

Poročilo o poslovanju kritnega sklada na dan 31. 08. 2026



Pokojninska družba A, d.d.
Partnerstvo v korist zavarovancev

DELNIŠKI SKLAD

Kritni sklad življenjskega cikla Pokojninske družbe A, d.d. z visoko delniško izpostavljenostjo

Naložbeni cilj kritnega sklada z visoko delniško izpostavljenostjo je doseganje nadpovprečne donosnosti ob sprejeti visoki ravni tveganja. Kritni sklad življenjskega cikla z visoko delniško izpostavljenostjo nalaga pretežno v delnice, a tudi v manj tvegane obveznice. 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 - delniški

Mesečna	Znotraj leta	Enoletna	Triletna	Petletna
+0,36%	+11,97%	+18,99%	+53,01%	+66,22%

Osnovni podatki

	31. december 2025	31. avgust 2026
Vrednost enote premoženja (VEP)	2,2694 €	2,5410 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	104.721.207 €	134.671.019 €

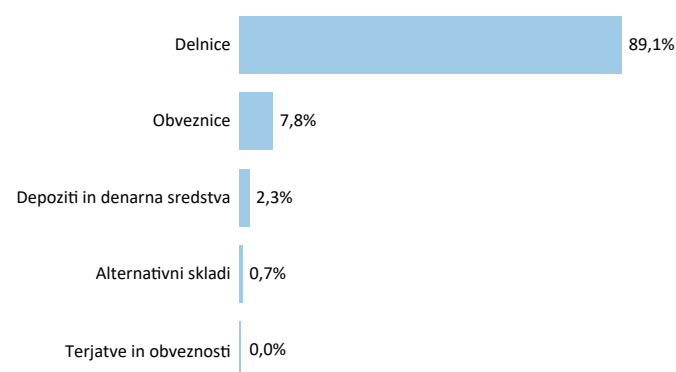
Stroški vlagatelja

Letna upravljalška provizija	0,90%
Najvišji vstopni stroški	3,00%
Najvišji izstopni stroški	1,00%

Gibanje VEP



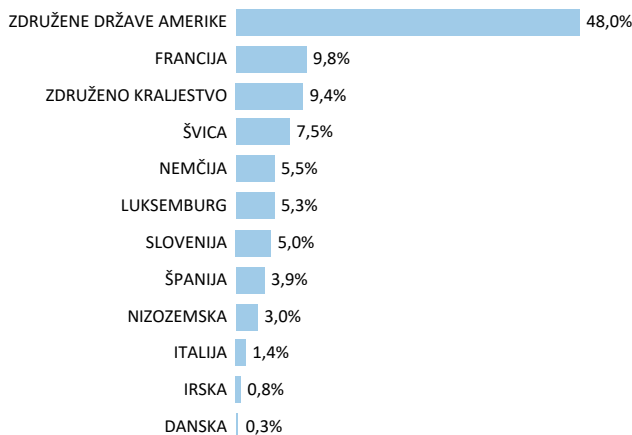
Sestava naložb po naložbenih kategorijah



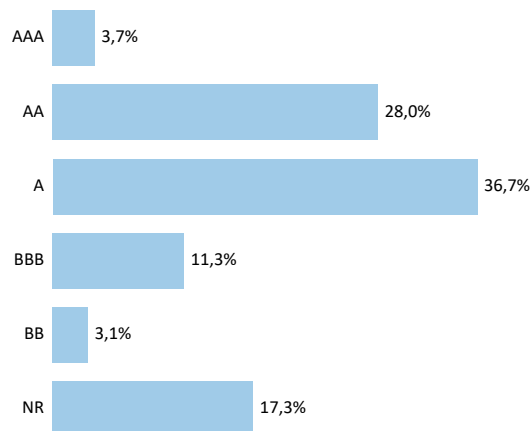
Delnice - sektorska porazdelitev



Delnice - državna porazdelitev



Sestava obveznic glede na boniteto



V primeru izbire kritnega sklada z visoko 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 z visoko delniško izpostavljenostjo lahko preberete v Pravilih upravljanja in v Izjavi o naložbeni politiki dostopni na spletni strani družbe www.pd-a.si.



