PSP Pika

mešani defenzivni sklad - Evropa

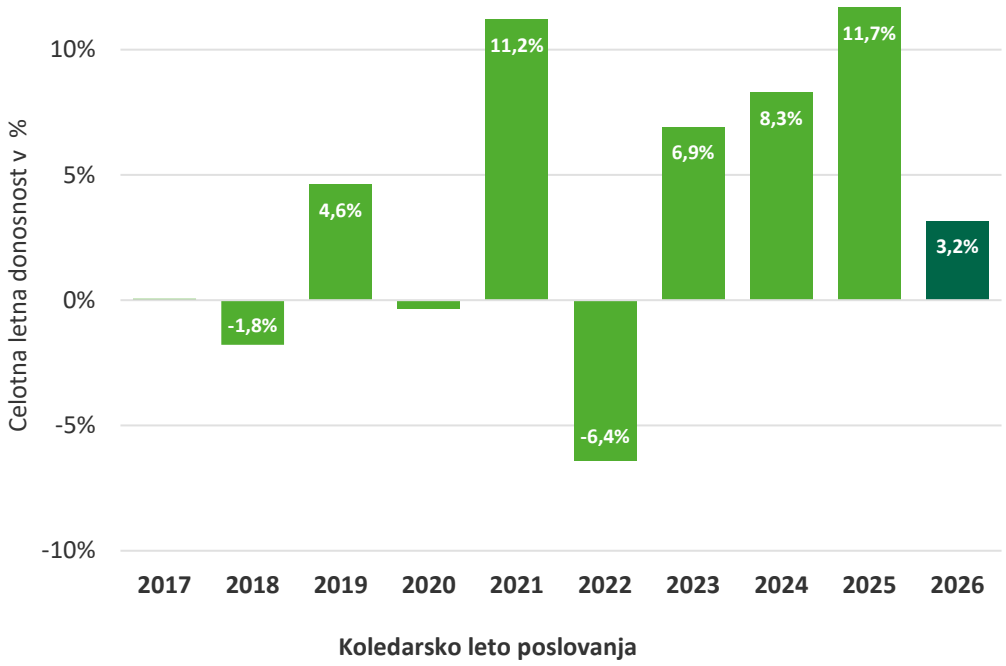
PSP Pika je sklad z defenzivno naložbeno politiko. V delniške naložbe nalaga manj kot 35 odstotkov sredstev. V portfelj vključuje predvsem naložbe s fiksnim donosom in obvezniške ciljne sklade.

PSP Pika svoje priložnosti išče primarno na trgih regije Evropa. Pri iskanju boljših donosov na trgu dolžniških vrednostnih papirjev trenutno prednjači domači trg, ki ponuja zaradi svojih posebnosti bistveno boljše donose.

Pika je primerna za vlagatelje z manjšo nagnjenostjo k tveganju, nudi pa zatočišče tudi drugim vlagateljem za čas velike negotovosti ali ob pričakovanem padcu delniških trgov.

- Sklad se aktivno upravlja in ne sledi nobenemu referenčnemu indeksu
- Pretekla uspešnost ne napoveduje prihodnjih donosov

Letna donosnost sklada v %



10 največjih naložb sklada

Oznaka	Naziv izdajatelja	Delež v %
RS84 - SLOREP 0 7/8	REPUBLIKA SLOVENIJA	4,83
RS77 - SLOREP 2 ¼	REPUBLIKA SLOVENIJA	3,70
EUNR GY	ISHARES EURO CORP BOND EX-FINANCIALS UCITS ETF	3,43
ALV GY	ALLIANZ SE	3,21
VZ 4.4 11/01/34	VERIZON INC	2,97
GB02	GB D.D., KRANJ	2,90
ZVTG	ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D.	2,88
KPN 5 3/4 09/17/29	KONINKLIJKE KPN N.V.	2,87
HSBC 2 5/8 08/16/28	HSBC PLC	2,70
ZAVARO 6.7 01/16/45	ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D.	2,67
	Skupaj	32,16

