

# **POLLETNO POROČILO 2025**

## **KROVNI SKLAD PSP**

### **S PODSKLADI:**

**PSP PIKA – MEŠANI DEFENZIVNI SKLAD - EVROPA  
PSP ŽIVA – DELNIŠKI SKLAD  
PSP MODRA LINIJA – DELNIŠKI SKLAD RAZVITIH TRGOV  
PSP OPTIMA – MEŠANI SKLAD, SKLAD SKLADOV  
FT QUANT, MEŠANI FLEKSIBILNI GLOBALNI SKLAD**

## Kazalo

|                                                                  |          |
|------------------------------------------------------------------|----------|
| <b>1. SKUPNI DEL: KROVNI SKLAD PSP .....</b>                     | <b>3</b> |
| 1.1. OSNOVNI PODATKI O KROVNEM SKLADU .....                      | 3        |
| 1.2. IZJAVA UPRAVE.....                                          | 5        |
| 1.3. ZBIRNI RAČUNOVODSKI IZKAZI KROVNEGA SKLADA.....             | 6        |
| 1.4. PRILOGA S POJASNILI K POLLETNIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM ..... | 8        |
| <b>2. POSEBNI DEL: PODSKLADI KROVNEGA SKLADA PSP .....</b>       | <b>9</b> |
| 2.1. PSP PIKA – MEŠANI DEFENZIVNI SKLAD - EVROPA .....           | 9        |
| 2.2. PSP ŽIVA – DELNIŠKI SKLAD .....                             | 13       |
| 2.3. PSP MODRA LINIJA – DELNIŠKI SKLAD RAZVITIH TRGOV .....      | 17       |
| 2.4. PSP OPTIMA – MEŠANI SKLAD, SKLAD SKLADOV .....              | 21       |
| 2.5. FT QUANT, MEŠANI FLEKSIBILNI GLOBALNI SKLAD .....           | 24       |

## 1. SKUPNI DEL: KROVNI SKLAD PSP

### 1.1. SPLOŠNI PODATKI O KROVNEM SKLADU

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

Zadnje spremembe pravil upravljanja krovnega sklada so pričele veljati dne 3.5.2022.

Na dan 30.6.2025 sestavlja Krovni sklad PSP pet podskladov:

- **PSP PIKA – mešani defenzivni sklad - Evropa,**
- **PSP ŽIVA – delniški sklad,**
- **PSP MODRA LINIJA – delniški sklad razvitih trgov,**
- **PSP OPTIMA – mešani sklad, sklad skladov in**
- **FT QUANT, mešani fleksibilni globalni sklad.**

Skrbnik premoženja krovnega sklada je Banka Intesa Sanpaolo, d.d., Pristaniška ulica 14, Koper.

Nadzor nad poslovanjem družbe za upravljanje opravlja ATPV, Poljanski nasip 6, 1000 Ljubljana. Družba za upravljanje je dolžna poročati ATPV 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 sprejeti sklepi ATPV.

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.

Družba za upravljanje vse pomembne pravne in poslovne dogodke, povezane s poslovanjem podskladov, objavlja na svoji spletni strani [www.primorski-skladi.si](http://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 ali v drugem morebitnem dnevniku, ki izhaja na celotnem območju Republike Slovenije.

Vrednost enot premoženja sklada se dnevno objavlja na spletni strani družbe za upravljanje ([www.primorski-skladi.si](http://www.primorski-skladi.si)).

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.

Upravljavska provizija, vstopni stroški in izstopni stroški:

| Podsklad         | Upravljavska provizija | Vstopni stroški* | Izstopni stroški* |
|------------------|------------------------|------------------|-------------------|
| PSP PIKA         | 1,30 %                 | 2,30 %           | 1,00 %            |
| PSP ŽIVA         | 2,00 %                 | 2,30 %           | 1,00 %            |
| PSP MODRA LINIJA | 2,25 %                 | 2,30 %           | 1,00 %            |
| PSP OPTIMA       | 1,20 %                 | 2,30 %           | 1,00 %            |
| FT QUANT         | 2,00 %                 | 5,00 %           | 0,00 %            |

*\*Vstopni in izstopni stroški so vedno prikazani z najvišjimi vrednostmi, saj v nekaterih primerih lahko vlagatelj plača manj. Do treh prehodov letno se stroški prehoda med podskladi Krovnega sklada PSP imetnikom investicijskih kuponov ne zaračunajo.*

*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 informacijami, izvoda prospekta krovnega sklada z vključenimi pravili upravljanja in izvoda revidiranega letnega poročila 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](http://www.primorski-skladi.si)).*

*Dodatne informacije o poslovanju in investicijskih kuponih podskladov je mogoče dobiti tudi na telefonski številki 00386 5 66 33 150 ali preko elektronske pošte [info@primorski-skladi.si](mailto:info@primorski-skladi.si).*

## 1.2. IZJAVA UPRAVE

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

- PSP PIKA – mešani defenzivni sklad – Evropa
- PSP ŽIVA – delniški sklad
- PSP MODRA LINIJA – delniški sklad razvitih trgov
- PSP OPTIMA – mešani sklad, sklad skladov
- FT QUANT, mešani fleksibilni globalni sklad

za prvo polletje 2025, 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 2025.

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.

Uprava potrjuje, da je poslovanje podskladov Krovnega sklada PSP v celoti usklajeno z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje in da so naložbe podskladov Krovnega sklada PSP usklajene z določbami navedenega zakona.

Koper, 22.7.2025

**PRIMORSKI SKLADI,**  
**Upravljanje z investicijskimi skladi, d.o.o., Koper**

**Lučo BENČIĆ**  
predsednik uprave

**Borut MEDVEŠEK**  
član uprave



### 1.3. ZBIRNI RAČUNOVODSKI IZKAZI KROVNEGA SKLADA

#### Zbirna bilanca stanja v EUR

| Postavke                                                                                  | 30.6.2025         | 31.12.2024        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>I. SREDSTVA</b>                                                                        | <b>*</b>          | <b>*</b>          |
| 1. DENARNA SREDSTVA                                                                       | 1.468.102         | 791.614           |
| 2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA                                                        | 2.250             | 2.250             |
| 3. VR. PAP. IN INST. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.                  | 51.649.574        | 48.779.097        |
| 4. INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV                                    | 0                 | 0                 |
| 5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE INVESTICIJSKIH SKLADOV                                 | 7.640.709         | 7.036.436         |
| 6. SESTAVLJENI IN IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI                                           | 0                 | 0                 |
| 7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INST. DENARNEGA TRGA                               | 533.300           | 533.300           |
| 8. TERJATVE                                                                               | 63.997            | 24.033            |
| 9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE                                                             | 0                 | 0                 |
| <b>10. SKUPAJ SREDSTVA</b>                                                                | <b>61.357.932</b> | <b>57.166.730</b> |
| ZUNAJBILANČNA SREDSTVA                                                                    | 0                 | 0                 |
| <b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>                                                   | <b>*</b>          | <b>*</b>          |
| 1. POSLOVNE OBVEZNOSTI                                                                    | 17.565            | 109.845           |
| a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov            | 0                 | 0                 |
| b.) Obveznosti iz upravljanja                                                             | 36                | 95.667            |
| 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                                                             | 17.529            | 14.178            |
| 2. FINANČNE OBVEZNOSTI                                                                    | 0                 | 0                 |
| 3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE                                                             | 116.655           | 12.432            |
| 4. OBVEZNOSTI DO IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV                                         | 61.223.712        | 57.044.453        |
| a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja                                          | 14.508.178        | 14.593.843        |
| b.) Vplačani presežek enot premoženja                                                     | 8.457             | -97.473           |
| c.) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti                                  | 0                 | 0                 |
| č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobij   | 42.342.663        | 36.240.300        |
| d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja                      | 4.364.414         | 6.307.782         |
| <b>5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>                                             | <b>61.357.932</b> | <b>57.166.730</b> |
| ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV                                                | 0                 | 0                 |

**Zbirni izkaz poslovnega izida v EUR**

| Postavke                                                          | 1.1.-30.6.2025   | 1.1.-30.6.2024   |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| 1. PRIHODKI OD OBRESTI                                            | 78.018           | 70.447           |
| 2. PRIHODKI OD DIVIDEND                                           | 799.879          | 728.636          |
| 3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI                                        | 29.721           | 788.464          |
| 4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH                                  | 607.915          | 313.179          |
| 5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH                                | 7.658.121        | 3.693.774        |
| 6. DRUGI PRIHODKI                                                 | 8.047            | 0                |
| <b>7. SKUPAJ PRIHODKI</b>                                         | <b>9.181.701</b> | <b>5.594.500</b> |
| 8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE                        | 609.522          | 549.033          |
| 9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO                               | 32.069           | 37.588           |
| 10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM                                | 12.185           | 12.233           |
| 11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM IMETNIKOV INV. KUPONOV          | 0                | 0                |
| 12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM                                  | 6.201            | 9.652            |
| 13. ODHODKI ZA OBRESTI                                            | 6.632            | 0                |
| 14. DRUGI FINANČNI ODHODKI                                        | 3.078.364        | 251.685          |
| 15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH                                  | 102.807          | 230.417          |
| 16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH                                | 958.052          | 1.806.838        |
| 17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB                            | 0                | 0                |
| 18. DRUGI ODHODKI                                                 | 11.455           | 5.631            |
| <b>19. SKUPAJ ODHODKI</b>                                         | <b>4.817.287</b> | <b>2.903.077</b> |
| <b>20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA</b>                               | <b>4.364.414</b> | <b>2.691.423</b> |
| 21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA              | 78.845           | 151.180          |
| 22. IZENAČENJE PRIHODKA ZA IZPLAČILO ODKUPNE VR. ENOTE PREMOŽENJA | 70.388           | -177.632         |

#### 1.4. PRILOGA S POJASNILI K POLLETNIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

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.

Posamezne rešitve vrednotenj in posebnosti vrednotenj so podrobno pojasnjene v letnem poročilu krovnega sklada za leto 2024 ter v prospektu krovnega sklada z vključenimi pravili upravljanja.

Z vidika računovodskih usmeritev in vrednotenja finančnih instrumentov pri nobenem podskladu krovnega sklada ni bilo posebnosti, ki bi jih bilo potrebno posebej predstaviti.

Računovodski izkazi so sestavljeni v evrih (EUR) brez centov. Zaradi zaokroževanja na celo število so možna odstopanja v znesku do 1 EUR.

Polletni računovodski izkazi krovnega sklada niso revidirani. Zadnjo revizijo poslovanja krovnega sklada je opravila družba RESNI revizija in svetovanje, d.o.o., Brnčičeva ulica 13, 1231 Ljubljana.