Vse naložbe kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe	
1	SPY US	S&P 500 ETF		ZDA	Delnica	7,65%
2	XSX6 GY	STOXX EUROPE 600 ETF		LUKSEMBURG	Delnica	4,72%
3	NVDA US	NVIDIA CORP	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	2,48%
4	AAPL US	APPLE INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	2,43%
5	MSFT US	MICROSOFT CORPORATION	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	2,26%
6	GOOG US	ALPHABET INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica	2,08%
7	AMZN US	AMAZON.COM INC	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Delnica	1,90%
8	SAN SM	BANCO SANTANDER SA	Finančna industrija	ŠPANJA	Delnica	1,88%
9	HSBA LN	HSBC HOLDINGS PLC	Finančna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	1,79%
10	ASML NA	ASML HOLDING NV	Informacijska tehnologija	NIZOZEMSKA	Delnica	1,60%
11	IWM US	ISHARES RUSSELL 2000 ETF		ZDA	Delnica	1,51%
12	SIE GY	SIEMENS AG	Industrija	NEMČJA	Delnica	1,36%
13	ALV GY	ALLIANZ SE	Finančna industrija	NEMČJA	Delnica	1,30%
14	UCG IM	UNICREDIT SPA	Finančna industrija	ITALIJA	Delnica	1,26%
15	UBSG SW	UBS GROUP AG	Finančna industrija	ŠVICA	Delnica	1,26%
16	LKPG	LUKA KOPER D.D.	Industrija	SLOVENIJA	Delnica	1,25%
17	PETG	PETROL D.D.	Trajne potrošne dobrine	SLOVENIJA	Delnica	1,23%
18	CAT US	CATERPILLAR INC	Industrija	ZDA	Delnica	1,18%
19	IBE SM	IBERDROLA SA	Javne storitve	ŠPANJA	Delnica	1,16%
20	RR/ LN	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	Industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	1,16%
21	SU FP	SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrija	FRANCIJA	Delnica	1,13%
22	AIR FP	AIRBUS SE	Industrija	NIZOZEMSKA	Delnica	1,08%
23	TTE FP	TOTALENERGIES SE	Energetski sektor	FRANCIJA	Delnica	1,07%
24	NLBR	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Delnica	1,07%
25	AVGO US	BROADCOM INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	1,06%
26	BNP FP	BNP PARIBAS SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Delnica	1,05%
27	SAF FP	SAFRAN SA	Industrija	FRANCIJA	Delnica	1,05%
28	AMD US	ADVANCED MICRO DEVICES INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	1,04%
29	JPM US	JPMORGAN CHASE & CO	Finančna industrija	ZDA	Delnica	1,04%
30	ROP SW	ROCHE HOLDING AG	Farmacija in zdravstvo	ŠVICA	Delnica	0,99%
31	LLY US	ELI LILLY & CO	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica	0,99%
32	NOVN SW	NOVARTIS AG	Farmacija in zdravstvo	ŠVICA	Delnica	0,98%
33	RIO LN	RIO TINTO PLC	Surovine	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,93%
34	META US	META PLATFORMS INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica	0,93%
35	GE US	GENERAL ELECTRIC CO	Industrija	ZDA	Delnica	0,91%
36	KRKG	KRKA D.D.	Farmacija in zdravstvo	SLOVENIJA	Delnica	0,91%
37	BRK/B US	BERKSHIRE HATHAWAY INC	Finančna industrija	ZDA	Delnica	0,89%
38	ABBN SW	ABB LTD	Industrija	ŠVICA	Delnica	0,86%
39	AZN LN	ASTRAZENECA PLC	Farmacija in zdravstvo	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,85%
40	NESN SW	NESTLE SA	Potrošne dobrine	ŠVICA	Delnica	0,85%
41	NEE US	NEXTERA ENERGY, INC.	Javne storitve	ZDA	Delnica	0,83%
42	RTX US	RTX CORP	Industrija	ZDA	Delnica	0,82%
43	JNJ US	JOHNSON & JOHNSON	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica	0,81%
44	MC FP	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Delnica	0,78%
45	DG FP	VINCI SA	Industrija	FRANCIJA	Delnica	0,73%
46	BAC US	BANK OF AMERICA CORPORATION	Finančna industrija	ZDA	Delnica	0,72%
47	ZURN SW	ZURICH INSURANCE GROUP AG	Finančna industrija	ŠVICA	Delnica	0,71%
48	SAP GY	SAP SE	Informacijska tehnologija	NEMČJA	Delnica	0,71%
49	DTE GY	DEUTSCHE TELEKOM AG	Komunikacijske storitve	NEMČJA	Delnica	0,71%
50	UBER US	UBER TECHNOLOGIES INC	Industrija	ZDA	Delnica	0,70%
51	ABBV US	ABBVIE INC	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica	0,68%
52	AI FP	AIR LIQUIDE SA	Surovine	FRANCIJA	Delnica	0,66%
53	MRK US	MERCK & CO INC	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica	0,64%
54	CFR SW	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	Trajne potrošne dobrine	ŠVICA	Delnica	0,63%
55	SHELL LN	SHELL PLC	Energetski sektor	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,63%
56	WFC US	WELLS FARGO & COMPANY	Finančna industrija	ZDA	Delnica	0,61%
57	GSK LN	GSK PLC	Farmacija in zdravstvo	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,61%
58	CS FP	AXA SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Delnica	0,61%
59	NG/ LN	NATIONAL GRID PLC	Javne storitve	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,59%
60	UNA NA	UNILEVER PLC	Potrošne dobrine	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,59%

