

## Mesečno poročilo - julij 2014

## Splošni podatki

|  |                                 |
|--|---------------------------------|
| Oznaka inv. kupona:                              | PSKOP                           |
| Tip sklada:                                      | Mešani dinamični globalni sklad |
| Datum dovoljenja Agencije za upravljanje sklada: | 19.4.2006                       |
| Velikost podsklada (ČVS):                        | 3,560,433.45 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 delniške ciljne sklade, ki spadajo med bolj tvegane finančne instrumente. Pretežni del naložb v ciljne sklade bodo predstavljale naložbe v sklade, s katerimi se trguje na organiziranih trgih (predvsem ETF), s čimer bosta zagotovljena ustrezna likvidnost in razpršitev naložb. 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.

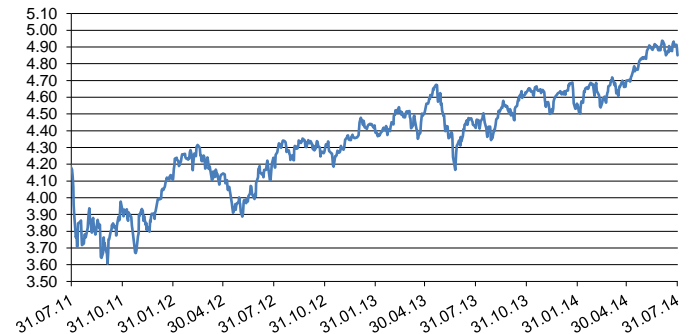
Sklad je izpostavljen tudi kreditnemu tveganju, to je tveganju, da dolжник (banka oziroma izdajatelj vrednostnega papirja) svojih obveznosti do sklada ne poravnava pravočasno in/ali v celoti.

## Kumulativna donosnost VEP po obdobjih

|       | 1-letno | 3-letno | 5-letno |
|-------|---------|---------|---------|
| Donos | 9.83%   | 15.81%  | 39.85%  |

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

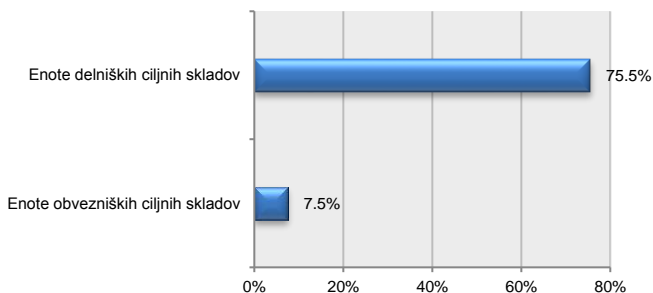
## Gibanje vrednosti enote premoženja za zadnjih 36 mesecev v EUR



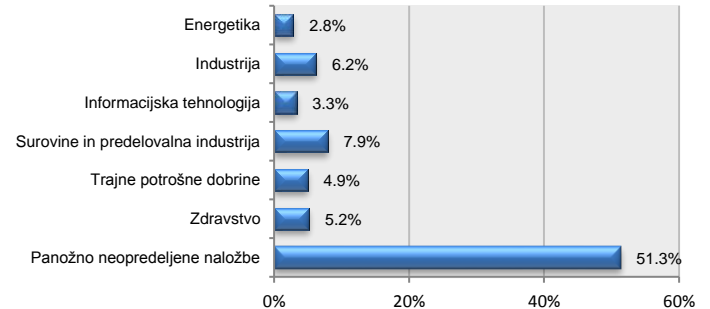
## Deset največjih naložb na dan 31.7.2014

| Naziv izdajatelja                                   | Oznaka    | Delež v % |
|---|-----------|-----------|
| EASYETF EURO HEALTH                                 | SYH FP    | 5.18      |
| PSP MODRA LINIJA - DELNIŠKI SKLAD RAZVITIH TI.PSKML |           | 4.68      |
| ISHARES DAX (DE)                                    | DAXEX GY  | 4.47      |
| ISHARES STOXX EUROPE 600 CHEMICALS                  | SX4PEX GY | 3.58      |
| DB X TRACKERS - MSCI WORLD TRN INDEX                | XMWO GY   | 3.56      |
| EASYETF DOW JONES EURO STOXX MEDIA                  | SYM FP    | 3.15      |
| ISHARES S&P 500                                     | IUSA GY   | 3.05      |
| STREETTRACKS MSCI EUROPE ENERGY ETF                 | STN FP    | 2.84      |
| LYXOR ETF JAPAN                                     | JPN FP    | 2.69      |
| ISHARES DJ EURO STOXX 50                            | SX5EEX GY | 2.60      |

## Struktura premoženja po vrsti naložb na dan 31.7.2014



## Struktura naložb po panogah na dan 31.7.2014



## Struktura naložb po regijah - trgih na dan 31.7.2014

