

LETNO POROČILO 2022

KROVNI SKLAD PSP

S PODSKLADI:

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

Kazalo

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

1. SKUPNI DEL: KROVNI SKLAD PSP

1.1. OSNOVNI PODATKI O KROVNEM SKLADU

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

Zadnje spremembe pravil upravljanja krovnega sklada so pričele veljati dne 3.5.2022.

Na dan 31.12.2022 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

Pandemija, ki je krojila življenje v preteklih letih, se je postopoma v letu 2022 umaknila iz naslovnice, tako da so se tudi dejavnosti v svetovnem gospodarstvu počasi normalizirale. Kot zadnja izmed velikih držav je ukrepe v zvezi s covidom omilila tudi Kitajska.

Leto 2022 se je na delniških trgih začelo najprej s pocenitvami v tehnološkem sektorju, ki so bile posledica prehoda monetarne politike iz ekspanzivne v restriktivno. V marcu 2022 je prišlo še do izbruha vojaškega konflikta med Rusijo in Ukrajino, kar je nenadoma povzročilo preplah na kapitalnih trgih in umik vlagateljev v bolj varne oblike naložb. Skladi v upravljanju DZU niso imeli pomembno visoke izpostavljenosti izdajateljem iz Rusije in Ukrajine, tako da večjega neposredno negativnega učinka za vlagatelje ni bilo.

Skokovita rast inflacije je centralne banke v nadaljevanju leta prisilila v hitro dvigovanje obrestnih mer. Te so na primeru ZDA zrasle iz 0,25 % v januarju 2022 na 4,5 % v decembru 2022, predvideva pa se nadaljevanje dvigov vsaj do 5 % v prvi polovici leta 2023. Borzni indeksi so postopoma pod težo čedalje bolj restriktivne govorice Federal Reserve izgubljali vrednost vse do sredine septembra. Leto 2022 bo sicer zaznamovano kot eno redkih v zgodovini, v katerih so delniški in obvezniški trgi istočasno izgubljali vrednost, kar je posledica dolgoletne politike ničelnih obrestnih mer, ki je močno izkrivila cene in posledično pričakovane donose na vseh segmentih premoženja.

Zaradi take politike se vlagatelji praktično niso imeli kam umakniti pred previsokimi delniškimi vrednotenji, razen v denarna sredstva, kar pa je bilo večini izrazito neprivlačno zaradi naraščanja inflacijskih števil. Zaključek leta je bil nato v bolj optimističnem duhu. Indeksi so od septembra do decembra nadoknadili približno polovico izgubljenega terena, predvsem zaradi pričakovanj, da je najtežji del restriktivnih monetarnih ukrepov za nami.

Globalni delniški indeks MSCI World je izgubil več kot 12 %, ostali pomembnejši borzni indeksi pa so dosegli naslednje letne donose: S&P 500 -19,4 %, DJIA -8,8 %, Nasdaq -33,1 %, DAX -12,3 %, CAC 40 -9,5 %, FTSE 100 0,9 %, Nikkei 225 -9,4 %, Shanghai Composite -15,1 %, Sensex India 4,5 % in Bovespa Brazil 4,7 %. Podobno usodo je delil tudi Slovenski borzni indeks SBITOP s 16,9 % padcem vrednosti.

Upravljanje krovnega sklada

Negativno dogajanje na kapitalnih trgih se je odrazilo tudi v donosih naših skladov, ki so bili v letu 2022 negativni.

Povprečna čista vrednost sredstev (v nadaljevanju tudi: ČVS) je v letu 2022 znašala 51,0 mio EUR. V primerjavi z letom 2021 se je povprečna ČVS zmanjšala za 0,7 %. Na zmanjšanje čiste vrednosti sredstev krovnega sklada je v pretežni meri vplivalo negativno dogajanje na borzah. Ob zaključku leta je ČVS krovnega sklada v primerjavi s predhodnim letom nižja za 11,9 % in je znašala 48,3 mio EUR. K znižanju vrednosti čiste vrednosti sredstev krovnega sklada je prispevalo znižanje vrednosti enot premoženja v višini 11,9 %.

Delež ČVS posameznega podsklada v krovnem skladu je bil naslednji:

Opis	PIKA	ŽIVA	ML	OPTIMA	FT QUANT
Delež v ČVS 31.12.2022	6,20 %	15,92 %	67,21 %	6,72 %	3,95 %
Delež v povprečni ČVS	6,09 %	15,88 %	67,41 %	6,54 %	4,07 %
Delež v ČVS 31.12.2021	6,05 %	16,32 %	67,16 %	6,40 %	4,07 %

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 2022 znižal iz 1,3 % na 1,24 %. Zmanjšanje ČVS v vseh vzajemnih skladih slovenskih DZU je znašalo 8,8 %.

Vplačila v Krovni sklad PSP so v letu 2022 znašala 815,6 tisoč EUR, medtem ko so izplačila znašala 811,8 tisoč EUR. Vplačila sredstev so bila minimalno višja od izplačil, tako da je bil čisti priliv sredstev pozitiven.

PSP PIKA – mešani defenzivni sklad - Evropa je ob koncu leta 2021 razpolagal s čistimi sredstvi v višini 3.312,0 tisoč EUR, ob koncu leta 2022 pa v višini 2.992,2 tisoč EUR. V letu 2022 se je čista vrednost sredstev podsklada zmanjšala za 9,7 % (v letu 2021 se je povečala za 14,5 %), vrednost enote premoženja se je zmanjšala za 6,1 % (v letu 2021 se je povečala za 10,9 %), število enot premoženja se je zmanjšalo za 3,8 % (v letu 2021 se je povečalo za 3,2 %). Povprečna čista vrednost sredstev je bila 3.106,5 tisoč EUR in je bila v primerjavi s povprečno čisto vrednostjo sredstev v letu 2021 nižja za 3,3 %. Skladno z naložbeno politiko je imel podsklad ob koncu leta 2022 v obveznicah naloženih 54,1 %, v delnicah 26,6 %, v investicijskih skladih 8,3 % ter v depozitih, likvidnih sredstvih in instrumentih denarnega trga 11,0 % sredstev.

PSP ŽIVA – delniški sklad je ob koncu leta 2021 razpolagal s čistimi sredstvi v višini 8.939,2 tisoč EUR, ob koncu leta 2022 pa v višini 7.685,6 tisoč EUR. V letu 2022 se je čista vrednost sredstev podsklada zmanjšala za 14,0 % (v letu 2020 se je povečala za 24,4 %), vrednost enote premoženja se je zmanjšala za 13,2 % (v letu 2021 se je povečala za 21,8 %), število enot premoženja se je zmanjšalo za 0,9 % (v letu 2021 se je povečalo za 2,2 %). Povprečna čista vrednost sredstev je bila 8.096,7 tisoč EUR in je bila v primerjavi s povprečno čisto vrednostjo sredstev v letu 2021 nižja za 2,9 %. Skladno z naložbeno politiko je imel podsklad ob koncu leta 2022 v delnicah naloženih 87,8 % in v investicijskih skladih 6,5 % ter likvidnih sredstvih 5,7 % sredstev.

PSP MODRA LINIJA – delniški sklad razvitih trgov je ob koncu leta 2021 razpolagal s čistimi sredstvi v višini 36.777,5 tisoč EUR, ob koncu leta 2022 pa v višini 32.438,4 tisoč EUR. V letu 2022 se je čista vrednost sredstev podsklada zmanjšala za 11,8 % (v letu 2021 se je povečala za 18,1 %), vrednost enote premoženja se je zmanjšala za 11,6 % (v letu 2021 se je povečala za 20,6 %), število enot premoženja se je zmanjšalo za 0,2 % (v letu 2021 se je zmanjšalo za 2,1 %). Povprečna čista vrednost sredstev je bila 34.374,4 tisoč EUR in je bila v primerjavi s povprečno čisto vrednostjo sredstev v letu 2021 nižja za 0,6 %. Skladno z naložbeno politiko je imel podsklad ob koncu leta 2022 v delnicah naloženih 85,4 %, v investicijskih skladih 7,7 % in v likvidnih sredstvih 6,9 % sredstev.

PSP OPTIMA – mešani sklad, sklad skladov je ob koncu leta 2021 razpolagal s čistimi sredstvi v višini 3.505,9 tisoč EUR, ob koncu leta 2022 pa v višini 3.242,2 tisoč EUR. V letu 2022 se je čista vrednost sredstev podsklada zmanjšala za 7,5 % (v letu 2021 se je povečala za 22,0 %), vrednost enote premoženja se je zmanjšala za 15,2 % (v letu 2021 se je povečala za 18,7 %), število enot premoženja se je povečalo za 9,0 % (v letu 2021 se je povečalo za 2,8 %). Povprečna čista vrednost sredstev je bila 3.334,7 tisoč EUR in je bila v primerjavi s povprečno čisto vrednostjo sredstev v letu 2021 višja za 3,8 %. Skladno z naložbeno politiko je imel podsklad ob koncu leta 2022 v enotah delniških ciljnih skladov naloženih 76,6 % in v enotah obvezniških ciljnih skladov 19,0 % sredstev. Likvidna sredstva so predstavljala 4,4 % sredstev podsklada. Naložbe v UCITS sklade predstavljajo 70,79 % vseh sredstev.

FT QUANT, mešani fleksibilni globalni sklad je ob koncu leta 2021 razpolagal s čistimi sredstvi v višini 2.227,7 tisoč EUR, ob koncu leta 2022 pa v višini 1.907,3 tisoč EUR. V letu 2022 se je čista vrednost sredstev podsklada zmanjšala za 14,4 % (v letu 2021 se je povečala za 28,1 %), vrednost enote premoženja se je zmanjšala za 13,6 % (v letu 2021 se je povečala za 13,0 %), število enot premoženja se je zmanjšalo za 0,9 % (v letu 2021 se je povečalo za 13,4 %). Povprečna čista vrednost sredstev je bila 2.077,3 tisoč EUR in je bila v primerjavi s povprečno čisto vrednostjo sredstev v letu 2021 višja za 4,6 %. Skladno z naložbeno politiko je imel podsklad ob koncu leta 2022 v enotah obvezniških ciljnih skladov 43,9 %, v delnicah 47,2 % in v likvidnih sredstvih 8,9 % sredstev. Naložbe v UCITS sklade predstavljajo 20,50 % vseh sredstev.

Finančni rezultati

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

Opis	Prihodki 2022	Prihodki 2021	Rast oz. padec prihodkov v %	Sredstva 2022	Sredstva 2021	Rast oz. padec sredstev v %
PSP PIKA	177,8	431,3	-58,8 %	2.997,0	3.317,3	-9,7 %
PSP ŽIVA	1.105,0	2.350,5	-53,0 %	7.700,9	8.957,4	14,0 %
PSP MODRA LINIJA	3.509,1	9.323,7	-62,4 %	32.506,0	36.869,1	11,8 %
PSP OPTIMA	157,0	614,6	-74,5 %	3.246,4	3.511,0	7,5 %
FT QUANT	257,9	393,4	-34,4 %	1.911,9	2.233,2	14,4 %

Udeležba posameznega podsklada v prihodkih, dobičku/izgubi in sredstvih krovnega sklada je bila v letu 2022 naslednja:

Opis	Prihodki	Dobiček / izguba	Sredstva
PSP PIKA	3,4 %	-3,0 %	6,2 %
PSP ŽIVA	21,2 %	-8,1 %	15,9 %
PSP MODRA LINIJA	67,4 %	-65,7 %	67,2 %
PSP OPTIMA	3,0 %	-8,4 %	6,7 %
FT QUANT	5,0 %	-4,7 %	4,0 %

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 2022, končano dne 31.12.2022, 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 2022, končano dne 31.12.2022.

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.

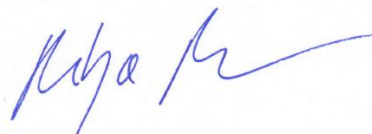
Uprava potrjuje, da je poslovanje podskladov Krovnega sklada PSP v celoti usklajeno z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje in da so naložbe podskladov Krovnega sklada PSP usklajene z določbami navedenega zakona.

