

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



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

ZAJAMČENI SKLAD

Kritni sklad življenjskega cikla zajamčenega donosa Pokojninske družbe A, d.d.

Naložbeni cilj kritnega sklada življenjskega cikla zajamčenega donosa je najmanj doseganje zajamčene donosnosti na čisto vplačilo v višini polovice povprečne donosnosti, izračunane v skladu z metodologijo za izračun in višino minimalne zajamčene donosnosti, ki jo predpiše minister, pristojen za finance, ob sprejetem izredno nizkem naložbenem tveganju. Kritni sklad življenjskega cikla zajamčenega donosa nalaga sredstva predvsem v obveznice naložbenega razreda, instrumente denarnega trga, depozite ter nepremičnine. Sklad bo naložal sredstva predvsem v naložbe izdajateljev s sedežem v Evropi.

Pretekla kumulativna donosnost naložbe v PDA - zajamčeni

Mesečna	Znotraj leta	Enoletna	Triletna	Petletna
+0,44%	+3,04%	+6,32%	+13,49%	+18,37%

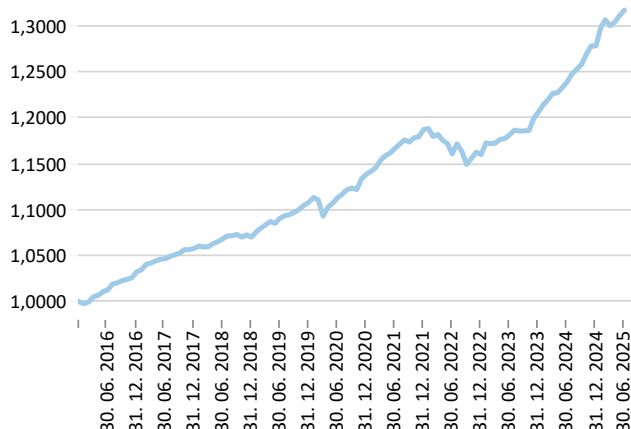
Osnovni podatki

	31. december 2024	30. junij 2025
Vrednost enote premoženja (VEP)	1,2792 €	1,3181 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	351.671.824 €	357.584.641 €

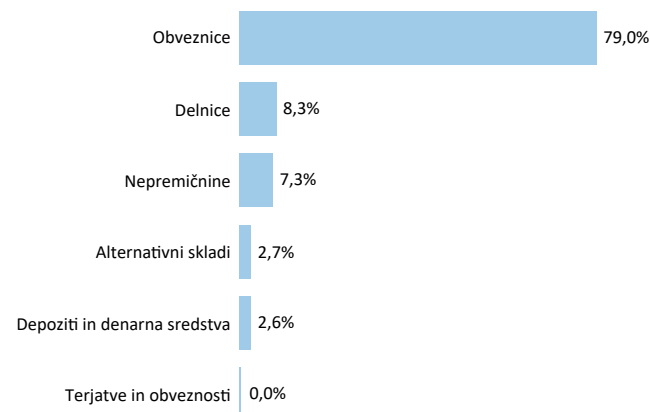
Stroški vlagatelja

Letna upravljaljska provizija	0,55%
Najvišji vstopni stroški	3,00%
Najvišji izstopni stroški	1,00%

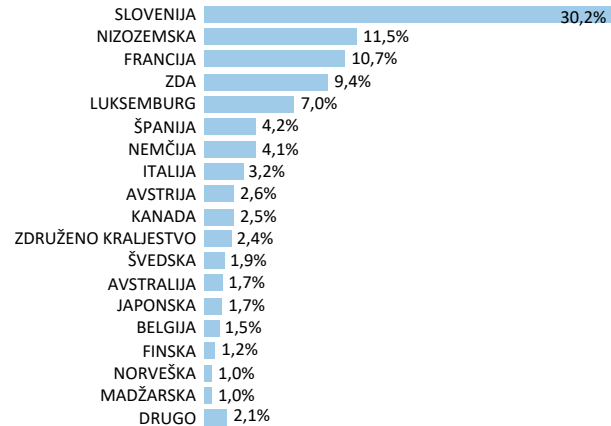
Gibanje VEP



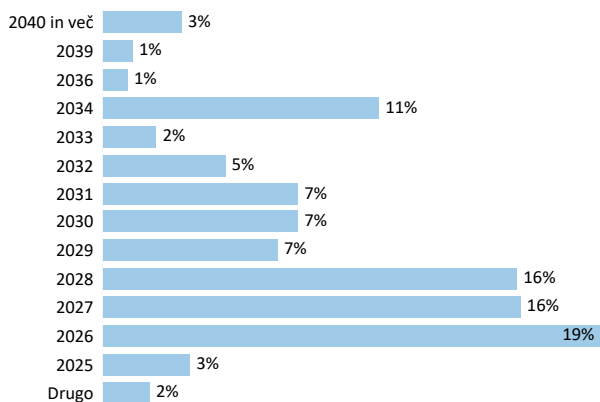
Sestava naložb po naložbenih kategorijah