**2. POSEBNI DEL: PODSKLADI KROVNEGA SKLADA PSP****2.1. PSP PIKA – MEŠANI DEFENZIVNI SKLAD - EVROPA****Bilanca stanja v EUR**

| Postavke                                                                                  | 30.6.2025        | 31.12.2024       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>I. SREDSTVA</b>                                                                        | <b>*</b>         | <b>*</b>         |
| 1. DENARNA SREDSTVA                                                                       | 314.399          | 91.780           |
| 2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA                                                        | 2.250            | 2.250            |
| 3. VR. PAP. IN INST. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.                  | 3.408.408        | 3.122.238        |
| 4. INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV                                    | 0                | 0                |
| 5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE INVESTICIJSKIH SKLADOV                                 | 157.748          | 168.854          |
| 6. SESTAVLJENI IN IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI                                           | 0                | 0                |
| 7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INST. DENARNEGA TRGA                               | 0                | 0                |
| 8. TERJATVE                                                                               | 1.681            | 434              |
| 9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE                                                             | 0                | 0                |
| <b>10. SKUPAJ SREDSTVA</b>                                                                | <b>3.884.486</b> | <b>3.385.557</b> |
| ZUNAJBILANČNA SREDSTVA                                                                    | 0                | 0                |
| <b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>                                                   | <b>*</b>         | <b>*</b>         |
| 1. POSLOVNE OBVEZNOSTI                                                                    | 167              | 3.767            |
| a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov            | 0                | 0                |
| b.) Obveznosti iz upravljanja                                                             | 9                | 3.505            |
| 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                                                             | 158              | 262              |
| 2. FINANČNE OBVEZNOSTI                                                                    | 0                | 0                |
| 3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE                                                             | 5.755            | 1.586            |
| 4. OBVEZNOSTI DO IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV                                         | 3.878.564        | 3.380.204        |
| a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja                                          | 973.202          | 916.779          |
| b.) Vplačani presežek enot premoženja                                                     | 10.235           | 4.518            |
| c.) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti                                  | 0                | 0                |
| č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj    | 2.615.036        | 2.204.921        |
| d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja                      | 280.091          | 253.986          |
| <b>5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>                                             | <b>3.884.486</b> | <b>3.385.557</b> |
| ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV                                                | 0                | 0                |

**Izkaz poslovnega izida v EUR**

| Postavke                                                          | 1.1.-30.6.2025 | 1.1.-30.6.2024 |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| 1. PRIHODKI OD OBRESTI                                            | 49.052         | 28.431         |
| 2. PRIHODKI OD DIVIDEND                                           | 30.208         | 24.935         |
| 3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI                                        | 1.017          | 10.081         |
| 4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH                                  | 45.141         | 12             |
| 5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH                                | 237.304        | 111.800        |
| 6. DRUGI PRIHODKI                                                 | 0              | 0              |
| <b>7. SKUPAJ PRIHODKI</b>                                         | <b>362.722</b> | <b>175.259</b> |
| 8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE                        | 23.255         | 19.752         |
| 9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO                               | 2.393          | 2.520          |
| 10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM                                | 1.555          | 1.561          |
| 11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM IMETNIKOV INV. KUPONOV          | 0              | 0              |
| 12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM                                  | 553            | 68             |
| 13. ODHODKI ZA OBRESTI                                            | 6.632          | 0              |
| 14. DRUGI FINANČNI ODHODKI                                        | 42.295         | 2.249          |
| 15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH                                  | 79             | 3.812          |
| 16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH                                | 4.801          | 15.675         |
| 17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB                            | 0              | 0              |
| 18. DRUGI ODHODKI                                                 | 1.068          | 376            |
| <b>19. SKUPAJ ODHODKI</b>                                         | <b>82.631</b>  | <b>46.013</b>  |
| <b>20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA</b>                               | <b>280.091</b> | <b>129.246</b> |
| 21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA              | 11.286         | 8.269          |
| 22. IZENAČENJE PRIHODKA ZA IZPLAČILO ODKUPNE VR. ENOTE PREMOŽENJA | 1.051          | -8.219         |

## 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                                                         | *                     | *      | 2.250,00           | 0,06        | *              | *                         |
| 2.1 Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev                         | *                     | *      | 2.250,00           | 0,06        | *              | *                         |
| 2.1.1 - bankam in drugim kreditnim inštitucijam s sedežem v Republiki Sloveniji | *                     | *      | 2.250,00           | 0,06        | *              | *                         |
| NLB, D.D.                                                                       | NLB                   | SVN    | 1.250,00           | 0,03        | EUR            | 1.250,00                  |
| BANKA INTESA SANPAOLO, D.D.                                                     | Banka Intesa Sanpaolo | SVN    | 1.000,00           | 0,03        | EUR            | 1.000,00                  |

| 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. VREDNOSTNI PAPIRJI (VP) IN INSTR. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP | *                     | *           | *      | 3.408.407,53       | *                 | 87,88       | *              | *                         |
| 3.1 VP, s katerimi se trguje na org. trgu VP                                         | *                     | *           | *      | 3.138.899,39       | *                 | 80,93       | *              | *                         |
| 3.1.1 VP domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP         | *                     | *           | *      | 1.658.491,26       | *                 | 42,76       | *              | *                         |
| 3.1.1.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP                                         | *                     | *           | *      | 1.658.491,26       | *                 | 42,76       | *              | *                         |
| 3.1.1.1.1 Lastniški VP                                                               | *                     | *           | *      | 583.840,00         | *                 | 15,05       | *              | *                         |
| 3.1.1.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb                                             | *                     | *           | *      | 583.840,00         | *                 | 15,05       | *              | *                         |
| KRKA D.D.                                                                            | KRKG                  | SVN         | 1.000  | 193.500,00         | 0,00              | 4,99        | EUR            | 193.500,00                |
| PETROL D.D., LJUBLJANA                                                               | PETG                  | SVN         | 3.000  | 149.700,00         | 0,14              | 3,86        | EUR            | 149.700,00                |
| SAVA RE D.D.                                                                         | POSR                  | SVN         | 2.600  | 145.600,00         | 0,02              | 3,75        | EUR            | 145.600,00                |
| ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D.                                                           | ZVTG                  | SVN         | 1.800  | 95.040,00          | 0,01              | 2,45        | EUR            | 95.040,00                 |
| 3.1.1.1.2 Dolžniški VP                                                               | *                     | *           | *      | 1.074.651,26       | *                 | 27,71       | *              | *                         |
| 3.1.1.1.2.1 - Državne obveznice                                                      | *                     | *           | *      | 455.028,99         | *                 | 11,73       | *              | *                         |
| REPUBLIKA SLOVENIJA                                                                  | SLOREP 2 1/4 03/03/32 | SVN         | 160    | 156.975,56         | 0,01              | 4,05        | EUR            | 156.975,56                |
| REPUBLIKA SLOVENIJA                                                                  | RS84                  | SVN         | 200    | 201.232,88         | 0,02              | 5,18        | EUR            | 201.232,88                |
| REPUBLIKA SLOVENIJA                                                                  | RS80                  | SVN         | 100    | 96.820,55          | 0,00              | 2,50        | EUR            | 96.820,55                 |
| 3.1.1.1.2.2 - Obveznice gospodarskih družb                                           | *                     | *           | *      | 619.622,27         | *                 | 15,98       | *              | *                         |
| GORENJSKA BANKA, D.D., KRANJ                                                         | GB02                  | SVN         | 1      | 110.100,68         | 0,10              | 2,84        | EUR            | 110.100,68                |
| ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D.                                                           | ZAVARO 6.7 01/16/45   | SVN         | 1      | 103.987,12         | 0,10              | 2,68        | EUR            | 103.987,12                |
| SAVA RE D.D.                                                                         | POSRSV 5.2 10/04/29   | SVN         | 1      | 101.718,58         | 0,20              | 2,63        | EUR            | 101.718,58                |
| AREX D.O.O.                                                                          | ARE1                  | SVN         | 1      | 100.219,18         | 1,43              | 2,58        | EUR            | 100.219,18                |
| GEN-I, D.O.O.                                                                        | GE03                  | SVN         | 1      | 100.940,27         | 0,20              | 2,60        | EUR            | 100.940,27                |
| INCOM PROIZVODNO TRGOVSKO PODJETJE D.O.O.                                            | IN02                  | SVN         | 1      | 102.656,44         | 0,37              | 2,65        | EUR            | 102.656,44                |
| 3.1.2 VP tujih izdaj., s katerimi se trguje na org. trgu                             | *                     | *           | *      | 1.480.408,13       | *                 | 38,17       | *              | *                         |
| 3.1.2.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP                                         | *                     | *           | *      | 1.480.408,13       | *                 | 38,17       | *              | *                         |
| 3.1.2.1.1 Lastniški VP                                                               | *                     | *           | *      | 502.085,33         | *                 | 12,95       | *              | *                         |
| 3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb                                             | *                     | *           | *      | 502.085,33         | *                 | 12,95       | *              | *                         |
| ALLIANZ SE-REG                                                                       | ALV GY                | DEU         | 320    | 110.112,00         | 0,00              | 2,84        | EUR            | 110.112,00                |
| AIR LIQUIDE SA                                                                       | AI FP                 | FRA         | 541    | 94.750,74          | 0,00              | 2,44        | EUR            | 94.750,74                 |
| TOTAL ENERGIES SE                                                                    | TTE FP                | FRA         | 1.450  | 75.545,00          | 0,00              | 1,95        | EUR            | 75.545,00                 |
| ORKLA ASA                                                                            | ORK NO                | NOR         | 6.000  | 55.566,35          | 0,00              | 1,43        | NOK            | 657.600,00                |
| FORTUM OYJ                                                                           | FORTUM FH             | FIN         | 3.200  | 50.848,00          | 0,00              | 1,31        | EUR            | 50.848,00                 |
| GSK PLC                                                                              | GSK LN                | GBR         | 2.400  | 38.994,74          | 0,00              | 1,01        | GBP            | 33.360,00                 |
| VINCI SA                                                                             | DG FP                 | FRA         | 310    | 38.781,00          | 0,00              | 1,00        | EUR            | 38.781,00                 |
| SHELL PLC                                                                            | SHELL NA              | GBR         | 1.250  | 37.487,50          | 0,00              | 0,97        | EUR            | 37.487,50                 |
| 3.1.2.1.2 Dolžniški VP                                                               | *                     | *           | *      | 978.322,80         | *                 | 25,22       | *              | *                         |
| 3.1.2.1.2.2 - Obveznice gospodarskih družb                                           | *                     | *           | *      | 714.524,18         | *                 | 18,42       | *              | *                         |
| KONINKLIJKE KPN NV                                                                   | KPN 5 3/4 09/17/29    | NLD         | 100    | 127.556,09         | 0,01              | 3,29        | GBP            | 109.124,23                |
| ELECTRICITE DE FRANCE                                                                | EDF 4 1/8 03/25/27    | FRA         | 1      | 103.972,53         | 0,01              | 2,68        | EUR            | 103.972,53                |

