# Poročilo o poslovanju kritnega sklada na dan 30. 09. 2026

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

## Kritni sklad izplačevanja pokojninskih rent Pokojninske družbe A, d.d.

Ko izberemo dodatno pokojninsko rento, se naši prihranki iz sklada varčevanja prenesejo v sklad izplačevanja pokojninskih rent, iz katerega se nam izplačuje dodatna pokojnina. Naložbeni cilj sklada izplačevanja rent je doseganje tehnične obrestne mere ob sprejetem izredno nizkem naložbenem tveganju.

Vse dodatne pokojninske rente Pokojninske družbe A so variabilne, kar v praksi pomeni, da ob izračunu prve rente upoštevamo določeno tehnično obrestno mero (1,75 % po trenutno veljavnem pokojninskem načrtu SPAI-4), višina vseh nadaljnjih izplačil pa je odvisna od vsakokratnega donosa sklada izplačevanja rent in je lahko višja ali nižja od prve izplačane rente.

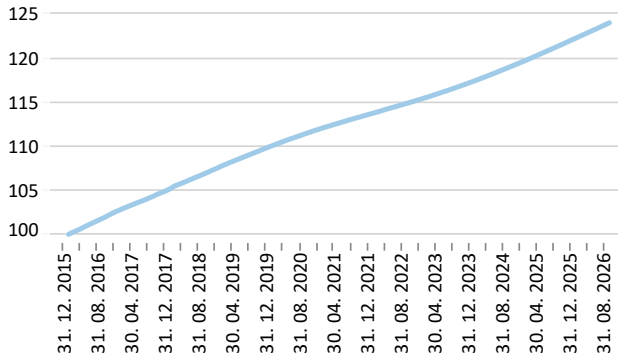
## Pretekla kumulativna donosnost

| 1-mesečna | 12-mesečna |
|---|---|
| +0,18% | +2,16% |

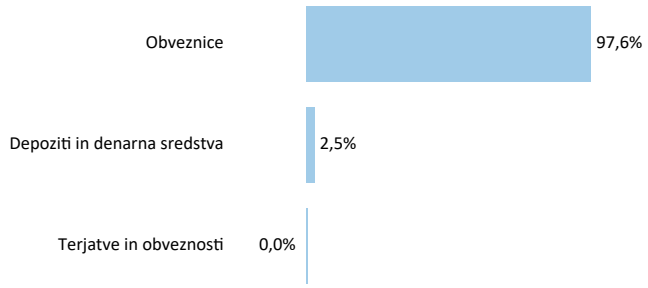
## Osnovni podatki

| | 31. december 2025 | 30. september 2026 |
|---|---|---|
| Čista vrednost sredstev (ČVS) | 43.363.619 € | 47.469.078 |
| Tehnična obrestna mera | 1,75% | |
| Zajamčeni donos | 0,50% | |