Koper, 12.4.2023

**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	31.12.2022	31.12.2021
I. SREDSTVA	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	3.073.714	2.475.030
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	50.250	150.250
3. VR. PAP. IN INST. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.	37.047.972	43.107.153
4. INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE INVESTICIJSKIH SKLADOV	7.157.630	8.188.183
6. SESTAVLJENI IN IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INST. DENARNEGA TRGA	1.012.048	942.648
8. TERJATVE	20.417	24.676
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
10. SKUPAJ SREDSTVA	48.362.032	54.887.940
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	*	*
1. POSLOVNE OBVEZNOSTI	88.002	117.418
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b.) Obveznosti iz upravljanja	84.929	101.391
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	3.070	16.027
2. FINANČNE OBVEZNOSTI	0	0
3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	8.223	8.223
4. OBVEZNOSTI DO IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV	48.265.809	54.762.299
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	15.563.513	15.490.935
b.) Vplačani presežek enot premoženja	-15.005	-9.475
c.) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	39.212.451	30.247.286
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-6.495.150	9.033.553
5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	48.362.032	54.887.940
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0

Zbirni izkaz poslovnega izida v EUR

Postavke	2022	2021
1. PRIHODKI OD OBRESTI	47.825	40.703
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	1.358.357	1.191.059
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	1.888.304	1.851.703
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	726.868	1.822.448
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	1.182.614	8.198.530
6. DRUGI PRIHODKI	2.774	8.919
7. SKUPAJ PRIHODKI	5.206.741	13.113.362
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	1.057.309	1.065.017
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	68.884	67.742
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	16.446	16.446
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM IMETNIKOV INV. KUPONOV	0	0
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	19.386	39.534
13. ODHODKI ZA OBRESTI	4.550	684
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	929.909	309.917
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	1.110.258	411.578
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	8.485.843	2.158.523
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	0	0
18. DRUGI ODHODKI	9.307	10.368
19. SKUPAJ ODHODKI	11.701.892	4.079.809
20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA	-6.495.150	9.033.553
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	-103.394	121.591
22. IZENAČENJE PRIH. ZA IZPLAČILO ODKUPNE VR. ENOTE PREMOŽENJA	88.388	-131.064
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	-6.510.156	9.024.080

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 določenih 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 2021.

Pojasnila postavk in njihovega vrednotenja, izkazanih v bilanci stanja

Finančne naložbe se pri začetnem pripoznanju razvrstijo v:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenij postavk v izkazu poslovnega izida

Prihodki

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

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

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

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

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

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

Odhodki

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Drugi odhodki predstavljajo izredne odhodke.

Dobiček ali izguba

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

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

Izkazovanje dobičkov

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

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

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

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

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

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

Posebnosti vrednotenja premoženja investicijskega sklada

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

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

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

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

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

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

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

Pojasnila o razdelitvi čistega dobička med obračunskim obdobjem

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

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

Družba za upravljanje ima vzpostavljen celovit sistem upravljanja s tveganji podskladov krovnega sklada, ki ga je v letu 2022 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 izdelava predlog za znižanje izpostavljenosti do take naložbe.

- *trajnostno tveganje;*

DZU pri sprejemanju investicijskih odločitev za vsak posamezni podsklad ne presoja tveganj glede trajnostnosti 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 trajnostnosti 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 2022 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 2022 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 2022 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 2022, izplačanih s strani družbe za upravljanje v EUR

Stalni prejemki	522.104
Variabilni prejemki	0
SKUPAJ	522.104
Število upravičencev izplačanih prejemkov v poslovnem letu 2021	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 2022, izplačanih s strani družbe za upravljanje višjemu vodstvu in neposrednim prevzemnikom tveganj v EUR

Višje vodstvo	176.536
Neposredni prevzemniki tveganj	163.852
SKUPAJ	340.388

Ob koncu leta 2022 je bilo v družbi za upravljanje skupaj trinajst 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 internega akta – Politike prejemkov zaposlenih s posebno naravo dela, v letu 2022 ni bilo.

V letu 2019 je družba sprejela posodobljen interni akt – Politike prejemkov zaposlenih s posebno naravo dela, pri čemer je med drugim na novo opredelila zaposlene s posebno naravo dela ter določila merila uspešnosti za ocenjevanje posameznega zaposlenega s posebno naravo dela. V letu 2020 ni bilo sprememb v sprejeti plačni politiki. 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 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**

2020	ČVS v EUR	VEP v EUR
PSP PIKA	2.891.521,50	26,24
PSP ŽIVA	7.185.337,70	24,03
PSP MODRA LINIJA	31.132.903,32	1,89
PSP OPTIMA	2.873.371,53	7,02
FT QUANT	1.739.106,93	115,09
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

Izkaz gibanja enot premoženja

Sklad	Stanje 1.1.2021	Vplačane enote premoženja	Izplačane enote premoženja	Stanje 31.12.2021
PSP PIKA	110.177,9934	8.794,1311	-5.250,7735	113.721,3510
PSP ŽIVA	299.067,2057	14.422,3116	-7.977,7533	305.511,7640
PSP MODRA LINIJA	16.514.709,4656	17.668,1117	-360.178,6608	16.172.198,9165
PSP OPTIMA	409.561,0901	13.522,6958	-1.970,7297	421.113,0562
FT QUANT	15.110,8973	3.230,1840	-1.207,3417	17.133,7396

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

Dogodki po datumu računovodskih izkazov

Od datuma računovodskih izkazov (31.12.2022) 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	31.12.2022	31.12.2021
I. SREDSTVA	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	65.349	76.146
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	50.250	150.250
3. VR. PAP. IN INST. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.	2.512.975	2.687.159
4. INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE INVESTICIJSKIH SKLADOV	249.109	273.179
6. SESTAVLJENI IN IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INST. DENARNEGA TRGA	118.949	128.848
8. TERJATVE	372	1.702
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
10. SKUPAJ SREDSTVA	2.997.004	3.317.284
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	*	*
1. POSLOVNE OBVEZNOSTI	3.464	4.098
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b.) Obveznosti iz upravljanja	3.275	3.917
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	188	181
2. FINANČNE OBVEZNOSTI	0	0
3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	1.220	1.220
4. OBVEZNOSTI DO IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV	2.992.321	3.311.966
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	939.591	976.703
b.) Vplačani presežek enot premoženja	1.597	-4.530
c.) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	2.246.529	2.007.811
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-195.396	331.982
5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	2.997.004	3.317.284
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0

Izkaz poslovnega izida v EUR

Postavke	2022	2021
1. PRIHODKI OD OBRESTI	45.636	39.142
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	52.716	45.559
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	44.253	39.620
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	13.908	33.235
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	19.595	270.738
6. DRUGI PRIHODKI	1.645	2.973
7. SKUPAJ PRIHODKI	177.752	431.267
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	40.391	41.742
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	4.644	4.461
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	2.440	2.440
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM IMETNIKOV INV. KUPONOV	0	0
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	659	713
13. ODHODKI ZA OBRESTI	4.550	684
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	26.830	3.178
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	26.966	750
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	265.908	44.549
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	0	0
18. DRUGI ODHODKI	761	768
19. SKUPAJ ODHODKI	373.149	99.285
20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA	-195.396	331.982
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	-4.552	7.802
22. IZENAČENJE PRIH. ZA IZPLAČILO ODKUPNE VR. ENOTE PREMOŽENJA	6.148	-12.331
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	-193.800	327.453
26. ČISTI DOBIČEK/IZGUBA NA ENOTO PREMOŽENJA	-1,77	2,88

Izkaz denarnih tokov v EUR

Postavka	2022	2021
1. Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	172.424	238.782
2. Izdatki za plačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	296.327	157.491
3. Dobiček, izplačan med obr. obdobjem, ali druga izplačila imetnikom inv. kuponov	0	0
4. Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja	-123.903	81.291
5. Prejemki pri prodaji naložb	540.062	134.152
6. Izdatki pri nakupu naložb	589.225	513.180
7. Prejemki od udenarjenih terjatev	213.262	334.603
8. Izdatki za plačilo obveznosti	50.993	49.113
9. Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja	113.106	-93.538
10. Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in upravljanju premoženja	-10.797	-12.247
11. Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	65.349	76.146
12. Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju	-10.797	-12.247
13. Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	76.146	88.393

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 1.1.2022	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
STANJE 1.1.2021	946.271	106	16.626	0	1.954.782	-26.263	2.891.522
Prenos dobička	0	-106	-16.626	0	-9.531	-26.263	0
Vplačani inv. kuponi	75.529	7.802	0	0	155.265	0	238.596
Izplačani inv. kuponi	-45.097	0	-12.332	0	-92.705	0	-150.134
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	331.982	331.982
STANJE 31.12.2021	976.703	7.802	-12.332	0	2.007.811	331.982	3.311.966

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

Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
16.05.2022	1.291,0619	28,4043
04.02.2022	1 032,5885	29,0532
16.05.2022	961,0147	28,4043
10.06.2022	922,3849	28,1878
08.09.2022	645,3387	27,6285

Največje prodaje enot premoženja

Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
19.01.2022	-1.802,8489	29,5117
16.06.2022	-1.794,3528	27,8652
16.06.2022	-1.794,3528	27,8652
31.03.2022	-1.738,8764	28,7542
31.03.2022	-1.738,8764	28,7542

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	*	*	50.250,00	1,68	*	*
2.1 Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev	*	*	50.250,00	1,68	*	*
2.1.1 - bankam in drugim kreditnim institucijam s sedežem v Republiki Sloveniji	*	*	50.250,00	1,68	*	*
BANKA INTESA SANPAOLO, D.D.	Banka Intesa Sanpaolo	SVN	40.000,00	1,34	EUR	40.000,00
NLB, D.D.	NLB	SVN	10.250,00	0,34	EUR	10.250,00

Izdajatelj	Oznaka naložbe	Drž. izdaj.	Št. VP	Vrednost ČVS v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS	Izvirna valuta	Vrednost v izvorni valuti
3. VREDNOSTNI PAPIRJI (VP) IN INSTR. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP	*	*	*	2.512.974,83	*	83,98	*	*
3.1 VP, s katerimi se trguje na org. trgu VP	*	*	*	2.413.932,73	*	80,67	*	*
3.1.1 VP domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP	*	*	*	1.504.404,52	*	50,28	*	*
3.1.1.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	1.504.404,52	*	50,28	*	*
3.1.1.1.1 Lastniški VP	*	*	*	457.420,00	*	15,29	*	*
3.1.1.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	457.420,00	*	15,29	*	*
PETROL, D.D.	PETG	SVN	6.400	128.000,00	0,02	4,28	EUR	128.000,00
KRKA, D.D.	KRKG	SVN	1.530	140.760,00	0,00	4,70	EUR	140.760,00
ZAVAROVALNICA TRIGLAV, D.D.	ZVTG	SVN	1.800	62.100,00	0,01	2,08	EUR	62.100,00
SAVA-RE, D.D.	POSR	SVN	5.650	126.560,00	0,03	4,23	EUR	126.560,00
3.1.1.1.2 Dolžniški VP	*	*	*	1.046.984,52	*	34,99	*	*
3.1.1.1.2.1 - Državne obveznice	*	*	*	445.148,62	*	14,88	*	*
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS84 - SLOREP 0 7/8 07/15/30	SVN	200	200.366,00	0,02	6,70	EUR	200.366,00
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS77 - SLOREP 2 1/4	SVN	160	144.303,96	0,01	4,82	EUR	144.303,96

