

Poročilo o poslovanju kritnega sklada na dan 30. 09. 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
+1,24%	+4,99%	+6,29%	+28,93%	+27,58%

Osnovni podatki

31. december 2024 30. september 2025

Vrednost enote premoženja (VEP)	1,3400 €	1,4069 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	41.411.438 €	49.131.800 €

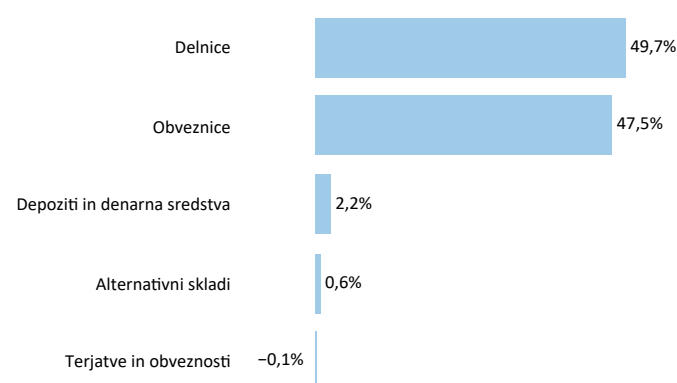
Stroški vlagatelja

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

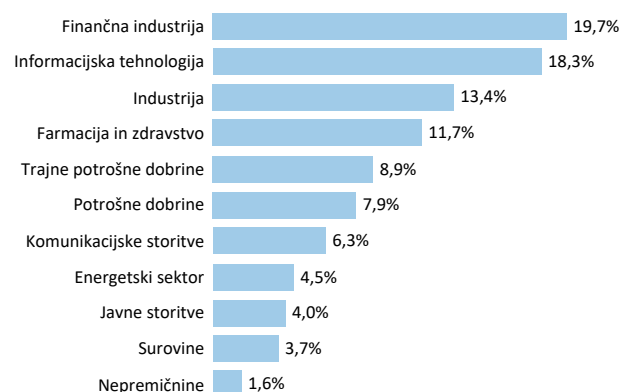
Gibanje VEP



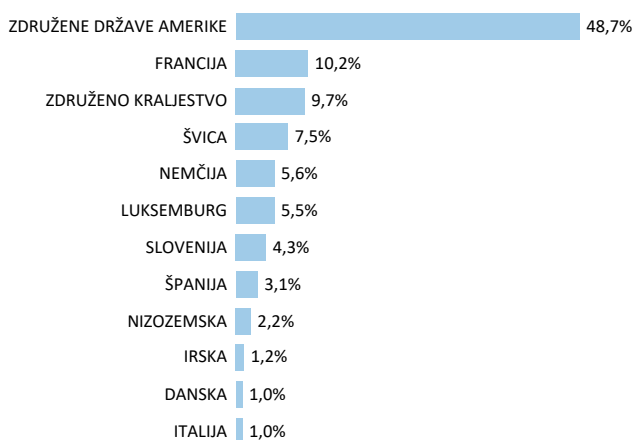
Sestava naložb po naložbenih kategorijah