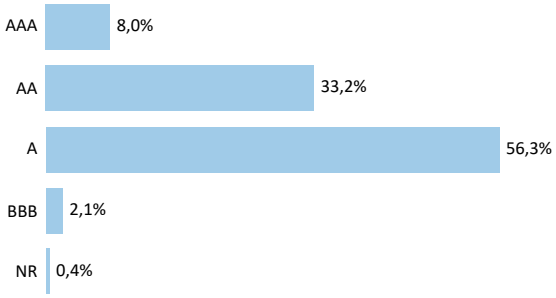
## Gibanje indeksa



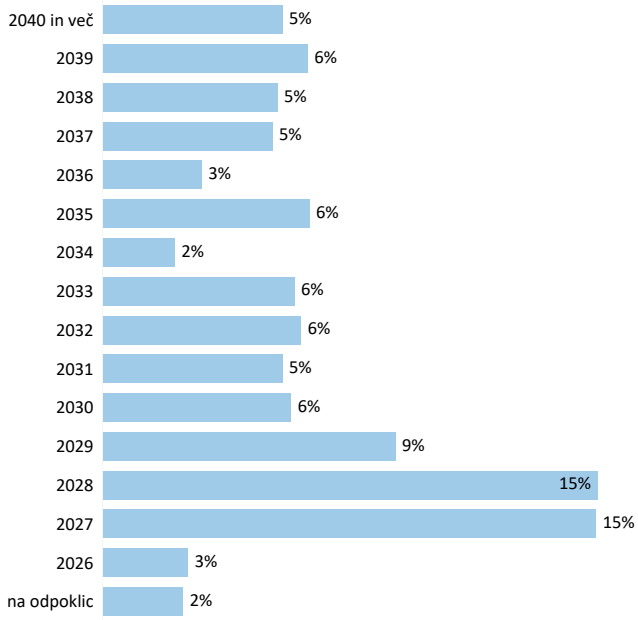

## Sestava naložb po naložbenih kategorijah



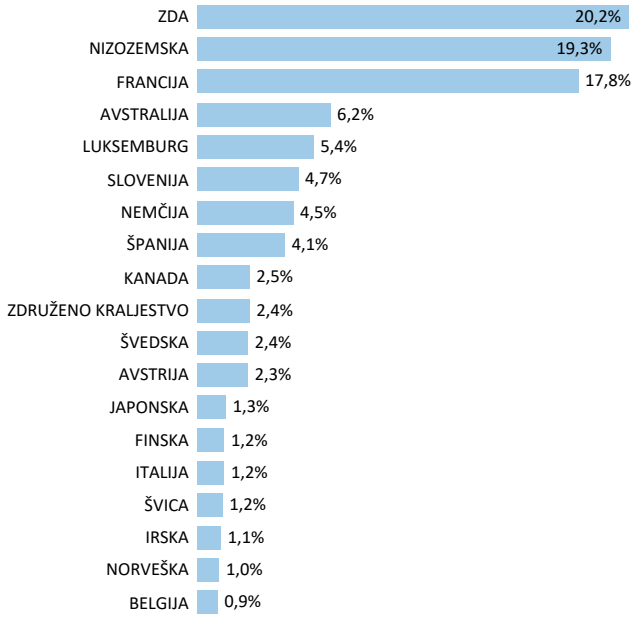

## Sestava obveznic glede na boniteto




## Ročnost obveznic in depozitov




## Državna porazdelitev vseh naložb



## Vse naložbe kritnega sklada

| Št. | Oznaka | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Vrsta naložbe | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | DEPOZIT SPARKASSE | BANKA SPARKASSE D.D. | | SLOVENIJA | Depozit | 2,45% |
| 2 | SLOREP 1 1/2 03/25/35 | REPUBLIKA SLOVENIJA | Država | SLOVENIJA | Obveznica | 1,85% |
| 3 | BBVASM 4 3/8 10/14/29 | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA | Finančna industrija | ŠPANIJA | Obveznica | 1,37% |
| 4 | NAB 0 5/8 03/16/27 | NATIONAL AUSTRALIA BANK | Finančna industrija | AVSTRALIJA | Obveznica | 1,36% |
| 5 | EJRAIL 3.976 09/05/32 | EAST JAPAN RAILWAY CO | Industrija | JAPONSKA | Obveznica | 1,34% |
| 6 | MRK 2 1/2 10/15/34 | MERCK & CO INC | Farmacija in zdravstvo | ZDA | Obveznica | 1,32% |
| 7 | AYVFP 4 3/8 11/23/26 | AYVENS SA | Industrija | FRANCIJA | Obveznica | 1,31% |
| 8 | SEB 3 3/4 02/07/28 | SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB | Finančna industrija | ŠVEDSKA | Obveznica | 1,31% |
| 9 | ABBNVX 3 1/4 01/16/27 | ABB FINANCE BV | Industrija | NIZOZEMSKA | Obveznica | 1,30% |
| 10 | MA 1 02/22/29 | MASTERCARD INC | Finančna industrija | ZDA | Obveznica | 1,30% |
| 11 | MCFP 2 3/4 11/07/27 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | Trajne potrošne dobrine | FRANCIJA | Obveznica | 1,29% |
| 12 | RY 4 1/8 07/05/28 | ROYAL BANK OF CANADA | Finančna industrija | KANADA | Obveznica | 1,29% |
| 13 | BPLN 3.773 05/12/30 | BP CAPITAL MARKETS BV | Energetski sektor | NIZOZEMSKA | Obveznica | 1,29% |
| 14 | SCMNVX 3 1/2 08/29/28 | SWISSCOM FINANCE BV | Komunikacijske storitve | NIZOZEMSKA | Obveznica | 1,29% |
| 15 | SOCGEN 4 1/8 06/02/27 | SOCIETE GENERALE SA | Finančna industrija | FRANCIJA | Obveznica | 1,28% |
| 16 | EFFP 3 03/05/32 | ESSILORLUXOTTICA SA | Farmacija in zdravstvo | FRANCIJA | Obveznica | 1,28% |
| 17 | BHP 3 1/8 04/29/33 | BHP BILLITON FINANCE LTD | Surovine | AVSTRALIJA | Obveznica | 1,28% |