Vse naložbe kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe		
61	PLD US	PROLOGIS INC	Nepremičnine	ZDA	Delnica		0,59%
62	PG US	PROCTER & GAMBLE CO	Potrošne dobrine	ZDA	Delnica		0,57%
63	V US	VISA INC	Finančna industrija	ZDA	Delnica		0,56%
64	SAN FP	SANOFI SA	Farmacija in zdravstvo	FRANCIJA	Delnica		0,55%
65	MUV2 GY	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG	Finančna industrija	NEMČIJA	Delnica		0,55%
66	LIN US	LINDE PLC	Surovine	IRSKA	Delnica		0,51%
67	WMT US	WAL-MART STORES INC	Potrošne dobrine	ZDA	Delnica		0,49%
68	VZ US	VERIZON COMMUNICATIONS INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica		0,48%
69	XOM US	EXXONMOBIL HOLDINGS CORP	Energetski sektor	ZDA	Delnica		0,48%
70	UNH US	UNITEDHEALTH GROUP INC	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica		0,46%
71	ITX SM	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	Trajne potrošne dobrine	ŠPANIJA	Delnica		0,46%
72	MA US	MASTERCARD INC	Finančna industrija	ZDA	Delnica		0,44%
73	BATS LN	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	Potrošne dobrine	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica		0,44%
74	CSCO US	CISCO SYSTEMS INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica		0,44%
75	CRM US	SALESFORCE INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica		0,43%
76	REL LN	RELX PLC	Industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica		0,42%
77	HD US	HOME DEPOT INC	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Delnica		0,42%
78	MCD US	MCDONALD'S CORP	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Delnica		0,40%
79	DGE LN	DIAGEO PLC	Potrošne dobrine	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica		0,39%
80	OR FP	L'OREAL SA	Potrošne dobrine	FRANCIJA	Delnica		0,37%
81	ORCL US	ORACLE CORP	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica		0,37%
82	RMS FP	HERMES INTERNATIONAL SCA	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Delnica		0,35%
83	NFLX US	NETFLIX INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica		0,35%
84	SIJ9	SIJ D.D.	Surovine	SLOVENIJA	Obveznica		0,33%
85	CVX US	CHEVRON CORP	Energetski sektor	ZDA	Delnica		0,32%
86	NOW US	SERVICENOW INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica		0,32%
87	COST US	COSTCO WHOLESALE CORP	Potrošne dobrine	ZDA	Delnica		0,31%
88	LCLOPP 10 1/2 05/15/30	LCL OPPORTUNITIES LUXEMBOURG SCS	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica		0,30%
89	POSRSV 5.2 10/04/29	POZAVAROVANICA SAVA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,30%
90	COP US	CONOCOPHILLIPS	Energetski sektor	ZDA	Delnica		0,30%
91	SANTAN 3 3/4 01/12/36	BANCO SANTANDER SA	Finančna industrija	ŠPANIJA	Obveznica		0,30%
92	HOLN SW	HOLCIM AG	Surovine	ŠVICA	Delnica		0,29%
93	ADBE US	ADOBE INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica		0,29%
94	SPGI US	S&P GLOBAL INC	Finančna industrija	ZDA	Delnica		0,29%
95	SEK 3 02/05/35	SVENSK EXPORTKREDIT AB	Država	ŠVEDSKA	Obveznica		0,29%
96	NOVOB DC	NOVO NORDISK A/S	Farmacija in zdravstvo	DANSKA	Delnica		0,29%
97	JNJ 3.35 02/26/37	JOHNSON & JOHNSON	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Obveznica		0,29%
98	SEB 3 1/2 08/14/35	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	Finančna industrija	ŠVEDSKA	Obveznica		0,28%
99	IBM US	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica		0,28%
100	ACP SIS	ADVANCE CAPITAL PARTNERS D.D.		SLOVENIJA	Alternativni sklad		0,28%
101	JMLFIN 7 07/11/29	JML FINANCE LUXEMBOURG SARL	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica		0,25%
102	PEUGOT 6 09/19/33	PSA TRESORERIE GIE	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica		0,25%
103	VNA GY	VONOVIA SE	Nepremičnine	NEMČIJA	Delnica		0,24%
104	GB02	GORENJSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,24%
105	DEPOZIT GB	GORENJSKA BANKA D.D.		SLOVENIJA	Depozit		0,24%
106	MQGAU 4.7471 01/23/30	MACQUARIE GROUP LTD	Finančna industrija	AVSTRALIJA	Obveznica		0,24%
107	NOVALJ 4 1/2 05/29/30	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,23%
108	AYVFP 4 01/24/31	AYVENS SA	Industrija	FRANCIJA	Obveznica		0,23%
109	VW 4 04/11/31	VOLKSWAGEN LEASING GMBH	Trajne potrošne dobrine	NEMČIJA	Obveznica		0,23%
110	NOVAKR 4 3/4 04/03/28	OTP BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,23%
111	ENIIM 3 7/8 01/15/34	ENI SPA	Energetski sektor	ITALIJA	Obveznica		0,23%
112	PUB FP	PUBLICIS GROUPE SA	Komunikacijske storitve	FRANCIJA	Delnica		0,22%
113	SRGIM 3 7/8 02/19/34	SNAM SPA	Javne storitve	ITALIJA	Obveznica		0,22%
114	SLOREP 3 03/10/34	REPUBLIKA SLOVENIJA	Država	SLOVENIJA	Obveznica		0,22%
115	SHBASS 3 1/4 08/27/31	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	Finančna industrija	ŠVEDSKA	Obveznica		0,22%
116	RY 2 1/8 04/26/29	ROYAL BANK OF CANADA	Finančna industrija	KANADA	Obveznica		0,22%
117	ABIBB 2 3/4 03/17/36	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	Potrošne dobrine	BELGIJA	Obveznica		0,20%
118	RDSALN 1 1/4 11/11/32	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV	Energetski sektor	NIZOZEMSKA	Obveznica		0,20%
119	EL FP	ESSILORLUXOTTICA SA	Farmacija in zdravstvo	FRANCIJA	Delnica		0,19%
120	ACN US	ACCENTURE PLC	Informacijska tehnologija	IRSKA	Delnica		0,18%