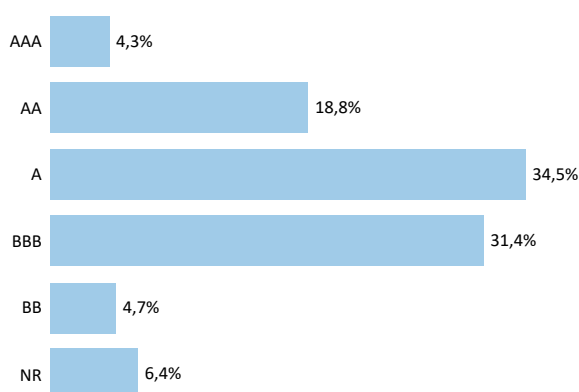
Državna porazdelitev vseh naložb



Ročnost obveznic in depozitov



Sestava obveznic glede na boniteto



V primeru izbire kritnega sklada zajamčenega donosa zavarovanec prevzema naložbeno tveganje le nad višino zajamčenega donosa. Navedeni podatki o pretekli donosnosti kritnega sklada ne predstavljajo napovedi prihodnjih donosov. Več o naložbeni politiki Kritnega sklada življenjskega cikla zajamčenega donosa lahko preberete v Pravilih upravljanja in v Izjavi o naložbeni politiki dostopni na spletni strani družbe www.pokojninskad-a.si.



