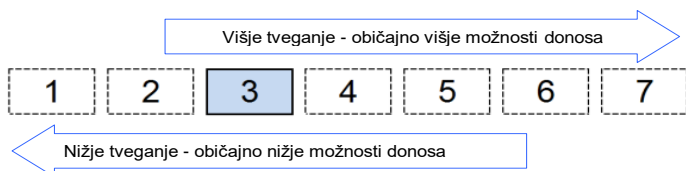


Mesečno poročilo - december 2019

Splošni podatki

| | |
|--|----------------------------------|
| Oznaka inv. kupona: | PSKPI |
| Tip sklada: | Mešani defenzivni sklad - Evropa |
| Datum dovoljenja Agencije za upravljanje sklada: | 28.10.1998 |
| Velikost podsklada (ČVS): | 2.945.292,43 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.

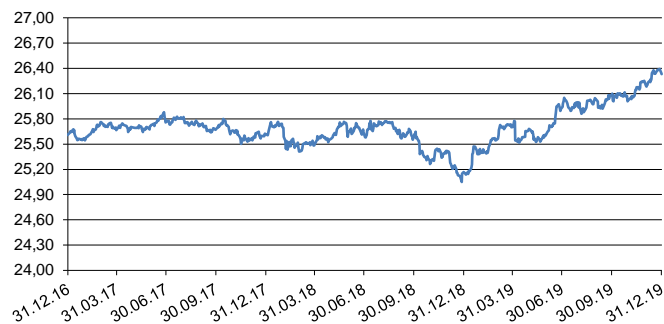
Zaradi visoke ravni naložb v obveznice je sklad izpostavljen tudi kreditnemu tveganju, to je tveganju, da dolžnik (banka oziroma izdajatelj vrednostnega papirja) svojih obveznosti do sklada ne poravnava pravočasno in/ali v celoti.

Kumulativna donosnost VEP po obdobjih

| | 1-letno | 3-letno | 5-letno |
|--------------|---------|---------|---------|
| Donos | 4,62% | 2,83% | 8,80% |

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

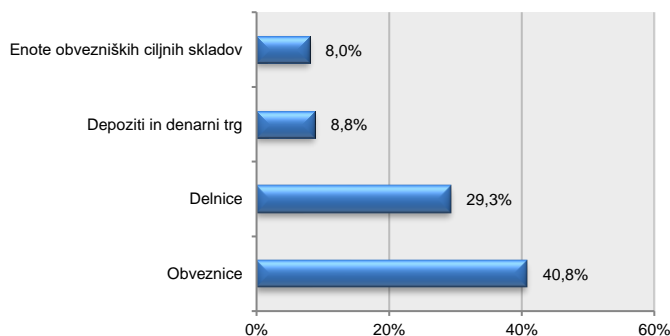
Gibanje vrednosti enote premoženja za zadnjih 36 mesecev v EUR



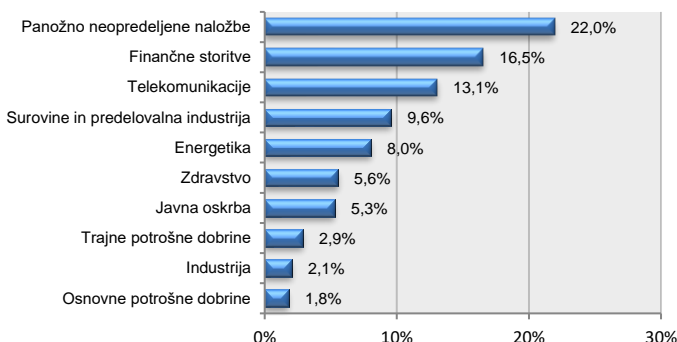
Deset največjih naložb na dan 31.12.2019

| Naziv izdajatelja | Oznaka | Delež v % |
|-----------------------------|-----------------|-----------|
| REPUBLIKA SLOVENIJA | RS77 - SLOREP 2 | 8,42 |
| TELEKOM SLOVENIJE D.D. | TLS1 | 5,24 |
| KRKA NOVO MESTO | KRKG | 4,85 |
| ZAVAROVALNICA TRIGLAV, D.D. | ZVTG | 4,01 |
| SIJ, D.D., LJUBLJANA | SIJ5 | 3,55 |
| PETROL, D.D., LJUBLJANA | PET5 | 3,50 |
| NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D. | NLB27 | 3,46 |
| PETROL, D.D., LJUBLJANA | PETG | 3,44 |
| GEN-I, D.O.O. | GE02 | 3,44 |
| REPUBLIKA SLOVENIJA | RS80 | 3,41 |

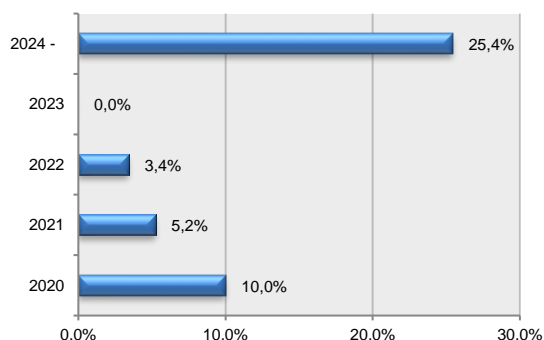
Struktura premoženja po vrsti naložb na dan 31.12.2019



Struktura naložb po panogah na dan 31.12.2019



Struktura naložb po zapadlosti na dan 31.12.2019



Geografska struktura naložb na dan 31.12.2019

