

POLLETNO POROČILO 2018

KROVNI SKLAD PSP

S PODSKLADI:

**PSP PIKA – MEŠANI SKLAD RAZVITIH TRGOV
PSP ŽIVA – DELNIŠKI SKLAD
PSP MODRA LINIJA – DELNIŠKI SKLAD RAZVITIH TRGOV
PSP OPTIMA – MEŠANI SKLAD, SKLAD SKLADOV**

Kazalo

I. SKUPNI DEL: KROVNI SKLAD PSP.....	3
Osnovni podatki o krovnem skladu	3
Pojasnila	4
Izjava uprave.....	5
Zbirni računovodski izkazi krovnega sklada.....	6
II. POSEBNI DEL: PODSKLADI KROVNEGA SKLADA PSP.....	8
PSP PIKA - MEŠANI SKLAD RAZVITIH TRGOV	8
PSP ŽIVA – DELNIŠKI SKLAD.....	12
PSP MODRA LINIJA – DELNIŠKI SKLAD RAZVITIH TRGOV	16
PSP OPTIMA – MEŠANI SKLAD, SKLAD SKLADOV	20

I. SKUPNI DEL: KROVNI SKLAD PSP

Osnovni podatki o krovnem skladu

Krovni sklad PSP upravlja družba Primorski skladi, Upravljanje z investicijskimi skladi, d.o.o., Koper (v nadaljevanju tudi: DZU, družba za upravljanje ali družba), Pristaniška ulica 12, Koper. Družba je pridobila dovoljenje Agencije za trg vrednostnih papirjev (v nadaljevanju tudi: ATVP) za oblikovanje Krovnega sklada PSP (v nadaljevanju tudi: krovni sklad) z dne 27.11.2008. Zadnje spremembe pravil upravljanja so pričele veljati 30.4.2018.

Krovni sklad sestavljajo štirje podskladi:

- **PSP PIKA – mešani sklad razvitih trgov,**
- **PSP ŽIVA – delniški sklad,**
- **PSP MODRA LINIJA – delniški sklad razvitih trgov in**
- **PSP OPTIMA – mešani sklad, sklad skladov.**

Skrbnik premoženja je Banka Intesa Sanpaolo, d.d., Pristaniška ulica 14, Koper. Najvišji znesek provizije za opravljanje skrbniških storitev z izjemo hrambe sredstev podsklada, do katere je upravičen skrbnik, znaša 0,09 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada. Najvišji odstotek provizije se lahko zniža z rastjo vsote čiste vrednosti sredstev podskladov Krovnega sklada PSP.

Nadzor nad poslovanjem družbe za upravljanje opravlja ATVP, Poljanski nasip 6, 1000 Ljubljana, Republika Slovenija (www.a-tvp.si).

Sredstva in obveznosti posameznega podsklada so ločena od sredstev in obveznosti drugih investicijskih skladov in podskladov ter ločena od sredstev in obveznosti družbe za upravljanje in skrbnika premoženja krovnega sklada.

Premoženje podskladov upravlja družba za upravljanje. Družba za upravljanje je upravičena do letne provizije za upravljanje v odstotku od povprečne letne čiste vrednosti premoženja podsklada. Višina provizije za upravljanje je na podskladu:

- PSP PIKA – mešani sklad razvitih trgov v višini 1,30 %;
- PSP ŽIVA – delniški sklad v višini 2,00 % (do 30.4.2018 - 1,80 %);
- PSP MODRA LINIJA – delniški sklad razvitih trgov v višini 2,25 % (do 30.4.2018 - 2,00 %);
- PSP OPTIMA – mešani sklad, sklad skladov v višini 1,20 %.

Družba za upravljanje je dolžna poročati ATVP skladno z določbami Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/15, s spremembami in dopolnitvami; v nadaljevanju tudi: ZISDU-3) in na njegovi podlagi sprejetimi Sklepi ATVP.

Družba za upravljanje vse pomembne pravne in poslovne dogodke, povezane s poslovanjem podskladov, objavlja na svoji spletni strani www.primorski-skladi.si. Če je verjetno, da ima oziroma bo imel dogodek pomemben vpliv na vrednost enote premoženja ali če *Sklep o objavah in neposrednem obveščanju imetnikov enot* (Ur. l. RS, št. 100/15, s spremembami in dopolnitvami) pri podrobnejši ureditvi objav posameznega dogodka izrecno zahteva objavo v časopisu, DZU informacije o dogodku objavi tudi v časopisu Primorske novice.

Polletni računovodski izkazi krovnega sklada niso revidirani. Zadnjo revizijo poslovanja krovnega sklada je opravila družba Realinea d.o.o. Grosuplje.

Podsklad ni davčni zavezanec po Zakonu o davku na dodano vrednost (Ur. l. RS, št. 117/2006, s spremembami in dopolnitvami), prav tako ni davčni zavezanec po Zakonu o davku od dohodkov pravnih oseb (Ur. l. RS, št. 117/2006, s spremembami in dopolnitvami), ker ni pravna oseba.

Zadnje objavljeno revidirano letno in polletno poročilo krovnega sklada sta vlagatelju brezplačno na vpogled na sedežu družbe za upravljanje Primorski skladi, d.o.o., Koper, Pristaniška 12, Koper, vsak delovni dan od 8. do 15. ure ter na ostalih vpisnih mestih družbe. Vlagatelj lahko zahteva izročitev brezplačnih izvodov dokumentov s ključnimi podatki za vlagatelje podskladov, izvoda prospekta krovnega sklada z vključenimi pravili upravljanja in izvoda revidiranega letnega ter polletnega poročila krovnega sklada.

Vsi dokumenti o krovnem skladu in njegovih podskladih so javnosti na voljo tudi na javni spletni strani družbe za upravljanje (www.primorski-skladi.si).

Dodatne informacije o poslovanju in investicijskih kuponih podskladov je mogoče dobiti tudi na telefonski številki 00386 5 66 33 150.

Pojasnila

Poslovanje krovnega sklada je določeno z ZISDU-3 in podzakonskimi predpisi, izdanimi na njegovi podlagi.

Polletni računovodski izkazi krovnega sklada in njegovih podskladov so sestavljeni po določilih Sklepa o računovodskih izkazih ter letnem in polletnem poročilu investicijskega sklada (Ur. l. RS, št. 100/15, s spremembami in dopolnitvami; v nadaljevanju tudi: sklep) in so usklajeni z vsakokrat veljavnimi spremembami sklepa. Postavke, izkazane v računovodskih izkazih investicijskega sklada, se vrednotijo v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi, pri čemer se pri vrednotenju in izkazovanju postavk investicijskega sklada upoštevajo tudi pravila vrednotenja iz sklepa.

Ker v prvem polletju 2018 ni bilo posebnosti v poslovanju podskladov, ki bi jih bilo treba izrecno navesti, v posebnem delu polletnega poročila (*Podskladi Krovnega sklada PSP*) ni pojasnil o posebnostih poslovanja podskladov.

