

POLLETNO POROČILO 2017

KROVNI SKLAD PSP

S PODSKLADI:

PSP PIKA – MEŠANI SKLAD RAZVITIH TRGOV

PSP ŽIVA – DELNIŠKI SKLAD

PSP MODRA LINIJA – DELNIŠKI SKLAD RAZVITIH TRGOV

PSP OPTIMA – MEŠANI SKLAD, SKLAD SKLADOV

Kazalo

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

I. SKUPNI DEL: KROVNI SKLAD PSP

Osnovni podatki o krovnem skladu

Krovni sklad PSP upravlja družba Primorski skladi, Upravljanje z investicijskimi skladi, d.o.o., Koper (v nadaljevanju tudi: DZU, družba za upravljanje ali družba), Pristaniška ulica 12, Koper. Družba je pridobila dovoljenje Agencije za trg vrednostnih papirjev (v nadaljevanju tudi: ATVP) za oblikovanje Krovnega sklada PSP (v nadaljevanju tudi: krovni sklad) z dne 27.11.2008. Zadnje spremembe pravil upravljanja so pričele veljati 15.10.2012.

Krovni sklad sestavljajo štirje podskladi:

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

Skrbnik premoženja je Banka Intesa Sanpaolo, d.d., Pristaniška ulica 14, Koper. Provizija za opravljanje skrbniških storitev, v skladu s pravili upravljanja oz. skrbniško pogodbo, znaša 0,10 % od povprečne letne čiste vrednosti premoženja podsklada.

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

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

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

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

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

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

Polletni računovodski izkazi krovnega sklada niso revidirani. Zadnjo revizijo poslovanja krovnega sklada je opravila družba Remars, podjetje za revidiranje in podobne dejavnosti d.o.o..

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

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

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

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

Pojasnila

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

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

Ker v prvem polletju 2017 ni bilo posebnosti v poslovanju podskladov, ki bi jih bilo treba izrecno navesti, v posebnem delu polletnega poročila (*Podskladi Krovnega sklada PSP*) ni pojasnil o posebnostih poslovanja podskladov.

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

Izjava uprave

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

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

za prvo polletje 2017, 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 2017.

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

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

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

Koper, 22.8.2017

PRIMORSKI SKLADI, d.o.o., KOPER

Dušan JEREB
predsednik uprave

Lučo BENČIĆ
član uprave

Zbirni računovodski izkazi krovnega sklada

Zbirna bilanca stanja v EUR

Postavke	30.06.2017	31.12.2016
I. SREDSTVA	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	1.540.484	2.103.717
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	1.050.500	1.150.500
3. VR. PAP. IN INST. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.	36.824.614	36.023.301
4. INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE INVESTICIJSKIH SKLADOV	4.575.715	3.694.899
6. SESTAVLJENI IN IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INST. DENARNEGA TRGA	1.152.346	901.800
8. TERJATVE	186.109	150.574
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
10. SKUPAJ SREDSTVA	45.329.768	44.024.791
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	*	*
1. POSLOVNE OBVEZNOSTI	89.296	97.649
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b.) Obveznosti iz upravljanja	77.848	68.374
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	11.448	29.275
2. FINANČNE OBVEZNOSTI	0	0
3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	7.018	7.076
4. OBVEZNOSTI DO IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV	45.233.454	43.920.066
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	15.257.331	15.580.430
b.) Vplačani presežek enot premoženja	5.035.408	5.245.008
c.) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	22.549.430	22.030.317
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	2.391.285	1.064.311
5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	45.329.768	44.024.791
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0

Zbirni izkaz poslovnega izida v EUR

Postavke	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016
1. PRIHODKI OD OBRESTI	64.195	79.230
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	626.784	674.123
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	151.278	426.444
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	68.886	17.599
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	3.494.157	1.985.646
6. DRUGI PRIHODKI	0	0
7. SKUPAJ PRIHODKI	4.405.300	3.183.042
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	423.721	399.021
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	34.119	32.552
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	7.030	7.036
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM IMETNIKOV INV. KUPONOV	0	0
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	2.028	3.363
13. ODHODKI ZA OBRESTI	1.369	7.050
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	964.856	954.196
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	8.563	48.469
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	566.515	2.778.816
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	0	0
18. DRUGI ODHODKI	5.814	6.389
19. SKUPAJ ODHODKI	2.014.015	4.236.892
20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA	2.391.285	-1.053.850
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	5.230	-44.841
22. IZENAČENJE PRIH. ZA IZPLAČILO ODKUPNE VR. ENOTE PREMOŽENJA	-60.292	67.768

II. POSEBNI DEL: PODSKLADI KROVNEGA SKLADA PSP

PSP PIKA - MEŠANI SKLAD RAZVITIH TRGOV

Bilanca stanja v EUR

Postavke	30.06.2017	31.12.2016
I. SREDSTVA	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	406.114	289.583
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	1.050.500	1.150.500
3. VR. PAP. IN INST. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.	2.130.871	2.120.766
4. INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE INVESTICIJSKIH SKLADOV	355.058	364.580
6. SESTAVLJENI IN IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INST. DENARNEGA TRGA	200.375	0
8. TERJATVE	110.126	133.422
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
10. SKUPAJ SREDSTVA	4.253.044	4.058.851
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	*	*
1. POSLOVNE OBVEZNOSTI	5.305	4.913
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b.) Obveznosti iz upravljanja	4.944	4.562
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	361	351
2. FINANČNE OBVEZNOSTI	0	0
3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	1.210	1.220
4. OBVEZNOSTI DO IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV	4.246.529	4.052.718
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	1.414.349	1.357.343
b.) Vplačani presežek enot premoženja	14.108	-565
c.) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	2.793.997	2.556.087
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	24.075	139.853
5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	4.253.044	4.058.851
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0

Izkaz poslovnega izida v EUR

Postavke	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016
1. PRIHODKI OD OBRESTI	26.404	38.725
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	13.039	22.814
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	18.658	10.391
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	17.065	572
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	82.268	56.024
6. DRUGI PRIHODKI	0	0
7. SKUPAJ PRIHODKI	157.434	128.526
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	26.276	26.752
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	2.731	2.770
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	1.210	1.213
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV	0	0
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	376	688
13. ODHODKI ZA OBRESTI	1.369	7.050
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	88.743	17.674
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	915	1.546
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	10.526	39.928
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	0	0
18. DRUGI ODHODKI	1.213	1.288
19. SKUPAJ ODHODKI	133.359	98.909
20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA	24.075	29.617
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	1.637	-2.670
22. IZENAČENJE PRIH. ZA IZPLAČILO ODKUPNE VR. ENOTE PREMOŽENJA	-172	216