| 18 | ORFP 2 7/8 05/19/28 | L´OREAL SA | Potrošne dobrine | FRANCIJA | Obveznica | 1,28% |
| 19 | ROSW 3.204 08/27/29 | ROCHE FINANCE EUROPE BV | Farmacija in zdravstvo | NIZOZEMSKA | Obveznica | 1,28% |
| 20 | ACAFP 3 3/8 07/28/27 | CREDIT AGRICOLE SA | Finančna industrija | FRANCIJA | Obveznica | 1,28% |
| 21 | CAT 3.023 09/03/27 | CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP | Industrija | ZDA | Obveznica | 1,27% |
| 22 | BPCEGP 1 3/4 04/26/27 | BPCE SA | Finančna industrija | FRANCIJA | Obveznica | 1,27% |
| 23 | NWG 1 3/8 03/02/27 | NATWEST MARKETS PLC | Finančna industrija | ZDRUŽENO KRALJESTVO | Obveznica | 1,27% |
| 24 | SANTAN 0.3 10/04/26 | BANCO SANTANDER SA | Finančna industrija | ŠPANIJA | Obveznica | 1,27% |
| 25 | ASML 1 5/8 05/28/27 | ASML HOLDING NV | Informacijska tehnologija | NIZOZEMSKA | Obveznica | 1,27% |
| 26 | OMVAV 1 7/8 12/04/28 | OMV AG | Energetski sektor | AVSTRIJA | Obveznica | 1,26% |
| 27 | BMW 1 1/8 01/10/28 | BMW FINANCE NV | Trajne potrošne dobrine | NIZOZEMSKA | Obveznica | 1,26% |
| 28 | ABNANV 2 5/8 01/16/29 | ABN AMRO BANK NV | Finančna industrija | NIZOZEMSKA | Obveznica | 1,26% |
| 29 | NDAFH 0 1/2 05/14/27 | NORDEA BANK ABP | Finančna industrija | FINSKA | Obveznica | 1,24% |
| 30 | ENIIM 1 1/8 09/19/28 | ENI SPA | Energetski sektor | ITALIJA | Obveznica | 1,23% |
| 31 | ENFP 1 1/8 07/24/28 | BOUYGUES SA | Industrija | FRANCIJA | Obveznica | 1,23% |
| 32 | TOYOTA 0 1/8 11/05/27 | TOYOTA MOTOR CREDIT CORPORATION | Trajne potrošne dobrine | ZDA | Obveznica | 1,22% |
| 33 | MQGAU 0.35 03/03/28 | MACQUARIE GROUP LTD | Finančna industrija | AVSTRALIJA | Obveznica | 1,22% |
| 34 | TLSAU 1 3/8 03/26/29 | TELSTRA CORP LTD | Komunikacijske storitve | AVSTRALIJA | Obveznica | 1,22% |
| 35 | LSELN 0 1/4 04/06/28 | LSEG NETHERLANDS BV | Finančna industrija | NIZOZEMSKA | Obveznica | 1,22% |
| 36 | AAPL 1 3/8 05/24/29 | APPLE INC | Informacijska tehnologija | ZDA | Obveznica | 1,21% |
| 37 | UBS 0 5/8 02/24/33 | UBS GROUP AG | Finančna industrija | ŠVICA | Obveznica | 1,21% |
| 38 | SIEGR 1 3/4 02/28/39 | SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV | Industrija | NIZOZEMSKA | Obveznica | 1,20% |
| 39 | MBGGR 2 1/8 07/03/37 | MERCEDES-BENZ GROUP AG | Trajne potrošne dobrine | NEMČIJA | Obveznica | 1,20% |