|                                                                               |                       |     |     |                     |      |               |     |            |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----|-----|---------------------|------|---------------|-----|------------|
| SIEMENS ENERGY AG                                                             | SIENFI 4 04/05/26     | DEU | 1   | 101.836,42          | 0,01 | 2,62          | EUR | 101.836,42 |
| PRUDENTIAL FUNDING ASIA PLC                                                   | PRUFIN 6 1/8 12/19/31 | GBR | 80  | 100.291,74          | 0,02 | 2,59          | GBP | 85.799,58  |
| VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV                                                    | VW 1 7/8 03/30/27     | NLD | 1   | 99.298,60           | 0,00 | 2,56          | EUR | 99.298,60  |
| TOTAL ENERGIES SE                                                             | TTEFP 0 3/4 07/12/28  | FRA | 1   | 95.966,40           | 0,01 | 2,47          | EUR | 95.966,40  |
| AP MOELLER-MAERSKA/S                                                          | MAERSK 4 1/2 06/20/29 | DNK | 100 | 85.602,39           | 0,02 | 2,21          | USD | 100.326,00 |
| 3.1.2.1.2.3 - Obveznice drugih izdajateljev                                   | *                     | *   | *   | 263.798,62          | *    | 6,80          | *   | *          |
| HSBC HOLDINGS PLC                                                             | HSBC 2 5/8 08/16/28   | GBR | 100 | 113.010,15          | 0,01 | 2,91          | GBP | 96.680,18  |
| SOCIETE GENERALE                                                              | SOCGEN 0 1/8 02/24/26 | FRA | 1   | 98.761,49           | 0,01 | 2,55          | EUR | 98.761,49  |
| CITIGROUP                                                                     | C 4 1/8 07/25/28      | USA | 60  | 52.026,98           | 0,00 | 1,34          | USD | 60.975,63  |
| 3.2 Instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP | *                     | *   | *   | 269.508,14          | *    | 6,95          | *   | *          |
| 3.2.1 Instrumenti denarnega trga domačih izdajateljev                         | *                     | *   | *   | 269.508,14          | *    | 6,95          | *   | *          |
| T-2 D.O.O.                                                                    | TDV07                 | SVN | 10  | 95.853,10           | 0,31 | 2,47          | EUR | 95.853,10  |
| RS NEPREMIČNINE, PRODAJA, INŽENIRING D.O.O.                                   | RNK01                 | SVN | 10  | 94.544,67           | 2,90 | 2,44          | EUR | 94.544,67  |
| AGENCIJA ZA POSPEŠEVANJE LIKVIDNOSTI D.O.O.                                   | ALK01                 | SVN | 8   | 79.110,37           | 1,33 | 2,04          | EUR | 79.110,37  |
| 5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV             | *                     | *   | *   | 157.748,19          | *    | 4,07          | *   | *          |
| 5.1 Investicijski skladi, usklajeni z direktivo                               | *                     | *   | *   | 98.497,93           | *    | 2,54          | *   | *          |
| 5.1.2 Inv. skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS                  | *                     | *   | *   | 98.497,93           | *    | 2,54          | *   | *          |
| ISHARES GLOBAL CORP BOND                                                      | CORP LN               | IRL | 800 | 62.047,78           | 0,00 | 1,60          | USD | 72.720,00  |
| ISHARES EURO CORP BOND EX-FINANCIALS UCITS ETF EUR                            | EUNR GY               | IRL | 330 | 36.450,15           | 0,00 | 0,94          | EUR | 36.450,15  |
| 5.2 Inv. skladi, neusklajeni z direktivo                                      | *                     | *   | *   | 59.250,26           | *    | 1,53          | *   | *          |
| 5.2.2 Inv. skladi, neusklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS                | *                     | *   | *   | 59.250,26           | *    | 1,53          | *   | *          |
| ISHARES BARCLAYS 1-3 YEAR TR                                                  | SHY US                | USA | 450 | 31.814,85           | 0,00 | 0,82          | USD | 37.287,00  |
| ISHARES 3-7 YEAR TREASURY BOND ETF                                            | IEI US                | USA | 270 | 27.435,41           | 0,00 | 0,71          | USD | 32.154,30  |
| <b>PREMOŽENJE SKUPAJ</b>                                                      | *                     | *   | *   | <b>3.568.405,71</b> | *    | <b>92,01</b>  | *   | *          |
| 1. DENARNA SREDSTVA                                                           | *                     | *   | *   | 308.477,06          | *    | 7,95          | *   | *          |
| 8. TERJATVE                                                                   | *                     | *   | *   | 1.681,36            | *    | 0,04          | *   | *          |
| <b>SREDSTVA</b>                                                               | *                     | *   | *   | <b>3.878.564,13</b> | *    | <b>100,00</b> | *   | *          |

**Razkritje odstotka sredstev podsklada, vloženih skupaj v depozite, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik tega podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada**

Podsklad PSP PIKA – mešani defenzivni sklad - Evropa ima 0,28 % sredstev vloženih v depozite pri skrbniku Banka 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).

## 2.2. PSP ŽIVA – DELNIŠKI SKLAD

### Bilanca stanja v EUR

| Postavke                                                                                  | 30.6.2025        | 31.12.2024       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>I. SREDSTVA</b>                                                                        | <b>*</b>         | <b>*</b>         |
| 1. DENARNA SREDSTVA                                                                       | 121.191          | 141.740          |
| 2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA                                                        | 0                | 0                |
| 3. VR. PAP. IN INST. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.                  | 7.349.380        | 7.187.121        |
| 4. INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV                                    | 0                | 0                |
| 5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE INVESTICIJSKIH SKLADOV                                 | 484.513          | 420.779          |
| 6. SESTAVLJENI IN IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI                                           | 0                | 0                |
| 7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INST. DENARNEGA TRGA                               | 0                | 0                |
| 8. TERJATVE                                                                               | 18.383           | 8.847            |
| 9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE                                                             | 0                | 0                |
| <b>10. SKUPAJ SREDSTVA</b>                                                                | <b>7.973.467</b> | <b>7.758.487</b> |
| ZUNAJBILANČNA SREDSTVA                                                                    | 0                | 0                |
| <b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>                                                   | <b>*</b>         | <b>*</b>         |
| 1. POSLOVNE OBVEZNOSTI                                                                    | 356              | 13.376           |
| a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov            | 0                | 0                |
| b.) Obveznosti iz upravljanja                                                             | 11               | 12.543           |
| 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                                                             | 345              | 833              |
| 2. FINANČNE OBVEZNOSTI                                                                    | 0                | 0                |
| 3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE                                                             | 15.866           | 2.830            |
| 4. OBVEZNOSTI DO IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV                                         | 7.957.245        | 7.742.281        |
| a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja                                          | 1.188.608        | 1.206.808        |
| b.) Vplačani presežek enot premoženja                                                     | -6.779           | -63.718          |
| c.) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti                                  | 0                | 0                |
| č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobij   | 6.436.908        | 5.812.548        |
| d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja                      | 338.508          | 786.644          |
| <b>5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>                                             | <b>7.973.467</b> | <b>7.758.487</b> |
| ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV                                                | 0                | 0                |

**Izkaz poslovnega izida v EUR**

| Postavke                                                          | 1.1.-30.6.2025   | 1.1.-30.6.2024 |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| 1. PRIHODKI OD OBRESTI                                            | 0                | 1.389          |
| 2. PRIHODKI OD DIVIDEND                                           | 82.159           | 89.367         |
| 3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI                                        | 6.959            | 172.203        |
| 4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH                                  | 105.715          | 63.164         |
| 5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH                                | 1.127.949        | 495.554        |
| 6. DRUGI PRIHODKI                                                 | 3.796            | 0              |
| <b>7. SKUPAJ PRIHODKI</b>                                         | <b>1.326.578</b> | <b>821.677</b> |
| 8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE                        | 78.160           | 77.565         |
| 9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO                               | 4.784            | 6.159          |
| 10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM                                | 2.774            | 2.785          |
| 11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM IMETNIKOV INV. KUPONOV          | 0                | 0              |
| 12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM                                  | 911              | 1.322          |
| 13. ODHODKI ZA OBRESTI                                            | 0                | 0              |
| 14. DRUGI FINANČNI ODHODKI                                        | 686.002          | 46.480         |
| 15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH                                  | 35.853           | 26.452         |
| 16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH                                | 177.298          | 437.735        |
| 17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB                            | 0                | 0              |
| 18. DRUGI ODHODKI                                                 | 2.288            | 1.367          |
| <b>19. SKUPAJ ODHODKI</b>                                         | <b>988.070</b>   | <b>599.865</b> |
| <b>20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA</b>                               | <b>338.508</b>   | <b>221.812</b> |
| 21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA              | 738              | 1.101          |
| 22. IZENAČENJE PRIHODKA ZA IZPLAČILO ODKUPNE VR. ENOTE PREMOŽENJA | 7.517            | -2.991         |