Vse naložbe kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe	
1	PARKIRNA HIŠA TRDINOVA		Nepremičnine	SLOVENIJA	Nepremičnina	4,10%
2	ZLATA PALAČA		Nepremičnine	SLOVENIJA	Nepremičnina	3,14%
3	SLOREP 5 1/8 03/30/26	REPUBLIKA SLOVENIJA	Država	SLOVENIJA	Obveznica	2,72%
4	PETG	PETROL D.D.	Trajne potrošne dobrine	SLOVENIJA	Delnica	1,97%
5	SPY US	S&P 500 ETF		ZDA	Delnica	1,91%
6	XSX6 GY	STOXX EUROPE 600 ETF		LUKSEMBURG	Delnica	1,76%
7	DEPOZIT NA ODPOKLIC	BKS BANK AG BANČNA PODRUŽNICA		AVSTRIJA	Depozit	1,45%
8	SLOREP 3 03/10/34	REPUBLIKA SLOVENIJA	Država	SLOVENIJA	Obveznica	1,13%
9	NOVAKR 3 1/2 05/20/28	OTP BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	1,04%
10	SRGIM 3 7/8 02/19/34	SNAM SPA	Javne storitve	ITALIJA	Obveznica	1,01%
11	URWFP 3 7/8 09/11/34	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	Nepremičnine	FRANCIJA	Obveznica	1,01%
12	SHBASS 3 1/4 08/27/31	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	Finančna industrija	ŠVEDSKA	Obveznica	1,01%
13	AKERBP 4 05/29/32	AKER BP ASA	Energetski sektor	NORVEŠKA	Obveznica	1,00%
14	ESM 2 3/4 09/15/34	EUROPEAN STABILITY MECHANISM	Država	LUKSEMBURG	Obveznica	0,99%
15	GB02	GORENJSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,97%
16	JMLFIN 7 07/11/29	JML FINANCE LUXEMBOURG SARL	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica	0,96%
17	NOVAKR 4 3/4 04/03/28	OTP BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,96%
18	MOLHB 1 1/2 10/08/27	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	Energetski sektor	MADŽARSKA	Obveznica	0,96%
19	NOVALI 6 7/8 01/24/34	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,92%
20	PRXNA 1.207 01/19/26	PROSUS NV	Trajne potrošne dobrine	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,92%
21	ISPIM 0 5/8 02/24/26	INTESA SANPAOLO SPA	Finančna industrija	ITALIJA	Obveznica	0,92%
22	BKNG 4 3/4 11/15/34	BOOKING HOLDINGS INC	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Obveznica	0,91%
23	SABSM 5 1/8 11/10/28	BANCO DE SABADELL SA	Finančna industrija	ŠPANIJA	Obveznica	0,91%
24	ENBW 6 1/8 07/07/39	ENBW INTL FINANCE BV	Javne storitve	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,91%
25	MQGAU 4.7471 01/23/30	MACQUARIE GROUP LTD	Finančna industrija	AVSTRALIJA	Obveznica	0,89%
26	SOCGEN 4 1/4 11/16/32	SOCIETE GENERALE SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,89%
27	BPCEGP 4 3/8 07/13/28	BPCE SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,88%
28	BPLN 1.467 09/21/41	BP CAPITAL MARKETS BV	Energetski sektor	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,88%
29	UNANA 1 3/4 03/25/30	UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV	Potrošne dobrine	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,88%
30	ANNGR 4 1/4 04/10/34	VONOVIA SE	Nepremičnine	NEMČIJA	Obveznica	0,87%
31	ENGIFP 3 5/8 03/06/31	ENGIE SA	Javne storitve	FRANCIJA	Obveznica	0,87%
32	ACAFP 3 7/8 11/28/34	CREDIT AGRICOLE SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,87%
33	ALFI PD, SIS	ALFI PD D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,87%
34	NEPSJ 3 3/8 07/14/27	NE PROPERTY BV	Nepremičnine	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,87%
35	SANTAN 3 5/8 09/27/26	BANCO SANTANDER SA	Finančna industrija	ŠPANIJA	Obveznica	0,86%
36	AYVFP 4 01/24/31	AYVENS SA	Industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,86%
37	KPN 1 1/8 09/11/28	KONINKLIJKE KPN NV	Komunikacijske storitve	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,86%
38	NWG 4 1/4 01/13/28	NATWEST MARKETS PLC	Finančna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica	0,86%
39	ARVASL 4 09/22/26	ARVAL SERVICE LEASE SA	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica	0,86%
40	MRLSM 2 3/8 07/13/27	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	Nepremičnine	ŠPANIJA	Obveznica	0,86%
41	EJRAIL 4.11 02/22/43	EAST JAPAN RAILWAY CO	Industrija	JAPONSKA	Obveznica	0,86%
42	NGGLN 3 7/8 01/16/29	NATIONAL GRID PLC	Javne storitve	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica	0,86%
43	PEUGOT 6 09/19/33	PSA TRESORERIE GIE	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica	0,86%
44	SLOREP 2 1/8 07/28/25	REPUBLIKA SLOVENIJA	Država	SLOVENIJA	Obveznica	0,86%
45	LFBANK 4 01/18/27	LANSFORSAKRINGAR BANK AB	Finančna industrija	ŠVEDSKA	Obveznica	0,86%
46	BFCM 3 1/8 09/14/27	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,85%
47	WFC 0 5/8 08/14/30	WELLS FARGO & COMPANY	Finančna industrija	ZDA	Obveznica	0,85%
48	T 0.8 03/04/30	AT&T INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Obveznica	0,85%
49	VW 4 04/11/31	VOLKSWAGEN LEASING GMBH	Trajne potrošne dobrine	NEMČIJA	Obveznica	0,85%
50	ATDBCN 1 7/8 05/06/26	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	Potrošne dobrine	KANADA	Obveznica	0,85%
51	ENIIM 3 7/8 01/15/34	ENI SPA	Energetski sektor	ITALIJA	Obveznica	0,85%
52	INTNED 2 1/8 01/10/26	ING GROEP NV	Finančna industrija	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,85%
53	NACN 3 3/4 01/25/28	NATIONAL BANK OF CANADA	Finančna industrija	KANADA	Obveznica	0,85%
54	MHK 1 3/4 06/12/27	MOHAWK CAPITAL FINANCE SA	Trajne potrošne dobrine	LUKSEMBURG	Obveznica	0,85%
55	PBBGR 5 02/05/27	DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG	Finančna industrija	NEMČIJA	Obveznica	0,85%
56	BAYNGR 1 1/8 01/06/30	BAYER AG	Farmacija in zdravstvo	NEMČIJA	Obveznica	0,85%
57	BBVASM 3 3/8 09/20/27	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	Finančna industrija	ŠPANIJA	Obveznica	0,85%
58	TCLAU 1 3/4 03/29/28	TRANSURBAN FINANCE CO	Industrija	AVSTRALIJA	Obveznica	0,85%
59	COVFP 1 5/8 06/23/30	COVIVIO	Nepremičnine	FRANCIJA	Obveznica	0,84%
60	SUMIBK 1.546 06/15/26	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP	Finančna industrija	JAPONSKA	Obveznica	0,84%

