

Poročilo o poslovanju kritnega sklada na dan 31. 03. 2025

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
-3,08%	+0,25%	+4,81%	+12,97%	+30,00%

Osnovni podatki

	31. december 2024	31. marec 2025
Vrednost enote premoženja (VEP)	1,3400 €	1,3433 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	41.411.438 €	43.388.889 €

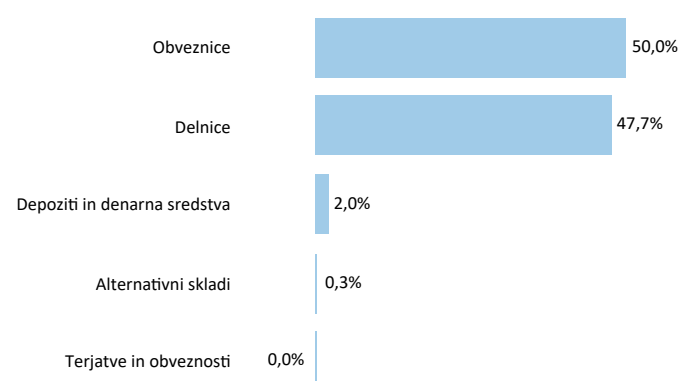
Stroški vlagatelja

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

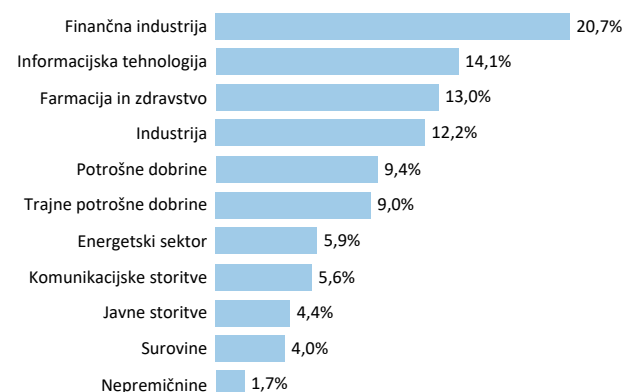
Gibanje VEP



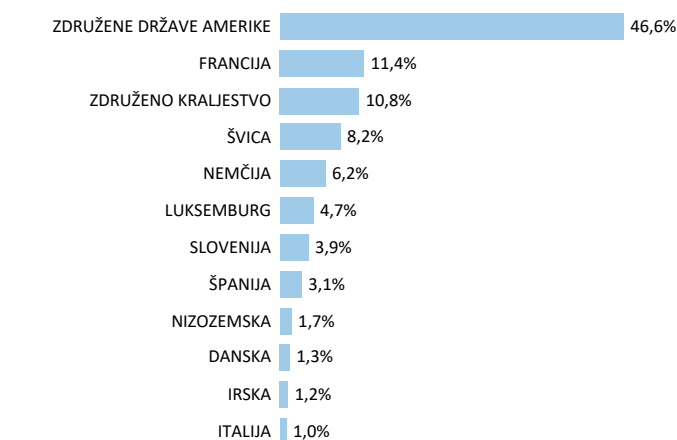
Sestava naložb po naložbenih kategorijah



