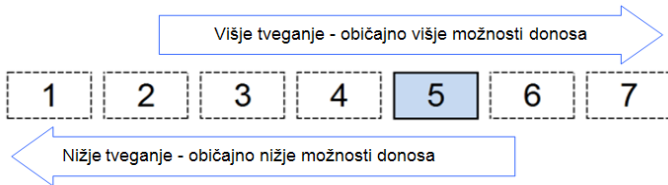


Mesečno poročilo - december 2013

Splošni podatki

| | |
|--|--|
| Oznaka inv. kupona: | PSKML |
| Tip sklada: | Delniški globalni sklad razvitih trgov |
| Datum dovoljenja Agencije za upravljanje sklada: | 21.12.2005 |
| Velikost podsklada (ČVS): | 36.953.981,64 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 delnice, ki spadajo med bolj tvegane finančne instrumente. Kljub razpršenosti naložb obstaja možnost višje nihajnosti vrednosti enote premoženja. Zato sklad uvrščamo v 5. 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.

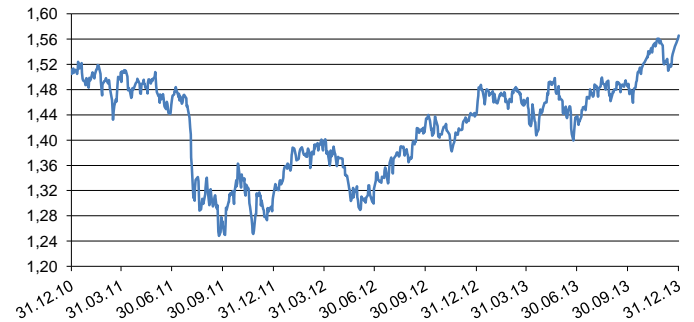
Sklad je izpostavljen tudi kreditnemu tveganju, to je tveganju, da dolжник (banka oziroma izdajatelj vrednostnega papirja) svojih obveznosti do sklada ne poravnava pravočasno in/ali v celoti.

Kumulativna donosnost VEP po obdobjih

| | 1-letno | 3-letno | 5-letno |
|-------|---------|---------|---------|
| Donos | 8,51% | 4,05% | 30,13% |

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

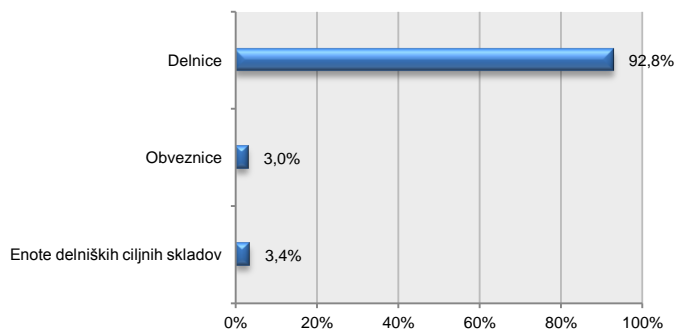
Gibanje vrednosti enote premoženja za zadnjih 36 mesecev v EUR



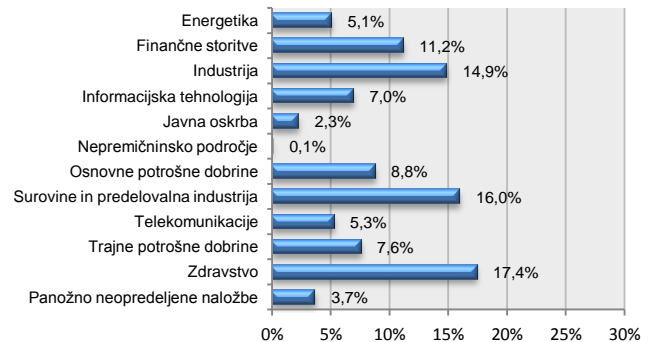
Deset največjih naložb na dan 31.12.2013

| Naziv izdajatelja | Oznaka | Delež v % |
|---------------------------|---------|-----------|
| KRKA NOVO MESTO | KRKG | 7,63 |
| TELEKOM SLOVENIJE D.D. | TLSG | 4,44 |
| HELIOS DOMŽALE | HDOG | 4,20 |
| HENKEL AG AND CO KGAA | HEN3 GY | 3,42 |
| KB1909 | KBGN | 2,98 |
| CINKARNA CELJE | CICG | 2,87 |
| NOVARTIS AG | NOVN VX | 2,79 |
| KD, FINANČNA DRUŽBA, D.D. | SKD1 | 2,75 |
| AIR LIQUIDE | AI FP | 2,35 |
| PUBLICIS GROUPE | PUB FP | 2,34 |

Struktura premoženja po vrsti naložb na dan 31.12.2013



Struktura naložb po panogah na dan 31.12.2013



Struktura naložb po regijah - trgih na dan 31.12.2013