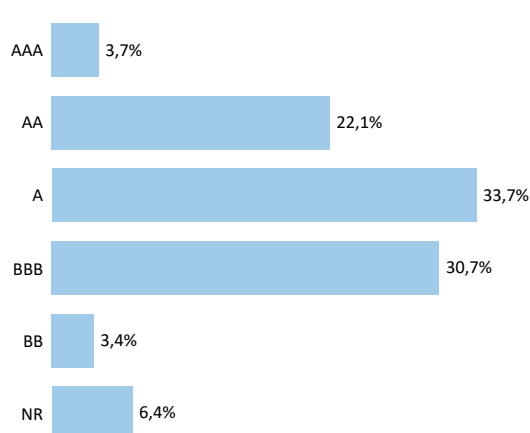
Delnice - sektorska porazdelitev



Delnice - državna porazdelitev



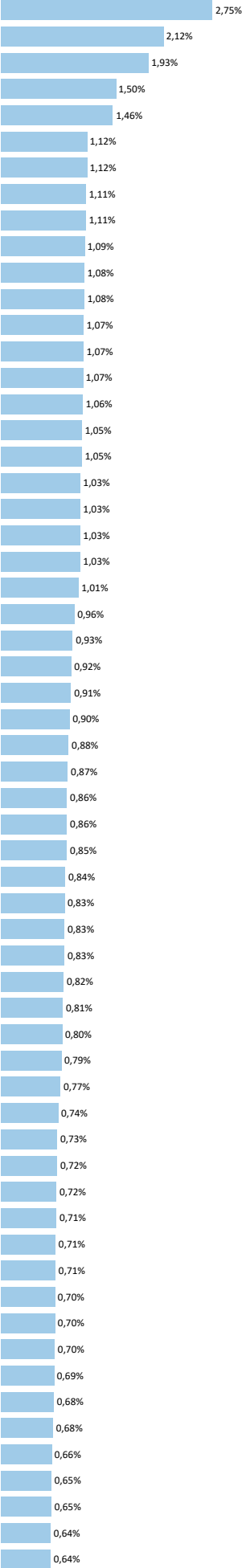
Sestava obveznic glede na boniteto



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	GOOG US	ALPHABET INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica
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	RDSALN 1 1/4 11/11/32	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV	Energetski sektor	NIZOZEMSKA	Obveznica
12	ACAFP 3 7/8 11/28/34	CREDIT AGRICOLE SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica
13	ANNGR 4 1/4 04/10/34	VONOVIA SE	Nepremičnine	NEMČIJA	Obveznica
14	ENIIM 3 7/8 01/15/34	ENI SPA	Energetski sektor	ITALIJA	Obveznica
15	SRGIM 3 7/8 02/19/34	SNAM SPA	Javne storitve	ITALIJA	Obveznica
16	ENGIFP 3 5/8 03/06/31	ENGIE SA	Javne storitve	FRANCIJA	Obveznica
17	AKERBP 4 05/29/32	AKER BP ASA	Energetski sektor	NORVEŠKA	Obveznica
18	AMZN US	AMAZON.COM INC	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Delnica
19	SHBASS 3 1/4 08/27/31	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	Finančna industrija	ŠVEDSKA	Obveznica
20	PEUGOT 6 09/19/33	PSA TRESORERIE GIE	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica
21	TTEFP 3.075 07/01/31	TOTALENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL SA	Energetski sektor	FRANCIJA	Obveznica
22	URWFP 3 7/8 09/11/34	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	Nepremičnine	FRANCIJA	Obveznica
23	ESM 2 3/4 09/15/34	EUROPEAN STABILITY MECHANISM	Država	LUKSEMBURG	Obveznica
24	ABIBB 2 3/4 03/17/36	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	Potrošne dobrine	BELGIJA	Obveznica
25	T 0.8 03/04/30	AT&T INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Obveznica
26	JMLFIN 7 07/11/29	JML FINANCE LUXEMBOURG SARL	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica
27	HSBA LN	HSBC HOLDINGS PLC	Finančna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica
28	BMW 1 1/8 01/10/28	BMW FINANCE NV	Trajne potrošne dobrine	NIZOZEMSKA	Obveznica
29	ENBW 6 1/8 07/07/39	ENBW INTL FINANCE BV	Javne storitve	NIZOZEMSKA	Obveznica
30	NWG 4 1/4 01/13/28	NATWEST MARKETS PLC	Finančna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica
31	NGGLN 3 7/8 01/16/29	NATIONAL GRID PLC	Javne storitve	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica
32	NACN 3 3/4 01/25/28	NATIONAL BANK OF CANADA	Finančna industrija	KANADA	Obveznica
33	LFBAK 4 01/18/27	LANSFORSAKRINGAR BANK AB	Finančna industrija	ŠVEDSKA	Obveznica
34	EJRAIL 4.11 02/22/43	EAST JAPAN RAILWAY CO	Industrija	JAPONSKA	Obveznica
35	BPLN 1.467 09/21/41	BP CAPITAL MARKETS BV	Energetski sektor	NIZOZEMSKA	Obveznica
36	SLOREP 3 03/10/34	REPUBLIKA SLOVENIJA	Država	SLOVENIJA	Obveznica
37	BFCM 3 1/8 09/14/27	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica
38	NESN SW	NESTLE SA	Potrošne dobrine	ŠVICA	Delnica
39	MHK 1 3/4 06/12/27	MOHAWK CAPITAL FINANCE SA	Trajne potrošne dobrine	LUKSEMBURG	Obveznica
40	BRK/B US	BERKSHIRE HATHAWAY INC	Finančna industrija	ZDA	Delnica
41	ABESM 1 1/8 03/26/28	ABERTIS INFRASTRUCTURAS S.A.	Industrija	ŠPANIJA	Obveznica
42	EU 2 5/8 02/04/48	EUROPEAN UNION	Država	BELGIJA	Obveznica
43	JPM US	JPMORGAN CHASE & CO	Finančna industrija	ZDA	Delnica
44	ASML NA	ASML HOLDING NV	Informacijska tehnologija	NIZOZEMSKA	Delnica
45	LLY US	ELI LILLY & CO	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica
46	ATDBCN 1 7/8 05/06/26	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	Potrošne dobrine	KANADA	Obveznica
47	RABOBK 1 1/4 03/23/26	COOPERATIEVE RABOBANK UA	Finančna industrija	NIZOZEMSKA	Obveznica
48	ISPIM 0 5/8 02/24/26	INTESA SANPAOLO SPA	Finančna industrija	ITALIJA	Obveznica
49	NDAFH 1 1/8 02/16/27	NORDEA BANK ABP	Finančna industrija	FINSKA	Obveznica
50	MOLHB 1 1/2 10/08/27	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	Energetski sektor	MADŽARSKA	Obveznica
51	TOYOTA 0 1/4 07/16/26	TOYOTA MOTOR CREDIT CORPORATION	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Obveznica
52	MC FP	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Delnica
53	BKNG 4 3/4 11/15/34	BOOKING HOLDINGS INC	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Obveznica
54	ALV GY	ALLIANZ SE	Finančna industrija	NEMČIJA	Delnica
55	GB02	GORENJSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica
56	IBE SM	IBERDROLA SA	Javne storitve	ŠPANIJA	Delnica
57	META US	META PLATFORMS INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica
58	UBSG SW	UBS GROUP AG	Finančna industrija	ŠVICA	Delnica
59	NEE US	NEXTERA ENERGY, INC.	Javne storitve	ZDA	Delnica
60	GE US	GENERAL ELECTRIC CO	Industrija	ZDA	Delnica



