

Poročilo o poslovanju kritnega sklada na dan 30. 06. 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
+2,21%	+10,15%	+21,40%	+52,07%	+67,65%

Osnovni podatki

	31. december 2025	30. junij 2026
Vrednost enote premoženja (VEP)	2,2694 €	2,4998 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	104.721.207 €	128.580.591 €

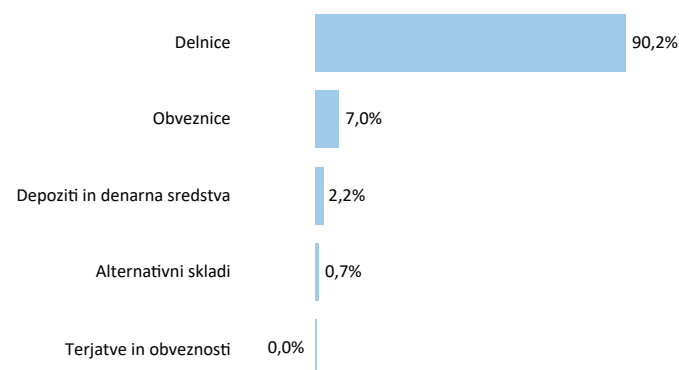
Stroški vlagatelja

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

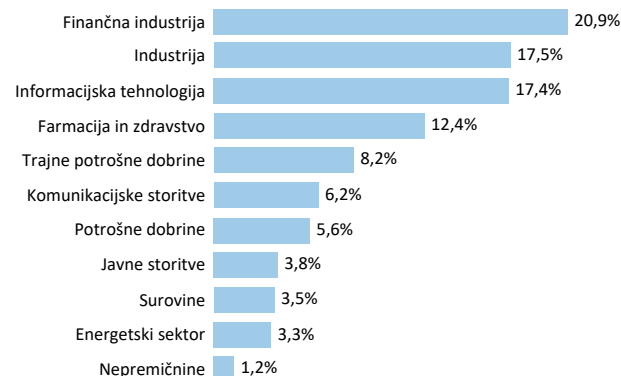
Gibanje VEP



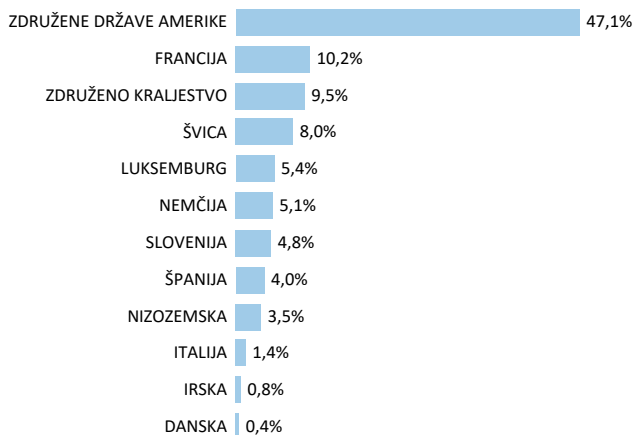
Sestava naložb po naložbenih kategorijah



