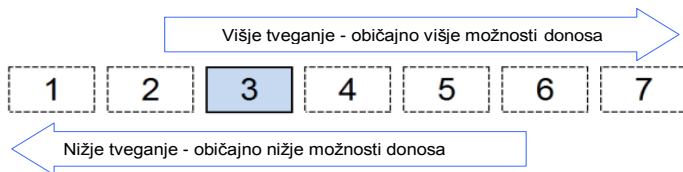


Mesečno poročilo - januar 2015

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): | 1.996.720,54 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.

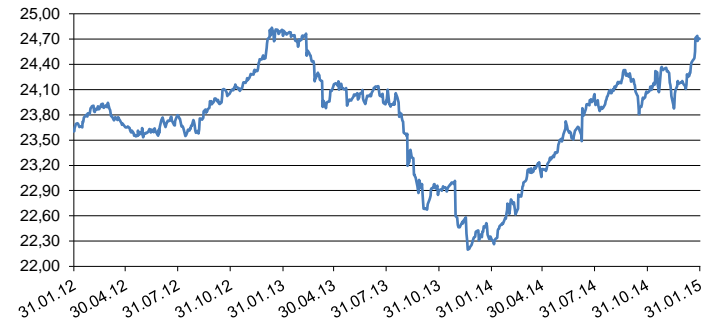
Zaradi visoke ravni naložb v obveznice je sklad izpostavljen tudi kreditnemu tveganju, to je tveganju, da dolžnik (banka oziroma izdajatelj vrednostnega papirja) svojih obveznosti do sklada ne poravnava pravočasno in/ali v celoti.

Kumulativna donosnost VEP po obdobjih

| | 1-letno | 3-letno | 5-letno |
|-------|---------|---------|---------|
| Donos | 10,60% | 4,90% | -0,24% |

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

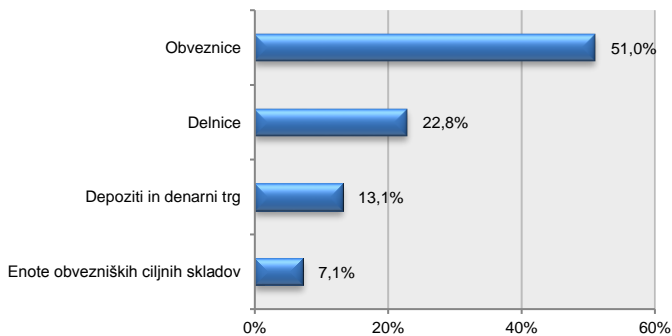
Gibanje vrednosti enote premoženja za zadnjih 36 mesecev v EUR



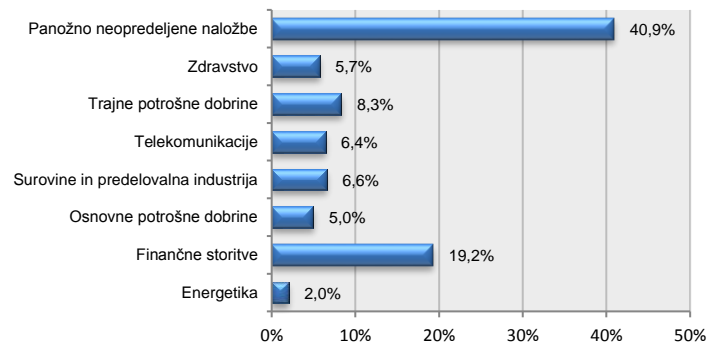
Deset največjih naložb na dan 30.1.2015

| Naziv izdajatelja | Oznaka | Delež v % |
|---------------------------------|----------------------|-----------|
| BANKA KOPER D.D. | Depozit | 7,51 |
| KD GROUP, FINANČNA DRUŽBA, D.D. | KDH2 | 6,89 |
| ALTA HIGH YIELD BOND | ALSHY | 5,57 |
| GORENJE | GV01 | 5,19 |
| PROBANKA D.D. | PRB10 | 4,35 |
| SLOVENSKA ODŠKODNINSKA DRUŽBA | SOS2E | 4,16 |
| KRKA NOVO MESTO | KRKG | 3,76 |
| POLJSKA REPUBLIKA | POLGB 4 3/4 10/25/16 | 3,69 |
| ORKLA ASA | ORK NO | 3,56 |
| GEN-I, D.O.O. | GEN02 | 3,50 |

Struktura premoženja po vrsti naložb na dan 30.1.2015



Struktura naložb po panogah na dan 30.1.2015



Struktura naložb po zapadlosti na dan 30.1.2015