Kumulativna donosnost VEP po obdobjih

	1-letno	3-letno	5-letno	10-letno
Donos	4,48%	28,20%	28,91%	43,91%

Zbirni kazalnik tveganja

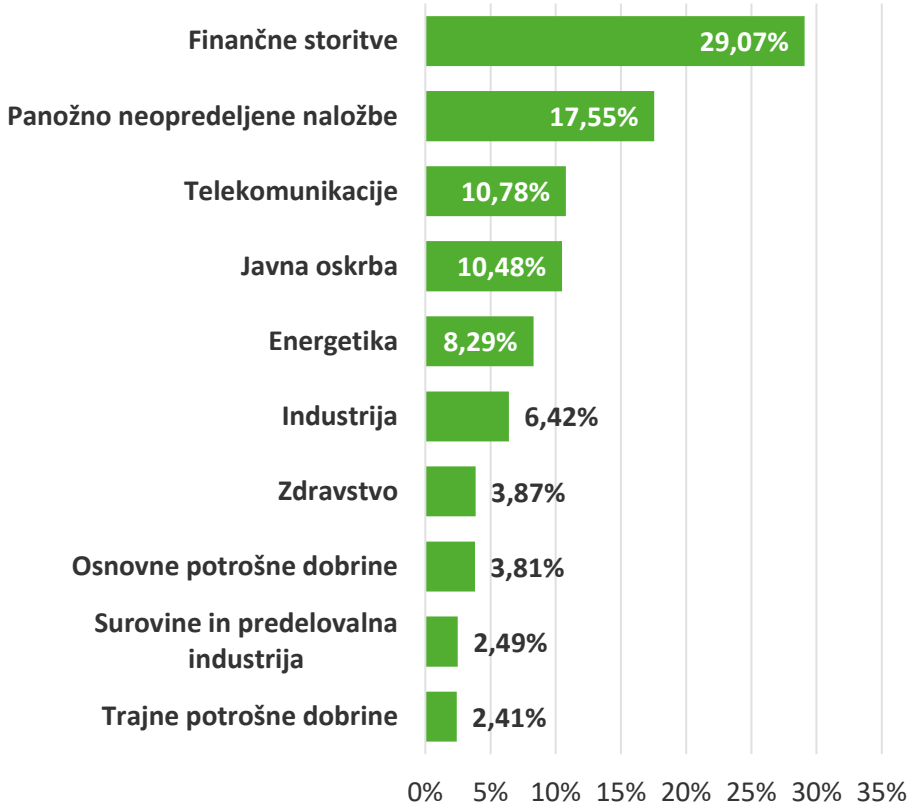
1	2	3	4	5	6	7

Manjše tveganje — Večje tveganje

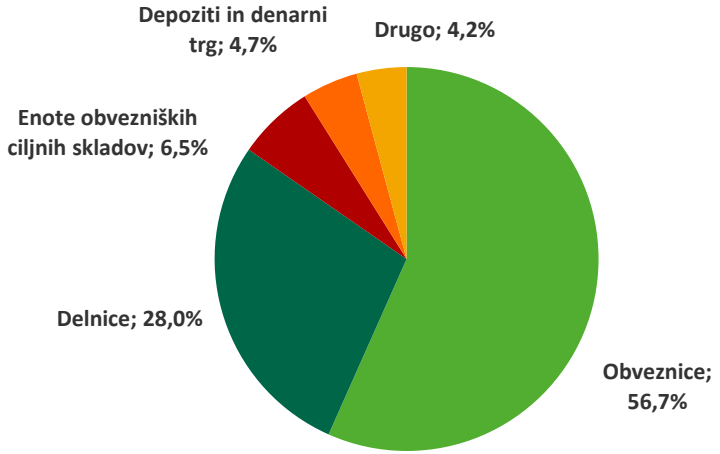
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 3 leta.

* Podatki se nanašajo na dan 30. september 2026 (vir: OTP Skladi)
** Pretekla uspešnost ne napoveduje prihodnjih donosov

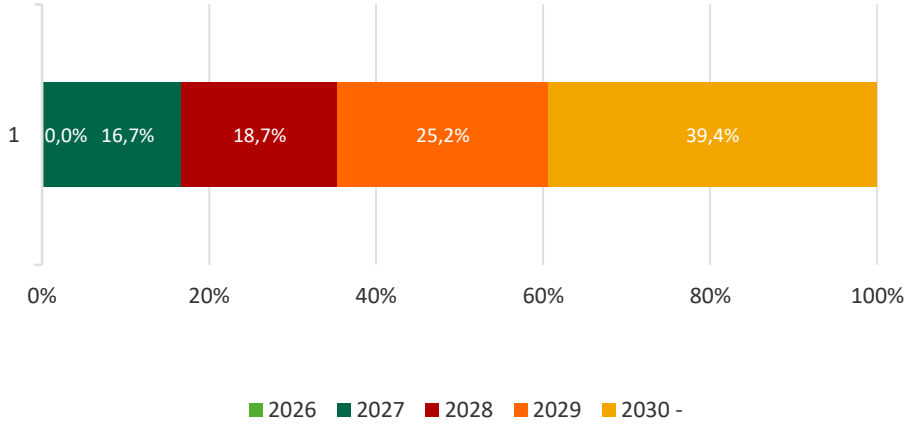
Panožna struktura naložb sklada



Struktura po vrsti naložb sklada



Struktura dolžniških naložb po zapadlosti (*)



