22	EUR	64.224,00
3.1.2.1.2 Dolžniški VP	*	*	*	186.313,26	*	6,44	*	*
3.1.2.1.2.2 - Obveznice gospodarskih družb	*	*	*	186.313,26	*	6,44	*	*
VERIZON COMMUNICATIONS INC.3,376% 17/25	VZ 3.376 2025	USA	100	91.593,19	0,00	3,17	USD	112.394,00
MAERSK 4,5 06/20/2029	MAERSK 4.5 2029	DEU	100	94.720,07	0,02	3,28	USD	116.231,00
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV	*	*	*	234.030,00	*	8,09	*	*
5.1 Investicijski skladi, usklajeni z direktivo	*	*	*	202.352,88	*	7,00	*	*
5.1.1 Inv. skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem v RS	*	*	*	95.937,87	*	3,32	*	*
TRIGLAV HIGH YIELD BOND	TDUBO	SVN	9.489	95.937,87	0,27	3,32	EUR	95.937,87
5.1.2 Inv. skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	*	*	*	106.415,01	*	3,68	*	*
ISHARES GLOBAL CORP BOND UCITS ETF USD	CORP LN	GBR	800	71.283,51	0,01	2,47	USD	87.472,00
X TRACKERS II-EUROZONE INFLATION-LINLED BOND UCITS ETF	XEIN GY	LUX	150	35.131,50	0,01	1,21	EUR	35.131,50
5.2 Inv. skladi, neusklajeni z direktivo	*	*	*	31.677,12	*	1,10	*	*
5.2.2 Inv. skladi, neusklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	*	*	*	31.677,12	*	1,10	*	*
ISHARES 1-3 YEAR TREASURY BOND ETF	SHY US	USA	450	31.677,12	0,00	1,10	USD	38.870,99
7. DRUGI PRENOSLJIVI VP IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA	*	*	*	99.758,00	*	3,45	*	*
7.1 Drugi prenosljivi VP in instrumenti denarnega trga domačih izdajateljev	*	*	*	99.758,00	*	3,45	*	*
T - 2, D.O.O.	TDV02	SVN	10	99.758,00	0,00	3,45	EUR	99.758,00
PREMOŽENJE SKUPAJ	*	*	*	2.813.983,02	*	97,32	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	*	*	*	76.381,68	*	2,64	*	*
8. TERJATVE	*	*	*	1.156,80	*	0,04	*	*
SREDSTVA	*	*	*	2.891.521,50	*	100,00	*	*

Posamezne vrste stroškov, opredeljenih v 247. in 248. členu ZISDU-3, podsklada PSP PIKA – mešani defenzivni sklad - Evropa

Vrsta stroška	Vrednost v EUR
Odhodki za upravljavsko provizijo	37.355
Odhodki za skrbniško provizijo	2.155
Stroški revidiranja letnega poročila	2.440
Stroški plačilnega prometa	499
Stroški obveščanja imetnikov inv. Kuponov	0
Stroški hrambe in vodenja računov naložb podsklada	2.270
Drugi stroški	0
SKUPAJ	44.719

Razkritje najvišjega doseženega skupnega odstotka provizije za upravljanje podsklada in provizije za upravljanje ciljnega sklada, v primeru podsklada, ki je imel pomemben delež sredstev v enotah drugih investicijskih skladov

Podsklad PSP PIKA – mešani defenzivni sklad - Evropa na bilančni dan ni imel pomembnega deleža sredstev v enotah drugih investicijskih skladov.

Razkritje odstotka sredstev podsklada, vloženih skupaj v depozite, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik tega podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada

Podsklad PSP PIKA – mešani defenzivni sklad - Evropa je imel na bilančni dan 1,85 % sredstev vloženih v depozite pri skrbniku Banki Intesa Sanpaolo, d.d..

Ostala pojasnila

Družba za upravljanje v letu 2020 ni sprejela odločitev v zvezi z upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih interesov, kot to določa Sklep o poslovanju.

V letu 2020 podsklad PSP PIKA – mešani defenzivni sklad - Evropa ni imel nakupov in prodaj naložb, ki niso razvrščene med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Pojasnila k računovodskemu izkazu podsklada

Denarna sredstva v višini 88.393 EUR predstavljajo 3,04 % aktive in so izkazana kot denarna sredstva na transakcijskem računu podsklada v višini 72.218 EUR, denarna sredstva na deviznem računu podsklada v višini 12.775 EUR in denarna sredstva, naložena v depozit na odpoklic kot dodatna likvidna sredstva v višini 3.400 EUR.

Kratkoročni depoziti v višini 150.250 EUR sta depozita z možnostjo predčasnega odpoklica, dana Banki Intesa Sanpaolo, d.d. in NLB, d.d..

Terjatve v višini 1.157 EUR so terjatve za dividende, še nezapadle v plačilo.

Poslovne obveznosti so obveznosti iz upravljanja vzajemnega sklada v višini 3.247 EUR, obveznosti iz naslova izplačil enot premoženja 7.358 EUR in druge poslovne obveznosti, ki zajemajo obveznosti do skrbnika za skrbniško provizijo v višini 187 EUR.

Pasivne časovne razmejitve so vračunani odhodki iz naslova revidiranja letnega poročila podsklada v višini 1.220 EUR.

Po stanju na bilančni dan je podsklad oblikovalo 112 investitorjev, ki so imeli skupno 110.177,9934 enot premoženja podsklada.

Na bilančni dan so trije vlagatelji imeli več kot 5 % vseh enot premoženja podsklada.

Prihodki od obresti so predvsem prihodki od obresti iz vrednostnih papirjev v višini 32.494 EUR, od obresti iz instrumentov denarnega trga v višini 3.487 EUR in prihodki od obresti iz posojil in depozitov 12 EUR. Najvišji prihodki od obresti iz vrednostnih papirjev domačih izdajateljev so bili pri obveznici Republike Slovenije RS77 in obveznici NLB d.d. (NLB27). Pri tujih izdajateljih pa pri obveznici Verizon Communications Inc. (VZ 3.376) in Maersk 4.5 06/20/2029.

Prihodki od dividend zajemajo dividende od vrednostnih papirjev domačih izdajateljev 19.451 EUR in tujih izdajateljev 14.446 EUR.

Drugi finančni prihodki so predvsem pozitivne tečajne razlike iz naslova prevrednotenj deviznih sredstev v višini 17.643 EUR.

Iztrženi dobički pri naložbah so iz naslova obveznice Republike Slovenije RS77 v višino 2.050 EUR.

Neiztrženi dobički pri naložbah so v višini 80.134 EUR. Največji so nastali pri vrednostnih papirjih domačih delnic Krka d.d. (KRKG), SAVA-RE d.d. (POSR) in pri tujih pa delnicah Allianz SE NA O.N. (ALV GY) in Fortum OYJ (FORTUM FH).

Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje v višini 37.355 EUR se nanašajo na upravljavsko provizijo in predstavljajo 19,03 % vseh odhodkov.

Odhodki v zvezi z banko skrbnico so odhodki za opravljanje storitev skrbništva (skrbniška provizija) v višini 2.155 EUR in odhodki v zvezi s hrambo in vodenjem računov naložb podsklada v višini 2.270 EUR.

Odhodki v zvezi z revidiranjem so znašali 2.440 EUR.

Odhodkov v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov podsklad v letu 2020 ni imel.

Odhodki v zvezi s trgovanjem v višini 798 EUR zajemajo odhodke za posredovanje pri nakupih in prodajah vrednostnih papirjev ter odhodke v zvezi z vnosom in izvršitvijo nalogov v zvezi z razpolaganjem z naložbami.

Odhodki za obresti v višini 430 EUR izhajajo iz plačanih vračunanih obresti pri nakupu tuje obveznice maersk 4.5 06/20/2029 (MAERSK 4,5 2029).

Drugi finančni odhodki so negativne tečajne razlike v višini 55.352 EUR.

Iztržene izgube pri naložbah so v višini 29.399 EUR. Največje so nastale pri prodaji delnic domačih gospodarskih družb Telekom Slovenije d.d. (TLSG) in Zavarovalnice Triglav (TLSG). Pri prodaji tujih delnic pa delnice Lagardere S.C.A. (MMB FP).

Neiztržene izgube pri naložbah so v višini 65.363 EUR. Največje so nastale pri naložbah v domače delnice Petrol d.d. (PETG), Luka Koper, d.d. (LKPG) in tuje delnice Royal Dutch Shell plc (RDSA NA).

Drugi odhodki v višini 719 EUR so pretežno odhodki za storitve denarnega poslovanja in plačilnega prometa.

2.2. PSP ŽIVA – DELNIŠKI SKLAD

Bilanca stanja v EUR

Postavke	31.12.2020	31.12.2019
I. SREDSTVA	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	318.437	156.171
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	0	0
3. VR. PAP. IN INST. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.	6.302.672	6.161.714
4. INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE INVESTICIJSKIH SKLADOV	578.197	583.156
6. SESTAVLJENI IN IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INST. DENARNEGA TRGA	0	0
8. TERJATVE	508	1.516
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
10. SKUPAJ SREDSTVA	7.199.814	6.902.557
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	*	*
1. POSLOVNE OBVEZNOSTI	12.707	11.409
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b.) Obveznosti iz upravljanja	12.248	10.999
c.) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
č.) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oz. dr. izplačil imetnikom enot inv. kuponov	0	0
d.) Druge poslovne obveznosti	459	410
2. FINANČNE OBVEZNOSTI	0	0
3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	1.769	1.769
4. OBVEZNOSTI DO IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV	7.185.338	6.889.379
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	1.453.463	1.493.453
b.) Vplačani presežek enot premoženja	19.694	-76.812
c.) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	5.251.441	4.143.987
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	460.740	1.328.751
5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	7.199.814	6.902.557
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0

Izkaz poslovnega izida v EUR

Postavke	2020	2019
1. PRIHODKI OD OBRESTI	831	1.783
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	113.900	141.575
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	63.435	157.582
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	217.926	114.116
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	1.051.211	1.212.297
6. DRUGI PRIHODKI	0	0
7. SKUPAJ PRIHODKI	1.447.303	1.627.353
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	132.823	131.847
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	10.024	10.525
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	3.538	3.538
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM IMETNIKOV INV. KUPONOV	0	0
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	3.220	2.735
13. ODHODKI ZA OBRESTI	0	0
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	329.803	38.906
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	215.003	51.703
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	289.295	56.210
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	0	0
18. DRUGI ODHODKI	2.857	3.138
19. SKUPAJ ODHODKI	986.563	298.602
20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA	460.740	1.328.751
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	254	9.918
22. IZENAČENJE PRIH. ZA IZPLAČILO ODKUPNE VR. ENOTE PREMOŽENJA	19.440	-86.730
23. ŽE RAZDELJENI DEL ČISTEGA DOBIČKA MED OBR. OBDOBJEM	0	0
24. DRUGA IZPLAČILA IMETNIKOM INV. KUPONOV	0	0
25. NERAZDELJENI ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA	480.434	1.251.939
26. ČISTI DOBIČEK/IZGUBA NA ENOTO PREMOŽENJA	1,61	4,07

