

## Mesečno poročilo - oktober 2018

## Splošni podatki

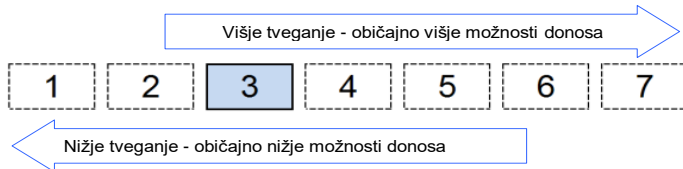
Oznaka inv. kupona: PSKPI  
 Tip sklada: Mešani defenzivni globalni sklad razvitih trgov  
 Datum dovoljenja Agencije za upravljanje sklada: 28.10.1998  
 Velikost podsklada (ČVS): 2.729.696,79 EUR

## Kumulativna donosnost VEP po obdobjih

	1-letno	3-letno	5-letno
Donos	-1,56%	1,19%	10,32%

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

## Sintetični kazalnik tveganj in donosa

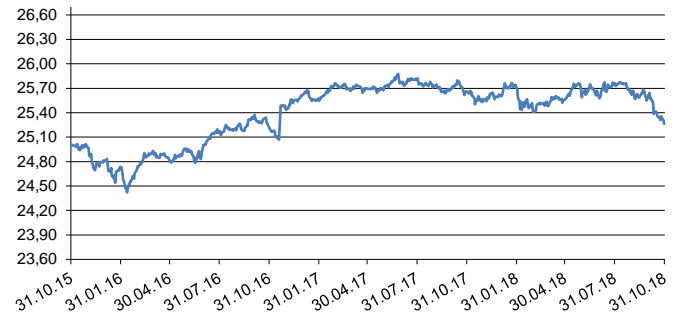


Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana na osnovi dosedanjih podatkov o poslovanju sklada. Pretekli podatki, ki se uporabljajo pri izračunu sintetičnega kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. Hkrati ni zagotovljeno, 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.

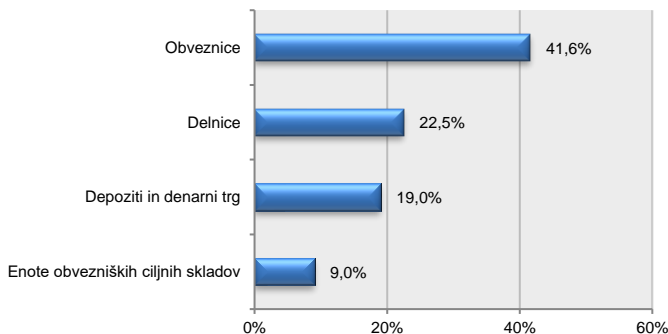
## Gibanje vrednosti enote premoženja za zadnjih 36 mesecev v EUR



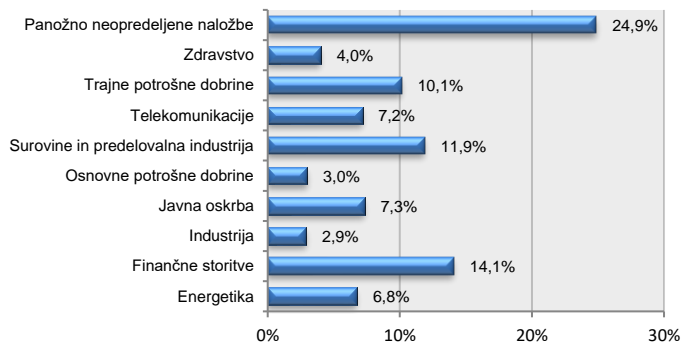
## Deset največjih naložb na dan 30.10.2018

Naziv izdajatelja	Oznaka	Delež v %
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS77 - SLOREP 2	8,25
TELEKOM SLOVENIJE D.D.	TLS1	5,59
SIJ, D.D., LJUBLJANA	SIJ5	3,88
GEN-I, D.O.O.	GE02	3,69
GORENJE D.D.	GV02	3,69
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS80	3,68
PETROL, D.D., LJUBLJANA	PET5	3,68
NLB D.D.	Depozit	3,67
BKS BANK AG	Depozit	3,66
GEN-I, D.O.O.	GEN07	3,64

## Struktura premoženja po vrsti naložb na dan 30.10.2018



## Struktura naložb po panogah na dan 30.10.2018



## Struktura naložb po zapadlosti na dan 30.10.2018