Letno poročilo 2022 za KROVNI SKLAD PSP

REPUBLIKA SLOVENIJA	RS80	SVN	100	100.478,66	0,00	3,36	EUR	100.478,66
3.1.1.1.2.2 - Obveznice gospodarskih družb	*	*	*	659.470,90	*	22,81	*	*
SIJ, D.D.	SIJ7	SVN	1	100.641,10	0,38	3,36	EUR	100.641,10
PETROL, D.D.	PET5	SVN	100	102.837,81	0,30	3,44	EUR	102.837,81
EQUINOX NEPREMIČNINE d.d.	GHU1	SVN	1	101.779,18	2,00	3,40	EUR	101.779,18
SIJ, D.D.	SIJ6	SVN	1	91.283,84	0,21	3,05	EUR	91.283,84
3.1.1.1.2.3 - Obveznice drugih izdajateljev	*	*	*	103.761,64	*	3,13	*	*
NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	NLB27	SVN	1	103.761,64	0,22	3,47	EUR	103.761,64
NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	NOVALJ 6 07/19/25	SVN	1	101.532,33	0,03	3,39	EUR	101.532,33
3.1.2 VP tujih izdaj., s katerimi se trguje na org. trgu	*	*	*	909.528,21	*	30,40	*	*
3.1.2.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	909.528,21	*	30,40	*	*
3.1.2.1.1 Lastniški VP	*	*	*	338.131,07	*	11,30	*	*
3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	338.131,07	*	11,30	*	*
GLAXOSMITHKLINE	GSK LN	GBR	2.400	38.900,93	0,00	1,30	GBP	34.502,40
ORKLA ASA	ORK NO	NOR	6.000	40.483,94	0,00	1,35	NOK	425.640,05
VINCI GROUPE	DG FP	FRA	310	28.919,90	0,00	0,97	EUR	28.919,90
AIR LIQUIDE	AI FP	FRA	492	65.140,80	0,00	2,18	EUR	65.140,80
FORTUM OYJ	FORTUM FH	FIN	1.500	23.310,00	0,00	0,78	EUR	23.310,00
TOTAL	TTE FP	FRA	750	43.987,50	0,00	1,47	EUR	43.987,50
SHELL PLC	SHELL NA	GBR	1.250	33.100,00	0,00	1,11	EUR	33.100,00
ALLIANZ SE NA O.N.	ALV GY	DEU	320	64.288,00	0,00	2,15	EUR	64.288,00
3.1.2.1.2 Dolžniški VP	*	*	*	571.397,14	*	19,10	*	*
3.1.2.1.2.2 - Obveznice gospodarskih družb	*	*	*	286.376,74	*	9,57	*	*
TOTALENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL S.A.0,75% 16/28	TTEFP 0 3/4 07/12/28	FRA	1	86.506,48	0,01	2,89	EUR	86.506,48
ELECTRICITE DE FRANCE SA	EDF 4 1/8 03/25/27	FRA	1	103.582,99	0,01	3,46	EUR	103.582,99
MAERSK 4,5 06/20/2029	MAERSK 4.5 2029	DEU	100	96.287,27	0,02	3,22	USD	102.700,00
3.1.2.1.2.3 - Obveznice drugih izdajateljev	*	*	*	285.020,40	*	9,53	*	*
DANSKE BANK 0,875 5/2023	DANBNK 0 7/8 05/22/23	DNK	100	99.705,59	0,01	3,33	EUR	99.705,59
BNP PARIBAS 1.25 18/25	BNP 1 1/4 03/19/25	DEU	1	96.040,30	0,01	3,21	EUR	96.040,30
SOCIETE GENERALE S.A.	SOCGEN 0 1/8 02/24/26	FRA	1	89.274,51	0,01	2,98	EUR	89.274,51
3.2 Instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP	*	*	*	99.042,10	*	3,31	*	*
3.2.1 Instrumenti denarnega trga domačih izdajateljev	*	*	*	99.042,10	*	3,31	*	*
GEN-I, d.o.o.	GEN10	SVN	1	99.042,10	0,13	3,31	EUR	99.042,10
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV	*	*	*	249.108,91	*	8,32	*	*
5.1 Investicijski skladi, usklajeni z direktivo	*	*	*	185.779,83	*	6,21	*	*
5.1.1 Inv. skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem v RS	*	*	*	88.346,35	*	2,95	*	*
TRIGLAV HIGH YIELD BOND	TDUBO	SVN	9.489	88.346,35	0,27	2,95	EUR	88.346,35
5.1.2 Inv. skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	*	*	*	97.433,48	*	3,26	*	*
ISHARES GLOBAL CORP BOND UCITS ETF USD	CORP LN	GBR	800	63.648,98	0,01	2,13	USD	67.888,00
X TRACKERS II-EUROZONE INFLATION- LINKED BOND UCITS ETF	XEIN GY	LUX	150	33.784,50	0,00	1,13	EUR	33.784,50
5.2 Inv. skladi, neusklajeni z direktivo	*	*	*	63.329,08	*	2,12	*	*
5.2.2 Inv. skladi, neusklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	*	*	*	63.329,08	*	2,12	*	*
ISHARES 1-3 YEAR TREASURY BOND ETF	SHY US	USA	450	34.245,73	0,00	1,14	USD	36.526,50
ISHARES 3-7 YEAR TREASURY BO	IEI US	USA	270	29.083,35	0,00	0,97	USD	31.020,30
7. DRUGI PRENOSLJIVI VP IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA	*	*	*	118.948,80	*	3,98	*	*
7.1 Drugi prenosljivi VP in instrumenti denarnega trga domačih izdajateljev	*	*	*	118.948,80	*	3,98	*	*
T - 2, D.O.O.	TDV04	SVN	12	118.948,80	0,45	3,98	EUR	118.948,80
PREMOŽENJE SKUPAJ	*	*	*	2.931.282,54	*	97,96	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	*	*	*	60.665,35	*	2,03	*	*

8. TERJATVE	*	*	*	372,07	*	0,01	*	*
SREDSTVA	*	*	*	2.992.319,96	*	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	40.391
Odhodki za skrbniško provizijo	2.217
Stroški revidiranja letnega poročila	2.440
Stroški plačilnega prometa	647
Stroški obveščanja imetnikov inv. kuponov	0
Stroški hrambe in vođenja računov naložb podsklada	3.086
Drugi stroški	114
SKUPAJ	48.895

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 3,01 % sredstev vloženih v depozite pri skrbniku Banki Intesa Sanpaolo, d.d..

Ostala pojasnila

Družba za upravljanje v letu 2022 ni sprejela odločitev v zvezi z upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih interesov, kot to določa Sklep o poslovanju.

V letu 2022 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 računovodskim izkazom podsklada

Denarna sredstva v višini 65.349 EUR predstavljajo 2,18 % aktive in so izkazana kot denarna sredstva na transakcijskem računu podsklada in sredstva na deviznem računu podsklada v skupnem znesku 15.349 EUR, ter denarna sredstva, naložena v depozit na odpoklic kot dodatna likvidna sredstva v višini 50.000 EUR.

Kratkoročni depoziti v višini 50.250 EUR sta depozita z možnostjo predčasnega odpoklica, dana Banki Intesa Sanpaolo, d.d. in NLB, d.d..

Terjatve v višini 372 EUR so terjatve za dividende, še nezapadle v plačilo.

Poslovne obveznosti so obveznosti iz upravljanja vzajemnega sklada v višini 3.275 EUR in druge poslovne obveznosti, ki zajemajo obveznosti do skrbnika za skrbniško provizijo v višini 188 EUR.

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

Po stanju na bilančni dan je podsklad oblikovalo 109 investitorjev, ki so imeli skupno 109.400,2096 enot premoženja podsklada.

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

Prihodki od obresti so prihodki od obresti iz vrednostnih papirjev v višini 39.701 EUR, od obresti iz instrumentov denarnega trga v višini 5.934. Najvišji prihodki od obresti iz vrednostnih papirjev domačih izdajateljev so bili pri obveznici NLB27 in obveznici SIJ7. 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 (TDV04) pa so bili najvišji prihodki od obresti pri instrumentih denarnega trga.

Prihodki od dividend zajemajo dividende od vrednostnih papirjev domačih izdajateljev 33.349 EUR in tujih izdajateljev 19.367 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 44.253 EUR.

Iztrženi dobički pri naložbah so iztrženi dobički iz navadnih delnic domačih gospodarskih družb s katerimi se trguje na organiziranem trgu v višini 13.908 EUR.

Neiztrženi dobički pri naložbah so v višini 19.595 EUR. Največji so v glavnem nastali pri vrednostnih papirjih tujih izdajateljev Total (TTE FP) in Shell Plc (SHELL NA).

Drugi prihodki v višini 1.645 EUR zajemajo poplačilo že odpisanih terjatev SAO3 iz stečajne mase.

Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje v višini 40.391 EUR se nanašajo na upravljavsko provizijo in predstavljajo 10,82 % vseh odhodkov.

Odhodki v zvezi z banko skrbnico so odhodki za opravljanje storitev skrbništva (skrbniška provizija) v višini 2.217 EUR in odhodki v zvezi s hrambo in vodenjem računov naložb podsklada v višini 2.427 EUR.

Odhodki v zvezi z revidiranjem so znašali 2.440 EUR.

Odhodkov v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov podsklad v letu 2022 ni imel.

Odhodki v zvezi s trgovanjem v višini 659 EUR zajemajo odhodke za posredovanje pri nakupih in prodajah vrednostnih papirjev ter odhodke v zvezi z vnosom in izvršitvijo nalogov v zvezi z razpolaganjem z naložbami.

Odhodki za obresti v višini 4.550 EUR izhajajo predvsem iz plačanih vračunanih obresti pri nakupu tuje obveznice ELECTRICITY DE FRANCE S.A. (EDF 4 1/8 03/25/27).

Drugi finančni odhodki so negativne tečajne razlike v višini 26.830 EUR.

Iztržene izgube pri naložbah v višini 26.966 EUR so nastale pri obveznici tujega izdajatelja Verizon Communications INC (VZ 3.376 2025) in delnic tuje družbe Universal Music Group N.V. (UMG NA).

Neiztržene izgube pri naložbah so v višini 265.908 EUR so nastale predvsem pri naložbah v obveznice RS (RS77), domače delnice KRKA d.d. (KRKG) in tuje delnice FORTUM OYJ (FORTUM FH).

Drugi odhodki v višini 761 EUR so pretežno odhodki za storitve denarnega poslovanja in plačilnega prometa.

2.2. PSP ŽIVA – DELNIŠKI SKLAD

Bilanca stanja v EUR

Postavke	31.12.2022	31.12.2021
I. SREDSTVA	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	449.178	434.163
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	0	0
3. VR. PAP. IN INST. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.	6.746.919	7.779.277
4. INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE INVESTICIJSKIH SKLADOV	502.037	740.389
6. SESTAVLJENI IN IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INST. DENARNEGA TRGA	0	0
8. TERJATVE	2.718	3.579
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
10. SKUPAJ SREDSTVA	7.700.852	8.957.408
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	*	*
1. POSLOVNE OBVEZNOSTI	13.529	16.451
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b.) Obveznosti iz upravljanja	13.040	15.920
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	488	531
2. FINANČNE OBVEZNOSTI	0	0
3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	1.769	1.769
4. OBVEZNOSTI DO IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV	7.685.555	8.939.188
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	1.471.356	1.484.783
b.) Vplačani presežek enot premoženja	3.346	23.391
c.) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	7.386.991	5.855.390
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-1.176.138	1.575.624
5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	7.700.852	8.957.408
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0

Izkaz poslovnega izida v EUR

Postavke	2022	2021
1. PRIHODKI OD OBRESTI	2	360
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	163.845	130.926
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	425.133	435.587
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	243.572	410.079
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	272.482	1.373.526
6. DRUGI PRIHODKI	0	0
7. SKUPAJ PRIHODKI	1.105.034	2.350.478
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	161.939	166.792
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	12.031	12.324
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	3.538	3.538
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM IMETNIKOV INV. KUPONOV	0	0
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	4.691	7.696
13. ODHODKI ZA OBRESTI	0	0
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	173.469	69.517
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	167.360	89.504
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	1.755.890	422.384
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	0	0
18. DRUGI ODHODKI	2.254	3.099
19. SKUPAJ ODHODKI	2.281.172	774.854
20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA	-1.176.138	1.575.624
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	-31.788	55.768
22. IZENAČENJE PRIH. ZA IZPLAČILO ODKUPNE VR. ENOTE PREMOŽENJA	35.133	-32.377
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	-1.172.792	1.599.015
26. ČISTI DOBIČEK/IZGUBA NA ENOTO PREMOŽENJA	-3,87	5,23

Izkaz denarnih tokov v EUR

Postavka	2022	2021
1. Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	333.626	403.765
2. Izdatki za plačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	409.969	223.998
3. Dobiček, izplačan med obr. obdobjem, ali druga izplačila imetnikom inv. kuponov	0	0
4. Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja	-76.343	179.767
5. Prejemki pri prodaji naložb	1.613.203	2.304.091
6. Izdatki pri nakupu naložb	1.540.961	2.313.618
7. Prejemki od udenarjenih terjatev	202.953	132.673
8. Izdatki za plačilo obveznosti	183.837	187.187
9. Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja	91.358	-64.041
10. Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in upravljanju premoženja	15.015	115.726
11. Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	449.178	434.163
12. Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju	15.015	115.726
13. Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	434.163	318.437

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 1.1.2022	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
STANJE 1.1.2021	1.453.463	254	19.440	0	5.251.441	460.740	7.185.338
Prenos dobička	0	-254	-19.440	0	480.434	-460.740	0
Vplačani inv. kuponi	70.092	55.768	0	0	276.415	0	402.275
Izplačani inv. kuponi	-38.772	0	-32.377	0	-152.900	0	-224.049
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	1.575.624	1.575.624
STANJE 31.12.2021	1.484.783	55.768	-32.377	0	5.855.390	1.575.624	8.939.188

Večji nakupi in večje prodaje investicijskih kuponov (5 največjih)