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	*	*	1.150.500,00	24,74	*	*
2.1 Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev	*	*	1.150.500,00	24,74	*	*
2.1.1 - bankam in drugim kreditnim inštitucijam s sedežem v Republiki Sloveniji	*	*	1.150.500,00	24,74	*	*
BKS BANK AG	BKS BANK AG, naložbeni 0,08 %	SVN	600.000,00	14,13	EUR	600.000,00
BANKA INTESA SANPAOLO, D.D.	BK - NALOŽBENI 10200-0131861551	SVN	200.500,00	4,72	EUR	200.500,00
NLB, D.D.	NLB - NALOŽBENI DEPOZIT 0,01 %	SVN	250.000,00	5,89	EUR	250.000,00

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. VP IN INSTR. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP	*	*	*	2.130.870,66	*	50,18	*	*
3.1 VP, s katerimi se trguje na org. trgu VP	*	*	*	1.796.871,20	*	42,31	*	*
3.1.1 VP domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP	*	*	*	1.486.467,33	*	35,00	*	*
3.1.1.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	1.486.467,33	*	35,00	*	*
3.1.1.1.1 Lastniški VP	*	*	*	361.470,00	*	8,51	*	*
3.1.1.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	361.470,00	*	8,51	*	*
PETROL, D.D.	PETG	SVN	270	101.250,00	0,01	2,38	EUR	101.250,00
TELEKOM SLOVENIJE, D.D.	TLSG	SVN	770	65.450,00	0,01	1,54	EUR	65.450,00
KRKA, D.D.	KRKG	SVN	1.294	71.170,00	0,00	1,68	EUR	71.170,00
ZAVAROVALNICA TRIGLAV, D.D.	ZVTG	SVN	2.260	56.500,00	0,01	1,33	EUR	56.500,00
LUKA KOPER, D.D.	LKPG	SVN	2.200	67.100,00	0,02	1,58	EUR	67.100,00
3.1.1.1.2 Dolžniški VP	*	*	*	1.124.997,33	*	26,49	*	*
3.1.1.1.2.1 - Državne obveznice	*	*	*	332.105,47	*	7,82	*	*
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS63 – SLOREP 4.375 06/02/19	SVN	40	43.659,21	0,00	1,03	EUR	43.659,21
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS77 – SLOREP 2 1/4	SVN	200	220.863,45	10,00	5,20	EUR	220.863,45
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS67 - SLOREP4 1/8	SVN	60	67.582,81	0,00	1,59	EUR	67.582,81
3.1.1.1.2.2 - Obveznice gospodarskih družb	*	*	*	792.891,86	*	18,67	*	*
SIJ, D.D.	SIJ4	SVN	50	54.500,00	0,12	1,28	EUR	54.500,00
KD GROUP, D.D.	SKD1	SVN	1.500	157.680,82	1,09	3,71	EUR	157.680,82
IMPOL 2000, D.D.	IM01	SVN	100	86.283,84	0,16	2,03	EUR	86.283,84
TELEKOM SLOVENIJE, D.D.	TLS1	SVN	200	205.224,38	0,20	4,83	EUR	205.224,38
SIJ, D.D.	SIJ5	SVN	100	109.280,82	0,20	2,57	EUR	109.280,82
PETROL, D.D.	PET3	SVN	60	63.701,92	0,20	1,50	EUR	63.701,92
GORENJE, D.D.	GV01	SVN	100	63.470,79	0,08	1,49	EUR	63.470,79
ADRIA MOBIL, D.O.O.	ADM2	SVN	50	52.749,29	0,21	1,24	EUR	52.749,29
3.1.2 VP tujih izdaj., s katerimi se trguje na org. trgu	*	*	*	310.403,87	*	7,31	*	*
3.1.2.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	310.403,87	*	7,31	*	*
3.1.2.1.1 Lastniški VP	*	*	*	267.723,65	*	6,30	*	*
3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	267.723,65	*	6,30	*	*
GLAXOSMITHKLINE	GSK LN	GBR	1.000	18.599,39	0,00	0,44	GBP	16.355,00
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD.	TEVA US	ISR	650	18.921,31	0,00	0,45	USD	21.593,00
ORKLA ASA	ORK NO	NOR	11.000	97.515,49	0,00	2,30	NOK	933.350,01
VIVENDI UNIVERSAL	VIV FP	FRA	1.426	27.792,74	0,00	0,65	EUR	27.792,74
AIR LIQUIDE	AI FP	FRA	371	40.142,20	0,00	0,95	EUR	40.142,20
ALLERGAN PLC.	AGN US	USA	200	42.602,52	0,00	1,00	USD	48.618,00
CARREFOUR S.A.	CA FP	FRA	1.000	22.150,00	0,00	0,52	EUR	22.150,00

