

Poročilo o poslovanju kritnega sklada na dan 30. 06. 2025



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

URAVNOTEŽENI SKLAD

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

Mesečna	Znotraj leta	Enoletna	Triletna	Petletna
+0,12%	+1,56%	+5,38%	+21,89%	+24,65%

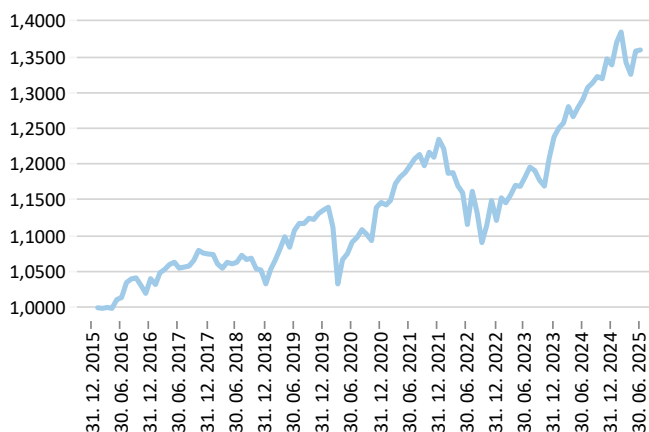
Osnovni podatki

	31. december 2024	30. junij 2025
Vrednost enote premoženja (VEP)	1,3400 €	1,3609 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	41.411.438 €	45.675.652 €

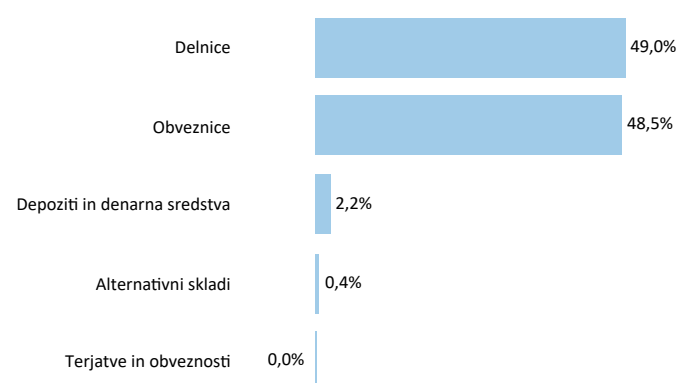
Stroški vlagatelja

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

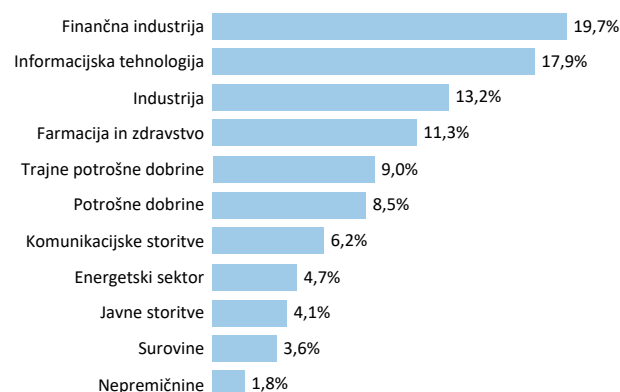
Gibanje VEP



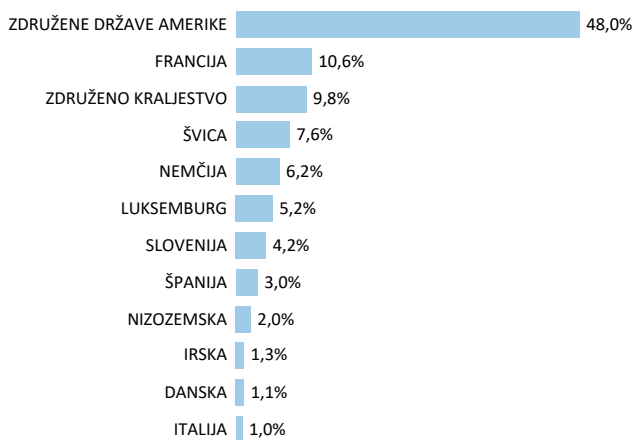
Sestava naložb po naložbenih kategorijah