| 40 | BNS 0 1/4 11/01/28 | BANK OF NOVA SCOTIA | Finančna industrija | KANADA | Obveznica | 1,18% |
| 41 | AZN 0 3/8 06/03/29 | ASTRAZENECA PLC | Farmacija in zdravstvo | ZDRUŽENO KRALJESTVO | Obveznica | 1,18% |
| 42 | UPS 1 1/2 11/15/32 | UNITED PARCEL SERVICE, INC. | Industrija | ZDA | Obveznica | 1,18% |
| 43 | VZ 2 7/8 01/15/38 | VERIZON COMMUNICATIONS INC | Komunikacijske storitve | ZDA | Obveznica | 1,18% |
| 44 | BRK 0 1/2 01/15/41 | BERKSHIRE HATHAWAY INC | Finančna industrija | ZDA | Obveznica | 1,18% |
| 45 | UNANA 1 5/8 02/12/33 | UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV | Potrošne dobrine | NIZOZEMSKA | Obveznica | 1,17% |
| 46 | TCLAU 1 3/4 03/29/28 | TRANSURBAN FINANCE CO | Industrija | AVSTRALIJA | Obveznica | 1,17% |
| 47 | PM 1 7/8 11/06/37 | PHILIP MORRIS INTL INC | Potrošne dobrine | ZDA | Obveznica | 1,17% |
| 48 | DBHNGR 1 5/8 08/16/33 | DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH | Trajne potrošne dobrine | NEMČIJA | Obveznica | 1,17% |
| 49 | AIFP 0 5/8 06/20/30 | AIR LIQUIDE FINANCE SA | Surovine | FRANCIJA | Obveznica | 1,17% |
| 50 | NOVNVX 1 3/8 08/14/30 | NOVARTIS FINANCE SA | Farmacija in zdravstvo | LUKSEMBURG | Obveznica | 1,17% |
| 51 | TTEFP 1.535 05/31/39 | TOTALENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL SA | Energetski sektor | FRANCIJA | Obveznica | 1,16% |
| 52 | JNJ 1.65 05/20/35 | JOHNSON & JOHNSON | Farmacija in zdravstvo | ZDA | Obveznica | 1,16% |
| 53 | LIN 1 5/8 03/31/35 | LINDE PLC | Surovine | IRSKA | Obveznica | 1,14% |
| 54 | CMCSA 1 1/4 02/20/40 | COMCAST CORP | Komunikacijske storitve | ZDA | Obveznica | 1,13% |
| 55 | MDT 1 3/8 10/15/40 | MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA | Farmacija in zdravstvo | LUKSEMBURG | Obveznica | 1,13% |
| 56 | AXASA 3 3/4 10/12/30 | AXA SA | Finančna industrija | FRANCIJA | Obveznica | 1,12% |
| 57 | GS 3 02/12/31 | GOLDMAN SACHS GROUP INC | Finančna industrija | ZDA | Obveznica | 1,12% |
| 58 | SANFP 1 7/8 03/21/38 | SANOFI SA | Farmacija in zdravstvo | FRANCIJA | Obveznica | 1,11% |
| 59 | CL 0 7/8 11/12/39 | COLGATE-PALMOLIVE COMPANY | Potrošne dobrine | ZDA | Obveznica | 1,10% |
| 60 | RDSALN 1 7/8 04/07/32 | SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV | Energetski sektor | NIZOZEMSKA | Obveznica | 1,09% |