**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. VREDNOSTNI PAPIRJI (VP) IN INSTR. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP | *              | *           | *      | 7.349.379,83       | *                 | 92,36       | *              | *                    |
| 3.1 VP, s katerimi se trguje na org. trgu VP                                         | *              | *           | *      | 7.349.379,83       | *                 | 92,36       | *              | *                    |
| 3.1.1 VP domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP         | *              | *           | *      | 455.420,00         | *                 | 5,72        | *              | *                    |
| 3.1.1.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP                                         | *              | *           | *      | 455.420,00         | *                 | 5,72        | *              | *                    |
| 3.1.1.1.1 Lastniški VP                                                               | *              | *           | *      | 455.420,00         | *                 | 5,72        | *              | *                    |
| 3.1.1.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb                                             | *              | *           | *      | 455.420,00         | *                 | 5,72        | *              | *                    |
| PETROL D.D., LJUBLJANA                                                               | PETG           | SVN         | 6.800  | 339.320,00         | 0,33              | 4,26        | EUR            | 339.320,00           |
| KRKA D.D.                                                                            | KRKG           | SVN         | 600    | 116.100,00         | 0,00              | 1,46        | EUR            | 116.100,00           |
| 3.1.2 VP tujih izdaj., s katerimi se trguje na org. trgu                             | *              | *           | *      | 6.893.959,83       | *                 | 86,64       | *              | *                    |
| 3.1.2.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP                                         | *              | *           | *      | 6.893.959,83       | *                 | 86,64       | *              | *                    |
| 3.1.2.1.1 Lastniški VP                                                               | *              | *           | *      | 6.893.959,83       | *                 | 86,64       | *              | *                    |
| 3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb                                             | *              | *           | *      | 6.893.959,83       | *                 | 86,64       | *              | *                    |
| ALPHABET INC                                                                         | GOOG US        | USA         | 1.730  | 261.847,01         | 0,00              | 3,29        | USD            | 306.884,70           |
| WHEATON PRECIOUS METALS CORP                                                         | WPM US         | CAN         | 3.200  | 245.187,71         | 0,00              | 3,08        | USD            | 287.360,00           |
| VISA INC - CLASS A SHARES                                                            | V US           | USA         | 700    | 212.060,58         | 0,00              | 2,66        | USD            | 248.535,00           |
| TENCENT HOLDINGS LTD                                                                 | 700 HK         | CHN         | 3.600  | 196.823,95         | 0,00              | 2,47        | HKD            | 1.810.800,00         |
| CHECK POINT SOFTWARE TECH                                                            | CHKP US        | ISR         | 1.000  | 188.779,86         | 0,00              | 2,37        | USD            | 221.250,00           |
| BLACKROCK INC                                                                        | BLK US         | USA         | 200    | 179.052,90         | 0,00              | 2,25        | USD            | 209.850,00           |
| META PLATFORMS INC                                                                   | META US        | USA         | 270    | 170.037,80         | 0,00              | 2,13        | USD            | 199.284,30           |
| ESSILOR INTERNATIONAL SA                                                             | EL FP          | FRA         | 720    | 167.688,00         | 0,00              | 2,10        | EUR            | 167.688,00           |
| NETEASE.COM INC                                                                      | NTES US        | CHN         | 1.450  | 166.502,56         | 0,00              | 2,09        | USD            | 195.141,00           |
| DEUTSCHE BOERSE AG                                                                   | DB1 GY         | DEU         | 600    | 166.140,00         | 0,00              | 2,09        | EUR            | 166.140,00           |
| ROCHE HOLDING AG                                                                     | ROG SW         | CHE         | 600    | 165.871,40         | 0,00              | 2,08        | CHF            | 155.040,00           |
| CISCO SYSTEM INC                                                                     | CSCO US        | USA         | 2.800  | 165.754,27         | 0,00              | 2,08        | USD            | 194.264,00           |
| VINCI SA                                                                             | DG FP          | FRA         | 1.280  | 160.128,00         | 0,00              | 2,01        | EUR            | 160.128,00           |
| ALIBABA GROUP HOLDING                                                                | 9988 HK        | CHN         | 12.700 | 151.570,09         | 0,01              | 1,90        | HKD            | 1.394.460,00         |
| MCDONALD'S CORP                                                                      | MCD US         | USA         | 580    | 144.589,25         | 0,00              | 1,82        | USD            | 169.458,60           |
| AMGEN INC                                                                            | AMGN US        | USA         | 600    | 142.940,27         | 0,00              | 1,80        | USD            | 167.526,00           |
| MEDTRONIC PLC                                                                        | MDT US         | USA         | 1.880  | 139.829,01         | 0,00              | 1,76        | USD            | 163.879,60           |
| CIA SANEAMENTO BASICO DE                                                             | SBS US         | BRA         | 7.300  | 136.843,86         | 0,01              | 1,72        | USD            | 160.381,00           |
| APPLE INC                                                                            | AAPL US        | USA         | 750    | 131.294,80         | 0,00              | 1,65        | USD            | 153.877,50           |
| COCA-COLA FEMSA SAB-SP ADR                                                           | KOF US         | MEX         | 1.550  | 127.927,90         | 0,00              | 1,61        | USD            | 149.931,50           |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIYE NV                                                        | AD NA          | NLD         | 3.500  | 124.250,00         | 0,00              | 1,56        | EUR            | 124.250,00           |
| PFIZER INC                                                                           | PFE US         | USA         | 6.000  | 124.095,56         | 0,00              | 1,56        | USD            | 145.440,00           |
| ANALOG DEVICES INC                                                                   | ADI US         | USA         | 600    | 121.853,24         | 0,00              | 1,53        | USD            | 142.812,00           |
| FRESENIUS MEDICAL CARE AG CO.KGA                                                     | FRE GY         | DEU         | 2.800  | 119.504,00         | 0,00              | 1,50        | EUR            | 119.504,00           |
| GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT                                                         | 175 HK         | HKG         | 68.000 | 117.963,94         | 0,00              | 1,48        | HKD            | 1.085.280,00         |
| ROPER INDUSTRIES, INC.                                                               | ROP US         | USA         | 230    | 111.239,93         | 0,00              | 1,40        | USD            | 130.373,20           |
| FORTESCUE METALS GROUP LTD                                                           | FMG AU         | AUS         | 13.000 | 110.675,28         | 0,00              | 1,39        | AUD            | 198.640,00           |
| KINDER MORGAN INC                                                                    | KMI US         | USA         | 4.400  | 110.375,43         | 0,00              | 1,39        | USD            | 129.360,00           |
| NOVO NORDISK AS                                                                      | NOVOB DC       | DNK         | 1.850  | 109.002,94         | 0,00              | 1,37        | DKK            | 813.260,00           |
| CEMIG SAB                                                                            | CIG US         | BRA         | 65.000 | 108.703,07         | 0,01              | 1,37        | USD            | 127.400,00           |
| SEMICONDUCTOR MANUFACTURING                                                          | 981 HK         | CHN         | 22.000 | 106.890,14         | 0,00              | 1,34        | HKD            | 983.400,00           |
| MICRON TECHNOLOGY INC                                                                | MU US          | USA         | 1.000  | 105.162,12         | 0,00              | 1,32        | USD            | 123.250,00           |
| PAYPAL HOLDINGS INC                                                                  | PYPL US        | USA         | 1.600  | 101.460,75         | 0,00              | 1,28        | USD            | 118.912,00           |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG                                                             | IFX GY         | DEU         | 2.800  | 101.122,00         | 0,00              | 1,27        | EUR            | 101.122,00           |
| ASML HOLDING NV                                                                      | ASML NA        | NLD         | 148    | 100.284,80         | 0,00              | 1,26        | EUR            | 100.284,80           |
| NIKE INC                                                                             | NKE US         | USA         | 1.650  | 100.013,65         | 0,00              | 1,26        | USD            | 117.216,00           |
| LOGITECH INTERNATIONAL S.A.                                                          | LOGN SW        | CHE         | 1.300  | 99.360,22          | 0,00              | 1,25        | CHF            | 92.872,00            |

|                                                                              |             |     |        |                     |      |               |     |              |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----|--------|---------------------|------|---------------|-----|--------------|
| METLIFE INC                                                                  | MET US      | USA | 1.400  | 96.064,85           | 0,00 | 1,21          | USD | 112.588,00   |
| FIRST SOLAR INC                                                              | FSLR US     | USA | 670    | 94.634,64           | 0,00 | 1,19          | USD | 110.911,80   |
| GOLD FIELDS LTD                                                              | GFI US      | ZAF | 4.500  | 90.883,11           | 0,00 | 1,14          | USD | 106.515,00   |
| MOSAIC CO/THE                                                                | MOS US      | USA | 2.800  | 87.153,58           | 0,00 | 1,10          | USD | 102.144,00   |
| EXPAND ENERGY CORP                                                           | EXE US      | USA | 850    | 84.811,43           | 0,00 | 1,07          | USD | 99.399,00    |
| AMAZON.COM INC                                                               | AMZN US     | USA | 450    | 84.236,77           | 0,00 | 1,06          | USD | 98.725,50    |
| RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP                                                   | RTX US      | USA | 675    | 84.098,55           | 0,00 | 1,06          | USD | 98.563,50    |
| MICROSOFT CORP                                                               | MSFT US     | USA | 185    | 78.516,08           | 0,00 | 0,99          | USD | 92.020,85    |
| GRUPO FINANCIERO BANORTE-O                                                   | GFNORTEO MM | MEX | 10.000 | 77.646,35           | 0,00 | 0,98          | MXN | 1.715.200,00 |
| ZOETIS INC                                                                   | ZTS US      | USA | 550    | 73.184,73           | 0,00 | 0,92          | USD | 85.772,50    |
| TOTAL ENERGIES SE                                                            | TTE FP      | FRA | 1.400  | 72.940,00           | 0,00 | 0,92          | EUR | 72.940,00    |
| KRAFT HEINZ CO                                                               | KHC US      | USA | 3.300  | 72.701,37           | 0,00 | 0,91          | USD | 85.206,00    |
| QUIMICA Y MINERA CHIL                                                        | SQM US      | CHL | 2.400  | 72.225,26           | 0,00 | 0,91          | USD | 84.648,00    |
| BANCO BRADESCO-ADR                                                           | BBD US      | BRA | 25.850 | 68.154,01           | 0,00 | 0,86          | USD | 79.876,50    |
| BAIDU INC                                                                    | 9888 HK     | CHN | 7.500  | 68.029,15           | 0,00 | 0,85          | HKD | 625.875,00   |
| PING AN INSURANCE GROUP CO                                                   | 2318 HK     | CHN | 12.000 | 65.021,03           | 0,00 | 0,82          | HKD | 598.200,00   |
| PETROLEO BRASILEIRO S.A.                                                     | PBR US      | BRA | 5.400  | 57.639,93           | 0,00 | 0,72          | USD | 67.554,00    |
| JD.COM INC                                                                   | 9618 HK     | CHN | 4.000  | 55.608,09           | 0,00 | 0,70          | HKD | 511.600,00   |
| ON SEMICONDUCTOR                                                             | ON US       | USA | 1.200  | 53.662,12           | 0,00 | 0,67          | USD | 62.892,00    |
| MAZDA MOTOR CORP                                                             | 7261 JP     | JPN | 10.000 | 51.392,09           | 0,00 | 0,65          | JPY | 8.694.000,00 |
| UNITED MICROELECTRONICS CORP                                                 | UMC US      | TWN | 7.500  | 48.954,78           | 0,00 | 0,62          | USD | 57.375,00    |
| IREN LTD                                                                     | IREN US     | AUS | 3.200  | 39.781,57           | 0,00 | 0,50          | USD | 46.624,00    |
| GENMAB A/S                                                                   | GMAB DC     | DNK | 135    | 23.794,05           | 0,00 | 0,30          | DKK | 177.525,00   |
| TCS GROUP HOLDING PLC                                                        | TCS LI      | CYP | 1.375  | 0,00                | 0,00 | 0,00          | USD | 0,00         |
| 5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE<br>ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV         | *           | *   | *      | 484.513,65          | *    | 6,09          | *   | *            |
| 5.1 Investicijski skladi, usklajeni z direktivo                              | *           | *   | *      | 393.003,41          | *    | 4,94          | *   | *            |
| 5.1.2 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s<br>sedežem zunaj RS   | *           | *   | *      | 393.003,41          | *    | 4,94          | *   | *            |
| ISHARES MSCI KOREA USD ACC                                                   | CSKR LN     | IRL | 900    | 145.136,52          | 0,10 | 1,82          | USD | 170.100,00   |
| ISHARES GOLD PRODUCERS                                                       | IAUP LN     | IRL | 7.000  | 140.955,63          | 0,01 | 1,77          | USD | 165.200,00   |
| ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF                                                 | NDIA LN     | IRL | 12.500 | 106.911,26          | 0,00 | 1,35          | USD | 125.300,00   |
| 5.2 Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo                            | *           | *   | *      | 91.510,24           | *    | 1,15          | *   | *            |
| 5.2.2 - Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo,<br>s sedežem zunaj RS | *           | *   | *      | 91.510,24           | *    | 1,15          | *   | *            |
| MARKET VECTORS VIETNAM ETF                                                   | VNM US      | USA | 7.800  | 91.510,24           | 0,02 | 1,15          | USD | 107.250,00   |
| <b>PREMOŽENJE SKUPAJ</b>                                                     | *           | *   | *      | <b>7.833.893,48</b> | *    | <b>98,45</b>  | *   | *            |
| 1. DENARNA SREDSTVA                                                          | *           | *   | *      | 104.968,79          | *    | 1,32          | *   | *            |
| 8. TERJATVE                                                                  | *           | *   | *      | 18.382,69           | *    | 0,23          | *   | *            |
| <b>SREDSTVA</b>                                                              | *           | *   | *      | <b>7.957.244,95</b> | *    | <b>100,00</b> | *   | *            |

**Razkritje odstotka sredstev podsklada, vloženih skupaj v depozite, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik tega podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada**

Podsklad PSP ŽIVA – delniški sklad ima 0,08 % sredstev vloženih v dodatna likvidna sredstva pri skrbniku Banka 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

