

LETNO POROČILO 2023

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	44
2.5. FT QUANT, MEŠANI FLEKSIBILNI GLOBALNI SKLAD	50
3. REVIZORJEVO POROČILO O RAČUNOVODSKIH IZKAZIH	58

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 3.5.2022.

Na dan 31.12.2023 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).

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.

Upravljalvska provizija, vstopni stroški in izstopni stroški:

Podsklad	Upravljalvska 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 informacijami, izvoda prospekta krovnega sklada z vključenimi pravili upravljanja in izvoda revidiranega letnega poročila 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).

Dotatne 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.

1.2 POROČILO UPRAVE DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE O POSLOVANJU KROVNEGA SKLADA

Uvod

Moramo priznati, da je bilo leto 2023 glede borznih donosov boljše od pričakovanj. Kljub zahtevnim razmeram v smislu restriktivne monetarne politike, krotitve inflacije, odprtjem nove vojne na Bližnjem vzhodu in nadaljevanjem vojne v Ukrajini, se je svetovno in predvsem ameriško gospodarstvo izkazalo kot izjemno odporno. Tehnološka revolucija z umetno inteligenco, ki bo po pričakovanjih na dolgi rok dvignila produktivnost in pospešila gospodarsko rast, je prevesila razpoloženje vlagateljev na optimistično stran.

Med letom smo vseeno doživeli več šokov, omenili bi mini bančno krizo v ZDA, ob kateri je sicer propadlo nekaj manjših ameriških regionalnih bank, vendar so jo regulatorji z odločnimi in hitrimi ukrepi učinkovito zajezili. Podobno se je zgodilo v Evropi, kjer smo spremljali agonijo Credit Suisse, ki jo je na koncu prevzel dolgoletni rival UBS.

Finančni trgi imajo tako za seboj popolnoma drugačno leto od lanskega. Tako delnice kot obveznice so prinesle pozitivne donose. Pomembno je sicer izpostaviti, da je veliko večino k rasti svetovnega delniškega indeksa prispevala le peščica ameriških delnic (Apple, Amazon, Alphabet, Meta, Microsoft, Nvidia in Tesla). To je bilo t.i. «veličastnih sedem», ki so svojo vrednost v lanskem letu v povprečju podvojile.

Tudi obveznice po nekaj sušnih letih spet dosegajo normalne donose in ponovno lahko igrajo svojo stabilizacijsko in diverzifikacijsko vlogo v globalnem naložbenem portfelju.

Globalni delniški indeks MSCI World je v letu 2023 pridobil 24,4%, ostali pomembnejši borzni indeksi pa so dosegli naslednje letne donose: S&P 500 24,2%, DJIA 13,7%, Nasdaq 43,4%, DAX 20,3%, CAC 40 14,4%, FTSE 100 3,8%, Nikkei 225 28,2%, Shanghai Composite -3,7%, Sensex India 18,7% in Bovespa Brazil 22,3%. Slovenski borzni indeks SBITOP je zaključil leto z 19,8% porastom vrednosti.

Upravljanje krovnega sklada

Optimizem na kapitalnih trgih se je odrazil tudi v donosih naših skladov, ki so bili v letu 2023 pozitivni.

Povprečna čista vrednost sredstev (v nadaljevanju tudi: ČVS) je v letu 2023 znašala 50,8 mio EUR. V primerjavi z letom 2022 se je povprečna ČVS zmanjšala za 0,39 %. Na zmanjšanje povprečne ČVS krovnega sklada je v pretežni meri vplivalo negativno dogajanje na borzah.

Ob zaključku leta je ČVS krovnega sklada v primerjavi s predhodnim letom višja za 8,25 % in je znašala 52,2 mio EUR. K zvišanju vrednosti čiste vrednosti sredstev krovnega sklada je prispevalo zvišanje vrednosti enot premoženja v višini 10,8 %, medtem ko je prispevek neto izplačila investicijskih kuponov negativen v višini 2,6 %.

Delež ČVS posameznega podsklada v krovnem skladu je bil naslednji:

Opis	PIKA	ŽIVA	ML	OPTIMA	FT QUANT
Delež v ČVS 31.12.2023	5,83 %	14,90 %	69,34 %	6,96 %	2,97 %
Delež v povprečni ČVS	6,00 %	15,61 %	68,23 %	6,80 %	3,36 %
Delež v ČVS 31.12.2022	6,20 %	15,92 %	67,21 %	6,72 %	3,95 %

Kljub majhnemu številu DZU se v industriji upravljanja vzajemnih skladov nadaljuje proces konsolidacije. 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 2023 znižal iz 1,24% na 1,09%. Povečanje ČVS v vseh vzajemnih skladih slovenskih DZU je znašalo 21,5%.

Vplačila v Krovni sklad PSP so v letu 2023 znašala 2.511,5 tisoč EUR, medtem ko so izplačila znašala 3.860,3 tisoč EUR. Čisti priliv sredstev je bil negativen.

PSP PIKA – mešani defenzivni sklad - Evropa je ob koncu leta 2022 razpolagal s čistimi sredstvi v višini 2.992,2 tisoč EUR, ob koncu leta 2023 pa v višini 3.045,9 tisoč EUR. V letu 2023 se je čista vrednost sredstev podsklada povečala za 1,8 % (v letu 2022 se je zmanjšala za 9,7 %), vrednost enote premoženja se je povečala za 7 % (v letu 2022 se je zmanjšala za 6,1 %), število enot premoženja se je zmanjšalo za 4,8 % (v letu 2022 se je zmanjšalo za 3,8 %). Povprečna čista vrednost sredstev je bila 3.047,0 tisoč EUR in je bila v primerjavi s povprečno čisto vrednostjo sredstev v letu 2022 nižja za 1,9 %. Skladno z naložbeno politiko je imel podsklad ob koncu leta 2023 v obveznicah naloženih 47,0 %, v delnicah 26,9 %, v investicijskih skladih 8,4 % ter v depozitih, likvidnih sredstvih in instrumentih denarnega trga 17,8 % sredstev.

PSP ŽIVA – delniški sklad je ob koncu leta 2022 razpolagal s čistimi sredstvi v višini 7.685,6 tisoč EUR, ob koncu leta 2023 pa v višini 7.782,9 tisoč EUR. V letu 2023 se je čista vrednost sredstev podsklada povečala za 1,3 % (v letu 2022 se je zmanjšala za 14,0 %), vrednost enote premoženja se je povečala za 11,3 % (v letu 2022 se je zmanjšala za 13,2 %), število enot premoženja se je zmanjšalo za 9,1 % (v letu 2022 se je zmanjšalo za 0,9 %). Povprečna čista vrednost sredstev je bila 7.932,7 tisoč EUR in je bila v primerjavi s povprečno čisto vrednostjo sredstev v letu 2022 nižja za 2,0 %. Skladno z naložbeno politiko je imel podsklad ob koncu leta 2023 v delnicah naloženih 91,3 % in v investicijskih skladih 4,1 % ter v instrumentih denarnega trga in likvidnih sredstvih 4,4 % sredstev.

PSP MODRA LINIJA – delniški sklad razvitih trgov je ob koncu leta 2022 razpolagal s čistimi sredstvi v višini 32.438,4 tisoč EUR, ob koncu leta 2023 pa v višini 36.230,3 tisoč EUR. V letu 2023 se je čista vrednost sredstev podsklada povečala za 11,7 % (v letu 2022 se je zmanjšala za 11,8 %), vrednost enote premoženja se je povečala za 12,2 % (v letu 2022 se je zmanjšala za 11,6 %), število enot premoženja se je zmanjšalo za 0,5 % (v letu 2022 se je zmanjšalo za 0,2 %). Povprečna čista vrednost sredstev je bila 34.661,0 tisoč EUR in je bila v primerjavi s povprečno čisto vrednostjo sredstev v letu 2022 višja za 0,8 %. Skladno z naložbeno politiko je imel podsklad ob koncu leta 2023 v delnicah naloženih 85,4 %, v investicijskih skladih 7,5 %, v obveznicah 2,1 % in v instrumentih denarnega trga ter likvidnih sredstvih 5,0 % sredstev.

PSP OPTIMA – mešani sklad, sklad skladov je ob koncu leta 2022 razpolagal s čistimi sredstvi v višini 3.242,2 tisoč EUR, ob koncu leta 2023 pa v višini 3.635,7 tisoč EUR. V letu 2023 se je čista vrednost sredstev podsklada povečala za 12,7 % (v letu 2022 se je zmanjšala za 7,5 %), vrednost enote premoženja se je povečala za 9,6 % (v letu 2022 se je zmanjšala za 15,2 %), število enot premoženja se je povečalo za 2,3 % (v letu 2021 se je povečalo za 9,0 %). Povprečna čista vrednost sredstev je bila 3.455,6 tisoč EUR in je bila v primerjavi s povprečno čisto vrednostjo sredstev v letu 2022 višja za 3,6 %. Skladno z naložbeno politiko je imel podsklad ob koncu leta 2023 v enotah delniških ciljnih skladov naloženih 76,0 % in v enotah obvezniških ciljnih skladov 19,2 % sredstev. Likvidna sredstva in instrumenti denarnega trga so predstavljali 4,8 % sredstev podsklada. Naložbe v UCITS sklade predstavljajo 69,4 % vseh sredstev.

FT QUANT, mešani fleksibilni globalni sklad je ob koncu leta 2022 razpolagal s čistimi sredstvi v višini 1.907,3 tisoč EUR, ob koncu leta 2023 pa v višini 1.552,5 tisoč EUR. V letu 2023 se je čista vrednost sredstev podsklada zmanjšala za 18,6 % (v letu 2022 se je zmanjšala za 14,4 %), vrednost enote premoženja se je povečala za 2,1 % (v letu 2022 se je zmanjšala za 13,6 %), število enot premoženja se je zmanjšalo za 20,3 % (v letu 2022 se je zmanjšalo za 0,9 %). Povprečna čista vrednost sredstev je bila 1.706,4 tisoč EUR in je bila v primerjavi s povprečno

čisto vrednostjo sredstev v letu 2022 nižja za 17,9 %. Skladno z naložbeno politiko je imel podsklad ob koncu leta 2023 v enotah obvezniških ciljnih skladov 34,6 %, v delnicah 52,8 % in v instrumentih denarnega trga in likvidnih sredstvih 12,4 % sredstev. Naložbe v UCITS sklade predstavljajo 10,5 % vseh sredstev.

Finančni rezultati

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

Opis	Prihodki 2023	Prihodki 2022	Rast oz. padec prihodkov v %	Sredstva 2023	Sredstva 2022	Rast oz. padec sredstev v %
PSP PIKA	279,6	177,8	57,3 %	3.051,0	2.997,0	1,8 %
PSP ŽIVA	1.677,1	1.105,0	51,8 %	7.798,0	7.700,9	1,3 %
PSP MODRA LINIJA	6.796,9	3.509,1	93,7 %	36.311,1	32.506,0	11,7 %
PSP OPTIMA	462,9	157,0	194,9 %	3.640,5	3.246,4	12,1 %
FT QUANT	257,6	257,9	-0,1 %	1.565,8	1.911,9	18,1 %

Udeležba posameznega podsklada v prihodkih, dobičku/izgubi in sredstvih krovnega sklada je bila v letu 2023 naslednja:

Opis	Prihodki	Dobiček / izguba	Sredstva
PSP PIKA	3,0 %	3,8 %	5,8 %
PSP ŽIVA	17,7 %	15,7 %	14,9 %
PSP MODRA LINIJA	71,7 %	74,1 %	69,3 %
PSP OPTIMA	4,9 %	5,8 %	7,0 %
FT QUANT	2,7 %	0,6 %	3,0 %

1.3. 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 2023, končano dne 31.12.2023, 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 2023, končano dne 31.12.2023.

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.

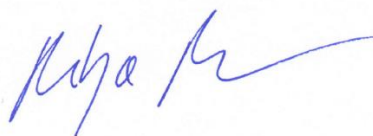
Uprava potrjuje, da je poslovanje podskladov Krovnega sklada PSP v celoti usklajeno z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje in da so naložbe podskladov Krovnega sklada PSP usklajene z določbami navedenega zakona.

Koper, 9.4.2024

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

Lučo BENČIĆ
predsednik uprave

Mitja MADON
član uprave



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

Postavke	31.12.2023	31.12.2022
I. SREDSTVA	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	1.068.800	3.073.714
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	2.250	50.250
3. VR. PAP. IN INST. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.	43.433.086	37.047.972
4. INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE INVESTICIJSKIH SKLADOV	7.286.451	7.157.630
6. SESTAVLJENI IN IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INST. DENARNEGA TRGA	543.800	1.012.048
8. TERJATVE	32.020	20.417
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
10. SKUPAJ SREDSTVA	52.366.407	48.362.032
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	*	*
1. POSLOVNE OBVEZNOSTI	105.743	88.002
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b.) Obveznosti iz upravljanja	82.604	84.929
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	23.139	3.070
2. FINANČNE OBVEZNOSTI	0	0
3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	12.431	8.223
4. OBVEZNOSTI DO IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV	52.248.233	48.265.809
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	15.040.500	15.563.513
b.) Vplačani presežek enot premoženja	-47.961	-15.005
c.) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	31.921.026	39.212.451
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	5.334.668	-6.495.150
5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	52.366.407	48.362.032
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0

Zbirni izkaz poslovnega izida v EUR

Postavke	2023	2022
1. PRIHODKI OD OBRESTI	115.126	47.825
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	1.239.797	1.358.357
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	589.037	1.888.304
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	716.785	726.868
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	6.813.281	1.182.614
6. DRUGI PRIHODKI	0	2.774
7. SKUPAJ PRIHODKI	9.474.026	5.206.741
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	1.053.841	1.057.309
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	73.403	68.884
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	25.031	16.446
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM IMETNIKOV INV. KUPONOV	0	0
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	10.591	19.386
13. ODHODKI ZA OBRESTI	359	4.550
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	1.121.104	929.909
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	132.813	1.110.258
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	1.706.418	8.485.843
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	7.636	0
18. DRUGI ODHODKI	8.162	9.307
19. SKUPAJ ODHODKI	4.139.358	11.701.892
20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA	5.334.668	-6.495.150
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	151.051	-103.394
22. IZENAČENJE PRIH. ZA IZPLAČILO ODKUPNE VR. ENOTE PREMOŽENJA	-199.013	88.388
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	5.286.707	-6.510.156

1.5. 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 2022.