Največji nakupi enot premoženja

Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
16.06.2022	1.972,1143	25,3535
10.06.2022	1.864,5783	26,2794
31.03.2022	1.814,8227	27,5509
04.02.2022	723,0266	27,6615
18.02.2022	718,7884	27,8246

Največje prodaje enot premoženja

Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
01.06.2022	-1.042,7245	26,4719
16.05.2022	-1.039,5114	26,2594
27.01.2022	-997,2397	27,6491
15.11.2022	-920,2214	26,2812
19.01.2022	-823,239	28,5426

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 izvirni valuti
3. VREDNOSTNI PAPIRJI (VP) IN INSTR. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP	*	*	*	6.746.918,82	*	87,79	*	*
3.1 VP, s katerimi se trguje na org. trgu VP	*	*	*	6.746.918,82	*	87,79	*	*
3.1.1 VP domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP	*	*	*	552.256,00	*	7,19	*	*
3.1.1.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	552.256,00	*	7,19	*	*
3.1.1.1.1 Lastniški VP	*	*	*	552.256,00	*	7,19	*	*
3.1.1.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	552.256,00	*	7,19	*	*
PETROL, D.D.	PETG	SVN	6.800	136.000,00	0,02	1,77	EUR	136.000,00
KRKA, D.D.	KRKG	SVN	3.480	320.160,00	0,01	4,17	EUR	320.160,00
NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	NLBR	SVN	1.540	96.096,00	0,01	1,25	EUR	96.096,00
3.1.2 VP tujih izdaj., s katerimi se trguje na org. trgu	*	*	*	6.194.662,82	*	80,60	*	*
3.1.2.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	6.194.662,82	*	80,60	*	*
3.1.2.1.1 Lastniški VP	*	*	*	6.194.662,82	*	80,60	*	*
3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	6.194.662,82	*	80,60	*	*
CISCO SYSTEMS INC.	CSCO US	USA	2.800	125.062,82	0,00	1,63	USD	133.392,00
FUCHS PETROLUB AG	FPE3 GY	DEU	1.000	32.740,00	0,00	0,43	EUR	32.740,00
YUM CHINA HOLDINGS INC.	YUMC US	CHN	1.750	89.665,76	0,00	1,17	USD	95.637,50
CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO	SBS US	BRA	7.300	72.958,93	0,00	0,95	USD	77.817,99
GEELY AUTOMOBILE	175 HK	CHN	68.000	93.214,53	0,00	1,21	HKD	775.200,00
HENKEL AG AND CO KGAA	HEN3 GY	DEU	1.050	68.271,00	0,00	0,89	EUR	68.271,00
META PLATFORMS INC.	META US	USA	630	71.080,26	0,00	0,92	USD	75.814,21
STRABAG SE	STR AV	AUT	2.300	89.930,00	0,00	1,17	EUR	89.930,00
TRIP.COM. GROUP LTD ADR	TCOM US	CHN	3.750	120.945,06	0,00	1,57	USD	129.000,00
GENERAC HOLDINGS INC	GNRC US	USA	350	33.031,13	0,00	0,43	USD	35.231,00
SALESFORCE.COM INC.	CRM US	USA	440	54.696,79	0,00	0,71	USD	58.339,60
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	BABA US	CHN	1.050	86.719,01	0,00	1,13	USD	92.494,50
ALPHABET INC CLASS C	GOOG US	USA	2.400	199.654,98	0,00	2,60	USD	212.952,00

Letno poročilo 2022 za KROVNI SKLAD PSP

WHEATON PRECIOUS METALS CORP.	WPM US	MEX	7.000	256.478,53	0,00	3,34	USD	273.560,00
TCS GROUP HOLDING PLC	TCS LI	RUS	1.375	4.116,23	0,00	0,05	USD	4.390,37
FRESENIUS SE & KGAA	FRE GY	DEU	2.800	73.500,00	0,00	0,96	EUR	73.500,00
HUHTAMAKI OYJ	HUHV FH	FIN	2.600	83.200,00	0,00	1,08	EUR	83.200,00
VONOVIA SE	VNA GY	DEU	2.550	56.151,00	0,00	0,73	EUR	56.151,00
BARCLAYS PLC	BARC LN	GBR	44.000	78.640,70	0,00	1,02	GBP	69.748,80
APPLE INC.	AAPL US	USA	750	91.362,74	0,00	1,19	USD	97.447,50
FIRST SOLAR INC.	FSLR US	USA	1.400	196.611,66	0,00	2,56	USD	209.706,00
ESSILORLUXOTTICA SA	EL FP	FRA	720	121.824,00	0,00	1,59	EUR	121.824,00
PAYPAL HOLDINGS INC.	PYPL US	USA	900	60.095,63	0,00	0,78	USD	64.098,00
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV ADR	KOF US	MEX	1.550	98.644,29	0,00	1,28	USD	105.214,00
VINCI GROUPE	DG FP	FRA	2.000	186.580,00	0,00	2,43	EUR	186.580,00
KAEVA 9 02/2024	KLBN4 BZ	GBR	50.000	35.647,15	0,00	0,46	BRL	201.000,02
PING AN INSURANCE GROUP LTD.	2318 HK	CHN	12.000	74.528,34	0,00	0,97	HKD	619.800,03
DEUTSCHE BOERSE AG	DB1 GY	DEU	1.200	193.680,00	0,00	2,52	EUR	193.680,00
KRAFT HEINZ CO	KHC US	USA	3.300	125.954,43	0,00	1,64	USD	134.343,00
FORTESCUE METALS GROUP LTD	FMG AU	AUS	15.500	202.577,58	0,00	2,64	AUD	317.905,00
ZOETIS INC.	ZTS US	USA	550	75.569,57	0,00	0,98	USD	80.602,50
MAZDA MOTOR CORP	7261 JP	JPN	10.000	71.448,88	0,00	0,93	JPY	10.049.999,46
JD.COM INC	9618 HK	CHN	1.766	46.760,36	0,00	0,61	HKD	388.873,18
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD	696 HK	CHN	59.000	117.059,27	0,00	1,52	HKD	973.500,01
BANK OF NEW YORK MELLON CORP.	BK US	USA	3.550	151.505,72	0,00	1,97	USD	161.596,00
HUBER+SUHNER AG	HUBN SW	CHE	950	83.258,86	0,00	1,08	CHF	81.985,00
HONEYWELL INTERNATIONAL INC.	HON US	USA	320	64.294,02	0,00	0,84	USD	68.576,00
NIKE INC.	NKE US	USA	1.000	109.703,73	0,00	1,43	USD	117.010,00
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING INTERNATIONAL CORP.	981 HK	CHN	49.000	98.514,96	0,00	1,28	HKD	819.279,96
DANAHER CORP.	DHR US	USA	800	199.077,44	0,00	2,59	USD	212.336,00
CRODA INTERNATIONAL PLC	CRDA LN	GBR	1.800	134.026,36	0,00	1,74	GBP	118.872,00
SPECTRIS PLC	SXS LN	GBR	5.800	196.313,13	0,01	2,55	GBP	174.116,00
MICRON TECHNOLOGY INC.	MU US	USA	1.970	92.312,58	0,00	1,20	USD	98.460,60
ANALOG DEVICES INC.	ADI US	USA	600	92.272,64	0,00	1,20	USD	98.418,00
MEDTRONIC PLC	MDT US	USA	1.880	136.990,06	0,00	1,78	USD	146.113,60
ROCHE HOLDING AG	ROG SW	CHE	840	247.811,52	0,00	3,22	CHF	244.020,00
NETEASE.COM INC.	NTES US	CHN	2.400	163.427,71	0,00	2,13	USD	174.312,00
TENCENT HOLDINGS LIMITED	700 HK	CHN	3.600	144.583,53	0,00	1,88	HKD	1.202.400,01
GOLD FIELDS LTD	GFI US	ZAF	18.000	174.667,17	0,00	2,27	USD	186.300,00
LAM RESEARCH CORP	LRCX US	USA	100	39.405,59	0,00	0,51	USD	42.030,00
ROPER TECHNOLOGIES INC.	ROP US	USA	230	93.175,23	0,00	1,21	USD	99.380,70
INTEL CORP.	INTC US	USA	2.300	56.993,25	0,00	0,74	USD	60.789,00
JD.COM INC	JD US	CHN	1.000	52.625,16	0,00	0,68	USD	56.130,00
QIAGEN NV	QIA GY	NLD	1.700	79.917,00	0,00	1,04	EUR	79.917,00
THE MOSAIC COMPANY	MOS US	USA	1.100	45.243,77	0,00	0,59	USD	48.257,01
INARI AMERTRON BHD	INRI MK	MYS	70.000	38.885,58	0,00	0,51	MYR	182.700,01
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORPORATION	RTX US	USA	670	63.394,34	0,00	0,82	USD	67.616,40
FORTIVE CORP.	FTV US	USA	900	54.214,33	0,00	0,71	USD	57.825,00
CONSTELLATION BRANDS INC.	STZ US	USA	570	123.849,15	0,00	1,61	USD	132.097,50
BANCO BRADESCO SA	BBD US	BRA	25.850	69.799,36	0,00	0,91	USD	74.448,00
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV	*	*	*	502.036,85	*	6,53	*	*
5.1 Investicijski skladi, usklajeni z direktivo	*	*	*	415.451,44	*	5,41	*	*
5.1.1 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem v RS	*	*	*	200.433,59	*	2,61	*	*
TRIGLAV TOP BRANDS	TDUBR	SVN	1.339	31.899,64	0,00	0,42	EUR	31.899,64
TRIGLAV SEVERNA AMERIKA	TDUTT	SVN	3.569	38.943,11	0,00	0,51	EUR	38.943,11

TRIGLAV RASTOČI TRGI	TDURS	SVN	25.560	129.590,84	0,00	1,69	EUR	129.590,84
5.1.2 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	*	*	*	215.017,85	*	2,80	*	*
ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF	NDIA LN	IND	12.500	84.755,30	0,01	1,10	USD	90.400,00
DB X-TRACKERS II - GLOBALINFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	XGIN GY	USA	325	69.407,00	0,01	0,90	EUR	69.407,00
ISHARES EUR CORP BOND EX-FINANCIALS UCITS ETF EUR	EUNR GY	IRL	590	60.855,55	0,00	0,79	EUR	60.855,55
5.2 Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo	*	*	*	86.585,41	*	1,13	*	*
5.2.2 - Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	*	*	*	86.585,41	*	1,13	*	*
VANECK VECTORS VIETNAM ETF	VNM US	VNM	7.800	86.585,41	0,03	1,13	USD	92.352,00
PREMOŽENJE SKUPAJ	*	*	*	7.248.955,67	*	94,32	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	*	*	*	433.880,33	*	5,65	*	*
8. TERJATVE	*	*	*	2.718,49	*	0,04	*	*
SREDSTVA	*	*	*	7.685.554,49	*	100,00	*	*

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

Vrsta stroška	Vrednost v EUR
Odhodki za upravljavsko provizijo	161.939
Odhodki za skrbniško provizijo	5.774
Stroški revidiranja letnega poročila	3.538
Stroški plačilnega prometa	2.097
Stroški obveščanja imetnikov inv. kuponov	0
Stroški hrambe in vodenja računov naložb podsklada	10.947
Drugi odhodki	157
SKUPAJ	184.452

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

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

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

Podsklad PSP ŽIVA – delniški sklad je imel na bilančni dan 2,29 % sredstev vloženih v depozite pri skrbniku Banki Intesa Sanpaolo, d.d..

Ostala pojasnila

Družba za upravljanje v letu 2022 ni sprejela odločitev v zvezi z upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih interesov, kot to določa Sklep o poslovanju.

V letu 2022 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 449.178 EUR predstavljajo 5,83 % aktive in so izkazana kot denarna sredstva na transakcijskem računu podsklada v višini 213.838 EUR, denarna sredstva na deviznem računu podsklada v višini 59.340 EUR ter kot sredstva, naložena v depozit na odpoklic kot dodatna likvidna sredstva v višini 176.000 EUR.

Terjatve za dividende so v višini 2.718 EUR in še niso zapadle v plačilo.

Poslovne obveznosti v višini 13.529 EUR zajemajo obveznost do družbe za upravljanje za upravljavsko provizijo vzajemnega sklada in za provizije od vplačil in izplačil v višini 13.040 EUR ter druge poslovne obveznosti. Druge poslovne obveznosti v višini 488 EUR so iz naslova obveznosti do skrbnika za skrbniško provizijo.

