

## Mesečno poročilo - maj 2025

## Splošni podatki

Oznaka inv. kupona: PSKML  
 Tip sklada: Delniški globalni sklad razvitih trgov  
 Datum dovoljenja Agencije za upravljanje sklada: 21.12.2005  
 Velikost podsklada (ČVS): 43.562.899,83 EUR

## Zbirni kazalnik tveganja



Manjše tveganje

Večje tveganje

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

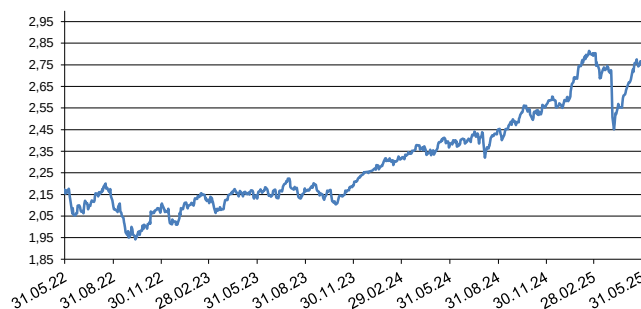
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica v zvezi s stopnjo tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.
- Sklad smo razvrstili v razred 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Morebitne izgube na podlagi prihodnje uspešnosti so ocenjene s srednjo stopnjo. Kljub razpršenosti naložb ostaja možnost srednje nihajnosti vrednosti enot premoženja. Slabi tržni pogoji bi lahko vplivali na možnost, da izplačamo vlagatelja.
- V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.
- Na poslovanje sklada lahko vpliva tudi likvidnostno tveganje, ki ni vključeno v zbirni kazalnik tveganja in pomeni tveganje, da sklad zaradi omejene likvidnosti naložb na posameznem trgu vrednostnih papirjev s temi naložbami ne more trgovati oziroma lahko trguje z njimi le po občutno slabših pogojih kot tistih, po katerih so te naložbe ovrednotene. Likvidnostno tveganje sklada je odvisno tudi od relativnega obsega podanih zahtev za izplačilo oziroma vplačilo v sklad.
- Sklad je izpostavljen tudi kreditnemu tveganju, to je tveganju, da dolжник (banka oziroma izdajatelj vrednostnega papirja) svojih obveznosti do sklada ne poravnava pravočasno in/ali v celoti.
- Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.
- V naložbah, na katerih temelji ta finančni produkt, niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne dejavnosti.

## Kumulativna donosnost VEP po obdobjih

|              | 1-letno | 3-letno | 5-letno |
|--------------|---------|---------|---------|
| <b>Donos</b> | 16,19%  | 27,10%  | 57,66%  |

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

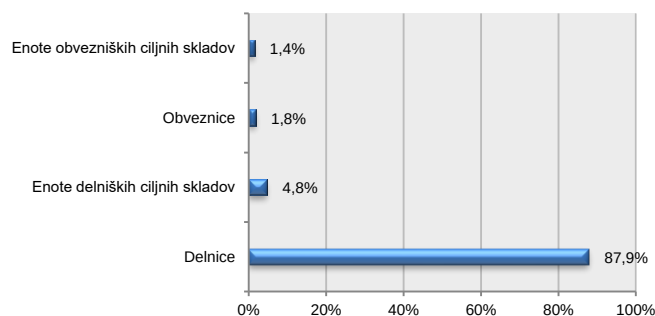
## Gibanje vrednosti enote premoženja za zadnjih 36 mesecev v EUR



## Deset največjih naložb na dan 30.05.2025

| Naziv izdajatelja            | Oznaka  | Delež v % |
|------------------------------|---------|-----------|
| KRKA D.D. NOVO MESTO         | KRKG    | 4,73      |
| ISHARES GOLD PRODUCERS UCITS | IAUP LN | 3,79      |
| MICROSOFT CORPORATION        | MSFT US | 3,73      |
| ZAVAROVALNICA TRIGLAV        | ZVTG    | 3,72      |
| VINCI S.A.                   | DG FP   | 3,32      |
| PETROL D.D.                  | PETG    | 3,28      |
| LUKA KOPER D.D.              | LKPG    | 2,81      |
| POZAVAROVALNICA SAVA D.D.    | POSR    | 2,80      |
| ROCHE HOLDING AG             | ROG SW  | 2,61      |
| ALLIANZ SE VNA O.N.          | ALV GY  | 2,56      |

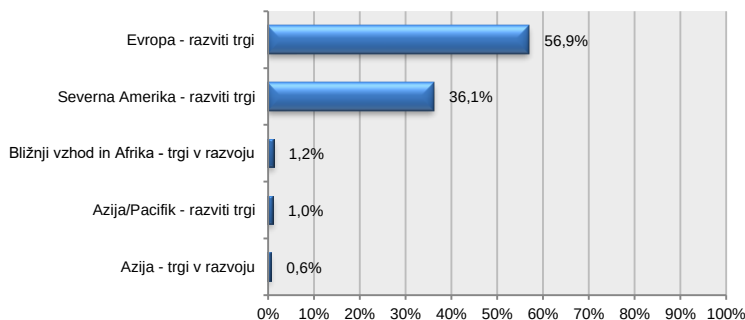
## Struktura premoženja po vrsti naložb na dan 30.05.2025



## Struktura naložb po panogah na dan 30.05.2025



## Struktura naložb po regijah - trgih na dan 30.05.2025



Datum: 13.06.2025

PRIMORSKI SKLADI, d.o.o., KOPER

Uprava

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