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, pripoznanjih 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 poštena 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.

Peračuni finančnih sredstev, izraženih v tujih valutah, ki so denarne postavke, se pripoznajo v poslovnem izidu. Peračuni 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 obveznice, 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.

V letu 2023 je prišlo do spremembe pri vrednotenju naložb, ki so uvrščene na trg SI.ENTER. Od 25.05.2023 se novo pridobljene naložbe na tem trgu ne obravnavajo kot netržne, ampak se upošteva vsakokratni tečaj dosežen na tem trgu in jih razvrščamo med tržne.

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 poštenu 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 2023 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, s spremembami in dopolnitvami), 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 izdela predlog za znižanje izpostavljenosti do take naložbe.

- *trajnostno tveganje;*

DZU pri sprejemanju investicijskih odločitev za vsak posamezni podsklad ne presoja tveganj glede trajnosti in ne upošteva škodljivih vplivov investicijskih odločitev na dejavnike trajnosti, ker ocenjuje, da trenutno še ni na voljo dovolj javno dostopnih, standardiziranih podatkov za kakovostno presojo takih vplivov v skladu z merili Evropske unije za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti ter hkrati še ni jasne povezave med potencialno donosnostjo naložbe in vključevanjem vidikov trajnosti v njenem poslovanju.

Kljub temu, da se presoja vpliva investicijskih odločitev na dejavnike trajnosti ne izvaja, pa DZU izvaja spremljanje in merjenje obsega trajnostnega tveganja, kot potencialnega negativnega vpliva na vrednost sredstev v posameznem podskladu.

Trajnostno tveganje naložb se obvladuje z razpršitvijo naložb s sledenjem omejitvam naložbene politike ter dopustnih izpostavljenosti, določenim v veljavni zakonodaji s področja poslovanja investicijskih skladov in prospektu z vključenimi pravili upravljanja ter z odkrivanjem in spremljanjem izpostavljenosti povečanemu trajnostnemu tveganju na nivoju posameznega izdajatelja v okviru izvajanja postopkov skrbnega pregleda naložb. Služba za upravljanje s tveganji dnevno izračunava in spremlja dopustne izpostavljenosti naložb v skladu s prospektom in veljavno zakonodajo s področja poslovanja investicijskih skladov. V kolikor pride do odstopanj od dopustnih izpostavljenosti, nemudoma obvesti upravo DZU in službo za upravljanje naložb ter predlaga ukrepe za odpravo odstopanj. Služba za upravljanje naložb ob pripravi ali letni posodobitvi skrbnega pregleda naložbe oceni izpostavljenost izdajatelja trajnostnemu tveganju v skladu s politiko in postopki skrbnega pregleda. Služba za upravljanje tveganj najmanj enkrat letno v letnem poročilu o upravljanju s tveganji prikaže izpostavljenost naložbam z ocenjenim povečanim tveganjem s področja trajnosti po posameznem podskladu Krovnega sklada PSP.

Družba za upravljanje je v letu 2023 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 2023 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: Terme Topolšica, d.d. (TTOG) v višini 268.147 EUR, nabavna vrednost naložbe je bila 531.947 EUR; KB1909, d.d. (KBGN) v višini 1.036.000 EUR, nabavna vrednost naložbe je bila 1.316.000 EUR. Pri naložbah MURA, d.d.-v stečaju (MMSG), katere nabavna vrednost je bila 220.240 EUR in AERO, d.d.-v stečaju (AECG), katere nabavna vrednost je bila 229.454 EUR, pa je oblikovan popravek za celotno vrednost naložbe. V letu 2023 ni bilo oblikovanih dodatnih popravkov vrednosti.

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 udeleženega podsklada, itd.).

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 2023, izplačanih s strani družbe za upravljanje v EUR

Stalni prejemki	550.333
Variabilni prejemki	0
SKUPAJ	550.333
Število upravičencev izplačanih prejemkov v poslovnem letu 2023	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 2023, izplačanih s strani družbe za upravljanje višjemu vodstvu in neposrednim prevzemnikom tveganj v EUR

Višje vodstvo	180.244
Neposredni prevzemniki tveganj	165.761
SKUPAJ	346.005

Ob koncu leta 2023 je bilo v družbi za upravljanje skupaj štirinajst redno zaposlenih, od tega dva za polovični delovni čas. 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 variabilnih prejemkov na podlagi Politik prejemkov zaposlenih s posebno naravo dela v letu 2023 ni bilo.

V letu 2023 je družba dopolnila Politike prejemkov zaposlenih s posebno naravo dela z nedenarnimi nadomestili. V letu 2021 je družba uskladila Politike prejemkov zaposlenih s posebno naravo dela z Uredbo (EU) 2019/2088 EVROPSKEGA PARLAMENTA IN SVETA z dne 27. novembra 2019 o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev. V letu 2019 je družba med drugim na novo opredelila zaposlene s posebno naravo dela ter določila merila uspešnosti za ocenjevanje posameznega zaposlenega s posebno naravo dela. V letih 2020 in 2022 ni bilo sprememb v sprejeti plačni politiki.

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: Prilaganje variabilnih prejemkov tveganjem).

Merila za merjenje uspešnosti in tveganj so opredeljena v internem aktu – Politike prejemkov zaposlenih s posebno naravo dela (Priloga 2: Prilaganje 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 prilaganje 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 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**

2021	ČVS v EUR	VEP v EUR
PSP PIKA	3.311.966,36	29,12
PSP ŽIVA	8.939.187,92	29,26
PSP MODRA LINIJA	36.777.500,89	2,27
PSP OPTIMA	3.505.911,22	8,33
FT QUANT	2.227.732,99	130,02
2022	ČVS v EUR	VEP v EUR
PSP PIKA	2.992.211,13	27,35
PSP ŽIVA	7.685.568,49	25,39
PSP MODRA LINIJA	32.438.439,63	2,01
PSP OPTIMA	3.242.209,73	7,06
FT QUANT	1.907.310,74	112,34
2023	ČVS v EUR	VEP v EUR
PSP PIKA	3.045.890,46	29,2418
PSP ŽIVA	7.782.908,50	28,2677
PSP MODRA LINIJA	36.230.269,84	2,2555
PSP OPTIMA	3.635.680,17	7,7422
FT QUANT	1.552.541,52	114,6600

Izkaz gibanja enot premoženja

Sklad	Stanje 1.1.2022	Vplačane enote premoženja	Izplačane enote premoženja	Stanje 31.12.2022
PSP PIKA	113.721,3510	6.069,5697	-10.390,7111	109.400,2096
PSP ŽIVA	305.511,7640	13.094,1346	-15.857,0159	302.748,8827
PSP MODRA LINIJA	16.172.198,9165	81.785,6230	-114.758,7427	16.139.225,7968
PSP OPTIMA	421.113,0562	54.883,4570	-16.976,7872	459.019,7260
FT QUANT	17.133,7396	1.796,6769	-1.952,4099	16.978,0066

Sklad	Stanje 1.1.2023	Vplačane enote premoženja	Izplačane enote premoženja	Stanje 31.12.2023
PSP PIKA	109.400,2096	827,3966	-6.065,3326	104.162,2736
PSP ŽIVA	302.748,8827	24.121,6474	-51.542,2038	275.328,3263
PSP MODRA LINIJA	16.139.225,7968	497.191,4012	-573.523,3669	16.062.893,8311
PSP OPTIMA	459.019,7260	97.260,9756	-86.687,7832	469.592,9184
FT QUANT	16.978,0066	795,9383	-4.233,5535	13.540,3914

Dogodki po datumu računovodskih izkazov

Od datuma računovodskih izkazov (31.12.2023) 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	31.12.2023	31.12.2022
I. SREDSTVA	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	44.200	65.349
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	2.250	50.250
3. VR. PAP. IN INST. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.	2.747.835	2.512.975
4. INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE INVESTICIJSKIH SKLADOV	256.296	249.109
6. SESTAVLJENI IN IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INST. DENARNEGA TRGA	0	118.949
8. TERJATVE	387	372
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
10. SKUPAJ SREDSTVA	3.050.968	2.997.004
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	*	*
1. POSLOVNE OBVEZNOSTI	3.181	3.464
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b.) Obveznosti iz upravljanja	3.007	3.275
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	174	188
2. FINANČNE OBVEZNOSTI	0	0
3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	1.586	1.220
4. OBVEZNOSTI DO IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV	3.046.201	2.992.321
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	894.604	939.591
b.) Vplačani presežek enot premoženja	-5.813	1.597
c.) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	1.954.453	2.246.529
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	202.957	-195.396
5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	3.050.968	2.997.004
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0

Izkaz poslovnega izida v EUR

Postavke	2023	2022
1. PRIHODKI OD OBRESTI	53.757	45.636
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	46.855	52.716
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	4.829	44.253
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	16.744	13.908
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	157.442	19.595
6. DRUGI PRIHODKI	0	1.645
7. SKUPAJ PRIHODKI	279.627	177.752
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	39.618	40.391
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	5.016	4.644
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	3.172	2.440
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM IMETNIKOV INV. KUPONOV	0	0
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	183	659
13. ODHODKI ZA OBRESTI	359	4.550
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	14.771	26.830
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	0	26.966
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	13.009	265.908
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	0	0
18. DRUGI ODHODKI	542	761
19. SKUPAJ ODHODKI	76.670	373.149
20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA	202.957	-195.396
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	936	-4.552
22. IZENAČENJE PRIH. ZA IZPLAČILO ODKUPNE VR. ENOTE PREMOŽENJA	-6.749	6.148
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	197.145	-193.800
26. ČISTI DOBIČEK/IZGUBA NA ENOTO PREMOŽENJA	1,89	-1,77

Izkaz denarnih tokov v EUR

Postavka	2023	2022
1. Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	23.591	172.424
2. Izdatki za plačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	171.723	296.327
3. Dobiček, izplačan med obr. obdobjem, ali druga izplačila imetnikom inv. kuponov	0	0
4. Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja	-148.132	-123.903
5. Prejemki pri prodaji naložb	280.451	540.062
6. Izdatki pri nakupu naložb	669.739	589.225
7. Prejemki od udenarjenih terjatev	567.358	213.262
8. Izdatki za plačilo obveznosti	51.087	50.993
9. Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja	126.984	113.106
10. Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in upravljanju premoženja	-21.148	-10.797
11. Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	44.200	65.349
12. Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju	-21.148	-10.797
13. Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	65.349	76.146

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 1.1.2023	939.591	-4.551	6.148	0	2.246.529	-195.396	2.992.321
Prenos dobička	0	4.551	-6.148	0	-193.800	195.396	0
Vplačani inv. kuponi	7.106	936	0	0	15.524	0	23.567
Izplačani inv. kuponi	-52.093	0	-6.749	0	-113.801	0	-172.643
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	202.957	202.957
STANJE 31.12.2023	894.604	936	-6.749	0	1.954.453	202.957	3.046.201
STANJE 1.1.2022	976.703	7.802	-12.332	0	2.007.811	331.982	3.311.966
Prenos dobička	0	-7.802	-12.332	0	327.452	-331.982	0
Vplačani inv. kuponi	52.129	-4.551	0	0	124.638	0	172.216
Izplačani inv. kuponi	-89.241	0	6.148	0	-213.372	0	-296.465
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	-195.396	-195.396
STANJE 31.12.2022	939.591	-4.551	6.148	0	2.246.529	-195.396	2.992.321

Večji nakupi in večje prodaje investicijskih kuponov (5 največjih)

Največji nakupi enot premoženja

Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost note premoženja
22.11.2023	167,3745	28,6782
19.10.2023	148,3590	28,3097
5.4.2023	70,6302	28,3165
4.12.2023	51,9540	28,8717
27.2.2023	24,9046	28,1073

Največje prodaje enot premoženja

Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost note premoženja
14.9.2023	-1.936,4006	28,5335
14.9.2023	-1.285,9455	28,5335
6.7.2023	-1.018,3701	28,2789
15.3.2023	-443,0000	28,0419
21.7.2023	-357,1708	28,6170

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	*	*	2.250,00	0,07	*	*
2.1 Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev	*	*	2.250,00	0,07	*	*
2.1.1 - bankam in drugim kreditnim institucijam s sedežem v Republiki Sloveniji	*	*	2.250,00	0,07	*	*
NLB, D.D.	NLB	SVN	1.250,00	0,04	EUR	1.250,00
BANKA INTESA SANPAOLO, D.D.	Banka Intesa Sanpaolo	SVN	1.000,00	0,03	EUR	1.000,00