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

Po stanju na bilančni dan je podsklad oblikovalo 374 investitorjev, ki so imeli skupno 302.748,8827 enot premoženja podsklada.

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

Prihodki od obresti so iz naslova denarnih sredstev na deviznem računu.

Prihodki od dividend zajemajo dividende od vrednostnih papirjev tujih izdajateljev v višini 119.337 EUR in dividende od vrednostnih papirjev domačih izdajateljev v višini 44.508 EUR.

Drugi finančni prihodki v višini 425.133 EUR predstavljajo predvsem pozitivne tečajne razlike iz naslova prevrednotenja glavnice finančnih instrumentov tujega izdajatelja v višini 296.311 EUR in prevrednotenja deviznih sredstev v višini 115.612 EUR.

Iztrženi dobički pri naložbah so v višini 243.572 EUR. Največji so nastali pri prodaji vrednostnega papirja Sociedad Quimica y Minera de Chile SA (SQM US).

Neiztrženi dobički pri naložbah so v višini 272.482 EUR. Največji so nastali pri vrednotenju vrednostnih papirjev FIRST Solar INC (FSLR US) in Trip.Com.Group LTD ADR (TCOM US).

Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje v višini 161.939 EUR se nanašajo na upravljavsko provizijo in predstavljajo 7,10 % vseh odhodkov.

Odhodki v zvezi z banko skrbnico so odhodki za opravljanje storitev skrbništva (skrbniška provizija) v višini 5.774 EUR in odhodki v zvezi s hrambo in vodenjem računov naložb podsklada v višini 6.257 EUR.

Odhodki v zvezi z revidiranjem so v višini 3.538 EUR.

Odhodkov v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov podsklad v letu 2022 ni imel.

Odhodki v zvezi s trgovanjem v višini 4.691 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 173.469 EUR.

Iztržene izgube pri naložbah so v višini 167.360 EUR. Največje so nastale pri prodaji tujih delnic Huya INC (HUYA US) in Essilorluxottica SA (EL FP).

Neiztržene izgube pri naložbah so v višini 1.755.890 EUR. Največje so nastale pri tujih vrednostnih papirjih Alphabet INC Class C (GOOG US) in TCS Group Holding PLC (TCS LI) in domačih delnic Krka d.d. (KRKG).

Drugi odhodki v višini 2.254 EUR so pretežno odhodki za storitve denarnega poslovanja in plačilnega prometa.

2.3. PSP MODRA LINIJA – DELNIŠKI SKLAD RAZVITIH TRGOV

Bilanca stanja v EUR

Postavke	31.12.2022	31.12.2021
I. SREDSTVA	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	2.316.601	1.584.628
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	0	0
3. VR. PAP. IN INST. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.	26.888.465	31.727.817
4. INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE INVESTICIJSKIH SKLADOV	2.471.618	2.725.927
6. SESTAVLJENI IN IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INST. DENARNEGA TRGA	813.800	813.800
8. TERJATVE	15.433	16.904
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
10. SKUPAJ SREDSTVA	32.505.918	36.869.076
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	*	*
1. POSLOVNE OBVEZNOSTI	64.070	88.159
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b.) Obveznosti iz upravljanja	62.003	73.628
c.) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
č.) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oz. dr. izplačil imet. enot inv. Kuponov	0	0
d.) Druge poslovne obveznosti	2.067	14.531
2. FINANČNE OBVEZNOSTI	0	0
3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	3.416	3.416
4. OBVEZNOSTI DO IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV	32.438.431	36.777.501
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	9.539.321	9.558.812
b.) Vplačani presežek enot premoženja	4.532	-67.403
c.) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	27.163.195	20.928.390
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-4.268.617	6.357.702
5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	32.505.918	36.869.076
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0

Izkaz poslovnega izida v EUR

Postavke	2022	2021
1. PRIHODKI OD OBRESTI	3	1.200
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	1.064.410	953.558
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	1.177.412	1.151.450
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	447.947	1.262.300
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	818.169	5.949.238
6. DRUGI PRIHODKI	1.129	5.946
7. SKUPAJ PRIHODKI	3.509.070	9.323.692
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	773.430	778.246
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	43.950	42.670
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	6.832	6.832
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM IMETNIKOV INV. KUPONOV	0	0
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	12.993	28.586
13. ODHODKI ZA OBRESTI	0	0
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	581.607	170.804
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	853.379	316.035
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	5.500.742	1.618.018
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	0	0
18. DRUGI ODHODKI	4.754	4.799
19. SKUPAJ ODHODKI	7.777.687	2.965.990
20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA	-4.268.617	6.357.702
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	-8.906	4.106
22. IZENAČENJE PRIH. ZA IZPL. ODKUPNE VR. ENOTE PREM.	13.438	-71.509
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	-4.264.085	6.290.299
26. ČISTI DOBIČEK/IZGUBA NA ENOTO PREMOŽENJA	-0,26	0,39

Izkaz denarnih tokov v EUR

Postavka	2022	2021
1. Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	177.097	37.434
2. Izdatki za plačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	259.890	737.889
3. Dobiček, izplačan med obr. obdobjem, ali druga izplačila imetnikom inv. kuponov	0	0
4. Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja	-82.793	-700.455
5. Prejemki pri prodaji naložb	5.574.994	7.543.640
6. Izdatki pri nakupu naložb	5.010.413	6.546.177
7. Prejemki od udenarjenih terjatev	1.090.900	967.695
8. Izdatki za plačilo obveznosti	840.715	828.281
9. Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja	814.766	1.136.877
10. Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in upravljanju premoženja	731.973	436.422
11. Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	2.316.601	1.584.628
12. Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju	731.973	436.422
13. Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	1.584.628	1.148.206

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 1.1.2022	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
STANJE 1.1.2021	9.761.270	324	59.583	0	23.070.284	-1.758.558	31.132.903
Prenos dobička	0	-324	-59.583	0	-1.698.651	1.758.558	0
Vplačani inv. kuponi	10.444	4.106	0	0	22.864	0	37.414
Izplačani inv. kuponi	-212.902	0	-71.509	0	-466.107	0	-750.518
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	6.357.702	6.357.702
STANJE 31.12.2021	9.558.812	4.106	-71.509	0	20.928.390	6.357.702	36.777.501

Večji nakupi in večje prodaje investicijskih kuponov (5 največjih)

Največji nakupi enot premoženja

Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
31.03.2022	31.828,5740	2,2307
25.03.2022	12.929,6892	2,2429
01.07.2022	8.671,7047	2,0696
07.03.2022	6.543,9304	2,0990
30.11.2022	6.170,3171	2,1002

Največje prodaje enot premoženja

Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
24.05.2022	-10.078,0000	2,1227
26.08.2022	-7.081,0586	2,1419
11.08.2022	-5.717,1269	2,1680
19.01.2022	-4.671,2350	2,2958
11.11.2022	-4.564,1731	2,0615

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	*	*	*	26.888.465,20	*	82,89	*	*
3.1 VP, s katerimi se trguje na org. trgu VP	*	*	*	26.888.465,20	*	82,89	*	*
3.1.1 VP domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP	*	*	*	5.206.389,40	*	16,05	*	*
3.1.1.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	5.206.389,40	*	16,05	*	*
3.1.1.1.1 Lastniški VP	*	*	*	5.206.389,40	*	16,05	*	*
3.1.1.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	5.206.389,40	*	16,05	*	*
PETROL, D.D.	PETG	SVN	30.400	608.000,00	0,07	1,87	EUR	608.000,00
CINKARNA CELJE, D.D.	CICG	SVN	39.588	910.524,00	0,49	2,81	EUR	910.524,00
KRKA, D.D.	KRKG	SVN	14.300	1.315.600,00	0,04	4,06	EUR	1.315.600,00
DELO PRODAJA, D.D.	DPRG	SVN	9.879	1.975,80	2,01	0,01	EUR	1.975,80
ZAVAROVALNICA TRIGLAV, D.D.	ZVTG	SVN	23.000	793.500,00	0,10	2,45	EUR	793.500,00
SAVA-RE, D.D.	POSR	SVN	21.582	483.436,80	0,13	1,49	EUR	483.436,80
LUKA KOPER, D.D.	LKPG	SVN	24.461	606.632,80	0,17	1,87	EUR	606.632,80
NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	NLBR	SVN	7.800	486.720,00	0,04	1,50	EUR	486.720,00
3.1.2 VP tujih izdaj., s katerimi se trguje na org. trgu	*	*	*	21.682.075,80	*	66,84	*	*
3.1.2.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	21.682.075,80	*	66,84	*	*
3.1.2.1.1 Lastniški VP	*	*	*	21.682.075,80	*	66,84	*	*
3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	21.682.075,80	*	66,84	*	*
CISCO SYSTEMS INC.	CSCO US	USA	10.800	482.385,15	0,00	1,49	USD	514.512,00
HENKEL AG AND CO KGAA	HEN3 GY	DEU	8.000	520.160,00	0,00	1,60	EUR	520.160,00
GLAXOSMITHKLINE	GSK LN	GBR	40.000	648.348,80	0,00	2,00	GBP	575.040,00
AMAZON COM, INC.	AMZN US	USA	3.800	299.268,70	0,00	0,92	USD	319.200,00
META PLATFORMS INC.	META US	USA	1.850	208.727,73	0,00	0,64	USD	222.629,00
STRABAG SE	STR AV	AUT	8.000	312.800,00	0,01	0,96	EUR	312.800,00
ORKLA ASA	ORK NO	NOR	82.000	553.280,45	0,01	1,71	NOK	5.817.080,00
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	BABA US	CHN	4.500	371.652,92	0,00	1,15	USD	396.405,00
TRIP.COM. GROUP LTD ADR	TCOM US	CHN	16.000	516.032,25	0,00	1,59	USD	550.400,00

