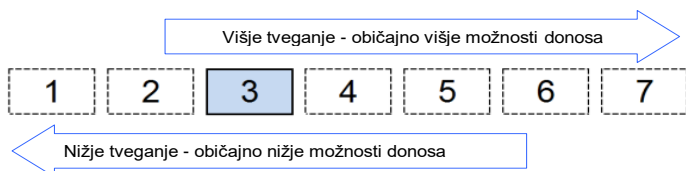


Mesečno poročilo - julij 2021

Splošni podatki

Oznaka inv. kupona:	PSKPI
Tip sklada:	Mešani defenzivni sklad - Evropa
Datum dovoljenja Agencije za upravljanje sklada:	28.10.1998
Velikost podsklada (ČVS):	3.306.525,92 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.

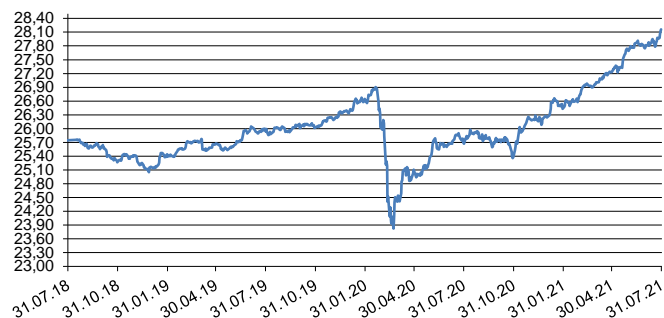
Zaradi visoke ravni naložb v obveznice je sklad izpostavljen tudi kreditnemu tveganju, to je tveganju, da dolžnik (banka oziroma izdajatelj vrednostnega papirja) svojih obveznosti do sklada ne poravnava pravočasno in/ali v celoti.

Kumulativna donosnost VEP po obdobjih

	1-letno	3-letno	5-letno
Donos	9,57%	9,39%	11,89%

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

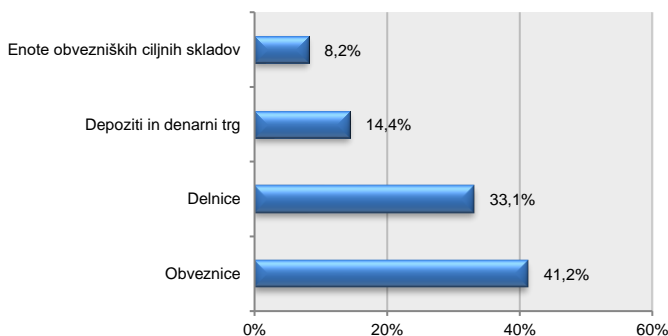
Gibanje vrednosti enote premoženja za zadnjih 36 mesecev v EUR



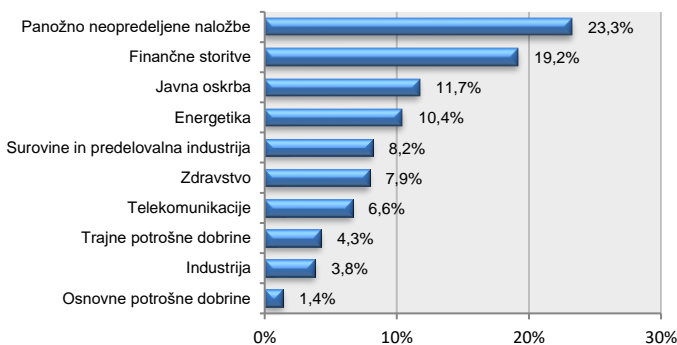
Deset največjih naložb na dan 30.07.2021

Naziv izdajatelja	Oznaka	Delež v %
KRKA NOVO MESTO	KRKG	6,43
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS77 - SLOREP 2	6,04
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS84 - SLOREP C	6,04
GEN-I, D.O.O.	GEN10	6,00
PETROL, D.D., LJUBLJANA	PETG	5,84
SAVA-RE D.D.	POSR	5,82
T - 2 D.O.O.	TDV03	3,84
SIJ, D.D., LJUBLJANA	SIJ7	3,11
PETROL, D.D., LJUBLJANA	PET5	3,10
NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	NLB27	3,08

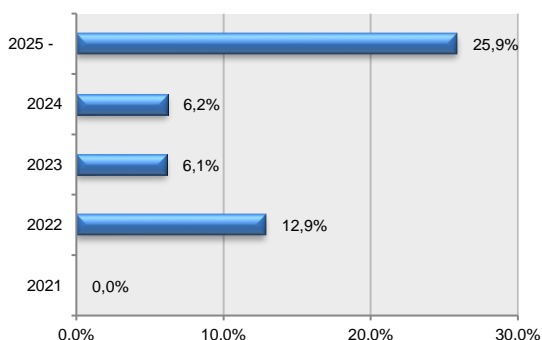
Struktura premoženja po vrsti naložb na dan 30.07.2021



Struktura naložb po panogah na dan 30.07.2021



Struktura naložb po zapadlosti na dan 30.07.2021



Geografska struktura naložb na dan 30.07.2021