Izkaz denarnih tokov v EUR

Postavka	2020	2019
1. Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	121.803	104.358
2. Izdatki za plačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	286.262	841.556
3. Dobiček, izplačan med obr. obdobjem, ali druga izplačila imetnikom inv. kuponov	0	0
4. Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja	-164.459	-737.198
5. Prejemki pri prodaji naložb	1.263.393	903.179
6. Izdatki pri nakupu naložb	885.978	812.408
7. Prejemki od udenarjenih terjatev	114.904	183.790
8. Izdatki za plačilo obveznosti	165.594	183.946
9. Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja	326.725	90.615
10. Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in upravljanju premoženja	162.266	-646.583
11. Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	318.437	156.171
12. Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju	162.266	-646.583
13. Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	156.171	802.754

Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada v obtoku

v EUR

	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	Vplačani presežek enot premoženja			Preneseni čisti dob./čista izguba iz prejšnjih obr. obdobj	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obr. obd.	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja
		Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni vplačanih enot premoženja	Vračunani sprotni dob. (izg.) v ceni izplačanih enot premoženja	Vplačani presežek enot premoženja			
STANJE 1.1.2020	1.493.453	9.918	-86.730	0	4.143.987	1.328.751	6.889.379
Prenos dobička	0	-9.918	86.730	0	1.251.939	-1.328.751	
Vplačani inv. kuponi	26.331	254	0	0	95.136	0	121.721
Izplačani inv. kuponi	-66.321	0	19.440	0	-239.621	0	-286.502
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	460.740	460.740
STANJE 31.12.2020	1.453.463	254	19.440	0	5.251.441	460.740	7.185.338
STANJE 1.1.2019	1.663.688	-77.669	20.483	0	5.730.667	-1.057.132	6.280.037
Prenos dobička	0	77.669	-20.483	0	-1.114.318	1.057.132	0
Vplačani inv. kuponi	24.996	9.918	0	0	69.356	0	104.270
Izplačani inv. kuponi	-195.231	0	-86.730	0	-541.718	0	-823.679
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	1.328.751	1.328.751
STANJE 31.12.2019	1.493.453	9.918	-86.730	0	4.143.987	1.328.751	6.889.379

Večji nakupi in večje prodaje investicijskih kuponov (5 največjih)

Največji nakupi enot premoženja

Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
29.10.2020	670,1994	22,3814
22.7.2020	651,6158	23,0197
11.9.2020	535,3007	23,0092
28.10.2020	358,3619	22,3238
22.1.2020	217,9684	22,9391

Največje prodaje enot premoženja

Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
10.3.2020	-3.001,4680	19,3986
25.2.2020	-2.495,3711	22,1795
23.3.2020	-1.001,3739	16,6015
23.4.2020	-874,9500	20,2025
4.8.2020	-866,0333	23,0938

Izkaz premoženja (struktura naložb)

stanje na zadnji dan obdobja

Izdajatelj	Oznaka naložbe	Drž. izdaj.	Št. VP	Vrednost ČVS v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS	Izvirna valuta	Vr. v izvorni valuti
3. VREDNOSTNI PAPIRJI (VP) IN INSTR. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP	*	*	*	6.302.672,46	*	87,72	*	*
3.1 VP, s katerimi se trguje na org. trgu VP	*	*	*	6.302.672,46	*	87,72	*	*
3.1.1 VP domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP	*	*	*	733.099,99	*	10,20	*	*
3.1.1.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	733.099,99	*	10,20	*	*
3.1.1.1.1 Lastniški VP	*	*	*	690.430,00	*	9,61	*	*
3.1.1.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	690.430,00	*	9,61	*	*
PETROL, D.D.	PETG	SVN	340	110.500,00	0,02	1,54	EUR	110.500,00
CINKARNA CELJE, D.D.	CICG	SVN	220	39.160,00	0,03	0,54	EUR	39.160,00
TELEKOM SLOVENIJE, D.D.	TLSG	SVN	1.100	47.960,00	0,02	0,67	EUR	47.960,00
KRKA, D.D.	KRKG	SVN	4.200	383.880,00	0,01	5,34	EUR	383.880,00
SAVA-RE, D.D.	POSR	SVN	3.700	68.450,00	0,02	0,95	EUR	68.450,00
LUKA KOPER, D.D.	LKPG	SVN	2.200	40.480,00	0,02	0,56	EUR	40.480,00
3.1.1.1.2 Dolžniški vrednostni papirji	*	*	*	42.669,99	*	0,59	*	*
3.1.1.1.2.2 - Obveznice gospodarskih družb	*	*	*	42.669,99	*	0,59	*	*
TELEKOM SLOVENIJE, D.D.	TLS1	SVN	42	42.669,99	0,04	0,59	EUR	42.669,99
3.1.2 VP tujih izdaj., s katerimi se trguje na org. trgu	*	*	*	5.569.572,47	*	77,51	*	*
3.1.2.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	5.569.572,47	*	77,51	*	*
3.1.2.1.1 Lastniški VP	*	*	*	5.569.572,47	*	77,51	*	*
3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	5.569.572,47	*	77,51	*	*
CISCO SYSTEMS INC.	CSCO US	USA	2.800	102.110,67	0,00	1,42	USD	125.300,00
HENKEL AG AND CO KGAA	HEN3 GY	DEU	2.100	193.830,00	0,00	2,70	EUR	193.830,00
FUCHS PETROLUB AG	FPE3 GY	DEU	1.000	46.440,00	0,00	0,65	EUR	46.440,00
JD.com, US	JD US	CHN	1.000	71.632,30	0,00	1,00	USD	87.900,00
YUM CHINA HOLDINGS INC.	YUMC US	CHN	1.750	81.417,57	0,00	1,13	USD	99.907,50
HUYA INC.	HUYA US	CHN	3.300	53.597,10	0,00	0,75	USD	65.769,00
TRIP.COM. GROUP LTD ADR	TCOM US	CHN	3.750	103.078,40	0,00	1,43	USD	126.487,50

Letno poročilo 2020 za KROVNI SKLAD PSP

ALPHABET INC. CLASS C	GOOG US	USA	80	114.212,70	0,00	1,59	USD	140.150,40
BEIERSDORF AG	BEI GY	DEU	1.400	132.216,00	0,00	1,84	EUR	132.216,00
WHEATON PRECIOUS METALS CORP.	WPM US	MEX	7.000	238.106,10	0,00	3,31	USD	292.180,00
TCS GROUP HOLDING PLC	TCS LI	RUS	2.000	53.622,36	0,00	0,75	USD	65.800,00
FRESENIUS SE & KGAA	FRE GY	DEU	1.350	51.084,00	0,00	0,71	EUR	51.084,00
HUHTAMAKI OYJ	HUHV FH	FIN	2.600	109.876,00	0,00	1,53	EUR	109.876,00
APPLE INC.	AAPL US	USA	1.300	140.572,90	0,00	1,96	USD	172.497,01
NOVARTIS AG	NOVN SW	CHE	3.350	259.421,87	0,00	3,61	CHF	280.227,50
ESSILORLUXOTTICA SA	EL FP	FRA	1.545	197.064,75	0,00	2,74	EUR	197.064,75
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA	SQM US	CHL	1.420	56.806,94	0,00	0,79	USD	69.707,80
DEUTSCHE BOERSE AG	DB1 GY	DEU	620	86.335,00	0,00	1,20	EUR	86.335,00
KAZ MINERALS PLC	KAZ LN	KZT	42.000	308.332,31	0,01	4,29	GBP	277.200,00
VALVOLINE INC.	VVV US	USA	2.470	46.577,95	0,00	0,65	USD	57.155,80
VINCI GROUPE	DG FP	FRA	2.000	162.720,00	0,00	2,26	EUR	162.720,00
NOVO NORDISK A/S	NOVOB DC	DNK	1.200	68.806,19	0,00	0,96	DKK	511.979,98
ZOETIS INC.	ZTS US	USA	550	74.178,96	0,00	1,03	USD	91.025,00
OMV AG	OMV AV	AUT	4.300	141.900,00	0,00	1,97	EUR	141.900,00
AT&T INC.	T US	USA	2.000	46.874,75	0,00	0,65	USD	57.520,01
NIKE INC.	NKE US	USA	1.000	115.288,08	0,00	1,60	USD	141.470,00
BANK OF NEW YORK MELLON CORP.	BK US	USA	2.500	86.464,02	0,00	1,20	USD	106.100,00
DANAHER CORP.	DHR US	USA	800	144.822,75	0,00	2,02	USD	177.712,00
ROPER TECHNOLOGIES INC.	ROP US	USA	230	80.800,83	0,00	1,12	USD	99.150,70
CRODA INTERNATIONAL PLC	CRDA LN	GBR	4.572	335.438,33	0,00	4,67	GBP	301.569,12
SPECTRIS PLC	SXS LN	GBR	5.800	181.800,38	0,00	2,53	GBP	163.444,00
MICRON TECHNOLOGY INC.	MU US	USA	1.350	82.709,64	0,00	1,15	USD	101.493,00
INTEL CORP.	INTC US	USA	2.300	93.379,51	0,00	1,30	USD	114.586,00
MEDTRONIC PLC	MDT US	USA	1.200	114.553,01	0,00	1,59	USD	140.568,00
NETEASE.COM INC.	NTES US	CHN	4.850	378.522,13	0,00	5,27	USD	464.484,51
TENCENT HOLDINGS LIMITED	700 HK	CHN	1.400	82.991,74	0,00	1,16	HKD	789.600,01
GOLD FIELDS LTD	GFI US	ZAF	20.000	151.087,93	0,00	2,10	USD	185.400,00
ZUR ROSE GROUP AG	ROSE SW	CHE	650	170.292,54	0,01	2,37	CHF	183.950,00
NOVOZYMES A/S	NZYM DC	DNK	1.000	46.970,12	0,00	0,65	DKK	349.499,97
FIRSTCASH INC.	FCFS US	USA	630	35.958,93	0,00	0,50	USD	44.125,20
MEITUAN	3690 HK	CHN	1.700	52.639,21	0,00	0,73	HKD	500.819,97
SOUTHWEST AIRLINES CO	LUV US	USA	1.800	68.370,96	0,00	0,95	USD	83.898,01
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL AG	KNIN SW	CHE	1.170	217.493,06	0,00	3,03	CHF	234.936,00
FORTIVE CORP.	FTV US	USA	900	51.941,98	0,00	0,72	USD	63.738,00
CONSTELLATION BRANDS INC.	STZ US	USA	360	64.263,71	0,00	0,89	USD	78.858,00
CABOT OIL & GAS CORP.	COG US	USA	5.500	72.968,79	0,00	1,02	USD	89.540,00
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV	*	*	*	578.197,06	*	8,05	*	*
5.1 Investicijski skladi, usklajeni z direktivo	*	*	*	535.437,71	*	7,45	*	*
5.1.1 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem v RS	*	*	*	231.004,66	*	3,21	*	*
TRIGLAV TOP BRANDS	TDUBR	SVN	1.339	31.819,32	0,00	0,44	EUR	31.819,32
TRIGLAV SEVERNA AMERIKA	TDUTT	SVN	3.569	35.088,07	0,00	0,49	EUR	35.088,07
TRIGLAV RASTOČI TRGI	TDURS	SVN	25.560	164.097,27	0,00	2,28	EUR	164.097,27
5.1.2 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	*	*	*	304.433,05	*	4,24	*	*
ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF	NDIA LN	IND	12.500	63.992,34	0,01	0,89	USD	78.525,00
DB X-TRACKERS II - GLOBALINFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	XGIN GY	USA	325	81.893,50	0,01	1,14	EUR	81.893,50
ISHARES EUR CORP BOND EX-FINANCIALS UCITS ETF EUR	EUNR GY	IRL	590	72.484,45	0,00	1,01	EUR	72.484,45
ISHARES MSCI EASTERN EUROPE CAPPED UCITS ETF	IEER LN	RUS	4.500	86.062,76	0,05	1,20	GBP	77.373,00
5.2 Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo	*	*	*	42.759,35	*	0,60	*	*