Letno poročilo 2022 za KROVNI SKLAD PSP

ALPHABET INC CLASS C	GOOG US	USA	4.550	378.512,56	0,00	1,17	USD	403.721,50
AMGEN INC.	AMGN US	USA	1.450	357.048,57	0,00	1,10	USD	380.828,00
GENERAC HOLDINGS INC.	GNRC US	USA	1.400	132.124,51	0,00	0,41	USD	140.924,00
METLIFE INC.	MET US	USA	5.200	352.825,80	0,00	1,09	USD	376.324,00
VONOVIA SE	VNA GY	DEU	10.800	237.816,00	0,00	0,73	EUR	237.816,00
BARCLAYS PLC	BARC LN	GBR	159.000	284.178,91	0,00	0,88	GBP	252.046,80
CHARTER COMMUNICATIONS INC.	CHTR US	USA	1.170	371.973,56	0,00	1,15	USD	396.747,00
DEUTSCHE BOERSE AG	DB1 GY	DEU	4.600	742.440,00	0,00	2,29	EUR	742.440,00
PAYPAL HOLDINGS INC.	PYPL US	USA	4.000	267.091,69	0,00	0,82	USD	284.880,00
PFIZER INC.	PFE US	USA	13.000	624.526,53	0,00	1,93	USD	666.120,00
AIR LIQUIDE	AI FP	FRA	8.360	1.106.864,00	0,00	3,41	EUR	1.106.864,00
VINCI GROUPE	DG FP	FRA	11.500	1.072.835,00	0,00	3,31	EUR	1.072.835,00
KRAFT HEINZ COMPANY	KHC US	USA	19.000	725.192,20	0,00	2,24	USD	773.490,00
FORTESCUE METALS GROUP LTD	FMG AU	AUS	27.000	352.877,08	0,00	1,09	AUD	553.770,00
SIEMENS AG	SIE GY	DEU	3.000	388.920,00	0,00	1,20	EUR	388.920,00
MICROSOFT CORP.	MSFT US	USA	4.000	899.381,21	0,00	2,77	USD	959.280,00
PING AN INSURANCE GROUP LTD.	2318 HK	CHN	53.000	329.166,82	0,00	1,01	HKD	2.737.450,03
THE ABB GROUP	ABBN SW	CHE	11.600	330.553,47	0,00	1,02	CHF	325.496,00
TOTAL	TTE FP	FRA	8.000	469.200,00	0,00	1,45	EUR	469.200,00
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD	696 HK	CHN	100.000	198.405,54	0,00	0,61	HKD	1.649.999,99
BANK OF NEW YORK MELLON CORP.	BK US	USA	12.900	550.541,91	0,00	1,70	USD	587.208,00
HONEYWELL INTERNATIONAL INC.	HON US	USA	1.600	321.470,09	0,00	0,99	USD	342.880,00
LAM RESEARCH CORP.	LRCX US	USA	370	145.800,68	0,00	0,45	USD	155.511,01
NESTLE AG	NESN SW	CHE	4.500	489.621,20	0,00	1,51	CHF	482.130,00
INTEL CORP.	INTC US	USA	17.500	433.644,29	0,00	1,34	USD	462.525,00
ANALOG DEVICES INC.	ADI US	USA	2.100	322.954,25	0,00	1,00	USD	344.463,00
MEDTRONIC PLC	MDT US	USA	8.000	582.936,43	0,00	1,80	USD	621.760,00
ROCHE HOLDING AG	ROG SW	CHE	4.000	1.180.054,84	0,00	3,64	CHF	1.162.000,00
GOLD FIELDS LTD	GFI US	ZAF	50.000	485.186,57	0,01	1,50	USD	517.500,00
PUBLICIS GROUPE	PUB FP	FRA	13.000	772.460,00	0,01	2,38	EUR	772.460,00
VIATRIS INC.	VTRS US	USA	45.000	469.576,22	0,00	1,45	USD	500.850,00
BOUYGUES	EN FP	FRA	10.000	280.400,00	0,00	0,86	EUR	280.400,00
ALLIANZ SE VNA O.N.	ALV GY	DEU	3.200	642.880,00	0,00	1,98	EUR	642.880,00
SHELL PLC	SHEL LN	GBR	15.500	406.492,06	0,00	1,25	GBP	360.530,00
DEUTSCHE TELEKOM AG	DTE GY	DEU	25.000	465.950,00	0,00	1,44	EUR	465.950,00
CONSTELLATION BRANDS INC.	STZ US	USA	2.750	597.517,81	0,00	1,84	USD	637.312,50
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV	*	*	*	2.471.617,84	*	7,62	*	*
5.1 Investicijski skladi, usklajeni z direktivo	*	*	*	2.471.617,84	*	7,62	*	*
5.1.1 - Inv. skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem v RS	*	*	*	1.511.138,28	*	4,66	*	*
TRIGLAV SEVERNA AMERIKA	TDUTT	SVN	52.519	572.980,04	0,00	1,77	EUR	572.980,04
TRIGLAV EVROPA	ABDVI	SVN	8.459	136.017,12	0,00	0,42	EUR	136.017,12
TRIGLAV RASTOČI TRGI	TDURS	SVN	29.234	148.218,55	0,00	0,46	EUR	148.218,55
TRIGLAV JUGOVZHODNA EVROPA	TDUTB	SVN	41.281	145.308,87	0,00	0,45	EUR	145.308,87
PSP PIKA - mešani defenzivni sklad - Evropa	PSKPI	SVN	18.529	508.613,70	0,00	1,57	EUR	508.613,70
5.1.2 - Inv. skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	*	*	*	960.479,56	*	2,96	*	*
ISHARES GOLD PRODUCERS UCITS ETF	IAUP LN	CAN	81.000	960.479,56	0,06	2,96	USD	1.024.447,50
7. DRUGI PREN. VP IN DRUGI INST. DEN. TRGA	*	*	*	813.800,35	*	2,51	*	*
7.1 Drugi pren. VP in instr. den. trga domačih izdaj.	*	*	*	533.800,35	*	1,65	*	*
ELEKTRO MARIBOR, D.D.	EMAG	SVN	50.000	270.000,00	0,15	0,83	EUR	270.000,00
TERME TOPOLŠICA, D.D.	TTOG	SVN	3.501	263.800,35	5,97	0,81	EUR	263.800,35
7.2 Drugi prenos. VP in instr. den. trga tujih izdaj.	*	*	*	280.000,00	*	0,86	*	*
KB1909, Societ� per Azioni - Delniška družba	KBGN	ITA	400.000	280.000,00	7,84	0,86	EUR	280.000,00

PREMOŽENJE SKUPAJ	*	*	*	30.173.883,39	*	93,02	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	*	*	*	2.249.114,89	*	6,93	*	*
8. TERJATVE	*	*	*	15.433,10	*	0,05	*	*
SREDSTVA	*	*	*	32.438.431,38	*	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	773.430
Odhodki za skrbniško provizijo	24.507
Stroški revidiranja letnega poročila	6.832
Stroški plačilnega prometa	4.677
Stroški obveščanja imetnikov inv. kuponov	0
Stroški hrambe in vodenja računov naložb podsklada	32.436
Drugi odhodki	77
SKUPAJ	841.959

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

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

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

Podsklad PSP MODRA LINIJA – delniški sklad razvitih trgov je imel na bilančni dan 2,43 % sredstev vloženih v depozite pri skrbniku Banki Intesa Sanpaolo, d.d..

Ostala pojasnila

Družba za upravljanje v letu 2022 ni sprejela odločitev v zvezi z upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih interesov, kot to določa Sklep o poslovanju.

V letu 2022 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 2.316.601 EUR predstavljajo 7,13 % aktive in so izkazana kot denarna sredstva na transakcijskem računu podsklada v višini 676.255 EUR, kot denarna sredstva na deviznem računu podsklada v višini 850.346 EUR in kot sredstva, naložena v depozit na odpoklic kot dodatna likvidna sredstva v višini 790.000 EUR.

Terjatve za dividende so v višini 15.433 EUR in še niso zapadle.

Poslovne obveznosti v višini 64.070 EUR zajemajo obveznost do DZU v višini 62.003 EUR za upravljavsko provizijo vzajemnega sklada in obveznosti za provizije od vplačil in izplačil. Druge poslovne obveznosti v višini 2.067 EUR so obveznosti za skrbniško provizijo.

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

Po stanju na bilančni dan je podsklad oblikovalo 9.672 investitorjev, ki so imeli skupno 16.139.225,7968 enot premoženja podsklada.

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

Prihodki od obresti v letu 2022 skoraj ni bilo, razen iz naslova denarnih sredstev na deviznih računih.

Prihodki od dividend zajemajo dividende od vrednostnih papirjev tujih izdajateljev v višini 646.514 EUR in dividende od vrednostnih papirjev domačih izdajateljev v višini 417.896 EUR.

Drugi finančni prihodki v višini 1.177.412 EUR zajemajo pozitivne tečajne razlike iz prevrednotenj finančnih instrumentov tujih izdajateljev v višini 802.151 EUR, pozitivne tečajne razlike iz prevrednotenja deviznih sredstev 324.260 EUR in pozitivne finančne razlike iz prevrednotenja terjatev in obveznosti v višini 51.001 EUR.

Iztrženi dobički pri naložbah so v višini 447.947 EUR. Največji so nastali pri prodaji delnic domače gospodarske družbe Cinkarna Celje d.d. in tujih družb Haleon PLC (HLN LN) in Gold Fields Ltd (GFI US).

Neiztrženi dobički pri naložbah so v višini 818.169 EUR. Največji so nastali pri tujih vrednostnih papirjih Shell Plc (SHEL LN) in Trip.Com.Group LTD ADR (TCOM US).

Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje v višini 773.430 EUR se nanašajo na upravljavsko provizijo in predstavljajo 9,94 % vseh odhodkov.

Odhodki v zvezi z banko skrbnico so odhodki za opravljanje storitev skrbništva (skrbniška provizija) v višini 24.507 EUR in odhodki v zvezi s hrambo in vodenjem računov naložb podsklada v višini 19.443 EUR.

Odhodki v zvezi z revidiranjem so v višini 6.832 EUR.

Odhodkov v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov podsklad v letu 2022 ni imel.

Odhodki v zvezi s trgovanjem v višini 12.993 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 581.607 EUR.

Iztržene izgube pri naložbah so v višini 853.379. Največje so nastale pri prodaji delnic domačih gospodarskih družb SAVA-RE d.d. (POSR), in tujih gospodarskih družb Huya INC (HUYA US), Alten SA (ATE FP).

Neiztržene izgube pri naložbah so v višini 5.500.742 EUR. Največje so nastale pri vrednostnih papirjih domačih gospodarskih družb Krka d.d. (KRKG) in tujih družb Intel Corp. (INTC US) in Roche Holding AG (ROG SW).

Drugi odhodki v višini 4.754 EUR so pretežno odhodki za storitve denarnega poslovanja in plačilnega prometa.

2.4. PSP OPTIMA – MEŠANI SKLAD, SKLAD SKLADOV

Bilanca stanja v EUR

Postavke	31.12.2022	31.12.2021
I. SREDSTVA	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	147.144	112.444
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	0	0
3. VR. PAP. IN INST. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.	0	0
4. INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE INVESTICIJSKIH SKLADOV	3.097.533	3.396.529
6. SESTAVLJENI IN IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INST. DENARNEGA TRGA	0	0
8. TERJATVE	1.719	2.023
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
10. SKUPAJ SREDSTVA	3.246.396	3.510.996
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	*	*
1. POSLOVNE OBVEZNOSTI	3.528	4.414
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b.) Obveznosti iz upravljanja	3.322	3.750
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	206	664
2. FINANČNE OBVEZNOSTI	0	0
3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	671	671
4. OBVEZNOSTI DO IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV	3.242.197	3.505.911
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	1.915.444	1.757.263
b.) Vplačani presežek enot premoženja	-31.727	9.179
c.) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	1.906.052	1.197.154
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-547.572	542.315
5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	3.246.396	3.510.996
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0

Izkaz poslovnega izida v EUR

Postavke	2022	2021
1. PRIHODKI OD OBRESTI	0	0
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	30.841	32.168
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	87.811	97.673
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	21.441	7.870
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	16.872	476.840
6. DRUGI PRIHODKI	0	0
7. SKUPAJ PRIHODKI	156.965	614.551
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	40.003	38.547
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	4.704	4.237
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	1.342	1.342
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM IMETNIKOV INV. KUPONOV	0	0
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	638	364
13. ODHODKI ZA OBRESTI	0	0
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	11.269	6.321
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	32.829	0
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	613.017	20.716
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	0	0
18. DRUGI ODHODKI	735	709
19. SKUPAJ ODHODKI	704.537	72.236
20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA	-547.572	542.315
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	-44.481	11.135
22. IZENAČENJE PRIH. ZA IZPLAČILO ODKUPNE VR. ENOTE PREMOŽENJA	12.754	-1.955
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	-579.299	551.495
26. ČISTI DOBIČEK/IZGUBA NA ENOTO PREMOŽENJA	-1,26	1,31

Izkaz denarnih tokov v EUR

Postavka	2022	2021
1. Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	399.056	106.439
2. Izdatki za plačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	114.065	15.192
3. Dobiček, izplačan med obr. obdobjem, ali druga izplačila imetnikom inv. kuponov	0	0
4. Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja	284.991	91.247
5. Prejemki pri prodaji naložb	415.819	91.278
6. Izdatki pri nakupu naložb	660.675	168.842
7. Prejemki od udenarjenih terjatev	43.389	30.693
8. Izdatki za plačilo obveznosti	48.824	44.635
9. Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja	-250.291	-91.506
10. Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in upravljanju premoženja	34.700	-259
11. Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	147.144	112.444
12. Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju	34.700	-259
13. Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	112.444	112.703

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 1.1.2022	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
STANJE 1.1.2021	1.709.058	1.340	2.244	0	1.071.140	89.589	2.873.371
Prenos dobička	0	-1.340	-2.244	0	93.173	-89.589	0
Vplačani inv. kuponi	56.429	11.135	0	0	38.442	0	106.006
Izplačani inv. kuponi	-8.224	0	-1955	0	-5.602	0	-15.781
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	542.315	542.315
STANJE 31.12.2021	1.757.263	11.135	-1.955	0	1.197.153	542.315	3.505.911

Večji nakupi in večje prodaje investicijskih kuponov (5 največjih)

Največji nakupi enot premoženja

Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
28.03.2022	9.612,2392	7,9482
16.06.2022	7.119,4646	7,0230
04.07.2022	6.879,9875	7,1955
10.06.2022	6.678,7520	7,3367
31.03.2022	6.303,7394	7,9318

Največje prodaje enot premoženja

Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
16.05.2022	-4.921,3204	7,4516
28.02.2022	-2.963,2041	7,7511
02.11.2022	-1.661,6243	7,2725
23.11.2022	-1.249,8992	7,4525
25.02.2022	-1.148,4524	7,7462