3.1.2.1.2 Dolžniški vrednostni papirji	*	*	*	42.680,22	*	1,01	*	*
3.1.2.1.2.3 - Obveznice drugih izdajateljev	*	*	*	42.680,22	*	1,01	*	*
EVROPSKA INVESTICIJSKA BANKA	EIB 2 1/2	LUX	40	42.680,22	0,03	1,01	NOK	408.505,19
3.2 Instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP	*	*	*	333.999,46	*	7,87	*	*
3.2.1 Instrumenti denarnega trga domačih izdajateljev	*	*	*	333.999,46	*	7,87	*	*
GORENJE, D.D.	GRV05	SVN	101	100.365,74	0,25	2,36	EUR	100.365,74
SIJ, D.D.	SIK03	SVN	120	119.331,60	0,40	2,81	EUR	119.331,60
MERCATOR, D.D.	MEL11	SVN	115	114.302,12	0,00	2,69	EUR	114.302,12
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV	*	*	*	355.058,29	*	8,36	*	*
5.1 Investicijski skladi, usklajeni z direktivo	*	*	*	355.058,29	*	8,36	*	*
5.1.1 - Inv. skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem v RS	*	*	*	93.261,69	*	2,20	*	*
ALTA HIGH YIELD BOND	ALSHY	SVN	76.815	93.261,69	0,00	2,20	EUR	93.261,69
5.1.2 - Inv. skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	*	*	*	261.796,60	*	6,16	*	*
ISHARES GLOBAL CORP BOND UCITS ETF USD	CORP LN	GBR	800	68.846,83	0,01	1,62	USD	78.568,00
ISHARES 1-3 YEAR TREASURY BOND ETF	SHY US	USA	900	66.632,49	0,00	1,57	USD	76.041,00
ISHARES EURO GOVER. BOND 7-10YR UCITS ETF	IBGM NA	NLD	118	24.497,98	0,01	0,58	EUR	24.497,98
ISHARES EURO AGREGATE BOND UCITS EFT	IEAG NA	NLD	580	70.098,80	0,00	1,65	EUR	70.098,80
DB X-TRACKERS II-EUROZONE INFLATION-LINLED BOND UCITS ETF	XEIN GY	LUX	150	31.720,50	0,01	0,75	EUR	31.720,50
7. DRUGI PREN. VP IN DRUGI INST. DEN. TRGA	*	*	*	200.375,21	*	4,72	*	*
7.1 Drugi pren. VP in instr. den. trga domačih izdaj.	*	*	*	200.375,21	*	4,72	*	*
PETROL, D.D.	PET5	SVN	100	100.032,88	*	2,36	EUR	100.032,88
GORENJE, D.D.	GV02	SVN	100	100.342,33	*	2,36	EUR	100.342,33
PREMOŽENJE SKUPAJ	*	*	*	3.736.804,16	*	88,00	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	*	*	*	399.598,70	*	9,41	*	*
8. TERJATVE	*	*	*	110.126,14	*	2,59	*	*
VSA SREDSTVA	*	*	*	4.246.529,00	*	100,00	*	*

Naložbe iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad PSP PIKA - mešani sklad razvitih trgov ima 4,79 % sredstev vloženih v depozite pri skrbniku Banki Intesa Sanpaolo, d.d..

Ostala pojasnila

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

PSP ŽIVA – DELNIŠKI SKLAD

Bilanca stanja v EUR

Postavke	30.06.2017	31.12.2016
I. SREDSTVA	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	235.146	507.756
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	0	0
3. VR. PAP. IN INST. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.	5.713.114	5.230.076
4. INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE INVESTICIJSKIH SKLADOV	434.777	424.040
6. SESTAVLJENI IN IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INST. DENARNEGA TRGA	50.171	0
8. TERJATVE	10.644	1.884
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
10. SKUPAJ SREDSTVA	6.443.852	6.163.756
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	*	*
1. POSLOVNE OBVEZNOSTI	11.517	9.747
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b.) Obveznosti iz upravljanja	10.937	9.234
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	580	513
2. FINANČNE OBVEZNOSTI	0	0
3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	1.754	1.769
4. OBVEZNOSTI DO IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV	6.430.581	6.152.240
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	1.487.212	1.557.038
b.) Vplačani presežek enot premoženja	-11.137	33.228
c.) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	4.379.566	4.521.864
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	574.940	40.110
5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	6.443.852	6.163.756
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0

Izkaz poslovnega izida v EUR

Postavke	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016
1. PRIHODKI OD OBRESTI	2.373	2.722
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	52.604	79.479
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	27.504	50.422
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	32.349	712
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	833.827	408.172
6. DRUGI PRIHODKI	0	0
7. SKUPAJ PRIHODKI	948.657	541.507
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	58.101	52.759
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	5.000	4.672
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	1.754	1.759
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM IMETNIKOV INV. KUPONOV	0	0
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	720	727
13. ODHODKI ZA OBRESTI	0	0
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	210.260	209.081
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	3.109	32.947
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	93.071	393.783
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	0	0
18. DRUGI ODHODKI	1.702	1.592
19. SKUPAJ ODHODKI	373.717	697.320
20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA	574.940	-155.813
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	2.495	-13.005
22. IZENAČENJE PRIH. ZA IZPLAČILO ODKUPNE VR. ENOTE PREMOŽENJA	-22.974	37.572

Izkaz premoženja (struktura naložb)

stanje na zadnji dan obdobja

Izdajatelj	Oznaka naložbe	Drž. izdaj.	Št. VP	Vrednost ČVS v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS	Izvirna valuta	Vr. v izvirni valuti
3. VP IN INSTR. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP	*	*	*	5.713.113,51	*	88,84	*	*
3.1 VP, s katerimi se trguje na org. trgu VP	*	*	*	5.558.054,12	*	86,43	*	*
3.1.1 VP domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP	*	*	*	674.791,28	*	10,49	*	*
3.1.1.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	674.791,28	*	10,49	*	*
3.1.1.1.1 Lastniški VP	*	*	*	587.264,60	*	9,13	*	*
3.1.1.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	587.264,60	*	9,13	*	*
PETROL, D.D.	PETG	SVN	200	75.000,00	0,01	1,17	EUR	75.000,00
TELEKOM SLOVENIJE, D.D.	TLSG	SVN	1.850	157.250,00	0,03	2,45	EUR	157.250,00
KRKA, D.D.	KRKG	SVN	4.200	231.000,00	0,01	3,59	EUR	231.000,00
LUKA KOPER, D.D.	LKPG	SVN	2.200	67.100,00	0,02	1,04	EUR	67.100,00
GORENJE, D.D.	GRVG	SVN	8.000	50.400,00	0,03	0,78	EUR	50.400,00
INTEREUROPA, D.D.	IEKG	SVN	3.409	6.514,60	0,02	0,10	EUR	6.514,60
3.1.1.1.2 Dolžniški vrednostni papirji	*	*	*	87.526,68	*	1,36	*	*
3.1.1.1.2.2 - Obveznice gospodarskih družb	*	*	*	87.526,68	*	1,36	*	*
TELEKOM SLOVENIJE, D.D.	TLS1	SVN	42	43.097,12	0,04	0,67	EUR	43.097,12
GORENJE, D.D.	GV01	SVN	70	44.429,56	0,06	0,69	EUR	44.429,56
3.1.2 VP tujih izdaj., s katerimi se trguje na org. trgu	*	*	*	4.883.262,84	*	75,94	*	*