Uporabljene temeljne računovodske usmeritve in posamezne rešitve ter vrednotenja finančnih instrumentov se ne razlikujejo od usmeritev, uporabljenih v zadnjem letnem poročilu, zato jih v tem polletnem poročilu ne pojasnjujemo ponovno.

Izjava uprave

Uprava družbe PRIMORSKI SKLADI, d.o.o., Koper potrjuje računovodske izkaze Krovnega sklada PSP in podskladov:

- PSP PIKA – mešani sklad razvitih trgov
 - PSP ŽIVA – delniški sklad
 - PSP MODRA LINIJA – delniški sklad razvitih trgov
 - PSP OPTIMA – mešani sklad, sklad skladov
- za prvo polletje 2018, izkazane v tem polletnem poročilu.

Uprava je odgovorna za pripravo polletnega poročila tako, da ta predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja in izidov poslovanja Krovnega sklada PSP in njegovih podskladov za prvo polletje 2018.

Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve in, da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja.

Uprava tudi potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju vzajemnega sklada v skladu z veljavno zakonodajo in Slovenskimi računovodskimi standardi.

Uprava je odgovorna za ustrezno vodenje računovodstva, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja in za preprečevanje ter odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti ali nezakonitosti.

Koper, 26.7.2018

PRIMORSKI SKLADI, d.o.o., KOPER

Dušan JEREB
predsednik uprave

Lučo BENČIĆ
član uprave

Zbirni računovodski izkazi krovnega sklada

Zbirna bilanca stanja v EUR

Postavke	30.06.2018	31.12.2017
I. SREDSTVA	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	1.040.189	2.160.988
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	260.750	400.750
3. VR. PAP. IN INST. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.	37.304.409	36.528.994
4. INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE INVESTICIJSKIH SKLADOV	5.215.073	5.090.624
6. SESTAVLJENI IN IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INST. DENARNEGA TRGA	1.111.662	813.800
8. TERJATVE	177.724	126.844
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
10. SKUPAJ SREDSTVA	45.109.807	45.122.000
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	*	*
1. POSLOVNE OBVEZNOSTI	81.529	69.559
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b.) Obveznosti iz upravljanja	77.375	64.463
c.) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
č.) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oz. dr. izplačil imetnikom enot inv. kuponov	0	0
d.) Druge poslovne obveznosti	4.154	5.096
2. FINANČNE OBVEZNOSTI	0	0
3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	7.018	7.076
4. OBVEZNOSTI DO IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV	45.021.260	45.045.365
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	14.415.784	14.796.038
b.) Vplačani presežek enot premoženja	-153	-62.786
c.) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	29.352.771	26.746.337
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	1.252.858	3.565.776
5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	45.109.807	45.122.000
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0

Zbirni izkaz poslovnega izida v EUR

Postavke	1.1.-30.6.2018	1.1.-30.6.2017
1. PRIHODKI OD OBRESTI	32.174	64.195
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	854.824	626.784
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	367.448	151.278
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	4.632	68.886
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	2.186.804	3.494.157
6. DRUGI PRIHODKI	0	0
7. SKUPAJ PRIHODKI	3.445.882	4.405.300
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	431.001	423.721
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	31.320	34.119
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	7.017	7.030
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM IMETNIKOV INV. KUPONOV	6.180	0
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	1.448	2.028
13. ODHODKI ZA OBRESTI	0	1.369
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	77.131	964.856
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	86.124	8.563
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	1.549.031	566.515
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	0	0
18. DRUGI ODHODKI	3.772	5.814
19. SKUPAJ ODHODKI	2.193.024	2.014.015
20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA	1.252.858	2.391.285
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	-18.122	5.230
22. IZENAČENJE PRIH. ZA IZPLAČILO ODKUPNE VR. ENOTE PREMOŽENJA	17.968	-60.292

II. POSEBNI DEL: PODSKLADI KROVNEGA SKLADA PSP

PSP PIKA - MEŠANI SKLAD RAZVITIH TRGOV

Bilanca stanja v EUR

Postavke	30.06.2018	31.12.2017
I. SREDSTVA	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	43.458	362.378
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	260.750	400.750
3. VR. PAP. IN INST. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.	1.914.775	1.887.136
4. INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE INVESTICIJSKIH SKLADOV	246.697	249.577
6. SESTAVLJENI IN IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INST. DENARNEGA TRGA	198.944	0
8. TERJATVE	108.889	109.587
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
10. SKUPAJ SREDSTVA	2.773.513	3.009.428
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	*	*
1. POSLOVNE OBVEZNOSTI	3.140	3.367
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b.) Obveznosti iz upravljanja	2.922	2.978
c.) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
č.) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oz. dr. izplačil imetnikom enot inv. kuponov	0	0
d.) Druge poslovne obveznosti	218	389
2. FINANČNE OBVEZNOSTI	0	0
3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	1.210	1.220
4. OBVEZNOSTI DO IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV	2.769.163	3.004.841
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	927.430	1.007.144
b.) Vplačani presežek enot premoženja	847	-2.551
c.) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	1.839.602	1.995.914
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	1.284	4.334
5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	2.773.513	3.009.428
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0

Izkaz poslovnega izida v EUR

Postavke	1.1.-30.6.2018	1.1.-30.6.2017
1. PRIHODKI OD OBRESTI	26.436	26.404
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	15.531	13.039
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	34.289	18.658
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	914	17.065
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	19.899	82.268
6. DRUGI PRIHODKI	0	0
7. SKUPAJ PRIHODKI	97.069	157.434
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	18.479	26.276
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	2.038	2.731
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	1.210	1.210
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM IMETNIKOV INV. KUPONOV	73	0
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	432	376
13. ODHODKI ZA OBRESTI	0	1.369
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	27.602	88.743
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	10.881	915
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	34.332	10.526
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	0	0
18. DRUGI ODHODKI	738	1.213
19. SKUPAJ ODHODKI	95.785	133.359
20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA	1.284	24.075
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	-17	1.637
22. IZENAČENJE PRIH. ZA IZPLAČILO ODKUPNE VR. ENOTE PREMOŽENJA	863	-172

Izkaz premoženja (struktura naložb)

stanje na zadnji dan obdobja

Depozitna institucija	Oznaka depozita	Država	Vrednost ČVS v EUR	Delež v ČVS	Izvirna valuta	Vrednost v izvirni valuti
2. DEPOZITI IN POSOJILA	*	*	260.750,00	9,42	*	*
2.1 Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev	*	*	260.750,00	9,42	*	*
2.1.1 - bankam in drugim kreditnim inštitucijam s sedežem v Republiki Sloveniji	*	*	260.750,00	9,42	*	*
BKS BANK AG	BKS BANK AG, naložbeni 0,08 %	SVN	100.000,00	3,61	EUR	100.000,00
BANKA INTESA SANPAOLO, D.D.	BK - NALOŽBENI 10200-0131861551	SVN	60.500,00	2,18	EUR	60.500,00
NLB, D.D.	NLB - NALOŽBENI DEPOZIT 0,01 %	SVN	100.250,00	3,62	EUR	100.250,00