5.2.2 - Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	*	*	*	42.759,35	*	0,60	*	*
VANECK VECTORS VIETNAM ETF	VNM US	VNM	3.000	42.759,35	0,01	0,60	USD	52.470,00
PREMOŽENJE SKUPAJ	*	*	*	6.880.869,52	*	95,76	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	*	*	*	303.960,65	*	4,23	*	*
8. TERJATVE	*	*	*	507,53	*	0,01	*	*
SREDSTVA	*	*	*	7.185.337,70	*	100,00	*	*

Posamezne vrste stroškov, opredeljenih v 247. in 248. členu ZISDU-3, podsklada PSP ŽIVA – delniški sklad

Vrsta stroška	Vrednost v EUR
Odhodki za upravljavsko provizijo	132.823
Odhodki za skrbniško provizijo	4.981
Stroški revidiranja letnega poročila	3.538
Stroški plačilnega prometa	1.749
Stroški obveščanja imetnikov inv. kuponov	0
Stroški hrambe in vodenja računov naložb podsklada	5.043
Drugi odhodki	0
SKUPAJ	148.134

Razkritje najvišjega doseženega skupnega odstotka provizije za upravljanje podsklada in provizije za upravljanje ciljnega sklada, v primeru podsklada, ki je imel pomemben delež sredstev v enotah drugih investicijskih skladov

Podsklad PSP ŽIVA – delniški sklad na bilančni dan ni imel pomembnega deleža sredstev v enotah drugih investicijskih skladov.

Razkritje odstotka sredstev podsklada, vloženih skupaj v depozite, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik tega podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada

Podsklad PSP ŽIVA – delniški sklad je imel na bilančni dan 1,56 % sredstev vloženih v depozite pri skrbniku Banki Intesa Sanpaolo, d.d..

Ostala pojasnila

Družba za upravljanje v letu 2020 ni sprejela odločitev v zvezi z upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih interesov, kot to določa Sklep o poslovanju.

V letu 2020 PSP ŽIVA – delniški sklad ni imel nakupov in prodaj naložb, ki niso razvrščene med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Pojasnila k računovodskim izkazom

Denarna sredstva v višini 318.437 EUR predstavljajo 4,42 % aktive in so izkazana kot denarna sredstva na transakcijskem računu podsklada v višini 167.003 EUR, denarna sredstva na deviznem računu podsklada v višini 39.234 EUR ter kot sredstva, naložena v depozit na odpoklic kot dodatna likvidna sredstva v višini 112.200 EUR.

Terjatve za dividende so v višini 508 EUR in še niso zapadle v plačilo.

Poslovne obveznosti v višini 12.707 EUR zajemajo obveznost do družbe za upravljanje za upravljavsko provizijo vzajemnega sklada in za provizije od vplačil in izplačil v višini 12.248 EUR ter druge poslovne obveznosti. Druge poslovne obveznosti v višini 459 EUR so iz naslova obveznosti do skrbnika za skrbniško provizijo.

Pasivne časovne razmejitve so vračunani odhodki iz naslova revidiranja letnega poročila podsklada v višini 1.769 EUR.

Po stanju na bilančni dan je podsklad oblikovalo 356 investitorjev, ki so imeli skupno 299.067,2057 enot premoženja podsklada.

Na bilančni dan je pet vlagateljev imelo več kot 5 % vseh enot premoženja podsklada.

Prihodki od obresti so predvsem obresti od vrednostnega papirja domačega izdajatelja Telekom d.d. (obveznica TLS1) v višini 820 EUR, ostalo so obresti iz naslova denarnih sredstev na deviznem računu.

Prihodki od dividend zajemajo dividende od vrednostnih papirjev tujih izdajateljev v višini 74.800 EUR in dividende od vrednostnih papirjev domačih izdajateljev v višini 39.100 EUR.

Drugi finančni prihodki v višini 63.435 EUR predstavljajo predvsem pozitivne tečajne razlike iz naslova prevrednotenja deviznih sredstev.

Iztrženi dobički pri naložbah so v višini 217.926 EUR. Največji so nastali pri prodaji vrednostnega papirja Wheaton Precious Metals Corp. (WPM US).

Neiztrženi dobički pri naložbah so v višini 1.051.211 EUR. Največji so nastali pri vrednotenju vrednostnih papirjev Krka, d.d. (KRKG) in Netease Com Inc. (NTES US).

Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje v višini 132.823 EUR se nanašajo na upravljavsko provizijo in predstavljajo 13,46 % vseh odhodkov.

Odhodki v zvezi z banko skrbnico so odhodki za opravljanje storitev skrbništva (skrbniška provizija) v višini 4.981 EUR in odhodki v zvezi s hrambo in vodenjem računov naložb podsklada v višini 5.043 EUR.

Odhodki v zvezi z revidiranjem so v višini 3.538 EUR.

Odhodkov v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov podsklad v letu 2020 ni imel.

Odhodki v zvezi s trgovanjem v višini 3.220 EUR zajemajo odhodke za posredovanje pri nakupih in prodajah vrednostnih papirjev ter odhodke v zvezi z vnosom in izvršitvijo nalogov v zvezi z razpolaganjem z naložbami.

Drugi finančni odhodki predstavljajo negativne tečajne razlike v višini 329.803 EUR.

Iztržene izgube pri naložbah so v višini 215.003 EUR. Največje so nastale pri prodaji delnic Mears group (MER LN) in MOMO Inc. (MOMO US).

Neiztržene izgube pri naložbah so v višini 289.295 EUR. Največje so nastale pri domačem vrednostnem papirju Petrol d.d. (PETG) in tujem vrednostnem papirju OMV AG (OMV AV).

Drugi odhodki v višini 2.857 EUR so pretežno odhodki za storitve denarnega poslovanja in plačilnega prometa.

2.3. PSP MODRA LINIJA – DELNIŠKI SKLAD RAZVITIH TRGOV**Bilanca stanja v EUR**

Postavke	31.12.2020	31.12.2019
I. SREDSTVA	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	1.148.206	993.686
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	0	0
3. VR. PAP. IN INST. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.	26.743.716	29.723.717
4. INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE INVESTICIJSKIH SKLADOV	2.482.008	1.553.807
6. SESTAVLJENI IN IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INST. DENARNEGA TRGA	813.800	813.800
8. TERJATVE	10.873	13.111
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
10. SKUPAJ SREDSTVA	31.198.603	33.098.121
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	*	*
1. POSLOVNE OBVEZNOSTI	62.284	74.639
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b.) Obveznosti iz upravljanja	60.275	59.959
c.) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
č.) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oz. dr. izplačil imet. enot inv. kuponov	0	0
d.) Druge poslovne obveznosti	2.009	14.680
2. FINANČNE OBVEZNOSTI	0	0
3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	3.416	3.416
4. OBVEZNOSTI DO IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV	31.132.903	33.020.066
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	9.761.270	9.817.321
b.) Vplačani presežek enot premoženja	59.907	-167.331
c.) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	23.070.284	18.114.338
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-1.758.558	5.255.738
5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	31.198.603	33.098.121
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0

Izkaz poslovnega izida v EUR

Postavke	2020	2019
1. PRIHODKI OD OBRESTI	2.750	3.298
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	878.350	1.146.960
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	123.142	526.189
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	237.523	621.798
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	1.638.590	4.717.253
6. DRUGI PRIHODKI	0	0
7. SKUPAJ PRIHODKI	2.880.355	7.015.498
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	681.755	720.917
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	39.775	39.992
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	6.832	6.832
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM IMETNIKOV INV. KUPONOV	0	0
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	14.838	10.447
13. ODHODKI ZA OBRESTI	0	0
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	881.500	183.641
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	897.902	225.947
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	2.112.434	567.486
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	0	0
18. DRUGI ODHODKI	3.877	4.498
19. SKUPAJ ODHODKI	4.638.913	1.759.760
20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA	-1.758.558	5.255.738
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	324	243.453
22. IZENAČENJE PRIH. ZA IZPL. ODKUPNE VR. ENOTE PREM.	59.584	-410.784
23. ŽE RAZDELJENI DEL ČISTEGA DOB. MED OBRAČUNSKIM OBDOBJEM	0	0
24. DRUGA IZPLAČILA IMETNIKOM INV. KUPONOV	0	0
25. NERAZDELJENI ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA	-1.698.650	5.088.407
26. ČISTI DOBIČEK/IZGUBA NA ENOTO PREMOŽENJA	-0,10	0,31

Izkaz denarnih tokov v EUR

Postavka	2020	2019
1. Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	531.269	2.970.449
2. Izdatki za plačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	672.289	3.425.194
3. Dobiček, izplačan med obr. obdobjem, ali druga izplačila imetnikom inv. kuponov	0	0
4. Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja	-141.020	-454.745
5. Prejemki pri prodaji naložb	3.912.914	3.526.488
6. Izdatki pri nakupu naložb	3.784.057	2.694.651
7. Prejemki od udenarjenih terjatev	989.290	1.377.762
8. Izdatki za plačilo obveznosti	822.607	938.123
9. Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja	295.540	1.271.476
10. Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in upravljanju premoženja	154.520	816.731
11. Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	1.148.206	993.686
12. Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju	154.520	816.731
13. Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	993.686	176.955

Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada v obtoku

v EUR

	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	Vplačani presežek enot premoženja			Preneseni čisti dob./čista izguba iz prejšnjih obr. obdobj	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obr. obd.	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja
		Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni vplačanih enot premoženja	Vračunani sprotni dob. (izg.) v ceni izplačanih enot premoženja	Vplačani presežek enot premoženja			
STANJE 1.1.2020	9.817.321	243.453	-410.784	0	18.114.338	5.255.738	33.020.066
Prenos dobička	0	-243.453	410.784	0	5.088.407	-5.255.738	0
Vplačani inv. kuponi	157.791	324	0	0	372.895	0	531.010
Izplačani inv. kuponi	-213.842	0	59.583	0	-505.356	0	-659.615
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	-1.758.558	-1.758.558
STANJE 31.12.2020	9.761.270	324	59.583	0	23.070.284	-1.758.558	31.132.903
STANJE 1.1.2019	9.900.684	-17.740	149.083	0	20.675.271	-2.538.468	28.168.830
Prenos dobička	0	17.740	-149.083	0	-2.407.125	2.538.468	0
Vplačani inv. kuponi	958.506	243.453	0	0	1.768.476	0	2.970.435
Izplačani inv. kuponi	-1.041.869	0	-410.784	0	-1.922.284	0	-3.374.937
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	5.255.738	5.255.738
STANJE 31.12.2019	9.817.321	243.453	-410.784	0	18.114.338	5.255.738	33.020.066

Večji nakupi in večje prodaje investicijskih kuponov (5 največjih)

Največji nakupi enot premoženja

Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
9.1.2020	124.334,8088	2,0107
7.1.2020	60.138,3181	1,9954
7.1.2020	40.092,2121	1,9954
22.7.2020	16.089,2417	1,8646
22.1.2020	4.924,1678	2,0308

Največje prodaje enot premoženja

Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
10.3.2020	-65.801,0000	1,6885
24.9.2020	-57.693,0000	1,7915
30.6.2020	-35.504,4640	1,8052
28.1.2020	-15.752,9083	2,0149
2.3.2020	-15.663,5169	1,8449

Izkaz premoženja (struktura naložb)

stanje na zadnji dan obdobja

Izdajatelj	Oznaka naložbe	Drž. izdaj.	Št. VP	Vrednost ČVS v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS	Izvirna valuta	Vr. v izvorni valuti
3. VREDNOSTNI PAPIRIJI (VP) IN INSTR. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP	*	*	*	26.743.715,74	*	85,90	*	*
3.1 VP, s katerimi se trguje na org. trgu VP	*	*	*	26.743.715,74	*	85,90	*	*
3.1.1 VP domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP	*	*	*	6.985.078,59	*	22,44	*	*
3.1.1.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	6.985.078,59	*	22,44	*	*
3.1.1.1.1 Lastniški VP	*	*	*	6.842.845,30	*	21,98	*	*
3.1.1.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	6.842.845,30	*	21,98	*	*
PETROL, D.D.	PETG	SVN	1.520	494.000,00	0,07	1,59	EUR	494.000,00
CINKARNA CELJE, D.D.	CICG	SVN	9.550	1.699.900,00	1,18	5,46	EUR	1.699.900,00
TELEKOM SLOVENIJE, D.D.	TLSG	SVN	7.500	327.000,00	0,11	1,05	EUR	327.000,00
KRKA, D.D.	KRKG	SVN	25.100	2.294.140,00	0,08	7,37	EUR	2.294.140,00
DELO PRODAJA, D.D.	DPRG	SVN	11.870	3.798,40	2,42	0,01	EUR	3.798,40
SAVA-RE, D.D.	POSR	SVN	85.077	1.573.924,50	0,49	5,06	EUR	1.573.924,50
LUKA KOPER, D.D.	LKPG	SVN	24.461	450.082,40	0,17	1,45	EUR	450.082,40
3.1.1.1.2 Dolžniški VP	*	*	*	142.233,29	*	0,46	*	*
3.1.1.1.2.2 - Obveznice gospodarskih družb	*	*	*	142.233,29	*	0,46	*	*
TELEKOM SLOVENIJE, D.D.	TLS1	SVN	140	142.233,29	0,14	0,46	EUR	142.233,29
3.1.2 VP tujih izdaj., s katerimi se trguje na org. trgu	*	*	*	19.758.637,15	*	63,47	*	*
3.1.2.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	19.758.637,15	*	63,47	*	*
3.1.2.1.1 Lastniški VP	*	*	*	19.758.637,15	*	63,47	*	*
3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	19.758.637,15	*	63,47	*	*
CISCO SYSTEMS INC.	CSCO US	USA	4.200	153.166,00	0,00	0,49	USD	187.950,00
CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO	SBS US	BRA	30.000	210.007,33	0,00	0,67	USD	257.699,99
HENKEL AG AND CO KGAA	HEN3 GY	DEU	12.000	1.107.600,00	0,01	3,56	EUR	1.107.600,00
GLAXOSMITHKLINE	GSK LN	GBR	36.000	537.379,18	0,00	1,73	GBP	483.120,00
ORKLA ASA	ORK NO	NOR	60.000	498.553,05	0,01	1,60	NOK	5.220.000,00
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	BABA US	CHN	2.000	379.317,09	0,00	1,22	USD	465.460,00
TRIP.COM. GROUP LTD ADR	TCOM US	CHN	9.400	258.383,18	0,00	0,83	USD	317.062,00

Letno poročilo 2020 za KROVNI SKLAD PSP

AIRBUS SE	AIR FP	NLD	3.000	269.340,00	0,00	0,87	EUR	269.340,00
AMGEN INC.	AMGN US	USA	1.450	271.684,46	0,00	0,87	USD	333.384,00
METLIFE INC.	MET US	USA	5.200	198.956,89	0,00	0,64	USD	244.140,00
VONOVIA SE	VNA GY	DEU	5.000	298.800,00	0,00	0,96	EUR	298.800,00
NOVARTIS AG	NOVN SW	CHE	12.600	975.735,97	0,00	3,13	CHF	1.053.989,99
DEUTSCHE BOERSE AG	DB1 GY	DEU	2.450	341.162,50	0,00	1,10	EUR	341.162,50
VIVENDI UNIVERSAL	VIV FP	FRA	20.000	527.600,00	0,00	1,69	EUR	527.600,00
PFIZER INC.	PFE US	USA	13.000	389.968,22	0,00	1,25	USD	478.530,00
AIR LIQUIDE	AI FP	FRA	7.600	1.020.300,00	0,00	3,28	EUR	1.020.300,00
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO S.A.B. DE C.V.	FMX US	MEX	5.500	339.609,65	0,00	1,09	USD	416.735,00
KAZ MINERALS PLC	KAZ LN	KZT	73.000	535.910,93	0,02	1,72	GBP	481.800,00
VINCI GROUPE	DG FP	FRA	11.500	935.640,00	0,00	3,01	EUR	935.640,00
KRAFT HEINZ CO	KHC US	USA	9.500	268.331,84	0,00	0,86	USD	329.270,00
SIEMENS AG	SIE GY	DEU	3.000	352.560,00	0,00	1,13	EUR	352.560,00
MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	USA	4.000	725.026,49	0,00	2,33	USD	889.680,01
OMV AG	OMV AV	AUT	4.400	145.200,00	0,00	0,47	EUR	145.200,00
THE ABB GROUP	ABBN SW	CHE	11.600	265.354,56	0,00	0,85	CHF	286.636,00
ANGLO AMERICAN PLC	AAL LN	ZAF	14.098	380.194,22	0,00	1,22	GBP	341.806,01
BANK OF NEW YORK MELLON CORP.	BK US	USA	9.400	325.104,72	0,00	1,04	USD	398.936,00
ROYAL DUTCH SHELL PLC	RDSA LN	NLD	15.500	223.751,15	0,00	0,72	GBP	201.159,00
YARA INTERNATIONAL	YAR NO	NOR	7.080	240.726,63	0,00	0,77	NOK	2.520.480,03
NESTLE AG	NESN SW	CHE	1.500	144.778,74	0,00	0,47	CHF	156.389,99
L'OREAL SA	OR FP	FRA	1.800	559.440,00	0,00	1,80	EUR	559.440,00
INTEL CORP.	INTC US	USA	17.500	710.496,29	0,00	2,28	USD	871.850,00
MEDTRONIC PLC	MDT US	USA	1.900	181.375,60	0,00	0,58	USD	222.566,00
SANOVI-AVENTIS	SAN FP	FRA	5.600	440.720,00	0,00	1,42	EUR	440.720,00
ROCHE HOLDING AG	ROG SW	CHE	1.675	479.147,38	0,00	1,54	CHF	517.575,00
THE COCA-COLA COMPANY	KO US	USA	12.000	536.288,81	0,00	1,72	USD	658.080,00
GOLD FIELDS LTD	GFI US	ZAF	67.000	506.144,57	0,01	1,63	USD	621.090,00
PUBLICIS GROUPE	PUB FP	FRA	13.000	529.880,00	0,01	1,70	EUR	529.880,00
VIATRIS INC.	VTRS US	USA	12.663	193.386,54	0,01	0,62	USD	237.304,62
BAYER AG	BAYN GY	DEU	11.100	534.520,50	0,00	1,72	EUR	534.520,50
VICTREX TECHNOLOGY	VCT LN	GBR	11.400	297.480,62	0,01	0,96	GBP	267.444,00
ORACLE CORP.	ORCL US	USA	2.800	147.609,81	0,00	0,47	USD	181.132,00
BOUYGUES	EN FP	FRA	10.000	336.500,00	0,00	1,08	EUR	336.500,00
TOTAL	FP FP	FRA	8.000	282.400,00	0,00	0,91	EUR	282.400,00
NATIONAL GRID PLC	NG/ LN	GBR	20.000	192.429,62	0,00	0,62	GBP	173.000,00
JOHNSON MATTHEY PLC	JMAT LN	GBR	7.000	188.814,61	0,00	0,61	GBP	169.750,00
ALLIANZ SE NA O.N.	ALV GY	DEU	3.200	642.240,00	0,00	2,06	EUR	642.240,00
DEUTSCHE TELEKOM AG	DTE GY	DEU	25.000	373.875,00	0,00	1,20	EUR	373.875,00
ALTEN SA	ATE FP	FRA	3.300	305.745,00	0,01	0,98	EUR	305.745,00
5. INV. KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INV. SKL.	*	*	*	2.482.007,87	*	7,97	*	*
5.1 Inv. skladi, usklajeni z direktivo	*	*	*	2.482.007,87	*	7,97	*	*
5.1.1 - Inv. skladi, usklajeni z dir., s sedežem v RS	*	*	*	1.435.430,57	*	4,61	*	*
TRIGLAV SEVERNA AMERIKA	TDUTT	SVN	52.519	516.259,74	0,00	1,66	EUR	516.259,74
TRIGLAV EVROPA	ABDVI	SVN	8.459	129.334,69	0,00	0,42	EUR	129.334,69
PSP PIKA	PSKPI	SVN	18.529	486.564,51	0,00	1,56	EUR	486.564,51
TRIGLAV RASTOČI TRGI	TDURS	SVN	29.234	187.685,03	0,00	0,60	EUR	187.685,03
TRIGLAV JUGOVZHODNA EVROPA	TDUTB	SVN	41.281	115.586,60	0,00	0,37	EUR	115.586,60
5.1.2 - Inv. skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	*	*	*	1.046.577,30	*	3,36	*	*
ISHARES GOLD PRODUCERS UCITS ETF	IAUP LN	CAN	81.000	1.046.577,30	0,05	3,36	USD	1.284.255,00
7. DRUGI PREN. VP IN DRUGI INST. DEN. TRGA	*	*	*	813.800,35	*	2,61	*	*
7.1 Drugi pren. VP in instr. den. trga domačih izdaj.	*	*	*	533.800,35	*	1,71	*	*
ELEKTRO MARIBOR, D.D.	EMAG	SVN	50.000	270.000,00	0,15	0,87	EUR	270.000,00