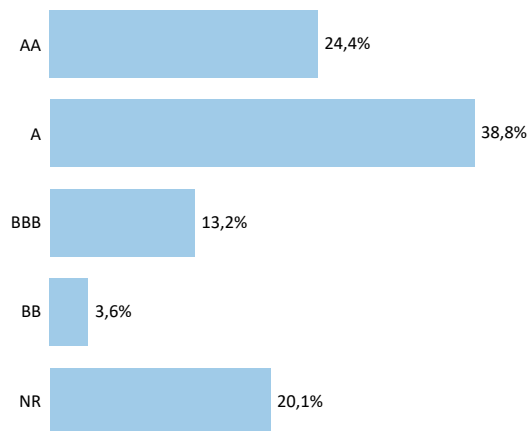
Delnice - sektorska porazdelitev



Delnice - državna porazdelitev



Sestava obveznic glede na boniteto

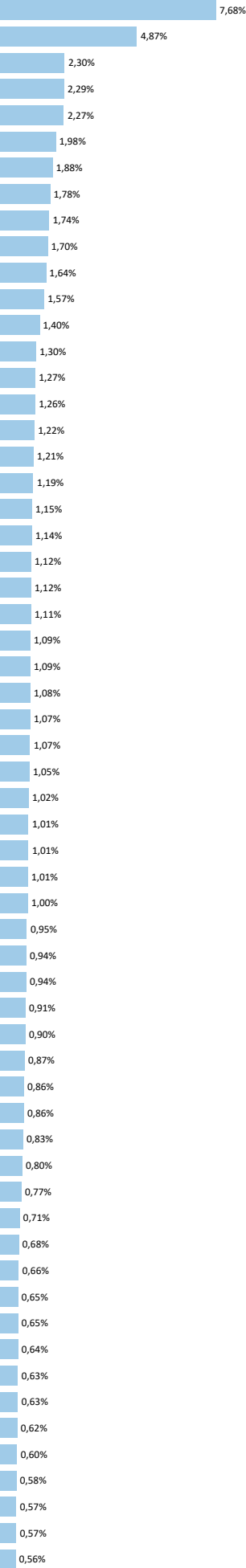


V primeru izbire kritnega sklada z visoko delniško izpostavljenostjo naložbeno tveganje v celoti prevzema zavarovanec. Navedeni podatki o pretekli donosnosti kritnega sklada ne predstavljajo napovedi prihodnjih donosov. Več o naložbeni politiki Kritnega sklada življenjskega cikla z visoko delniško izpostavljenostjo 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
2	XSX6 GY	STOXX EUROPE 600 ETF		LUKSEMBURG	Delnica
3	AAPL US	APPLE INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica
4	NVDA US	NVIDIA CORP	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica
5	GOOG US	ALPHABET INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica
6	ASML NA	ASML HOLDING NV	Informacijska tehnologija	NIZOZEMSKA	Delnica
7	SAN SM	BANCO SANTANDER SA	Finančna industrija	ŠPANIJA	Delnica
8	AMZN US	AMAZON.COM INC	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Delnica
9	HSBA LN	HSBC HOLDINGS PLC	Finančna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica
10	MSFT US	MICROSOFT CORPORATION	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica
11	IWM US	ISHARES RUSSELL 2000 ETF		ZDA	Delnica
12	CAT US	CATERPILLAR INC	Industrija	ZDA	Delnica
13	SIE GY	SIEMENS AG	Industrija	NEMČIJA	Delnica
14	IBE SM	IBERDROLA SA	Javne storitve	ŠPANIJA	Delnica
15	AMD US	ADVANCED MICRO DEVICES INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica
16	ALV GY	ALLIANZ SE	Finančna industrija	NEMČIJA	Delnica
17	UCG IM	UNICREDIT SPA	Finančna industrija	ITALIJA	Delnica
18	UBSG SW	UBS GROUP AG	Finančna industrija	ŠVICA	Delnica
19	PETG	PETROL D.D.	Trajne potrošne dobrine	SLOVENIJA	Delnica
20	SU FP	SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrija	FRANCIJA	Delnica
21	RR/ LN	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	Industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica
22	SAF FP	SAFRAN SA	Industrija	FRANCIJA	Delnica
23	NLBR	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Delnica
24	AIR FP	AIRBUS SE	Industrija	NIZOZEMSKA	Delnica
25	LLY US	ELI LILLY & CO	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica
26	BNP FP	BNP PARIBAS SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Delnica
27	AVGO US	BROADCOM INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica
28	NOVN SW	NOVARTIS AG	Farmacija in zdravstvo	ŠVICA	Delnica
29	LKPG	LUKA KOPER D.D.	Industrija	SLOVENIJA	Delnica
30	AZN LN	ASTRAZENECA PLC	Farmacija in zdravstvo	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica
31	JPM US	JPMORGAN CHASE & CO	Finančna industrija	ZDA	Delnica
32	ABBN SW	ABB LTD	Industrija	ŠVICA	Delnica
33	GE US	GENERAL ELECTRIC CO	Industrija	ZDA	Delnica
34	TTE FP	TOTALENERGIES SE	Energetski sektor	FRANCIJA	Delnica
35	ROP SW	ROCHE HOLDING AG	Farmacija in zdravstvo	ŠVICA	Delnica
36	NESN SW	NESTLE SA	Potrošne dobrine	ŠVICA	Delnica
37	BRK/B US	BERKSHIRE HATHAWAY INC	Finančna industrija	ZDA	Delnica
38	NEE US	NEXTERA ENERGY, INC.	Javne storitve	ZDA	Delnica
39	KRKG	KRKA D.D.	Farmacija in zdravstvo	SLOVENIJA	Delnica
40	RIO LN	RIO TINTO PLC	Surovine	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica
41	MC FP	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Delnica
42	DG FP	VINCI SA	Industrija	FRANCIJA	Delnica
43	META US	META PLATFORMS INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica
44	JNJ US	JOHNSON & JOHNSON	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica
45	RTX US	RTX CORP	Industrija	ZDA	Delnica
46	ZURN SW	ZURICH INSURANCE GROUP AG	Finančna industrija	ŠVICA	Delnica
47	AI FP	AIR LIQUIDE SA	Surovine	FRANCIJA	Delnica
48	GSK LN	GSK PLC	Farmacija in zdravstvo	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica
49	NG/ LN	NATIONAL GRID PLC	Javne storitve	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica
50	CFR SW	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	Trajne potrošne dobrine	ŠVICA	Delnica
51	CS FP	AXA SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Delnica
52	ABBV US	ABBVIE INC	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica
53	UBER US	UBER TECHNOLOGIES INC	Industrija	ZDA	Delnica
54	BAC US	BANK OF AMERICA CORPORATION	Finančna industrija	ZDA	Delnica
55	DTE GY	DEUTSCHE TELEKOM AG	Komunikacijske storitve	NEMČIJA	Delnica
56	PLD US	PROLOGIS INC	Nepremičnine	ZDA	Delnica
57	UNA NA	UNILEVER PLC	Potrošne dobrine	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica
58	SHEL LN	SHELL PLC	Energetski sektor	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica
59	LIN US	LINDE PLC	Surovine	IRSKA	Delnica
60	WMT US	WAL-MART STORES INC	Potrošne dobrine	ZDA	Delnica