* Podatki se nanašajo na dan 30. september 2026 (vir: OTP Skladi)
* Tekoča donosnost: 3,83%
* Povprečna višina kuponske obrestne mere: 3,82%
* Povprečna tehtana zapadlost obvezniškega dela portfelja: 4,0 leta

Opozorilo vlagateljem

Brošura je tržno sporočilo. Podatki v brošuri so zgolj osnovna informacija in ne predstavljajo naložbenega priporočila ali storitve investicijskega svetovanja niti ponudbe za nakup ali prodajo enot investicijskih skladov. Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve preglejte Prospekt Krovnega sklada PSP z vključenimi pravili upravljanja, Dokument s ključnimi informacijami posameznega podsklada in Splošne pogoje varčevalnih paketov.

OTP Skladi d.o.o.

STROŠKI IN PROVIZIJE

	PSP MODRA LINIJA	PSP ŽIVA	PSP OPTIMA	PSP PIKA	FT QUANT
ISIN koda	SI0021401250	SI0021401243	SI0021401268	SI0021401235	SI0031401589
Frekvenca izračuna VEP	Dnevno	Dnevno	Dnevno	Dnevno	Dnevno
Vstopni stroški	max. 2,30%	max. 2,30%	max. 2,30%	max. 2,30%	max. 5,00%
Izstopni stroški	max. 1,00%	max. 1,00%	max. 1,00%	max. 1,00%	0%
Upravljavska provizija	2,25%	2,00%	1,20%	1,30%	2,00%
Provizija za uspešnost	-	-	-	-	-
Zbirni kazalnik tveganja (1 do 7)	3	4	3	2	3

Pri vlaganju upoštevajte vse stroške, saj lahko zmanjšajo končno donosnost vaše naložbe, ki je odvisna tudi od obdavčitve. Obdavčitev je odvisna od osebnega stanja vlagatelja in se lahko v prihodnosti spremeni.

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.

V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Na poslovanje skladov lahko vplivata tudi kreditno ali likvidnostno tveganje, ki nista vključena v zbirni kazalnik tveganj.

Podrobne informacije so na voljo v Prospektu Krovnega sklada PSP z vključenimi pravili upravljanja in Dokumentu s ključnimi informacijami posameznega podsklada. Pred naložbeno odločitvijo jih skrbno preučite.

Varčevalni paketi

Varčevalni paketi omogočajo vlagateljem istočasno varčevanje v več podskladih Krovnega sklada PSP le z enim vplačilom na transakcijski račun paketa.

Družba za upravljanje je glede na različne profile, želje in cilje vlagateljev pripravila tri varčevalne pakete z optimalnimi razmerji skladov:

- **TRAMONTANA**
- **MAESTRAL**
- **BONACA**

Vlagatelj s sklenitvijo varčevalnega paketa mesečno vplačuje na posebni račun posameznega paketa preko direktne obremenitve SEPA najmanj 50 EUR. Vsakokratno vplačilo se razdeli glede na utež posameznega podsklada v izbranem paketu skladov.

VARČEVALNI PAKETI

	TRAMONTANA	MAESTRAL	BONACA
O paketu	Najvišja rast med našimi varčevalnimi paketi. Najbolj primeren kot dolgoročna naložba za vašega otroka ali pa za vlagatelje z višjo nagnjenostjo k tveganju.	Maestral je najbolj primeren kot dolgoročna naložba za vlagatelje, ki so pripravljeni tvegati, vendar imajo radi bolj uravnotežen pristop.	V kolikor niste nagnjeni k tveganju in hkrati vam bančni depoziti ne prinašajo želenega donosa, je ta paket rešitev za izpolnitev vaših pričakovanj.
Priporočljiva doba varčevanja	10 let	5 let	3 leta
Razmerja sklada	1. PSP Živa 50% 2. PSP Modra linija 30% 3. FT Quant 20%	1. PSP Modra linija 40% 2. FT Quant 40% 3. PSP Optima 20%	1. PSP Pika 50% 2. PSP Optima 30% 3. FT Quant 20%
Povprečni predvideni letni donos	8%	7%	5%
Najnižji mesečni vložek	50 EUR	50 EUR	50 EUR
Vstopni stroški	max. 2%	max. 2%	max. 2%
Izstopni stroški	0%	0%	0%

Pri vlaganju upoštevajte vse stroške, saj lahko zmanjšajo končno donosnost vaše naložbe, ki je odvisna tudi od obdavčitve. Obdavčitev je odvisna od osebnega stanja vlagatelja in se lahko v prihodnosti spremeni. Predstavljeni scenariji so ocena prihodnjih rezultatov, ki temeljijo na dokazih iz preteklosti o tem, kako se vrednost te naložbe spreminja in/ali sedanjih tržnih pogojev in niso natančen kazalnik. Kaj boste dobili, bo odvisno od tega, kako uspešen bo trg in kako dolgo boste imeli naložbo/produkt.