TERME TOPOLŠICA, D.D.	TTOG	SVN	3.501	263.800,35	5,97	0,85	EUR	263.800,35
7.2 Drugi prenos. VP in instr. den. trga tujih izdaj.	*	*	*	280.000,00	*	0,90	*	*
KB1909, Società per Azioni - Delniška družba	KBGN	ITA	400.000	280.000,00	7,84	0,90	EUR	280.000,00
PREMOŽENJE SKUPAJ	*	*	*	30.039.523,96	*	96,49	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	*	*	*	1.148.205,74	*	3,48	*	*
8. TERJATVE	*	*	*	10.873,41	*	0,03	*	*
SREDSTVA	*	*	*	31.198.603,11	*	100,00	*	*

Posamezne vrste stroškov, opredeljenih v 247. in 248. členu ZISDU-3, podsklada PSP MODRA LINIJA – delniški sklad razvitih trgov

Vrsta stroška	Vrednost v EUR
Odhodki za upravljavsko provizijo	681.755
Odhodki za skrbniško provizijo	22.725
Stroški revidiranja letnega poročila	6.832
Stroški plačilnega prometa	3.667
Stroški obveščanja imetnikov inv. kuponov	0
Stroški hrambe in vodenja računov naložb podsklada	17.050
Drugi odhodki	0
SKUPAJ	732.029

Razkritje najvišjega doseženega skupnega odstotka provizije za upravljanje podsklada in provizije za upravljanje ciljnega sklada, v primeru podsklada, ki je imel pomemben delež sredstev v enotah drugih investicijskih skladov

Podsklad PSP MODRA LINIJA – delniški sklad razvitih trgov na bilančni dan ni imel pomembnega deleža sredstev v enotah drugih investicijskih skladov.

Razkritje odstotka sredstev podsklada, vloženih skupaj v depozite, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik tega podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada

Podsklad PSP MODRA LINIJA – delniški sklad razvitih trgov je imel na bilančni dan 2,98 % sredstev vloženih v depozite pri skrbniku Banki Intesa Sanpaolo, d.d..

Ostala pojasnila

Družba za upravljanje v letu 2020 ni sprejela odločitev v zvezi z upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih interesov, kot to določa Sklep o poslovanju.

V letu 2020 PSP MODRA LINIJA – delniški sklad razvitih trgov ni imel nakupov in prodaj naložb, ki niso razvrščene med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Pojasnila k računovodskim izkazom

Denarna sredstva v višini 1.148.206 EUR predstavljajo 3,68 % aktive in so izkazana kot denarna sredstva na transakcijskem računu podsklada v višini 148.977 EUR, kot denarna sredstva na deviznem računu podsklada v višini 69.229 EUR in kot sredstva, naložena v depozit na odpoklic kot dodatna likvidna sredstva v višini 930.000 EUR.

Terjatve za dividende so v višini 10.873 EUR in še niso zapadle.

Poslovne obveznosti v višini 62.284 EUR zajemajo obveznost do DZU v višini 60.275 EUR za upravljavsko provizijo vzajemnega sklada in obveznosti za provizije od vplačil in izplačil. Druge poslovne obveznosti v višini 2.009 EUR so iz naslova obveznosti do skrbnika za skrbniško provizijo.

Pasivne časovne razmejitve v višini 3.416 EUR so vračunani odhodki iz naslova revidiranja letnega poročila podsklada.

Po stanju na bilančni dan je podsklad oblikovalo 9.836 investitorjev, ki so imeli skupno 16.514.709,4656 enot premoženja podsklada.

Na bilančni dan je en vlagatelj imel več kot 5 % vseh enot premoženja podsklada.

Prihodki od obresti v višini 2.750 EUR so pretežno prihodki od obresti iz vrednostnih papirjev.

Prihodki od dividend zajemajo dividende od vrednostnih papirjev tujih izdajateljev v višini 468.960 EUR in dividende od vrednostnih papirjev domačih izdajateljev v višini 409.390 EUR.

Drugi finančni prihodki v višini 123.142 EUR zajemajo pozitivne tečajne razlike iz prevrednotenih finančnih instrumentov tujih izdajateljev v višini 114.109 EUR in druge prihodke v višini 9.033 EUR.

Iztrženi dobički pri naložbah so v višini 237.523 EUR. Največji so nastali pri prodaji delnic domače družbe Krka d.d. (KRKG) in tuje družbe Gold Fields Ltd (GFI US).

Neiztrženi dobički pri naložbah so v višini 1.638.590 EUR. Največji so nastali pri naslednjih vrednostnih papirjih: Krka, d.d. (KRKG), Microsoft Corporation (MSFT US), Gold Fields Ltd (GFI US), ISHARES GOLD PRODUCERS UCITS ETF (IAUP LN) in KAZ Minerals Plc (KAZ LN).

Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje v višini 681.755 EUR se nanašajo na upravljavsko provizijo in predstavljajo 14,70 % vseh odhodkov.

Odhodki v zvezi z banko skrbnico so odhodki za opravljanje storitev skrbništva (skrbniška provizija) v višini 22.725 EUR in odhodki v zvezi s hrambo in vodenjem računov naložb podsklada v višini 17.050 EUR.

Odhodki v zvezi z revidiranjem so v višini 6.832 EUR.

Odhodkov v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov podsklad v letu 2020 ni imel.

Odhodki v zvezi s trgovanjem v višini 14.838 EUR zajemajo odhodke za posredovanje pri nakupih in prodajah vrednostnih papirjev ter odhodke v zvezi z vnosom in izvršitvijo nalogov v zvezi z razpolaganjem z naložbami.

Drugi finančni odhodki so negativne tečajne razlike v višini 881.500 EUR.

Iztržene izgube pri naložbah so v višini 897.902. Največje so nastale pri prodaji delnic Airbus (AIR FP) in Suncor Energy (SU US).

Neiztržene izgube pri naložbah so v višini 2.112.434 EUR. Največje so nastale pri vrednostnih papirjih domače družbe Luka Koper, d.d. (LKPG) ter tujih družbah Bayer AG (BAYN GY) in Vinci S.A. (DG FP).

Drugi odhodki v višini 3.877 EUR so pretežno odhodki za storitve denarnega poslovanja in plačilnega prometa.

2.4. PSP OPTIMA – MEŠANI SKLAD, SKLAD SKLADOV

Bilanca stanja v EUR

Postavke	31.12.2020	31.12.2019
I. SREDSTVA	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	112.703	56.317
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	0	0
3. VR. PAP. IN INST. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.	0	0
4. INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE INVESTICIJSKIH SKLADOV	2.764.399	2.671.986
6. SESTAVLJENI IN IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INST. DENARNEGA TRGA	0	0
8. TERJATVE	102	230
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
10. SKUPAJ SREDSTVA	2.877.204	2.728.533
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	*	*
1. POSLOVNE OBVEZNOSTI	3.162	2.837
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b.) Obveznosti iz upravljanja	2.978	2.671
c.) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
č.) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oz. dr. izplačil imetnikom enot inv. kuponov	0	0
d.) Druge poslovne obveznosti	184	166
2. FINANČNE OBVEZNOSTI	0	0
3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	671	671
4. OBVEZNOSTI DO IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV	2.873.371	2.725.025
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	1.709.057	1.675.141
b.) Vplačani presežek enot premoženja	3.584	8.734
c.) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobij	1.071.141	569.777
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	89.589	471.373
5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	2.877.204	2.728.533
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0

Izkaz poslovnega izida v EUR

Postavke	2020	2019
1. PRIHODKI OD OBRESTI	0	2
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	25.530	27.009
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	2.276	23.155
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	4.267	20.429
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	263.070	447.832
6. DRUGI PRIHODKI	0	0
7. SKUPAJ PRIHODKI	295.143	518.427
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	31.622	30.290
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	4.010	3.822
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	1.342	1.342
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM IMETNIKOV INV. KUPONOV	0	0
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	558	728
13. ODHODKI ZA OBRESTI	0	0
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	79.398	10.187
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	11.783	0
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	76.069	0
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	0	0
18. DRUGI ODHODKI	772	685
19. SKUPAJ ODHODKI	205.554	47.054
20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA	89.589	471.373
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	1.340	26.419
22. IZENAČENJE PRIH. ZA IZPLAČILO ODKUPNE VR. ENOTE PREMOŽENJA	2.244	-17.685
23. ŽE RAZDELJENI DEL ČISTEGA DOB. MED OBRAČUNSKIM OBDOBJEM	0	0
24. DRUGA IZPLAČILA IMETNIKOM INV. KUPONOV	0	0
25. NERAZDELJENI ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA	93.173	480.107
26. ČISTI DOBIČEK/IZGUBA NA ENOTO PREMOŽENJA	0,23	1,20

Izkaz denarnih tokov v EUR

Postavka	2020	2019
1. Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	254.111	235.519
2. Izdatki za plačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	194.712	101.328
3. Dobiček, izplačan med obr. obdobjem, ali druga izplačila imetnikom inv. kuponov	0	0
4. Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja	59.399	134.191
5. Prejemki pri prodaji naložb	201.898	249.648
6. Izdatki pri nakupu naložb	191.692	415.679
7. Prejemki od udenarjenih terjatev	25.028	36.488
8. Izdatki za plačilo obveznosti	38.247	44.066
9. Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja	-3.013	-173.609
10. Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in upravljanju premoženja	56.386	-39.418
11. Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	112.703	56.317
12. Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju	56.386	-39.418
13. Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	56.317	95.735

Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada v obtoku

v EUR

	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	Vplačani presežek enot premoženja			Preneseni čisti dob./čista izguba iz prejšnjih obr. obdobj	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obr. obd.	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja
		Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni vplačanih enot premoženja	Vračunani sprotni dob. (izg.) v ceni izplačanih enot premoženja	Vplačani presežek enot premoženja			
STANJE 1.1.2020	1.675.141	26.419	-17.685	0	569.777	471.373	2.725.025
Prenos dobička	0	-26.419	17.685	0	480.107	-471.373	0
Vplačani inv. kuponi	155.151	1.340	0	0	97.238	0	253.729
Izplačani inv. kuponi	-121.234	0	2.244	0	-75.982	0	-194.972
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	89.589	89.589
STANJE 31.12.2020	1.709.058	1.340	2.244	0	1.071.140	89.589	2.873.371
STANJE 1.1.2019	1.581.595	-273	211	0	683.716	-145.696	2.119.553
Prenos dobička	0	273	-211	0	-145.758	145.696	0
Vplačani inv. kuponi	155.969	26.419	0	0	53.052	0	235.440
Izplačani inv. kuponi	-62.423	0	-17.685	0	-21.233	0	-101.341
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	471.373	471.373
STANJE 31.12.2019	1.675.141	26.419	-17.685	0	569.777	471.373	2.725.025

