

Poročilo o poslovanju kritnega sklada na dan 30. 11. 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
+0,24%	+7,54%	+6,88%	+25,30%	+26,37%

Osnovni podatki

31. december 2024 30. november 2025

Vrednost enote premoženja (VEP)	1,3400 €	1,4411 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	41.411.438 €	51.607.089 €

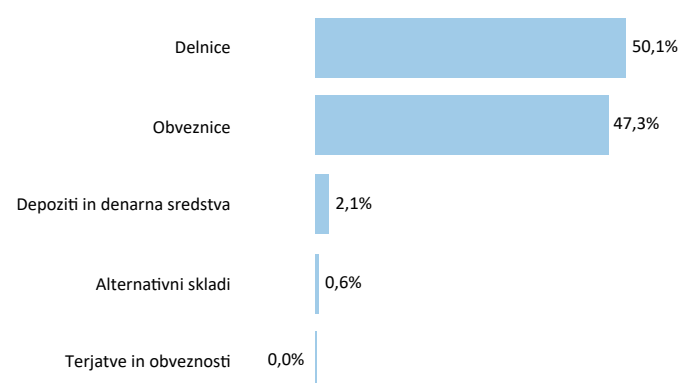
Stroški vlagatelja

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

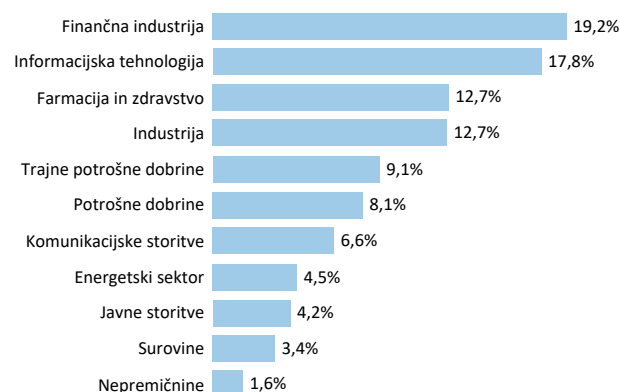
Gibanje VEP



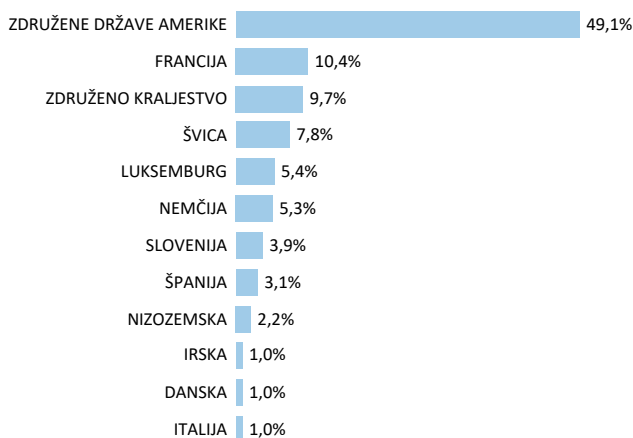
Sestava naložb po naložbenih kategorijah