## 2.3. PSP MODRA LINIJA – DELNIŠKI SKLAD RAZVITIH TRGOV

### Bilanca stanja v EUR

| Postavke                                                                                | 30.6.2025         | 31.12.2024        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>I. SREDSTVA</b>                                                                      | *                 | *                 |
| 1. DENARNA SREDSTVA                                                                     | 860.996           | 398.161           |
| 2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA                                                      | 0                 | 0                 |
| 3. VR. PAP. IN INST. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.                | 40.071.062        | 37.520.394        |
| 4. INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV                                  | 0                 | 0                 |
| 5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE INVESTICIJSKIH SKLADOV                               | 2.685.779         | 2.188.807         |
| 6. SESTAVLJENI IN IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI                                         | 0                 | 0                 |
| 7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INST. DENARNEGA TRGA                             | 533.300           | 533.300           |
| 8. TERJATVE                                                                             | 35.108            | 14.659            |
| 9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE                                                           | 0                 | 0                 |
| <b>10. SKUPAJ SREDSTVA</b>                                                              | <b>44.186.245</b> | <b>40.655.321</b> |
| ZUNAJBILANČNA SREDSTVA                                                                  | 0                 | 0                 |
| <b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>                                                 | *                 | *                 |
| 1. POSLOVNE OBVEZNOSTI                                                                  | 16.494            | 76.355            |
| a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov          | 0                 | 0                 |
| b.) Obveznosti iz upravljanja                                                           | 2                 | 73.494            |
| 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                                                           | 16.492            | 2.861             |
| 2. FINANČNE OBVEZNOSTI                                                                  | 0                 | 0                 |
| 3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE                                                           | 86.582            | 5.649             |
| 4. OBVEZNOSTI DO IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV                                       | 44.083.169        | 40.573.317        |
| a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja                                        | 9.323.793         | 9.368.843         |
| b.) Vplačani presežek enot premoženja                                                   | 4.326             | -32.676           |
| c.) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti                                | 0                 | 0                 |
| č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobij | 31.054.441        | 26.383.632        |
| d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja                    | 3.700.609         | 4.853.518         |
| <b>5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>                                           | <b>44.186.245</b> | <b>40.655.321</b> |
| ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV                                              | 0                 | 0                 |

**Izkaz poslovnega izida v EUR**

| Postavke                                                      | 1.1.-30.6.2025   | 1.1.-30.6.2024   |
|---------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| 1. PRIHODKI OD OBRESTI                                        | 28.146           | 38.296           |
| 2. PRIHODKI OD DIVIDEND                                       | 632.868          | 562.880          |
| 3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI                                    | 16.873           | 521.989          |
| 4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH                              | 403.780          | 241.436          |
| 5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH                            | 5.937.848        | 2.780.813        |
| 6. DRUGI PRIHODKI                                             | 1.973            | 0                |
| <b>7. SKUPAJ PRIHODKI</b>                                     | <b>7.021.488</b> | <b>4.145.414</b> |
| 8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE                    | 472.204          | 414.755          |
| 9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO                           | 20.626           | 24.909           |
| 10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM                            | 5.536            | 5.558            |
| 11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM IMETNIKOV INV. KUPONOV      | 0                | 0                |
| 12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM                              | 2.979            | 8.070            |
| 13. ODHODKI ZA OBRESTI                                        | 0                | 0                |
| 14. DRUGI FINANČNI ODHODKI                                    | 2.103.956        | 166.876          |
| 15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH                              | 41.736           | 197.140          |
| 16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH                            | 667.939          | 1.224.160        |
| 17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB                        | 0                | 0                |
| 18. DRUGI ODHODKI                                             | 5.903            | 3.027            |
| <b>19. SKUPAJ ODHODKI</b>                                     | <b>3.320.879</b> | <b>2.044.495</b> |
| <b>20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA</b>                           | <b>3.700.609</b> | <b>2.100.919</b> |
| 21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA          | 66.676           | 135.990          |
| 22. IZENAČENJE PRIHODKA ZA IZPL. ODKUPNE VR. ENOTE PREMOŽENJA | 62.350           | -156.537         |

## 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. VREDNOSTNI PAPIRJI (VP) IN INSTR. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP | *                      | *           | *      | 40.071.062,10      | *                 | 90,90       | *              | *                    |
| 3.1 VP, s katerimi se trguje na org. trgu VP                                         | *                      | *           | *      | 40.071.062,10      | *                 | 90,90       | *              | *                    |
| 3.1.1 VP domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP         | *                      | *           | *      | 9.790.822,58       | *                 | 22,21       |                | *                    |
| 3.1.1.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP                                         | *                      | *           | *      | 9.790.822,58       | *                 | 22,21       |                | *                    |
| 3.1.1.1.1 Lastniški VP                                                               | *                      | *           | *      | 9.063.851,00       | *                 | 20,56       | *              | *                    |
| 3.1.1.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb                                             | *                      | *           | *      | 9.063.851,00       | *                 | 20,56       | *              | *                    |
| KRKA D.D.                                                                            | KRKG                   | SVN         | 11.200 | 2.167.200,00       | 0,03              | 4,92        | EUR            | 2.167.200,00         |
| ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D.                                                           | ZVTG                   | SVN         | 33.000 | 1.742.400,00       | 0,15              | 3,95        | EUR            | 1.742.400,00         |
| PETROL D.D., LJUBLJANA                                                               | PETG                   | SVN         | 30.400 | 1.516.960,00       | 1,46              | 3,44        | EUR            | 1.516.960,00         |
| LUKA KOPER D.D.                                                                      | LKPG                   | SVN         | 24.461 | 1.443.199,00       | 0,17              | 3,27        | EUR            | 1.443.199,00         |
| SAVA RE D.D.                                                                         | POSR                   | SVN         | 21.582 | 1.208.592,00       | 0,13              | 2,74        | EUR            | 1.208.592,00         |
| CINKARNA METALURŠKO-KEMIČNA INDUSTRIJA CELJE, D.D.                                   | CICG                   | SVN         | 16.000 | 552.000,00         | 0,20              | 1,25        | EUR            | 552.000,00           |
| NLB D.D.                                                                             | NLBR                   | SVN         | 2.200  | 330.000,00         | 0,01              | 0,75        | EUR            | 330.000,00           |
| ELEKTRO MARIBOR D.D.                                                                 | EMAG                   | SVN         | 45.000 | 103.500,00         | 0,13              | 0,24        | EUR            | 103.500,00           |
| 3.1.1.1.2 Dolžniški vrednostni papirji                                               | *                      | *           | *      | 726.971,58         | *                 | 1,65        | *              | *                    |
| 3.1.1.1.2.3 - Obveznice drugih izdajateljev                                          | *                      | *           | *      | 726.971,58         | *                 | 1,65        | *              | *                    |
| NOVA LJUBLJANSKA BANKA, D.D.                                                         | NOVALJ<br>1/8 06/27/27 | SVN         | 7      | 726.971,58         | 0,14              | 1,65        | EUR            | 726.971,58           |
| 3.1.2 VP tujih izdaj., s katerimi se trguje na org. trgu                             | *                      | *           | *      | 30.280.239,53      | *                 | 68,69       | *              | *                    |
| 3.1.2.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP                                         | *                      | *           | *      | 30.280.239,53      | *                 | 68,69       | *              | *                    |
| 3.1.2.1.1 Lastniški VP                                                               | *                      | *           | *      | 30.280.239,53      | *                 | 68,69       | *              | *                    |
| 3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb                                             | *                      | *           | *      | 30.280.239,53      | *                 | 68,69       | *              | *                    |
| MICROSOFT CORP                                                                       | MSFT US                | USA         | 4.000  | 1.697.645,05       | 0,00              | 3,85        | USD            | 1.989.640,00         |
| VINCI SA                                                                             | DG FP                  | FRA         | 11.500 | 1.438.650,00       | 0,00              | 3,26        | EUR            | 1.438.650,00         |
| ROCHE HOLDING AG                                                                     | ROG SW                 | CHE         | 4.000  | 1.105.809,36       | 0,00              | 2,51        | CHF            | 1.033.600,00         |
| ALPHABET INC                                                                         | GOOG US                | USA         | 7.300  | 1.104.903,58       | 0,00              | 2,51        | USD            | 1.294.947,00         |
| ALLIANZ SE-REG                                                                       | ALV GY                 | DEU         | 3.200  | 1.101.120,00       | 0,00              | 2,50        | EUR            | 1.101.120,00         |
| IBERDROLA S.A.                                                                       | IBE SM                 | ESP         | 63.876 | 1.040.540,04       | 0,00              | 2,36        | EUR            | 1.040.540,04         |
| VISA INC - CLASS A SHARES                                                            | V US                   | USA         | 3.400  | 1.030.008,54       | 0,00              | 2,34        | USD            | 1.207.170,00         |
| AIR LIQUIDE SA                                                                       | AI FP                  | FRA         | 5.830  | 1.021.066,20       | 0,00              | 2,32        | EUR            | 1.021.066,20         |
| META PLATFORMS INC                                                                   | META US                | USA         | 1.500  | 944.654,45         | 0,00              | 2,14        | USD            | 1.107.135,00         |
| BLACKROCK INC                                                                        | BLK US                 | USA         | 1.000  | 895.264,51         | 0,00              | 2,03        | USD            | 1.049.250,00         |
| DEUTSCHE BOERSE AG                                                                   | DB1 GY                 | DEU         | 3.200  | 886.080,00         | 0,00              | 2,01        | EUR            | 886.080,00           |
| MCDONALD'S CORP                                                                      | MCD US                 | USA         | 3.300  | 822.662,97         | 0,00              | 1,87        | USD            | 964.161,00           |
| DEUTSCHE TELEKOM AG                                                                  | DTE GY                 | DEU         | 25.000 | 774.250,00         | 0,00              | 1,76        | EUR            | 774.250,00           |
| PFIZER INC                                                                           | PFE US                 | USA         | 36.000 | 744.573,38         | 0,00              | 1,69        | USD            | 872.640,00           |
| TOTAL ENERGIES SE                                                                    | TTE FP                 | FRA         | 14.000 | 729.400,00         | 0,00              | 1,65        | EUR            | 729.400,00           |
| AMAZON.COM INC                                                                       | AMZN US                | USA         | 3.800  | 711.332,76         | 0,00              | 1,61        | USD            | 833.682,00           |
| THE WALT DISNEY CO.                                                                  | DIS US                 | USA         | 6.500  | 687.768,77         | 0,00              | 1,56        | USD            | 806.065,00           |
| ESSILOR INTERNATIONAL SA                                                             | EL FP                  | FRA         | 2.850  | 663.765,00         | 0,00              | 1,51        | EUR            | 663.765,00           |
| SIEMENS AG                                                                           | SIE GY                 | DEU         | 3.000  | 652.950,00         | 0,00              | 1,48        | EUR            | 652.950,00           |
| CISCO SYSTEM INC                                                                     | CSCO US                | USA         | 10.800 | 639.337,88         | 0,00              | 1,45        | USD            | 749.304,00           |
| PUBLICIS GROUPE                                                                      | PUB FP                 | FRA         | 6.500  | 621.920,00         | 0,00              | 1,41        | EUR            | 621.920,00           |
| METLIFE INC                                                                          | MET US                 | USA         | 8.900  | 610.697,95         | 0,00              | 1,39        | USD            | 715.738,00           |
| MEDTRONIC PLC                                                                        | MDT US                 | USA         | 8.000  | 595.017,06         | 0,00              | 1,35        | USD            | 697.360,00           |
| GSK PLC                                                                              | GSK LN                 | GBR         | 36.000 | 584.921,10         | 0,00              | 1,33        | GBP            | 500.400,00           |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIYE NV                                                        | AD NA                  | NLD         | 16.000 | 568.000,00         | 0,00              | 1,29        | EUR            | 568.000,00           |
| CHECK POINT SOFTWARE TECH                                                            | CHKP US                | ISR         | 3.000  | 566.339,59         | 0,00              | 1,28        | USD            | 663.750,00           |
| NOVO NORDISK AS                                                                      | NOVOB DC               | DNK         | 9.000  | 530.284,55         | 0,00              | 1,20        | DKK            | 3.956.400,00         |

