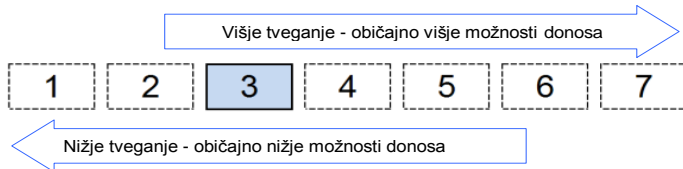


Mesečno poročilo - september 2015

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):	1.937.782,75 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.

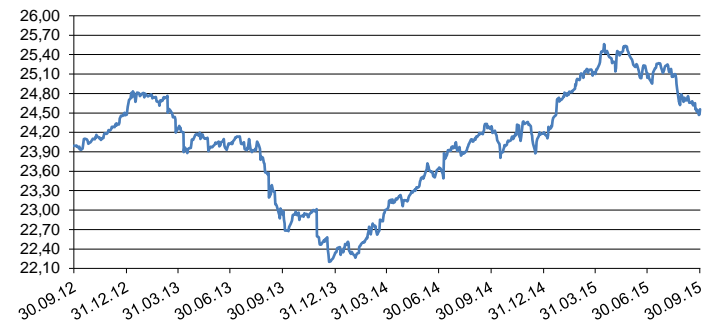
Sredstva sklada so naložena pretežno v obveznice, ki spadajo med manj tvegane finančne instrumente. Kljub razpršenosti naložb obstaja možnost srednje nihajnosti vrednosti enote premoženja. Zato sklad uvrščamo v 3. kategorijo lestvice tveganja. Na poslovanje sklada lahko vpliva tudi likvidnostno tveganje, 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	1,08%	2,65%	-0,58%

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

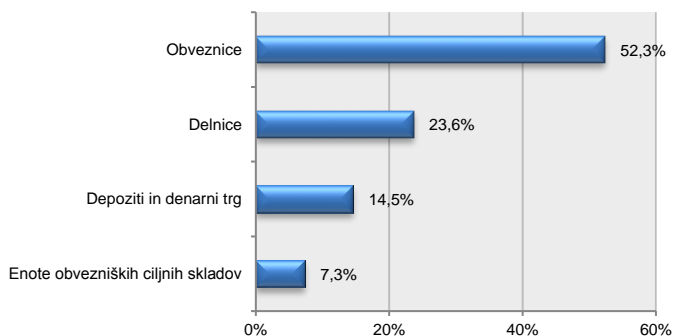
Gibanje vrednosti enote premoženja za zadnjih 36 mesecev v EUR



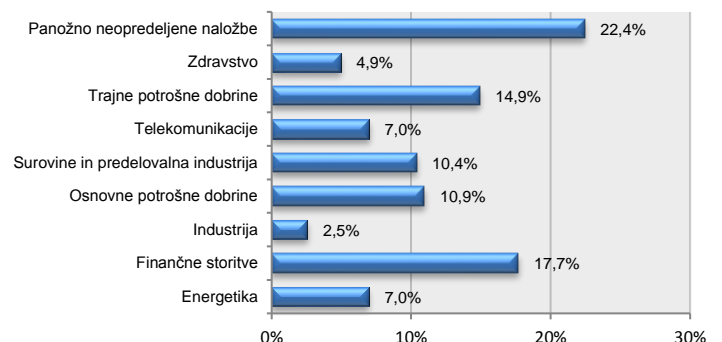
Deset največjih naložb na dan 30.9.2015

Naziv izdajatelja	Oznaka	Delež v %
KD GROUP, FINANČNA DRUŽBA, D.D.	KDH2	7,62
ALTA HIGH YIELD BOND	ALSHY	5,70
GORENJE D.D.	GV01	5,46
BANKA CELJE D.D.	BCE15	5,32
KRKA NOVO MESTO	KRKG	4,04
POLJSKA REPUBLIKA	POLGB 4 3/4 10/25/16	3,79
ORKLA ASA	ORK NO	3,76
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS67 - SLOREP4 1/8	3,65
SIJ, D.D., LJUBLJANA	SIK01	3,60
GORENJE D.D.	GRV03	3,60

Struktura premoženja po vrsti naložb na dan 30.9.2015



Struktura naložb po panogah na dan 30.9.2015



Struktura naložb po zapadlosti na dan 30.9.2015