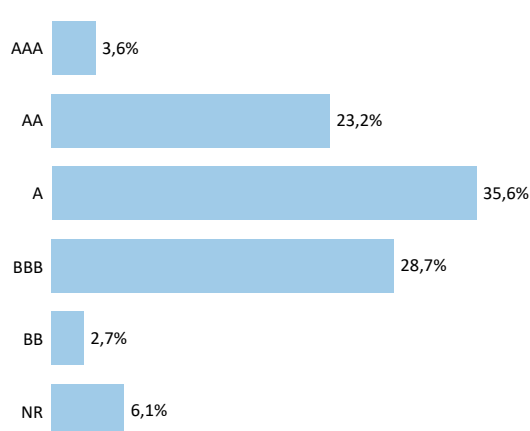
Delnice - sektorska porazdelitev



Delnice - državna porazdelitev



Sestava obveznic glede na boniteto

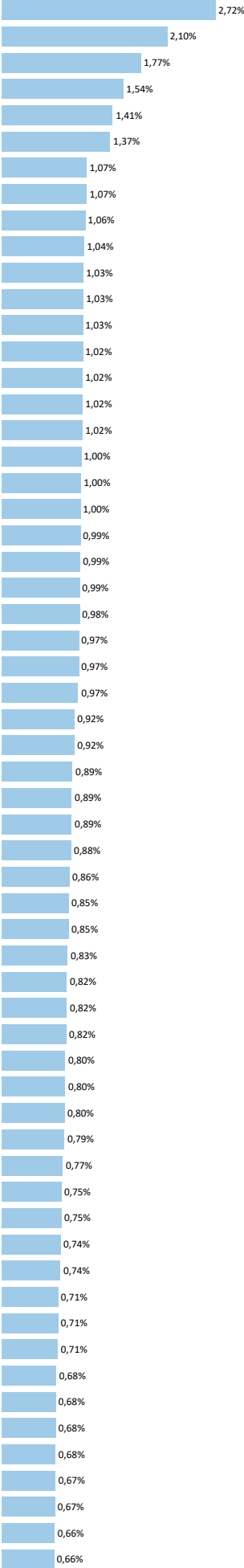


V primeru izbire kritnega sklada s srednjo delniško izpostavljenostjo naložbeno tveganje v celoti prevzema zavarovanec. Navedeni podatki o pretekli donosnosti kritnega sklada ne predstavljajo napovedi prihodnjih donosov. Več o naložbeni politiki Kritnega sklada življenjskega cikla s srednjo delniško 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	AAPL US	APPLE INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica
5	GOOG US	ALPHABET INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica
6	MSFT US	MICROSOFT CORPORATION	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica
7	AMZN US	AMAZON.COM INC	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Delnica
8	MQGAU 4.7471 01/23/30	MACQUARIE GROUP LTD	Finančna industrija	AVSTRALIJA	Obveznica
9	RY 2 1/8 04/26/29	ROYAL BANK OF CANADA	Finančna industrija	KANADA	Obveznica
10	AYVFP 4 01/24/31	AYVENS SA	Industrija	FRANCIJA	Obveznica
11	SOCGEN 4 1/4 11/16/32	SOCIETE GENERALE SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica
12	ANNGR 4 1/4 04/10/34	VONOVIA SE	Nepremičnine	NEMČIJA	Obveznica
13	VW 4 04/11/31	VOLKSWAGEN LEASING GMBH	Trajne potrošne dobrine	NEMČIJA	Obveznica
14	RDSALN 1 1/4 11/11/32	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV	Energetski sektor	NIZOZEMSKA	Obveznica
15	ENIIM 3 7/8 01/15/34	ENI SPA	Energetski sektor	ITALIJA	Obveznica
16	ENGIFP 3 5/8 03/06/31	ENGIE SA	Javne storitve	FRANCIJA	Obveznica
17	SRGIM 3 7/8 02/19/34	SNAM SPA	Javne storitve	ITALIJA	Obveznica
18	AKERBP 4 05/29/32	AKER BP ASA	Energetski sektor	NORVEŠKA	Obveznica
19	PEUGOT 6 09/19/33	PSA TRESORERIE GIE	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica
20	FRTR 2 3/4 02/25/30	FRANCIJA	Država	FRANCIJA	Obveznica
21	ACAFP 3 7/8 11/28/34	CREDIT AGRICOLE SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica
22	LLY US	ELI LILLY & CO	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica
23	SHBASS 3 1/4 08/27/31	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	Finančna industrija	ŠVEDSKA	Obveznica
24	TTEFP 3.075 07/01/31	TOTALENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL SA	Energetski sektor	FRANCIJA	Obveznica
25	URWFP 3 7/8 09/11/34	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	Nepremičnine	FRANCIJA	Obveznica
26	NWIDE 3 1/8 08/18/32	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY	Finančna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica
27	ESM 2 3/4 09/15/34	EUROPEAN STABILITY MECHANISM	Država	LUKSEMBURG	Obveznica