Izdajatelj	Oznaka naložbe	Drž. izdaj.	Št. VP	Vrednost ČVS v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS	Izvirna valuta	Vrednost v izvirni valuti
3. VP IN INSTR. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP	*	*	*	1.914.774,87	*	69,15	*	*
3.1 VP, s katerimi se trguje na org. trgu VP	*	*	*	1.755.909,25	*	63,41	*	*
3.1.1 VP domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP	*	*	*	1.523.981,74	*	55,03	*	*
3.1.1.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	1.523.981,74	*	55,03	*	*
3.1.1.1.1 Lastniški VP	*	*	*	434.532,20	*	15,69	*	*
3.1.1.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	434.532,20	*	15,69	*	*
PETROL, D.D.	PETG	SVN	270	94.230,00	0,01	3,40	EUR	94.230,00
TELEKOM SLOVENIJE, D.D.	TLSG	SVN	670	61.506,00	0,01	2,22	EUR	61.506,00
KRKA, D.D.	KRKG	SVN	1.484	85.775,20	0,00	3,10	EUR	85.775,20
ZAVAROVALNICA TRIGLAV, D.D.	ZVTG	SVN	3.550	107.210,00	0,02	3,87	EUR	107.210,00
LUKA KOPER, D.D.	LKPG	SVN	2.690	85.811,00	0,02	3,10	EUR	85.811,00
3.1.1.1.2 Dolžniški VP	*	*	*	1.089.449,54	*	39,34	*	*
3.1.1.1.2.1 - Državne obveznice	*	*	*	434.719,36	*	15,70	*	*
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS63 – SLOREP 4.375 06/02/19	SVN	40	41.839,21	0,00	1,51	EUR	41.839,21
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS77 – SLOREP 2 1/4	SVN	200	227.455,45	10,00	8,21	EUR	227.455,45
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS80	SVN	100	100.122,49	0,01	3,62	EUR	100.122,49
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS67 - SLOREP4 1/8	SVN	60	65.302,21	0,00	2,36	EUR	65.302,21
3.1.1.1.2.2 - Obveznice gospodarskih družb	*	*	*	654.730,18	*	23,64	*	*
SIJ, D.D.	SIJ4	SVN	50	53.850,00	0,12	1,94	EUR	53.850,00
PETROL, D.D.	PET5	SVN	100	100.032,88	0,30	3,61	EUR	100.032,88
IMPOL 2000, D.D.	IM01	SVN	100	63.842,88	0,12	2,31	EUR	63.842,88
TELEKOM SLOVENIJE, D.D.	TLS1	SVN	150	151.668,29	0,15	5,48	EUR	151.668,29
GORENJE, D.D.	GV02	SVN	100	99.842,33	0,51	3,61	EUR	99.842,33
SIJ, D.D.	SIJ5	SVN	100	108.380,82	0,20	3,91	EUR	108.380,82
GORENJE, D.D.	GV01	SVN	100	42.313,86	0,05	1,53	EUR	42.313,86
ADRIA MOBIL, D.O.O.	ADM2	SVN	50	34.799,12	0,14	1,26	EUR	34.799,12
3.1.2 VP tujih izdaj., s katerimi se trguje na org. trgu	*	*	*	231.927,51	*	8,38	*	*
3.1.2.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	231.927,51	*	8,38	*	*
3.1.2.1.1 Lastniški VP	*	*	*	231.927,51	*	8,38	*	*
3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	231.927,51	*	8,38	*	*
GLAXOSMITHKLINE	GSK LN	GBR	1.000	17.265,39	0,00	0,62	GBP	15.298,00
LAGARDERE S.C.A.	MMB FP	FRA	800	18.088,00	0,00	0,65	EUR	18.088,00
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD.	TEVA US	ISR	650	13.559,79	0,00	0,49	USD	15.808,00
ORKLA ASA	ORK NO	NOR	11.000	82.573,73	0,00	2,98	NOK	785.400,03
VIVENDI UNIVERSAL	VIV FP	FRA	1.426	29.946,00	0,00	1,08	EUR	29.946,00
AIR LIQUIDE	AI FP	FRA	408	43.941,60	0,00	1,59	EUR	43.941,60
ALLIANZ SE VNA O.N.	ALV GY	DEU	150	26.553,00	0,00	0,96	EUR	26.553,00

3.2 Instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP	*	*	*	158.865,62	*	5,74	*	*
3.2.1 Instrumenti denarnega trga domačih izdajateljev	*	*	*	158.865,62	*	5,74	*	*
GORENJE, D.D.	GRV06	SVN	80	79.272,02	0,53	2,86	EUR	79.272,02
SIJ, D.D.	SIK04	SVN	80	79.593,60	0,29	2,87	EUR	79.593,60
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV	*	*	*	246.696,52	*	8,91	*	*
5.1 Investicijski skladi, usklajeni z direktivo	*	*	*	246.696,52	*	8,91	*	*
5.1.1 Inv. skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem v RS	*	*	*	91.210,71	*	3,29	*	*
ALTA HIGH YIELD BOND	ALSHY	SVN	76.815	91.210,71	0,00	3,29	EUR	91.210,71
5.1.2 Inv. skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	*	*	*	155.485,81	*	5,61	*	*
ISHARES GLOBAL CORP BOND UCITS ETF USD	CORP LN	GBR	800	65.671,64	0,01	2,37	USD	76.560,00
ISHARES 1-3 YEAR TREASURY BOND ETF	SHY US	USA	450	32.180,91	0,00	1,16	USD	37.516,50
X TRACKERS II-EUROZONE INFLATION-LINLED BOND UCITS ETF	XEIN GY	LUX	150	32.815,50	0,01	1,19	EUR	32.815,50
ISHARES EURO GOVER. BOND 7-10YR UCITS ETF	IBGM NA	NLD	118	24.817,76	0,01	0,90	EUR	24.817,76
7 DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA	*	*	*	198.944,30	*	7,18	*	*
7.1 Drugi prenosljivi vr. papirji in instrumenti denarnega trga domačih izdajateljev	*	*	*	198.944,30	*	7,18	*	*
GEN-I, d.o.o.	GEN07	SVN	1	98.918,00	0,00	3,57	EUR	98.918,00
GEN-I, d.o.o.	GE02	SVN	1	100.026,30	0,67	3,61	EUR	100.026,30
PREMOŽENJE SKUPAJ	*	*	*	2.621.165,69	*	94,66	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	*	*	*	39.108,49	*	1,41	*	*
8. TERJATVE	*	*	*	108.888,89	*	3,93	*	*
VSA SREDSTVA	*	*	*	2.769.163,07	*	100,00	*	*

Naložbe iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad PSP PIKA - mešani sklad razvitih trgov ima 2,30 % sredstev vloženih v depozite pri skrbniku Banki Intesa Sanpaolo, d.d..