Večji nakupi in večje prodaje investicijskih kuponov (5 največjih)

Največji nakupi enot premoženja

Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
9.1.2020	21.762,7856	6,8925
2.12.2020	2.963,2041	6,8937
18.2.2020	2.565,6131	7,0998
22.7.2020	2.274,7953	6,5940
2.12.2020	2.230,5438	6,8937

Največje prodaje enot premoženja

Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
25.2.2020	-22.837,3783	6,7762
4.6.2020	-1.375,8984	6,4065
3.2.2020	-1.111,6163	6,8134
8.7.2020	-1.085,4969	6,5138
14.10.2020	-749,5006	6,7385

Izkaz premoženja (struktura naložb)

stanje na zadnji dan obdobja

Izdajatelj	Oznaka naložbe	Drž. izdaj.	Št. VP	Vrednost ČVS v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS	Izvirna valuta	Vr. v izvorni valuti
5. INV. KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INV. SKL.	*	*	*	2.764.399,12	*	96,21	*	*
5.1 Inv. skladi, usklajeni z direktivo	*	*	*	2.094.530,32	*	72,89	*	*
5.1.2 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	*	*	*	2.094.530,32	*	72,89	*	*
ISHARES DJ EURO STOXX 50	SX5EEX GY	DEU	1.530	54.865,80	0,00	1,91	EUR	54.865,80
LYXOR ETF MSCI INDIA	INR FP	FRA	7.500	133.710,00	0,02	4,65	EUR	133.710,00
ISHARES GLOBAL CORP. BOND UCITS ETF	CORP LN	GBR	472	42.057,27	0,00	1,46	USD	51.608,48
X TRACKERS MSCI WORLD CONSUMER DISCRETIONARY UCITS ETF	XDWC GY	DEU	1.650	67.559,25	0,02	2,35	EUR	67.559,25
ISHARES S&P 500 UCITS ETF	IUSA GY	DEU	4.700	142.428,80	0,00	4,96	EUR	142.428,80
LYXOR ETF STOXX EUROPE 600 OIL&GAS UCITS ETF	OIL FP	FRA	1.470	51.210,39	0,02	1,78	EUR	51.210,39
BNP PARIBAS EASY SICAV FTSE EPRA/NAREIT EUROZONE CAPPED UCITS ETF	EEE FP	LUX	7.800	71.463,60	0,03	2,49	EUR	71.463,60
LYXOR JAPAN TOPIX DR UCITS ETF	JPN FP	FRA	650	89.433,50	0,01	3,11	EUR	89.433,50
XIRACKERS II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	XUEM GY	LUX	7.500	95.962,50	0,01	3,34	EUR	95.962,50
ISHARES CORE MSCI EMERGING MARKETS IMI UCITS ETF	EIMI LN	CHN	3.200	93.593,02	0,00	3,26	USD	114.847,99
ISHARES AUTOMATION & ROBOTICS UCITS ETF USD	RBOT LN	GBR	7.700	74.593,55	0,00	2,60	USD	91.533,75
INVESCO NASDAQ BIOTECH UCITS ETF	SBIO LN	GBR	1.400	55.852,82	0,00	1,94	USD	68.537,00
ISHARES TECDAX	TDXPEX GY	DEU	3.750	109.556,25	0,01	3,81	EUR	109.556,25
DB X-TRACKERS II – GLOBALINFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	XGIN GY	USA	185	46.616,30	0,00	1,62	EUR	46.616,30
ISHARES STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF	SXKPEX GY	DEU	2.600	49.316,80	0,00	1,72	EUR	49.316,80
LYXOR MSCI USA UCITS ETF D-EUR	USA FP	FRA	400	119.932,00	0,01	4,17	EUR	119.932,00
X TRACKERS II-EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	XEIN GY	LUX	300	70.263,00	0,01	2,45	EUR	70.263,00
X TRACKERS MSCI WORLD UCITS ETF	XDWD GY	DEU	2.200	143.708,40	0,00	5,00	EUR	143.708,40
ISHARES DAX (DE)	DAXEX GY	DEU	1.250	146.125,00	0,00	5,09	EUR	146.125,00
X TRACKERS SWITZERLAND UCITS ETF	XSMI GY	LUX	960	100.012,80	0,01	3,48	EUR	100.012,80
ISHARES STOXX EUROPE 600 CHEMICALS	SX4PEX GY	DEU	700	77.518,00	0,06	2,70	EUR	77.518,00
ISHARES S&P 500 HEALTH CARE SECTOR UCITS ETF	IUHC LN	USA	7.100	48.718,12	0,00	1,70	USD	59.782,01

ISHARES EURO AGREGATE BOND UCITS EFT	IEAG NA	NLD	200	26.098,00	0,00	0,91	EUR	26.098,00
ISHARES CORE FTSE 100	ISFA NA	IRL	10.000	70.870,00	0,00	2,47	EUR	70.870,00
ISHARES EUR CORP BOND EX-FINANCIALS UCITS ETF EUR	EUNR GY	IRL	500	61.427,50	0,00	2,14	EUR	61.427,50
ISHARES MSCI EASTERN EUROPE CAPPED UCITS ETF	IEER LN	RUS	2.700	51.637,65	0,03	1,80	GBP	46.423,80
5.2 Investicijski skladi, neuskklajeni z direktivo	*	*	*	669.868,80	*	23,31	*	*
5.2.2 - Investicijski skladi, neuskklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	*	*	*	669.868,80	*	23,31	*	*
VANECK VECTORS AGRIBUSINESS ETF	MOO US	USA	1.400	88.864,80	0,01	3,09	USD	109.046,00
FIRS TRUST CLOUD COMPUTING ETF	SKYY US	USA	1.000	77.442,75	0,00	2,70	USD	95.030,00
ISHARES 1-3 YEAR TREASURY BOND ETF	SHY US	USA	800	56.314,89	0,00	1,96	USD	69.104,00
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	GDX US	USA	3.400	99.802,79	0,00	3,47	USD	122.468,00
FIRST TRUST US EQUITY OPPORTUNITIES ETF	FPX US	USA	1.600	154.262,90	0,01	5,37	USD	189.296,00
ISHARES EXPONENTIAL TECHNOLOGIES ETF	XT US	USA	2.300	107.287,10	0,00	3,73	USD	131.652,00
VANECK VECTORS MORNINGSTAR WIDE MOAT ETF	MOAT US	USA	1.700	85.893,57	0,00	2,99	USD	105.400,00
PREMOŽENJE SKUPAJ	*	*	*	2.764.399,12	*	96,21	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	*	*	*	108.870,70	*	3,79	*	*
8. TERJATVE	*	*	*	101,71	*	0,00	*	*
SREDSTVA	*	*	*	2.873.371,53	*	100,00	*	*

Posamezne vrste stroškov, opredeljenih v 247. in 248. členu ZISDU-3, podsklada PSP OPTIMA – mešani sklad, sklad skladov

Vrsta stroška	Vrednost v EUR
Odhodki za upravljavsko provizijo	31.622
Odhodki za skrbniško provizijo	1.976
Stroški revidiranja letnega poročila	1.342
Stroški plačilnega prometa	562
Stroški obveščanja imetnikov inv. kuponov	0
Stroški hrambe in vodenja računov naložb podsklada	2.034
Drugi odhodki	0
SKUPAJ	37.536

Razkritje najvišjega doseženega skupnega odstotka provizije za upravljanje podsklada in provizije za upravljanje ciljnega sklada, v primeru podsklada, ki je imel pomemben delež sredstev v enotah drugih investicijskih skladov

Podsklad PSP OPTIMA – mešani sklad, sklad skladov je imel na bilančni dan pomemben delež sredstev v enotah drugih investicijskih skladov, pri čemer najvišji dosežen skupni odstotek provizije za upravljanje podsklada in provizije za upravljanje ciljnega sklada znašal 2,05 %.

Razkritje odstotka sredstev podsklada, vloženih skupaj v depozite, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik tega podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada

Podsklad PSP OPTIMA – mešani sklad, sklad skladov je imel na bilančni dan 1,38% sredstev vloženih v depozite pri skrbniku Banki Intesa Sanpaolo, d.d..

Ostala pojasnila

Družba za upravljanje v letu 2020 ni sprejela odločitev v zvezi z upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih interesov, kot to določa Sklep o poslovanju.

V letu 2020 PSP OPTIMA – mešani sklad, sklad skladov ni imel nakupov in prodaj naložb, ki niso razvrščene med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida

Pojasnila k računovodskim izkazom

Denarna sredstva v višini 112.703 EUR predstavljajo 3,92 % aktive in so izkazana kot denarna sredstva na transakcijskem računu podsklada v višini 63.981 EUR, kot denarna sredstva na deviznem računu podsklada v višini 9.122 EUR in kot sredstva, naložena v depozit na odpoklic kot dodatna likvidna sredstva v višini 39.600 EUR.

Terjatve za dividende so v višini 102 EUR.

Poslovne obveznosti v višini 3.162 EUR zajemajo obveznost do DZU v višini 2.978 EUR za upravljavsko provizijo vzajemnega sklada in obveznosti za provizije od vplačil in izplačil. Druge poslovne obveznosti v višini 184 EUR so iz naslova obveznosti do skrbnika za skrbniško provizijo.

Pasivne časovne razmejitve v višini 671 EUR so vračunani odhodki iz naslova revidiranja letnega poročila podsklada.

Po stanju na bilančni dan je podsklad oblikovalo 78 investitorjev, ki so imeli skupno 409.561,0901 enot premoženja podsklada.

Na bilančni dan sta dva vlagatelja imel več kot 5 % vseh enot premoženja podsklada.

Prihodki od dividend zajemajo prejete dividende od vrednostnih papirjev tujih izdajateljev v višini 25.530 EUR.

Drugi finančni prihodki so pozitivne tečajne razlike v višini 2.276 EUR.

Iztrženi dobički pri naložbah so v višini 4.267 EUR. Največji so iz naslova prodaje investicijskih kuponov Firs Trust Cloud Computing ETF (SKYY US).

Neiztrženi dobički pri naložbah so v višini 263.070 EUR. Največji so nastali iz naslova inv. kuponov vzajemnega sklada First Trust US Equity Oppotunities ETF (FPX US).

Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje v višini 31.622 EUR se nanašajo na upravljavsko provizijo in predstavljajo 15,38 % vseh odhodkov.

Odhodki v zvezi z banko skrbnico so odhodki za opravljanje storitev skrbništva (skrbniška provizija) v višini 1.976 EUR in odhodki v zvezi s hrambo in vodenjem računov naložb podsklada v višini 2.034 EUR.

Odhodki v zvezi z revidiranjem so v višini 1.342 EUR.

Odhodkov v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov podsklad v letu 2020 ni imel.