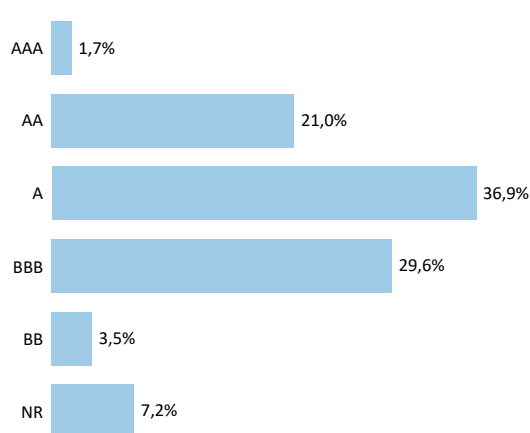
Delnice - sektorska porazdelitev



Delnice - državna porazdelitev



Sestava obveznic glede na boniteto

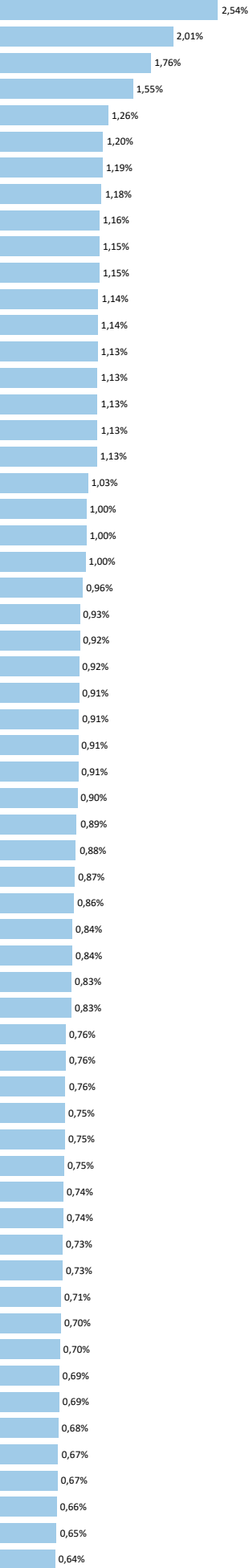


V primeru izbire kritnega sklada s srednjo delniško izpostavljenostjo naložbeno tveganje v celoti prevzema zavarovanec. Navedeni podatki o pretekli donosnosti kritnega sklada ne predstavljajo napovedi prihodnjih donosov. Več o naložbeni politiki Kritnega sklada življenjskega cikla s srednjo delniško izpostavljenostjo lahko ..