|                                                                |            |     |             |                      |       |               |     |              |
|----------------------------------------------------------------|------------|-----|-------------|----------------------|-------|---------------|-----|--------------|
| KINDER MORGAN INC                                              | KMI US     | USA | 21.000      | 526.791,81           | 0,00  | 1,19          | USD | 617.400,00   |
| AP MOELLER-MAERSKA/S                                           | MAERSKB DC | DNK | 320         | 505.032,90           | 0,01  | 1,15          | DKK | 3.768.000,00 |
| GOLD FIELDS LTD                                                | GFI US     | ZAF | 25.000      | 504.906,14           | 0,00  | 1,15          | USD | 591.750,00   |
| ASML HOLDING NV                                                | ASML NA    | NLD | 740         | 501.424,00           | 0,00  | 1,14          | EUR | 501.424,00   |
| SHELL PLC                                                      | SHEL LN    | GBR | 15.500      | 462.644,65           | 0,00  | 1,05          | GBP | 395.792,50   |
| PAYPAL HOLDINGS INC                                            | PYPL US    | USA | 7.000       | 443.890,78           | 0,00  | 1,01          | USD | 520.240,00   |
| FORTESCUE METALS GROUP LTD                                     | FMG AU     | AUS | 51.000      | 434.187,65           | 0,00  | 0,98          | AUD | 779.280,00   |
| NIKE INC                                                       | NKE US     | USA | 7.100       | 430.361,77           | 0,00  | 0,98          | USD | 504.384,00   |
| ANALOG DEVICES INC                                             | ADI US     | USA | 2.100       | 426.486,35           | 0,00  | 0,97          | USD | 499.842,00   |
| LOGITECH INTERNATIONAL S.A.                                    | LOGN SW    | CHE | 5.500       | 420.370,17           | 0,00  | 0,95          | CHF | 392.920,00   |
| KRAFT HEINZ CO                                                 | KHC US     | USA | 19.000      | 418.583,62           | 0,00  | 0,95          | USD | 490.580,00   |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG                                       | IFX GY     | DEU | 11.000      | 397.265,00           | 0,00  | 0,90          | EUR | 397.265,00   |
| BOUYGUES SA                                                    | EN FP      | FRA | 10.000      | 384.000,00           | 0,00  | 0,87          | EUR | 384.000,00   |
| EXPAND ENERGY CORP                                             | EXE US     | USA | 3.600       | 359.201,37           | 0,00  | 0,81          | USD | 420.984,00   |
| AMGEN INC                                                      | AMGN US    | USA | 1.450       | 345.438,99           | 0,00  | 0,78          | USD | 404.854,50   |
| TARGET CORP                                                    | TGT US     | USA | 4.000       | 336.689,42           | 0,00  | 0,76          | USD | 394.600,00   |
| MOSAIC CO/THE                                                  | MOS US     | USA | 10.500      | 326.825,94           | 0,00  | 0,74          | USD | 383.040,00   |
| PING AN INSURANCE GROUP CO                                     | 2318 HK    | CHN | 53.000      | 287.176,23           | 0,00  | 0,65          | HKD | 2.642.050,00 |
| 5. INV. KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INV. SKL.                    | *          | *   | *           | 2.685.778,48         | *     | 6,09          | *   | *            |
| 5.1 Inv. skladi, usklajeni z direktivo                         | *          | *   | *           | 2.685.778,48         | *     | 6,09          | *   | *            |
| 5.1.1 - Inv. skladi, usklajeni z dir., s sedežem v RS          | *          | *   | *           | 1.054.720,46         | *     | 2,39          | *   | *            |
| PSP PIKA - MEŠANI DEFENZIVNI SKLAD - EVROPA                    | PSPIKAA SV | SVN | 18.528,7324 | 634.794,37           | 16,35 | 1,44          | EUR | 634.794,37   |
| PSP ŽIVA - DELNIŠKI SKLAD                                      | PSZIVAA SV | SVN | 12.956,6826 | 419.926,09           | 3,08  | 0,95          | EUR | 419.926,08   |
| 5.1.2 - Inv. skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS | *          | *   | *           | 1.631.058,02         | *     | 3,70          | *   | *            |
| ISHARES GOLD PRODUCERS                                         | IAUP LN    | IRL | 81.000      | 1.631.058,02         | 0,09  | 3,70          | USD | 1.911.600,00 |
| 7. DRUGI PREN. VP IN DRUGI INST. DEN. TRGA                     | *          | *   | *           | 533.300,35           | *     | 1,21          | *   | *            |
| 7.1 Drugi pren. VP in instr. den. trga domačih izdaj.          | *          | *   | *           | 263.800,35           | *     | 0,60          | *   | *            |
| TERME TOPOLŠICA, D.D.                                          | TTOG       | SVN | 3.501       | 263.800,35           | 5,97  | 0,60          | EUR | 263.800,35   |
| 7.2 Drugi prenos. VP in instr. den. trga tujih izdaj.          | *          | *   | *           | 269.500,00           | *     | 0,61          | *   | *            |
| KB-DELNIŠKA DRUŽBA-SOCIETA PER                                 | KBGN       | ITA | 385.000     | 269.500,00           | 12,51 | 0,61          | EUR | 269.500,00   |
| <b>PREMOŽENJE SKUPAJ</b>                                       | *          | *   | *           | <b>43.290.140,93</b> | *     | <b>98,20</b>  | *   | *            |
| 1. DENARNA SREDSTVA                                            | *          | *   | *           | 757.920,30           | *     | 1,72          | *   | *            |
| 8. TERJATVE                                                    | *          | *   | *           | 35.107,66            | *     | 0,08          | *   | *            |
| <b>SREDSTVA</b>                                                | *          | *   | *           | <b>44.083.168,89</b> | *     | <b>100,00</b> | *   | *            |

**Razkritje odstotka sredstev podsklada, vloženih skupaj v depozite, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik tega podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada**

Podsklad PSP MODRA LINIJA – delniški sklad razvitih trgov ima 0,002 % sredstev vloženih v dodatna likvidna sredstva 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.

## 2.4. PSP OPTIMA – MEŠANI SKLAD, SKLAD SKLADOV

### Bilanca stanja v EUR

| Postavke                                                                                  | 30.6.2025        | 31.12.2024       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>I. SREDSTVA</b>                                                                        | <b>*</b>         | <b>*</b>         |
| 1. DENARNA SREDSTVA                                                                       | 134.533          | 95.171           |
| 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                | 69.873           |
| 4. INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV                                    | 0                | 0                |
| 5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE INVESTICIJSKIH SKLADOV                                 | 3.896.070        | 3.803.230        |
| 6. SESTAVLJENI IN IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI                                           | 0                | 0                |
| 7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INST. DENARNEGA TRGA                               | 0                | 0                |
| 8. TERJATVE                                                                               | 91               | 93               |
| 9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE                                                             | 0                | 0                |
| <b>10. SKUPAJ SREDSTVA</b>                                                                | <b>4.030.694</b> | <b>3.968.366</b> |
| ZUNAJBILANČNA SREDSTVA                                                                    | 0                | 0                |
| <b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>                                                   | <b>*</b>         | <b>*</b>         |
| 1. POSLOVNE OBVEZNOSTI                                                                    | 130              | 13.913           |
| a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov            | 0                | 0                |
| b.) Obveznosti iz upravljanja                                                             | 7                | 3.878            |
| 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                                                             | 123              | 10.036           |
| 2. FINANČNE OBVEZNOSTI                                                                    | 0                | 0                |
| 3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE                                                             | 4.897            | 878              |
| 4. OBVEZNOSTI DO IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV                                         | 4.025.667        | 3.953.575        |
| a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja                                          | 1.960.854        | 1.953.423        |
| b.) Vplačani presežek enot premoženja                                                     | -96              | 2.767            |
| c.) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti                                  | 0                | 0                |
| č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj    | 2.007.760        | 1.670.881        |
| d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja                      | 57.149           | 326.503          |
| <b>5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>                                             | <b>4.030.694</b> | <b>3.968.366</b> |
| ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV                                                | 0                | 0                |

**Izkaz poslovnega izida v EUR**

| Postavke                                                          | 1.1-30.6.2025  | 1.1-30.6.2024  |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| 1. PRIHODKI OD OBRESTI                                            | 594            | 669            |
| 2. PRIHODKI OD DIVIDEND                                           | 14.968         | 13.580         |
| 3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI                                        | 1.502          | 49.663         |
| 4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH                                  | 32.501         | 8.567          |
| 5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH                                | 278.075        | 208.711        |
| 6. DRUGI PRIHODKI                                                 | 2.278          | 0              |
| <b>7. SKUPAJ PRIHODKI</b>                                         | <b>329.918</b> | <b>281.190</b> |
| 8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE                        | 23.316         | 21.901         |
| 9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO                               | 2.257          | 2.613          |
| 10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM                                | 861            | 864            |
| 11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM IMETNIKOV INV. KUPONOV          | 0              | 0              |
| 12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM                                  | 278            | 177            |
| 13. ODHODKI ZA OBRESTI                                            | 0              | 0              |
| 14. DRUGI FINANČNI ODHODKI                                        | 174.468        | 2.753          |
| 15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH                                  | 10.791         | 1.227          |
| 16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH                                | 59.900         | 50.176         |
| 17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB                            | 0              | 0              |
| 18. DRUGI ODHODKI                                                 | 898            | 377            |
| <b>19. SKUPAJ ODHODKI</b>                                         | <b>272.769</b> | <b>80.088</b>  |
| <b>20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA</b>                               | <b>57.149</b>  | <b>201.102</b> |
| 21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA              | 407            | 5.509          |
| 22. IZENAČENJE PRIHODKA ZA IZPLAČILO ODKUPNE VR. ENOTE PREMOŽENJA | 503            | -4.674         |