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	*	*	*	2.747.834,72	*	90,21	*	*
3.1 VP, s katerimi se trguje na org. trgu VP	*	*	*	2.247.940,49	*	73,79	*	*
3.1.1 VP domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP	*	*	*	1.286.095,44	*	42,22	*	*
3.1.1.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	1.286.095,44	*	42,22	*	*
3.1.1.1.1 Lastniški VP	*	*	*	433.580,00	*	14,23	*	*
3.1.1.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	433.580,00	*	14,23	*	*
PETROL, D.D.	PETG	SVN	6.400	149.120,00	0,02	4,90	EUR	149.120,00
KRKA, D.D.	KRKG	SVN	1.000	110.000,00	0,00	3,61	EUR	110.000,00
ZAVAROVALNICA TRIGLAV, D.D.	ZVTG	SVN	1.800	62.460,00	0,02	2,05	EUR	62.460,00
SAVA-RE, D.D.	POSR	SVN	4.000	112.000,00	0,02	3,68	EUR	112.000,00
3.1.1.1.2 Dolžniški VP	*	*	*	852.515,44	*	27,99	*	*
3.1.1.1.2.1 - Državne obveznice	*	*	*	451.212,03	*	14,81	*	*
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS84 - SLOREP 0 7/8 07/15/30	SVN	200	200.362,00	0,02	6,58	EUR	200.362,00
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS77 - SLOREP 2 1/4	SVN	160	156.305,77	0,01	5,13	EUR	156.305,77
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS80	SVN	100	94.544,26	0,00	3,10	EUR	94.544,26
3.1.1.1.2.2 - Obveznice gospodarskih družb	*	*	*	194.120,05	*	6,37	*	*
PETROL, D.D.	PET5	SVN	100	102.836,99	0,30	3,38	EUR	102.836,99

Letno poročilo 2023 za KROVNI SKLAD PSP

SIJ, D.D.	SIJ6	SVN	1	91.283,06	0,21	3,00	EUR	91.283,06
3.1.1.1.2.3 - Obveznice drugih izdajateljev	*	*	*	207.183,36	*	6,80	*	*
NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	NLB27	SVN	1	103.754,10	0,22	3,41	EUR	103.754,10
NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	NOVALJ 6 07/19/25	SVN	1	103.429,26	0,03	3,40	EUR	103.429,26
3.1.2 VP tujih izdaj., s katerimi se trguje na org. trgu	*	*	*	961.845,05	*	31,58	*	*
3.1.2.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	961.845,05	*	31,58	*	*
3.1.2.1.1 Lastniški VP	*	*	*	384.494,83	*	12,62	*	*
3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	384.494,83	*	12,62	*	*
GLAXOSMITHKLINE	GSK LN	GBR	2.400	40.049,25	0,00	1,31	GBP	34.804,80
ORKLA ASA	ORK NO	NOR	6.000	42.083,54	0,00	1,38	NOK	473.040,03
VINCI GROUPE	DG FP	FRA	310	35.247,00	0,00	1,16	EUR	35.247,00
AIR LIQUIDE	AI FP	FRA	492	86.651,04	0,00	2,84	EUR	86.651,04
FORTUM OYJ	FORTUM FH	FIN	1.500	19.590,00	0,00	0,64	EUR	19.590,00
TOTAL	TTE FP	FRA	750	46.200,00	0,00	1,52	EUR	46.200,00
SHELL PLC	SHELL NA	GBR	1.250	37.250,00	0,00	1,22	EUR	37.250,00
ALLIANZ SE NA O.N.	ALV GY	DEU	320	77.424,00	0,00	2,54	EUR	77.424,00
3.1.2.1.2 Dolžniški VP	*	*	*	577.350,22	*	18,95	*	*
3.1.2.1.2.2 - Obveznice gospodarskih družb	*	*	*	385.222,15	*	12,65	*	*
TOTALENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL S.A.0,75% 16/28	TTEFP 0 3/4 07/12/28	FRA	1	91.950,51	0,01	3,02	EUR	91.950,51
ELECTRICITE DE FRANCE SA	EDF 4 1/8 03/25/27	FRA	1	106.578,28	0,01	3,50	EUR	106.578,28
MAERSK 4,5 06/20/2029	MAERSK 4.5 2029	DEU	100	89.586,43	0,02	2,94	USD	98.993,01
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE N.V.	VW 1 7/8 03/30/27	NLD	1	97.106,93	0,00	3,19	EUR	97.106,93
3.1.2.1.2.3 - Obveznice drugih izdajateljev	*	*	*	192.128,07	*	6,31	*	*
BNP PARIBAS 1.25 18/25	BNP 1 1/4 03/19/25	DEU	1	98.298,61	0,01	3,23	EUR	98.298,61
SOCIETE GENERALE S.A.	SOCGEN 0 1/8 02/24/26	FRA	1	93.829,46	0,01	3,08	EUR	93.829,46
3.2 Instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP	*	*	*	499.894,23	*	16,41	*	*
3.2.1 Instrumenti denarnega trga domačih izdajateljev	*	*	*	300.611,62	*	9,87	*	*
EKWB, D.O.O.	EKW01	SVN	8	83.353,42	9,09	2,74	EUR	83.353,42
GEN-I, D.O.O.	GEN12	SVN	1	98.713,80	0,20	3,24	EUR	98.713,80
T - 2, D.O.O.	TDV05	SVN	12	118.544,40	0,40	3,89	EUR	118.544,40
3.2.2 Instrumenti denarnega trga tujih izdajateljev	*	*	*	199.282,61	*	6,54	*	*
AGENCE FRANCE TRESOR	BTF 0 01/04/24	FRA	50.000	49.979,36	0,00	1,64	EUR	49.979,36
AGENCE FRANCE TRESOR	BTF 0 01/31/24	FRA	100.000	99.679,88	0,00	3,27	EUR	99.679,88
AGENCE FRANCE TRESOR	BTF 0 03/13/24	FRA	50.000	49.623,37	0,00	1,63	EUR	49.623,37
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV	*	*	*	256.295,91	*	8,41	*	*
5.1 Investicijski skladi, usklajeni z direktivo	*	*	*	194.265,96	*	6,38	*	*
5.1.1 Inv. skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem v RS	*	*	*	94.039,99	*	3,09	*	*
TRIGLAV HIGH YIELD BOND	TDUBO	SVN	9.489	94.039,99	0,27	3,09	EUR	94.039,99
5.1.2 Inv. skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	*	*	*	100.225,97	*	3,29	*	*
ISHARES GLOBAL CORP BOND UCITS ETF USD XTRACKERS II-EUROZONE INFLATION- LINKED BOND UCITS ETF	CORP LN XEIN GY	GBR LUX	800 150	64.557,47 35.668,50	0,01 0,01	2,12 1,17	USD EUR	71.336,00 35.668,50
5.2 Inv. skladi, neusklajeni z direktivo	*	*	*	62.029,95	*	2,04	*	*
5.2.2 Inv. skladi, neusklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	*	*	*	62.029,95	*	2,04	*	*
ISHARES 1-3 YEAR TREASURY BOND ETF	SHY US	USA	450	33.409,95	0,00	1,10	USD	36.917,99
ISHARES 3-7 YEAR TREASURY BO	IEI US	USA	270	28.620,00	0,00	0,94	USD	31.625,10
PREMOŽENJE SKUPAJ	*	*	*	3.006.380,63	*	98,69	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	*	*	*	39.434,07	*	1,29	*	*
8. TERJATVE	*	*	*	386,63	*	0,01	*	*
SREDSTVA	*	*	*	3.046.201,33	*	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	39.618
Odhodki za skrbniško provizijo	2.286
Stroški revidiranja letnega poročila	3.172
Stroški plačilnega prometa	433
Stroški obveščanja imetnikov inv. kuponov	0
Stroški hrambe in vodenja računov naložb podsklada	2.730
Drugi stroški	542
SKUPAJ	48.781

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 0,36 % sredstev vloženih v depozite pri skrbniku Banki Intesa Sanpaolo, d.d..

Ostala pojasnila

Družba za upravljanje v letu 2023 ni sprejela odločitev v zvezi z upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih interesov, kot to določa Sklep o poslovanju.

V letu 2023 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 44.200 EUR predstavljajo 1,45 % aktive in so izkazana kot denarna sredstva na transakcijskem računu podsklada in sredstva na deviznem računu podsklada v skupnem znesku 34.200 EUR, ter denarna sredstva, naložena v depozit na odpoklic kot dodatna likvidna sredstva v višini 10.000 EUR.

Kratkoročni depoziti v višini 2.250 EUR sta depozita z možnostjo predčasnega odpoklica, dana Banki Intesa Sanpaolo, d.d. in NLB, d.d..

Terjatve v višini 387 EUR so terjatve za dividende, še nezapadle v plačilo.

Poslovne obveznosti so obveznosti iz upravljanja vzajemnega sklada v višini 3.007 EUR in druge poslovne obveznosti, ki zajemajo obveznosti do skrbnika za skrbniško provizijo v višini 174 EUR.

Pasivne časovne razmejitve so vračunani odhodki iz naslova revidiranja letnega poročila podsklada v višini 1.586 EUR.

Po stanju na bilančni dan je podsklad oblikovalo 105 investitorjev, ki so imeli skupno 104.162,2736 enot premoženja podsklada.

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

Prihodki od obresti so prihodki od obresti iz vrednostnih papirjev v višini 37.513 EUR, od obresti iz instrumentov denarnega trga v višini 16.244. Najvišji prihodki od obresti iz vrednostnih papirjev domačih izdajateljev so bili pri obveznici NLB27 in obveznici RS77 - SLOREP 2 1/4. Pri tujih izdajateljih pa pri obveznicah Electricity de France (EDF 4 1/8 03/25/27) in Maersk 4.5 06/20/2029. Pri komercialnem zapisu T-2 (TDV05) pa so bili najvišji prihodki od obresti pri instrumentih denarnega trga.

Prihodki od dividend zajemajo dividende od vrednostnih papirjev domačih izdajateljev 29.740 EUR in tujih izdajateljev 17.115 EUR.

Drugi finančni prihodki zajemajo pozitivne tečajne razlike iz naslova prevrednotenja glavnice finančnega instrumenta tujega izdajatelja in pozitivne tečajne razlike iz naslova prevrednotenja deviznih sredstev v višini 4.829 EUR.

Iztrženi dobički pri naložbah so iztrženi dobički iz navadnih delnic domačih gospodarskih družb s katerimi se trguje na organiziranem trgu in obveznic tujih izdajateljev v višini 16.744 EUR.

Neiztrženi dobički pri naložbah so v višini 157.442 EUR. Največji so v glavnem nastali iz vrednostnih papirjev domačih izdajateljev SAVA-RE d.d. (POSR) in PETROL d.d. (PETG), tujih pa AIR LIQUIDE (AI FP).

Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje v višini 39.618 EUR se nanašajo na upravljavsko provizijo in predstavljajo 51,67 % vseh odhodkov.

Odhodki v zvezi z banko skrbnico so odhodki za opravljanje storitev skrbništva (skrbniška provizija) v višini 2.286 EUR in odhodki v zvezi s hrambo in vodenjem računov naložb podsklada v višini 2.730 EUR.

Odhodki v zvezi z revidiranjem so znašali 3.172 EUR.

Odhodkov v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov podsklad v letu 2023 ni imel.

Odhodki v zvezi s trgovanjem v višini 183 EUR zajemajo odhodke iz naslova plačil organizatorju trga.

Odhodki za obresti v višini 359 EUR.

Drugi finančni odhodki so negativne tečajne razlike v višini 14.771 EUR.

Neiztržene izgube pri naložbah so v višini 13.009 EUR so nastale predvsem pri naložbah v obveznice RS (RS80), tuje delnice FORTUM OYJ (FORTUM FH) in tuje obveznice MAERSK 4.5 06/20/2029.

Drugi odhodki v višini 542 EUR so pretežno odhodki za storitve denarnega poslovanja in plačilnega prometa.

2.2. PSP ŽIVA – DELNIŠKI SKLAD

Bilanca stanja v EUR

Postavke	31.12.2023	31.12.2022
I. SREDSTVA	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	131.240	449.178
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	0	0
3. VR. PAP. IN INST. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.	7.334.064	6.746.919
4. INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE INVESTICIJSKIH SKLADOV	323.250	502.037
6. SESTAVLJENI IN IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INST. DENARNEGA TRGA	0	0
8. TERJATVE	9.484	2.718
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
10. SKUPAJ SREDSTVA	7.798.038	7.700.852
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	*	*
1. POSLOVNE OBVEZNOSTI	12.252	13.529
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b.) Obveznosti iz upravljanja	11.810	13.040
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	442	488
2. FINANČNE OBVEZNOSTI	0	0
3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	2.830	1.769
4. OBVEZNOSTI DO IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV	7.782.956	7.685.555
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	1.338.092	1.471.356
b.) Vplačani presežek enot premoženja	-42.031	3.346
c.) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	5.651.365	7.386.991
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	835.530	-1.176.138
5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	7.798.038	7.700.852
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0

Izkaz poslovnega izida v EUR

Postavke	2023	2022
1. PRIHODKI OD OBRESTI	755	2
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	174.479	163.845
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	126.874	425.133
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	249.490	243.572
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	1.125.457	272.482
6. DRUGI PRIHODKI	0	0
7. SKUPAJ PRIHODKI	1.677.054	1.105.034
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	158.714	161.939
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	12.973	12.031
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	5.661	3.538
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM IMETNIKOV INV. KUPONOV	0	0
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	2.421	4.691
13. ODHODKI ZA OBRESTI	0	0
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	255.010	173.469
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	63.879	167.360
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	336.672	1.755.890
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	3.976	0
18. DRUGI ODHODKI	2.219	2.254
19. SKUPAJ ODHODKI	841.525	2.281.172
20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA	835.530	-1.176.138
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	41.477	-31.788
22. IZENAČENJE PRIH. ZA IZPLAČILO ODKUPNE VR. ENOTE PREMOŽENJA	-83.508	35.133
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	793.499	-1.172.792
26. ČISTI DOBIČEK/IZGUBA NA ENOTO PREMOŽENJA	2,88	-3,87