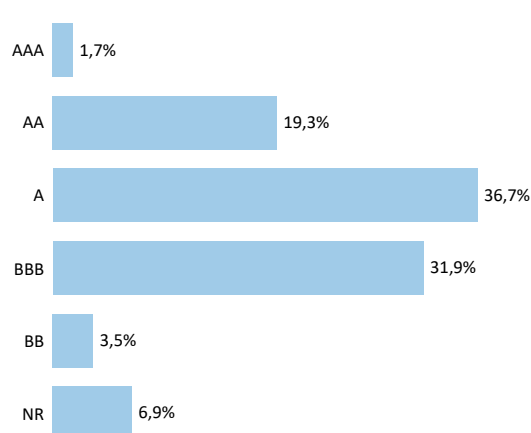
Delnice - sektorska porazdelitev



Delnice - državna porazdelitev



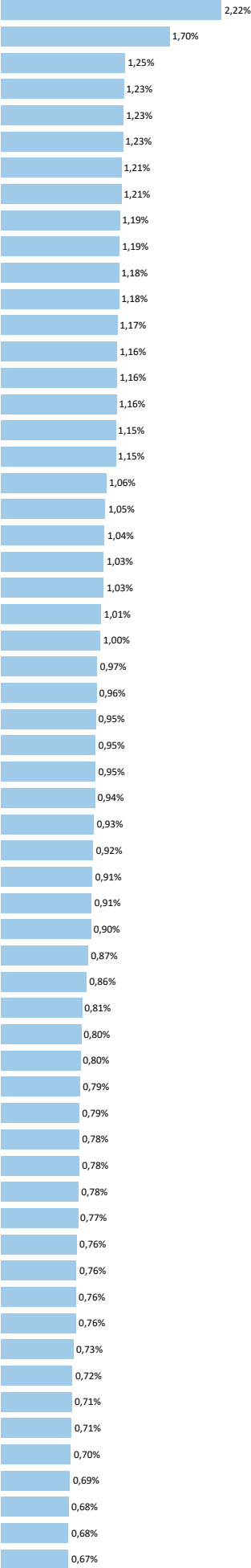
Sestava obveznic glede na boniteto



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	RY 2 1/8 04/26/29	ROYAL BANK OF CANADA	Finančna industrija	KANADA	Obveznica
4	MQGAU 4.7471 01/23/30	MACQUARIE GROUP LTD	Finančna industrija	AVSTRALIJA	Obveznica
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	MSFT US	MICROSOFT CORPORATION	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica
8	ANNGR 4 1/4 04/10/34	VONOVIA SE	Nepremičnine	NEMČIJA	Obveznica
9	RDSALN 1 1/4 11/11/32	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV	Energetski sektor	NIZOZEMSKA	Obveznica
10	PEUGOT 6 09/19/33	PSA TRESORERIE GIE	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica
11	ACAFP 3 7/8 11/28/34	CREDIT AGRICOLE SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica
12	AYVFP 4 01/24/31	AYVENS SA	Industrija	FRANCIJA	Obveznica
13	ENGIFP 3 5/8 03/06/31	ENGIE SA	Javne storitve	FRANCIJA	Obveznica
14	SHBASS 3 1/4 08/27/31	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	Finančna industrija	ŠVEDSKA	Obveznica
15	ENIIM 3 7/8 01/15/34	ENI SPA	Energetski sektor	ITALIJA	Obveznica
16	NVDA US	NVIDIA CORP	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica
17	DEPOZIT NA ODPOKLIC	BKS BANK AG BANČNA PODRUŽNICA		AVSTRILIJA	Depozit
18	SRGIM 3 7/8 02/19/34	SNAM SPA	Javne storitve	ITALIJA	Obveznica
19	ABIBB 2 3/4 03/17/36	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	Potrošne dobrine	BELGIJA	Obveznica
20	NESN SW	NESTLE SA	Potrošne dobrine	ŠVICA	Delnica
21	BRK/B US	BERKSHIRE HATHAWAY INC	Finančna industrija	ZDA	Delnica
22	T 0.8 03/04/30	AT&T INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Obveznica
23	ENBW 6 1/8 07/07/39	ENBW INTL FINANCE BV	Javne storitve	NIZOZEMSKA	Obveznica
24	AMZN US	AMAZON.COM INC	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Delnica
25	BMW 1 1/8 01/10/28	BMW FINANCE NV	Trajne potrošne dobrine	NIZOZEMSKA	Obveznica
26	NWG 4 1/4 01/13/28	NATWEST MARKETS PLC	Finančna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica
27	KA 6.135 09/15/25	KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG	Finančna industrija	AVSTRILIJA	Obveznica
28	NGGLN 3 7/8 01/16/29	NATIONAL GRID PLC	Javne storitve	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica
29	LFBANK 4 01/18/27	LANSFORSAKRINGAR BANK AB	Finančna industrija	ŠVEDSKA	Obveznica
30	NACN 3 3/4 01/25/28	NATIONAL BANK OF CANADA	Finančna industrija	KANADA	Obveznica
31	BFCM 3 1/8 09/14/27	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica
32	BPLN 1.467 09/21/41	BP CAPITAL MARKETS BV	Energetski sektor	NIZOZEMSKA	Obveznica
33	EJRAIL 4.11 02/22/43	EAST JAPAN RAILWAY CO	Industrija	JAPONSKA	Obveznica
34	MHK 1 3/4 06/12/27	MOHAWK CAPITAL FINANCE SA	Trajne potrošne dobrine	LUKSEMBURG	Obveznica