Vse naložbe kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe	
121	ROMANI 1 3/8 12/02/29	ROMUNIJA	Država	ROMUNIJA	Obveznica	0,17%
122	SOCGEN 4 1/4 11/16/32	SOCIETE GENERALE SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,16%
123	GE03	GEN-I D.O.O.	Javne storitve	SLOVENIJA	Obveznica	0,16%
124	NWG 4 1/4 01/13/28	NATWEST MARKETS PLC	Finančna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica	0,15%
125	ARVASL 4 09/22/26	ARVAL SERVICE LEASE SA	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica	0,15%
126	BFCM 3 1/8 09/14/27	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,15%
127	LFBANK 4 01/18/27	LANSFORSAKRINGAR BANK AB	Finančna industrija	ŠVEDSKA	Obveznica	0,15%
128	NACN 3 3/4 01/25/28	NATIONAL BANK OF CANADA	Finančna industrija	KANADA	Obveznica	0,15%
129	SIEGR 2 1/2 09/08/27	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV	Industrija	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,15%
130	ACAFP 3 7/8 11/28/34	CREDIT AGRICOLE SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,15%
131	BPLN 1.467 09/21/41	BP CAPITAL MARKETS BV	Energetski sektor	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,15%
132	CVI PRIVATE DEBT FUND II S.C.A	ALTER DOMUS MANAGEMENT COMPANY SA		LUKSEMBURG	Alternativni sklad	0,15%
133	NDAFH 1 1/8 02/16/27	NORDEA BANK ABP	Finančna industrija	FINSKA	Obveznica	0,15%
134	AMRZ SW	AMRIZE LTD	Surovine	ŠVICA	Delnica	0,15%
135	EJRAIL 4.11 02/22/43	EAST JAPAN RAILWAY CO	Industrija	JAPONSKA	Obveznica	0,14%
136	TIVOLI VENTURES, SIS	TIVOLI PARTNERS, D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,09%
137	AYMO FUND	FUNDRAFT MANAGEMENT S.A R.L.		LUKSEMBURG	Alternativni sklad	0,09%
138	DEPOZIT DBS	DEŽELNA BANKA SLOVENIJE D.D.		SLOVENIJA	Depozit	0,08%
139	IN02	INCOM D.O.O.	Potrošne dobrine	SLOVENIJA	Obveznica	0,08%
140	DBS1	DEŽELNA BANKA SLOVENIJE D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,08%
141	TDV08	T - 2 D.O.O.	Komunikacijske storitve	SLOVENIJA	Obveznica	0,07%
142	APC1	AP KAPITAL 6 D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,07%
143	NLB SKLADI-ZELENI PREHOD I	NLB SKLADI D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,05%
144	MICC NA	THE MAGNUM ICE CREAM COMPANY NV	Potrošne dobrine	NIZOZEMSKA	Delnica	0,04%
145	ALFI PE	ALFI PE D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,02%
146	MS PE	MS PE D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,02%
147	ALFI PE III	ALFI PE D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,01%
148	MBGL US	MOBILITY GLOBAL INC	Industrija	ZDA	Delnica	0,01%
149	POL1	POLFIN D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,01%
150	Denarna sredstva				Denarna sredstva	2,03%
151	Drugo (terjatve in obveznosti)				Drugo	0,02%