

URAVNOTEŽENI SKLAD

Poročilo o poslovanju kritnega sklada na dan 31.3.2019

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 tge in pokriva vse najpomembnejše dejavnosti iz vseh najpomembnejših gospodarskih regij.

Pretekle kumulativna donosnost naložbe v PDA - uravnoteženi

v zadnjem mesecu	+1,50%
v zadnjih 12 mesecih	+2,57%
v zadnjih 60 mesecih	*

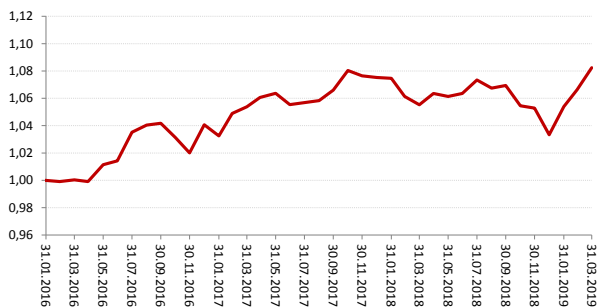
* PDA - uravnoteženi je bil ustanovljen s 1.1.2016.

Osnovni podatki	31.12.2018	31.03.2019
Vrednost enote premoženja (VEP)	1,0334 €	1,0824 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	4.811.580 €	5.773.708 €

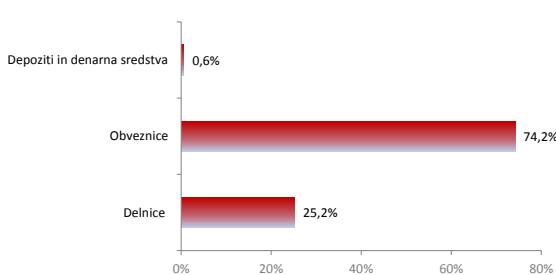
Stroški vlagatelja

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

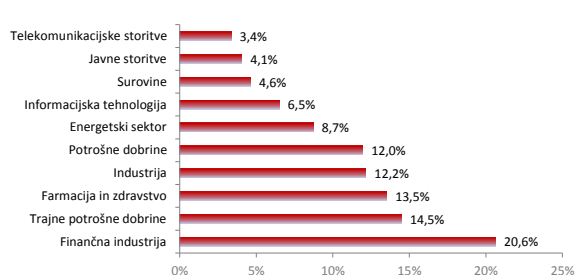
Gibanje VEP



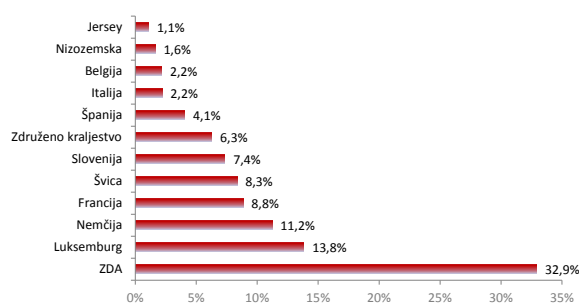
Sestava sredstev po naložbenih kategorijah



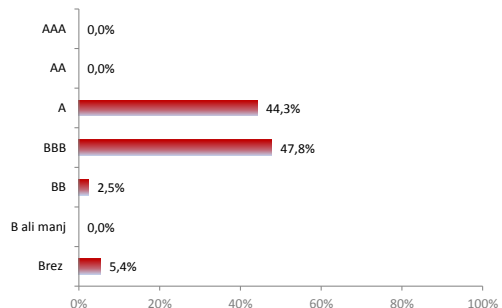
Delnice - sektorska porazdelitev



Delnice - državna porazdelitev



Obveznice - bonitetna porazdelitev



Deset največjih naložb kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe	Delež v ČVS
1	EUNS GY	iShares Euro Corporate Bond ex-financials 1-5 Yr		Irska	Obvezniški indeksni sklad	3,91%
2	ROMANI 2 3/4 10/29/25	Romanian Government International Bond		Romunija	Obveznica	3,78%
3	IBCS GY	iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF		Irska	Obvezniški indeksni sklad	3,72%
4	IRISH 1 05/15/26	Ireland Government Bond		Irska	Obveznica	3,70%
5	GAZPRU 3 1/8 11/17/23	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA	Energetski sektor	Luksemburg	Obveznica	3,67%
6	FMEGR 1 1/2 07/11/25	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	Farmacija in zdravstvo	Nemčija	Obveznica	3,59%
7	TCLAU 1 3/4 03/29/28	Transurban Finance Co Pty Ltd	Industrija	Avstralija	Obveznica	3,58%
8	JABHOL 1 3/4 06/25/26	JAB Holdings BV	Finančna industrija	Nizozemska	Obveznica	3,57%
9	MEX 1 5/8 03/06/24	Mexico Government International Bond		Mehika	Obveznica	3,56%
10	SOGGEN 1 04/01/22	Societe Generale SA	Finančna industrija	Francija	Obveznica	3,56%

*Deset največjih naložb predstavlja 36,65 % 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.