3.1.2.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	4.883.262,84	*	75,94	*	*
3.1.2.1.1 Lastniški VP	*	*	*	4.883.262,84	*	75,94	*	*
3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	4.883.262,84	*	75,94	*	*
RENEWI PLC	RWI LN	GBR	63.250	59.521,88	0,01	0,93	GBP	52.339,37
FACEBOOK INC	FB US	USA	750	99.224,50	0,00	1,54	USD	113.235,00
HENKEL AG AND CO KGAA	HEN3 GY	DEU	2.100	253.050,00	0,00	3,94	EUR	253.050,00
SOHU.COM. INC	SOHU US	CHN	4.200	165.835,96	0,01	2,58	USD	189.252,00
CTRP.COM INTERNATIONAL LTD.	CTRP US	CHN	7.500	353.969,51	0,00	5,50	USD	403.950,00
FUCHS PETROLUB AG	FPE3 GY	DEU	1.000	47.675,00	0,00	0,74	EUR	47.675,00
AGGREKO PLC	AGK LN	GBR	5.860	61.343,64	0,00	0,95	GBP	53.941,30
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD.	TEVA US	ISR	2.000	58.219,42	0,00	0,91	USD	66.440,00
ASHLAND INC	ASH US	USA	900	51.979,50	0,00	0,81	USD	59.319,01
BEIERSDORF AG	BEI GY	DEU	1.400	128.856,00	0,00	2,00	EUR	128.856,00
UNIT CORP.	UNT US	USA	1.000	16.412,55	0,00	0,26	USD	18.730,00
FRESENIUS SE & KGaA	FRE GY	DEU	1.350	101.331,00	0,00	1,58	EUR	101.331,00
HUHTAMAKI OYJ	HUHV FH	FIN	2.600	89.700,00	0,00	1,39	EUR	89.700,00
VIVENDI UNIVERSAL	VIV FP	FRA	4.388	85.522,12	0,00	1,33	EUR	85.522,12
KAZ MINERALS PLC	KAZ LN	KZT	42.000	247.176,83	0,01	3,84	GBP	217.350,00
VALVOLINE INC.	VVV US	USA	2.470	51.339,29	0,00	0,80	USD	58.588,40
VINCI GROUPE	DG FP	FRA	2.000	149.460,00	0,00	2,32	EUR	149.460,00
MEARS GROUP	MER LN	GBR	35.000	189.263,42	0,03	2,94	GBP	166.425,00
NOVO NORDISK A/S	NOVOB DC	DNK	1.200	44.988,30	0,00	0,70	DKK	334.559,99
FUGRO	FUR NA	NLD	2.000	26.000,00	0,00	0,40	EUR	26.000,00
WHEATON PRECIOUS METALS CORP.	WPM US	USA	11.400	198.690,85	0,00	3,09	USD	226.746,00
OMV AG	OMV AV	AUT	6.109	277.562,42	0,00	4,32	EUR	277.562,42
AT&T INC	T US	USA	2.000	66.123,38	0,00	1,03	USD	75.460,00
NIKE INC.	NKE US	USA	500	25.849,98	0,00	0,40	USD	29.500,00
FORTUM OYJ	FORTUM FH	FIN	2.000	27.460,00	0,00	0,43	EUR	27.460,00
DANAHER CORP	DHR US	USA	1.800	133.107,26	0,00	2,07	USD	151.902,01
CRODA INTERNATIONAL PLC	CRDA LN	GBR	4.344	191.923,85	0,00	2,98	GBP	168.764,40
SPECTRIS PLC	SXS LN	GBR	5.800	166.415,34	0,00	2,59	GBP	146.334,00
STADA ARZNEIMITTEL AG	SAZ GY	DEU	2.000	124.180,00	0,00	1,93	EUR	124.180,00
MEDTRONIC PLC	MDT US	USA	600	46.661,41	0,00	0,73	USD	53.250,00
NETEASE.COM INC	NTES US	CHN	1.500	395.149,84	0,00	6,14	USD	450.945,00
LUXOTTICA GROUP SPA	LUX IM	ITA	3.350	169.677,50	0,00	2,64	EUR	169.677,50
GOLD FIELDS LTD	GFI US	ZAF	26.000	79.284,96	0,00	1,23	USD	90.480,00
NOVARTIS AG	NOVN VX	CHE	3.350	244.583,71	0,00	3,80	CHF	267.330,00
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL AG	KNIN VX	CHE	1.000	146.386,09	0,00	2,28	CHF	160.000,00
PETROCHINA	PTR US	CHN	650	34.903,61	0,00	0,54	USD	39.832,00
NOVOZYMES A/S	NZYMB DC	DNK	1.000	38.310,52	0,00	0,60	DKK	284.900,01
HILS LN	HILS LN	GBR	8.000	125.550,13	0,01	1,95	GBP	110.400,00
FORTIVE CORP	FTV US	USA	900	49.960,57	0,00	0,78	USD	57.015,00
SGL CARBON	SGL GY	DEU	1.500	16.312,50	0,00	0,25	EUR	16.312,50
CARREFOUR S.A.	CA FP	FRA	2.000	44.300,00	0,00	0,69	EUR	44.300,00
3.2 Instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP	*	*	*	155.059,39	*	2,41	*	*
3.2.1 Instrumenti denarnega trga domačih izdajateljev	*	*	*	155.059,39	*	2,41	*	*
GORENJE, D.D.	GRV05	SVN	101	100.365,74	0,25	1,56	EUR	100.365,74
SII, D.D.	SIK03	SVN	55	54.693,65	0,18	0,85	EUR	54.693,65
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV	*	*	*	434.776,59	*	6,76	*	*
5.1 Investicijski skladi, usklajeni z direktivo	*	*	*	222.801,91	*	3,46	*	*
5.1.1 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem v RS	*	*	*	222.801,91	*	3,46	*	*
ALTA NEW EUROPE	PDZNE	SVN	65.383	54.117,28	0,00	0,84	EUR	54.117,28