28	ABIBB 2 3/4 03/17/36	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	Potrošne dobrine	BELGIJA	Obveznica
29	NESN SW	NESTLE SA	Potrošne dobrine	ŠVICA	Delnica
30	T 0.8 03/04/30	AT&T INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Obveznica
31	HSBA LN	HSBC HOLDINGS PLC	Finančna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica
32	MC FP	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Delnica
33	JMLFIN 7 07/11/29	JML FINANCE LUXEMBOURG SARL	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica
34	BMW 1 1/8 01/10/28	BMW FINANCE NV	Trajne potrošne dobrine	NIZOZEMSKA	Obveznica
35	ENBW 6 1/8 07/07/39	ENBW INTL FINANCE BV	Javne storitve	NIZOZEMSKA	Obveznica
36	BRK/B US	BERKSHIRE HATHAWAY INC	Finančna industrija	ZDA	Delnica
37	NWG 4 1/4 01/13/28	NATWEST MARKETS PLC	Finančna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica
38	NGGLN 3 7/8 01/16/29	NATIONAL GRID PLC	Javne storitve	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica
39	NACN 3 3/4 01/25/28	NATIONAL BANK OF CANADA	Finančna industrija	KANADA	Obveznica
40	LF BANK 4 01/18/27	LANSFORSKRINGAR BANK AB	Finančna industrija	ŠVEDSKA	Obveznica
41	BPLN 1.467 09/21/41	BP CAPITAL MARKETS BV	Energetski sektor	NIZOZEMSKA	Obveznica
42	SLOREP 3 03/10/34	REPUBLIKA SLOVENIJA	Država	SLOVENIJA	Obveznica
43	EJRAL 4.11 02/22/43	EAST JAPAN RAILWAY CO	Industrija	JAPONSKA	Obveznica
44	BFCM 3 1/8 09/14/27	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica
45	MHK 1 3/4 06/12/27	MOHAWK CAPITAL FINANCE SA	Trajne potrošne dobrine	LUKSEMBURG	Obveznica
46	ASML NA	ASML HOLDING NV	Informacijska tehnologija	NIZOZEMSKA	Delnica
47	ABESM 1 1/8 03/26/28	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS S.A.	Industrija	ŠPANIJA	Obveznica
48	CAT US	CATERPILLAR INC	Industrija	ZDA	Delnica
49	EU 2 5/8 02/04/48	EUROPEAN UNION	Država	BELGIJA	Obveznica
50	JPM US	JPMORGAN CHASE & CO	Finančna industrija	ZDA	Delnica
51	NEE US	NEXTERA ENERGY, INC.	Javne storitve	ZDA	Delnica
52	IBE SM	IBERDROLA SA	Javne storitve	ŠPANIJA	Delnica
53	ATDBCN 1 7/8 05/06/26	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	Potrošne dobrine	KANADA	Obveznica
54	RABOBK 1 1/4 03/23/26	COOPERATIEVE RABOBANK UA	Finančna industrija	NIZOZEMSKA	Obveznica
55	ISPIM 0 5/8 02/24/26	INTESA SANPAOLO SPA	Finančna industrija	ITALIJA	Obveznica
56	ALV GY	ALLIANZ SE	Finančna industrija	NEMČIJA	Delnica
57	NDAFH 1 1/8 02/16/27	NORDEA BANK ABP	Finančna industrija	FINSKA	Obveznica
58	TOYOTA 0 1/4 07/16/26	TOYOTA MOTOR CREDIT CORPORATION	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Obveznica
59	AVGO US	BROADCOM INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica
60	MOLHB 1 1/2 10/08/27	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	Energetski sektor	MADŽARSKA	Obveznica



