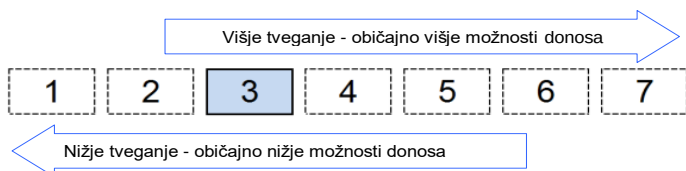


Mesečno poročilo - julij 2016

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): 4.366.931,58 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.

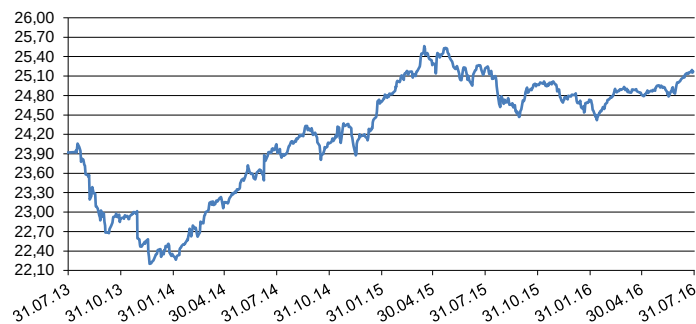
Zaradi visoke ravni naložb v obveznice je sklad izpostavljen tudi kreditnemu tveganju, to je tveganju, da dolжник (banka oziroma izdajatelj vrednostnega papirja) svojih obveznosti do sklada ne poravnava pravočasno in/ali v celoti.

Kumulativna donosnost VEP po obdobjih

	1-letno	3-letno	5-letno
Donos	0,04%	5,20%	4,62%

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

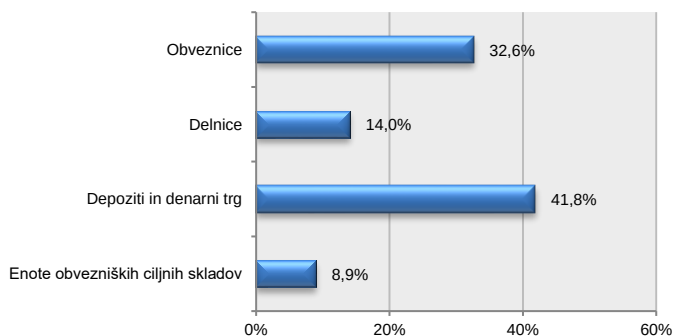
Gibanje vrednosti enote premoženja za zadnjih 36 mesecev v EUR



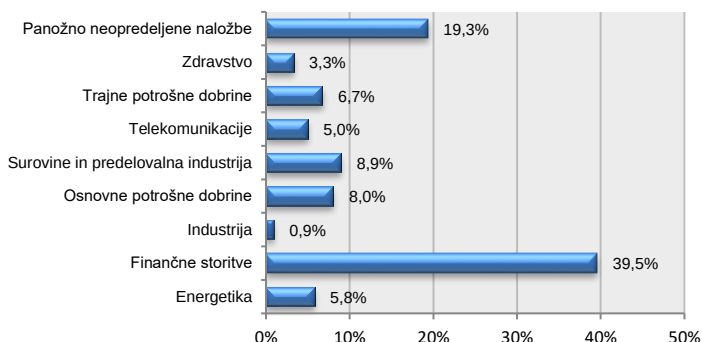
Deset največjih naložb na dan 29.7.2016

Naziv izdajatelja	Oznaka	Delež v %
BKS BANK AG	Depozit	13,74
ABANKA D.D.	Depozit	9,16
NLB D.D.	Depozit	5,72
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS77 - SLOREP 2 1/4	5,12
BANKA KOPER D.D.	Depozit	4,59
KD GROUP, FINANČNA DRUŽBA, D.D.	SKD1	3,63
PETROL, D.D., LJUBLJANA	PET2	2,52
SIJ, D.D., LJUBLJANA	SIJ5	2,40
TELEKOM SLOVENIJE D.D.	TLS1	2,33
IMPOL 2000 D.D.	IM01	2,33

Struktura premoženja po vrsti naložb na dan 29.7.2016



Struktura naložb po panogah na dan 29.7.2016



Struktura naložb po zapadlosti na dan 29.7.2016

