

Mesečno poročilo - april 2026

Splošni podatki

Oznaka inv. kupona:	PSKPI
Tip sklada:	Mešani defenzivni sklad - Evropa
Datum dovoljenja Agencije za upravljanje sklada:	28.10.1998
Velikost podsklada (ČVS):	4.100.202,63 EUR

Zbirni kazalnik tveganja



Manjše tveganje

Večje tveganje

Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 3 leta.

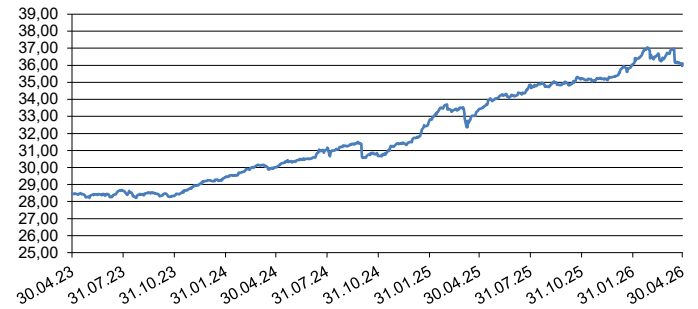
- Zbirni kazalnik tveganja je smernica v zvezi s stopnjo tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.
- Sklad smo razvrstili v razred 2 od 7, kar je nizek razred tveganja. Morebitne izgube na podlagi prihodnje uspešnosti so ocenjene z nizko stopnjo. Kljub razpršenosti naložb ostaja možnost nizke nihajnosti vrednosti enot premoženja. Slabi tržni pogoji najverjetneje ne bodo vplivali na možnost, da izplačamo vlagatelja.
- V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.
- Na poslovanje sklada lahko vpliva tudi likvidnostno tveganje, ki ni vključeno v zbirni kazalnik tveganja 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.
- Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.
- V naložbah, na katerih temelji ta finančni produkt, niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne dejavnosti.

Kumulativna donosnost VEP po obdobjih

	1-letno	3-letno	5-letno
Donos	7,99%	26,72%	32,59%

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

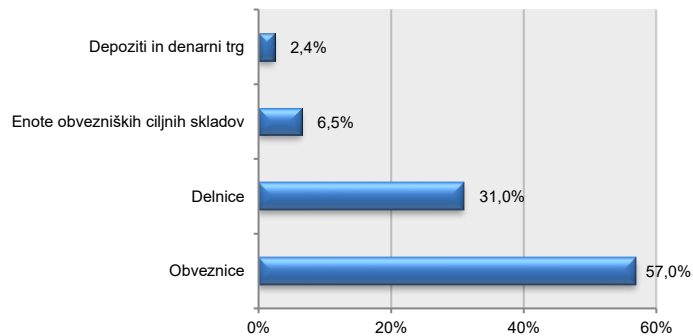
Gibanje vrednosti enote premoženja za zadnjih 36 mesecev v EUR



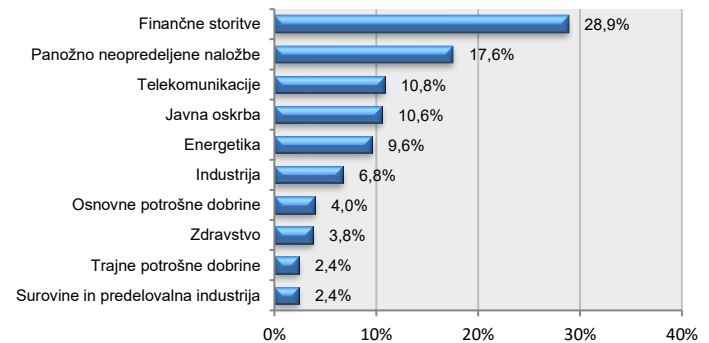
Deset največjih naložb na dan 30.04.2026

Naziv izdajatelja	Oznaka	Delež v %
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS84	4,90
REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 2 1/4 03/03/32	3,76
ISHARES EURO CORP BOND EX-FINAI	EUNR GY	3,57
VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ 4.4 11/01/34	3,05
ALLIANZ SE VNA O.N.	ALV GY	3,04
KONINKLIJKE KPN N.V.	KPN 5 3/4 09/17/29	2,99
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	ZVTG	2,94
TOTAL ENERGIES SE	TTE FP	2,80
HSBC HOLDINGS PLC	HSBC 2 5/8 08/16/28	2,72
GB D.D., KRANJ	GB02	2,65

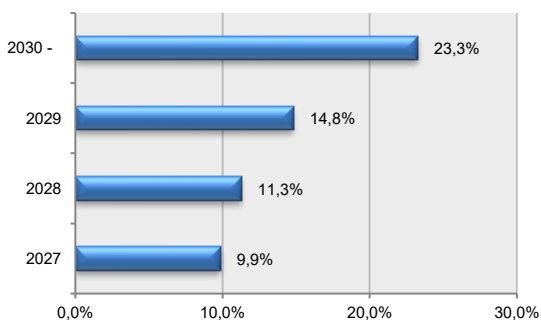
Struktura premoženja po vrsti naložb na dan 30.04.2026



Struktura naložb po panogah na d30.04.2026



Struktura naložb po zapadlosti na dan 30.04.2026



Geografska struktura naložb na 30.04.2026