Vse naložbe kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe		
61	CAFP 1 7/8 10/30/26	CARREFOUR SA	Potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica		0,84%
62	EIB 0 5/8 01/22/29	EUROPEAN INVESTMENT BANK	Država	LUKSEMBURG	Obveznica		0,84%
63	RABOBK 1 1/4 03/23/26	COOPERATIEVE RABOBANK UA	Finančna industrija	NIZOZEMSKA	Obveznica		0,84%
64	SIEGR 2 1/2 09/08/27	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV	Industrija	NIZOZEMSKA	Obveznica		0,84%
65	GS 3 02/12/31	GOLDMAN SACHS GROUP INC	Finančna industrija	ZDA	Obveznica		0,84%
66	TOYOTA 0 1/4 07/16/26	TOYOTA MOTOR CREDIT CORPORATION	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Obveznica		0,83%
67	DZ114	REPUBLIKA SLOVENIJA	Država	SLOVENIJA	Obveznica		0,83%
68	UPS 1 1/2 11/15/32	UNITED PARCEL SERVICE, INC.	Industrija	ZDA	Obveznica		0,83%
69	RY 2 1/8 04/26/29	ROYAL BANK OF CANADA	Finančna industrija	KANADA	Obveznica		0,82%
70	MCFP 0 3/8 02/11/31	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica		0,81%
71	NDAFH 1 1/8 02/16/27	NORDEA BANK ABP	Finančna industrija	FINSKA	Obveznica		0,81%
72	ABIBB 2 3/4 03/17/36	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	Potrošne dobrine	BELGIJA	Obveznica		0,80%
73	WBD 4.693 05/17/33	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Obveznica		0,79%
74	SLB 0 1/2 10/15/31	SCHLUMBERGER FINANCE BV	Energetski sektor	NIZOZEMSKA	Obveznica		0,78%
75	SIJ8	SIJ D.D.	Surovine	SLOVENIJA	Obveznica		0,76%
76	RDSALN 1 1/4 11/11/32	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV	Energetski sektor	NIZOZEMSKA	Obveznica		0,73%
77	EU 2 5/8 02/04/48	EUROPEAN UNION	Država	BELGIJA	Obveznica		0,71%
78	CPIPR 2 3/4 05/12/26	CPI PROPERTY GROUP SA	Nepremičnine	LUKSEMBURG	Obveznica		0,70%
79	BMW 1 1/8 01/10/28	BMW FINANCE NV	Trajne potrošne dobrine	NIZOZEMSKA	Obveznica		0,70%
80	NOVALJ 7 1/8 06/27/27	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,70%
81	ABNANV 0.6 01/15/27	ABN AMRO BANK NV	Finančna industrija	NIZOZEMSKA	Obveznica		0,68%
82	KA 6.135 09/15/25	KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG	Finančna industrija	AVSTRIJA	Obveznica		0,68%
83	ABESM 1 1/8 03/26/28	ABERTIS INFRASTRUCTURAS S.A.	Industrija	ŠPANIJA	Obveznica		0,67%
84	DLR 1 1/8 04/09/28	DIGITAL EURO FINCO LLC	Nepremičnine	ZDA	Obveznica		0,67%
85	TDV07	T - 2 D.O.O.	Komunikacijske storitve	SLOVENIJA	Obveznica		0,66%
86	MARGRO 8 3/8 02/02/28	MAREX GROUP PLC	Finančna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica		0,64%
87	NOVALJ 4 1/2 05/29/30	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,64%
88	POSRSV 5.2 10/04/29	POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,62%
89	LCLOPP 9 08/05/26	LCL OPPORTUNITIES LUXEMBOURG SCS	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica		0,61%
90	TLSG	TELEKOM SLOVENIJE D.D.	Komunikacijske storitve	SLOVENIJA	Delnica		0,60%
91	GE03	GEN-I D.O.O.	Javne storitve	SLOVENIJA	Obveznica		0,57%
92	KRKG	KRKA D.D.	Farmacija in zdravstvo	SLOVENIJA	Delnica		0,54%
93	ALFI PE	ALFI PE D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad		0,53%
94	ECO II	ECM PARTNERJI D.D.		SLOVENIJA	Alternativni sklad		0,52%
95	KBM12	OTP BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,50%
96	LKPG	LUKA KOPER D.D.	Industrija	SLOVENIJA	Delnica		0,47%
97	ROMANI 1 3/8 12/02/29	ROMUNIJA	Država	ROMUNIJA	Obveznica		0,47%
98	PGB 2 1/8 10/17/28	REPUBLIKA PORTUGALSKA	Država	PORTUGALSKA	Obveznica		0,43%
99	ROMANI 2 3/4 10/29/25	ROMUNIJA	Država	ROMUNIJA	Obveznica		0,43%
100	KO 1 7/8 09/22/26	THE COCA-COLA CO	Potrošne dobrine	ZDA	Obveznica		0,42%
101	BTPS 2 02/01/28	REPUBLIKA ITALIJA	Država	ITALIJA	Obveznica		0,42%
102	NETHER 0 3/4 07/15/28	NIZOZEMSKA	Država	NIZOZEMSKA	Obveznica		0,42%
103	RAGB 0 3/4 02/20/28	REPUBLIKA AVSTRIJA	Država	AVSTRIJA	Obveznica		0,42%
104	DBR 0 1/2 02/15/28	NEMČIJA	Država	NEMČIJA	Obveznica		0,42%
105	RFGB 0 1/2 09/15/27	REPUBLIKA FINSKA	Država	FINSKA	Obveznica		0,42%
106	PEMEX 2 3/4 04/21/27	PETROLEOS MEXICANOS	Energetski sektor	MEHIKA	Obveznica		0,41%
107	ACP SIS	ADVANCE CAPITAL PARTNERS D.D.		SLOVENIJA	Alternativni sklad		0,41%
108	NOVALJ 10 3/4 11/28/32	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,34%
109	XLV US	S&P 500 HEALTH CARE SECTOR ETF	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica		0,32%
110	IMI1	IMO-RENT INVEST D.O.O.	Nepremičnine	SLOVENIJA	Obveznica		0,31%
111	GGB 3 3/4 01/30/28	REPUBLIKA GRČIJA	Država	GRČIJA	Obveznica		0,30%
112	DEPOZIT GB	GORENJSKA BANKA D.D.		SLOVENIJA	Depozit		0,29%
113	DB 1 5/8 01/20/27	DEUTSCHE BANK AG	Finančna industrija	NEMČIJA	Obveznica		0,28%
114	ALFI GROWTH	ALFI PE D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad		0,27%
115	VW 1 5/8 01/16/30	VOLKSWAGEN INTL FIN NV	Trajne potrošne dobrine	NIZOZEMSKA	Obveznica		0,26%
116	TIG1	TITUS GROUP D.O.O.	Industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,26%
117	NLBR	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Delnica		0,25%
118	DEPOZIT DBS	DEŽELNA BANKA SLOVENIJE D.D.		SLOVENIJA	Depozit		0,20%
119	ALK01	AGENCIJA ZA POSPEŠEVANJE LIKVIDNOSTI D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,17%
120	APC1	AP KAPITAL 6 D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,15%