35	SLOREP 3 03/10/34	REPUBLIKA SLOVENIJA	Država	SLOVENIJA	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	ATDBCN 1 7/8 05/06/26	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	Potrošne dobrine	KANADA	Obveznica
40	SHEL LN	SHELL PLC	Energetski sektor	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica
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	MC FP	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Delnica
46	MOLHB 1 1/2 10/08/27	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	Energetski sektor	MADŽARSKA	Obveznica
47	GOOG US	ALPHABET INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica
48	GB02	GORENJSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica
49	ALV GY	ALLIANZ SE	Finančna industrija	NEMČIJA	Delnica
50	BKNG 4 3/4 11/15/34	BOOKING HOLDINGS INC	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Obveznica
51	JMLFIN 7 07/11/29	JML FINANCE LUXEMBOURG SARL	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica
52	LLY US	ELI LILLY & CO	Farmacija in zdravstvo	ZDA	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	SIEGR 2 1/2 09/08/27	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV	Industrija	NIZOZEMSKA	Obveznica
57	NEE US	NEXTERA ENERGY, INC.	Javne storitve	ZDA	Delnica
58	DB 1 5/8 01/20/27	DEUTSCHE BANK AG	Finančna industrija	NEMČIJA	Obveznica
59	SIJ8	SIJ D.D.	Surovine	SLOVENIJA	Obveznica
60	IBE SM	IBERDROLA SA	Javne storitve	ŠPANIJA	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		0,66%
62	JPM US	JPMORGAN CHASE & CO	Finančna industrija	ZDA	Delnica		0,64%
63	AI FP	AIR LIQUIDE SA	Surovine	FRANCIJA	Delnica		0,63%
64	UNA NA	UNILEVER PLC	Potrošne dobrine	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica		0,63%
65	UNH US	UNITEDHEALTH GROUP INC	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica		0,63%
66	NOVOB DC	NOVO NORDISK A/S	Farmacija in zdravstvo	DANSKA	Delnica		0,61%
67	V US	VISA INC	Finančna industrija	ZDA	Delnica		0,61%
68	TTE FP	TOTALENERGIES SE	Energetski sektor	FRANCIJA	Delnica		0,60%
69	SU FP	SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrija	FRANCIJA	Delnica		0,59%
70	META US	META PLATFORMS INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica		0,56%
71	PG US	PROCTER & GAMBLE CO	Potrošne dobrine	ZDA	Delnica		0,55%
72	SIE GY	SIEMENS AG	Industrija	NEMČIJA	Delnica		0,55%
73	UBSG SW	UBS GROUP AG	Finančna industrija	ŠVICA	Delnica		0,54%
74	NG/ LN	NATIONAL GRID PLC	Javne storitve	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica		0,54%
75	AZN LN	ASTRAZENECA PLC	Farmacija in zdravstvo	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica		0,53%
76	GE US	GENERAL ELECTRIC CO	Industrija	ZDA	Delnica		0,52%
77	NOVN SW	NOVARTIS AG	Farmacija in zdravstvo	ŠVICA	Delnica		0,52%
78	MA US	MASTERCARD INC	Finančna industrija	ZDA	Delnica		0,51%
79	XOM US	EXXON MOBIL CORP	Energetski sektor	ZDA	Delnica		0,51%
80	NOVALJ 7 1/8 06/27/27	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,51%
81	GE03	GEN-I D.O.O.	Javne storitve	SLOVENIJA	Obveznica		0,50%
