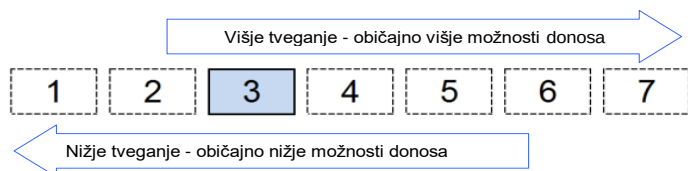


Mesečno poročilo - avgust 2020

Splošni podatki

Oznaka inv. kupona: PSKPI
 Tip sklada: Mešani defenzivni sklad - Evropa
 Datum dovoljenja Agencije za upravljanje sklada: 28.10.1998
 Velikost podsklada (ČVS): 2.868.718,93 EUR

Sintetični kazalnik tveganj in donosa



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.

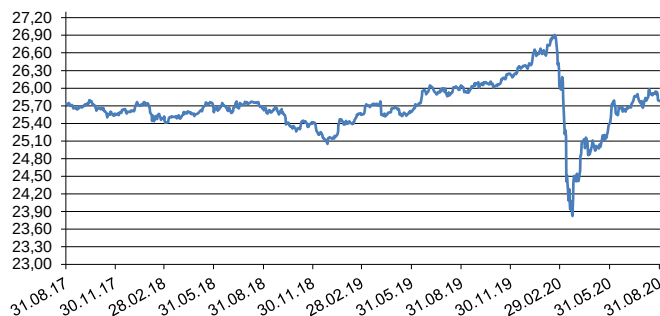
Sredstva sklada so naložena pretežno v obveznice, ki spadajo med manj tvegane finančne instrumente. Kljub razpršenosti naložb obstaja možnost srednje nihajnosti vrednosti enote premoženja. Zato sklad uvrščamo v 3. kategorijo lestvice tveganja. Na poslovanje sklada lahko vpliva tudi likvidnostno tveganje, 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 dolжник (banka oziroma izdajatelj vrednostnega papirja) svojih obveznosti do sklada ne poravnava pravočasno in/ali v celoti.

Kumulativna donosnost VEP po obdobjih

	1-letno	3-letno	5-letno
Donos	-1,03%	0,24%	4,27%

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

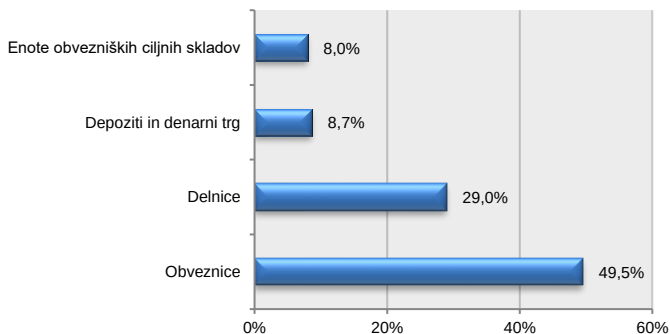
Gibanje vrednosti enote premoženja za zadnjih 36 mesecev v EUR



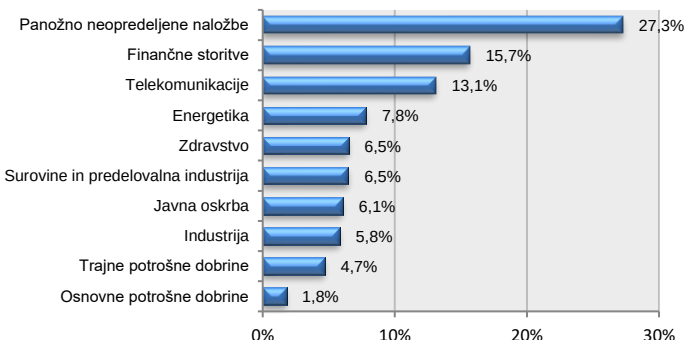
Deset največjih naložb na dan 31.08.2020

Naziv izdajatelja	Oznaka	Delež v %
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS77 - SLOREP 2	8,82
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS84 - SLOREP C	6,98
KRKA NOVO MESTO	KRKG	5,91
TELEKOM SLOVENIJE D.D.	TLS1	5,28
SAVA-RE D.D.	POSR	4,15
PETROL, D.D., LJUBLJANA	PET5	3,58
NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	NLB27	3,57
SIJ, D.D., LJUBLJANA	SIJ6	3,56
UNION HOTELI D.D.	GHU1	3,51
GEN-I, D.O.O.	GE02	3,50

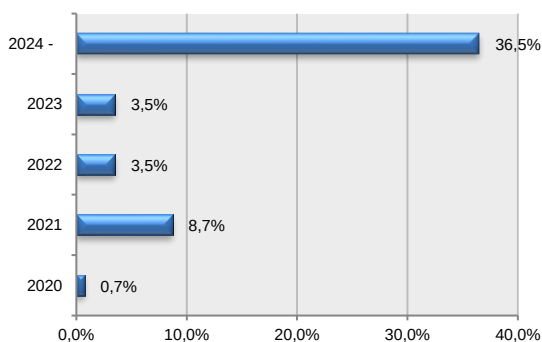
Struktura premoženja po vrsti naložb na dan 31.08.2020



Struktura naložb po panogah na dan 31.08.2020



Struktura naložb po zapadlosti na dan 31.08.2020



Geografska struktura naložb na dan 31.08.2020

