

Poročilo o poslovanju kritnega sklada na dan 30. 06. 2026



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
+0,72%	+3,53%	+5,58%	+17,72%	+19,23%

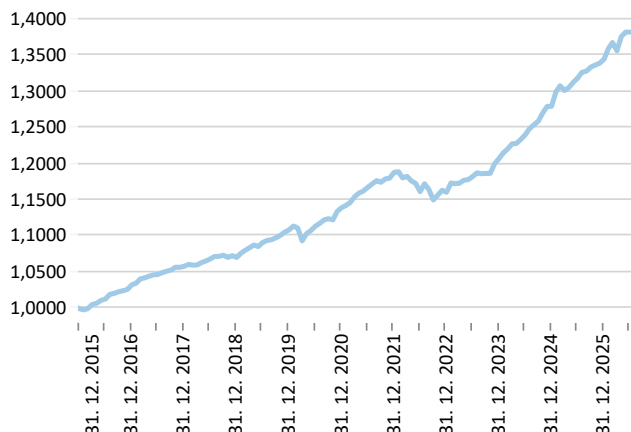
Osnovni podatki

	31. december 2025	30. junij 2026
Vrednost enote premoženja (VEP)	1,3441 €	1,3916
Čista vrednost sredstev (ČVS)	365.126.555 €	371.057.074 €

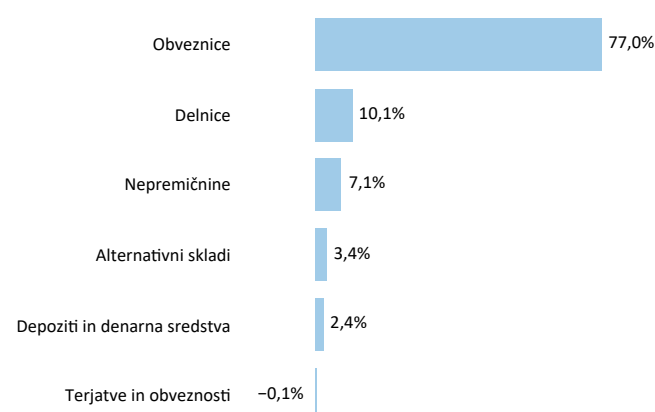
Stroški vlagatelja

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

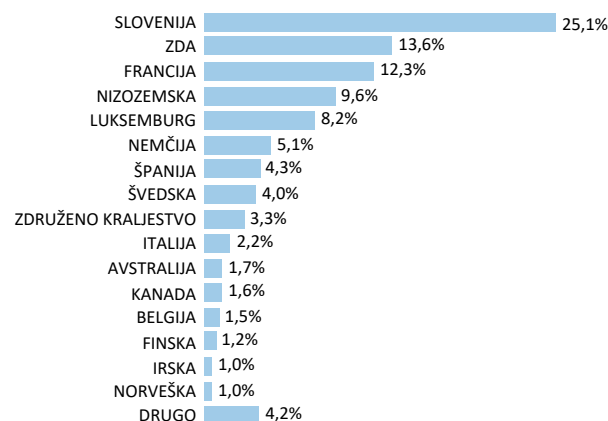
Gibanje VEP



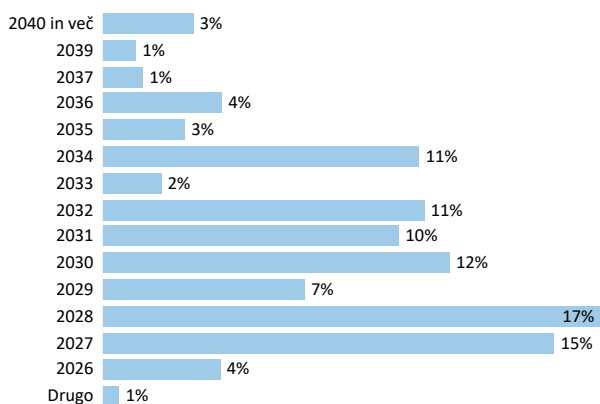
Sestava naložb po naložbenih kategorijah



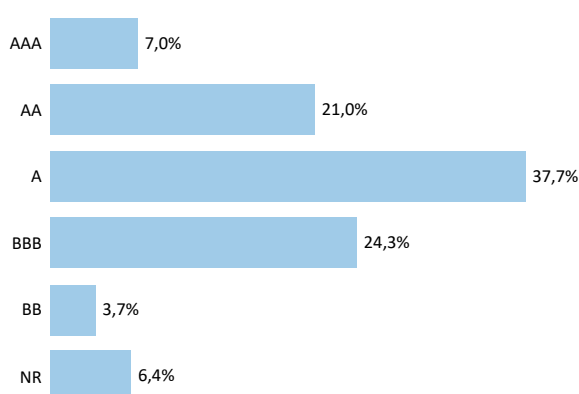
Državna porazdelitev vseh naložb



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.pd-a.si.