**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.                               | *              | *           | *      | 3.896.069,76        | *                 | 96,78         | *              | *                    |
| 5.1 Inv. skladi, usklajeni z direktivo                                    | *              | *           | *      | 3.094.775,39        | *                 | 76,88         | *              | *                    |
| 5.1.2 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS   | *              | *           | *      | 3.094.775,39        | *                 | 76,88         | *              | *                    |
| ISHARES EURO CORP BOND EX-FINANCIALS UCITS ETF EUR                        | EUNR GY        | IRL         | 2.700  | 298.228,50          | 0,02              | 7,41          | EUR            | 298.228,50           |
| ISHARES S&P 500 UCITS ETF (DIST)                                          | IUSA GY        | IRL         | 4.700  | 246.524,40          | 0,00              | 6,12          | EUR            | 246.524,40           |
| XTRACKERS MSCI WORLD UCITS ETF                                            | XDWD GY        | IRL         | 2.200  | 241.021,00          | 0,00              | 5,99          | EUR            | 241.021,00           |
| ISHARES EURO CORP BOND EX-FINANCIALS UCITS ETF EUR                        | IS3B GY        | IRL         | 1.400  | 143.248,00          | 0,03              | 3,56          | EUR            | 143.248,00           |
| ISHARES CORE GLOBAL AGGREGATE BOND                                        | EUNA GY        | IRL         | 29.000 | 141.676,60          | 0,01              | 3,52          | EUR            | 141.676,60           |
| ISHARES EURO AGGREGATE BOND                                               | IEAG NA        | IRL         | 1.290  | 141.435,60          | 0,02              | 3,51          | EUR            | 141.435,60           |
| ISHARES TECDAX UCITS ETF DE                                               | TDXPEX GY      | DEU         | 3.750  | 128.081,24          | 0,02              | 3,18          | EUR            | 128.081,25           |
| XTRACKERS SWISS LARGE CAP UCITS ETF (DR)                                  | XSMI GY        | LUX         | 960    | 127.660,80          | 0,01              | 3,17          | EUR            | 127.660,80           |
| XTRACKERS MSCI CHINA UCITS ETF                                            | XCS6 GY        | LUX         | 7.400  | 113.826,80          | 0,01              | 2,83          | EUR            | 113.826,80           |
| SPROTT URANIUM UCITS ETF                                                  | URNM LN        | IRL         | 12.500 | 113.651,88          | 0,05              | 2,82          | USD            | 113.651,88           |
| ISHARES CORE EM IMI UCITS ETF                                             | EIMI LN        | IRL         | 3.200  | 107.276,45          | 0,00              | 2,66          | USD            | 107.276,45           |
| ISHARES MSCI KOREA USD ACC                                                | CSKR LN        | IRL         | 650    | 104.820,82          | 0,07              | 2,60          | USD            | 104.820,82           |
| ISHARES FTSE 100                                                          | ISFA NA        | IRL         | 10.000 | 99.650,00           | 0,00              | 2,48          | EUR            | 99.650,00            |
| ISHARES AUTOMATION&ROBOTIC-A                                              | RBOT LN        | IRL         | 7.700  | 98.976,54           | 0,00              | 2,46          | USD            | 98.976,54            |
| AMUNDI MSCI USA ESG CLIMATE NET ZERO AMBITION                             | USA FP         | IRL         | 200    | 98.382,40           | 0,00              | 2,44          | EUR            | 98.382,40            |
| XTRACKERS MSCI WORLD CONSUMER UCITS ETF                                   | XDWC GY        | IRL         | 1.650  | 89.710,50           | 0,04              | 2,23          | EUR            | 89.710,50            |
| INVESEO NASDAQ BIOTECH                                                    | SBIO LN        | GBR         | 2.300  | 86.465,87           | 0,03              | 2,15          | USD            | 86.465,87            |
| ISHARES EURO STOXX 50 DE                                                  | SX5EEX GY      | DEU         | 1.530  | 82.665,90           | 0,00              | 2,05          | EUR            | 82.665,90            |
| LYXOR MSCI INDIA UCITS ETF                                                | INR FP         | FRA         | 2.700  | 77.503,50           | 0,01              | 1,93          | EUR            | 77.503,50            |
| ISHARES DAX DE                                                            | DAXEX GY       | DEU         | 370    | 73.363,60           | 0,00              | 1,82          | EUR            | 73.363,60            |
| AMUNDI JAPAN TOPIX DIST EUR                                               | JPN FP         | FRA         | 440    | 72.402,00           | 0,02              | 1,80          | EUR            | 72.402,00            |
| ISHARES GLOBAL CORP BOND                                                  | CORP LN        | IRL         | 850    | 65.925,77           | 0,00              | 1,64          | USD            | 65.925,77            |
| ISHARES S&P HEALTH CARE                                                   | IUHC LN        | IRL         | 7.100  | 64.820,82           | 0,00              | 1,61          | USD            | 64.820,82            |
| ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY                                               | IQQH GY        | IRL         | 9.800  | 62.906,20           | 0,00              | 1,56          | EUR            | 62.906,20            |
| ISHARES STOXX EUROPE 600 CHEMICALS                                        | SX4PEX GY      | DEU         | 470    | 57.368,20           | 0,00              | 1,43          | EUR            | 57.368,20            |
| ISHARES EUROPE FINANCL EUR A                                              | ESIF GY        | IRL         | 4.700  | 57.039,20           | 0,01              | 1,42          | EUR            | 57.039,20            |
| AMUNDI STOXX EUROPE 600 ENERGY                                            | ENRG FP        | FRA         | 800    | 52.808,80           | 0,04              | 1,31          | EUR            | 52.808,80            |
| ISHARES MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY                                | ESIT GY        | IRL         | 6.000  | 47.334,00           | 0,01              | 1,18          | EUR            | 47.334,00            |
| 5.2 Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo                         | *              | *           | *      | 801.294,37          | *                 | 19,90         | *              | *                    |
| 5.2.2 - Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS | *              | *           | *      | 801.294,37          | *                 | 19,90         | *              | *                    |
| MARKET VECTORS GOLD MINERS                                                | GDX US         | USA         | 4.200  | 186.563,14          | 0,00              | 4,63          | USD            | 186.563,14           |
| FIRST TRUST US EQUITY OPPORTUNITIES                                       | FPX US         | USA         | 1.150  | 142.189,84          | 0,02              | 3,53          | USD            | 142.189,85           |
| VANECK MORNINGSTAR WIDE MOAT                                              | MOAT US        | USA         | 1.650  | 132.042,24          | 0,00              | 3,28          | USD            | 132.042,24           |
| ISHARES EXPONENTIAL TECHNOLOGIES ETF                                      | XT US          | USA         | 2.300  | 128.050,34          | 0,00              | 3,18          | USD            | 128.050,34           |
| MARKET VECTORS AGRIBUSINESS                                               | MOO US         | USA         | 2.000  | 125.631,40          | 0,01              | 3,12          | USD            | 125.631,40           |
| MARKET VECTORS VIETNAM ETF                                                | VNM US         | USA         | 7.400  | 86.817,41           | 0,02              | 2,16          | USD            | 86.817,41            |
| <b>PREMOŽENJE SKUPAJ</b>                                                  | *              | *           | *      | <b>3.896.069,76</b> | *                 | <b>96,78</b>  | *              | *                    |
| 1. DENARNA SREDSTVA                                                       | *              | *           | *      | 129.506,17          | *                 | 3,22          | *              | *                    |
| 8. TERJATVE                                                               | *              | *           | *      | 91,45               | *                 | 0,00          | *              | *                    |
| <b>SREDSTVA</b>                                                           | *              | *           | *      | <b>4.025.667,38</b> | *                 | <b>100,00</b> | *              | *                    |

**Razkritje odstotka sredstev podsklada, vloženih skupaj v depozite, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik tega podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada**

Podsklad PSP OPTIMA – mešani sklad, sklad skladov ima 0,29 % sredstev vloženih v dodatna likvidna sredstva pri skrbniku Banka 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.

## 2.5. FT QUANT, MEŠANI FLEKSIBILNI GLOBALNI SKLAD

### Bilanca stanja v EUR

| Postavke                                                                                  | 30.6.2025        | 31.12.2024       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>I. SREDSTVA</b>                                                                        | <b>*</b>         | <b>*</b>         |
| 1. DENARNA SREDSTVA                                                                       | 36.983           | 64.762           |
| 2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA                                                        | 0                | 0                |
| 3. VR. PAP. IN INST. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.                  | 820.724          | 879.471          |
| 4. INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV                                    | 0                | 0                |
| 5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE INVESTICIJSKIH SKLADOV                                 | 416.599          | 454.765          |
| 6. SESTAVLJENI IN IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI                                           | 0                | 0                |
| 7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INST. DENARNEGA TRGA                               | 0                | 0                |
| 8. TERJATVE                                                                               | 8.734            | 0                |
| 9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE                                                             | 0                | 0                |
| <b>10. SKUPAJ SREDSTVA</b>                                                                | <b>1.283.040</b> | <b>1.398.999</b> |
| ZUNAJBILANČNA SREDSTVA                                                                    | 0                | 0                |
| <b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>                                                   | <b>*</b>         | <b>*</b>         |
| 1. POSLOVNE OBVEZNOSTI                                                                    | 418              | 2.434            |
| a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov            | 0                | 0                |
| b.) Obveznosti iz upravljanja                                                             | 7                | 2.248            |
| 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                                                             | 411              | 187              |
| 2. FINANČNE OBVEZNOSTI                                                                    | 0                | 0                |
| 3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE                                                             | 3.555            | 1.488            |
| 4. OBVEZNOSTI DO IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV                                         | 1.279.067        | 1.395.076        |
| a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja                                          | 1.061.721        | 1.147.990        |
| b.) Vplačani presežek enot premoženja                                                     | 771              | -8.364           |
| c.) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti                                  | 0                | 0                |
| č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj    | 228.518          | 168.318          |
| d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja                      | -11.943          | 87.131           |
| <b>5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>                                             | <b>1.283.040</b> | <b>1.398.999</b> |
| ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV                                                | 0                | 0                |

**Izkaz poslovnega izida v EUR**

| Postavke                                                          | 1.1-30.6.2025  | 1.1-30.6.2024  |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| 1. PRIHODKI OD OBRESTI                                            | 226            | 1.662          |
| 2. PRIHODKI OD DIVIDEND                                           | 39.676         | 37.874         |
| 3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI                                        | 3.370          | 34.528         |
| 4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH                                  | 20.778         | 0              |
| 5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH                                | 76.945         | 96.896         |
| 6. DRUGI PRIHODKI                                                 | 0              | 0              |
| <b>7. SKUPAJ PRIHODKI</b>                                         | <b>140.995</b> | <b>170.960</b> |
| 8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE                        | 12.587         | 15.060         |
| 9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO                               | 2.009          | 1.387          |
| 10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM                                | 1.459          | 1.465          |
| 11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM IMETNIKOV INV. KUPONOV          | 0              | 0              |
| 12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM                                  | 1.480          | 15             |
| 13. ODHODKI ZA OBRESTI                                            | 0              | 0              |
| 14. DRUGI FINANČNI ODHODKI                                        | 71.643         | 33.327         |
| 15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH                                  | 14.348         | 1.786          |
| 16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH                                | 48.114         | 79.092         |
| 17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB                            | 0              | 0              |
| 18. DRUGI ODHODKI                                                 | 1.298          | 484            |
| <b>19. SKUPAJ ODHODKI</b>                                         | <b>152.938</b> | <b>132.616</b> |
| <b>20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA</b>                               | <b>-11.943</b> | <b>38.344</b>  |
| 21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA              | -262           | 311            |
| 22. IZENAČENJE PRIHODKA ZA IZPLAČILO ODKUPNE VR. ENOTE PREMOŽENJA | -1.033         | -5.211         |

