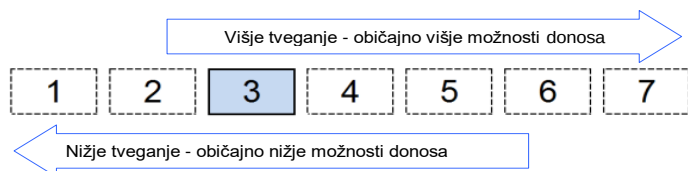


## Mesečno poročilo - januar 2021

## Splošni podatki

Oznaka inv. kupona: PSKPI  
 Tip sklada: Mešani defenzivni sklad - Evropa  
 Datum dovoljenja Agencije za upravljanje sklada: 28.10.1998  
 Velikost podsklada (ČVS): 2.908.469,60 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.

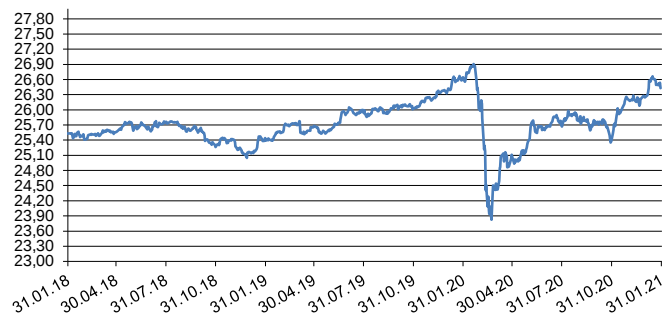
Zaradi visoke ravni naložb v obveznice je sklad izpostavljen tudi kreditnemu tveganju, to je tveganju, da dolжник (banka oziroma izdajatelj vrednostnega papirja) svojih obveznosti do sklada ne poravnava pravočasno in/ali v celoti.

## Kumulativna donosnost VEP po obdobjih

|       | 1-letno | 3-letno | 5-letno |
|-------|---------|---------|---------|
| Donos | -0,71%  | 2,67%   | 6,85%   |

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

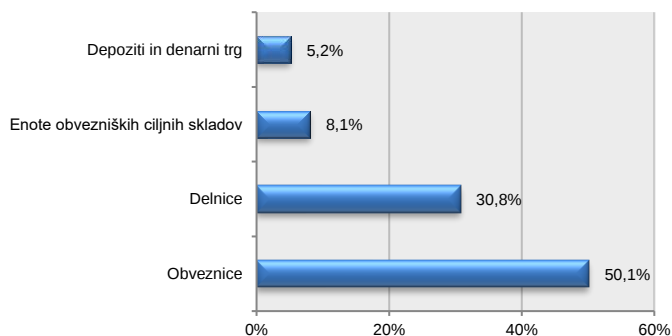
## Gibanje vrednosti enote premoženja za zadnjih 36 mesecev v EUR



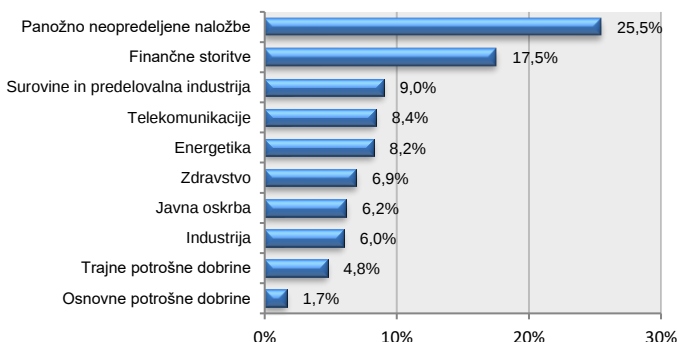
## Deset največjih naložb na dan 29.01.2021

| Naziv izdajatelja           | Oznaka          | Delež v % |
|-----------------------------|-----------------|-----------|
| REPUBLIKA SLOVENIJA         | RS77 - SLOREP 2 | 7,01      |
| REPUBLIKA SLOVENIJA         | RS84 - SLOREP C | 6,91      |
| KRKA NOVO MESTO             | KRKG            | 6,38      |
| TELEKOM SLOVENIJE D.D.      | TLS1            | 5,25      |
| SAVA-RE D.D.                | POSR            | 4,77      |
| NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D. | NLB27           | 3,58      |
| PETROL, D.D., LJUBLJANA     | PET5            | 3,55      |
| UNION HOTELI D.D.           | GHU1            | 3,51      |
| GEN-I, D.O.O.               | GE02            | 3,49      |
| SIJ, D.D., LJUBLJANA        | SIJ7            | 3,47      |

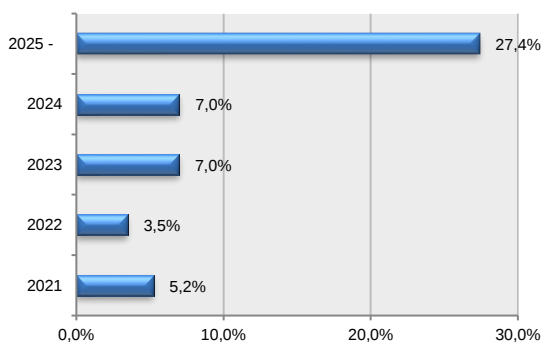
## Struktura premoženja po vrsti naložb na dan 29.01.2021



## Struktura naložb po panogah na dan 29.01.2021



## Struktura naložb po zapadlosti na dan 29.01.2021



## Geografska struktura naložb na dan 29.01.2021