Odhodki v zvezi s trgovanjem v višini 558 EUR zajemajo odhodke za posredovanje pri nakupih in prodajah vrednostnih papirjev ter odhodke v zvezi z vnosom in izvršitvijo nalogov v zvezi z razpolaganjem z naložbami.

Drugi finančni odhodki zajemajo negativne tečajne razlike v višini 79.398 EUR.

Iztržene izgube pri naložbah so v višini 11.783 EUR. V glavnem so nastale pri prodaji naložbe ISHARES STOXX EUROPE 600 CHEMICALS (SX4PEX GY).

Neiztržene izgube pri naložbah so v višini 76.069 EUR. Največje so vezane na naložbi Ishares Core FTSE 100 (ISFA NA) in LYXOR STOXX EUROPE 600 OIL&GAS (OIL FP).

Drugi odhodki v višini 772 EUR so pretežno odhodki za storitve denarnega poslovanja in plačilnega prometa.

2.5. FT QUANT, MEŠANI FLEKSIBILNI GLOBALNI SKLAD

Bilanca stanja v EUR

Postavke	31.12.2020	31.12.2019
I. SREDSTVA	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	199.404	197.187
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	0	0
3. VR. PAP. IN INST. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.	788.696	748.609
4. INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE INVESTICIJSKIH SKLADOV	753.915	775.625
6. SESTAVLJENI IN IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INST. DENARNEGA TRGA	0	0
8. TERJATVE	1.305	1.952
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
10. SKUPAJ SREDSTVA	1.743.320	1.723.373
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	*	*
1. POSLOVNE OBVEZNOSTI	3.066	2.856
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b.) Obveznosti iz upravljanja	2.955	2.754
c.) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
č.) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oz. dr. izplačil imet. enot inv. kuponov	0	0
d.) Druge poslovne obveznosti	111	102
2. FINANČNE OBVEZNOSTI	0	0
3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	1.147	1.147
4. OBVEZNOSTI DO IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV	1.739.107	1.719.370
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	1.511.090	1.446.126
b.) Vplačani presežek enot premoženja	7.783	-2.676
c.) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	285.519	204.102
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-65.285	71.818
5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	1.743.320	1.723.373
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0

Izkaz poslovnega izida v EUR

Postavke	2020	2019
1. PRIHODKI OD OBRESTI	3	3
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	27.009	34.173
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	36.205	63.045
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	13.653	32.978
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	158.433	109.001
6. DRUGI PRIHODKI	0	0
7. SKUPAJ PRIHODKI	235.303	239.200
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	33.776	33.904
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	3.730	4.135
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	2.293	3.441
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM IMETNIKOV INV. KUPONOV	0	0
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	1.004	1.184
13. ODHODKI ZA OBRESTI	0	0
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	127.250	32.639
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	17.697	14.687
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	113.921	75.810
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	0	0
18. DRUGI ODHODKI	917	1.582
19. SKUPAJ ODHODKI	300.588	167.382
20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA	-65.285	71.818
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	-10.522	11.667
22. IZENAČENJE PRIH. ZA IZPL. ODKUPNE VR. ENOTE PREM.	18.306	-14.343
23. ŽE RAZDELJENI DEL ČISTEGA DOB. MED OBRAČUNSKIM OBDOBJEM	0	0
24. DRUGA IZPLAČILA IMETNIKOM INV. KUPONOV	0	0
25. NERAZDELJENI ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA	-57.501	69.142
26. ČISTI DOBIČEK/IZGUBA NA ENOTO PREMOŽENJA	-3,81	4,79

Izkaz denarnih tokov v EUR

Postavka	2020	2019
1. Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	356.393	378.393
2. Izdatki za plačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	269.997	400.505
3. Dobiček, izplačan med obr. obdobjem, ali druga izplačila imetnikom inv. kuponov	0	0
4. Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja	86.396	-22.112
5. Prejemki pri prodaji naložb	256.506	319.659
6. Izdatki pri nakupu naložb	320.122	287.019
7. Prejemki od udenarjenih terjatev	21.926	32.202
8. Izdatki za plačilo obveznosti	42.489	75.955
9. Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja	-84.179	-11.113
10. Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in upravljanju premoženja	2.217	-33.225
11. Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	199.404	197.187
12. Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju	2.217	-33.225
13. Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	197.187	230.412

Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada v obtoku

v EUR

	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	Vplačani presežek enot premoženja			Preneseni čisti dob./čista izguba iz prejšnjih obr. obdobj	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obr. obd.	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja
		Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni vplačanih enot premoženja	Vračunani sprotni dob. (izg.) v ceni izplačanih enot premoženja	Vplačani presežek enot premoženja			
STANJE 1.1.2020	1.446.126	11.667	-14.343	0	204.102	71.818	1.719.370
Prenos dobička	0	-11.667	14.343	0	69.142	-71.818	0
Vplačani inv. kuponi	307.449	-10.522	0	0	58.093	0	355.020
Izplačani inv. kuponi	-242.486	0	18.306	0	-45.818	0	-269.998
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	-65.285	-65.285
STANJE 31.12.2020	1.511.089	-10.522	18.306	0	285.519	-65.285	1.739.107
STANJE 1.1.2019	1.466.965	-1.721	423	0	297.469	-89.128	1.674.008
Prenos dobička	0	1.721	-423	0	-90.426	89.128	0
Vplačani inv. kuponi	317.636	11.667	0	0	44.830	0	374.133
Izplačani inv. kuponi	-338.475	0	-14.343	0	-47.771	0	-400.589
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	71.818	71.818
STANJE 31.12.2019	1.446.126	11.667	-14.343	0	204.102	71.818	1.719.370

Večji nakupi in večje prodaje investicijskih kuponov (5 največjih)***Največji nakupi enot premoženja***

Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
9.1.2020	1.251,7995	119,8275
4.11.2020	362,6999	110,2840
23.11.2020	315,4072	113,2758
3.11.2020	272,9161	109,9239
29.10.2020	200,1126	109,9381

Največje prodaje enot premoženja

Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
23.11.2020	-301,4101	113,2758
9.4.2020	-250,8121	106,7362
2.12.2020	-182,0000	112,2387
9.10.2020	-177,9222	108,7007
4.9.2020	-170,1060	107,4120

Ikaz premoženja (struktura naložb)*stanje na zadnji dan obdobja*

Izdajatelj	Oznaka naložbe	Drž. izdaj.	Št. vr. pap.	Vrednost ČVS v EUR	Delež v izdaji vr. pap.	Delež v ČVS	Izvirna valuta	Vr. v izvorni valuti
3. VREDNOSTNI PAPIRJI (VP) IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP	*	*	*	788.696,34	*	45,35	*	*
3.1 VP, s katerimi se trguje na org. trgu VP	*	*	*	788.696,34	*	45,35	*	*
3.1.2 VP tujih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu	*	*	*	788.696,34	*	45,35	*	*
3.1.2.1 VP, s katerimi se trguje na borzi vr. pap.	*	*	*	788.696,34	*	45,35	*	*
3.1.2.1.1 Lasmiški VP	*	*	*	788.696,34	*	45,35	*	*
3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	788.696,34	*	45,35	*	*
361 DEGREES INTERNATIONAL	1361 HK	CHN	200.000	22.702,91	0,01	1,31	HKD	216.000,03
PETRO WELT TECHNOLOGIES AG	O2C GY	AUT	2.500	5.250,00	0,01	0,30	EUR	5.250,00
SUBARU CORPORATION	7270 JP	JPN	600	9.783,38	0,00	0,56	JPY	1.237.499,74
SEBANG GLOBAL BATTERY CO LTD	004490 KS	KOR	2.000	103.143,71	0,01	5,93	KRW	137.799.996,56
GLOBAL CORD BLOOD CORPORATION	CO US	CHN	10.000	30.233,88	0,01	1,74	USD	37.099,99
VIENNA INSURANCE GROUP	VIG AV	AUT	1.000	20.800,00	0,00	1,20	EUR	20.800,00
DYNAM JAPAN HOLDINGS CO LTD	6889 HK	JPN	30.000	25.256,98	0,00	1,45	HKD	240.299,96
KITANO CONSTRUCTION CORP	1866 JP	JPN	300	5.936,44	0,00	0,34	JPY	750.900,30
DONGWON DEVELOPMENT CO LTD	013120 KS	KOR	12.500	47.342,81	0,01	2,72	KRW	63.249.994,16
QUDIAN INC.	QD US	USA	10.000	11.246,03	0,00	0,65	USD	13.800,00
CHINA STARCH HOLDINGS LTD	3838 HK	HKG	800.000	13.117,24	0,01	0,75	HKD	124.800,04
XINGFA ALUMINIUM HOLDINGS LTD	98 HK	CHN	50.000	38.363,71	0,01	2,21	HKD	365.000,01
CECEP COSTIN NEW MATERIALS	2228 HK	HKG	80.000	0,00	0,00	0,00	HKD	0,00
SURGUTNEFTEGAS PJSC	SGTZY US	RUS	3.000	11.368,27	0,00	0,65	USD	13.950,00
NIPPO CORP.	1881 JP	JPN	1.000	22.333,78	0,00	1,28	JPY	2.824.999,83
HASEKO CORP.	1808 JP	JPN	3.000	28.057,55	0,00	1,61	JPY	3.548.999,50
QINGLING MOTORS, HONGKONG	1122 HK	CHN	132.000	21.365,96	0,01	1,23	HKD	203.280,02
COMPUTIME GROUP LTD	320 HK	HKG	200.000	10.300,39	0,02	0,59	HKD	97.999,97