82	KRKG	KRKA D.D.	Farmacija in zdravstvo	SLOVENIJA	Delnica		0,50%
83	NLBR	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Delnica		0,50%
84	LIN US	LINDE PLC	Surovine	IRSKA	Delnica		0,50%
85	NOVALJ 6 7/8 01/24/34	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,50%
86	PETG	PETROL D.D.	Trajne potrošne dobrine	SLOVENIJA	Delnica		0,49%
87	COST US	COSTCO WHOLESALE CORP	Potrošne dobrine	ZDA	Delnica		0,49%
88	NOVAKR 4 3/4 04/03/28	OTP BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,49%
89	ASML NA	ASML HOLDING NV	Informacijska tehnologija	NIZOZEMSKA	Delnica		0,49%
90	APC1	AP KAPITAL 6 D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,49%
91	ROG SW	ROCHE HOLDING AG	Farmacija in zdravstvo	ŠVICA	Delnica		0,49%
92	VW 4 04/11/31	VOLKSWAGEN LEASING GMBH	Trajne potrošne dobrine	NEMČIJA	Obveznica		0,48%
93	MUV2 GY	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG	Finančna industrija	NEMČIJA	Delnica		0,48%
94	DEPOZIT GB	GORENJSKA BANKA D.D.		SLOVENIJA	Depozit		0,47%
95	NEPSJ 3 3/8 07/14/27	NE PROPERTY BV	Nepremičnine	NIZOZEMSKA	Obveznica		0,47%
96	AREITF 2 7/8 07/02/25	ALTAREIT	Nepremičnine	FRANCIJA	Obveznica		0,47%
97	ROMANI 2 3/4 10/29/25	ROMUNIJA	Država	ROMUNIJA	Obveznica		0,47%
98	JABHOL 1 3/4 06/25/26	JAB HOLDINGS BV	Finančna industrija	NIZOZEMSKA	Obveznica		0,46%
99	IRISH 1 05/15/26	IRSKA	Država	IRSKA	Obveznica		0,46%
100	UCG IM	UNICREDIT SPA	Finančna industrija	ITALIJA	Delnica		0,46%
101	REL LN	RELX PLC	Industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica		0,45%
102	SAP GY	SAP SE	Informacijska tehnologija	NEMČIJA	Delnica		0,45%
103	PLD US	PROLOGIS INC	Nepremičnine	ZDA	Delnica		0,44%
104	WMT US	WAL-MART STORES INC	Potrošne dobrine	ZDA	Delnica		0,44%
105	JNJ US	JOHNSON & JOHNSON	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica		0,44%
106	OR FP	L'OREAL SA	Potrošne dobrine	FRANCIJA	Delnica		0,43%
107	CAT US	CATERPILLAR INC	Industrija	ZDA	Delnica		0,43%
108	SAN SM	BANCO SANTANDER SA	Finančna industrija	ŠPANIJA	Delnica		0,42%
109	RTX US	RTX CORP	Industrija	ZDA	Delnica		0,42%
110	BNP FP	BNP PARIBAS SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Delnica		0,42%
111	ZURN SW	ZURICH INSURANCE GROUP AG	Finančna industrija	ŠVICA	Delnica		0,41%
112	RIO LN	RIO TINTO PLC	Surovine	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica		0,41%
113	DTE GY	DEUTSCHE TELEKOM AG	Komunikacijske storitve	NEMČIJA	Delnica		0,40%
114	SAF FP	SAFRAN SA	Industrija	FRANCIJA	Delnica		0,40%
115	UBER US	UBER TECHNOLOGIES INC	Industrija	ZDA	Delnica		0,40%
116	ABBN SW	ABB LTD	Industrija	ŠVICA	Delnica		0,38%
117	LKPG	LUKA KOPER D.D.	Industrija	SLOVENIJA	Delnica		0,38%
118	ABBV US	ABBVIE INC	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica		0,37%
119	ITX SM	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	Trajne potrošne dobrine	ŠPANIJA	Delnica		0,36%
120	AVGO US	BROADCOM INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica		0,35%