Izkaz premoženja (struktura naložb)

stanje na zadnji dan obdobja

Izdajatelj	Oznaka naložbe	Drž. izdaj.	Št. VP	Vrednost ČVS v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS	Izvirna valuta	Vr. v izvorni valuti
5. INV. KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INV. SKL.	*	*	*	3.097.532,74	*	95,54	*	*
5.1 Inv. skladi, usklajeni z direktivo	*	*	*	2.295.224,83	*	70,79	*	*
5.1.2 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	*	*	*	2.295.224,83	*	70,79	*	*
ISHARES DJ EURO STOXX 50	SX5EEX GY	DEU	1.530	58.553,10	0,00	1,81	EUR	58.553,10
LYXOR ETF MSCI INDIA	INR FP	FRA	4.100	93.849,00	0,01	2,89	EUR	93.849,00
ISHARES GLOBAL CORP. BOND UCITS ETF	CORP LN	GBR	472	37.552,90	0,00	1,16	USD	40.053,92
X TRACKERS MSCI WORLD CONSUMER DISCRETIONARY UCITS ETF	XDWC GY	DEU	1.650	60.513,75	0,02	1,87	EUR	60.513,75
ISHARES S&P 500 UCITS ETF	IUSA GY	DEU	4.700	167.587,90	0,01	5,17	EUR	167.587,90
LYXOR STOXX EUROPE 600 OIL&GAS UCITS ETF	OIL FP	FRA	1.400	77.210,00	0,02	2,38	EUR	77.210,00
LYXOR JAPAN TOPIX DR UCITS ETF	JPN FP	FRA	440	56.408,00	0,01	1,74	EUR	56.408,00
ISHARES S&P GLOBAL CLEAN ENERGY	IQQH GY	DEU	3.100	32.984,00	0,01	1,02	EUR	32.984,00
ISHARES CORE MSCI EMERGING MARKETS IMI UCITS ETF	EIMI LN	CHN	3.200	85.925,37	0,00	2,65	USD	91.648,00
ISHARES AUTOMATION & ROBOTICS UCITS ETF USD	RBOT LN	GBR	7.700	67.941,71	0,00	2,10	USD	72.466,63
INVESCO NASDAQ BIOTECH UCITS ETF	SBIO LN	GBR	2.300	92.595,16	0,02	2,86	USD	98.762,00
ISHARES TECDAX	TDXPEX GY	DEU	3.750	98.156,25	0,01	3,03	EUR	98.156,25
ISHARES STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF	SXKPEX GY	DEU	2.600	46.337,20	0,01	1,43	EUR	46.337,20
LYXOR MSCI USA UCITS ETF D-EUR	USA FP	FRA	400	135.272,00	0,02	4,17	EUR	135.272,00
X TRACKERS II-EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	XEIN GY	LUX	300	67.569,00	0,01	2,08	EUR	67.569,00
ISHARES CORE GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF HEDGED	EUNA GY	DEU	29.000	131.642,60	0,00	4,06	EUR	131.642,60
X TRACKERS MSCI WORLD UCITS ETF	XDWD GY	DEU	2.200	164.678,80	0,00	5,08	EUR	164.678,80
XTRACKERS MSCI USA FINANCIALS UCITS ETF	XUFN LN	USA	2.100	48.183,25	0,00	1,49	USD	51.392,25
ISHARES EURO AGREGATE BOND ESG UCITS EFT	IEAG NA	NLD	960	99.657,60	0,01	3,07	EUR	99.657,60
ISHARES DAX (DE)	DAXEX GY	DEU	750	88.050,00	0,00	2,72	EUR	88.050,00
X TRACKERS SWITZERLAND UCITS ETF	XSMI GY	LUX	960	108.652,80	0,01	3,35	EUR	108.652,80
ISHARES STOXX EUROPE 600 CHEMICALS	SX4PEX GY	DEU	470	53.307,40	0,05	1,64	EUR	53.307,40
XTRACKERS MSCI CHINA UCITS ETF 1C	XCS6 GY	CHN	4.900	67.316,20	0,00	2,08	EUR	67.316,20
ISHARES S&P 500 HEALTH CARE SECTOR UCITS ETF	IUHC LN	USA	7.100	69.628,73	0,00	2,15	USD	74.266,00

SPROTT GLOBAL URANIUM MINERS UCITS ETF	URNM LN	GBR	6.300	38.830,11	0,04	1,20	USD	41.416,20
ISHARES CORE FTSE 100	ISFA NA	IRL	10.000	81.790,00	0,00	2,52	EUR	81.790,00
ISHARES EUR CORP BOND EX-FINANCIALS UCITS ETF EUR	EUNR GY	IRL	1.600	165.032,00	0,01	5,09	EUR	165.032,00
5.2 Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo	*	*	*	802.307,91	*	24,75	*	*
5.2.2 - Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	*	*	*	802.307,91	*	24,75	*	*
FIRS TRUST CLOUD COMPUTING ETF	SKYY US	USA	630	34.028,03	0,00	1,05	USD	36.294,30
ISHARES 1-3 YEAR TREASURY BOND ETF	SHY US	USA	800	60.881,31	0,00	1,88	USD	64.936,01
ISHARES 20+ YEAR TREASURY BO	TLT US	USA	560	52.272,27	0,00	1,61	USD	55.753,60
FIRST TRUST US EQUITY OPPOTUNITIES ETF	FPX US	USA	1.600	118.027,38	0,01	3,64	USD	125.888,00
VANECK VECTORS MORNINGSTAR WIDE MOAT ETF	MOAT US	USA	2.150	130.842,40	0,00	4,04	USD	139.556,50
VANECK VIETNAM ETF	VNM US	VNM	3.600	39.962,50	0,01	1,23	USD	42.624,00
ISHARES EXPONENTIAL TECHNOLOGIES ETF	XT US	USA	2.300	102.083,26	0,00	3,15	USD	108.882,01
INVESCO SOLAR ETF	TAN US	USA	880	60.179,26	0,00	1,86	USD	64.187,20
MARKET VECTORS AGRIBUSINESS ETF	MOO US	USA	1.400	112.672,04	0,01	3,48	USD	120.176,00
VANECK Gold Miners ETF	GDX US	USA	3.400	91.359,46	0,00	2,82	USD	97.444,00
PREMOŽENJE SKUPAJ	*	*	*	3.097.532,74	*	95,54	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	*	*	*	142.944,49	*	4,41	*	*
8. TERJATVE	*	*	*	1.719,14	*	0,05	*	*
SREDSTVA	*	*	*	3.242.196,37	*	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	40.003
Odhodki za skrbniško provizijo	2.381
Stroški revidiranja letnega poročila	1.342
Stroški plačilnega prometa	658
Stroški obveščanja imetnikov inv. kuponov	0
Stroški hrambe in vodenja računov naložb podsklada	2.961
Drugi odhodki	77
SKUPAJ	47.422

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 2,07 %.

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

Podsklad PSP OPTIMA – mešani sklad, sklad skladov je imel na bilančni dan 2,51 % sredstev vloženih v depozite pri skrbniku Banki Intesa Sanpaolo, d.d..

Ostala pojasnila

Družba za upravljanje v letu 2022 ni sprejela odločitev v zvezi z upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih interesov, kot to določa Sklep o poslovanju.

V letu 2022 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 147.144 EUR predstavljajo 4,53 % aktive in so izkazana kot denarna sredstva na transakcijskem računu podsklada v višini 47.343 EUR, kot denarna sredstva na deviznem računu podsklada v višini 18.201 EUR in kot sredstva, naložena v depozit na odpoklic kot dodatna likvidna sredstva v višini 81.600 EUR.

Terjatve za dividende so v višini 1.719 EUR.

Poslovne obveznosti v višini 3.528 EUR zajemajo obveznost do DZU v višini 3.322 EUR za upravljavsko provizijo vzajemnega sklada in obveznosti za provizije od vplačil in izplačil. Druge poslovne obveznosti v višini 206 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 671 EUR so vračunani odhodki iz naslova revidiranja letnega poročila podsklada.

Po stanju na bilančni dan je podsklad oblikovalo 89 investitorjev, ki so imeli skupno 459.019,7260 enot premoženja podsklada.

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

Prihodki od dividend zajemajo prejete dividende od vrednostnih papirjev tujih izdajateljev v višini 30.841 EUR.

Drugi finančni prihodki so pozitivne tečajne razlike v višini 87.811 EUR.

Iztrženi dobički pri naložbah so v višini 21.441 EUR. Največji so iz naslova prodaje investicijskih kuponov Lyxor Stoxx Europe 600 Oil & Gas UCITS (OIL FP).

Neiztrženi dobički pri naložbah so v višini 16.872 EUR. Največji so nastali iz naslova inv. kuponov vzajemnega sklada Lyxor Stoxx Europe 600 Oil & Gas UCITS (OIL FP) .

Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje v višini 40.003 EUR se nanašajo na upravljavsko provizijo in predstavljajo 5.68 % vseh odhodkov.

Odhodki v zvezi z banko skrbnico so odhodki za opravljanje storitev skrbništva (skrbniška provizija) v višini 2.381 EUR in odhodki v zvezi s hrambo in vodenjem računov naložb podsklada v višini 2.323 EUR.

Odhodki v zvezi z revidiranjem so v višini 1.342 EUR.

Odhodkov v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov podsklad v letu 2022 ni imel.

Odhodki v zvezi s trgovanjem v višini 638 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 11.269 EUR.

Iztrženih izgub pri naložbah v letu v znesku 32.829 EUR so nastale največ pri naložbi Xirackers II USD Emerging Markets Bond UCITS ETF (XUEM GY).

Neiztržene izgube pri naložbah so v višini 613.017 EUR. Največje so vezane na naložbi First Trust US Equity Opportunities ETF (FPX US) in iShares MSCI Eastern Europe Capped UCITS ETF (IEER LN).

Drugi odhodki v višini 735 EUR so pretežno odhodki za storitve denarnega poslovanja in plačilnega prometa.

2.5. FT QUANT, MEŠANI FLEKSIBILNI GLOBALNI SKLAD

Bilanca stanja v EUR

Postavke	31.12.2022	31.12.2021
I. SREDSTVA	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	95.442	267.649
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	0	0
3. VR. PAP. IN INST. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.	899.613	912.900
4. INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE INVESTICIJSKIH SKLADOV	837.333	1.052.159
6. SESTAVLJENI IN IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INST. DENARNEGA TRGA	79.299	0
8. TERJATVE	175	468
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
10. SKUPAJ SREDSTVA	1.911.862	2.233.176
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	*	*
1. POSLOVNE OBVEZNOSTI	3.411	4.296
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b.) Obveznosti iz upravljanja	3.289	4.176
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	121	120
2. FINANČNE OBVEZNOSTI	0	0
3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	1.147	1.147
4. OBVEZNOSTI DO IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV	1.907.305	2.227.733
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	1.697.801	1.713.374
b.) Vplačani presežek enot premoženja	7.247	29.888
c.) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	509.684	258.541
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-307.427	225.930
5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	1.911.862	2.233.176
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0

Izkaz poslovnega izida v EUR

Postavke	2022	2021
1. PRIHODKI OD OBRESTI	2.184	1
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	46.545	28.848
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	153.695	127.373
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	0	108.964
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	55.496	128.188
6. DRUGI PRIHODKI	0	0
7. SKUPAJ PRIHODKI	257.920	393.374
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	41.546	39.690
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	3.555	4.050
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	2.294	2.294
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM IMETNIKOV INV. KUPONOV	0	0
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	405	2.175
13. ODHODKI ZA OBRESTI	0	0
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	136.734	60.097
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	29.724	5.289
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	350.286	52.856
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	0	0
18. DRUGI ODHODKI	803	993
19. SKUPAJ ODHODKI	565.347	167.444
20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA	-307.427	225.930
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	-13.667	42.780
22. IZENAČENJE PRIH. ZA IZPL. ODKUPNE VR. ENOTE PREM.	20.915	-12.892
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	-300.180	255.818
26. ČISTI DOBIČEK/IZGUBA NA ENOTO PREMOŽENJA	-17,68	14,93

Izkaz denarnih tokov v EUR

Postavka	2022	2021
1. Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	211.818	415.476
2. Izdatki za plačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	222.819	151.721
3. Dobiček, izplačan med obr. obdobjem, ali druga izplačila imetnikom inv. kuponov	0	0
4. Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja	-11.001	263.755
5. Prejemki pri prodaji naložb	80.146	328.348
6. Izdatki pri nakupu naložb	241.519	506.145
7. Prejemki od udenarjenih terjatev	65.415	29.685
8. Izdatki za plačilo obveznosti	65.248	47.398
9. Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja	-161.206	-195.510
10. Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in upravljanju premoženja	-172.207	68.245
11. Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	95.442	267.649
12. Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju	-172.207	68.245
13. Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	267.649	199.404

