

**URAVNOTEŽENI SKLAD**

**Poročilo o poslovanju kritnega sklada na dan 30.6.2016**

**Kritni sklad življenjskega cikla Pokojninske družbe A, d.d. s srednjo delniško izpostavljenostjo**

Naložbeni cilj sklada življenjskega cikla s srednjo delniško izpostavljenostjo je doseganje nadpovprečne donosnosti ob sprejeti nizki ravni tveganja. Kritni sklad življenjskega cikla s srednjo delniško izpostavljenostjo nalaga pretežno v obveznice, a tudi v bolj tvegane delnice. Visoko stopnjo razpršitve tveganj dodatno zagotavlja regijska in sektorska razpršenost sklada, ki sicer nalaga pretežno na razvite trge in pokriva vse najpomembnejše dejavnosti iz vseh najpomembnejših gospodarskih regij.

**Pretekla kumulativna donosnost naložbe v kritni sklad**

v zadnjem mesecu	+0,27%
v zadnjih 12 mesecih	*
v zadnjih 60 mesecih	*

\* Kritni sklad je bil ustanovljen s 1.1.2016.

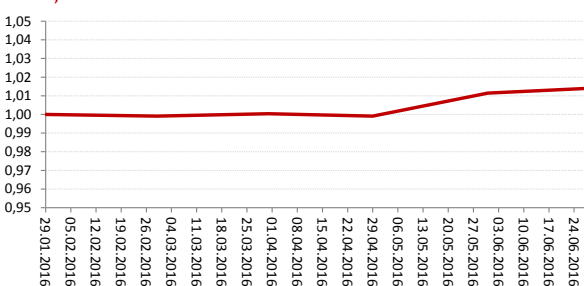
**Osnovni podatki**

	29.01.2016	30.06.2016
Vrednost enote premoženja (VEP)	1,0000 €	1,0142 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	- €	978.687 €

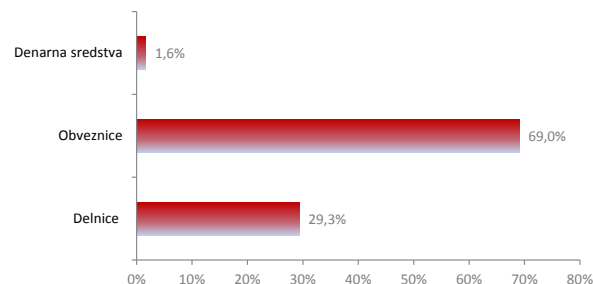
**Stroški vlagatelja**

Letna upravljalška provizija	1%
Najvišji vstopni stroški	3%
Najvišji izstopni stroški	1%

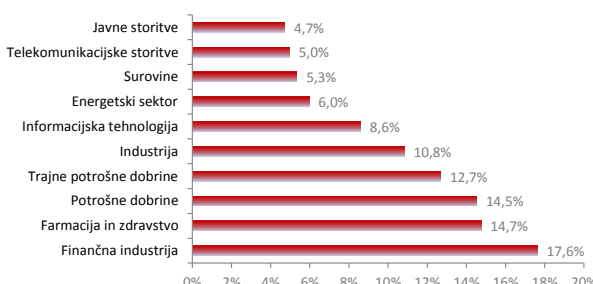
**Gibanje VEP**



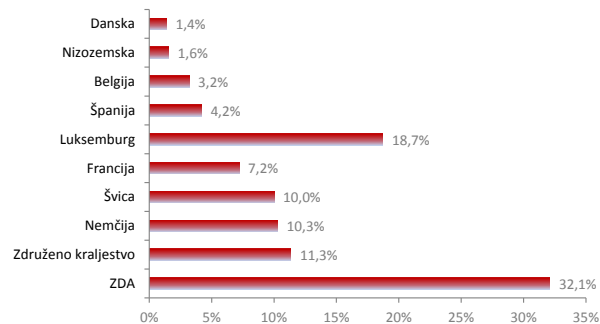
**Sestava sredstev po naložbenih kategorijah**



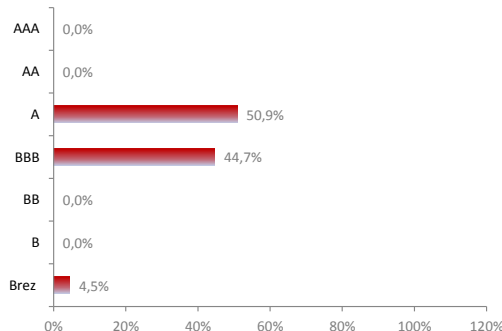
**Delnice - sektorska porazdelitev**



**Delnice - državna porazdelitev**



**Obveznice - bonitetna porazdelitev**



**Deset največjih naložb kritnega sklada**

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe	Delež v ČVS
1	SLOREP 5 1/8 03/30/26	Slovenia Government Bond		Slovenija	Obveznica	14,09%
2	BTPS 2 12/01/25	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro		Italija	Obveznica	10,98%
3	ROMANI 2 3/4 10/29/25	Romanian Government International Bond		Romunija	Obveznica	10,69%
4	IRISH 1 05/15/26	Ireland Government Bond		Irsko	Obveznica	10,69%
5	MEX 1 5/8 03/06/24	Mexico Government International Bond		Mehika	Obveznica	10,31%
6	EUNS GY	Ishares Euro Corporate Bond ex-financials 1-5 Yr		Irsko	Obvezniški indeksni sklad	9,16%
7	XSX6 GY	db x-trackers Stoxx Europe 600 UCITS ETF DR		Luksemburg	Delniški indeksni sklad	5,50%
8	SPY US	SPDR S&P500 ETF Trust		ZDA	Delniški indeksni sklad	3,15%
9	KKK1	Kostak d.d.	Javne storitve	Slovenija	Obveznica	3,09%
10	ABI BB	Anheuser-Busch InBev SA/NV	Potrošne dobrine	Belgija	Delnica	0,94%

\*Deset največjih naložb predstavlja 78,59 % čiste vrednosti sredstev kritnega sklada.

V primeru izbire kritnega sklada s srednjo delniško izpostavljenostjo naložbeno tveganje v celoti prevzema zavarovavec. Navedeni podatki o pretekli donosnosti kritnega sklada ne predstavljajo napovedi prihodnjih donosov. Več o naložbeni politiki Kritnega sklada življenjskega cikla s srednjo delniško izpostavljenostjo lahko preberete v Pravilih upravljanja in v Izjavi o naložbeni politiki dostopni na spletni strani družbe [www.pokojninskad-a.si](http://www.pokojninskad-a.si).