NUMERICA EMERGING FRONTIERS	NUMEF	SVN	250	28.689,14	0,00	0,45	EUR	28.689,14
ALTA KOMET	PDZKO	SVN	15.427	26.818,86	0,00	0,42	EUR	26.818,86
ALTA GLOBAL	PDZAT	SVN	59.186	63.151,75	0,00	0,98	EUR	63.151,75
ALTA GOODS	MPWA	SVN	438	23.811,14	0,00	0,37	EUR	23.811,14
ALTA USA	PDZUS	SVN	13.614	26.213,74	0,00	0,41	EUR	26.213,74
5.2 Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo	*	*	*	211.974,68	*	3,30	*	*
5.2.2 - Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	*	*	*	211.974,68	*	3,30	*	*
VANECK VECTORS VIETNAM ETF	VNM US	VNM	3.000	39.248,16	0,02	0,61	USD	44.790,00
iShares FTSE/Xinhua China 25 Index Fund	FXI US	CHN	2.250	78.292,59	0,00	1,22	USD	89.347,50
iShares MSCI South Africa Index Fund	EZA US	ZAF	1.900	94.433,93	0,03	1,47	USD	107.768,00
7. DRUGI PREN. VP IN DRUGI INST. DEN. TRGA	*	*	*	50.171,16	*	0,78	*	*
7.1 Drugi pren. VP in instr. den. trga domačih izdaj.	*	*	*	50.171,16	*	0,78	*	*
GORENJE, D.D.	GV02	SVN	50	50.171,16	*	0,78	EUR	50.171,16
PREMOŽENJE SKUPAJ	*	*	*	6.198.061,26	*	96,38	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	*	*	*	221.875,58	*	3,45	*	*
8. TERIJATVE	*	*	*	10.644,40	*	0,17	*	*
VSA SREDSTVA	*	*	*	6.430.581,24	*	100,00	*	*

Naložbe iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad PSP ŽIVA – delniški sklad ima 0,34 % sredstev vloženih v depozite pri skrbniku Banki Intesa Sanpaolo, d.d..

Ostala pojasnila

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

PSP MODRA LINIJA – DELNIŠKI SKLAD RAZVITIH TRGOV

Bilanca stanja v EUR

Postavke	30.06.2017	31.12.2016
I. SREDSTVA	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	739.511	1.234.454
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	0	0
3. VR. PAP. IN INST. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.	28.980.629	28.672.459
4. INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE INVESTICIJSKIH SKLADOV	1.759.860	873.156
6. SESTAVLJENI IN IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INST. DENARNEGA TRGA	901.800	901.800
8. TERJATVE	63.653	14.090
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
10. SKUPAJ SREDSTVA	32.445.453	31.695.959
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	*	*
1. POSLOVNE OBVEZNOSTI	69.745	80.735
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b.) Obveznosti iz upravljanja	59.435	52.497
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	10.310	28.238
2. FINANČNE OBVEZNOSTI	0	0
3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	3.388	3.416
4. OBVEZNOSTI DO IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV	32.372.320	31.611.808
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	10.772.482	11.093.569
b.) Vplačani presežek enot premoženja	5.031.665	5.211.753
c.) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	14.841.399	14.520.046
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	1.726.774	786.440
5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	32.445.453	31.695.959
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0

Izkaz poslovnega izida v EUR

Postavke	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016
1. PRIHODKI OD OBRESTI	35.418	37.783
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	552.726	565.246
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	103.136	364.269
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	19.472	16.315
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	2.464.541	1.462.344
6. DRUGI PRIHODKI	0	0
7. SKUPAJ PRIHODKI	3.175.293	2.445.957
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	326.261	308.091
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	24.649	23.493
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	3.388	3.397
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM IMETNIKOV INV. KUPONOV	0	0
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	702	1.948
13. ODHODKI ZA OBRESTI	0	0
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	637.016	720.413
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	1.727	13.976
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	452.766	2.259.628
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	0	0
18. DRUGI ODHODKI	2.010	2.677
19. SKUPAJ ODHODKI	1.448.519	3.333.623
20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA	1.726.774	-887.666
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	270	-28.823
22. IZENAČENJE PRIH. ZA IZPL. ODKUPNE VR. ENOTE PREM.	-37.090	29.275

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 izvorni valuti
3. VP IN INSTR. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP	*	*	*	28.980.629,41	*	89,52	*	*
3.1 VP, s katerimi se trguje na org. trgu VP	*	*	*	28.923.975,31	*	89,35	*	*
3.1.1 VP domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP	*	*	*	9.277.472,80	*	28,66	*	*
3.1.1.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	9.277.472,80	*	28,66	*	*
3.1.1.1.1 Lastniški VP	*	*	*	8.114.146,41	*	25,07	*	*
3.1.1.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	8.114.146,41	*	25,07	*	*
PETROL, D.D.	PETG	SVN	1.520	570.000,00	0,07	1,76	EUR	570.000,00
CINKARNA CELJE, D.D.	CICG	SVN	11.781	1.973.317,50	1,45	6,10	EUR	1.973.317,50
TELEKOM SLOVENIJE, D.D.	TLSG	SVN	13.500	1.147.500,00	0,21	3,54	EUR	1.147.500,00
KRKA, D.D.	KRKG	SVN	33.000	1.815.000,00	0,10	5,61	EUR	1.815.000,00
DELO PRODAJA, D.D.	DPRG	SVN	17.024	20.258,56	3,46	0,06	EUR	20.258,56
SAVA-RE, D.D.	POSR	SVN	85.077	1.285.513,47	0,49	3,97	EUR	1.285.513,47
GEA, D.D.	GSBG	SVN	16.600	76.360,00	1,32	0,24	EUR	76.360,00
LUKA KOPER, D.D.	LKPG	SVN	24.461	746.060,50	0,17	2,30	EUR	746.060,50
GORENJE, D.D.	GRVG	SVN	38.900	245.070,00	0,16	0,76	EUR	245.070,00
INTEREUROPA, D.D.	IEKG	SVN	123.007	235.066,38	0,73	0,73	EUR	235.066,38
3.1.1.1.2 Dolžniški VP	*	*	*	1.163.326,39	*	3,59	*	*
3.1.1.1.2.2 - Obveznice gospodarskih družb	*	*	*	1.163.326,39	*	3,59	*	*
KD GROUP, FINANČNA DRUŽBA, D.D.	SKD1	SVN	9.700	1.019.669,32	7,03	3,15	EUR	1.019.669,32