Vse naložbe kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe		
61	SHELL LN	SHELL PLC	Energetski sektor	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica		0,64%
62	BKNG 4 3/4 11/15/34	BOOKING HOLDINGS INC	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Obveznica		0,63%
63	GE US	GENERAL ELECTRIC CO	Industrija	ZDA	Delnica		0,62%
64	GB02	GORENJSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,60%
65	NOVAKR 3 1/2 05/20/28	OTP BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,60%
66	BBVASM 3 3/8 09/20/27	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	Finančna industrija	ŠPANIJA	Obveznica		0,60%
67	UBSG SW	UBS GROUP AG	Finančna industrija	ŠVICA	Delnica		0,59%
68	ARVASL 4 09/22/26	ARVAL SERVICE LEASE SA	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica		0,59%
69	AZN LN	ASTRAZENECA PLC	Farmacija in zdravstvo	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica		0,59%
70	SIEGR 2 1/2 09/08/27	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV	Industrija	NIZOZEMSKA	Obveznica		0,59%
71	DB 1 5/8 01/20/27	DEUTSCHE BANK AG	Finančna industrija	NEMČIJA	Obveznica		0,58%
72	UNANA 1 3/4 03/25/30	UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV	Potrošne dobrine	NIZOZEMSKA	Obveznica		0,57%
73	META US	META PLATFORMS INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica		0,55%
74	SIE GY	SIEMENS AG	Industrija	NEMČIJA	Delnica		0,55%
75	SU FP	SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrija	FRANCIJA	Delnica		0,55%
76	SAN SM	BANCO SANTANDER SA	Finančna industrija	ŠPANIJA	Delnica		0,53%
77	NLBR	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Delnica		0,53%
78	TTE FP	TOTALENERGIES SE	Energetski sektor	FRANCIJA	Delnica		0,52%
79	V US	VISA INC	Finančna industrija	ZDA	Delnica		0,52%
80	UNA NA	UNILEVER PLC	Potrošne dobrine	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica		0,50%
81	AI FP	AIR LIQUIDE SA	Surovine	FRANCIJA	Delnica		0,50%
82	KRKG	KRKA D.D.	Farmacija in zdravstvo	SLOVENIJA	Delnica		0,50%
83	SIJ8	SIJ D.D.	Surovine	SLOVENIJA	Obveznica		0,50%
84	NOVOB DC	NOVO NORDISK A/S	Farmacija in zdravstvo	DANSKA	Delnica		0,50%
85	NG/ LN	NATIONAL GRID PLC	Javne storitve	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica		0,49%
86	ROG SW	ROCHE HOLDING AG	Farmacija in zdravstvo	ŠVICA	Delnica		0,49%
87	NOVN SW	NOVARTIS AG	Farmacija in zdravstvo	ŠVICA	Delnica		0,48%
88	UCG IM	UNICREDIT SPA	Finančna industrija	ITALIJA	Delnica		0,48%
89	PLD US	PROLOGIS INC	Nepremičnine	ZDA	Delnica		0,47%
90	LKPG	LUKA KOPER D.D.	Industrija	SLOVENIJA	Delnica		0,46%
91	PETG	PETROL D.D.	Trajne potrošne dobrine	SLOVENIJA	Delnica		0,45%
92	NOVALI 6 7/8 01/24/34	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,44%
93	WMT US	WAL-MART STORES INC	Potrošne dobrine	ZDA	Delnica		0,44%
94	RTX US	RTX CORP	Industrija	ZDA	Delnica		0,44%
95	RIO LN	RIO TINTO PLC	Surovine	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica		0,44%
96	JNJ US	JOHNSON & JOHNSON	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica		0,43%
97	XOM US	EXXON MOBIL CORP	Energetski sektor	ZDA	Delnica		0,42%
98	BAC US	BANK OF AMERICA CORPORATION	Finančna industrija	ZDA	Delnica		0,42%
99	ABBN SW	ABB LTD	Industrija	ŠVICA	Delnica		0,42%
100	GE03	GEN-I D.O.O.	Javne storitve	SLOVENIJA	Obveznica		0,42%
101	ZURN SW	ZURICH INSURANCE GROUP AG	Finančna industrija	ŠVICA	Delnica		0,42%
102	NOVAKR 4 3/4 04/03/28	OTP BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,41%
103	NOVALI 7 1/8 06/27/27	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,41%
104	UNH US	UNITEDHEALTH GROUP INC	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica		0,41%
105	PG US	PROCTER & GAMBLE CO	Potrošne dobrine	ZDA	Delnica		0,41%
106	AMD US	ADVANCED MICRO DEVICES INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica		0,40%
107	COST US	COSTCO WHOLESALE CORP	Potrošne dobrine	ZDA	Delnica		0,40%
108	MA US	MASTERCARD INC	Finančna industrija	ZDA	Delnica		0,40%
109	APC1	AP KAPITAL 6 D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,40%
110	SAP GY	SAP SE	Informacijska tehnologija	NEMČIJA	Delnica		0,40%
111	SAF FP	SAFRAN SA	Industrija	FRANCIJA	Delnica		0,40%
112	BNP FP	BNP PARIBAS SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Delnica		0,40%
113	NEPSJ 3 3/8 07/14/27	NE PROPERTY BV	Nepremičnine	NIZOZEMSKA	Obveznica		0,40%
114	OR FP	L'OREAL SA	Potrošne dobrine	FRANCIJA	Delnica		0,40%
115	ABBV US	ABBVIE INC	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica		0,39%
116	DTE GY	DEUTSCHE TELEKOM AG	Komunikacijske storitve	NEMČIJA	Delnica		0,39%
117	JABHOL 1 3/4 06/25/26	JAB HOLDINGS BV	Finančna industrija	NIZOZEMSKA	Obveznica		0,39%
118	DEPOZIT GB	GORENJSKA BANKA D.D.		SLOVENIJA	Depozit		0,39%
119	IRISH 1 05/15/26	IRSKA	Država	IRSKA	Obveznica		0,39%
120	UBER US	UBER TECHNOLOGIES INC	Industrija	ZDA	Delnica		0,38%