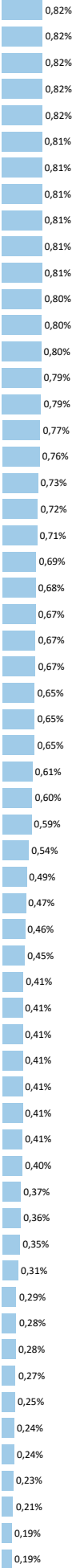


Vse naložbe kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe	
1	PARKIRNA HIŠA TRDINOVA		Nepremičnine	SLOVENIJA	Nepremičnina	4,07%
2	ZLATA PALAČA		Nepremičnine	SLOVENIJA	Nepremičnina	3,03%
3	SPY US	S&P 500 ETF		ZDA	Delnica	2,28%
4	PETG	PETROL D.D.	Trajne potrošne dobrine	SLOVENIJA	Delnica	2,21%
5	XSX6 GY	STOXX EUROPE 600 ETF		LUKSEMBURG	Delnica	2,06%
6	SANTAN 3 3/4 01/12/36	BANCO SANTANDER SA	Finančna industrija	ŠPANIJ	Obveznica	1,10%
7	NIESA 3 1/8 01/10/36	LAND NIEDERSACHSEN	Država	NEMČIJA	Obveznica	1,09%
8	SLOREP 3 03/10/34	REPUBLIKA SLOVENIJA	Država	SLOVENIJA	Obveznica	1,09%
9	SEB 3 1/2 08/14/35	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	Finančna industrija	ŠVEDSKA	Obveznica	1,08%
10	JNJ 3.35 02/26/37	JOHNSON & JOHNSON	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Obveznica	1,06%
11	SEK 3 02/05/35	SVENSK EXPORTKREDIT AB	Država	ŠVEDSKA	Obveznica	1,06%
12	NOVAKR 3 1/2 05/20/28	OTP BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	1,00%
13	MBGGR 3 1/4 11/15/30	MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL FINANCE BV	Trajne potrošne dobrine	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,98%
14	TTEFP 3.075 07/01/31	TOTALENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL SA	Energetski sektor	FRANCIJA	Obveznica	0,97%
15	URWFP 3 7/8 09/11/34	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	Nepremičnine	FRANCIJA	Obveznica	0,97%
16	SHBASS 3 1/4 08/27/31	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	Finančna industrija	ŠVEDSKA	Obveznica	0,97%
17	SRGIM 3 7/8 02/19/34	SNAM SPA	Javne storitve	ITALIJA	Obveznica	0,97%
18	GLENLN 3 3/4 02/04/32	GLENCORE CAPITAL FINANCE DAC	Surovine	IRSKA	Obveznica	0,97%
19	NWIDE 3 1/8 08/18/32	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY	Finančna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica	0,96%
20	AKERBP 4 05/29/32	AKER BP ASA	Energetski sektor	NORVEŠKA	Obveznica	0,96%
21	ESM 2 3/4 09/15/34	EUROPEAN STABILITY MECHANISM	Država	LUKSEMBURG	Obveznica	0,95%
22	FRTR 2 3/4 02/25/30	FRANCIJA	Država	FRANCIJA	Obveznica	0,95%
23	NESNVX 2 7/8 01/14/32	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD	Potrošne dobrine	LUKSEMBURG	Obveznica	0,95%
24	LCLOPP 10 1/2 05/15/30	LCL OPPORTUNITIES LUXEMBOURG SCS	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica	0,95%
25	O 3 3/8 06/20/31	REALTY INCOME CORP	Nepremičnine	ZDA	Obveznica	0,94%
26	JMLFIN 7 07/11/29	JML FINANCE LUXEMBOURG SARL	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica	0,94%
27	MASSMU 3 1/4 06/11/32	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II	Finančna industrija	ZDA	Obveznica	0,93%
28	MOLHB 1 1/2 10/08/27	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	Energetski sektor	MADŽARSKA	Obveznica	0,93%
29	APH 3 1/8 06/16/32	AMPHENOL CORP	Informacijska tehnologija	ZDA	Obveznica	0,93%
30	NOVAKR 4 3/4 04/03/28	OTP BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,91%