## Vse naložbe kritnega sklada

| Št. | Oznaka | Izdajatelj | Skupina dejavnosti | Država | Vrsta naložbe | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 61 | SLB 2 05/06/32 | SCHLUMBERGER FINANCE BV | Energetski sektor | NIZOZEMSKA | Obveznica | 1,09% |
| 62 | NESNVX 1 3/4 11/02/37 | NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD | Potrošne dobrine | LUKSEMBURG | Obveznica | 1,09% |
| 63 | ARRFP 1 7/8 01/06/31 | APRR SA | Industrija | FRANCIJA | Obveznica | 1,09% |
| 64 | ADSGR 0 5/8 09/10/35 | ADIDAS AG | Trajne potrošne dobrine | NEMČIJA | Obveznica | 1,08% |
| 65 | GSK 2 7/8 11/19/31 | GSK CAPITAL BV | Farmacija in zdravstvo | NIZOZEMSKA | Obveznica | 1,08% |
| 66 | SHBASS 3 1/4 08/27/31 | SVENSKA HANDELSBANKEN AB | Finančna industrija | ŠVEDSKA | Obveznica | 1,08% |
| 67 | EIB 1 1/8 09/15/36 | EUROPEAN INVESTMENT BANK | Država | LUKSEMBURG | Obveznica | 1,08% |
| 68 | VERAV 3 1/4 05/17/31 | VERBUND AG | Javne storitve | AVSTRIJA | Obveznica | 1,07% |
| 69 | IBM 1.2 02/11/40 | INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP | Informacijska tehnologija | ZDA | Obveznica | 1,06% |
| 70 | PEP 0 7/8 10/16/39 | PEPSICO, INC. | Potrošne dobrine | ZDA | Obveznica | 1,06% |
| 71 | BASGR 1 5/8 11/15/37 | BASF SE | Surovine | NEMČIJA | Obveznica | 1,06% |
| 72 | TENNNL 1 1/2 06/03/39 | TENNET NETHERLANDS BV | Javne storitve | NIZOZEMSKA | Obveznica | 1,04% |
| 73 | CABKSM 4 1/8 03/24/36 | CAIXABANK SA | Finančna industrija | ŠPANIJA | Obveznica | 1,03% |
| 74 | EQNR 1 5/8 02/17/35 | EQUINOR ASA | Energetski sektor | NORVEŠKA | Obveznica | 1,02% |
| 75 | MLFP 2 1/2 09/03/38 | CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA | Trajne potrošne dobrine | FRANCIJA | Obveznica | 1,02% |
| 76 | VW 4 1/8 11/16/38 | VOLKSWAGEN INTL FIN NV | Trajne potrošne dobrine | NIZOZEMSKA | Obveznica | 0,99% |
| 77 | PG 1 7/8 10/30/38 | PROCTER & GAMBLE CO | Potrošne dobrine | ZDA | Obveznica | 0,98% |
| 78 | EFSF 1 1/4 05/24/33 | EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY | Država | LUKSEMBURG | Obveznica | 0,95% |
| 79 | EDF 4 5/8 04/26/30 | ELECTRICITE DE FRANCE SA | Javne storitve | FRANCIJA | Obveznica | 0,94% |
| 80 | KO 0.8 03/15/40 | THE COCA-COLA CO | Potrošne dobrine | ZDA | Obveznica | 0,93% |
| 81 | ABIBB 2 3/4 03/17/36 | ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV | Potrošne dobrine | BELGIJA | Obveznica | 0,91% |
| 82 | NOVOB 3 3/8 05/21/34 | NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV | Farmacija in zdravstvo | NIZOZEMSKA | Obveznica | 0,85% |
| 83 | JABHOL 2 1/4 12/19/39 | JAB HOLDINGS BV | Finančna industrija | NIZOZEMSKA | Obveznica | 0,64% |
| 84 | GE 2 1/8 05/17/37 | GENERAL ELECTRIC CO | Industrija | ZDA | Obveznica | 0,64% |
| 85 | NORTEG 2.065 09/28/27 | NORTEGAS ENERGIA GRUPO SL | Javne storitve | ŠPANIJA | Obveznica | 0,42% |
| 86 | TDV08 | T - 2 D.O.O. | Komunikacijske storitve | SLOVENIJA | Obveznica | 0,41% |
| 87 | DEPOZIT NA ODPOKLIC | BKS BANK AG BANČNA PODRUŽNICA | | AVSTRIJA | Depozit | 0,00% |
| 88 | Denarna sredstva | | | | Denarna sredstva | 0,01% |
| 89 | Drugo (terjatve in obveznosti) | | | | Drugo | −0,03% |