Podskladi nimajo vzpostavljenih jamstev za kapital, tako da ni zagotovljena višina vplačanih sredstev in je lahko tudi nižja ob izplačilu.

Podrobne informacije so na voljo v Prospektu Krovnega sklada PSP z vključenimi pravili upravljanja, Dokumentu s ključnimi informacijami posameznega podsklada ter v Splošnih pogojih varčevalnih paketov. Pred naložbeno odločitvijo jih skrbno preučite.

O družbi OTP Skladi

OTP Skladi d.o.o. dejavnost upravljanja investicijskih skladov opravljamo že od leta 1994 dalje. Smo ena prvih družb za upravljanje v Sloveniji. Z dnem 20. 5. 2026 smo postali del mednarodne Skupine OTP. Po zaključenem postopku pridobitve vseh potrebnih regulatornih in konkurenčnih dovoljenj sta OTP banka d.d., Slovenija, in OTP Fund Management Ltd., Madžarska, pridobili lastništvo v družbi, ki odslej posluje pod imenom OTP Skladi d.o.o. Upravljamo Krovni sklad PSP, ki vključuje podsklade:

- **PSP Modra linija**
- **PSP Živa**
- **PSP Optima**
- **PSP Pika**
- **FT Quant**

Krovni sklad vlagateljem prinaša predvsem prednosti, povezane z davčnim odlogom, zato prehajanje med skladi znotraj krovnega sklada za fizične osebe ne pomeni davčne obveznosti.

Upravljalska ekipa

Borut Medvešek

Član uprave družbe za upravljanje
e: borut.medvesek@otpskladi.si

Peter Mizerit

Vodja upravljanja s tveganji
e: peter.mizerit@otpskladi.si

Rudy Marchant

Vodja službe za upravljanje naložb
e: rudy.marchant@otpskladi.si

Darko Partalo

Upravljalec naložb
e: darko.partalo@otpskladi.si

Opozorilo vlagateljem

- OTP Skladi d.o.o., Pristaniška ulica 12, 6000 Koper, upravljajo 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 ter FT QUANT, mešani fleksibilni globalni sklad. Prospekt Krovnega sklada PSP z vključenimi pravili upravljanja in dokumente s ključnimi informacijami lahko vlagatelji dobijo brezplačno v slovenskem jeziku v tiskani ali elektronski obliki, in sicer na sedežu družbe oziroma preko spletne strani www.otpskladi.si ter na vseh pooblaščenih vpisnih mestih. Vlagatelj ima pravico tudi do brezplačnega izvoda letnega in polletnega poročila.
- Z vplačilom v krovni sklad/podsklad vlagatelj pridobi enote premoženja podsklada in ni neposredni imetnik izdajateljev vrednostnih papirjev, ki sestavljajo podsklad.
- *Predstavljene informacije ne predstavljajo naložbenega priporočila ali storitve investicijskega svetovanja niti ponudbe za nakup ali prodajo enot investicijskih skladov.*
- *Prikazana pretekla donosnost ni zagotovilo prihodnje donosnosti. Zaradi sestave naložb lahko vrednost premoženja posameznega sklada v prihodnosti niha, zato obstaja tudi verjetnost, da vlagatelj ne bo dobil povrnjenega celotnega vloženega zneska.*
- Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve preglejte Prospekt Krovnega sklada PSP z vključenimi pravili upravljanja, Dokument s ključnimi informacijami posameznega podsklada in Splošne pogoje varčevalnih paketov.
- Vrednost enot premoženja se dnevno objavlja na spletni strani družbe za upravljanje www.otpskladi.si.
- Družbo OTP Skladi d.o.o. nadzira Agencija za trg vrednostnih papirjev, Poljanski nasip 6, 1000 Ljubljana.

Splošni podatki o družbi

OTP Skladi d.o.o.
Pristaniška ulica 12
6000 Koper, Slovenija

T: +386 (0)5 663 31 50

info@otpskladi.si
www.otpskladi.si

@otpskladi

@otpskladi

otp Skladi