Izkaz denarnih tokov v EUR

Postavka	2023	2022
1. Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	632.504	333.626
2. Izdatki za plačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	1.369.971	409.969
3. Dobiček, izplačan med obr. obdobjem, ali druga izplačila imetnikom inv. kuponov	0	0
4. Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja	-737.467	-76.343
5. Prejemki pri prodaji naložb	1.931.277	1.613.203
6. Izdatki pri nakupu naložb	1.484.123	1.540.961
7. Prejemki od udenarjenih terjatev	227.779	202.953
8. Izdatki za plačilo obveznosti	255.404	183.837
9. Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja	419.529	91.358
10. Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in upravljanju premoženja	-317.938	15.015
11. Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	131.240	449.178
12. Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju	-317.938	15.015
13. Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	449.178	434.163

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 1.1.2023	1.471.356	-31.787	35.133	0	7.386.991	-1.176.138	7.685.555
Prenos dobička	0	31.787	-35.133	0	-1.172.792	1.176.138	0
Vplačani inv. kuponi	113.081	41.477	0	0	477.594	0	632.153
Izplačani inv. kuponi	-246.345	0	-83.508	0	-1.040.428	0	-1.370.281
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	835.530	835.530
STANJE 31.12.2023	1.338.092	41.477	-83.508	0	5.651.365	835.530	7.782.956
STANJE 1.1.2022	1.484.783	55.768	-32.377	0	5.855.390	1.575.624	8.939.188
Prenos dobička	0	-55.768	32.377	0	1.599.015	-1.575.624	0
Vplačani inv. kuponi	60.605	-31.787	0	0	304.266	0	333.084
Izplačani inv. kuponi	-74.032	0	35.133	0	-371.680	0	-410.579
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	-1.176.138	-1.176.138
STANJE 31.12.2022	1.471.356	-31.787	35.133	0	7.386.991	-1.176.138	7.685.555

Večji nakupi in večje prodaje investicijskih kuponov (5 največjih)

Največji nakupi enot premoženja

Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
15.11.2023	18.365,2031	27,2254
8.3.2023	853,8854	26,5831
15.3.2023	474,5855	26,1756
22.2.2023	368,4507	26,6085
23.8.2023	316,8119	26,9826

Največje prodaje enot premoženja

Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
28.8.2023	-21.791,8731	27,1397
13.11.2023	-18.500,0000	26,8845
10.7.2023	-1.857,0723	26,9241
6.7.2023	-1.727,4162	26,9399
8.3.2023	-853,8854	26,5831

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	*	*	*	7.334.063,97	*	94,23	*	*
3.1 VP, s katerimi se trguje na org. trgu VP	*	*	*	7.105.453,14	*	91,30	*	*
3.1.1 VP domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP	*	*	*	433.440,00	*	5,57	*	*
3.1.1.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	433.440,00	*	5,57	*	*
3.1.1.1.1 Lastniški VP	*	*	*	433.440,00	*	5,57	*	*
3.1.1.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	433.440,00	*	5,57	*	*
PETROL, D.D.	PETG	SVN	6.800	158.440,00	0,02	2,04	EUR	158.440,00
KRKA, D.D.	KRKG	SVN	2.500	275.000,00	0,01	3,53	EUR	275.000,00
3.1.2 VP tujih izdaj., s katerimi se trguje na org. trgu	*	*	*	6.672.013,14	*	85,73	*	*
3.1.2.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	6.672.013,14	*	85,73	*	*
3.1.2.1.1 Lastniški VP	*	*	*	6.672.013,14	*	85,73	*	*
3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	6.672.013,14	*	85,73	*	*
CISCO SYSTEMS INC.	CSCO US	USA	2.800	128.014,48	0,00	1,64	USD	141.456,00
RTX CORPORATION	RTX US	USA	1.670	127.161,81	0,00	1,63	USD	140.513,80
CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO	SBS US	BRA	7.300	100.614,48	0,00	1,29	USD	111.179,00
GEELY AUTOMOBILE	175 HK	CHN	68.000	67.673,84	0,00	0,87	HKD	584.119,98
HENKEL AG AND CO KGAA	HEN3 GY	DEU	1.050	76.503,00	0,00	0,98	EUR	76.503,00
PETROLEO BRASILEIRO SA ADR	PBR US	BRA	5.400	78.043,44	0,00	1,00	USD	86.238,00
META PLATFORMS INC.	META US	USA	500	160.162,90	0,00	2,06	USD	176.980,00
GRUPO FINANCIERO BANORTE, S.A.B. DE C.V.	GFNORTEO MM	MEX	10.000	91.202,85	0,00	1,17	MXN	1.707.600,08
GENERAC HOLDINGS INC.	GNRC US	USA	350	40.935,75	0,00	0,53	USD	45.234,00
KLABIN S.A.	KLBN4 BZ	BRA	115.000	94.585,77	0,00	1,22	BRL	507.149,98
SALESFORCE INC.	CRM US	USA	440	104.779,73	0,00	1,35	USD	115.781,60
GENMAB A/S	GMAB DC	DNK	135	39.035,14	0,00	0,50	DKK	290.924,99
ALPHABET INC CLASS C	GOOG US	USA	1.680	214.264,62	0,00	2,75	USD	236.762,41
WHEATON PRECIOUS METALS CORP.	WPM US	MEX	5.000	223.257,92	0,00	2,87	USD	246.700,00
TCS GROUP HOLDING PLC	TCS LI	RUS	1.375	0,00	0,00	0,00	USD	0,00

Letno poročilo 2023 za KROVNI SKLAD PSP

FUCHS SE	FPE3 GY	DEU	1.000	40.300,00	0,00	0,52	EUR	40.300,00
FRESENIUS SE & KGAA	FRE GY	DEU	2.800	78.596,00	0,00	1,01	EUR	78.596,00
METLIFE INC.	MET US	USA	1.400	83.784,62	0,00	1,08	USD	92.582,01
VONOVIA SE	VNA GY	DEU	2.550	72.777,00	0,00	0,94	EUR	72.777,00
APPLE INC.	AAPL US	USA	750	130.676,47	0,00	1,68	USD	144.397,50
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	9988 HK	CHN	8.400	73.573,23	0,00	0,95	HKD	635.039,98
ESSILORLUXOTTICA SA	EL FP	FRA	720	130.752,00	0,00	1,68	EUR	130.752,00
PAYPAL HOLDINGS INC.	PYPL US	USA	900	50.017,19	0,00	0,64	USD	55.268,99
PFIZER INC.	PFE US	USA	2.800	72.952,04	0,00	0,94	USD	80.612,00
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV ADR	KOF US	MEX	1.550	132.752,94	0,00	1,71	USD	146.692,00
VINCI GROUPE	DG FP	FRA	2.000	227.400,00	0,00	2,92	EUR	227.400,00
PING AN INSURANCE GROUP LTD	2318 HK	CHN	12.000	49.146,14	0,00	0,63	HKD	424.199,99
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA	SQM US	CHL	1.300	70.847,06	0,00	0,91	USD	78.286,00
DEUTSCHE BOERSE AG	DB1 GY	DEU	1.200	223.800,00	0,00	2,88	EUR	223.800,00
INFINEON TECHNOLOGIES AG	IFX GY	DEU	1.400	52.920,00	0,00	0,68	EUR	52.920,00
KRAFT HEINZ CO.	KHC US	USA	3.300	110.438,01	0,00	1,42	USD	122.034,00
FORTESCUE LTD	FMG AU	AUS	13.000	231.974,42	0,00	2,98	AUD	377.260,00
ZOETIS INC.	ZTS US	USA	550	98.238,46	0,00	1,26	USD	108.553,50
MAZDA MOTOR CORP.	7261 JP	JPN	10.000	97.454,10	0,00	1,25	JPY	15.234.999,45
JD.COM INC.	9618 HK	CHN	4.000	52.135,23	0,00	0,67	HKD	450.000,02
BANK OF NEW YORK MELLON CORP.	BK US	USA	3.550	167.219,46	0,00	2,15	USD	184.777,50
HUBER+SUHNER AG	HUBN SW	CHE	950	69.762,42	0,00	0,90	CHF	64.600,00
HONEYWELL INTERNATIONAL INC.	HON US	USA	320	60.730,50	0,00	0,78	USD	67.107,20
NIKE INC.	NKE US	USA	1.000	98.253,39	0,00	1,26	USD	108.570,00
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING INTERNATIONAL CORP.	981 HK	CHN	49.000	112.744,17	0,00	1,45	HKD	973.140,03
DANAHER CORP.	DHR US	USA	800	167.485,97	0,00	2,15	USD	185.072,00
CRODA INTERNATIONAL PLC	CRDA LN	GBR	1.800	104.596,97	0,00	1,34	GBP	90.900,00
SPECTRIS PLC	SXS LN	GBR	4.000	173.937,06	0,00	2,23	GBP	151.160,00
MICRON TECHNOLOGY INC.	MU US	USA	1.000	77.230,77	0,00	0,99	USD	85.340,00
ANALOG DEVICES INC.	ADI US	USA	600	107.815,38	0,00	1,39	USD	119.135,99
MEDTRONIC PLC	MDT US	USA	1.880	140.157,83	0,00	1,80	USD	154.874,40
LOGITECH INTERNATIONAL SA	LOGN SW	CHE	1.300	111.974,08	0,00	1,44	CHF	103.688,00
ROCHE HOLDING AG	ROG SW	CHE	840	221.792,66	0,00	2,85	CHF	205.380,00
NETEASE.COM INC.	NTES US	CHN	1.450	122.246,15	0,00	1,57	USD	135.082,00
TENCENT HOLDINGS LIMITED	700 HK	CHN	3.600	122.455,22	0,00	1,57	HKD	1.056.959,99
GOLD FIELDS LTD	GFI US	ZAF	18.000	235.547,51	0,00	3,03	USD	260.280,00
ROPER TECHNOLOGIES INC.	ROP US	USA	230	113.474,30	0,00	1,46	USD	125.389,10
DANONE SA	BN FP	FRA	1.850	108.558,00	0,00	1,39	EUR	108.558,00
QIAGEN NV	QIA GY	NLD	2.650	104.410,00	0,00	1,34	EUR	104.410,00
THE MOSAIC COMPANY	MOS US	USA	2.800	90.537,56	0,00	1,16	USD	100.044,00
CHESAPEAKE ENERGY CORP.	CHK US	USA	850	59.184,62	0,00	0,76	USD	65.399,01
INARI AMERTRON BHD	INRI MK	MYS	70.000	41.496,80	0,00	0,53	MYR	210.700,00
FORTIVE CORP.	FTV US	USA	900	59.970,14	0,00	0,77	USD	66.267,00
GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO, S.A.B. DE C.V.	PAC US	MEX	800	126.856,11	0,00	1,63	USD	140.176,00
VISA INC.	V US	USA	700	164.927,60	0,00	2,12	USD	182.245,00
BANCO BRADESCO SA	BBD US	BRA	25.850	81.877,83	0,00	1,05	USD	90.475,00
3.2 Instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP	*	*	*	228.610,83	*	2,94	*	*
3.2.2 Instrumenti denarnega trga tujih izdajateljev	*	*	*	228.610,83	*	2,94	*	*
AGENCE FRANCE TRESOR	BTF 0 02/28/24	FRA	230.000	228.610,83	0,00	2,94	EUR	228.610,83
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV	*	*	*	323.249,56	*	4,15	*	*
5.1 Investicijski skladi, usklajeni z direktivo	*	*	*	232.049,56	*	2,98	*	*
5.1.2 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	*	*	*	232.049,56	*	2,98	*	*

ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF	NDIA LN	IND	12.500	97.138,01	0,00	1,25	USD	107.337,50
DB X-TRACKERS II – GLOBALINFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	XGIN GY	USA	325	70.619,25	0,01	0,91	EUR	70.619,25
ISHARES EUR CORP BOND EX-FINANCIALS UCITS ETF EUR	EUNR GY	IRL	590	64.292,30	0,01	0,83	EUR	64.292,30
5.2 Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo	*	*	*	91.200,00	*	1,17	*	*
5.2.2 - Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	*	*	*	91.200,00	*	1,17	*	*
VANECK VECTORS VIETNAM ETF	VNM US	VNM	7.800	91.200,00	0,02	1,17	USD	100.776,00
PREMOŽENJE SKUPAJ	*	*	*	7.657.313,53	*	98,39	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	*	*	*	116.157,71	*	1,49	*	*
8. TERJATVE	*	*	*	9.484,35	*	0,12	*	*
SREDSTVA	*	*	*	7.782.955,59	*	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 upravljaljsko provizijo	158.714
Odhodki za skrbniško provizijo	5.952
Stroški revidiranja letnega poročila	5.661
Stroški plačilnega prometa	2.147
Stroški obveščanja imetnikov inv. kuponov	0
Stroški hrambe in vodenja računov naložb podsklada	7.021
Drugi odhodki	2.219
SKUPAJ	185.690

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 na bilančni dan je imel na bilančni dan 1,30 % sredstev vloženih v depozite pri skrbniku Banki Intesa Sanpaolo, d.d..

Ostala pojasnila

Družba za upravljanje v letu 2023 ni sprejela odločitev v zvezi z upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih interesov, kot to določa Sklep o poslovanju.

V letu 2023 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 131.240 EUR predstavljajo 1,68 % aktive in so izkazana kot denarna sredstva na transakcijskem računu podsklada v višini 13.435 EUR, denarna sredstva na deviznem računu podsklada v višini 16.805 EUR ter kot sredstva, naložena v depozit na odpoklic kot dodatna likvidna sredstva v višini 101.000 EUR.