Vse naložbe kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe
1	XSX6 GY	STOXX EUROPE 600 ETF		LUKSEMBURG	Delnica
2	SPY US	S&P 500 ETF		ZDA	Delnica
3	NVDA US	NVIDIA CORP	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica
4	MSFT US	MICROSOFT CORPORATION	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica
5	AAPL US	APPLE INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica
6	SOCGEN 4 1/4 11/16/32	SOCIETE GENERALE SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica
7	MQGAU 4.7471 01/23/30	MACQUARIE GROUP LTD	Finančna industrija	AVSTRALIJA	Obveznica
8	RY 2 1/8 04/26/29	ROYAL BANK OF CANADA	Finančna industrija	KANADA	Obveznica
9	RDSALN 1 1/4 11/11/32	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV	Energetski sektor	NIZOZEMSKA	Obveznica
10	AYVFP 4 01/24/31	AYVENS SA	Industrija	FRANCIJA	Obveznica
11	ACAFP 3 7/8 11/28/34	CREDIT AGRICOLE SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica
12	PEUGOT 6 09/19/33	PSA TRESORERIE GIE	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica
13	ANNGR 4 1/4 04/10/34	VONOVIA SE	Nepremičnine	NEMČIJA	Obveznica
14	ENGIFP 3 5/8 03/06/31	ENGIE SA	Javne storitve	FRANCIJA	Obveznica
15	SHBASS 3 1/4 08/27/31	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	Finančna industrija	ŠVEDSKA	Obveznica
16	SRGIM 3 7/8 02/19/34	SNAM SPA	Javne storitve	ITALIJA	Obveznica
17	ENIIM 3 7/8 01/15/34	ENI SPA	Energetski sektor	ITALIJA	Obveznica
18	AMZN US	AMAZON.COM INC	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Delnica
19	ABIBB 2 3/4 03/17/36	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	Potrošne dobrine	BELGIJA	Obveznica
20	JMLFIN 7 07/11/29	JML FINANCE LUXEMBOURG SARL	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica
21	ENBW 6 1/8 07/07/39	ENBW INTL FINANCE BV	Javne storitve	NIZOZEMSKA	Obveznica
22	T 0.8 03/04/30	AT&T INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Obveznica
23	BMW 1 1/8 01/10/28	BMW FINANCE NV	Trajne potrošne dobrine	NIZOZEMSKA	Obveznica
24	NWG 4 1/4 01/13/28	NATWEST MARKETS PLC	Finančna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica
25	KA 6.135 09/15/25	KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG	Finančna industrija	AVSTRIJA	Obveznica
26	NGGLN 3 7/8 01/16/29	NATIONAL GRID PLC	Javne storitve	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica
27	LFBANK 4 01/18/27	LANSFORSAKRINGAR BANK AB	Finančna industrija	ŠVEDSKA	Obveznica
28	NACN 3 3/4 01/25/28	NATIONAL BANK OF CANADA	Finančna industrija	KANADA	Obveznica
29	BPLN 1.467 09/21/41	BP CAPITAL MARKETS BV	Energetski sektor	NIZOZEMSKA	Obveznica
30	BFCM 3 1/8 09/14/27	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica
31	NESN SW	NESTLE SA	Potrošne dobrine	ŠVICA	Delnica
32	EJRAIL 4.11 02/22/43	EAST JAPAN RAILWAY CO	Industrija	JAPONSKA	Obveznica
33	SLOREP 3 03/10/34	REPUBLIKA SLOVENIJA	Država	SLOVENIJA	Obveznica
34	GOOG US	ALPHABET INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica
35	MHK 1 3/4 06/12/27	MOHAWK CAPITAL FINANCE SA	Trajne potrošne dobrine	LUKSEMBURG	Obveznica
36	HSBA LN	HSBC HOLDINGS PLC	Finančna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica
37	ABESM 1 1/8 03/26/28	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS S.A.	Industrija	ŠPANIJA	Obveznica
38	EU 2 5/8 02/04/48	EUROPEAN UNION	Država	BELGIJA	Obveznica
39	BRK/B US	BERKSHIRE HATHAWAY INC	Finančna industrija	ZDA	Delnica
40	ATDBCN 1 7/8 05/06/26	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	Potrošne dobrine	KANADA	Obveznica
41	RABOBK 1 1/4 03/23/26	COOPERATIEVE RABOBANK UA	Finančna industrija	NIZOZEMSKA	Obveznica
42	ISPIM 0 5/8 02/24/26	INTESA SANPAOLO SPA	Finančna industrija	ITALIJA	Obveznica
43	NDAFH 1 1/8 02/16/27	NORDEA BANK ABP	Finančna industrija	FINSKA	Obveznica
44	TOYOTA 0 1/4 07/16/26	TOYOTA MOTOR CREDIT CORPORATION	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Obveznica
45	MOLHB 1 1/2 10/08/27	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	Energetski sektor	MADŽARSKA	Obveznica
46	GB02	GORENJSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica
47	JPM US	JPMORGAN CHASE & CO	Finančna industrija	ZDA	Delnica
48	BKNG 4 3/4 11/15/34	BOOKING HOLDINGS INC	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Obveznica
49	LLY US	ELI LILLY & CO	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica
50	ALV GY	ALLIANZ SE	Finančna industrija	NEMČIJA	Delnica
51	META US	META PLATFORMS INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica
52	IBE SM	IBERDROLA SA	Javne storitve	ŠPANIJA	Delnica
53	BBVASM 3 3/8 09/20/27	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	Finančna industrija	ŠPANIJA	Obveznica
54	ARVASL 4 09/22/26	ARVAL SERVICE LEASE SA	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica
55	SANTAN 3 5/8 09/27/26	BANCO SANTANDER SA	Finančna industrija	ŠPANIJA	Obveznica
56	SHEL LN	SHELL PLC	Energetski sektor	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica
57	SIEGR 2 1/2 09/08/27	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV	Industrija	NIZOZEMSKA	Obveznica
58	NOVAKR 3 1/2 05/20/28	OTP BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica
59	DB 1 5/8 01/20/27	DEUTSCHE BANK AG	Finančna industrija	NEMČIJA	Obveznica
60	ASML NA	ASML HOLDING NV	Informacijska tehnologija	NIZOZEMSKA	Delnica