Ostala pojasnila

Družba za upravljanje v prvem polletju ni sprejela odločitev v zvezi z upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih interesov, kot to določa Sklep o poslovanju družbe za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/17, s spremembami in dopolnitvami).

PSP ŽIVA – DELNIŠKI SKLAD

Bilanca stanja v EUR

Postavke	30.06.2018	31.12.2017
I. SREDSTVA	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	139.925	517.579
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	0	0
3. VR. PAP. IN INST. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.	5.607.306	5.731.714
4. INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE INVESTICIJSKIH SKLADOV	448.351	478.595
6. SESTAVLJENI IN IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INST. DENARNEGA TRGA	0	0
8. TERJATVE	10.915	2.053
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
10. SKUPAJ SREDSTVA	6.206.497	6.729.941
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	*	*
1. POSLOVNE OBVEZNOSTI	10.753	10.018
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b.) Obveznosti iz upravljanja	10.293	9.155
c.) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
č.) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oz. dr. izplačil imetnikom enot inv. kuponov	0	0
d.) Druge poslovne obveznosti	460	863
2. FINANČNE OBVEZNOSTI	0	0
3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	1.755	1.769
4. OBVEZNOSTI DO IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV	6.193.989	6.718.154
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	1.414.001	1.504.037
b.) Vplačani presežek enot premoženja	8.145	-14.002
c.) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	4.901.985	4.437.682
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-130.142	790.437
5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	6.206.497	6.729.941
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0

Izkaz poslovnega izida v EUR

Postavke	1.1.-30.6.2018	1.1.-30.6.2017
1. PRIHODKI OD OBRESTI	1.820	2.373
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	58.066	52.604
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	91.294	27.504
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	0	32.349
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	233.145	833.827
6. DRUGI PRIHODKI	0	0
7. SKUPAJ PRIHODKI	384.325	948.657
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	59.139	58.101
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	4.735	5.000
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	1.754	1.754
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM IMETNIKOV INV. KUPONOV	190	0
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	509	720
13. ODHODKI ZA OBRESTI	0	0
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	29.211	210.260
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	10.456	3.109
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	407.471	93.071
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	0	0
18. DRUGI ODHODKI	1.002	1.702
19. SKUPAJ ODHODKI	514.467	373.717
20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA	-130.142	574.940
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	-769	2.495
22. IZENAČENJE PRIH. ZA IZPLAČILO ODKUPNE VR. ENOTE PREMOŽENJA	8.914	-22.974

Izkaz premoženja (struktura naložb)

stanje na zadnji dan obdobja

Izdajatelj	Oznaka naložbe	Drž. izdaj.	Št. VP	Vrednost ČVS v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS	Izvirna valuta	Vr. v izvirni valuti
3. VP IN INSTR. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP	*	*	*	5.607.305,87	*	90,53	*	*
3.1 VP, s katerimi se trguje na org. trgu VP	*	*	*	5.557.559,87	*	89,73	*	*
3.1.1 VP domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP	*	*	*	913.750,62	*	14,75	*	*
3.1.1.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	913.750,62	*	14,75	*	*
3.1.1.1.1 Lastniški VP	*	*	*	791.742,64	*	12,78	*	*
3.1.1.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	791.742,64	*	12,78	*	*
PETROL, D.D.	PETG	SVN	340	118.660,00	0,02	1,92	EUR	118.660,00
CINKARNA CELJE, D.D.	CICG	SVN	220	54.780,00	0,03	0,88	EUR	54.780,00
TELEKOM SLOVENIJE, D.D.	TLSG	SVN	2.193	201.317,40	0,03	3,25	EUR	201.317,40
KRKA, D.D.	KRKG	SVN	4.200	242.760,00	0,01	3,92	EUR	242.760,00
LUKA KOPER, D.D.	LKPG	SVN	2.200	70.180,00	0,02	1,13	EUR	70.180,00
GORENJE, D.D.	GRVG	SVN	8.000	96.000,00	0,03	1,55	EUR	96.000,00
INTEREUROPA, D.D.	IEKG	SVN	3.409	8.045,24	0,02	0,13	EUR	8.045,24
3.1.1.1.2 Dolžniški vrednostni papirji	*	*	*	122.007,98	*	1,97	*	*
3.1.1.1.2.2 - Obveznice gospodarskih družb	*	*	*	122.007,98	*	1,97	*	*
TELEKOM SLOVENIJE, D.D.	TLS1	SVN	42	42.467,12	0,04	0,69	EUR	42.467,12
GORENJE, D.D.	GV02	SVN	50	49.921,16	0,26	0,81	EUR	49.921,16

