

## Mesečno poročilo - december 2017

## Splošni podatki

|  |                                 |
|--|---------------------------------|
| Oznaka inv. kupona:                              | PSKOP                           |
| Tip sklada:                                      | Mešani dinamični globalni sklad |
| Datum dovoljenja Agencije za upravljanje sklada: | 19.04.2006                      |
| Velikost podsklada (ČVS):                        | 2.263.057,79 EUR                |

## Sintetični kazalnik tveganj in donosa



Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana na osnovi dosedanjih podatkov o poslovanju sklada. Pretekli podatki, ki se uporabljajo pri izračunu sintetičnega kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. Hkrati ni zagotovljeno, da bo kategorija tveganj in donosa ostala nespremenjena, kategorizacija se lahko sčasoma spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Sredstva sklada so naložena pretežno v delniške ciljne sklade, ki spadajo med bolj tvegane finančne instrumente. Pretežni del naložb v ciljne sklade bodo predstavljale naložbe v sklade, s katerimi se trguje na organiziranih trgih (predvsem ETF), s čimer bosta zagotovljena ustrezna likvidnost in razpršitev naložb. Kljub razpršenosti naložb obstaja možnost višje nihajnosti vrednosti enote premoženja. Zato sklad uvrščamo v 5. kategorijo lestvice tveganja.

Na poslovanje sklada lahko vpliva tudi likvidnostno tveganje, ki ni vključeno v sintetični kazalnik, in pomeni tveganje, da sklad zaradi omejene likvidnosti naložb na posameznem trgu vrednostnih papirjev s temi naložbami ne more trgovati oziroma lahko trguje z njimi le po občutno slabših pogojih, kot tistih, po katerih so te naložbe ovrednotene. Likvidnostno tveganje sklada je odvisno tudi od relativnega obsega podanih zahtev za izplačilo oziroma vplačilo v sklad.

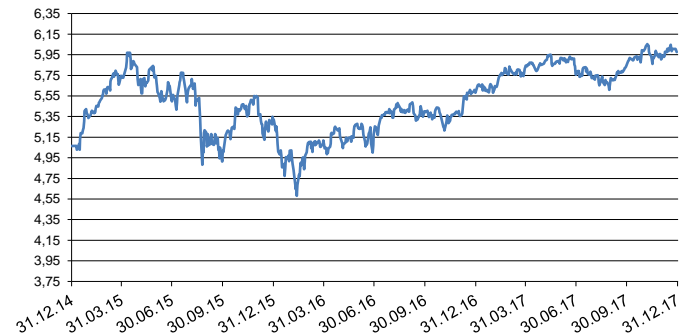
Sklad je izpostavljen tudi kreditnemu tveganju, to je tveganju, da dolжник (banka oziroma izdajatelj vrednostnega papirja) svojih obveznosti do sklada ne poravnava pravočasno in/ali v celoti.

## Kumulativna donosnost VEP po obdobjih

|       | 1-letno | 3-letno | 5-letno |
|-------|---------|---------|---------|
| Donos | 6,69%   | 19,43%  | 37,14%  |

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

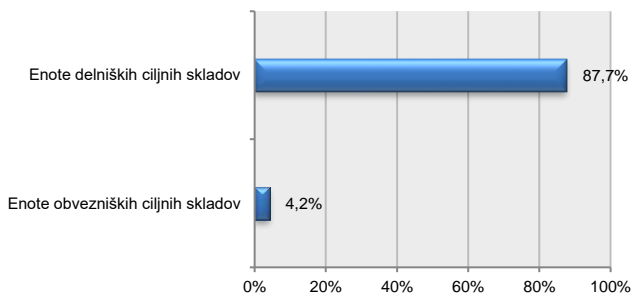
## Gibanje vrednosti enote premoženja za zadnjih 36 mesecev v EUR



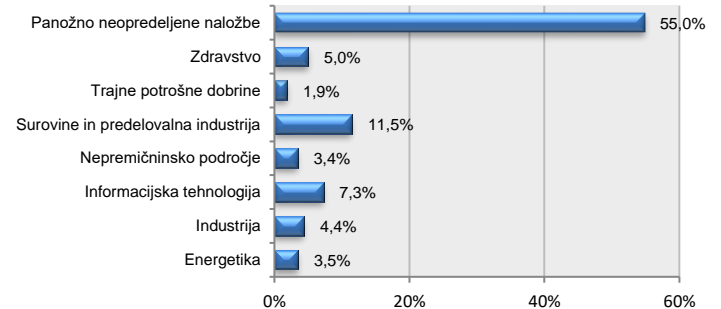
## Deset največjih naložb na dan 29.12.2017

| Naziv izdajatelja                               | Oznaka    | Delež v % |
|---|-----------|-----------|
| ISHARES DAX (DE)                                | DAXEX GY  | 6,20      |
| DB X TRACKERS - MSCI WORLD TRN INDEX            | XMWO GY   | 6,05      |
| ISHARES S&P 500 UCITS ETF USD DIS               | IUSA GY   | 5,63      |
| ISHARES STOXX EUROPE 600 CHEMICALS              | SX4PEX GY | 5,40      |
| LYXOR ETF JAPAN                                 | JPN FP    | 5,16      |
| BNP PARIBAS EASY STOXX EUROPE 600 HEALTH SYH FP |           | 4,99      |
| BNP PARIBAS EASY STOXX EUROPE 600 CONSTR SYC FP |           | 4,38      |
| LYXOR ETF MSCI INDIA                            | INR FP    | 4,12      |
| FIRST TRUST US EQUITY OPPORTUNITIES ETF         | FPX US    | 4,02      |
| ISHARES TECDAX                                  | TDXPEX GY | 3,88      |

## Struktura premoženja po vrsti naložb na dan 29.12.2017



## Struktura naložb po panogah na dan 29.12.2017



## Struktura naložb po regijah - trgih na dan 29.12.2017