31	GB02	GORENJSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,90%
32	TLSG	TELEKOM SLOVENIJE D.D.	Komunikacijske storitve	SLOVENIJA	Delnica	0,90%
33	NOVALI 6 7/8 01/24/34	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,89%
34	BKNG 4 3/4 11/15/34	BOOKING HOLDINGS INC	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Obveznica	0,88%
35	ENBW 6 1/8 07/07/39	ENBW INTL FINANCE BV	Javne storitve	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,87%
36	BPLN 1.467 09/21/41	BP CAPITAL MARKETS BV	Energetski sektor	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,86%
37	SABSM 5 1/8 11/10/28	BANCO DE SABADELL SA	Finančna industrija	ŠPANIJ	Obveznica	0,86%
38	SOCGEN 4 1/4 11/16/32	SOCIETE GENERALE SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,85%
39	MQGAU 4.7471 01/23/30	MACQUARIE GROUP LTD	Finančna industrija	AVSTRALIJA	Obveznica	0,85%
40	BPCEGP 4 3/8 07/13/28	BPCE SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,85%
41	UNANA 1 3/4 03/25/30	UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV	Potrošne dobrine	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,84%
42	ACAFP 3 7/8 11/28/34	CREDIT AGRICOLE SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,84%
43	NEPSJ 3 3/8 07/14/27	NE PROPERTY BV	Nepremičnine	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,83%
44	ARVASL 4 09/22/26	ARVAL SERVICE LEASE SA	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica	0,83%
45	ANNGR 4 1/4 04/10/34	VONOVIA SE	Nepremičnine	NEMČIJA	Obveznica	0,83%
46	AYVFP 4 01/24/31	AYVENS SA	Industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,83%
47	ENGIFP 3 5/8 03/06/31	ENGIE SA	Javne storitve	FRANCIJA	Obveznica	0,83%
48	EJRAIL 4.11 02/22/43	EAST JAPAN RAILWAY CO	Industrija	JAPONSKA	Obveznica	0,83%
49	MRLSM 2 3/8 07/13/27	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	Nepremičnine	ŠPANIJ	Obveznica	0,83%
50	NWG 4 1/4 01/13/28	NATWEST MARKETS PLC	Finančna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica	0,83%
51	NGGLN 3 7/8 01/16/29	NATIONAL GRID PLC	Javne storitve	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica	0,83%
52	KPN 1 1/8 09/11/28	KONINKLIJKE KPN NV	Komunikacijske storitve	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,83%
53	BFCM 3 1/8 09/14/27	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,83%
54	LFBANK 4 01/18/27	LANSFORSAKRINGAR BANK AB	Finančna industrija	ŠVEDSKA	Obveznica	0,82%
55	BBVASM 3 3/8 09/20/27	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	Finančna industrija	ŠPANIJ	Obveznica	0,82%
56	PBBGR 5 02/05/27	DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG	Finančna industrija	NEMČIJA	Obveznica	0,82%
57	WFC 0 5/8 08/14/30	WELLS FARGO & COMPANY	Finančna industrija	ZDA	Obveznica	0,82%
58	NACN 3 3/4 01/25/28	NATIONAL BANK OF CANADA	Finančna industrija	KANADA	Obveznica	0,82%
59	ENIIM 3 7/8 01/15/34	ENI SPA	Energetski sektor	ITALIJA	Obveznica	0,82%
60	VW 4 04/11/31	VOLKSWAGEN LEASING GMBH	Trajne potrošne dobrine	NEMČIJA	Obveznica	0,82%