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 1.1.2022	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
STANJE 1.1.2021	1.511.089	-10.522	18.306	0	285.519	-65.285	1.739.107
Prenos dobička	0	10.522	-18.306	0	-57.502	65.285	0
Vplačani inv. kuponi	323.019	42.780	0	0	48.742	0	414.540
Izplačani inv. kuponi	-120.734	0	-12.892	0	-18.218	0	-151.844
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	225.930	225.930
STANJE 31.12.2021	1.713.374	42.780	-12.892	0	258.541	225.930	2.227.733

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

Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
10.06.2022	216,9328	119,8528
28.02.2022	181,9900	126,2052
25.03.2022	140,8704	123,5178
21.04.2022	124,3403	120,6367
30.03.2022	80,4727	124,2658

Največje prodaje enot premoženja

Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
15.12.2022	-394,6736	113,0713
04.02.2022	-239,3696	125,3292
09.08.2022	-159,9572	120,6032
04.02.2022	-159,5797	125,3292
08.09.2022	-153,5469	116,1192

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 PAPIRJI (VP) IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP	*	*	*	899.613,06	*	47,17	*	*
3.1 VP, s katerimi se trguje na org. trgu VP	*	*	*	899.613,06	*	47,17	*	*
3.1.2 VP tujih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu	*	*	*	899.613,06	*	47,17	*	*
3.1.2.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	899.613,06	*	47,17	*	*
3.1.2.1.1 Lastniški VP	*	*	*	899.613,06	*	47,17	*	*
3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	899.613,06	*	47,17	*	*
SUBARU CORPORATION	7270 JP	JPN	600	8.648,51	0,00	0,45	JPY	1.216.499,42
GLOBAL CORD BLOOD CORPORATION	CO US	CHN	10.000	28.010,50	0,01	1,47	USD	29.876,00
VIENNA INSURANCE GROUP	VIG AV	AUT	1.000	22.350,00	0,00	1,17	EUR	22.350,00
STELLANTIS NV	STLA FP	FRA	5.226	69.349,02	0,00	3,64	EUR	69.349,02
KITANO CONSTRUCTION CORP.	1866 JP	JPN	300	5.366,13	0,00	0,28	JPY	754.799,85
DB INSURANCE CO LTD	005830 KS	KOR	800	38.866,44	0,00	2,04	KRW	52.239.993,34
DONGWON DEVELOPMENT CO LTD	013120 KS	KOR	12.500	31.805,91	0,01	1,67	KRW	42.750.005,57
CHINA STARCH HOLDINGS LTD	3838 HK	HKG	1.380.000	37.336,32	0,02	1,96	HKD	310.500,04
KINETIC DEVELOPMENT GROUP LTD	1277 HK	HKG	280.000	20.201,29	0,00	1,06	HKD	167.999,99
XINGFA ALUMINIUM HOLDINGS LTD	98 HK	CHN	50.000	52.306,92	0,01	2,74	HKD	435.000,04
SURGUTNEFTGAS PJSC	SGTZY US	RUS	3.000	1.743,86	0,00	0,09	USD	1.860,00
SEMPERIT AG HOLDING	SEM AV	AUT	1.400	27.748,00	0,01	1,45	EUR	27.748,00
ANHUI CONCH CEMENT COMPANY LTD	914 HK	HKG	5.000	16.413,55	0,00	0,86	HKD	136.500,01
NOVARTIS AG	NOVN SW	CHE	300	25.466,64	0,00	1,34	CHF	25.077,00
HASEKO CORP.	1808 JP	JPN	3.000	31.416,18	0,00	1,65	JPY	4.418.999,88
EUROBIO SCIENTIFIC SA	ALERS FP	FRA	2.500	50.900,00	0,02	2,67	EUR	50.900,00
QINGLING MOTORS, HONGKONG	1122 HK	CHN	132.000	15.872,44	0,01	0,83	HKD	131.999,97
CHINA XLX FERTILISER LTD	1866 HK	HKG	58.000	28.315,48	0,00	1,48	HKD	235.480,03

FERREXPO PLC	FXPO LN	CHE	9.000	15.951,65	0,00	0,84	GBP	14.148,00
WEIQIAO TEXTILE COMPANY LIMITED	2698 HK	CHN	70.000	13.467,53	0,02	0,71	HKD	112.000,02
NOJIMA CORP.	7419 JP	JPN	2.000	20.290,06	0,00	1,06	JPY	2.853.999,84
HOKURIKU ELECTRICAL CONST.	1930 JP	JPN	3.600	16.917,39	0,01	0,89	JPY	2.379.600,08
MICRON TECHNOLOGY INC.	MU US	USA	750	35.144,38	0,00	1,84	USD	37.485,00
THOR INDUSTRIES, INC	THO US	USA	400	28.310,52	0,00	1,48	USD	30.196,00
GUNGHO ONLINE ENTERTAINMENT INC	3765 JP	JPN	3.000	45.471,35	0,00	2,38	JPY	6.396.000,09
INDUSTRIAS BACHOCO, S.A.B. DE C.V.	IBA US	MEX	800	38.244,89	0,00	2,01	USD	40.792,00
TS TECH CO LTD	7313 JP	JPN	1.000	10.770,65	0,00	0,56	JPY	1.514.999,63
CHINA SHINAWAY PHARMACEUTICAL GROUP LTD	2877 HK	CHN	40.000	36.506,62	0,00	1,91	HKD	303.600,00
YOUNGONE HOLDINGS CO LTD	009970 KS	KOR	1.000	45.681,46	0,01	2,40	KRW	61.399.993,57
YUASA TRADING CO LTD	8074 JP	JPN	1.000	25.735,82	0,00	1,35	JPY	3.620.000,44
AINAVO HOLDINGS CO LTD	7539 JP	JPN	1.500	10.642,68	0,01	0,56	JPY	1.496.999,37
KOREA PETROCHEMICAL IND CO LTD	006650 KS	KOR	150	19.139,34	0,00	1,00	KRW	25.724.995,50
SILLA CO LTD	004970 KS	KOR	3.000	25.221,53	0,02	1,32	KRW	33.900.006,26
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV	*	*	*	837.333,47	*	43,90	*	*
5.1 Investicijski skladi, usklajeni z direktivo	*	*	*	391.079,96	*	20,50	*	*
5.1.2 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	*	*	*	391.079,96	*	20,50	*	*
ISHARES UK GILTS 0-5YR	IGLS LN	IRL	1.100	156.163,96	0,01	8,19	GBP	138.506,50
DB X-TRACKERS II - GLOBALINFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	XGIN GY	USA	1.100	234.916,00	0,02	12,32	EUR	234.916,00
5.2 Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo	*	*	*	446.253,51	*	23,40	*	*
5.2.2 - Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	*	*	*	446.253,51	*	23,40	*	*
ISHARES 20+ YEAR TREASURY BOND	TLT US	USA	1.900	177.352,33	0,00	9,30	USD	189.164,00
ISHARES 3-7 YEAR TREASURY BOND	IEI US	USA	1.000	107.716,11	0,00	5,65	USD	114.890,00
ABF PAN ASIA BOND INDEX FUND	2821 HK	SGP	1.600	161.185,07	0,01	8,45	USD	171.920,00
7 DRUGI PRENOSLJIVI VP IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA	*	*	*	79.299,20	*	4,16	*	*
7.1 Drugi prenosljivi VP in instrumenti denarnega trga domačih izdajateljev	*	*	*	79.299,20	*	4,16	*	*
T - 2, d.o.o.	TDV04	SVN	8	79.299,20	0,30	4,16	EUR	79.299,20
7.2 Drugi prenosljivi VP in instrumenti denarnega trga tujih izdajateljev	*	*	*	0,00	*	0,00	*	*
CECEP COSTIN NEW MATERIALS	A60900 HK	HKG	80.000	0,00	0,00	0,00	HKD	0,00
PREMOŽENJE SKUPAJ	*	*	*	1.816.245,73	*	95,23	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	*	*	*	90.884,48	*	4,77	*	*
8. TERJATVE	*	*	*	174,75	*	0,01	*	*
SREDSTVA	*	*	*	1.907.304,96	*	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	41.546
Odhodki za skrbniško provizijo	1.482
Stroški revidiranja letnega poročila	2.294
Stroški plačilnega prometa	700
Stroški obveščanja imetnikov inv. kuponov	0
Stroški hrambe in vodenja računov naložb podsklada	2.478
Drugi odhodki	103
SKUPAJ	48.603

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 2,27 %.

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 2022 ni sprejela odločitev v zvezi z upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih interesov, kot to določa Sklep o poslovanju.

V letu 2022 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 95.442 EUR predstavljajo 4,99 % aktive in so izkazana kot denarna sredstva na transakcijskem računu podsklada v višini 12.369 EUR in kot denarna sredstva na deviznem računu podsklada v višini 83.073 EUR.

Terjatve za dividende so v višini 175 EUR predstavljajo 0,01 % aktive.

Poslovne obveznosti so v višini 3.289 EUR pretežno obveznosti do DZU iz upravljanja vzajemnega sklada. Druge poslovne obveznosti zajemajo obveznosti do skrbnika za skrbniško provizijo v višini 121 EUR.

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

Po stanju na bilančni dan je podsklad oblikovalo 150 investitorjev, ki so imeli skupno 16.978,0066 enot premoženja podsklada.

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

Prihodki od obresti v znesku 2.184 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 46.545 EUR, kar predstavlja 18,05 % prihodkov.

Drugi finančni prihodki so pozitivne tečajne razlike v višini 153.695 EUR.

Iztrženi dobički pri naložbah v letu 2022 niso nastali.

Neiztrženi dobički pri naložbah so v višini 55.496 EUR. Največji so nastali pri Youngone Holdings CO LTD (009970 KS).

Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje v višini 41.546 EUR se nanašajo na upravljavsko provizijo in predstavljajo 7,35 % vseh odhodkov.

Odhodki v zvezi z banko skrbnico so odhodki za opravljanje storitev skrbništva (skrbniška provizija) v višini 1.482 EUR in odhodki v zvezi s hrambo in vodenjem računov naložb podsklada v višini 2.073 EUR.

Odhodki v zvezi z revidiranjem so v višini 2.294 EUR.

Odhodki v zvezi s trgovanjem v višini 405 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 136.734 EUR.

Iztržene izgube pri naložbah so v višini 29.724. Največje so nastale pri prodaji delnic Computime Group LTD (320 HK).

Neiztržene izgube pri naložbah so v višini 350.286 EUR. Največje so nastale pri naložbah v vzajemne sklade iShares 20+ YEAR TREASURY BO (TLT US) in DB X-TRACKERS II-GLOBALINFLATION-LINKED BOND UCITS ETF (XGIN GY).

Drugi odhodki v višini 803 EUR so pretežno odhodki za storitve denarnega poslovanja in plačilnega prometa.

PODPIS LETNEGA POROČILA ZA LETO 2022 IN NJEGOVIH SESTAVNIH DELOV

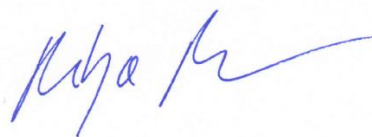
Predsednik in član uprave družbe Primorski skladi, d.o.o., Koper sva seznanjena z vsebino sestavnih delov letnega poročila krovnega sklada in s tem tudi s celotnim letnim poročilom za leto 2022. Z njim se strinjava in to potrjujeva s svojim podpisom.

Koper, 12.4.2023

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

**Lučo BENČIĆ
predsednik uprave**

**Mitja MADON
član uprave**



3. REVIZORJEVO POROČILO O RAČUNOVODSKIH IZKAZIH

RE-member

Poročilo neodvisnega revizorja

Upravljavcu Krovnega sklada PSP

Mnenje

Revidirali smo računovodske izkaze Krovnega sklada PSP in njegovih podskladov (PSP Pika, PSP Živa, PSP Modra linija, PSP Optima in FT QUANT). Računovodski izkazi Krovnega sklada PSP vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2022 in izkaz poslovnega izida za tedaj končano leto. Računovodski izkazi podskladov pa vključujejo bilanco stanja dan 31. decembra 2022, izkaz poslovnega izida, izkaz denarnih tokov, izkaz gibanja vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj Krovnega sklada PSP in njegovih podskladov (PSP Pika, PSP Živa, PSP Modra linija, PSP Optima in FT QUANT) na dan 31. decembra 2022 ter njihovega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Podlaga za mnenje

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

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

Druge informacije

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

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

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

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

Odgovornost poslovodstva in pristojnih za upravljanje za računovodske izkaze

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

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

RE-member

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

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

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

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

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

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

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

RE - member
revizija d.o.o. ¹

David Valenčič

pooblaščen revizor



Ljubljana, 14. april 2023