Vse naložbe kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe	
61	UNANA 1 3/4 03/25/30	UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV	Potrošne dobrine	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,63%
62	SU FP	SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrija	FRANCIJA	Delnica	0,60%
63	AI FP	AIR LIQUIDE SA	Surovine	FRANCIJA	Delnica	0,60%
64	SIE GY	SIEMENS AG	Industrija	NEMČIJA	Delnica	0,60%
65	NEE US	NEXTERA ENERGY, INC.	Javne storitve	ZDA	Delnica	0,60%
66	SIJ8	SIJ D.D.	Surovine	SLOVENIJA	Obveznica	0,59%
67	GE US	GENERAL ELECTRIC CO	Industrija	ZDA	Delnica	0,59%
68	MC FP	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Delnica	0,58%
69	UNA NA	UNILEVER PLC	Potrošne dobrine	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,56%
70	SAP GY	SAP SE	Informacijska tehnologija	NEMČIJA	Delnica	0,56%
71	CAT US	CATERPILLAR INC	Industrija	ZDA	Delnica	0,56%
72	PETG	PETROL D.D.	Trajne potrošne dobrine	SLOVENIJA	Delnica	0,55%
73	NOVOB DC	NOVO NORDISK A/S	Farmacija in zdravstvo	DANSKA	Delnica	0,54%
74	V US	VISA INC	Finančna industrija	ZDA	Delnica	0,54%
75	KRKG	KRKA D.D.	Farmacija in zdravstvo	SLOVENIJA	Delnica	0,54%
76	NG/ LN	NATIONAL GRID PLC	Javne storitve	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,53%
77	UBSG SW	UBS GROUP AG	Finančna industrija	ŠVICA	Delnica	0,52%
78	AVGO US	BROADCOM INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,51%
79	NLBR	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Delnica	0,51%
80	NOVN SW	NOVARTIS AG	Farmacija in zdravstvo	ŠVICA	Delnica	0,50%
81	TTE FP	TOTALENERGIES SE	Energetski sektor	FRANCIJA	Delnica	0,49%
82	NOVALJ 6 7/8 01/24/34	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,48%
83	UCG IM	UNICREDIT SPA	Finančna industrija	ITALIJA	Delnica	0,48%
84	GE03	GEN-I D.O.O.	Javne storitve	SLOVENIJA	Obveznica	0,47%
85	DEPOZIT GB	GORENJSKA BANKA D.D.		SLOVENIJA	Depozit	0,46%
86	MA US	MASTERCARD INC	Finančna industrija	ZDA	Delnica	0,46%
87	APC1	AP KAPITAL 6 D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,46%
88	SAN SM	BANCO SANTANDER SA	Finančna industrija	ŠPANIJA	Delnica	0,46%
89	NEPSJ 3 3/8 07/14/27	NE PROPERTY BV	Nepremičnine	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,46%
90	ZURN SW	ZURICH INSURANCE GROUP AG	Finančna industrija	ŠVICA	Delnica	0,45%
91	VW 4 04/11/31	VOLKSWAGEN LEASING GMBH	Trajne potrošne dobrine	NEMČIJA	Obveznica	0,45%
92	NOVALJ 7 1/8 06/27/27	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,45%
93	PG US	PROCTER & GAMBLE CO	Potrošne dobrine	ZDA	Delnica	0,45%
94	NOVAKR 4 3/4 04/03/28	OTP BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,45%
95	COST US	COSTCO WHOLESALE CORP	Potrošne dobrine	ZDA	Delnica	0,45%
96	LKPG	LUKA KOPER D.D.	Industrija	SLOVENIJA	Delnica	0,45%
97	UBER US	UBER TECHNOLOGIES INC	Industrija	ZDA	Delnica	0,45%
98	ROMANI 2 3/4 10/29/25	ROMUNIJA	Država	ROMUNIJA	Obveznica	0,45%
99	AZN LN	ASTRAZENECA PLC	Farmacija in zdravstvo	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,44%
100	LIN US	LINDE PLC	Surovine	IRSKA	Delnica	0,44%
101	JABHOL 1 3/4 06/25/26	JAB HOLDINGS BV	Finančna industrija	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,44%
102	IRISH 1 05/15/26	IRSKA	Država	IRSKA	Obveznica	0,43%
103	PLD US	PROLOGIS INC	Nepremičnine	ZDA	Delnica	0,43%
104	SAF FP	SAFRAN SA	Industrija	FRANCIJA	Delnica	0,43%
105	OR FP	L'OREAL SA	Potrošne dobrine	FRANCIJA	Delnica	0,43%
106	WMT US	WAL-MART STORES INC	Potrošne dobrine	ZDA	Delnica	0,43%
107	MUV2 GY	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG	Finančna industrija	NEMČIJA	Delnica	0,43%
108	REL LN	RELX PLC	Industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,43%
109	ROG SW	ROCHE HOLDING AG	Farmacija in zdravstvo	ŠVICA	Delnica	0,42%
110	BAC US	BANK OF AMERICA CORPORATION	Finančna industrija	ZDA	Delnica	0,42%
111	XOM US	EXXON MOBIL CORP	Energetski sektor	ZDA	Delnica	0,41%
112	RTX US	RTX CORP	Industrija	ZDA	Delnica	0,41%
113	BNP FP	BNP PARIBAS SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Delnica	0,39%
114	HD US	HOME DEPOT INC	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Delnica	0,39%
115	ABBN SW	ABB LTD	Industrija	ŠVICA	Delnica	0,39%
116	DTE GY	DEUTSCHE TELEKOM AG	Komunikacijske storitve	NEMČIJA	Delnica	0,39%
117	CS FP	AXA SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Delnica	0,37%
118	AIR FP	AIRBUS SE	Industrija	NIZOZEMSKA	Delnica	0,36%
119	ABBV US	ABBVIE INC	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica	0,36%
120	JNJ US	JOHNSON & JOHNSON	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica	0,36%

