

Mesečno poročilo - september 2014

**Splošni podatki**

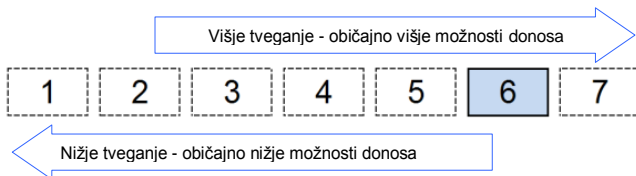
Oznaka inv. kupona: PSKZI  
Tip sklada: Delniški globalni sklad  
Datum dovoljenja Agencije za upravljanje sklada: 3.11.1999  
Velikost podsklada (ČVS): 7.101.921,61 EUR

**Kumulativna donosnost VEP po obdobjih**

|              | 1-letno | 3-letno | 5-letno |
|--------------|---------|---------|---------|
| <b>Donos</b> | 3,03%   | 30,88%  | 29,83%  |

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

**Sintetični kazalnik tveganj in donosa**



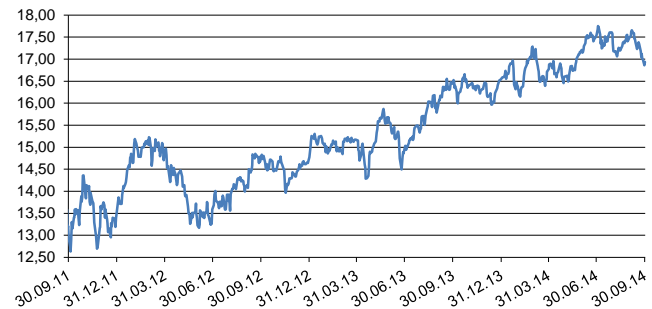
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana na osnovi dosedanjih podatkov o poslovanju sklada. Pretekli podatki, ki se uporabljajo pri izračunu sintetičnega kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. Hkrati ni zagotovljeno, 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 delnice, ki spadajo med bolj tvegane finančne instrumente. Kljub razpršenosti naložb obstaja možnost višje do visoke nihajnosti vrednosti enote premoženja. Zato sklad uvrščamo v 6. 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 dolžnik (banka oziroma izdajatelj vrednostnega papirja) svojih obveznosti do sklada ne poravnava pravočasno in/ali v celoti.

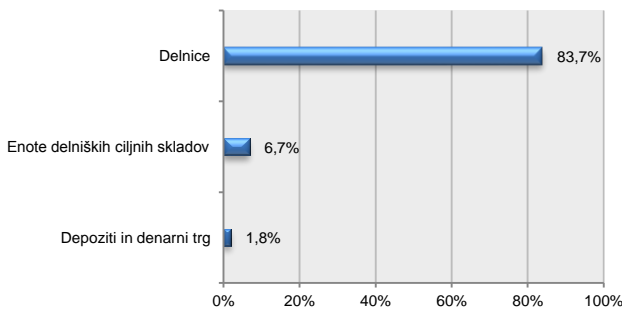
**Gibanje vrednosti enote premoženja za zadnjih 36 mesecev v EUR**



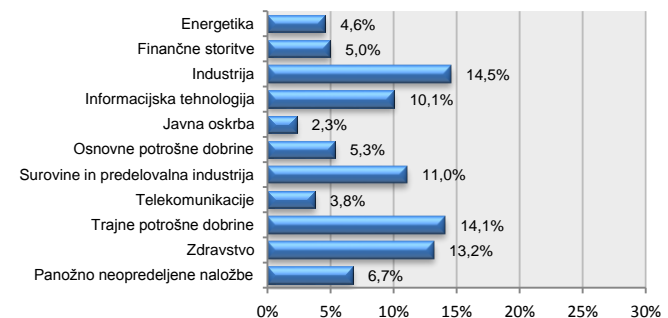
**Deset največjih naložb na dan 30.9.2014**

| Naziv izdajatelja          | Oznaka  | Delež v % |
|----------------------------|---------|-----------|
| NOVARTIS AG                | NOVN VX | 5,58      |
| NETEASE.COM INC.           | NTES US | 4,79      |
| CTRP.COM INTERNATIONAL LTD | CTRP US | 4,45      |
| KRKA NOVO MESTO            | KRKG    | 3,87      |
| TELEKOM SLOVENIJE D.D.     | TLSG    | 3,75      |
| AERODROM LJUBLJANA         | AELG    | 3,12      |
| LUXOTTICA GROUP SPA        | LUX IM  | 2,90      |
| MEARS GROUP                | MER LN  | 2,76      |
| SOHU.COM.INC               | SOHU US | 2,70      |
| SPECTRIS PLC               | SXS LN  | 2,62      |

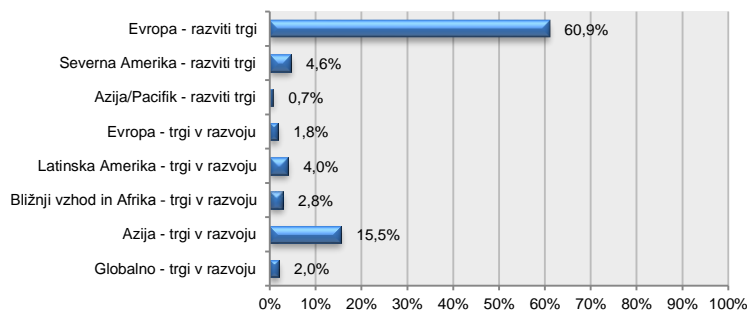
**Struktura premoženja po vrsti naložb na dan 30.9.2014**



**Struktura naložb po panogah na dan 30.9.2014**



**Struktura naložb po regijah - trgih na dan 30.9.2014**



Datum: 8.10.2014

PRIMORSKI SKLADI, d.d., KOPER  
Uprava

Vlagateljem je omogočen vpogled v metodologijo izračuna vseh podatkov, navedenih v poročilu na spletni strani [www.primorski.skladi.si](http://www.primorski.skladi.si)