Vse naložbe kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe		
61	CAT US	CATERPILLAR INC	Industrija	ZDA	Delnica		0,64%
62	SHELL LN	SHELL PLC	Energetski sektor	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica		0,64%
63	BBVASM 3 3/8 09/20/27	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	Finančna industrija	ŠPANIJA	Obveznica		0,62%
64	NOVAKR 3 1/2 05/20/28	OTP BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,62%
65	ARVASL 4 09/22/26	ARVAL SERVICE LEASE SA	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica		0,62%
66	SIEGR 2 1/2 09/08/27	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV	Industrija	NIZOZEMSKA	Obveznica		0,61%
67	DB 1 5/8 01/20/27	DEUTSCHE BANK AG	Finančna industrija	NEMČIJA	Obveznica		0,61%
68	UNANA 1 3/4 03/25/30	UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV	Potrošne dobrine	NIZOZEMSKA	Obveznica		0,59%
69	SU FP	SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrija	FRANCIJA	Delnica		0,59%
70	SIE GY	SIEMENS AG	Industrija	NEMČIJA	Delnica		0,58%
71	NLBR	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Delnica		0,57%
72	AI FP	AIR LIQUIDE SA	Surovine	FRANCIJA	Delnica		0,56%
73	AVGO US	BROADCOM INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica		0,56%
74	SIJ8	SIJ D.D.	Surovine	SLOVENIJA	Obveznica		0,56%
75	KRKG	KRKA D.D.	Farmacija in zdravstvo	SLOVENIJA	Delnica		0,55%
76	SAN SM	BANCO SANTANDER SA	Finančna industrija	ŠPANIJA	Delnica		0,54%
77	UNA NA	UNILEVER PLC	Potrošne dobrine	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica		0,51%
78	PETG	PETROL D.D.	Trajne potrošne dobrine	SLOVENIJA	Delnica		0,50%
79	NOVOB DC	NOVO NORDISK A/S	Farmacija in zdravstvo	DANSKA	Delnica		0,50%
80	UCG IM	UNICREDIT SPA	Finančna industrija	ITALIJA	Delnica		0,50%
81	AZN LN	ASTRAZENECA PLC	Farmacija in zdravstvo	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica		0,50%
82	LKPG	LUKA KOPER D.D.	Industrija	SLOVENIJA	Delnica		0,49%
83	V US	VISA INC	Finančna industrija	ZDA	Delnica		0,48%
84	NOVN SW	NOVARTIS AG	Farmacija in zdravstvo	ŠVICA	Delnica		0,48%
85	NG/ LN	NATIONAL GRID PLC	Javne storitve	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica		0,48%
86	SAP GY	SAP SE	Informacijska tehnologija	NEMČIJA	Delnica		0,46%
87	NOVALI 6 7/8 01/24/34	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,46%
88	TTE FP	TOTALENERGIES SE	Energetski sektor	FRANCIJA	Delnica		0,46%
89	LIN US	LINDE PLC	Surovine	IRSKA	Delnica		0,44%
90	UNH US	UNITEDHEALTH GROUP INC	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica		0,44%
91	GE03	GEN-I D.O.O.	Javne storitve	SLOVENIJA	Obveznica		0,44%
92	PLD US	PROLOGIS INC	Nepremičnine	ZDA	Delnica		0,44%
93	SAF FP	SAFRAN SA	Industrija	FRANCIJA	Delnica		0,44%
94	ABBN SW	ABB LTD	Industrija	ŠVICA	Delnica		0,44%
95	UBER US	UBER TECHNOLOGIES INC	Industrija	ZDA	Delnica		0,44%
96	PG US	PROCTER & GAMBLE CO	Potrošne dobrine	ZDA	Delnica		0,44%
97	MA US	MASTERCARD INC	Finančna industrija	ZDA	Delnica		0,43%
98	ZURN SW	ZURICH INSURANCE GROUP AG	Finančna industrija	ŠVICA	Delnica		0,43%
99	RTX US	RTX CORP	Industrija	ZDA	Delnica		0,43%
100	VW 4 04/11/31	VOLKSWAGEN LEASING GMBH	Trajne potrošne dobrine	NEMČIJA	Obveznica		0,43%
101	NOVAKR 4 3/4 04/03/28	OTP BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,43%
102	NOVALI 7 1/8 06/27/27	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,43%
103	XOM US	EXXON MOBIL CORP	Energetski sektor	ZDA	Delnica		0,43%
104	COST US	COSTCO WHOLESALE CORP	Potrošne dobrine	ZDA	Delnica		0,42%
105	BAC US	BANK OF AMERICA CORPORATION	Finančna industrija	ZDA	Delnica		0,42%
106	WMT US	WAL-MART STORES INC	Potrošne dobrine	ZDA	Delnica		0,42%
107	ROMANI 2 3/4 10/29/25	ROMUNIJA	Država	ROMUNIJA	Obveznica		0,42%
108	APC1	AP KAPITAL 6 D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,42%
109	NEPSJ 3 3/8 07/14/27	NE PROPERTY BV	Nepremičnine	NIZOZEMSKA	Obveznica		0,42%
110	ABBV US	ABBVIE INC	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica		0,41%
111	RIO LN	RIO TINTO PLC	Surovine	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica		0,41%
112	JABHOL 1 3/4 06/25/26	JAB HOLDINGS BV	Finančna industrija	NIZOZEMSKA	Obveznica		0,41%
113	OR FP	L'OREAL SA	Potrošne dobrine	FRANCIJA	Delnica		0,41%
114	IRISH 1 05/15/26	IRSKA	Država	IRSKA	Obveznica		0,41%
115	DEPOZIT GB	GORENJSKA BANKA D.D.		SLOVENIJA	Depozit		0,40%
116	JNJ US	JOHNSON & JOHNSON	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica		0,40%
117	HD US	HOME DEPOT INC	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Delnica		0,40%
118	MUV2 GY	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG	Finančna industrija	NEMČIJA	Delnica		0,39%
119	ROG SW	ROCHE HOLDING AG	Farmacija in zdravstvo	ŠVICA	Delnica		0,39%
120	AIR FP	AIRBUS SE	Industrija	NIZOZEMSKA	Delnica		0,37%