GORENJE, D.D.	GV01	SVN	70	29.619,70	0,04	0,48	EUR	29.619,70
3.1.2 VP tujih izdaj., s katerimi se trguje na org. trgu	*	*	*	4.643.809,25	*	74,97	*	*
3.1.2.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	4.643.809,25	*	74,97	*	*
3.1.2.1.1 Lastniški VP	*	*	*	4.643.809,25	*	74,97	*	*
3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	4.643.809,25	*	74,97	*	*
RENEWI PLC	RWI LN	GBR	63.250	55.679,70	0,01	0,90	GBP	49.335,00
HENKEL AG AND CO KGAA	HEN3 GY	DEU	2.100	229.950,00	0,00	3,71	EUR	229.950,00
SOHU.COM. INC.	SOHU US	CHN	4.200	127.895,01	0,01	2,06	USD	149.100,00
CTRP.COM INTERNATIONAL LTD.	CTRP US	CHN	7.500	306.420,48	0,00	4,95	USD	357.225,00
FUCHS PETROLUB AG	FPE3 GY	DEU	1.000	42.240,00	0,00	0,68	EUR	42.240,00
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD.	TEVA US	ISR	2.000	41.722,42	0,00	0,67	USD	48.640,00
ASHLAND GLOBAL HOLDINGS INC.	ASH US	USA	900	60.355,12	0,00	0,97	USD	70.362,00
BEIERSDORF AG	BEI GY	DEU	1.400	136.136,00	0,00	2,20	EUR	136.136,00
WHEATON PRECIOUS METALS CORP.	WPM US	MEX	11.400	215.717,96	0,00	3,48	USD	251.484,00
UNIT CORP.	UNT US	USA	1.000	21.924,86	0,00	0,35	USD	25.560,00
FRESENIUS SE & KGaA	FRE GY	DEU	1.350	92.880,00	0,00	1,50	EUR	92.880,00
HUHTAMAKI OYJ	HUHV FH	FIN	2.600	82.394,00	0,00	1,33	EUR	82.394,00
NOVARTIS AG	NOVN SW	CHE	3.350	217.986,00	0,00	3,52	CHF	252.188,00
VIVENDI UNIVERSAL	VIV FP	FRA	4.388	92.148,00	0,00	1,49	EUR	92.148,00
KAZ MINERALS PLC	KAZ LN	KZT	42.000	399.593,70	0,01	6,45	GBP	354.060,00
VALVOLINE INC.	VVV US	USA	2.470	45.700,72	0,00	0,74	USD	53.277,90
VINCI GROUPE	DG FP	FRA	2.000	164.720,00	0,00	2,66	EUR	164.720,00
MEARS GROUP	MER LN	GBR	35.000	134.698,94	0,03	2,17	GBP	119.350,00
NOVO NORDISK A/S	NOVOB DC	DNK	1.200	47.661,86	0,00	0,77	DKK	355.200,01
FUGRO	FUR NA	NLD	2.000	24.870,00	0,00	0,40	EUR	24.870,00
OMV AG	OMV AV	AUT	6.109	296.714,13	0,00	4,79	EUR	296.714,13
AT&T INC.	T US	USA	2.000	55.086,64	0,00	0,89	USD	64.220,00
NIKE INC.	NKE US	USA	1.000	68.347,92	0,00	1,10	USD	79.680,01
FORTUM OYJ	FORTUM FH	FIN	2.000	40.880,00	0,00	0,66	EUR	40.880,00
DANAHER CORP.	DHR US	USA	1.800	152.362,33	0,00	2,46	USD	177.624,00
CRODA INTERNATIONAL PLC	CRDA LN	GBR	4.344	235.425,63	0,00	3,80	GBP	208.598,88
SPECTRIS PLC	SXS LN	GBR	5.800	170.848,15	0,00	2,76	GBP	151.380,00
MEDTRONIC PLC	MDT US	USA	600	44.060,73	0,00	0,71	USD	51.366,00
NETEASE.COM INC.	NTES US	CHN	1.500	325.102,93	0,00	5,25	USD	379.005,00
LUXOTTICA GROUP SPA	LUX IM	ITA	3.350	185.121,00	0,00	2,99	EUR	185.121,00
GOLD FIELDS LTD	GFI US	ZAF	26.000	79.619,15	0,00	1,29	USD	92.820,01
PETROCHINA	PTR US	CHN	650	42.524,88	0,00	0,69	USD	49.575,51
NOVOZYMES A/S	NZYMB DC	DNK	1.000	43.435,09	0,00	0,70	DKK	323.700,01
HILS LN	HILS LN	GBR	8.000	133.536,48	0,01	2,16	GBP	118.320,00
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL AG	KNIN SW	CHE	1.000	128.965,34	0,00	2,08	CHF	149.200,00
FORTIVE CORP.	FTV US	USA	900	59.529,08	0,00	0,96	USD	69.399,00
SGL CARBON	SGL GY	DEU	1.500	13.815,00	0,00	0,22	EUR	13.815,00
CARREFOUR S.A.	CA FP	FRA	2.000	27.740,00	0,00	0,45	EUR	27.740,00
3.2 Instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP	*	*	*	49.746,00	*	0,80	*	*
3.2.1 Instrumenti denarnega trga domačih izdajateljcev	*	*	*	49.746,00	*	0,80	*	*
SIJ, D.D.	SIK04	SVN	50	49.746,00	0,18	0,80	EUR	49.746,00
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV	*	*	*	448.350,57	*	7,24	*	*
5.1 Investicijski skladi, usklajeni z direktivo	*	*	*	230.511,75	*	3,72	*	*
5.1.1 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem v RS	*	*	*	230.511,75	*	3,72	*	*
ALTA GLOBAL	PDZAT	SVN	134.427	145.114,40	0,00	2,34	EUR	145.114,40
ALTA GOODS	MPWA	SVN	438	25.702,29	0,00	0,41	EUR	25.702,29
ALTA USA	PDZUS	SVN	13.614	28.244,95	0,00	0,46	EUR	28.244,95

DIVRESIFIED GROWTH FOUN	NUMEF	SVN	250	31.450,11	0,00	0,51	EUR	31.450,11
5.2 Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo	*	*	*	217.838,82	*	3,52	*	*
5.2.2 - Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	*	*	*	217.838,82	*	3,52	*	*
VANECK VECTORS VIETNAM ETF	VNM US	VNM	3.000	41.096,24	0,01	0,66	USD	47.910,00
iShares FTSE/Xinhua China 25 Index Fund	FXI US	CHN	2.250	82.932,32	0,00	1,34	USD	96.682,50
iShares MSCI South Africa Index Fund	EZA US	USA	1.900	93.810,26	0,03	1,51	USD	109.364,00
PREMOŽENJE SKUPAJ	*	*	*	6.055.656,44	*	97,77	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	*	*	*	127.418,07	*	2,06	*	*
8. TERJATVE	*	*	*	10.914,86	*	0,18	*	*
VSA SREDSTVA	*	*	*	6.193.989,37	*	100,00	*	*

Naložbe iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad PSP ŽIVA – delniški sklad ima 0,36 % sredstev vloženih v depozite pri skrbniku Banki Intesa Sanpaolo, d.d..

Ostala pojasnila

Družba za upravljanje v prvem polletju ni sprejela odločitev v zvezi z upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih interesov, kot to določa Sklep o poslovanju družbe za upravljanje.

PSP MODRA LINIJA – DELNIŠKI SKLAD RAZVITIH TRGOV

Bilanca stanja v EUR

Postavke	30.06.2018	31.12.2017
I. SREDSTVA	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	734.361	1.095.615
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	0	0
3. VR. PAP. IN INST. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.	29.782.328	28.910.144
4. INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE INVESTICIJSKIH SKLADOV	2.357.530	2.282.932
6. SESTAVLJENI IN IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INST. DENARNEGA TRGA	912.718	813.800
8. TERJATVE	57.683	13.985
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
10. SKUPAJ SREDSTVA	33.844.620	33.116.476
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	*	*
1. POSLOVNE OBVEZNOSTI	65.197	53.727
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b.) Obveznosti iz upravljanja	61.861	50.183
c.) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
č.) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oz. dr. izplačil imet. enot inv. kuponov	0	0
d.) Druge poslovne obveznosti	3.336	3.544
2. FINANČNE OBVEZNOSTI	0	0
3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	3.388	3.416
4. OBVEZNOSTI DO IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV	33.776.035	33.059.333
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	10.502.338	10.704.850
b.) Vplačani presežek enot premoženja	-9.044	-46.642
c.) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	21.931.610	19.779.380
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	1.351.131	2.621.745
5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	33.844.620	33.116.476
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0

Izkaz poslovnega izida v EUR

Postavke	1.1.-30.6.2018	1.1.-30.6.2017
1. PRIHODKI OD OBRESTI	3.918	35.418
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	773.140	552.726
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	225.319	103.136
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	3.718	19.472
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	1.875.785	2.464.541
6. DRUGI PRIHODKI	0	0
7. SKUPAJ PRIHODKI	2.881.880	3.175.293
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	340.067	326.261
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	22.835	24.649
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	3.388	3.388
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM IMETNIKOV INV. KUPONOV	5.878	0
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	80	702
13. ODHODKI ZA OBRESTI	0	0
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	17.861	637.016
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	62.813	1.727
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	1.076.506	452.766
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	0	0
18. DRUGI ODHODKI	1.321	2.010
19. SKUPAJ ODHODKI	1.530.749	1.448.519
20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA	1.351.131	1.726.774
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	-17.326	270
22. IZENAČENJE PRIH. ZA IZPL. ODKUPNE VR. ENOTE PREM.	8.282	-37.090

