

URAVNOTEŽENI SKLAD

Poročilo o poslovanju kritnega sklada na dan 30.6.2017

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	-0,78%
v zadnjih 12 mesecih	+4,06%
v zadnjih 60 mesecih	*

* PDA - uravnoteženi je bil ustanovljen s 1.1.2016.

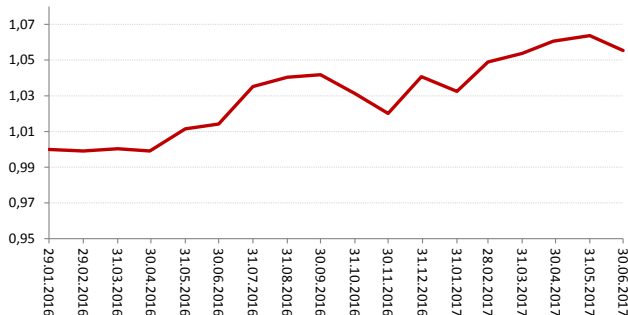
Osnovni podatki

	30.12.2016	30.06.2017
Vrednost enote premoženja (VEP)	1,0407 €	1,0554 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	1.465.991 €	2.330.419 €

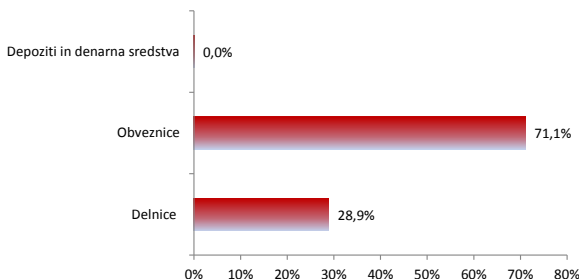
Stroški vlagatelja

Letna upravljalška provizija	1%
Najvišji vstopni stroški	3%
Najvišji izstopni stroški	1%

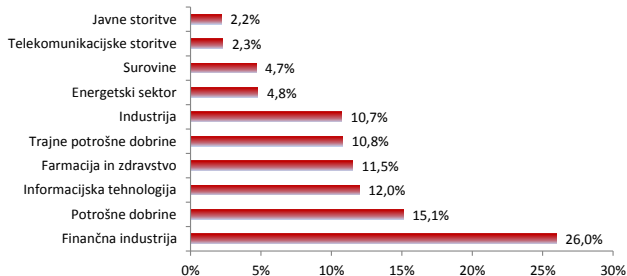
Gibanje VEP



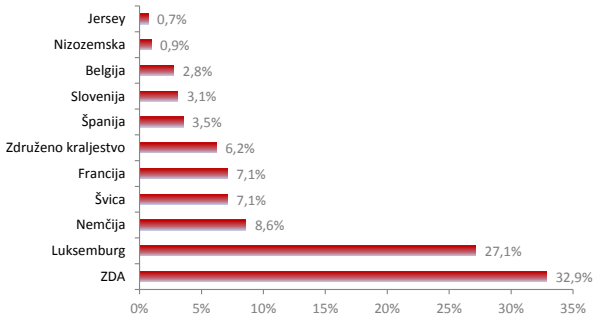
Sestava sredstev po naložbenih kategorijah



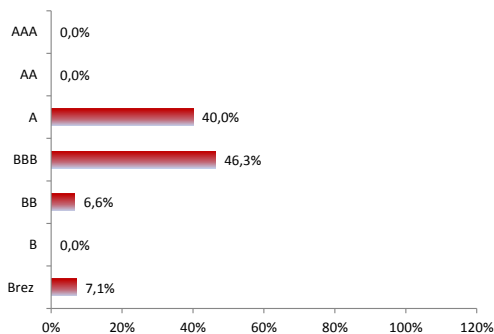
Delnice - sektorska porazdelitev



Delnice - državna porazdelitev



Obveznice - bonitetna porazdelitev



Deset največjih naložb kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe	Delež v ČVS
1	XSS6 GY	db s-trackers Stoxx Europe 600 UCITS ETF DR		Luksemburg	Delniški indeksni sklad	7,85%
2	EUNS GY	Ishares Euro Corporate Bond ex-financials 1-5 Yr		Irska	Obvezniški indeksni sklad	7,72%
3	SLOREP 5 1/8 03/30/26	Slovenia Government Bond		Slovenija	Obveznica	5,89%
4	IBCS GY	iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF		Irska	Obvezniški indeksni sklad	5,14%
5	TURKEY 5 1/8 05/18/20	Turkey Government International Bond		Turčija	Obveznica	4,72%
6	ROMANI 2 3/4 10/29/25	Romanian Government International Bond		Romunija	Obveznica	4,64%
7	BGARIA 1 7/8 03/21/23	Bulgaria Government International Bond		Bolgarija	Obveznica	4,58%
8	BPCEGP 1 1/8 01/18/23	BPCE SA	Finančna industrija	Francija	Obveznica	4,37%
9	RENAUL 1 3/8 03/08/24	RCI Banque SA	Finančna industrija	Francija	Obveznica	4,37%
10	SOCGEN 1 04/01/22	Societe Generale SA	Finančna industrija	Francija	Obveznica	4,36%

*Deset največjih naložb predstavlja 53,65 % 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.