## Izkaz premoženja (struktura naložb)

stanje na zadnji dan obdobja

| Izdajatelj                                                                                     | Oznaka naložbe | Drž. izdaj. | Št. vr. pap. | Vrednost ČVS v EUR | Delež v izdaji vr. pap. | Delež v ČVS | Izvirna valuta | Vr. v izvirni valuti |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------|--------------|--------------------|-------------------------|-------------|----------------|----------------------|
| 3. VREDNOSTNI PAPIRJI (VP) IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP | *              | *           | *            | 820.724,47         | *                       | 64,16       | *              | *                    |
| 3.1 VP, s katerimi se trguje na org. trgu VP                                                   | *              | *           | *            | 820.724,47         | *                       | 64,16       | *              | *                    |
| 3.1.2 VP tujih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu                        | *              | *           | *            | 820.724,47         | *                       | 64,16       | *              | *                    |
| 3.1.2.1 VP, s katerimi se trguje na borzi vr. pap.                                             | *              | *           | *            | 820.724,47         | *                       | 64,16       | *              | *                    |
| 3.1.2.1.1 Lastniški VP                                                                         | *              | *           | *            | 820.724,47         | *                       | 64,16       | *              | *                    |
| 3.1.2.1.1.1 Delnice gospodarskih družb                                                         | *              | *           | *            | 820.724,47         | *                       | 64,16       | *              | *                    |
| VIENNA INSURANCE GROUP                                                                         | VIG AV         | AUT         | 1.000        | 43.700,00          | 0,00                    | 3,42        | EUR            | 43.700,00            |
| BW LPG LIMITED                                                                                 | BWLP US        | SGP         | 4.000        | 40.375,43          | 0,00                    | 3,15        | USD            | 47.320,00            |
| HASEKO CORP                                                                                    | 1808 JP        | JPN         | 3.000        | 38.366,73          | 0,00                    | 3,00        | JPY            | 6.490.500,00         |
| NOJIMA CORP                                                                                    | 7419 JP        | JPN         | 2.000        | 37.240,65          | 0,00                    | 2,91        | JPY            | 6.300.000,00         |
| TOTAL ENERGIES SE                                                                              | TTE FP         | FRA         | 700          | 36.470,00          | 0,00                    | 2,85        | EUR            | 36.470,00            |
| CHINA XLX FERTILISER LTD                                                                       | 1866 HK        | CHN         | 58.000       | 34.610,49          | 0,00                    | 2,71        | HKD            | 318.420,00           |
| CHINA SHINeway PHARMACEUTICA                                                                   | 2877 HK        | CHN         | 40.000       | 34.086,59          | 0,00                    | 2,66        | HKD            | 313.600,00           |
| NLB D.D.                                                                                       | NLBR           | SVN         | 220          | 33.000,00          | 0,00                    | 2,58        | EUR            | 33.000,00            |
| DB INSURANCE CO LTD                                                                            | 005830 KS      | KOR         | 400          | 31.053,83          | 0,00                    | 2,43        | KRW            | 49.320.000,00        |
| SAVA RE D.D.                                                                                   | POSR           | SVN         | 500          | 28.000,00          | 0,00                    | 2,19        | EUR            | 28.000,00            |
| AXA                                                                                            | CS FP          | FRA         | 650          | 27.085,50          | 0,00                    | 2,12        | EUR            | 27.085,50            |
| FORTUM OYJ                                                                                     | FORTUM FH      | FIN         | 1.700        | 27.013,00          | 0,00                    | 2,11        | EUR            | 27.013,00            |
| YUASA TRADING CO LTD                                                                           | 8074 JP        | JPN         | 1.000        | 26.630,02          | 0,00                    | 2,08        | JPY            | 4.505.000,00         |
| HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO                                                                   | 161390 KS      | KOR         | 1.000        | 25.028,18          | 0,00                    | 1,96        | KRW            | 39.750.000,00        |
| HOKURIKU ELECTRICAL CONST                                                                      | 1930 JP        | JPN         | 3.600        | 25.004,43          | 0,01                    | 1,95        | JPY            | 4.230.000,00         |
| GUNGHO ONLINE ENTERTAINMENT                                                                    | 3765 JP        | JPN         | 1.500        | 24.485,72          | 0,00                    | 1,91        | JPY            | 4.142.250,00         |
| FORTESCUE METALS GROUP LTD                                                                     | FMG AU         | AUS         | 2.800        | 23.837,75          | 0,00                    | 1,86        | AUD            | 42.784,00            |
| CARREFOUR SA                                                                                   | CA FP          | FRA         | 1.900        | 22.743,00          | 0,00                    | 1,78        | EUR            | 22.743,00            |
| HOEGH AUTOLINERS ASA                                                                           | HAUTO NO       | NOR         | 3.000        | 22.599,18          | 0,00                    | 1,77        | NOK            | 267.450,00           |
| STELLANTIS NV                                                                                  | STLAP FP       | NLD         | 2.600        | 22.120,80          | 0,00                    | 1,73        | EUR            | 22.120,80            |
| YOUNGONE HOLDINGS CO LTR                                                                       | 009970 KS      | KOR         | 250          | 21.895,72          | 0,00                    | 1,71        | KRW            | 34.775.000,00        |
| CEMIG SAB                                                                                      | CIG US         | BRA         | 13.000       | 21.740,61          | 0,00                    | 1,70        | USD            | 25.480,00            |
| TELEKOM AUSTRIA                                                                                | TKA AV         | AUT         | 2.200        | 21.230,00          | 0,00                    | 1,66        | EUR            | 21.230,00            |
| SILLA CO LTD                                                                                   | 004970 KS      | KOR         | 3.000        | 18.851,41          | 0,02                    | 1,47        | KRW            | 29.940.000,00        |
| SHELL PLC                                                                                      | SHELL NA       | GBR         | 625          | 18.743,75          | 0,00                    | 1,47        | EUR            | 18.743,75            |
| KINETIC DEVELOPMENT GROUP LT                                                                   | 1277 HK        | HKG         | 150.000      | 18.423,71          | 0,00                    | 1,44        | HKD            | 169.500,00           |
| ABN AMRO BANK NV                                                                               | ABN NA         | NLD         | 750          | 17.430,00          | 0,00                    | 1,36        | EUR            | 17.430,00            |
| ENI SPA                                                                                        | ENI IM         | ITA         | 1.050        | 14.448,00          | 0,00                    | 1,13        | EUR            | 14.448,00            |
| CHINA STARCH HOLDINGS LTD                                                                      | 3838 HK        | HKG         | 680.000      | 14.043,33          | 0,01                    | 1,10        | HKD            | 129.200,00           |
| JULIUS BAER GROUP LTD                                                                          | BAER SW        | CHE         | 240          | 13.772,98          | 0,00                    | 1,08        | CHF            | 12.873,60            |
| QUIMICA Y MINERA CHIL                                                                          | SQM US         | CHL         | 400          | 12.037,54          | 0,00                    | 0,94        | USD            | 14.108,00            |
| ANHUI CONCH CEMENT CO LTD                                                                      | 914 HK         | CHN         | 5.000        | 10.847,71          | 0,00                    | 0,85        | HKD            | 99.800,00            |
| SUBARU CORPORATION                                                                             | 7270 JP        | JPN         | 600          | 8.921,79           | 0,00                    | 0,70        | JPY            | 1.509.300,00         |
| FERREXPO PLC                                                                                   | FXPO LN        | CHE         | 9.000        | 4.886,62           | 0,00                    | 0,38        | GBP            | 4.180,50             |
| SURGUTNEFGAZ                                                                                   | SGTZY US       | RUS         | 3.000        | 0,00               | 0,00                    | 0,00        | USD            | 0,00                 |
| 5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV                              | *              | *           | *            | 416.599,38         | *                       | 32,58       | *              | *                    |
| 5.1 Investicijski skladi, usklajeni z direktivo                                                | *              | *           | *            | 416.599,38         | *                       | 32,58       | *              | *                    |
| 5.1.2 Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS                          | *              | *           | *            | 416.599,38         | *                       | 32,58       | *              | *                    |
| ISHARES EURO CORP BOND EX-FINANCIALS UCITS ETF EUR                                             | EUNR GY        | IRL         | 1.350        | 149.114,25         | 0,01                    | 11,66       | EUR            | 149.114,25           |
| ISHARES EURO CORP BOND EX-FINANCIALS UCITS ETF EUR                                             | IS3B GY        | IRL         | 870          | 89.018,40          | 0,02                    | 6,96        | EUR            | 89.018,40            |
| ISHARES UK GILTS 0-5YR UCITS ETF                                                               | IGLS LN        | IRL         | 370          | 55.727,06          | 0,00                    | 4,36        | GBP            | 47.674,50            |
| ISHARES GOLD PRODUCERS                                                                         | IAUP LN        | IRL         | 2.100        | 42.286,69          | 0,00                    | 3,31        | USD            | 49.560,00            |
| INVESCO UK GILT DIST                                                                           | GLTA LN        | GBR         | 1.100        | 40.791,93          | 0,06                    | 3,19        | GBP            | 34.897,50            |
| XTRACKERS II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF                                          | XEIN GY        | LUX         | 165          | 39.661,05          | 0,01                    | 3,10        | EUR            | 39.661,05            |

|                                                                                                                                                 |             |     |        |                     |      |               |     |      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----|--------|---------------------|------|---------------|-----|------|
| 7. DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI<br>IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA                                                                  | *           | *   | *      | 0,00                | *    | 0,00          | *   | *    |
| 7.1 Drugi prenosljivi vrednostni papirji in<br>instrumenti denarnega trga tujih izdajateljev, s<br>katerimi se ne trguje na organiziranih trgih | *           | *   | *      | 0,00                | *    | 0,00          | *   | *    |
| CECEP COSTIN NEW MATERIALS GROUP<br>LIMITED                                                                                                     | 2451084D HK | HKG | 80.000 | 0,00                | 0,00 | 0,00          | HKD | 0,00 |
| <b>PREMOŽENJE SKUPAJ</b>                                                                                                                        | *           | *   | *      | <b>1.237.323,85</b> | *    | <b>96,74</b>  | *   | *    |
| 1. DENARNA SREDSTVA                                                                                                                             | *           | *   | *      | 33.008,99           | *    | 2,58          | *   | *    |
| 8. TERJATVE                                                                                                                                     | *           | *   | *      | 8.734,13            | *    | 0,68          | *   | *    |
| <b>SREDSTVA</b>                                                                                                                                 | *           | *   | *      | <b>1.279.066,97</b> | *    | <b>100,00</b> | *   | *    |

**Razkritje odstotka sredstev podsklada, vloženih skupaj v depozite, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik tega podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada**

Podsklad FT QUANT, mešani fleksibilni globalni sklad ni imel tovrstnih naložb.

### 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.

## POTRDITEV POLLETNEGA POROČILA ZA LETO 2025 IN NJEGOVIH SESTAVNIH DELOV

Predsednik in član uprave družbe Primorski skladi, d.o.o., Koper sva seznanjena z vsebino sestavnih delov polletnega poročila krovnega sklada in s tem tudi s celotnim polletnim poročilom za leto 2025. Z njim se strinjava in to potrjujeva s svojim podpisom.

Koper, 22.7.2025

**PRIMORSKI SKLADI,**  
**Upravljanje z investicijskimi skladi, d.o.o., Koper**

**Lučo BENČIĆ**  
**predsednik uprave**



**Borut MEDVEŠEK**  
**član uprave**