Izkaz premoženja (struktura naložb)

stanje na zadnji dan obdobja

Izdajatelj	Oznaka naložbe	Drž. izdaj.	Št. VP	Vrednost ČVS v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS	Izvirna valuta	Vr. v izvirni valuti
3. VP IN INSTR. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP	*	*	*	29.782.328,28	*	88,18	*	*
3.1 VP, s katerimi se trguje na org. trgu VP	*	*	*	29.484.455,25	*	87,29	*	*
3.1.1 VP domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP	*	*	*	9.915.707,89	*	29,36	*	*
3.1.1.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	9.915.707,89	*	29,36	*	*
3.1.1.1.1 Lastniški VP	*	*	*	9.774.150,82	*	28,94	*	*
3.1.1.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	9.774.150,82	*	28,94	*	*
PETROL, D.D.	PETG	SVN	1.520	530.480,00	0,07	1,57	EUR	530.480,00
CINKARNA CELJE, D.D.	CICG	SVN	11.781	2.933.469,00	1,45	8,69	EUR	2.933.469,00
TELEKOM SLOVENIJE, D.D.	TLSG	SVN	13.500	1.239.300,00	0,21	3,67	EUR	1.239.300,00
KRKA, D.D.	KRKG	SVN	33.000	1.907.400,00	0,10	5,65	EUR	1.907.400,00
DELO PRODAJA, D.D.	DPRG	SVN	17.024	20.428,80	3,46	0,06	EUR	20.428,80
SAVA-RE, D.D.	POSR	SVN	85.077	1.514.370,60	0,49	4,48	EUR	1.514.370,60
GEA, D.D.	GSBG	SVN	16.600	91.300,00	1,32	0,27	EUR	91.300,00
LUKA KOPER, D.D.	LKPG	SVN	24.461	780.305,90	0,17	2,31	EUR	780.305,90
GORENJE, D.D.	GRVG	SVN	38.900	466.800,00	0,16	1,38	EUR	466.800,00
INTEREUROPA, D.D.	IEKG	SVN	123.007	290.296,52	0,73	0,86	EUR	290.296,52
3.1.1.1.2 Dolžniški VP	*	*	*	141.557,07	*	0,42	*	*
3.1.1.1.2.2 - Obveznice gospodarskih družb	*	*	*	141.557,07	*	0,42	*	*
TELEKOM SLOVENIJE, D.D.	TLS1	SVN	140	141.557,07	0,14	0,42	EUR	141.557,07

3.1.2 VP tujih izdaj., s katerimi se trguje na org. trgu	*	*	*	19.568.747,36	*	57,94	*	*
3.1.2.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	19.568.747,36	*	57,94	*	*
3.1.2.1.1 Lastniški VP	*	*	*	19.568.747,36	*	57,94	*	*
3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	19.568.747,36	*	57,94	*	*
GLAXOSMITHKLINE	GSK LN	GBR	23.000	397.104,00	0,00	1,18	GBP	351.854,00
CIA DE SANEMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO	SBS US	BRA	30.000	154.657,75	0,00	0,46	USD	180.300,00
HENKEL AG AND CO KGAA	HEN3 GY	DEU	12.000	1.314.000,00	0,01	3,89	EUR	1.314.000,00
CTRP.COM INTERNATIONAL LTD.	CTRP US	CHN	5.000	204.280,32	0,00	0,60	USD	238.150,00
ORKLA ASA	ORK NO	NOR	60.000	450.402,14	0,01	1,33	NOK	4.283.999,95
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD.	TEVA US	ISR	17.000	354.640,59	0,00	1,05	USD	413.440,00
GILEAD SCIENCES INC	GILD US	USA	2.000	121.530,28	0,00	0,36	USD	141.680,00
CAIRN ENERGY	CNE LN	GBR	27.575	77.803,17	0,00	0,23	GBP	68.937,50
ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	ATI US	USA	2.500	53.868,59	0,00	0,16	USD	62.800,00
KALI+SALZ (K+S)	SDF GY	DEU	2.500	52.875,00	0,00	0,16	EUR	52.875,00
LAGARDERE S.C.A.	MMB FP	FRA	6.200	140.182,00	0,00	0,42	EUR	140.182,00
AIRBUS SE	AIR FP	NLD	6.500	651.690,00	0,00	1,93	EUR	651.690,00
AMGEN INC.	AMGN US	USA	700	110.836,34	0,00	0,33	USD	129.213,01
BOSKALIS WESTMINSTER	BOKA NA	NLD	10.384	259.080,80	0,01	0,77	EUR	259.080,80
NOVARTIS AG	NOVN VX	CHE	12.600	819.887,63	0,00	2,43	CHF	948.528,00
VIVENDI UNIVERSAL	VIV FP	FRA	20.000	420.000,00	0,00	1,24	EUR	420.000,00
PFIZER INC	PFE US	USA	4.800	149.377,25	0,00	0,44	USD	174.144,00
AIR LIQUIDE	AI FP	FRA	10.221	1.100.801,70	0,00	3,26	EUR	1.100.801,70
VINCI GROUPE	DG FP	FRA	14.402	1.186.148,72	0,00	3,51	EUR	1.186.148,72
SIEMENS AG	SIE GY	DEU	3.000	339.660,00	0,00	1,01	EUR	339.660,00
MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	USA	4.000	338.342,77	0,00	1,00	USD	394.440,00
GLENORE PLC	GLEN LN	CHL	54.900	224.296,60	0,00	0,66	GBP	198.738,00
ANDRITZ AG	ANDR AV	AUT	9.000	409.140,00	0,01	1,21	EUR	409.140,00
FOMENTO ECON. MEXICANO S.A.B. DE C.V.	FMX US	MEX	5.500	414.174,82	0,00	1,23	USD	482.845,01
WESTERN DIGITAL CORP	WDC US	USA	2.148	142.628,82	0,00	0,42	USD	166.276,68
FUGRO	FUR NA	NLD	8.523	105.983,51	0,01	0,31	EUR	105.983,51
ELECTRICITE DE FRANCE SA	EDF FP	FRA	6.272	73.884,16	0,00	0,22	EUR	73.884,16
E.ON SE	EOAN GY	DEU	12.300	112.594,20	0,00	0,33	EUR	112.594,20
ALLERGAN PLC.	AGN US	USA	500	71.504,55	0,00	0,21	USD	83.360,00
THE ABB GROUP	ABBN SW	CHE	11.600	217.681,74	0,00	0,64	CHF	251.836,01
LANXESS AG	LXS GY	DEU	12.000	801.600,00	0,01	2,37	EUR	801.600,00
ADVA AG OPTICAL NETWORKING	ADV GY	DEU	30.000	183.600,00	0,06	0,54	EUR	183.600,00
ANGLO AMERICAN PLC	AAL LN	GBR	14.098	269.660,75	0,00	0,80	GBP	238.932,91
ROYAL DUTCH SHELL PLC	RDSA LN	NLD	1.336	39.640,47	0,00	0,12	GBP	35.123,44
SANOVI-AVENTIS	SAN FP	FRA	5.600	384.440,00	0,00	1,14	EUR	384.440,00
ROCHE HOLDING AG	ROG SW	CHE	1.675	319.319,95	0,00	0,95	CHF	369.421,25
THE COCA-COLA COMPANY	KO US	USA	10.000	376.222,34	0,00	1,11	USD	438.600,00
GOLD FIELDS LTD.	GFI US	ZAF	84.000	257.231,09	0,01	0,76	USD	299.880,00
WELBILT INC.	WBT US	USA	10.000	191.370,73	0,01	0,57	USD	223.100,00
YARA INTERNATIONAL	YAR NO	NOR	6.000	213.215,58	0,00	0,63	NOK	2.027.999,99
L'OREAL SA	OR FP	FRA	1.800	380.700,00	0,00	1,13	EUR	380.700,00
INTEL CORP.	INTC US	USA	17.500	746.204,32	0,00	2,21	USD	869.925,00
MASTERFLEX SE	MZX GY	DEU	20.000	172.800,00	0,21	0,51	EUR	172.800,00
PUBLICIS GROUPE	PUB FP	FRA	13.000	766.220,00	0,01	2,27	EUR	766.220,00
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD.	LFC US	CHN	9.000	98.661,86	0,00	0,29	USD	115.020,00
PETROCHINA	PTR US	CHN	1.200	78.507,46	0,00	0,23	USD	91.524,00
JOHNSON MATTHEY PLC	JMAT LN	GBR	14.166	578.598,88	0,01	1,71	GBP	512.667,54
BAYER AG	BAYN GY	DEU	2.600	245.310,00	0,00	0,73	EUR	245.310,00
VICTREX TECHNOLOGY	VCT LN	GBR	8.400	276.255,29	0,01	0,82	GBP	244.776,00
BOUYGUES	EN FP	FRA	10.000	369.100,00	0,00	1,09	EUR	369.100,00