CONOCOPHILLIPS	COP US	USA	750	24.441,77	0,00	1,41	USD	29.992,50
TAKUMA CO LTD	6013 JP	JPN	3.500	50.996,13	0,00	2,93	JPY	6.450.500,48
WEIQIAO TEXTILE COMPANY LIMITED	2698 HK	CHN	70.000	12.581,19	0,02	0,72	HKD	119.699,96
HOKURIKU ELECTRICAL CONST	1930 JP	JPN	3.000	29.836,35	0,01	1,72	JPY	3.773.999,91
TOKYU CONSTRUCTION CO LTD	1720 JP	JPN	6.000	23.480,12	0,01	1,35	JPY	2.970.000,38
GUNGHO ONLINE ENTERTAINMENT INC.	3765 JP	JPN	3.000	54.739,51	0,00	3,15	JPY	6.924.000,62
TS TECH CO LTD	7313 JP	JPN	500	12.609,69	0,00	0,73	JPY	1.594.999,69
CHINA SHINAWAY PHARMACEUTICAL GROUP LTD	2877 HK	CHN	40.000	22.324,53	0,00	1,28	HKD	212.400,04
HULAMIN LTD	HLM SJ	ZAF	50.000	6.242,41	0,02	0,36	ZAR	112.500,09
AINAVO HOLDINGS CO LTD	7539 JP	JPN	1.500	11.384,30	0,01	0,65	JPY	1.440.000,11
PEUGEOT SA	UG FP	FRA	3.000	67.110,00	0,00	3,86	EUR	67.110,00
KOREA PETROCHEMICAL IND CO LTD	006650 KS	KOR	150	25.823,35	0,00	1,48	KRW	34.499.995,60
SILLA CO LTD	004970 KS	KOR	3.000	20.523,95	0,02	1,18	KRW	27.419.997,20
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV	*	*	*	753.915,21	*	43,35	*	*
<i>5.1 Investicijski skladi, usklajeni z direktivo</i>	*	*	*	<i>366.468,38</i>	*	<i>21,07</i>	*	*
<i>5.1.2 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS</i>	*	*	*	<i>366.468,38</i>	*	<i>21,07</i>	*	*
ISHARES UK GILTS 0-5YR	IGLS LN	IRL	1.100	164.884,38	0,01	9,48	GBP	148.236,00
DB X-TRACKERS II - GLOBALINFLATION- LINKED BOND UCITS ETF	XGIN GY	USA	800	201.584,00	0,02	11,59	EUR	201.584,00
<i>5.2 Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo</i>	*	*	*	<i>387.446,83</i>	*	<i>22,28</i>	*	*
<i>5.2.2 - Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS</i>	*	*	*	<i>387.446,83</i>	*	<i>22,28</i>	*	*
ISHARES 20+ YEAR TREASURY BOND	TLT US	USA	1.200	154.246,60	0,00	8,87	USD	189.276,00
ISHARES 3-7 YEAR TREASURY BOND	IEI US	USA	1.000	108.369,33	0,00	6,23	USD	132.980,00
ABF PAN ASIA BOND INDEX FUND	2821 HK	SGP	1.200	124.830,90	0,00	7,18	USD	153.180,00
PREMOŽENJE SKUPAJ	*	*	*	1.542.611,55	*	88,70	*	*
<i>1. DENARNA SREDSTVA</i>	*	*	*	<i>195.190,83</i>	*	<i>11,22</i>	*	*
<i>8. TERIJATVE</i>	*	*	*	<i>1.304,55</i>	*	<i>0,08</i>	*	*
SREDSTVA	*	*	*	1.739.106,93	*	100,00	*	*

Posamezne vrste stroškov, opredeljenih v 247. in 248. členu ZISDU-3, podsklada FT QUANT, mešani fleksibilni globalni sklad

Vrsta stroška	Vrednost v EUR
Odhodki za upravljavsko provizijo	33.776
Odhodki za skrbniško provizijo	1.267
Stroški revidiranja letnega poročila	2.293
Stroški plačilnega prometa	791
Stroški obveščanja imetnikov inv. kuponov	0
Stroški hrambe in vodenja računov naložb podsklada	2.463
Drugi odhodki	0
SKUPAJ	40.590

Razkritje najvišjega doseženega skupnega odstotka provizije za upravljanje podsklada in provizije za upravljanje ciljnega sklada, v primeru podsklada, ki je imel pomemben delež sredstev v enotah drugih investicijskih skladov

Podsklad FT QUANT, mešani fleksibilni globalni sklad je imel na bilančni dan pomemben delež sredstev v enotah drugih investicijskih skladov, pri čemer je najvišji dosežen skupni odstotek provizije za upravljanje podsklada in provizije za upravljanje ciljnega sklada znašal 2,25 %.

Razkritje odstotka sredstev podsklada, vloženih skupaj v depozite, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik tega podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada

Podsklad FT QUANT, mešani fleksibilni globalni sklad na bilančni dan ni imel tovrstnih naložb.

Ostala pojasnila

Družba za upravljanje v letu 2020 ni sprejela odločitev v zvezi z upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih interesov, kot to določa Sklep o poslovanju.

V letu 2020 FT QUANT, mešani fleksibilni globalni sklad ni imel nakupov in prodaj naložb, ki niso razvrščene med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Pojasnila k računovodskim izkazom

Denarna sredstva v višini 199.404 EUR predstavljajo 11,44 % aktive in so izkazana kot denarna sredstva na transakcijskem računu podsklada v višini 105.434 EUR in kot denarna sredstva na deviznem računu podsklada v višini 93.970 EUR.

Terjatve za dividende so v višini 1.305 EUR predstavljajo 0,07 % aktive.

Poslovne obveznosti v višini 2.955 EUR so pretežno obveznosti do DZU iz upravljanja vzajemnega sklada. Druge poslovne obveznosti zajemajo obveznosti do skrbnika za skrbniško provizijo v višini 111 EUR.

Pasivne časovne razmejitve v višini 1.147 EUR so vračunani odhodki iz naslova revidiranja letnega poročila podsklada.

Po stanju na bilančni dan je podsklad oblikovalo 129 investitorjev, ki so imeli skupno 15.110,8973 enot premoženja podsklada.

Na bilančni dan so trije vlagatelji imeli več kot 5 % vseh enot premoženja podsklada.

Prihodki od obresti so prihodki od obresti sredstev na deviznih računih.

Prihodki od dividend zajemajo dividende od vrednostnih papirjev tujih izdajateljev v višini 27.009 EUR, kar predstavlja 11,48 % prihodkov.

Drugi finančni prihodki so pozitivne tečajne razlike v višini 36.205 EUR.

Iztrženi dobički pri naložbah so v višini 13.653 EUR. Največji so nastali pri prodaji delnic Seohan Co Ltd (011370 KS).

Neiztrženi dobički pri naložbah so v višini 158.433 EUR. Največji so nastali pri Sebang Global Battery Co Ltd (004490 KS) in Ishares 20 + Year Treasury Bo (TLT US).

Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje v višini 33.776 EUR se nanašajo na upravljavsko provizijo in predstavljajo 11,24 % vseh odhodkov.

Odhodki v zvezi z banko skrbnico so odhodki za opravljanje storitev skrbništva (skrbniška provizija) v višini 1.267 EUR in odhodki v zvezi s hrambo in vodenjem računov naložb podsklada v višini 2.463 EUR.

Odhodki v zvezi z revidiranjem so v višini 2.293 EUR.

Odhodki v zvezi s trgovanjem v višini 1.004 EUR zajemajo odhodke za posredovanje pri nakupih in prodajah vrednostnih papirjev ter odhodke v zvezi z vnosom in izvršitvijo nalogov v zvezi z razpolaganjem z naložbami.

Drugi finančni odhodki so negativne tečajne razlike v višini 127.250 EUR.

Iztržene izgube pri naložbah so v višini 17.697. Največje so nastale pri prodaji delnic Go-Ahead Group Plc (GOG LN).

Neiztržene izgube pri naložbah so v višini 113.921 EUR. Največje so nastale pri vrednostnih papirjih: Tokyu Construction Co Ltd (1720 JP), Qudian Inc (QD US) in Conocophillips (COP US).

Drugi odhodki v višini 917 EUR so pretežno odhodki za storitve denarnega poslovanja in plačilnega prometa.

PODPIS LETNEGA POROČILA ZA LETO 2020 IN NJEGOVIH SESTAVNIH DELOV

Predsednik in član uprave družbe Primorski skladi, d.o.o., Koper sva seznanjena z vsebino sestavnih delov letnega poročila krovnega sklada in s tem tudi s celotnim letnim poročilom za leto 2020. Z njim se strinjava in to potrjujeva s svojim podpisom.

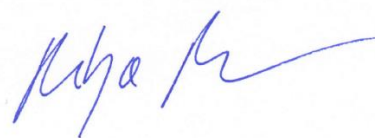
Koper, 15.4.2021

Uprava družbe

**PRIMORSKI SKLADI,
Upravljanje z investicijskimi skladi, d.o.o., Koper**

Lučo BENČIĆ
predsednik uprave

Mitja MADON
član uprave



3. REVIZORJEVO POROČILO O RAČUNOVODSKIH IZKAZIH

RE-member

Poročilo neodvisnega revizorja

Upravljavcu Krovnega sklada PSP

Mnenje

Revidirali smo računovodske izkaze Krovnega sklada PSP in njegovih podskladov (PSP Pika, PSP Živa, PSP Modra linija, PSP Optima in FT QUANT). Računovodski izkazi Krovnega sklada PSP vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2020 in izkaz poslovnega izida za tedaj končano leto. Računovodski izkazi podskladov pa vključujejo bilanco stanja dan 31. decembra 2020, izkaz poslovnega izida, izkaz denarnih tokov, izkaz gibanja vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj Krovnega sklada PSP in njegovih podskladov (PSP Pika, PSP Živa, PSP Modra linija, PSP Optima in FT QUANT) na dan 31. decembra 2020 ter njihovega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja. Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov*. V skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA) ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od upravljalca in Krovnega sklada PSP in, da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in kodeksom IESBA.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo upravljalca sklada. Druge informacije obsegajo poslovno poročilo, ki je sestavni del letnega poročila Krovnega sklada PSP, vendar ne vključujejo računovodskih izkazov in našega revizorjevega poročila o njih.

Naše mnenje o računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije in o njih ne izražamo nobene oblike zagotovila.

V povezavi z opravljeno revizijo računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi ali so druge informacije pomembno neskladne z računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačen. Če na podlagi opravljenega dela zaključimo, da obstaja pomembna napačna navedba drugih informacij, moramo o takih okoliščinah poročati. V zvezi s tem ni nič takega, o čemer bi morali poročati. V zvezi s tem na podlagi opisanih postopkov poročamo, da:

- so druge informacije v vseh pomembnih pogledih usklajene z revidiranimi računovodskimi izkazi;
- so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi; ter
- na podlagi poznavanja in razumevanja družbe in njenega okolja, ki smo ga pridobili med revizijo, v zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovili bistveno napačnih navedb.

Odgovornost poslovodstva in pristojnih za upravljanje za računovodske izkaze

Poslovodstvo upravljalca sklada je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi ter za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo poslovodstva potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Poslovodstvo upravljalca sklada je pri pripravi računovodskih izkazov odgovorno za oceno sposobnosti sklada, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkrite zadeve, povezanih z delujočim podjetjem in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlago za računovodenje, razen če namerava poslovodstvo Krovni sklad PSP s podskladi likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

RE-member

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadzor nad pripravo računovodskih izkazov krovnega sklada s podskladi.

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naši cilji so pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem ali so računovodskih izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu s pravili revidiranja, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe, lahko izhajajo iz prevare ali napake, ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamič ali skupaj, vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu s pravili revidiranja uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- prepoznamo in ocenimo tveganje pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjih kontrol;
- opravimo postopke preverjanja in razumevanja notranjih kontrol, pomembnih za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenja o učinkovitosti notranjih kontrol družbe;
- presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanimi razkritji posloводства;
- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbujejo dvom v sposobnost organizacije, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklep temeljijo na revizijskih dokazih pridobljenih do datuma izdaje poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje organizacije kot delujočega podjetja;
- ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino računovodskih izkazov vključno z razkritji, in ali računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.

Pristojne za upravljanje med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah vključno z morebitnimi pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

Re-member d.o.o.
Frankopanska cesta 21, Ljubljana

Ljubljana, 16. april 2021

RE - member
revizija d.o.o. ²

David Valenčič

pooblaščen revizor