TELEKOM SLOVENIJE, D.D.	TLS1	SVN	140	143.657,07	0,14	0,44	EUR	143.657,07
3.1.2 VP tujih izdaj., s katerimi se trguje na org. trgu	*	*	*	19.646.502,51	*	60,69	*	*
3.1.2.1 VP, s katerimi se trguje na borzi VP	*	*	*	19.646.502,51	*	60,69	*	*
3.1.2.1.1 Lastniški VP	*	*	*	19.646.502,51	*	60,69	*	*
3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb	*	*	*	19.646.502,51	*	60,69	*	*
GLAXOSMITHKLINE	GSK LN	GBR	23.000	427.785,93	0,00	1,32	GBP	376.165,00
CIA DE SANAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO	SBS US	BRA	30.000	250.262,88	0,00	0,77	USD	285.600,00
HENKEL AG AND CO KGAA	HEN3 GY	DEU	12.000	1.446.000,00	0,01	4,47	EUR	1.446.000,00
CTRP.COM INTERNATIONAL LTD.	CTRP US	CHN	5.000	235.979,67	0,00	0,73	USD	269.300,00
THE ABB GROUP	ABBN VX	CHE	11.600	251.315,65	0,00	0,78	CHF	274.688,01
ORKLA ASA	ORK NO	NOR	60.000	531.902,67	0,01	1,64	NOK	5.091.000,03
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD.	TEVA US	ISR	17.000	494.865,05	0,00	1,53	USD	564.740,00
GILEAD SCIENCES INC	GILD US	USA	2.000	124.044,87	0,00	0,38	USD	141.560,01
CAIRN ENERGY	CNE LN	GBR	27.575	54.000,38	0,00	0,17	GBP	47.484,15
ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	ATI US	USA	2.500	37.263,41	0,00	0,12	USD	42.525,00
KALI+SALZ (K+S)	SDF GY	DEU	2.500	56.050,00	0,00	0,17	EUR	56.050,00
LAGARDERE S.C.A.	MMB FP	FRA	6.200	171.430,00	0,00	0,53	EUR	171.430,00
AIRBUS SE	AIR FP	NLD	6.500	468.000,00	0,00	1,45	EUR	468.000,00
AMGEN INC.	AMGN US	USA	700	105.644,06	0,00	0,33	USD	120.561,00
BOSKALIS WESTMINSTER	BOKA NA	NLD	10.384	295.269,04	0,01	0,91	EUR	295.269,04
ROCHE HOLDING AG	ROG VX	CHE	1.675	374.231,47	0,00	1,16	CHF	409.035,00
VIVENDI UNIVERSAL	VIV FP	FRA	20.000	389.800,00	0,00	1,20	EUR	389.800,00
PFIZER INC	PFE US	USA	4.800	141.282,86	0,00	0,44	USD	161.232,00
AIR LIQUIDE	AI FP	FRA	9.292	1.005.394,40	0,00	3,11	EUR	1.005.394,40
VINCI GROUPE	DG FP	FRA	14.402	1.076.261,46	0,00	3,32	EUR	1.076.261,46
SIEMENS AG	SIE GY	DEU	3.000	361.050,00	0,00	1,12	EUR	361.050,00
MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	USA	4.000	241.605,33	0,00	0,75	USD	275.720,00
GLENCORE PLC	GLEN LN	CHL	54.900	179.310,16	0,00	0,55	GBP	157.672,80
ANDRITZ AG	ANDR AV	AUT	9.000	474.660,00	0,01	1,47	EUR	474.660,00
CAPITA PLC	CPI LN	GBR	23.159	182.121,03	0,00	0,56	GBP	160.144,49
FOMENTO ECON. MEXICANO S.A.B. DE C.V.	FMX US	MEX	5.500	473.948,48	0,00	1,46	USD	540.870,01
WESTERN DIGITAL CORP	WDC US	USA	2.148	166.765,51	0,00	0,52	USD	190.312,80
FUGRO	FUR NA	NLD	8.523	110.799,00	0,01	0,34	EUR	110.799,00
ELECTRICITE DE FRANCE SA	EDF FP	FRA	6.272	59.471,10	0,00	0,18	EUR	59.471,10
E.ON SE	EOAN GY	DEU	12.300	101.450,40	0,00	0,31	EUR	101.450,40
ALLERGAN PLC.	AGN US	USA	500	106.506,31	0,00	0,33	USD	121.545,00
UNIPER SE	UN01 GY	DEU	1.230	20.215,05	0,00	0,06	EUR	20.215,05
LANXESS AG	LXS GY	DEU	12.000	795.480,00	0,01	2,46	EUR	795.480,00
ADVA AG OPTICAL NETWORKING	ADV GY	DEU	30.000	270.870,00	0,06	0,84	EUR	270.870,00
ANGLO AMERICAN PLC	AAL LN	ZAF	14.098	164.174,45	0,00	0,51	GBP	144.363,52
ROYAL DUTCH SHELL PLC	RDSA LN	NLD	1.336	30.918,54	0,00	0,10	GBP	27.187,60
SANOFI-AVENTIS	SAN FP	FRA	5.600	469.056,00	0,00	1,45	EUR	469.056,00
THE COCA-COLA COMPANY	KO US	USA	10.000	393.007,36	0,00	1,21	USD	448.500,00
GOLD FIELDS LTD.	GFI US	ZAF	84.000	256.151,42	0,01	0,79	USD	292.320,00
WELBILT INC.	WBT US	USA	10.000	165.177,01	0,01	0,51	USD	188.500,00
YARA INTERNATIONAL	YAR NO	NOR	6.000	196.587,72	0,00	0,61	NOK	1.881.600,04
L'OREAL SA	OR FP	FRA	1.800	328.320,00	0,00	1,01	EUR	328.320,00
INTEL CORP.	INTC US	USA	17.500	517.393,97	0,00	1,60	USD	590.450,00
MASTERFLEX SE	MZX GY	DEU	20.000	155.000,00	0,23	0,48	EUR	155.000,00
NOVARTIS AG	NOVN VX	CHE	12.600	919.926,81	0,00	2,84	CHF	1.005.480,00
PUBLICIS GROUPE	PUB FP	FRA	13.000	849.030,00	0,01	2,62	EUR	849.030,00
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD.	LFC US	CHN	9.000	120.977,92	0,00	0,37	USD	138.060,00
PETROCHINA	PTR US	CHN	1.200	64.437,43	0,00	0,20	USD	73.536,00
JOHNSON MATTHEY PLC	JMAT LN	GBR	14.166	462.517,89	0,01	1,43	GBP	406.705,86