Terjatve za dividende so v višini 9.484 EUR in še niso zapadle v plačilo.

Poslovne obveznosti v višini 12.252 EUR zajemajo obveznost do družbe za upravljanje za upravljavsko provizijo vzajemnega sklada in za provizije od vplačil in izplačil v višini 11.810 EUR ter druge poslovne obveznosti. Druge poslovne obveznosti v višini 442 EUR so iz naslova obveznosti do skrbnika za skrbniško provizijo.

Pasivne časovne razmejitve so vračunani odhodki iz naslova revidiranja letnega poročila podsklada v višini 2.830 EUR.

Po stanju na bilančni dan je podsklad oblikovalo 363 investitorjev, ki so imeli skupno 275.328,3263 enot premoženja podsklada.

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

Prihodki od obresti v višini 755 EUR so iz naslova prejetih obresti iz instrumentov denarnega trga.

Prihodki od dividend zajemajo dividende od vrednostnih papirjev tujih izdajateljev v višini 143.544 EUR in dividende od vrednostnih papirjev domačih izdajateljev v višini 30.935 EUR.

Drugi finančni prihodki v višini 126.874 EUR predstavljajo predvsem pozitivne tečajne razlike iz naslova prevrednotenja glavnice finančnih instrumentov tujega izdajatelja. v višini 40.488 EUR, prevrednotenja deviznih sredstev v višini 72.744 EUR in prevrednotenja terjatev in obveznosti, evidentiranih v tuji valuti v znesku 13.642 EUR..

Iztrženi dobički pri naložbah so v višini 249.490 EUR. Največji so nastali pri prodaji delnic domačega izdajatelja NLB d.d. (NLBR) in tujega izdajatelja ALPHABET INC CLASS C (GOOG US).

Neiztrženi dobički pri naložbah so v višini 1.125.457 EUR. Največji so nastali pri vrednotenju vrednostnih papirjev META PLATFORMS INC (META US) in ALPHABET INC CLASS C (GOOG US).

Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje v višini 158.714 EUR se nanašajo na upravljavsko provizijo in predstavljajo 18,86 % vseh odhodkov.

Odhodki v zvezi z banko skrbnico so odhodki za opravljanje storitev skrbništva (skrbniška provizija) v višini 5.952 EUR in odhodki v zvezi s hrambo in vodenjem računov naložb podsklada v višini 7.021 EUR.

Odhodki v zvezi z revidiranjem so v višini 5.661 EUR.

Odhodkov v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov podsklad v letu 2023 ni imel.

Odhodki v zvezi s trgovanjem v višini 2.421 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 255.010 EUR.

Iztržene izgube pri naložbah so v višini 63.879 EUR. Največje so nastale pri prodaji tujih delnic TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD (696 HK) in JD.com, US (JD US).

Neiztržene izgube pri naložbah so v višini 336.672 EUR. Največje so nastale pri tujih vrednostnih papirjih ROCHE HOLDING AG (ROG SW) in Croda International PLC (CRDA LN).

Odhodki iz naslova slabitve naložb v znesku 3.976 EUR se nanašajo na vrednostni papir tujega izdajatelja TCS Group Holding PLC (TCS LI).

Drugi odhodki v višini 2.219 EUR zajemajo odhodke za storitve denarnega poslovanja in plačilnega prometa.

2.3. PSP MODRA LINIJA – DELNIŠKI SKLAD RAZVITIH TRGOV

Bilanca stanja v EUR

Postavke	31.12.2023	31.12.2022
I. SREDSTVA	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	682,162	2.316.601
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	0	0
3. VR. PAP. IN INST. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.	32.357.416	26.888.465
4. INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE INVESTICIJSKIH SKLADOV	2.708.504	2.471.618
6. SESTAVLJENI IN IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INST. DENARNEGA TRGA	543.800	813.800
8. TERJATVE	19.206	15.433
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
10. SKUPAJ SREDSTVA	36.311.088	32.505.918
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	*	*
1. POSLOVNE OBVEZNOSTI	74.625	64.070
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b.) Obveznosti iz upravljanja	61.649	62.003
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	12.976	2.067
2. FINANČNE OBVEZNOSTI	0	0
3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	5.649	3.416
4. OBVEZNOSTI DO IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV	36.230.814	32.438.431
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	9.494.201	9.539.321
b.) Vplačani presežek enot premoženja	-8.435	4.532
c.) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	22.790.810	27.163.195
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	3.954.237	-4.268.617
5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	36.311.088	32.505.918
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0

Izkaz poslovnega izida v EUR

Postavke	2023	2022
1. PRIHODKI OD OBRESTI	54.099	3
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	932.482	1.064.410
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	419.804	1.177.412
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	410.118	447.947
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	4.980.386	818.169
6. DRUGI PRIHODKI	0	1.129
7. SKUPAJ PRIHODKI	6.796.889	3.509.070
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	779.888	773.430
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	46.718	43.950
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	11.464	6.832
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM IMETNIKOV INV. KUPONOV	0	0
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	7.350	12.993
13. ODHODKI ZA OBRESTI	0	0
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	716.168	581.607
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	41.122	853.379
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	1.234.054	5.500.742
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	1.976	0
18. DRUGI ODHODKI	3.912	4.754
19. SKUPAJ ODHODKI	2.842.652	7.777.687
20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA	3.954.237	-4.268.617
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	78.538	-8.906
22. IZENAČENJE PRIH. ZA IZPL. ODKUPNE VR. ENOTE PREM.	-86.973	13.438
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	3.945.802	-4.264.085
26. ČISTI DOBIČEK/IZGUBA NA ENOTO PREMOŽENJA	0,25	-0,26

Izkaz denarnih tokov v EUR

Postavka	2023	2022
1. Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	1.077.852	177.097
2. Izdatki za plačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	1.228.435	259.890
3. Dobiček, izplačan med obr. obdobjem, ali druga izplačila imetnikom inv. kuponov	0	0
4. Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja	-150.583	-82.793
5. Prejemki pri prodaji naložb	7.087.980	5.574.994
6. Izdatki pri nakupu naložb	8.634.986	5.010.413
7. Prejemki od udenarjenih terjatev	1.132.862	1.090.900
8. Izdatki za plačilo obveznosti	1.069.712	840.715
9. Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja	-1.483.856	814.766
10. Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in upravljanju premoženja	-1.634.439	731.973
11. Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	682.162	2.316.601
12. Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju	-1.634.439	731.973
13. Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	2.316.601	1.584.628

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 1.1.2023	9.539.321	-8.906	13.438	0	27.163.195	-4.268.617	32.438.431
Prenos dobička	0	8.906	-13.438	0	-4.264.085	4.268.617	0
Vplačani inv. kuponi	293.890	78.538	0	0	705.415	0	1.077.843
Izplačani inv. kuponi	-339.010	0	-86.973	0	-813.715	0	-1.239.698
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	3.954.237	3.954.237
STANJE 31.12.2023	9.494.201	78.538	-86.973	0	22.790.810	3.954.237	36.230.814
STANJE 1.1.2022	9.558.812	4.106	-71.509	0	20.928.390	6.357.702	36.777.501
Prenos dobička	0	-4.106	71.509	0	6.290.299	-6.357.702	0
Vplačani inv. kuponi	48.343	-8.906	0	0	137.645	0	177.082
Izplačani inv. kuponi	-67.834	0	13.438	0	-193.139	0	-247.535
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	-4.268.617	-4.268.617
STANJE 31.12.2022	9.539.321	-8.906	13.438	0	27.163.195	-4.268.617	32.438.431

Večji nakupi in večje prodaje investicijskih kuponov (5 največjih)

Največji nakupi enot premoženja

Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
20.11.2023	460.956,9466	2,1694
31.3.2023	11.774,1252	2,1233
5.9.2023	11.174,6344	2,1679
22.3.2023	287,3976	2,0877
20.1.2023	285,9185	2,0985

Največje prodaje enot premoženja

Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
16.11.2023	-240.000,0000	2,1611
14.11.2023	-230.000,0000	2,1671
6.7.2023	-13.542,7709	2,1358
7.6.2023	-4.615,3136	2,1667
28.12.2023	-4.410,0000	2,2490

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	*	*	*	32.357.415,84	*	89,31	*	*
3.1 VP, s katerimi se trguje na org. trgu VP	*	*	*	31.161.519,24	*	86,01	*	*
3.1.1 VP domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP	*	*	*	5.610.351,15	*	15,49	*	*
3.1.1.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	5.610.351,15	*	15,49	*	*
3.1.1.1.1 Lastniški VP	*	*	*	4.844.006,30	*	13,37	*	*
3.1.1.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	4.844.006,30	*	13,37	*	*
PETROL, D.D.	PETG	SVN	30.400	708.320,00	0,07	1,96	EUR	708.320,00
CINKARNA CELJE, D.D.	CICG	SVN	26.000	533.000,00	0,32	1,47	EUR	533.000,00
KRKA, D.D.	KRKG	SVN	11.200	1.232.000,00	0,03	3,40	EUR	1.232.000,00
DELO PRODAJA, D.D.	DPRG	SVN	9.879	0,00	2,01	0,00	EUR	0,00
ZAVAROVALNICA TRIGLAV, D.D.	ZVTG	SVN	23.000	798.100,00	0,28	2,20	EUR	798.100,00
SAVA-RE, D.D.	POSR	SVN	21.582	604.296,00	0,13	1,67	EUR	604.296,00
LUKA KOPER, D.D.	LKPG	SVN	24.461	790.090,30	0,17	2,18	EUR	790.090,30
ELEKTRO MARIBOR, D.D.	EMAG	SVN	45.000	178.200,00	0,13	0,49	EUR	178.200,00
3.1.1.1.2 Dolžniški vrednostni papirji	*	*	*	766.344,85	*	2,12	*	*
3.1.1.1.2.3 - Obveznice drugih izdajateljev	*	*	*	766.344,85	*	2,12	*	*
NOVA LJUBLJANSKA BANKA, D.D.	NOVALJ 7 1/8 06/27/27	SVN	7	766.344,85	0,14	2,12	EUR	766.344,85
3.1.2 VP tujih izdaj., s katerimi se trguje na org. trgu	*	*	*	25.551.168,09	*	70,52	*	*
3.1.2.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	25.551.168,09	*	70,52	*	*
3.1.2.1.1 Lastniški VP	*	*	*	25.551.168,09	*	70,52	*	*
3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	25.551.168,09	*	70,52	*	*
CISCO SYSTEMS INC.	CSCO US	USA	10.800	493.770,14	0,00	1,36	USD	545.616,00
GLAXOSMITHKLINE	GSK LN	GBR	36.000	600.738,74	0,00	1,66	GBP	522.072,00
HENKEL AG AND CO KGAA	HEN3 GY	DEU	8.000	582.880,00	0,00	1,61	EUR	582.880,00
AMAZON COM, INC.	AMZN US	USA	3.800	522.508,60	0,00	1,44	USD	577.372,00
META PLATFORMS INC.	META US	USA	1.850	592.602,71	0,00	1,64	USD	654.825,99
ORKLA ASA	ORK NO	NOR	82.000	575.141,68	0,01	1,59	NOK	6.464.880,05