Vse naložbe kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe
61	T 0.8 03/04/30	AT&T INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Obveznica
62	LKPG	LUKA KOPER D.D.	Industrija	SLOVENIJA	Delnica
63	SIEGR 2 1/2 09/08/27	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV	Industrija	NIZOZEMSKA	Obveznica
64	CAFP 1 7/8 10/30/26	CARREFOUR SA	Potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica
65	BAYNGR 1 1/8 01/06/30	BAYER AG	Farmacija in zdravstvo	NEMČIJA	Obveznica
66	TCLAU 1 3/4 03/29/28	TRANSURBAN FINANCE CO	Industrija	AVSTRALIJA	Obveznica
67	MHK 1 3/4 06/12/27	MOHAWK CAPITAL FINANCE SA	Trajne potrošne dobrine	LUKSEMBURG	Obveznica
68	COVFP 1 5/8 06/23/30	COVIVIO	Nepremičnine	FRANCIJA	Obveznica
69	EIB 0 5/8 01/22/29	EUROPEAN INVESTMENT BANK	Država	LUKSEMBURG	Obveznica
70	PEUGOT 6 09/19/33	PSA TRESORERIE GIE	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica
71	TOYOTA 0 1/4 07/16/26	TOYOTA MOTOR CREDIT CORPORATION	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Obveznica
72	GS 3 02/12/31	GOLDMAN SACHS GROUP INC	Finančna industrija	ZDA	Obveznica
73	NDAFH 1 1/8 02/16/27	NORDEA BANK ABP	Finančna industrija	FINSKA	Obveznica
74	UPS 1 1/2 11/15/32	UNITED PARCEL SERVICE, INC.	Industrija	ZDA	Obveznica
75	RY 2 1/8 04/26/29	ROYAL BANK OF CANADA	Finančna industrija	KANADA	Obveznica
76	MCFP 0 3/8 02/11/31	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica
77	ABIBB 2 3/4 03/17/36	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	Potrošne dobrine	BELGIJA	Obveznica
78	SLB 0 1/2 10/15/31	SCHLUMBERGER FINANCE BV	Energetski sektor	NIZOZEMSKA	Obveznica
79	WBD 4.693 05/17/33	DISCOVERY GLOBAL HOLDINGS INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Obveznica
80	RDSALN 1 1/4 11/11/32	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV	Energetski sektor	NIZOZEMSKA	Obveznica
81	SIJ9	SIJ D.D.	Surovine	SLOVENIJA	Obveznica
82	ACP SIS	ADVANCE CAPITAL PARTNERS D.D.		SLOVENIJA	Alternativni sklad
83	KRKG	KRKA D.D.	Farmacija in zdravstvo	SLOVENIJA	Delnica
84	BMW 1 1/8 01/10/28	BMW FINANCE NV	Trajne potrošne dobrine	NIZOZEMSKA	Obveznica
85	EU 2 5/8 02/04/48	EUROPEAN UNION	Država	BELGIJA	Obveznica
86	ABNANV 0.6 01/15/27	ABN AMRO BANK NV	Finančna industrija	NIZOZEMSKA	Obveznica
87	ALFI PD, SIS	ALFI PD D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad
88	ABESM 1 1/8 03/26/28	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS S.A.	Industrija	ŠPANIJA	Obveznica
89	DLR 1 1/8 04/09/28	DIGITAL EURO FINCO LLC	Nepremičnine	ZDA	Obveznica
90	NOVALI 4 1/2 05/29/30	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica
91	POSRSV 5.2 10/04/29	POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica
92	MARGRO 8 3/8 02/02/28	MAREX GROUP PLC	Finančna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica
93	GE03	GEN-I D.O.O.	Javne storitve	SLOVENIJA	Obveznica
94	TDV08	T - 2 D.O.O.	Komunikacijske storitve	SLOVENIJA	Obveznica
95	ROMANI 1 3/8 12/02/29	ROMUNIJA	Država	ROMUNIJA	Obveznica
96	DEPOZIT NA ODPOKLIC	BKS BANK AG BANČNA PODRUŽNICA		AVSTRIJA	Depozit
97	ECO II	ECM PARTNERJI D.D.		SLOVENIJA	Alternativni sklad
98	PGB 2 1/8 10/17/28	REPUBLIKA PORTUGALSKA	Država	PORTUGALSKA	Obveznica
99	KO 1 7/8 09/22/26	THE COCA-COLA CO	Potrošne dobrine	ZDA	Obveznica
100	BTPS 2 02/01/28	REPUBLIKA ITALIJA	Država	ITALIJA	Obveznica
101	NETHER 0 3/4 07/15/28	NIZOZEMSKA	Država	NIZOZEMSKA	Obveznica
102	RAGB 0 3/4 02/20/28	REPUBLIKA AVSTRIJA	Država	AVSTRIJA	Obveznica
103	RFGB 0 1/2 09/15/27	REPUBLIKA FINSKA	Država	FINSKA	Obveznica
104	DBR 0 1/2 02/15/28	NEMČIJA	Država	NEMČIJA	Obveznica
105	PEMEX 2 3/4 04/21/27	PETROLEOS MEXICANOS	Energetski sektor	MEHIKA	Obveznica
106	XLV US	S&P 500 HEALTH CARE SECTOR ETF	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica
107	NLBR	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Delnica
108	ALFI PD II, SIS	ALFI PD D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad
109	NOVALI 10 3/4 11/28/32	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica
110	DEPOZIT GB	GORENJSKA BANKA D.D.		SLOVENIJA	Depozit
111	GGB 3 3/4 01/30/28	REPUBLIKA GRČIJA	Država	GRČIJA	Obveznica
112	TIG2	TITUS GROUP D.O.O.	Industrija	SLOVENIJA	Obveznica
113	DB 1 5/8 01/20/27	DEUTSCHE BANK AG	Finančna industrija	NEMČIJA	Obveznica
114	VW 1 5/8 01/16/30	VOLKSWAGEN INTL FIN NV	Trajne potrošne dobrine	NIZOZEMSKA	Obveznica
115	ALFI PE	ALFI PE D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad
116	ALFI GROWTH	ALFI PE D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad
117	CVI PRIVATE DEBT FUND II S.C.A	ALTER DOMUS MANAGEMENT COMPANY SA		LUKSEMBURG	Alternativni sklad
118	ALK02	AGENCIJA ZA POSPEŠEVANJE LIKVIDNOSTI D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica
119	DEPOZIT DBS	DEŽELNA BANKA SLOVENIJE D.D.		SLOVENIJA	Depozit
120	IYZ US	ISHARES U.S. TELECOMMUNICATIONS ETF	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica



Vse naložbe kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe	
121	TIVOLI VENTURES, SIS	TIVOLI PARTNERS, D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,17%
122	DBS1	DEŽELNA BANKA SLOVENIJE D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,16%
123	HLT FP	AMUNDI ASSET MANAGEMENT	Farmacija in zdravstvo	FRANCIJA	Delnica	0,15%
124	NLB SKLADI-ZELENI PREHOD I	NLB SKLADI D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,14%
125	AYMO FUND	FUNDRCRAFT MANAGEMENT S.A R.L.		LUKSEMBURG	Alternativni sklad	0,14%
126	IN02	INCOM D.O.O.	Potrošne dobrine	SLOVENIJA	Obveznica	0,14%
127	APC1	AP KAPITAL 6 D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,13%
128	LCLOPP 11 10/31/27	LCL OPPORTUNITIES LUXEMBOURG SCS	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica	0,11%
129	LCLOPP 11 06/12/27	LCL OPPORTUNITIES LUXEMBOURG SCS	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica	0,10%
130	ELOG	ELEKTRO LJUBLJANA	Javne storitve	SLOVENIJA	Delnica	0,07%
131	CAC2	CALCIT D.O.O.	Surovine	SLOVENIJA	Obveznica	0,07%
132	APT3	AP KAPITAL 4 D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,05%
133	ALFI PE III	ALFI PE D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,03%
134	MS PE	MS PE D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,03%
135	EGKG	ELEKTRO GORENJSKA D.D.	Javne storitve	SLOVENIJA	Delnica	0,03%
136	EPRG	ELEKTRO PRIMORSKA D.D.	Javne storitve	SLOVENIJA	Delnica	0,02%
137	POL1	POLFIN D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,02%
138	DAM1	DAMFIN D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,02%
139	ECEG	ELEKTRO CELJE, D.D.	Javne storitve	SLOVENIJA	Delnica	0,00%
140	0625529D CN	FIRSTGOLD CORP	Surovine	ZDA	Delnica	0,00%
141	Denarna sredstva				Denarna sredstva	1,46%
142	Drugo (terjatve in obveznosti)				Drugo	-0,05%