Vse naložbe kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe
61	SAN FP	SANOFI SA	Farmacija in zdravstvo	FRANCIJA	Delnica
62	MRK US	MERCK & CO INC	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica
63	PG US	PROCTER & GAMBLE CO	Potrošne dobrine	ZDA	Delnica
64	V US	VISA INC	Finančna industrija	ZDA	Delnica
65	WFC US	WELLS FARGO & COMPANY	Finančna industrija	ZDA	Delnica
66	MUV2 GY	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG	Finančna industrija	NEMČIJA	Delnica
67	UNH US	UNITEDHEALTH GROUP INC	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica
68	SAP GY	SAP SE	Informacijska tehnologija	NEMČIJA	Delnica
69	BATS LN	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	Potrošne dobrine	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica
70	CSCO US	CISCO SYSTEMS INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica
71	HD US	HOME DEPOT INC	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Delnica
72	ITX SM	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	Trajne potrošne dobrine	ŠPANIJA	Delnica
73	MCD US	MCDONALD'S CORP	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Delnica
74	XOM US	EXXONMOBIL HOLDINGS CORP	Energetski sektor	ZDA	Delnica
75	VZ US	VERIZON COMMUNICATIONS INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica
76	MA US	MASTERCARD INC	Finančna industrija	ZDA	Delnica
77	REL LN	RELX PLC	Industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica
78	OR FP	L'OREAL SA	Potrošne dobrine	FRANCIJA	Delnica
79	RMS FP	HERMES INTERNATIONAL SCA	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Delnica
80	DGE LN	DIAGEO PLC	Potrošne dobrine	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica
81	IBM US	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica
82	ORCL US	ORACLE CORP	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica
83	SIJ9	SIJ D.D.	Surovine	SLOVENIJA	Obveznica
84	COST US	COSTCO WHOLESALE CORP	Potrošne dobrine	ZDA	Delnica
85	NFLX US	NETFLIX INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica
86	NOVOB DC	NOVO NORDISK A/S	Farmacija in zdravstvo	DANSKA	Delnica
87	HOLN SW	HOLCIM AG	Surovine	ŠVICA	Delnica
88	PORSV 5.2 10/04/29	POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica
89	LCLOPP 10 1/2 05/15/30	LCL OPPORTUNITIES LUXEMBOURG SCS	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica
90	SPGI US	S&P GLOBAL INC	Finančna industrija	ZDA	Delnica
91	VNA GY	VONOVIA SE	Nepremičnine	NEMČIJA	Delnica
92	CRM US	SALESFORCE INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica
93	CVX US	CHEVRON CORP	Energetski sektor	ZDA	Delnica
94	JMLFIN 7 07/11/29	JML FINANCE LUXEMBOURG SARL	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica
95	PEUGOT 6 09/19/33	PSA TRESORERIE GIE	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica
96	GB02	GORENJSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica
97	MQGAU 4.7471 01/23/30	MACQUARIE GROUP LTD	Finančna industrija	AVSTRALIJA	Obveznica
98	COP US	CONOCOPHILLIPS	Energetski sektor	ZDA	Delnica
99	DEPOZIT GB	GORENJSKA BANKA D.D.		SLOVENIJA	Depozit
100	AYVFP 4 01/24/31	AYVENS SA	Industrija	FRANCIJA	Obveznica
101	ENIIM 3 7/8 01/15/34	ENI SPA	Energetski sektor	ITALIJA	Obveznica
102	NOVALI 4 1/2 05/29/30	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica
103	SRGIM 3 7/8 02/19/34	SNAM SPA	Javne storitve	ITALIJA	Obveznica
104	SHBASS 3 1/4 08/27/31	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	Finančna industrija	ŠVEDSKA	Obveznica
105	VW 4 04/11/31	VOLKSWAGEN LEASING GMBH	Trajne potrošne dobrine	NEMČIJA	Obveznica
106	NOVAKR 4 3/4 04/03/28	OTP BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica
107	SLOREP 3 03/10/34	REPUBLIKA SLOVENIJA	Država	SLOVENIJA	Obveznica
108	ACP SIS	ADVANCE CAPITAL PARTNERS D.D.		SLOVENIJA	Alternativni sklad
109	RY 2 1/8 04/26/29	ROYAL BANK OF CANADA	Finančna industrija	KANADA	Obveznica
110	NOW US	SERVICENOW INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica
111	ABIBB 2 3/4 03/17/36	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	Potrošne dobrine	BELGIJA	Obveznica
112	ADBE US	ADOBE INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica
113	RDSALN 1 1/4 11/11/32	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV	Energetski sektor	NIZOZEMSKA	Obveznica
114	EL FP	ESSILORLUXOTTICA SA	Farmacija in zdravstvo	FRANCIJA	Delnica
115	PUB FP	PUBLICIS GROUPE SA	Komunikacijske storitve	FRANCIJA	Delnica
116	AMRZ SW	AMRIZE LTD	Surovine	ŠVICA	Delnica
117	ROMANI 1 3/8 12/02/29	ROMUNIJA	Država	ROMUNIJA	Obveznica
118	SOCGEN 4 1/4 11/16/32	SOCIETE GENERALE SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica
119	BPLN 1.467 09/21/41	BP CAPITAL MARKETS BV	Energetski sektor	NIZOZEMSKA	Obveznica
120	GE03	GEN-I D.O.O.	Javne storitve	SLOVENIJA	Obveznica

