

**URAVNOTEŽENI SKLAD**

**Poročilo o poslovanju kritnega sklada na dan 31.12.2020**

**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 PDA - uravnoteženi**

|                      |        |
|----------------------|--------|
| v zadnjem mesecu     | +0,61% |
| v zadnjih 12 mesecih | +0,94% |
| v zadnjih 60 mesecih | *      |

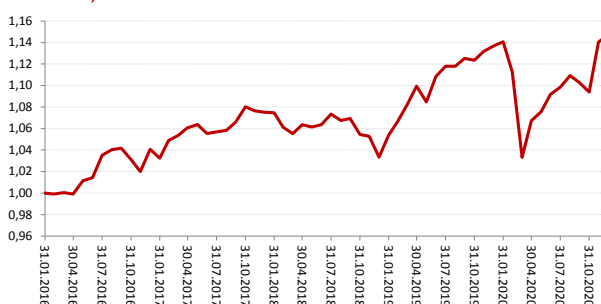
\* PDA - uravnoteženi je bil ustanovljen s 1.1.2016.

| Osnovni podatki                 | 31.12.2019  | 31.12.2020   |
|---------------------------------|-------------|--------------|
| Vrednost enote premoženja (VEP) | 1,1367 €    | 1,1474 €     |
| Čista vrednost sredstev (ČVS)   | 8.084.313 € | 11.706.106 € |

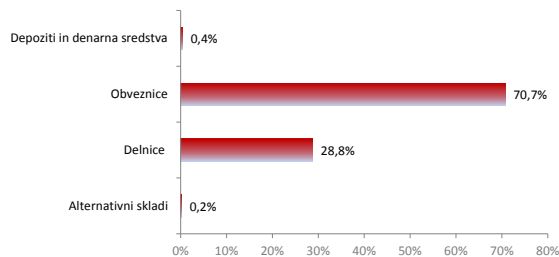
**Stroški vlagatelja**

|                               |    |
|-------------------------------|----|
| Letna upravljaljska provizija | 1% |
| Najvišji vstopni stroški      | 3% |
| Najvišji izstopni stroški     | 1% |

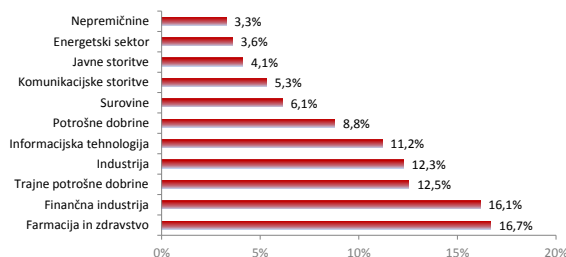
**Gibanje VEP**



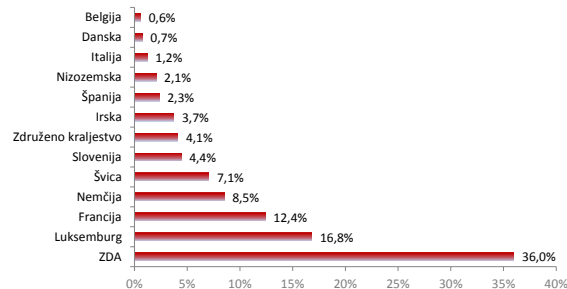
**Sestava sredstev po naložbenih kategorijah**



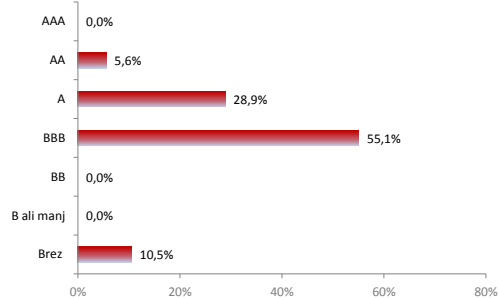
**Delnice - sektorska porazdelitev**



**Delnice - državna porazdelitev**



**Obveznice - bonitetna porazdelitev**



**Deset največjih naložb kritnega sklada**

| Št. | Oznaka                | Izdajatelj  | Skupina dejavnosti      | Država     | Vrsta naložbe             | Delež v ČVS |
|-----|-----------------------|---|-------------------------|------------|---------------------------|-------------|
| 1   | XSX6 GY               | Xtrackers Stoxx Europe 600 UCITS ETF                |                         | Luksemburg | Delniški indeksni sklad   | 4,84%       |
| 2   | EUNS GY               | iShares EUR Corp Bond ex-Financials 1-5yr UCITS ETF |                         | Irska      | Obvezniški indeksni sklad | 3,23%       |
| 3   | IBCS GY               | iShares EUR Corp Bond Large Cap UCITS ETF           |                         | Irska      | Obvezniški indeksni sklad | 2,77%       |
| 4   | VW 1 5/8 01/16/30     | Volkswagen International Finance NV                 | Trajne potrošne dobrine | Nizozemska | Obveznica                 | 2,38%       |
| 5   | RENAUL 1 3/8 03/08/24 | RCI Banque SA                                       | Trajne potrošne dobrine | Francija   | Obveznica                 | 2,21%       |
| 6   | UCGIM 1 01/18/25      | UniCredit SpA                                       | Finančna industrija     | Italija    | Obveznica                 | 2,20%       |
| 7   | COF 0.8 06/12/24      | Capital One Financial Corp                          | Finančna industrija     | ZDA        | Obveznica                 | 2,19%       |
| 8   | SLB 0 1/2 10/15/31    | Schlumberger Finance BV                             | Energetski sektor       | Nizozemska | Obveznica                 | 2,18%       |
| 9   | TGLAU 1 3/4 03/29/28  | Transurban Finance Co Pty Ltd                       | Industrija              | Avstralija | Obveznica                 | 1,91%       |
| 10  | ROMANI 2 3/4 10/29/25 | Romanian Government International Bond              |                         | Romunija   | Obveznica                 | 1,90%       |

\*Deset največjih naložb predstavlja 25,81 % čiste vrednosti sredstev kritnega sklada.

V primeru izbire kritnega sklada s srednjo delniško izpostavljenostjo naložbeno tveganje v celoti prevzema zavarovanec. 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).