TOTAL	FP FP	FRA	8.000	417.680,00	0,00	1,24	EUR	417.680,00
ALLIANZ SE VNA O.N.	ALV GY	DEU	3.200	566.464,00	0,00	1,68	EUR	566.464,00
ANADARKO PETROLEUM CORP.	APC US	USA	1.600	100.531,82	0,00	0,30	USD	117.200,00
CARREFOUR S.A.	CA FP	FRA	6.000	83.220,00	0,00	0,25	EUR	83.220,00
SUNCOR ENERGY INC	SU US	CAN	16.000	558.311,89	0,00	1,65	USD	650.880,00
MANITOWOC CO INC/THE	MTW US	USA	2.500	55.455,48	0,01	0,16	USD	64.650,00
DEUTSCHE TELEKOM AG	DTE GY	DEU	25.000	331.750,00	0,00	0,98	EUR	331.750,00
SGL CARBON	SGL GY	DEU	25.800	237.618,00	0,02	0,70	EUR	237.618,00
3.2 Instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP	*	*	*	297.873,03	*	0,88	*	*
3.2.1 Instrumenti denarnega trga domačih izdajateljev	*	*	*	297.873,03	*	0,88	*	*
GORENJE, D.D.	GRV06	SVN	150	148.635,03	1,00	0,44	EUR	148.635,03
SIJ, D.D.	SIK04	SVN	150	149.238,00	0,55	0,44	EUR	149.238,00
5. INV. KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INV. SKL.	*	*	*	2.357.529,47	*	6,98	*	*
5.1 Inv. skladi, usklajeni z direktivo	*	*	*	2.357.529,47	*	6,98	*	*
5.1.1 - Inv. skladi, usklajeni z dir., s sedežem v RS	*	*	*	1.227.164,06	*	3,63	*	*
TRIGLAV SEVERNA AMERIKA	TDUTT	USA	24.963	184.726,51	0,00	0,55	EUR	184.726,51
PSP PIKA	PSKPI	SVN	16.573	425.435,07	0,00	1,26	EUR	425.435,07
TRIGLAV BALKAN	TDUTB	TUR	41.281	118.476,27	0,00	0,35	EUR	118.476,27
TRIGLAV RASTOČI TRGI	TDURS	CHN	29.234	153.188,40	0,00	0,45	EUR	153.188,40
ALTA EUROPE	MPEU	DEU	20.689	127.292,32	1,93	0,38	EUR	127.292,32
ALTA USA	PDZUS	USA	105.097	218.045,49	0,00	0,65	EUR	218.045,49
5.1.2 - Inv. skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	*	*	*	1.130.365,41	*	3,35	*	*
ALTABA INC	AABA US	USA	18.000	1.130.365,41	0,00	3,35	USD	1.317.779,99
7. DRUGI PREN. VP IN DRUGI INST. DEN. TRGA	*	*	*	912.718,35	*	2,70	*	*
7.1 Drugi pren. VP in instr. den. trga domačih izdaj.	*	*	*	632.718,35	*	1,87	*	*
GEN-I, D.O.O.	GEN07	SVN	1	98.918,00	0,00	0,29	EUR	98.918,00
ELEKTRO MARIBOR, D.D.	EMAG	SVN	50.000	270.000,00	0,15	0,80	EUR	270.000,00
TERME TOPOLŠICA, D.D.	TTOG	SVN	3.501	263.800,35	5,97	0,78	EUR	263.800,35
7.2 Drugi prenos. VP in instr. den. trga tujih izdaj.	*	*	*	280.000,00	*	0,83	*	*
KB1909, Societ� per Azioni - Delniška družba	KBGN	ITA	400.000	280.000,00	17,81	0,83	EUR	280.000,00
PREMOŽENJE SKUPAJ	*	*	*	33.052.576,10	*	97,86	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	*	*	*	665.775,90	*	1,97	*	*
8. TERJATVE	*	*	*	57.683,43	*	0,17	*	*
VSA SREDSTVA	*	*	*	33.776.035,43	*	100,00	*	*

Naložbe iz 162.  lena ZISDU-3

Podsklad PSP MODRA LINIJA – delniški sklad razvitih trgov ima 0,50 % sredstev vloženih v depozite pri skrbniku Banki Intesa Sanpaolo, d.d..

Ostala pojasnila

Družba za upravljanje v prvem polletju ni sprejela odločitev v zvezi z upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih interesov, kot to določa Sklep o poslovanju družbe za upravljanje.