BAYER AG	BAYN GY	DEU	2.600	294.320,00	0,00	0,91	EUR	294.320,00
VICTREX TECHNOLOGY	VCT LN	GBR	8.400	179.209,17	0,01	0,55	GBP	157.584,00
BOUYGUES	EN FP	FRA	10.000	369.200,00	0,00	1,14	EUR	369.200,00
TOTAL	FP FP	FRA	8.000	346.280,00	0,00	1,07	EUR	346.280,00
ALLIANZ SE VNA O.N.	ALV GY	DEU	3.200	551.680,00	0,00	1,70	EUR	551.680,00
ANADARKO PETROLEUM CORP.	APC US	USA	1.600	63.568,17	0,00	0,20	USD	72.544,00
CARREFOUR S.A.	CA FP	FRA	6.000	132.900,00	0,00	0,41	EUR	132.900,00
SUNCOR ENERGY INC	SU US	CAN	16.000	409.393,62	0,00	1,26	USD	467.200,00
MANITOWOC CO INC/THE	MTW US	USA	10.000	52.663,86	0,01	0,16	USD	60.100,00
DEUTSCHE TELEKOM AG	DTE GY	DEU	25.000	393.000,00	0,00	1,21	EUR	393.000,00
SGL CARBON	SGL GY	DEU	25.800	280.575,00	0,02	0,87	EUR	280.575,00
3.2 Instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP	*	*	*	56.654,10	*	0,18	*	*
3.2.1 Instrumenti denarnega trga domačih izdajateljev	*	*	*	56.654,10	*	0,18	*	*
MERCATOR, D.D.	MEL11	SVN	57	56.654,10	0,00	0,18	EUR	56.654,10
5. INV. KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INV. SKL.	*	*	*	1.759.859,42	*	5,44	*	*
5.1 Inv. skladi, usklajeni z direktivo	*	*	*	1.759.859,42	*	5,44	*	*
5.1.1 - Inv. skladi, usklajeni z dir., s sedežem v RS	*	*	*	900.553,43	*	2,78	*	*
TRIGLAV SEVERNA AMERIKA	TDUTT	SVN	24.963	164.256,82	0,00	0,51	EUR	164.256,82
PSP PIKA	PSKPI	SVN	4.913	126.548,85	0,00	0,39	EUR	126.548,85
TRIGLAV BALKAN	TDUTB	SVN	41.281	130.034,93	0,00	0,40	EUR	130.034,93
TRIGLAV RASTOČI TRGI	TDURS	SVN	29.234	149.095,58	0,00	0,46	EUR	149.095,58
ALTA EUROPE	MPEU	SVN	20.689	128.252,28	1,93	0,40	EUR	128.252,28
ALTA USA	PDZUS	SVN	105.097	202.364,97	0,00	0,63	EUR	202.364,97
5.1.2 - Inv. skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	*	*	*	859.305,99	*	2,65	*	*
ALTABA INC	AABA US	USA	18.000	859.305,99	0,00	2,65	USD	980.640,00
7. DRUGI PREN. VP IN DRUGI INST. DEN. TRGA	*	*	*	901.800,35	*	2,79	*	*
7.1 Drugi pren. VP in instr. den. trga domačih izdaj.	*	*	*	533.800,35	*	1,65	*	*
ELEKTRO MARIBOR, D.D.	EMAG	SVN	50.000	270.000,00	0,15	0,83	EUR	270.000,00
TERME TOPOLŠICA, D.D.	TTOG	SVN	3.501	263.800,35	5,97	0,81	EUR	263.800,35
7.2 Drugi prenos. VP in instr. den. trga tujih izdaj.	*	*	*	368.000,00	*	1,14	*	*
KB1909, Societ� per Azioni - Delniška družba	KBGN	ITA	400.000	368.000,00	17,81	1,14	EUR	368.000,00
PREMOŽENJE SKUPAJ	*	*	*	31.642.289,18	*	97,74	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	*	*	*	666.377,87	*	2,06	*	*
8. TERIJATVE	*	*	*	63.653,37	*	0,20	*	*
VSA SREDSTVA	*	*	*	32.372.320,42	*	100,00	*	*

Naložbe iz 162.  lena ZISDU-3

Podsklad PSP MODRA LINIJA – delniški sklad razvitih trgov ima 0,52 % sredstev vloženih v depozite pri skrbniku Banki Intesa Sanpaolo, d.d..

Ostala pojasnila

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

PSP OPTIMA – MEŠANI SKLAD, SKLAD SKLADOV

Bilanca stanja v EUR

Postavke	30.6.2017	31.12.2016
I. SREDSTVA	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	159.713	71.924
2. DEPOZITI PRI BANKAH IN POSOJILA	0	0
3. VR. PAP. IN INST. DEN. TRGA, S KATERIMI SE TRG. NA ORG. TRGU VR. PAP.	0	0
4. INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
5. INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE INVESTICIJSKIH SKLADOV	2.026.020	2.033.123
6. SESTAVLJENI IN IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI	0	0
7. DRUGI PRENOSLJIVI VR. PAP. IN DRUGI INST. DENARNEGA TRGA	0	0
8. TERJATVE	1.686	1.178
9. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
10. SKUPAJ SREDSTVA	2.187.419	2.106.225
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	*	*
1. POSLOVNE OBVEZNOSTI	2.729	2.254
a.) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b.) Obveznosti iz upravljanja	2.532	2.081
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	197	173
2. FINANČNE OBVEZNOSTI	0	0
3. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	666	671
4. OBVEZNOSTI DO IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV	2.184.024	2.103.300
a.) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	1.583.288	1.572.480
b.) Vplačani presežek enot premoženja	772	592
c.) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č.) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	534.468	432.320
d.) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	65.496	97.908
5. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	2.187.419	2.106.225
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0