Vse naložbe kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe	
121	ACAFP 3 7/8 11/28/34	CREDIT AGRICOLE SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,16%
122	NWG 4 1/4 01/13/28	NATWEST MARKETS PLC	Finančna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica	0,16%
123	ARVASL 4 09/22/26	ARVAL SERVICE LEASE SA	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica	0,16%
124	BFCM 3 1/8 09/14/27	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,16%
125	NACN 3 3/4 01/25/28	NATIONAL BANK OF CANADA	Finančna industrija	KANADA	Obveznica	0,16%
126	LF BANK 4 01/18/27	LANSFORSKRINGAR BANK AB	Finančna industrija	ŠVEDSKA	Obveznica	0,16%
127	SIEGR 2 1/2 09/08/27	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV	Industrija	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,16%
128	EJRAIL 4.11 02/22/43	EAST JAPAN RAILWAY CO	Industrija	JAPONSKA	Obveznica	0,16%
129	NDAFH 1 1/8 02/16/27	NORDEA BANK ABP	Finančna industrija	FINSKA	Obveznica	0,15%
130	CVI PRIVATE DEBT FUND II S.C.A	ALTER DOMUS MANAGEMENT COMPANY SA		LUKSEMBURG	Alternativni sklad	0,13%
131	ACN US	ACCENTURE PLC	Informacijska tehnologija	IRSKA	Delnica	0,13%
132	TIVOLI VENTURES, SIS	TIVOLI PARTNERS, D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,10%
133	AYMO FUND	FUNDRCRAFT MANAGEMENT S.A R.L.		LUKSEMBURG	Alternativni sklad	0,08%
134	IN02	INCOM D.O.O.	Potrošne dobrine	SLOVENIJA	Obveznica	0,08%
135	DEPOZIT DBS	DEŽELNA BANKA SLOVENIJE D.D.		SLOVENIJA	Depozit	0,08%
136	DBS1	DEŽELNA BANKA SLOVENIJE D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,08%
137	TDV08	T - 2 D.O.O.	Komunikacijske storitve	SLOVENIJA	Obveznica	0,08%
138	APC1	AP KAPITAL 6 D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,07%
139	NLB SKLADI-ZELENI PREHOD I	NLB SKLADI D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,05%
140	MICC NA	THE MAGNUM ICE CREAM COMPANY NV	Potrošne dobrine	NIZOZEMSKA	Delnica	0,04%
141	MS PE	MS PE D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,02%
142	ALFI PE	ALFI PE D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,02%
143	ALFI PE III	ALFI PE D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,02%
144	POL1	POLFIN D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,01%
145	Denarna sredstva				Denarna sredstva	1,87%
146	Drugo (terjatve in obveznosti)				Drugo	-0,02%