Vse naložbe kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe		
121	BNP FP	BNP PARIBAS SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Delnica		0,37%
122	DTE GY	DEUTSCHE TELEKOM AG	Komunikacijske storitve	NEMČIJA	Delnica		0,37%
123	RMS FP	HERMES INTERNATIONAL SCA	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Delnica		0,35%
124	REL LN	RELX PLC	Industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica		0,35%
125	RR/ LN	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	Industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica		0,34%
126	CS FP	AXA SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Delnica		0,34%
127	MCD US	MCDONALD'S CORP	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Delnica		0,33%
128	ITX SM	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	Trajne potrošne dobrine	ŠPANJA	Delnica		0,33%
129	CFR SW	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	Trajne potrošne dobrine	ŠVICA	Delnica		0,32%
130	ORCL US	ORACLE CORP	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica		0,31%
131	AMD US	ADVANCED MICRO DEVICES INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica		0,31%
132	BATS LN	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	Potrošne dobrine	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica		0,31%
133	WFC US	WELLS FARGO & COMPANY	Finančna industrija	ZDA	Delnica		0,31%
134	VNA GY	VONOVIA SE	Nepremičnine	NEMČIJA	Delnica		0,28%
135	MRK US	MERCK & CO INC	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica		0,28%
136	ROMANI 1 3/8 12/02/29	ROMUNIJA	Država	ROMUNIJA	Obveznica		0,28%
137	NOVALJ 10 3/4 11/28/32	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,25%
138	DG FP	VINCI SA	Industrija	FRANCIJA	Delnica		0,25%
139	COP US	CONOCOPHILLIPS	Energetski sektor	ZDA	Delnica		0,25%
140	NFLX US	NETFLIX INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica		0,25%
141	SPGI US	S&P GLOBAL INC	Finančna industrija	ZDA	Delnica		0,25%
142	LCLOPP 9 08/05/26	LCL OPPORTUNITIES LUXEMBOURG SCS	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica		0,25%
143	CVX US	CHEVRON CORP	Energetski sektor	ZDA	Delnica		0,24%
144	PUB FP	PUBLICIS GROUPE SA	Komunikacijske storitve	FRANCIJA	Delnica		0,24%
145	MARGRO 8 3/8 02/02/28	MAREX GROUP PLC	Finančna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica		0,23%
146	DGE LN	DIAGEO PLC	Potrošne dobrine	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica		0,21%
147	NOVALJ 4 1/2 05/29/30	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,21%
148	SLOREP 5 1/8 03/30/26	REPUBLIKA SLOVENIJA	Država	SLOVENIJA	Obveznica		0,21%
149	IN02	INCOM D.O.O.	Potrošne dobrine	SLOVENIJA	Obveznica		0,21%
150	DEPOZIT DBS	DEŽELNA BANKA SLOVENIJE D.D.		SLOVENIJA	Depozit		0,21%
151	CPIPGR 2 3/4 05/12/26	CPI PROPERTY GROUP SA	Nepremičnine	LUKSEMBURG	Obveznica		0,21%
152	BTP5 2 12/01/25	REPUBLIKA ITALIJA	Država	ITALIJA	Obveznica		0,20%
153	ACP SIS	ADVANCE CAPITAL PARTNERS D.D.		SLOVENIJA	Alternativni sklad		0,20%
154	NATUEN 2.065 09/28/27	NORTEGAS ENERGIA DISTRIBUCION SAU	Javne storitve	ŠPANJA	Obveznica		0,20%
155	TIG1	TITUS GROUP D.O.O.	Industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,19%
156	SAN FP	SANOFI SA	Farmacija in zdravstvo	FRANCIJA	Delnica		0,19%
157	VZ US	VERIZON COMMUNICATIONS INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica		0,19%
158	IWM US	ISHARES RUSSELL 2000 ETF		ZDA	Delnica		0,19%
159	KBM12	OTP BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,18%
160	EL FP	ESSILORLUXOTTICA SA	Farmacija in zdravstvo	FRANCIJA	Delnica		0,18%
161	CSCO US	CISCO SYSTEMS INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica		0,18%
162	ADBE US	ADOBE INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica		0,17%
163	GSK LN	GSK PLC	Farmacija in zdravstvo	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica		0,16%
164	IBM US	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica		0,16%
165	CVI PRIVATE DEBT FUND II S.C.A	ALTER DOMUS MANAGEMENT COMPANY SA		LUKSEMBURG	Alternativni sklad		0,16%
166	NOW US	SERVICENOW INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica		0,14%
167	ACN US	ACCENTURE PLC	Informacijska tehnologija	IRSKA	Delnica		0,14%
168	CRM US	SALESFORCE INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica		0,14%
169	HOLN SW	HOLCIM AG	Surovine	ŠVICA	Delnica		0,14%
170	ALFI PE	ALFI PE D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad		0,13%
171	AMRZ SW	AMRIZE LTD	Surovine	ŠVICA	Delnica		0,08%
172	NLB SKLADI-ZELENI PREHOD I	NLB SKLADI D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad		0,06%
173	POL1	POLFIN D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,05%
174	AYMO FUND	FUNDCRAFT MANAGEMENT S.A R.L.		LUKSEMBURG	Alternativni sklad		0,01%
175	MS PE	MS PE D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad		0,00%
176	Denarna sredstva				Denarna sredstva		1,63%
177	Drugo (terjatve in obveznosti)				Drugo		-0,08%