Vse naložbe kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe	
121	IN02	INCOM D.O.O.	Potrošne dobrine	SLOVENIJA	Obveznica	0,14%
122	HLT FP	AMUNDI ASSET MANAGEMENT	Farmacija in zdravstvo	FRANCIJA	Delnica	0,14%
123	IYZ US	ISHARES U.S. TELECOMMUNICATIONS ETF	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica	0,13%
124	ELOG	ELEKTRO LJUBLJANA	Javne storitve	SLOVENIJA	Delnica	0,11%
125	LCLOPP 11 06/12/27	LCL OPPORTUNITIES LUXEMBOURG SCS	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica	0,11%
126	DUNAJSKA VERTIKALA PARKIRIŠČA		Nepremičnine	SLOVENIJA	Nepremičnina	0,11%
127	NLB SKLADI-ZELENI PREHOD I	NLB SKLADI, UPRAVLJANJE PREMOŽENJA, D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,10%
128	LCLOPP 11 10/31/27	LCL OPPORTUNITIES LUXEMBOURG SCS	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica	0,10%
129	VAK01	VANTRIP, D.O.O.	Industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,10%
130	CAC2	CALCIT D.O.O.	Surovine	SLOVENIJA	Obveznica	0,08%
131	CCL US	CARNIVAL CORP	Trajne potrošne dobrine	PANAMA	Delnica	0,06%
132	POL1	POLFIN D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,04%
133	DAM1	DAMFIN D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,03%
134	EGKG	ELEKTRO GORENJSKA D.D.	Javne storitve	SLOVENIJA	Delnica	0,03%
135	EPRG	ELEKTRO PRIMORSKA D.D.	Javne storitve	SLOVENIJA	Delnica	0,03%
136	ECEG	ELEKTRO CELJE, D.D.	Javne storitve	SLOVENIJA	Delnica	0,01%
137	0625529D CN	FIRSTGOLD CORP	Surovine	ZDA	Delnica	0,00%
138	Denarna sredstva				Denarna sredstva	0,68%
139	Drugo (terjatve in obveznosti)				Drugo	0,01%