



ALTA Skladi, družba za upravljanje, d.d.,
 Železna cesta 18, SI-1000 Ljubljana.
 T: 080 10 60 +386 1 3 200 400, F: +386 (0)1 3 200 401,
 skladi@alta.si, www.alta.si

ALTA BALKAN

Mešani podsklad

Podatki na dan 20.2.2019	Letos	2018	2017	2016	2015
Podsklad	0,97%	-4,71%	2,23%	4,14%	-4,92%

Struktura sklada

Posodobljeno dne 31.1.2019

Struktura naložb sklada po vrsti naložb

Delnice	83,31%	
Investicijski kuponi	7,52%	

Struktura naložb sklada po državi

Slovenija	35,81%	
Hrvaška	20,11%	
Srbija	14,61%	
Globalno	4,49%	
Turčija	4,44%	
Makedonija	4,05%	
Romunija	3,43%	
Grčija	1,81%	
Bosna in Hercegovina	1,56%	
OSTALO	0,52%	

Struktura naložb sklada po dejavnosti

Finančne storitve	21,9%	
Trajne potrošne dobrine	15,49%	
Zdravstvo	11,3%	
Industrija	9,38%	
Osnovne potrošne dobrine	7,76%	
Skladi	7,52%	
Energetika	6,84%	
Telekomunikacije	5,56%	
Surovine in predelovalna industrija	4,68%	
OSTALO	0,4%	

Struktura naložb sklada po valuti

EUR	40,34%	
-----	--------	--

Tveganje in donos naložbe

Nižje tveganje Višje tveganje
 Potencialno nižji donos Potencialno višji donos



Naložbeni cilji







ALTA BALKAN je **fleksibilni mešani podsklad**, ki ima lahko v vsakem trenutku do 100 % sredstev naloženih v lastniških vrednostnih papirjih, dolžniških vrednostnih papirjih ali instrumentih denarnega trga. Najmanj 80 % sredstev podsklada predstavljajo naložbe izdajateljev z domicilom v Jugovzhodni Evropi. Naložbeni cilj podsklada je doseganje **donosa** na osnovi kapitalskih dobičkov, prejetih dividend in obresti ob ustrezni razpršenosti naložb.

Zakaj ALTA BALKAN

Ugodni tečaji delnic na balkanskih borzah in povečevanje transparentnosti na trgih v regiji predstavljata velik potencial za tuje vlagatelje. K rasti pripomorejo tudi privatizacija državnega premoženja, približevanje držav EU in velik potencial delovne sile zaradi visoke stopnje brezposelnosti.

Prednosti

Bližina in poznavanje balkanske regije
 Ugodno vrednotenje regionalnih delnih
 Prilagodljiva naložbena politika

HRK	21,88%	
RSD	15,13%	
TRY	4,44%	
MKD	4,05%	
RON	3,43%	
BAM	1,56%	

Največje naložbe sklada

ZAVAROVANICA TRIGLAV D.D.	7,54%
PETROL D.D. LJUBLJANA	7,27%
KRKA D.D. NOVO MESTO	7,24%
TELEKOM D.D.	5,01%
LUKA KOPER	4,77%
ALKALOID AD SKOPJE	4,05%
POZAVAROVANICA SAVA D.D.	3,98%
VALAMAR RIVIERA D.D.	3,32%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	3,1%
ADRIS GRUPA	3%

ALTA Skladi, družba za upravljanje d.d., Železna cesta 18, 1000 Ljubljana, upravlja delniški podsklad ALTA BALKAN. Prospekt krovne sklada z vključenimi pravili upravljanja ter dokument Ključni podatki sklada (KIID), kjer je točen opis investicijske politike, je možno brezplačno dobiti na sedežu družbe vsak delavnik od 9.00 do 15.00 ure oziroma vsak trenutek preko spletnih strani www.alta.si ter na vseh pooblaščenih vpisnih mestih v času uradnih ur. Pooblaščen vpisna mesta so navedena na spletni strani www.alta.si, kjer so dostopna tudi letna in polletna poročila podsklada ter režim vstopnih in izstopnih stroškov. Vlagatelj ima poleg omenjenih dokumentov tudi pravico do brezplačnega izvoda letnega ter polletnega poročila. OPOZORILO: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Tveganost delniških podskladov je velika, zlasti v krajšem obdobju vlaganja (do pet let). Pri samem neto donosu je potrebno upoštevati tudi vstopne stroške (do največ 4%) in izstopne stroške (do največ 2%). Donos tako znižajo vstopni in izstopni stroški. www.alta.si