Vse naložbe kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe	
121	MUV2 GY	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG	Finančna industrija	NEMČIJA	Delnica	0,37%
122	LIN US	LINDE PLC	Surovine	IRSKA	Delnica	0,37%
123	AIR FP	AIRBUS SE	Industrija	NIZOZEMSKA	Delnica	0,37%
124	CFR SW	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	Trajne potrošne dobrine	ŠVICA	Delnica	0,35%
125	HD US	HOME DEPOT INC	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Delnica	0,34%
126	RMS FP	HERMES INTERNATIONAL SCA	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Delnica	0,34%
127	MRK US	MERCK & CO INC	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica	0,34%
128	BATS LN	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	Potrošne dobrine	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,33%
129	MCD US	MCDONALD'S CORP	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Delnica	0,33%
130	ITX SM	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	Trajne potrošne dobrine	ŠPANIJA	Delnica	0,32%
131	CS FP	AXA SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Delnica	0,31%
132	WFC US	WELLS FARGO & COMPANY	Finančna industrija	ZDA	Delnica	0,30%
133	RR/ LN	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	Industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,29%
134	REL LN	RELX PLC	Industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,28%
135	ROMANI 1 3/8 12/02/29	ROMUNIJA	Država	ROMUNIJA	Obveznica	0,27%
136	VNA GY	VONOVIA SE	Nepremičnine	NEMČIJA	Delnica	0,27%
137	SAN FP	SANOFI SA	Farmacija in zdravstvo	FRANCIJA	Delnica	0,26%
138	DGE LN	DIAGEO PLC	Potrošne dobrine	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,26%
139	DG FP	VINCI SA	Industrija	FRANCIJA	Delnica	0,25%
140	SPGI US	S&P GLOBAL INC	Finančna industrija	ZDA	Delnica	0,25%
141	LCLOPP 9 08/05/26	LCL OPPORTUNITIES LUXEMBOURG SCS	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica	0,23%
142	PUB FP	PUBLICIS GROUPE SA	Komunikacijske storitve	FRANCIJA	Delnica	0,23%
143	CVX US	CHEVRON CORP	Energetski sektor	ZDA	Delnica	0,23%
144	COP US	CONOCOPHILLIPS	Energetski sektor	ZDA	Delnica	0,23%
145	MARGRO 8 3/8 02/02/28	MAREX GROUP PLC	Finančna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica	0,22%
146	NOVALJ 10 3/4 11/28/32	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,22%
147	ORCL US	ORACLE CORP	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,22%
148	ACP SIS	ADVANCE CAPITAL PARTNERS D.D.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,22%
149	NFLX US	NETFLIX INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica	0,22%
150	NOVALJ 4 1/2 05/29/30	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,21%
151	TIG1	TITUS GROUP D.O.O.	Industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,20%
152	DEPOZIT DBS	DEŽELNA BANKA SLOVENIJE D.D.		SLOVENIJA	Depozit	0,20%
153	IN02	INCOM D.O.O.	Potrošne dobrine	SLOVENIJA	Obveznica	0,20%
154	SLOREP 5 1/8 03/30/26	REPUBLIKA SLOVENIJA	Država	SLOVENIJA	Obveznica	0,20%
155	BTPS 2 12/01/25	REPUBLIKA ITALIJA	Država	ITALIJA	Obveznica	0,20%
156	CSCO US	CISCO SYSTEMS INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,19%
157	NATUEN 2.065 09/28/27	NORTEGAS ENERGIA DISTRIBUCION SAU	Javne storitve	ŠPANIJA	Obveznica	0,19%
158	EL FP	ESSILORLUXOTTICA SA	Farmacija in zdravstvo	FRANCIJA	Delnica	0,19%
159	IWM US	ISHARES RUSSELL 2000 ETF		ZDA	Delnica	0,18%
160	KBM12	OTP BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,18%
161	GSK LN	GSK PLC	Farmacija in zdravstvo	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,17%
162	VZ US	VERIZON COMMUNICATIONS INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica	0,17%
163	IBM US	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,17%
164	CVI PRIVATE DEBT FUND II S.C.A	ALTER DOMUS MANAGEMENT COMPANY SA		LUKSEMBURG	Alternativni sklad	0,15%
165	ADBE US	ADOBE INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,15%
166	HOLN SW	HOLCIM AG	Surovine	ŠVICA	Delnica	0,14%
167	ACN US	ACCENTURE PLC	Informacijska tehnologija	IRSKA	Delnica	0,14%
168	CRM US	SALESFORCE INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,13%
169	ALFI PE	ALFI PE D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,13%
170	NOW US	SERVICENOW INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,12%
171	AMRZ SW	AMRIZE LTD	Surovine	ŠVICA	Delnica	0,08%
172	NLB SKLADI-ZELENI PREHOD I	NLB SKLADI D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,05%
173	POL1	POLFIN D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,05%
174	AYMO FUND	FUNDCRAFT MANAGEMENT S.A R.L.		LUKSEMBURG	Alternativni sklad	0,02%
175	MS PE	MS PE D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,00%
176	Denarna sredstva				Denarna sredstva	1,50%
177	Drugo (terjatve in obveznosti)				Drugo	-0,03%