Izkaz poslovnega izida v EUR

Postavke	1.1-30.6.2017	1.1.-30.6.2016
1. PRIHODKI OD OBRESTI	0	0
2. PRIHODKI OD DIVIDEND	8.415	6.584
3. DRUGI FINANČNI PRIHODKI	1.980	1.362
4. IZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	0	0
5. NEIZTRŽENI DOBIČKI PRI NALOŽBAH	113.521	59.106
6. DRUGI PRIHODKI	0	0
7. SKUPAJ PRIHODKI	123.916	67.052
8. ODHODKI V ZVEZI Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	13.083	11.419
9. ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	1.739	1.617
10. ODHODKI V ZVEZI Z REVIDIRANJEM	678	667
11. ODHODKI V ZVEZI Z OBVEŠČANJEM IMETNIKOV INV. KUPONOV	0	0
12. ODHODKI V ZVEZI S TRGOVANJEM	230	0
13. ODHODKI ZA OBRESTI	0	0
14. DRUGI FINANČNI ODHODKI	28.837	7.028
15. IZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	2.812	0
16. NEIZTRŽENE IZGUBE PRI NALOŽBAH	10.152	85.477
17. ODHODKI IZ NASLOVA SLABITVE NALOŽB	0	0
18. DRUGI ODHODKI	889	832
19. SKUPAJ ODHODKI	58.420	107.040
20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA	65.496	-39.988
21. IZENAČENJE PRIHODKA ZA VPLAČANE ENOTE PREMOŽENJA	828	-343
22. IZENAČENJE PRIH. ZA IZPLAČILO ODKUPNE VR. ENOTE PREMOŽENJA	-56	705

Izkaz premoženja (struktura naložb)

stanje na zadnji dan obdobja

Izdajatelj	Oznaka naložbe	Drž. izdaj.	Št. VP	Vrednost ČVS v EUR	Delež v izdaji VP	Delež v ČVS	Izvirna valuta	Vr. v izvirni valuti
5. INV. KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INV. SKL.	*	*	*	2.026.020,38	*	92,77	*	*
5.1 Inv. skladi, usklajeni z direktivo	*	*	*	1.663.114,95	*	76,15	*	*
5.1.2 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	*	*	*	1.663.114,95	*	76,15	*	*
iShares DJ EURO STOXX 50	SX5EEX GY	DEU	2.180	75.907,60	0,00	3,48	EUR	75.907,60
LYXOR ETF MSCI INDIA	INR FP	FRA	5.600	85.736,00	0,01	3,93	EUR	85.736,00
BNP PARIBAS EASY STOXX EUROPE 600 HEALTH UCITS ETF	SYH FP	FRA	100	118.707,00	1,21	5,44	EUR	118.707,00
DB X-TRACKERS SMI ETF	XSMI GY	LUX	960	81.484,80	0,01	3,73	EUR	81.484,80
LYXOR UCITS ETF HONG KONG	HSI FP	FRA	1.500	41.265,00	0,04	1,89	EUR	41.265,00
iShares S&P 500	IUSA GY	DEU	5.700	120.503,70	0,00	5,52	EUR	120.503,70
BNP PARIBAS EASY SICAV FTSE EPRA/NAREIT EUROZONE CAPPED UCIT	EEE FP	LUX	300	72.306,00	0,03	3,31	EUR	72.306,00
LYXOR ETF STOXX EUROPE 600 OIL&GAS	OIL FP	FRA	1.940	71.033,10	0,03	3,25	EUR	71.033,10
LYXOR ETF JAPAN	JPN FP	FRA	900	110.025,00	0,02	5,04	EUR	110.025,00
LYXOR MSCI USA UCITS ETF	USA FP	FRA	400	81.988,00	0,01	3,75	EUR	81.988,00
iShares TecDAX	TDXPEX GY	DEU	3.750	75.836,25	0,02	3,47	EUR	75.836,25
DB X TRACKERS - MSCI WORLD TRN INDEX	XMWO GY	LUX	2.800	129.528,00	0,01	5,93	EUR	129.528,00
BNP PARIBAS EASY STOXX EUROPE 600 CONSTRUCTION AND MATERIALS	SYC FP	FRA	150	97.771,50	0,51	4,48	EUR	97.771,50
iShares DAX (DE)	DAXEX GY	DEU	1.250	134.175,00	0,00	6,14	EUR	134.175,00
iShares STOXX EUROPE 600 Chemicals	SX4PEX GY	DEU	1.300	118.027,00	0,12	5,40	EUR	118.027,00
iShares iBoxx € Liquid Sovereigns Capped 2.5-5.5EX	IB89EX GY	DEU	500	55.495,00	0,16	2,54	EUR	55.495,00
iShares iBoxx € Liquid Sovereigns Capped 2.5-5.5EX	IB85EX GY	DEU	500	47.575,00	0,10	2,18	EUR	47.575,00
DB X-TRACKERS II-EUROZONE INFLATION-LINLED BOND UCITS ETF	XEIN GY	LUX	300	63.441,00	0,02	2,90	EUR	63.441,00
iShares CORE FTSE 100	ISFA NA	IRL	10.000	82.310,00	0,00	3,77	EUR	82.310,00

5.2 Investicijski skladi, neuskklajeni z direktivo	*	*	*	362.905,43	*	16,62	*	*
5.2.2 - Investicijski skladi, neuskklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	*	*	*	362.905,43	*	16,62	*	*
VANECK VECTORS AGRIBUSINESS ETF	MOO US	USA	1.400	67.485,10	0,01	3,09	USD	77.014,00
FIRS TRUST CLOUD COMPUTING ETF	SKYY US	USA	2.000	69.225,38	0,01	3,17	USD	79.000,00
VANECK Vectors Gold Miners ETF	GDX US	USA	3.400	65.783,39	0,00	3,01	USD	75.072,00
FIRST TRUST US EQUITY OPPOTUNITIES ETF	FPX US	USA	1.600	83.687,49	0,01	3,83	USD	95.504,16
ISHARES MSCI MEXICO IMF FUND	EWY US	USA	1.000	47.266,04	0,00	2,16	USD	53.940,00
VANECK VECTORS MORNINGSTAR WIDE MOAT ETF	MOAT US	USA	850	29.458,03	0,00	1,35	USD	33.617,50
PREMOŽENJE SKUPAJ	*	*	*	2.026.020,38	*	92,77	*	*
1. DENARNA SREDSTVA	*	*	*	156.317,87	*	7,16	*	*
8. TERJATVE	*	*	*	1.686,11	*	0,08	*	*
VSA SREDSTVA	*	*	*	2.184.024,36	*	100,00	*	*

Naložbe iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad PSP OPTIMA – mešani sklad, sklad skladov ima 1,81 % sredstev vloženih v depozite pri skrbniku Banki Intesa Sanpaolo d.d..

Ostala pojasnila

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