

**ZAJAMČENI SKLAD**

**Poročilo o poslovanju kritnega sklada na dan 30.9.2019**

**Kritni sklad življenjskega cikla zajamčenega donosa Pokojninske družbe A, d.d.**

Naložbeni cilj kritnega sklada življenjskega cikla zajamčenega donosa je najmanj doseganje zajamčene donosnosti na čisto vplačilo v višini polovice povprečne donosnosti, izračunane v skladu z metodologijo za izračun in višino minimalne zajamčene donosnosti, ki jo predpiše minister, pristojen za finance, ob sprejetem izredno nizkem naložbenem tveganju. Kritni sklad življenjskega cikla zajamčenega donosa nalaga sredstva predvsem v obveznice naložbenega razreda, instrumente denarnega trga, depozite ter nepremičnine. Sklad bo nalagal sredstva predvsem v naložbe izdajateljev s sedežem v Evropi.

**Pretekla kumulativna donosnost naložbe v PDA - Zajamčeni**

v zadnjem mesecu	+0,24%
v zadnjih 12 mesecih	+2,24%
v zadnjih 60 mesecih	+13,40%

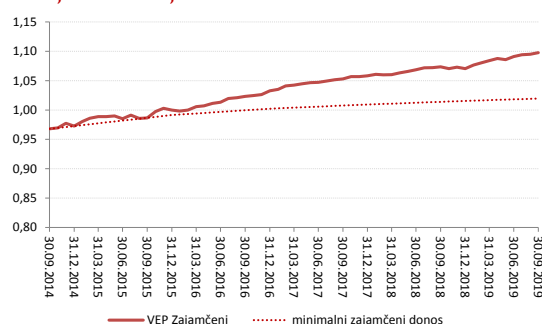
**Osnovni podatki**

	<b>31.12.2018</b>	<b>30.09.2019</b>
Vrednost enote premoženja (VEP)	1,0706 €	1,0977 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	255.199.005 €	270.930.890 €

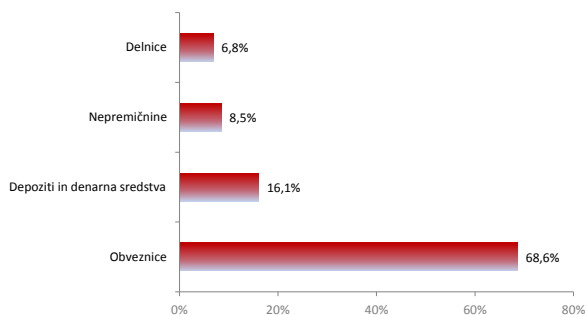
**Stroški vlagatelja**

Letna upravljaljska provizija	0,55%
Najvišji vstopni stroški	3%
Najvišji izstopni stroški	1%

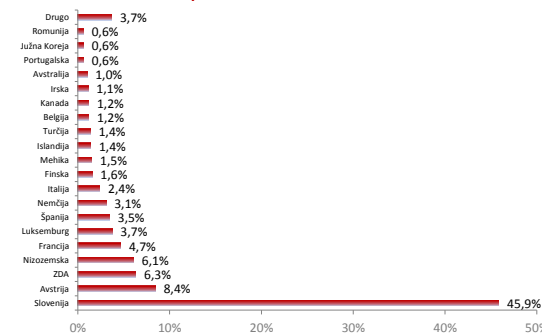
**Gibanje VEP - zadnjih 5 let**



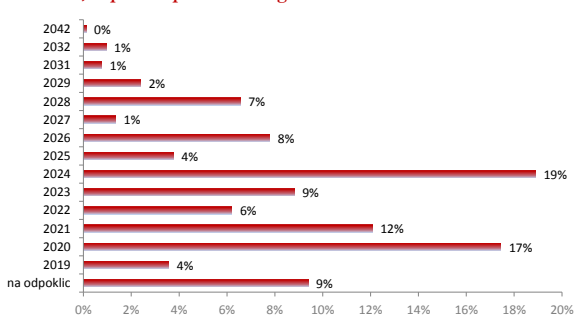
**Sestava naložb po naložbenih kategorijah**



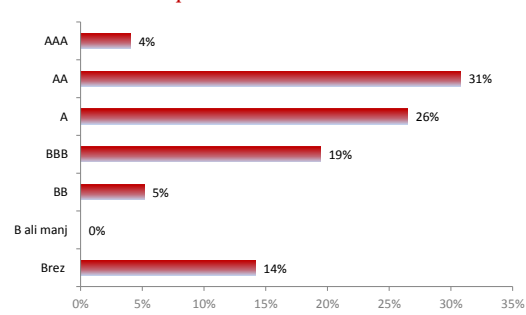
**Vse naložbe - državna porazdelitev**



**Obveznice, depoziti - porazdelitev glede na ročnost**



**Obveznice - bonitetna porazdelitev**



**Deset največjih naložb kritnega sklada**

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Vrsta naložbe	Država	Delež v ČVS
1	Depozit na odpoklic	BKS Bank AG	Depozit	Avstrija	7,32%
2	SLOREP 4 5/8 09/09/24	Republika Slovenija	Obveznica	Slovenija	5,54%
3	Parkirna hiša Trdinova	Parkirna hiša Trdinova	Nepremičnina	Slovenija	5,12%
4	SLOREP4 3/8 01/18/21	Republika Slovenija	Obveznica	Slovenija	3,89%
5	SLOREP5 1/8 03/30/26	Republika Slovenija	Obveznica	Slovenija	3,71%
6	SLOREP4 1/8 01/26/20	Republika Slovenija	Obveznica	Slovenija	2,93%
7	SOSSI 2 1/2 06/24/20	Slovenski državni holding d.d.	Obveznica	Slovenija	2,18%
8	Dunajska vertikala	Dunajska vertikala stanovanja	Nepremičnina	Slovenija	1,76%
9	SIHDD 4 07/21/20	SIJ - Slovenska Industrija Jekla d.d.	Obveznica	Slovenija	1,71%
10	DARSDD 5.1 07/28/24	Družba za avtoceste v Republiki Sloveniji	Obveznica	Slovenija	1,47%

\*Deset največjih naložb predstavlja 35,63 % čiste vrednosti sredstev kritnega sklada.

V primeru izbire kritnega sklada zajamčenega donosa zavarovavec prevzema naložbeno tveganje le nad višino zajamčenega donosa. Navedeni podatki o pretekli donosnosti kritnega sklada ne predstavljajo napovedi prihodnjih donosov. Več o naložbeni politiki Kritnega sklada življenjskega cikla zajamčenega donosa 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).