GENERAC HOLDINGS INC.	GNRC US	USA	1.400	163.742,99	0,00	0,45	USD	180.936,00
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N.V.	AD NA	NLD	10.000	260.150,00	0,00	0,72	EUR	260.150,00
ALPHABET INC CLASS C	GOOG US	USA	4.550	580.300,00	0,00	1,60	USD	641.231,50
AMGEN INC.	AMGN US	USA	1.450	377.944,80	0,00	1,04	USD	417.629,00
METLIFE INC.	MET US	USA	8.900	532.630,77	0,00	1,47	USD	588.557,00
VONOVIA SE	VNA GY	DEU	10.800	308.232,00	0,00	0,85	EUR	308.232,00
KINDER MORGAN INC.	KMI US	USA	12.500	199.547,51	0,00	0,55	USD	220.500,00
CHARTER COMMUNICATIONS INC.	CHTR US	USA	1.170	411.543,53	0,00	1,14	USD	454.755,60
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	9988 HK	CHN	36.000	315.313,85	0,00	0,87	HKD	2.721.599,96
PAYPAL HOLDINGS INC.	PYPL US	USA	4.000	222.298,64	0,00	0,61	USD	245.640,00
PFIZER INC.	PFE US	USA	13.000	338.705,88	0,00	0,93	USD	374.270,00
AIR LIQUIDE	AI FP	FRA	8.360	1.472.363,20	0,00	4,06	EUR	1.472.363,20
VINCI GROUPE	DG FP	FRA	11.500	1.307.550,00	0,00	3,61	EUR	1.307.550,00
SIEMENS AG	SIE GY	DEU	3.000	509.760,00	0,00	1,41	EUR	509.760,00
MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	USA	4.000	1.361.230,77	0,00	3,76	USD	1.504.160,00
PING AN INSURANCE GROUP LTD	2318 HK	CHN	53.000	217.062,12	0,00	0,60	HKD	1.873.549,98
DEUTSCHE BOERSE AG	DB1 GY	DEU	4.600	857.900,00	0,00	2,37	EUR	857.900,00
KRAFT HEINZ CO.	KHC US	USA	19.000	635.855,20	0,00	1,76	USD	702.620,00
FORTESCUE LTD	FMG AU	AUS	27.000	481.793,03	0,00	1,33	AUD	783.540,00
THE ABB GROUP	ABBN SW	CHE	11.600	467.257,02	0,00	1,29	CHF	432.680,00
BANK OF NEW YORK MELLON CORP.	BK US	USA	12.900	607.642,53	0,00	1,68	USD	671.445,00
HONEYWELL INTERNATIONAL INC.	HON US	USA	1.600	303.652,49	0,00	0,84	USD	335.536,00
NIKE INC.	NKE US	USA	3.300	324.236,20	0,00	0,89	USD	358.281,00
TOTAL	TTE FP	FRA	8.000	492.800,00	0,00	1,36	EUR	492.800,00
NESTLE AG	NESN SW	CHE	4.500	473.860,69	0,00	1,31	CHF	438.795,00
ANALOG DEVICES INC.	ADI US	USA	2.100	377.353,85	0,00	1,04	USD	416.976,00
MEDTRONIC PLC	MDT US	USA	8.000	596.416,29	0,00	1,65	USD	659.040,00
LOGITECH INTERNATIONAL SA	LOGN SW	CHE	5.500	473.736,50	0,00	1,31	CHF	438.680,00
ROCHE HOLDING AG	ROG SW	CHE	4.000	1.056.155,51	0,00	2,92	CHF	978.000,00
GOLD FIELDS LTD	GFI US	ZAF	50.000	654.298,64	0,01	1,81	USD	723.000,00
AP MOELLER - MAERSK A/S B	MAERSKB DC	DNK	320	521.246,76	0,00	1,44	DKK	3.884.799,98
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD	CHKP US	USA	1.600	221.234,39	0,00	0,61	USD	244.464,00
PUBLICIS GROUPE	PUB FP	FRA	13.000	1.092.000,00	0,01	3,01	EUR	1.092.000,00
VIATRIS INC.	VTRS US	USA	45.000	441.040,72	0,00	1,22	USD	487.350,00
DANONE SA	BN FP	FRA	3.600	211.248,00	0,00	0,58	EUR	211.248,00
THE MOSAIC COMPANY	MOS US	USA	10.500	339.515,84	0,00	0,94	USD	375.165,00
BOUYGUES	EN FP	FRA	10.000	341.200,00	0,00	0,94	EUR	341.200,00
PERNOD RICARD SA	RI FP	FRA	1.000	159.750,00	0,00	0,44	EUR	159.750,00
CHESAPEAKE ENERGY CORP.	CHK US	USA	3.600	250.664,25	0,00	0,69	USD	276.984,00
ALLIANZ SE VNA O.N.	ALV GY	DEU	3.200	774.240,00	0,00	2,14	EUR	774.240,00
VISA INC.	V US	USA	1.900	447.660,63	0,00	1,24	USD	494.665,00
SHELL PLC	SHEL LN	GBR	15.500	458.641,62	0,00	1,27	GBP	398.582,50
DEUTSCHE TELEKOM AG	DTE GY	DEU	25.000	543.750,00	0,00	1,50	EUR	543.750,00
3.2 Instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP	*	*	*	1.195.896,60	*	3,30	*	*
3.2.2 Instrumenti denarnega trga tujih izdajateljev	*	*	*	1.195.896,60	*	3,30	*	*
AGENCE FRANCE TRESOR	BTF 0 17/01/24	FRA	700.000	699.662,92	0,01	1,93	EUR	699.662,92
AGENCE FRANCE TRESOR	BTF 0 03/13/24	FRA	500.000	496.233,68	0,01	1,37	EUR	496.233,68
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV	*	*	*	2.708.503,52	*	7,48	*	*
5.1 Investicijski skladi, usklajeni z direktivo	*	*	*	2.708.503,52	*	7,48	*	*
5.1.1 - Inv. skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem v RS	*	*	*	1.694.354,20	*	4,68	*	*
TRIGLAV SEVERNA AMERIKA	TDUTT	SVN	52.519	685.895,45	0,00	1,89	EUR	685.895,45
TRIGLAV EVROPA	ABDVI	SVN	8.459	155.387,72	0,00	0,43	EUR	155.387,72
TRIGLAV RASTOČI TRGI	TDURS	SVN	29.234	143.833,38	0,00	0,40	EUR	143.833,38

TRIGLAV JUGOVZHODNA EVROPA	TDUTB	SVN	41.281	168.013,38	0,00	0,46	EUR	168.013,38
PSP PIKA - mešani defenzivni sklad - Evropa	PSKPI	SVN	18.529	541.224,27	0,00	1,49	EUR	541.224,27
5.1.2 – Inv. skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	*	*	*	1.014.149,32	*	2,80	*	*
ISHARES GOLD PRODUCERS UCITS ETF	IAUP LN	CAN	81.000	1.014.149,32	0,07	2,80	USD	1.120.635,00
7. DRUGI PREN. VP IN DRUGI INST. DEN. TRGA	*	*	*	543.800,35	*	1,50	*	*
7.1 Drugi pren. VP in instr. den. trga domačih izdaj.	*	*	*	263.800,35	*	0,73	*	*
TERME TOPOLŠICA, D.D.	TTOG	SVN	3.501	263.800,35	5,97	0,73	EUR	263.800,35
7.2 Drugi prenos. VP in instr. den. trga tujih izdaj.	*	*	*	280.000,00	*	0,86	*	*
KB-DELNIŠKA DRUŽBA-SOCIETA PER AZIONI	KBGN	ITA	400.000	280.000,00	17,81	0,77	EUR	280.000,00
PREMOŽENJE SKUPAJ	*	*	*	35.609.719,71	*	98,29	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	*	*	*	601.887,99	*	1,66	*	*
8. TERJATVE	*	*	*	19.206,41	*	0,05	*	*
SREDSTVA	*	*	*	36.230.814,11	*	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	779.888
Odhodki za skrbniško provizijo	25.996
Stroški revidiranja letnega poročila	11.464
Stroški plačilnega prometa	3.839
Stroški obveščanja imetnikov inv. kuponov	0
Stroški hrambe in vodenja računov naložb podsklada	20.722
Drugi odhodki	3.912
SKUPAJ	841.982

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 0,11 % sredstev vloženih v depozite pri skrbniku Banki Intesa Sanpaolo, d.d..

Ostala pojasnila

Družba za upravljanje v letu 2023 ni sprejela odločitev v zvezi z upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih interesov, kot to določa Sklep o poslovanju.

V letu 2023 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 682.162 EUR predstavljajo 1,88 % aktive in so izkazana kot denarna sredstva na transakcijskem računu podsklada v višini 616.246 EUR, kot denarna sredstva na deviznem računu podsklada v višini 25.916 EUR in kot sredstva, naložena v depozit na odpoklic kot dodatna likvidna sredstva v višini 40.000 EUR.

Terjatve za dividende so v višini 19.206 EUR in še niso zapadle.

Poslovne obveznosti v višini 74.625 EUR zajemajo obveznost do DZU v višini 61.649 EUR za upravljavsko provizijo vzajemnega sklada in obveznosti za provizije od vplačil in izplačil in obveznosti iz izplačil enot premoženja v znesku 10.922. Druge poslovne obveznosti v višini 2.055 EUR so obveznosti za skrbniško provizijo.

Pasivne časovne razmejitev v višini 5.649 EUR so vračunani odhodki iz naslova revidiranja letnega poročila podsklada.

Po stanju na bilančni dan je podsklad oblikovalo 9.584 investitorjev, ki so imeli skupno 16.062.893,8311 enot premoženja podsklada.

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

Prihodki od obresti v letu 2023 v višini 54.099 izhajajo iz obresti instrumentov denarnega trga in obresti domače obveznice.

Prihodki od dividend zajemajo dividende od vrednostnih papirjev tujih izdajateljev v višini 638.328 EUR in dividende od vrednostnih papirjev domačih izdajateljev v višini 294.154 EUR.

Drugi finančni prihodki v višini 419.804 EUR zajemajo pozitivne tečajne razlike iz prevrednotenj finančnih instrumentov tujih izdajateljev v višini 172.066 EUR, pozitivne tečajne razlike iz prevrednotenja deviznih sredstev 221.252 EUR in pozitivne finančne razlike iz prevrednotenja terjatev in obveznosti v višini 26.485 EUR.

Iztrženi dobički pri naložbah so v višini 410.118 EUR. Največji so nastali pri prodaji delnic NLBR (NLB d.d.) in tujih družb CONSTELLATION BRANDS INC (STZ US) in LAM RESEARCH CORP (LRCX US).

Neiztrženi dobički pri naložbah so v višini 4.980.386 EUR. Največji so nastali pri tujih vrednostnih papirjih MICROSOFT CORPORATION (MSFT US) in META PLATFORMS INC (META US).

Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje v višini 779.888 EUR se nanašajo na upravljavsko provizijo in predstavljajo 27,44 % vseh odhodkov.

Odhodki v zvezi z banko skrbnico so odhodki za opravljanje storitev skrbništva (skrbniška provizija) v višini 25.996 EUR in odhodki v zvezi s hrambo in vodenjem računov naložb podsklada v višini 20.722 EUR.

Odhodki v zvezi z revidiranjem so v višini 11.464 EUR.

Odhodkov v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov podsklad v letu 2023 ni imel.

Odhodki v zvezi s trgovanjem v višini 7.350 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 716.168 EUR.

Iztržene izgube pri naložbah so v višini 41.122. Največje so nastale pri prodaji delnic gospodarske družbe TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD (696 HK).

Neiztržene izgube pri naložbah so v višini 1.234.054 EUR. Največje so nastale pri vrednostnih papirjih domačih gospodarskih družb Cinkarna Celje d.d. (CICG) in tujih družb PFRIZER INC. (PFE US) in Roche Holding AG (ROG SW).

Odhodki iz naslova slabitve naložb v znesku 1.976 EUR se nanašajo na vrednostni papir DPRG.

Drugi odhodki v višini 3.912 EUR so pretežno odhodki za storitve denarnega poslovanja in plačilnega prometa.

2.4. PSP OPTIMA – MEŠANI SKLAD, SKLAD SKLADOV

Bilanca stanja v EUR

Postavke	31.12.2023	31.12.2022
I. SREDSTVA	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	83.584	147.144
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	0	0
3. VR. PAP. IN INST. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.	94.331	0
4. INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE INVESTICIJSKIH SKLADOV	3.461.210	3.097.533
6. SESTAVLJENI IN IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INST. DENARNEGA TRGA	0	0
8. TERJATVE	1.405	1.719
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
10. SKUPAJ SREDSTVA	3.640.530	3.246.396
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	*	*
1. POSLOVNE OBVEZNOSTI	3.954	3.528
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b.) Obveznosti iz upravljanja	3.746	3.322
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	208	206
2. FINANČNE OBVEZNOSTI	0	0
3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	878	671
4. OBVEZNOSTI DO IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV	3.635.698	3.242.197
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	1.959.564	1.915.444
b.) Vplačani presežek enot premoženja	8.207	-31.727
c.) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	1.357.314	1.906.052
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	310.613	-547.572
5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	3.640.530	3.246.396
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0

Izkaz poslovnega izida v EUR

Postavke	2023	2022
1. PRIHODKI OD OBRESTI	2.788	0
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	32.142	30.841
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	7.787	87.811
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	12.854	21.441
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	407.286	16.872
6. DRUGI PRIHODKI	0	0
7. SKUPAJ PRIHODKI	462.857	156.965
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	41.463	40.003
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	5.258	4.704
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	1.757	1.342
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM IMETNIKOV INV. KUPONOV	0	0
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	150	638
13. ODHODKI ZA OBRESTI	0	0
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	54.670	11.269
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	316	32.829
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	47.914	613.017
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	0	0
18. DRUGI ODHODKI	716	735
19. SKUPAJ ODHODKI	152.244	704.537
20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA	310.613	-547.572
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	29.914	-44.481
22. IZENAČENJE PRIH. ZA IZPLAČILO ODKUPNE VR. ENOTE PREMOŽENJA	-21.707	12.754
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	318.820	-579.299
26. ČISTI DOBIČEK/IZGUBA NA ENOTO PREMOŽENJA	0,68	-1,26

Izkaz denarnih tokov v EUR

Postavka	2023	2022
1. Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	709.004	399.056
2. Izdatki za plačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	625.102	114.065
3. Dobiček, izplačan med obr. obdobjem, ali druga izplačila imetnikom inv. kuponov	0	0
4. Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja	83.902	284.991
5. Prejemki pri prodaji naložb	468.789	415.819
6. Izdatki pri nakupu naložb	598.590	660.675
7. Prejemki od udenarjenih terjatev	37.813	43.389
8. Izdatki za plačilo obveznosti	55.474	48.824
9. Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja	-147.463	-250.291
10. Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in upravljanju premoženja	-63.561	34.700
11. Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	83.584	147.144
12. Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju	-63.561	34.700
13. Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	147.144	112.444

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 1.1.2023	1.915.444	-44.481	12.754	0	1.906.052	-547.572	3.242.197
Prenos dobička	0	44.481	-12.754	0	-579.299	547.572	0
Vplačani inv. kuponi	400.963	29.914	0	0	277.731	0	708.608
Izplačani inv. kuponi	-356.843	0	-21.707	0	-247.170	0	-625.720
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	310.613	310.613
STANJE 31.12.2023	1.959.564	29.914	-21.707	0	1.357.314	310.613	3.635.698
STANJE 1.1.2022	1.757.263	11.135	-1.955	0	1.197.153	542.315	3.505.911
Prenos dobička	0	-11.135	1.955	0	551.495	-542.315	0
Vplačani inv. kuponi	221.636	-44.481	0	0	220.547	0	397.702
Izplačani inv. kuponi	-63.455	0	12.754	0	-63.143	0	-113.844
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	-547.572	-547.572
STANJE 31.12.2022	1.915.444	-44.481	12.754	0	1.906.052	-547.572	3.242.197

