

## Mesečno poročilo - avgust 2018

## Splošni podatki

Oznaka inv. kupona:	PSKPI
Tip sklada:	Mešani defenzivni globalni sklad razvitih trgov
Datum dovoljenja Agencije za upravljanje sklada:	28.10.1998
Velikost podsklada (ČVS):	2.769.121,43 EUR

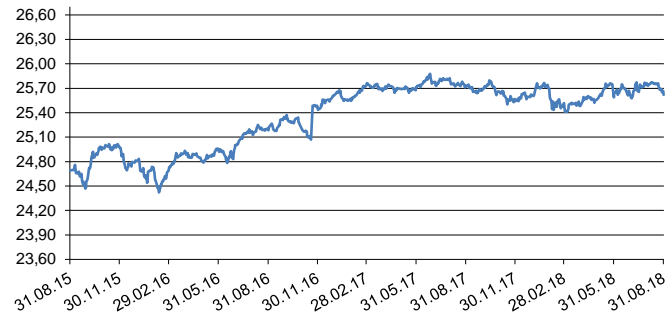
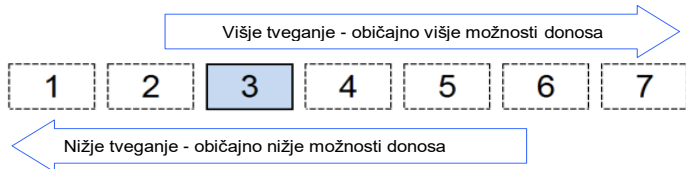
## Kumulativna donosnost VEP po obdobjih

	1-letno	3-letno	5-letno
Donos	-0,37%	3,63%	8,63%

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

## Sintetični kazalnik tveganj in donosa

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



Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana na osnovi dosedanjih podatkov o poslovanju sklada. Pretekli podatki, ki se uporabljajo pri izračunu sintetičnega kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. Hkrati ni zagotovljeno, da bo kategorija tveganj in donosa ostala nespremenjena, kategorizacija se lahko sčasoma spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Sredstva sklada so naložena pretežno v obveznice, ki spadajo med manj tvegane finančne instrumente. Kljub razpršenosti naložb obstaja možnost srednje nihajnosti vrednosti enote premoženja. Zato sklad uvrščamo v 3. kategorijo lestvice tveganja. Na poslovanje sklada lahko vpliva tudi likvidnostno tveganje, ki ni vključeno v sintetični kazalnik, 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.

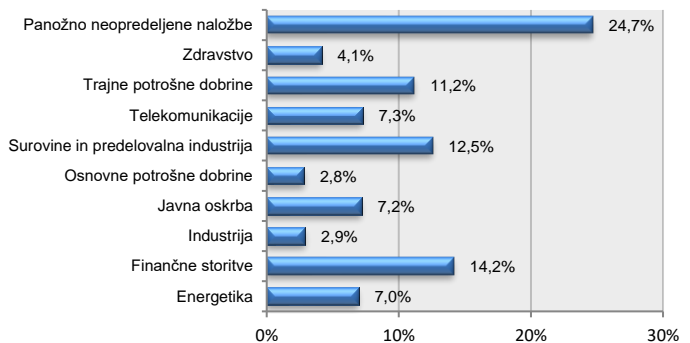
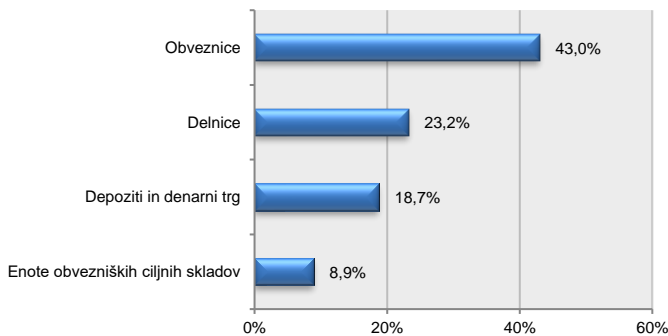
Zaradi visoke ravni naložb v obveznice je sklad izpostavljen tudi kreditnemu tveganju, to je tveganju, da dolžnik (banka oziroma izdajatelj vrednostnega papirja) svojih obveznosti do sklada ne poravnava pravočasno in/ali v celoti.

## Deset največjih naložb na dan 31.08.2018

Naziv izdajatelja	Oznaka	Delež v %
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS77 - SLOREP 2	8,27
TELEKOM SLOVENIJE D.D.	TLS1	5,50
SIJ, D.D., LJUBLJANA	SIJ5	3,79
ZAVAROVALNICA TRIGLAV, D.D.	ZVTG	3,76
GEN-I, D.O.O.	GE02	3,63
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS80	3,62
GORENJE D.D.	GV02	3,62
NLB D.D.	Depozit	3,62
PETROL, D.D., LJUBLJANA	PET5	3,62
BKS BANK AG	Depozit	3,61

## Struktura premoženja po vrsti naložb na dan 31.08.2018

## Struktura naložb po panogah na dan 31.08.2018



## Struktura naložb po zapadlosti na dan 31.08.2018