Vse naložbe kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe	
121	CS FP	AXA SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Delnica	0,35%
122	BAC US	BANK OF AMERICA CORPORATION	Finančna industrija	ZDA	Delnica	0,35%
123	MCD US	MCDONALD'S CORP	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Delnica	0,35%
124	COP US	CONOCOPHILLIPS	Energetski sektor	ZDA	Delnica	0,34%
125	CVX US	CHEVRON CORP	Energetski sektor	ZDA	Delnica	0,32%
126	WFC US	WELLS FARGO & COMPANY	Finančna industrija	ZDA	Delnica	0,32%
127	RMS FP	HERMES INTERNATIONAL SCA	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Delnica	0,32%
128	SPGI US	S&P GLOBAL INC	Finančna industrija	ZDA	Delnica	0,32%
129	CFR SW	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	Trajne potrošne dobrine	ŠVICA	Delnica	0,31%
130	HD US	HOME DEPOT INC	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Delnica	0,31%
131	MRK US	MERCK & CO INC	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica	0,31%
132	VNA GY	VONOVIA SE	Nepremičnine	NEMČIJA	Delnica	0,30%
133	ROMANI 1 3/8 12/02/29	ROMUNIJA	Država	ROMUNIJA	Obveznica	0,30%
134	AIR FP	AIRBUS SE	Industrija	NIZOZEMSKA	Delnica	0,30%
135	DGE LN	DIAGEO PLC	Potrošne dobrine	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,29%
136	PUB FP	PUBLICIS GROUPE SA	Komunikacijske storitve	FRANCIJA	Delnica	0,28%
137	LCLOPP 9 08/05/26	LCL OPPORTUNITIES LUXEMBOURG SCS	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica	0,28%
138	SAN FP	SANOFI SA	Farmacija in zdravstvo	FRANCIJA	Delnica	0,28%
139	NOVALJ 10 3/4 11/28/32	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,27%
140	MARGRO 8 3/8 02/02/28	MAREX GROUP PLC	Finančna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica	0,26%
141	RR/ LN	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	Industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,25%
142	NOVALJ 4 1/2 05/29/30	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,25%
143	AMD US	ADVANCED MICRO DEVICES INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,24%
144	NFLX US	NETFLIX INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica	0,24%
145	SLOREP 5 1/8 03/30/26	REPUBLIKA SLOVENIJA	Država	SLOVENIJA	Obveznica	0,24%
146	BATS LN	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	Potrošne dobrine	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,24%
147	DG FP	VINCI SA	Industrija	FRANCIJA	Delnica	0,24%
148	CPIPGR 2 3/4 05/12/26	CPI PROPERTY GROUP SA	Nepremičnine	LUKSEMBURG	Obveznica	0,23%
149	IN02	INCOM D.O.O.	Potrošne dobrine	SLOVENIJA	Obveznica	0,23%
150	BTPS 2 12/01/25	REPUBLIKA ITALIJA	Država	ITALIJA	Obveznica	0,23%
151	DEPOZIT DBS	DEŽELNA BANKA SLOVENIJE D.D.		SLOVENIJA	Depozit	0,23%
152	NATUEN 2.065 09/28/27	NORTEGAS ENERGIA DISTRIBUCION SAU	Javne storitve	ŠPANIJA	Obveznica	0,23%
153	ADBE US	ADOBE INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,22%
154	ALFI PE	ALFI PE D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,22%
155	IMI1	IMO-RENT INVEST D.O.O.	Nepremičnine	SLOVENIJA	Obveznica	0,22%
156	HOLN SW	HOLCIM AG	Surovine	ŠVICA	Delnica	0,21%
157	TIG1	TITUS GROUP D.O.O.	Industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,21%
158	KBM12	OTP BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,21%
159	ORCL US	ORACLE CORP	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,19%
160	CRM US	SALESFORCE INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,19%
161	VZ US	VERIZON COMMUNICATIONS INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica	0,18%
162	EL FP	ESSILORLUXOTTICA SA	Farmacija in zdravstvo	FRANCIJA	Delnica	0,13%
163	GSK LN	GSK PLC	Farmacija in zdravstvo	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,13%
164	IWM US	ISHARES RUSSELL 2000 ETF		ZDA	Delnica	0,13%
165	IBM US	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,12%
166	CSCO US	CISCO SYSTEMS INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,12%
167	ACP SIS	ADVANCE CAPITAL PARTNERS D.D.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,11%
168	ACN US	ACCENTURE PLC	Informacijska tehnologija	IRSKA	Delnica	0,10%
169	NOW US	SERVICENOW INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,08%
170	POL1	POLFIN D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,06%
171	Denarna sredstva				Denarna sredstva	0,17%
172	Drugo (terjatve in obveznosti)				Drugo	-0,02%