Večji nakupi in večje prodaje investicijskih kuponov (5 največjih)

Največji nakupi enot premoženja

Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
21.11.2023	33.991,4070	7,3548
14.11.2023	33.918,0811	7,3707
27.6.2023	5.424,4643	7,3740
31.3.2023	3.405,5770	7,3409
8.3.2023	2.866,4309	7,3645

Največje prodaje enot premoženja

Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
17.11.2023	-35.000,0000	7,3475
10.11.2023	-35.000,0000	7,2143
6.7.2023	-6.090,9052	7,3474
20.12.2023	-5.424,4643	7,7070
8.3.2023	-1.173,5178	7,3645

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. VP IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP	*	*	*	94.331,22	*	2,59	*	*
3.2 Instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP	*	*	*	94.331,22	*	2,59	*	*
3.2.2 Instrumenti denarnega trga tujih izdajateljev	*	*	*	94.331,22	*	2,59	*	*
AGENCE FRANCE TRESOR	BTF 0 03/13/24	FRA	95.000	94.331,22	0,00	2,59	EUR	94.331,22
5. INV. KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INV. SKL.	*	*	*	3.461.209,93	*	95,20	*	*
5.1 Inv. skladi, usklajeni z direktivo	*	*	*	2.523.270,56	*	69,40	*	*
5.1.2 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	*	*	*	2.523.270,56	*	69,40	*	*
ISHARES DJ EURO STOXX 50	SXSEEX GY	DEU	1.530	69.592,05	0,00	1,91	EUR	69.592,05
LYXOR ETF MSCI INDIA	INR FP	FRA	2.700	71.550,00	0,01	1,97	EUR	71.550,00
ISHARES GLOBAL CORP BOND UCITS ETF USD (DIST)	CORP LN	GBR	850	68.592,31	0,01	1,89	USD	75.794,50
XTRACKERS MSCIWORLD CONSUMER DISCRETIONARY UCITS ETF	XDWC GY	DEU	1.650	79.464,00	0,03	2,19	EUR	79.464,00
ISHARES S&P 500 UCITS ETF USD DIS	IUSA GY	DEU	4.700	202.508,90	0,00	5,57	EUR	202.508,90
LYXOR JAPAN TOPIX DR UCITS ETF	JPN FP	FRA	440	64.169,60	0,01	1,76	EUR	64.169,60
ISHARES S&P GLOBAL CLEAN ENERGY	IQQH GY	DEU	3.100	25.379,70	0,00	0,70	EUR	25.379,70
ISHARES CORE MSCI EMERGING MARKETS IMI UCITS ETF	EIMI LN	CHN	3.200	92.090,50	0,00	2,53	USD	101.760,00
ISHARES AUTOMATION & ROBOTICS UCITS ETF USD	RBOT LN	GBR	7.700	91.633,48	0,00	2,52	USD	101.255,00
INVESCO NASDAQ BIOTECH UCITS ETF	SBIO LN	GBR	2.300	94.861,99	0,02	2,61	USD	104.822,50
ISHARES TECDEX	TDXPEX GY	DEU	3.750	111.450,00	0,01	3,07	EUR	111.450,00
ISHARES STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF	SXKPEX GY	DEU	2.600	48.328,80	0,03	1,33	EUR	48.328,80
XTRACKERS II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	XEIN GY	LUX	300	71.337,00	0,01	1,96	EUR	71.337,00
ISHARES CORE GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF HEDGED	EUNA GY	DEU	29.000	137.384,60	0,01	3,78	EUR	137.384,60
XTRACKERS MSCI WORLD UCITS ETF	XDWD GY	DEU	2.200	197.912,00	0,00	5,44	EUR	197.912,00
XTRACKERS MSCI USA FINANCIALS UCITS ETF	XUFN LN	USA	2.100	52.414,48	0,01	1,44	USD	57.918,00
ISHARES EURO AGGREGATE BOND ESG UCITS EFT	IEAG NA	NLD	1.290	141.513,00	0,01	3,89	EUR	141.513,00
ISHARES DAX (DE)	DAXEX GY	DEU	490	68.717,60	0,00	1,89	EUR	68.717,60
XTRACKERS SWITZERLAND UCITS ETF	XSMI GY	LUX	960	117.926,40	0,01	3,24	EUR	117.926,40

ISHARES STOXX EUROPE 600 CHEMICALS	SX4PEX GY	DEU	470	60.291,60	0,07	1,66	EUR	60.291,60
XTRACKERS MSCI CHINA UCITS ETF 1C	XCS6 GY	CHN	4.900	57.124,20	0,01	1,57	EUR	57.124,20
AMUNDI MSCI USA ESG CLIMATE NET ZERO AMBITION CBT - DIST	USA FP	FRA	400	164.950,40	0,01	4,54	EUR	164.950,40
ISHARES S&P 500 HEALTH CARE SECTOR UCITS ETF	IUHC LN	USA	7.100	68.365,61	0,00	1,88	USD	75.544,00
AMUNDI STOXX EUROPE 600 ENERGY ESG SCREENED UCITS	ENRG FP	FRA	800	45.056,00	0,03	1,24	EUR	45.056,00
SPROTT GLOBAL URANIUM MINERS UCITS ETF	URNM LN	GBR	6.300	59.824,34	0,03	1,65	USD	66.105,90
ISHARES CORE FTSE 100	ISFA NA	IRL	10.000	86.480,00	0,00	2,38	EUR	86.480,00
ISHARES EUR CORP BOND EX-FINANCIALS UCITS ETF EUR	EUNR GY	IRL	1.600	174.352,00	0,01	4,80	EUR	174.352,00
5.2 Investicijski skladi, neuskklajeni z direktivo	*	*	*	937.939,37	*	25,80	*	*
5.2.2 - Investicijski skladi, neuskklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	*	*	*	937.939,37	*	25,80	*	*
FIRS TRUST CLOUD COMPUTING ETF	SKYY US	USA	630	49.983,80	0,00	1,37	USD	55.232,10
ISHARES 20+ YEAR TREASURY BO	TLT US	USA	1.180	105.591,31	0,00	2,90	USD	116.678,40
FIRST TRUST US EQUITY OPPOTUNITIES ETF	FPX US	USA	1.600	138.845,25	0,02	3,82	USD	153.424,00
VANECK MORNINGSTAR WIDE MOAT ETF	MOAT US	USA	1.650	126.728,96	0,00	3,49	USD	140.035,50
VANECK VIETNAM ETF	VNM US	VNM	5.600	65.476,92	0,01	1,80	USD	72.352,00
ISHARES EXPONENTIAL TECHNOLOGIES ETF	XT US	USA	2.300	124.616,29	0,00	3,43	USD	137.701,00
INVESCO SOLAR ETF	TAN US	USA	1.280	61.799,10	0,00	1,70	USD	68.288,01
MARKET VECTORS AGRIBUSINESS ETF	MOO US	USA	1.400	96.517,65	0,01	2,65	USD	106.652,00
VANECK GOLD MINERS ETF	GDX US	USA	6.000	168.380,09	0,00	4,63	USD	186.060,00
PREMOŽENJE SKUPAJ	*	*	*	3.555.541,15	*	97,80	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	*	*	*	78.752,04	*	2,17	*	*
8. TERJATVE	*	*	*	1.405,30	*	0,04	*	*
SREDSTVA	*	*	*	3.635.698,49	*	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	41.463
Odhodki za skrbniško provizijo	2.591
Stroški revidiranja letnega poročila	1.757
Stroški plačilnega prometa	643
Stroški obveščanja imetnikov inv. kuponov	0
Stroški hrambe in vodenja računov naložb podsklada	2.667
Drugi odhodki	716
SKUPAJ	49.194

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, vloženi 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 na bilančni dan je imel na bilančni dan 0,32 % sredstev vloženi v depozite pri skrbniku Banki Intesa Sanpaolo, d.d..

Ostala pojasnila

Družba za upravljanje v letu 2023 ni sprejela odločitev v zvezi z upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih interesov, kot to določa Sklep o poslovanju.

V letu 2023 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 83.584 EUR predstavljajo 2,30 % aktive in so izkazana kot denarna sredstva na transakcijskem računu podsklada v višini 64.204 EUR, kot denarna sredstva na deviznem računu podsklada v višini 7.780 EUR in kot sredstva, naložena v depozit na odpoklic kot dodatna likvidna sredstva v višini 11.600 EUR.

Terjatve za dividende so v višini 1.405 EUR.

Poslovne obveznosti v višini 3.954 EUR zajemajo obveznost do DZU v višini 3.746 EUR za upravljavsko provizijo vzajemnega sklada in obveznosti za provizije od vplačil in izplačil. Druge poslovne obveznosti v višini 208 EUR so obveznosti iz odkupa investicijskih kuponov do domačih fizičnih oseb in iz naslova obveznosti do skrbnika za skrbniško provizijo.

Pasivne časovne razmejitve v višini 878 EUR so vračunani odhodki iz naslova revidiranja letnega poročila podsklada.

Po stanju na bilančni dan je podsklad oblikovalo 89 investitorjev, ki so imeli skupno 469.592,9184 enot premoženja podsklada.

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

Prihodki od obresti v letu 2023 v višini 2.788 izhajajo iz obresti instrumentov denarnega trga domačih in tujih izdajateljev.

Prihodki od dividend zajemajo prejete dividende od vrednostnih papirjev tujih izdajateljev v višini 32.142 EUR.

Drugi finančni prihodki so pozitivne tečajne razlike v višini 7.787 EUR.

Iztrženi dobički pri naložbah v višini 12.854 EUR.

Neiztrženi dobički pri naložbah so v višini 407.286 EUR. Največji so nastali iz naslova inv. kuponov vzajemnega sklada XTRACKERS MSCI WORLD UCITS ETF (XDWD GY) .

Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje v višini 41.463 EUR se nanašajo na upravljavsko provizijo in predstavljajo 27,23 % vseh odhodkov.

Odhodki v zvezi z banko skrbnico so odhodki za opravljanje storitev skrbništva (skrbniška provizija) v višini 2.591 EUR in odhodki v zvezi s hrambo in vodenjem računov naložb podsklada v višini 2.667 EUR.

Odhodki v zvezi z revidiranjem so v višini 1.757 EUR.

Odhodkov v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov podsklad v letu 2023 ni imel.

Odhodki v zvezi s trgovanjem v višini 150 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 54.670 EUR.

Iztrže izgube pri naložbah v celem letu znašajo 316 EUR.

Neiztržene izgube pri naložbah so v višini 47.914 EUR. Največje so vezane na naložbi INVESCO SOLAR NETF (TAN US).

Drugi odhodki v višini 716 EUR so pretežno odhodki za storitve denarnega poslovanja in plačilnega prometa.

2.5. FT QUANT, MEŠANI FLEKSIBILNI GLOBALNI SKLAD

Bilanca stanja v EUR

Postavke	31.12.2023	31.12.2022
I. SREDSTVA	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	127.614	95.442
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	0	0
3. VR. PAP. IN INST. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.	899.440	899.613
4. INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE INVESTICIJSKIH SKLADOV	537.191	837.333
6. SESTAVLJENI IN IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INST. DENARNEGA TRGA	0	79.299
8. TERJATVE	1.538	175
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
10. SKUPAJ SREDSTVA	1.565.783	1.911.862
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	*	*
1. POSLOVNE OBVEZNOSTI	11.731	3.411
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b.) Obveznosti iz upravljanja	2.392	3.289
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	9.339	121
2. FINANČNE OBVEZNOSTI	0	0
3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	1.488	1.147
4. OBVEZNOSTI DO IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV	1.552.564	1.907.305
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	1.354.039	1.697.801
b.) Vplačani presežek enot premoženja	110	7.247
c.) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	167.084	509.684
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	31.331	-307.427
5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	1.565.783	1.911.862
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0

Izkaz poslovnega izida v EUR

Postavke	2023	2022
1. PRIHODKI OD OBRESTI	3.727	2.184
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	58.839	46.545
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	29.743	153.695
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	27.579	0
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	142.710	55.496
6. DRUGI PRIHODKI	0	0
7. SKUPAJ PRIHODKI	257.598	257.920
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	34.158	41.546
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	3.438	3.555
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	2.977	2.294
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM IMETNIKOV INV. KUPONOV	0	0
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	487	405
13. ODHODKI ZA OBRESTI	0	0
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	80.485	136.734
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	27.496	29.724
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	74.769	350.286
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	1.684	0
18. DRUGI ODHODKI	773	803
19. SKUPAJ ODHODKI	226.267	565.347
20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA	31.331	-307.427
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	186	-13.667
22. IZENAČENJE PRIH. ZA IZPL. ODKUPNE VR. ENOTE PREM.	-76	20.915
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	31.441	-300.180
26. ČISTI DOBIČEK/IZGUBA NA ENOTO PREMOŽENJA	2,32	-17,68

Izkaz denarnih tokov v EUR

Postavka	2023	2022
1. Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	68.578	211.818
2. Izdatki za plačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	444.891	222.819
3. Dobiček, izplačan med obr. obdobjem, ali druga izplačila imetnikom inv. kuponov	0	0
4. Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja	-376.313	-11.001
5. Prejemki pri prodaji naložb	476.592	80.146
6. Izdatki pri nakupu naložb	119.936	241.519
7. Prejemki od udenarjenih terjatev	106.311	65.415
8. Izdatki za plačilo obveznosti	54.482	65.248
9. Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja	408.485	-161.206
10. Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in upravljanju premoženja	32.172	-172.207
11. Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	127.614	95.442
12. Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju	32.172	-172.207
13. Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	95.442	267.649