PSP OPTIMA – MEŠANI SKLAD, SKLAD SKLADOV

Bilanca stanja v EUR

Postavke	30.6.2018	31.12.2017
I. SREDSTVA	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	122.445	185.416
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	0	0
3. VR. PAP. IN INST. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.	0	0
4. INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE INVESTICIJSKIH SKLADOV	2.162.495	2.079.520
6. SESTAVLJENI IN IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INST. DENARNEGA TRGA	0	0
8. TERJATVE	237	1.219
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
10. SKUPAJ SREDSTVA	2.285.177	2.266.155
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	*	*
1. POSLOVNE OBVEZNOSTI	2.439	2.447
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b.) Obveznosti iz upravljanja	2.299	2.147
c.) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
č.) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oz. dr. izplačil imetnikom enot inv. kuponov	0	0
d.) Druge poslovne obveznosti	140	300
2. FINANČNE OBVEZNOSTI	0	0
3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	665	671
4. OBVEZNOSTI DO IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV	2.282.073	2.263.037
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	1.572.015	1.580.007
b.) Vplačani presežek enot premoženja	-101	409
c.) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	679.574	533.361
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	30.585	149.260
5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	2.285.177	2.266.155
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0

Izkaz poslovnega izida v EUR

Postavke	1.1-30.6.2018	1.1.-30.6.2017
1. PRIHODKI OD OBRESTI	0	0
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	8.087	8.415
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	16.546	1.980
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	0	0
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	57.975	113.521
6. DRUGI PRIHODKI	0	0
7. SKUPAJ PRIHODKI	82.608	123.916
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	13.316	13.083
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	1.712	1.739
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	665	678
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM IMETNIKOV INV. KUPONOV	39	0
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	427	230
13. ODHODKI ZA OBRESTI	0	0
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	2.457	28.837
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	1.974	2.812
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	30.722	10.152
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	0	0
18. DRUGI ODHODKI	711	889
19. SKUPAJ ODHODKI	52.023	58.420
20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA	30.585	65.496
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	-10	828
22. IZENAČENJE PRIH. ZA IZPLAČILO ODKUPNE VR. ENOTE PREMOŽENJA	-91	-56

Izkaz premoženja (struktura naložb)

stanje na zadnji dan obdobja

Izdajatelj	Oznaka naložbe	Drž. izdaj.	Št. VP	Vrednost ČVS v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS	Izvirna valuta	Vr. v izvirni valuti
5. INV. KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INV. SKL.	*	*	*	2.162.495,34	*	94,76	*	*
5.1 Inv. skladi, usklajeni z direktivo	*	*	*	1.714.669,99	*	75,14	*	*
5.1.2 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	*	*	*	1.714.669,99	*	75,14	*	*
iShares DJ EURO STOXX 50	SX5EEX GY	DEU	2.180	75.177,30	0,00	3,29	EUR	75.177,30
LYXOR ETF MSCI INDIA	INR FP	FRA	5.600	87.500,00	0,01	3,83	EUR	87.500,00
ISHARES GLOBAL CORP. BOND UCITS ETF	CORP LN	GBR	350	28.731,34	0,00	1,26	USD	33.495,00
BNP PARIBAS EASY STOXX EUROPE 600 HEALTH UCITS ETF	SYH FP	FRA	100	114.640,00	3,04	5,02	EUR	114.640,00
X TRACKERS MSCI WORLD CONSUMER DISCRETIONARY UCITS ETF	XDWC GY	DEU	1.650	46.290,75	0,00	2,03	EUR	46.290,75
LYXOR HONG KONG UCITS ETF	HSI FP	FRA	1.500	44.842,50	0,03	1,96	EUR	44.842,50
iShares S&P 500 UCITS ETF	IUSA GY	DEU	5.700	133.160,55	0,00	5,84	EUR	133.160,55
BNP PARIBAS EASY SICAV FTSE EPRA/NAREIT EUROZONE CAPPED UCIT	EEE FP	LUX	300	78.705,00	0,02	3,45	EUR	78.705,00
LYXOR ETF STOXX EUROPE 600 OIL&GAS	OIL FP	FRA	1.940	89.298,20	0,03	3,91	EUR	89.298,20
LYXOR ETF JAPAN	JPN FP	FRA	900	117.018,00	0,01	5,13	EUR	117.018,00
LYXOR MSCI USA UCITS ETF	USA FP	FRA	400	90.664,00	0,01	3,97	EUR	90.664,00
iShares TecDAX	TDXPEX GY	DEU	3.750	92.943,75	0,02	4,07	EUR	92.943,75
X TRACKERS II-EUROZONE INFLATION-LINLED BOND UCITS ETF	XEIN GY	LUX	300	65.631,00	0,01	2,88	EUR	65.631,00
X TRACKERS MSCI WORLD UCITS ETF	XDWD GY	DEU	2.700	138.337,20	0,00	6,06	EUR	138.337,20
X TRACKERS SWITZERLAND UCITS ETF	XSMI GY	LUX	960	74.174,40	0,01	3,25	EUR	74.174,40
BNP PARIBAS EASY STOXX EUROPE 600 CONSTRUCTION AND MATERIALS	SYC FP	FRA	150	97.005,00	0,64	4,25	EUR	97.005,00
iShares DAX (DE)	DAXEX GY	DEU	1.250	132.775,00	0,00	5,82	EUR	132.775,00
iShares STOXX EUROPE 600 Chemicals	SX4PEX GY	DEU	1.300	122.226,00	0,13	5,36	EUR	122.226,00

iShares CORE FTSE 100	ISFA NA	IRL	10.000	85.550,00	0,00	3,75	EUR	85.550,00
5.2 Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo	*	*	*	447.825,35	*	19,62	*	*
5.2.2 - Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	*	*	*	447.825,35	*	19,62	*	*
VANECK VECTORS AGRIBUSINESS ETF	MOO US	USA	1.400	74.683,48	0,01	3,27	USD	87.066,00
FIRS TRUST CLOUD COMPUTING ETF	SKYY US	USA	2.000	91.233,49	0,01	4,00	USD	106.360,00
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	GDX US	USA	3.400	65.066,05	0,00	2,85	USD	75.854,00
FIRST TRUST US EQUITY OPPORTUNITIES ETF	FPX US	USA	1.600	98.033,97	0,01	4,30	USD	114.288,00
ISHARES EXPONENTIAL TECHNOLOGIES ETF	XT US	USA	1.500	46.612,45	0,00	2,04	USD	54.340,79
ISHARES MSCI MEXICO IMF FUND	EWV US	USA	1.000	40.435,75	0,00	1,77	USD	47.140,00
VANECK VECTORS MORNINGSTAR WIDE MOAT ETF	MOAT US	USA	850	31.760,16	0,00	1,39	USD	37.025,99
PREMOŽENJE SKUPAJ	*	*	*	2.162.495,34	*	94,76	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	*	*	*	119.340,33	*	5,23	*	*
8. TERJATVE	*	*	*	237,27	*	0,01	*	*
VSA SREDSTVA	*	*	*	2.282.072,94	*	100,00	*	*

Naložbe iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad PSP OPTIMA – mešani sklad, sklad skladov ima 1,73 % sredstev vloženih v depozite pri skrbniku Banki Intesa Sanpaolo d.d..

Ostala pojasnila

Družba za upravljanje v prvem polletju ni sprejela odločitev v zvezi z upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih interesov, kot to določa Sklep o poslovanju družbe za upravljanje.