Vse naložbe kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe	
121	RIO LN	RIO TINTO PLC	Surovine	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,35%
122	VNA GY	VONOVIA SE	Nepremičnine	NEMČIJA	Delnica	0,35%
123	MCD US	MCDONALD'S CORP	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Delnica	0,34%
124	RMS FP	HERMES INTERNATIONAL SCA	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Delnica	0,34%
125	CFR SW	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	Trajne potrošne dobrine	ŠVICA	Delnica	0,34%
126	ITX SM	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	Trajne potrošne dobrine	ŠPANIJA	Delnica	0,33%
127	UNH US	UNITEDHEALTH GROUP INC	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica	0,33%
128	WFC US	WELLS FARGO & COMPANY	Finančna industrija	ZDA	Delnica	0,32%
129	RR/ LN	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	Industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,30%
130	NFLX US	NETFLIX INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica	0,30%
131	BATS LN	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	Potrošne dobrine	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,30%
132	PUB FP	PUBLICIS GROUPE SA	Komunikacijske storitve	FRANCIJA	Delnica	0,30%
133	AMD US	ADVANCED MICRO DEVICES INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,29%
134	SPGI US	S&P GLOBAL INC	Finančna industrija	ZDA	Delnica	0,29%
135	ROMANI 1 3/8 12/02/29	ROMUNIJA	Država	ROMUNIJA	Obveznica	0,29%
136	DG FP	VINCI SA	Industrija	FRANCIJA	Delnica	0,29%
137	MRK US	MERCK & CO INC	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica	0,28%
138	LCLOPP 9 08/05/26	LCL OPPORTUNITIES LUXEMBOURG SCS	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica	0,27%
139	NOVALJ 10 3/4 11/28/32	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,27%
140	ORCL US	ORACLE CORP	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,26%
141	COP US	CONOCOPHILLIPS	Energetski sektor	ZDA	Delnica	0,26%
142	MARGRO 8 3/8 02/02/28	MAREX GROUP PLC	Finančna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica	0,25%
143	CVX US	CHEVRON CORP	Energetski sektor	ZDA	Delnica	0,24%
144	DGE LN	DIAGEO PLC	Potrošne dobrine	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,24%
145	SLOREP 5 1/8 03/30/26	REPUBLIKA SLOVENIJA	Država	SLOVENIJA	Obveznica	0,23%
146	NOVALJ 4 1/2 05/29/30	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,23%
147	IN02	INCOM D.O.O.	Potrošne dobrine	SLOVENIJA	Obveznica	0,22%
148	DEPOZIT DBS	DEŽELNA BANKA SLOVENIJE D.D.		SLOVENIJA	Depozit	0,22%
149	CPPIGR 2 3/4 05/12/26	CPI PROPERTY GROUP SA	Nepremičnine	LUKSEMBURG	Obveznica	0,22%
150	BTPS 2 12/01/25	REPUBLIKA ITALIJA	Država	ITALIJA	Obveznica	0,22%
151	NATUEN 2.065 09/28/27	NORTEGAS ENERGIA DISTRIBUCION SAU	Javne storitve	ŠPANIJA	Obveznica	0,22%
152	SAN FP	SANOFI SA	Farmacija in zdravstvo	FRANCIJA	Delnica	0,21%
153	IMI1	IMO-RENT INVEST D.O.O.	Nepremičnine	SLOVENIJA	Obveznica	0,21%
154	TIG1	TITUS GROUP D.O.O.	Industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,20%
155	VZ US	VERIZON COMMUNICATIONS INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica	0,20%
156	ADBE US	ADOBE INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,20%
157	KBM12	OTP BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,20%
158	CSCO US	CISCO SYSTEMS INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,19%
159	ACN US	ACCENTURE PLC	Informacijska tehnologija	IRSKA	Delnica	0,18%
160	IBM US	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,18%
161	NOW US	SERVICENOW INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,17%
162	CRM US	SALESFORCE INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,17%
163	EL FP	ESSILORLUXOTTICA SA	Farmacija in zdravstvo	FRANCIJA	Delnica	0,16%
164	GSK LN	GSK PLC	Farmacija in zdravstvo	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,16%
165	ACP SIS	ADVANCE CAPITAL PARTNERS D.D.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,15%
166	ALFI PE	ALFI PE D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,14%
167	HOLN SW	HOLCIM AG	Surovine	ŠVICA	Delnica	0,13%
168	IWM US	ISHARES RUSSELL 2000 ETF		ZDA	Delnica	0,12%
169	AMRZ SW	AMRIZE LTD	Surovine	ŠVICA	Delnica	0,09%
170	NLB SKLADI-ZELENI PREHOD I	NLB SKLADI, UPRAVLJANJE PREMOŽENJA, D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,06%
171	POL1	POLFIN D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,06%
172	Denarna sredstva				Denarna sredstva	1,52%
173	Drugo (terjatve in obveznosti)				Drugo	-0,05%