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 1.1.2023	1.697.801	-13.668	20.915	0	509.684	-307.427	1.907.305
Prenos dobička	0	13.668	-20.915	0	-300.180	307.427	0
Vplačani inv. kuponi	60.427	186	0	0	7.457	0	68.069
Izplačani inv. kuponi	-404.188	0	-76	0	-49.877	0	-454.142
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	31.331	31.331
STANJE 31.12.2023	1.354.039	186	-76	0	167.084	31.331	1.552.564
STANJE 1.1.2022	1.713.374	42.780	-12.892	0	258.541	225.930	2.227.733
Prenos dobička	0	-42.780	12.892	0	255.818	-225.930	0
Vplačani inv. kuponi	171.885	-13.668	0	0	51.600	0	209.817
Izplačani inv. kuponi	-187.458	0	20.915	0	-56.275	0	-222.818
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	-307.427	-307.427
STANJE 31.12.2022	1.697.801	-13.668	20.915	0	509.684	-307.427	1.907.305

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

Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
8.3.2023	191,6712	115,9881
18.4.2023	52,6781	113,8994
23.5.2023	43,5826	114,7248
16.5.2023	25,7504	114,2190
25.9.2023	25,0962	111,5707

Največje prodaje enot premoženja

Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
26.6.2023	-1.331,2199	111,1471
27.6.2023	-359,5716	111,2435
28.8.2023	-338,2606	110,4815
24.5.2023	-293,5015	114,0770
5.9.2023	-216,9328	111,6728

Izkaz 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 izvirni valuti
3. VREDNOSTNI PAPIRIJI (VP) IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP	*	*	*	899.439,62	*	57,93	*	*
3.1 VP, s katerimi se trguje na org. trgu VP	*	*	*	820.410,02	*	52,84	*	*
3.1.2 VP tujih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu	*	*	*	820.410,02	*	52,84	*	*
3.1.2.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	820.410,02	*	52,84	*	*
3.1.2.1.1 Lastniški VP	*	*	*	820.410,02	*	52,84	*	*
3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	820.410,02	*	52,84	*	*
SUBARU CORPORATION	7270 JP	JPN	600	9.925,16	0,00	0,64	JPY	1.551.600,26
VIENNA INSURANCE GROUP	VIG AV	AUT	1.000	26.500,00	0,00	1,71	EUR	26.500,00
KITANO CONSTRUCTION CORP.	1866 JP	JPN	300	6.083,29	0,00	0,39	JPY	951.000,73
DB INSURANCE CO LTD	005830 KS	KOR	800	46.705,63	0,00	3,01	KRW	66.959.993,51
DONGWON DEVELOPMENT CO LTD	013120 KS	KOR	12.500	27.551,86	0,01	1,77	KRW	39.499.999,61
CHINA STARCH HOLDINGS LTD	3838 HK	HKG	1.380.000	21.743,87	0,02	1,40	HKD	187.680,04
KINETIC DEVELOPMENT GROUP LTD	1277 HK	HKG	280.000	17.841,83	0,00	1,15	HKD	153.999,97
XINGFA ALUMINIUM HOLDINGS LTD	98 HK	CHN	50.000	35.683,67	0,01	2,30	HKD	308.000,03
SURGUTNEFTGAS PJSC	SGTZY US	RUS	3.000	0,00	0,00	0,00	USD	0,00
SEMPERIT AG HOLDING	SEM AV	AUT	1.400	19.824,00	0,01	1,28	EUR	19.824,00
ANHUI CONCH CEMENT COMPANY LTD	914 HK	HKG	5.000	10.450,22	0,00	0,67	HKD	90.200,03
NOVARTIS AG	NOVN SW	CHE	300	27.495,68	0,00	1,77	CHF	25.461,00
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA	SQM US	CHL	400	21.799,10	0,00	1,40	USD	24.088,01
HASEKO CORP.	1808 JP	JPN	3.000	35.156,40	0,00	2,26	JPY	5.496.000,01
EUROBIO SCIENTIFIC SA	ALERS FP	FRA	2.500	41.150,00	0,02	2,65	EUR	41.150,00
SILTRONIC AG	WAF GY	DEU	390	34.495,50	0,00	2,22	EUR	34.495,50
CHINA XLX FERTILISER LTD	1866 HK	HKG	58.000	23.451,58	0,00	1,51	HKD	202.419,97

FERREXPO PLC	FXPO LN	CHE	9.000	9.346,41	0,00	0,60	GBP	8.122,50
NOJIMA CORP.	7419 JP	JPN	2.000	22.426,92	0,00	1,44	JPY	3.506.000,40
HOKURIKU ELECTRICAL CONST.	1930 JP	JPN	3.600	23.534,83	0,01	1,52	JPY	3.679.199,97
SANDOZ GROUP AG	SDZ SW	CHE	60	1.753,35	0,00	0,11	CHF	1.623,60
THOR INDUSTRIES, INC.	THO US	USA	400	42.805,43	0,00	2,76	USD	47.300,00
GUNGHO ONLINE ENTERTAINMENT INC.	3765 JP	JPN	3.000	45.125,70	0,00	2,91	JPY	7.054.500,68
TS TECH CO LTD	7313 JP	JPN	1.000	10.912,81	0,00	0,70	JPY	1.705.999,59
CHINA SHINAWAY PHARMACEUTICAL GROUP LTD	2877 HK	CHN	40.000	33.690,94	0,00	2,17	HKD	290.799,98
YOUNGONE HOLDINGS CO LTD	009970 KS	KOR	1.000	54.406,21	0,01	3,50	KRW	78.000.007,03
YUASA TRADING CO LTD	8074 JP	JPN	1.000	30.320,48	0,00	1,95	JPY	4.740.000,64
AINAVO HOLDINGS CO LTD	7539 JP	JPN	1.500	11.562,08	0,01	0,74	JPY	1.807.499,97
STELLANTIS NV	STLAP FP	FRA	5.226	110.503,77	0,00	7,12	EUR	110.503,77
SILLA CO LTD	004970 KS	KOR	3.000	18.163,30	0,02	1,17	KRW	26.039.996,68
3.2 Instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP	*	*	*	79.029,60	*	5,09	*	*
3.2.1 Instrumenti denarnega trga domačih izdajateljev	*	*	*	79.029,60	*	5,09	*	*
T – 2, D.O.O.	TDV05	SVN	8	79.029,60	0,27	5,09	EUR	79.029,60
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV	*	*	*	537.191,23	*	34,60	*	*
5.1 Investicijski skladi, usklajeni z direktivo	*	*	*	163.294,40	*	10,52	*	*
5.1.2 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	*	*	*	163.294,40	*	10,52	*	*
ISHARES UK GILTS 0-5YR	IGLS LN	IRL	1.100	163.294,40	0,01	10,52	GBP	141.911,00
5.2 Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo	*	*	*	373.896,83	*	24,08	*	*
5.2.2 - Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	*	*	*	373.896,83	*	24,08	*	*
ISHARES 20+ YEAR TREASURY BOND	TLT US	USA	1.900	170.019,91	0,00	10,95	USD	187.872,00
ISHARES 3-7 YEAR TREASURY BOND	IEI US	USA	800	84.800,00	0,00	5,46	USD	93.704,00
ABF PAN ASIA BOND INDEX FUND	2821 HK	SGP	1.200	119.076,92	0,00	7,67	USD	131.580,00
PREMOŽENJE SKUPAJ	*	*	*	1.436.630,85	*	92,53	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	*	*	*	114.395,39	*	7,37	*	*
8. TERJATVE	*	*	*	1.537,68	*	0,10	*	*
SREDSTVA	*	*	*	1.552.563,92	*	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	34.158
Odhodki za skrbniško provizijo	1.281
Stroški revidiranja letnega poročila	2.977
Stroški plačilnega prometa	664
Stroški obveščanja imetnikov inv. kuponov	0
Stroški hrambe in vodenja računov naložb podsklada	2.157
Drugi odhodki	773
SKUPAJ	41.346

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 2,30 %.

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 2023 ni sprejela odločitev v zvezi z upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih interesov, kot to določa Sklep o poslovanju.

V letu 2023 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 127.614 EUR predstavljajo 8,15 % aktive in so izkazana kot denarna sredstva na transakcijskem računu podsklada v višini 42.527 EUR in kot denarna sredstva na deviznem računu podsklada v višini 85.087 EUR.

Terjatve za dividende so v višini 1.538 EUR predstavljajo 0,10 % aktive.

Poslovne obveznosti v višini 11.731 EUR so pretežno obveznosti do DZU iz upravljanja vzajemnega sklada v znesku 2.392 in obveznosti iz izplačil enot premoženja v višini 9.250 EUR. Druge poslovne obveznosti zajemajo obveznosti do skrbnika za skrbniško provizijo v višini 89 EUR.

Pasivne časovne razmejitve v višini 1.488 EUR so vračunani odhodki iz naslova revidiranja letnega poročila podsklada.

Po stanju na bilančni dan je podsklad oblikovalo 135 investitorjev, ki so imeli skupno 13.540,3914 enot premoženja podsklada.

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

Prihodki od obresti v znesku 3.727 EUR so prihodki od obresti iz instrumentov denarnega trga izdajateljev s sedežem v RS.

Prihodki od dividend zajemajo dividende od vrednostnih papirjev tujih izdajateljev v višini 53.839 EUR, kar predstavlja 20,90 % prihodkov.

Drugi finančni prihodki so pozitivne tečajne razlike v višini 29.743 EUR.

Iztrženi dobički pri naložbah v letu 2023 so 27.579 EUR.

Neiztrženi dobički pri naložbah so v višini 142.710 EUR. Največji so nastali pri STELLANTIS NV (STLAP FP) in THOR INDUSTRIES (THO US).

Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje v višini 34.158 EUR se nanašajo na upravljavsko provizijo in predstavljajo 15,10 % vseh odhodkov.

Odhodki v zvezi z banko skrbnico so odhodki za opravljanje storitev skrbništva (skrbniška provizija) v višini 1.281 EUR in odhodki v zvezi s hrambo in vodenjem računov naložb podsklada v višini 2.157 EUR.

Odhodki v zvezi z revidiranjem so v višini 2.977 EUR.

Odhodki v zvezi s trgovanjem v višini 487 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 80.485 EUR.

Iztržene izgube pri naložbah so v višini 27.496. Največje so nastale pri prodaji delnic GLOBAL CORD BLOOD CORPORATION (CORBF US).

Neiztržene izgube pri naložbah so v višini 74.769 EUR. Največje so nastale pri naložbah CHINA STARCH HOLDINGS LTD (3838 HK) in XINGFA ALUMINIUM HOLDINGS LTD (98 HK).

Odhodki iz naslova slabitve naložb v znesku 1.684 EUR se nanašajo na vrednostni papir tujega izdajatelja SURGUTNEFTEGAS PJSC (SGTZ Y US).

Drugi odhodki v višini 773 EUR so pretežno odhodki za storitve denarnega poslovanja in plačilnega prometa.

PODPIS LETNEGA POROČILA ZA LETO 2023 IN NJEGOVIH SESTAVNIH DELOV

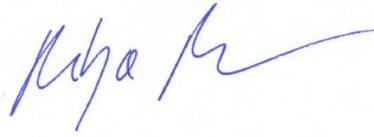
Predsednik in član uprave družbe Primorski skladi, d.o.o., Koper sva seznanjena z vsebino sestavnih delov letnega poročila krovnega sklada in s tem tudi s celotnim letnim poročilom za leto 2023. Z njim se strinjava in to potrjujeva s svojim podpisom.

Koper, 9.4.2024

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

**Lučo BENČIĆ
predsednik uprave**

**Mitja MADON
član uprave**



3. REVIZORJEVO POROČILO O RAČUNOVODSKIH IZKAZIH



Resni d.o.o., Brnčičeva 13, 1231 Ljubljana-Črnuče
info@resni.si

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 2023 in izkaz poslovnega izida za tedaj končano leto. Računovodski izkazi podskladov pa vključujejo bilanco stanja dan 31. decembra 2023, izkaz poslovnega izida, izkaz denarnih tokov, izkaz gibanja vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada za tedaj končano leto in pojasnila k računovodskim izkazom, vključno s povzetkom bistvenih računovodskih usmeritev.

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 2023 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 z Mednarodnim kodeksom etike za računovodske strokovnjake (vključno z Mednarodnimi standardi neodvisnosti), ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde 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 zadeve

Računovodske izkaze Krovnega sklada PSP in njegovih podskladov za leto, ki se je končalo 31. decembra 2022, je revidiral drug revizor, ki je 14. aprila 2023 izrazil neprilagojeno mnenje o teh izkazih.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo upravljalca sklada. Druge informacije obsegajo informacije v letnem poročilu, 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.

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.

dovoljenje za opravljanje storitev revidiranja št.: 020-1/12-42 | TRR: SI56 6100 0000 7293 486 | osnovni kapital: 7.500 EUR
matična št.: 6098681000 | davčna št.: SI 25261975



Poslovodstvo upravljalca sklada je pri pripravi računovodskih izkazov odgovorno za oceno sposobnosti sklada, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkritje zadev, 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.

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 z MSR-ji, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, kadar ta obstaja. Napačne navedbe, lahko izhajajo iz prevare ali napake, ter veljajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamiči 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;
- 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, sprejememo 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.

S pristojnimi za upravljanje med drugim razpravljamo o načrtovanem obsegu in časovnem načrtu revidiranja in bistvenih revizijskih ugotovitvah, vključno z bistvenimi pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med revizijo.

RESNI revizija in svetovanje d.o.o.
Brnčičeva ulica 13, 1231 Ljubljana
(poslujemo brez žiga)

Ljubljana, 18. april 2024

Natalija Pestiček Bohorč

pooblaščenka revizorka