

**DELNIŠKI SKLAD**

**Poročilo o poslovanju kritnega sklada na dan 31.3.2019**

**Kritni sklad življenjskega cikla Pokojninske družbe A, d.d. z visoko delniško izpostavljenostjo**

Naložbeni cilj kritnega sklada z visoko delniško izpostavljenostjo je doseganje nadpovprečne donosnosti ob sprejeti srednji ravni tveganja. Kritni sklad življenjskega cikla z visoko delniško izpostavljenostjo nalaga pretežno v delnice, a tudi v manj tvegane obveznice. 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 - delniški**

v zadnjem mesecu	+2,10%
v zadnjih 12 mesecih	+6,64%
v zadnjih 60 mesecih	*

\* PDA - delniški je bil ustanovljen s 1.1.2016.

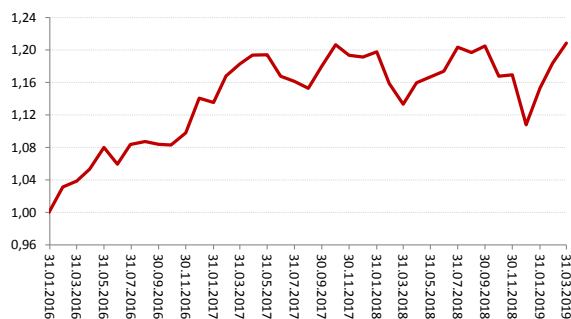
**Osnovni podatki**

	31.12.2018	31.03.2019
Vrednost enote premoženja (VEP)	1,1079 €	1,2085 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	5.729.694 €	7.312.479 €

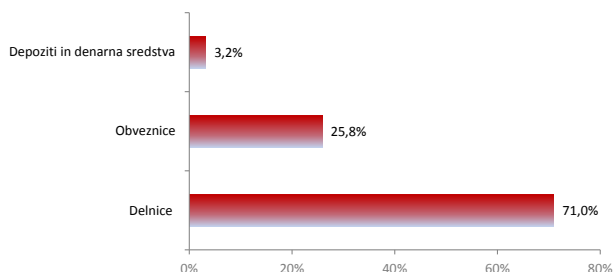
**Stroški vlagatelja**

Letna upravljaljska provizija	1%
Najvišji vstopni stroški	3%
Najvišji izstopni stroški	1%

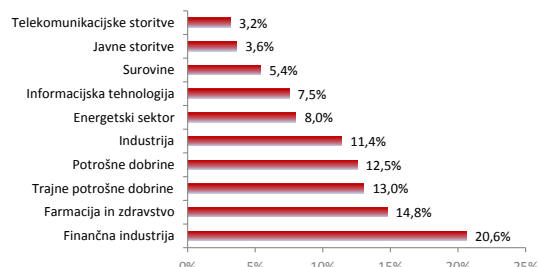
**Gibanje VEP**



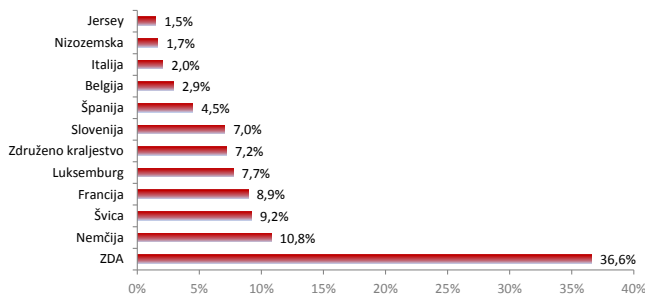
**Sestava naložb po naložbenih kategorijah**



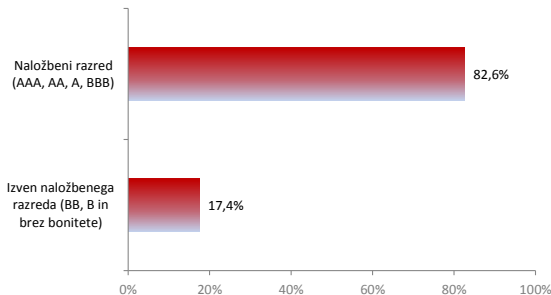
**Delnice - sektorska porazdelitev**



**Delnice - državna porazdelitev**



**Obveznice - bonitetna porazdelitev**



**Deset največjih naložb kritnega sklada**

Šr.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe	Delež v ČVS
1	SPY US	SPDR S&P500 ETF Trust		ZDA	Delniški indeksni sklad	6,26%
2	XSS6 GY	db x-trackers Stoxx Europe 600 UCITS ETF DR		Luksemburg	Delniški indeksni sklad	5,47%
3	HBCS GY	iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF		Irska	Obvezniški indeksni sklad	4,91%
4	EUNS GY	iShares Euro Corporate Bond ex-Financials 1-5yr UCITS ETF		Irska	Obvezniški indeksni sklad	3,50%
5	Depozit BKS banka	BKS Bank AG	Finančna industrija	Avstrija	Depozit	3,28%
6	INTNED 2 09/20/28	ING Groep NV	Finančna industrija	Nizozemska	Obveznica	2,90%
7	GAZPRU 3 1/8 11/17/23	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA	Energetski sektor	Luksemburg	Obveznica	2,90%
8	BMW 1 11/14/24	BMW Finance NV	Trajne potrošne dobrine	Nizozemska	Obveznica	2,81%
9	CABKSM 1 1/8 01/12/23	CaixaBank SA	Finančna industrija	Španija	Obveznica	2,74%
10	HSBA LN	HSBC Holdings PLC	Finančna industrija	Združeno kraljestvo	Delnica	2,38%

\*Deset največjih naložb predstavlja 37,15 % čiste vrednosti sredstev kritnega sklada.

V primeru izbire kritnega sklada z visoko 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 z visoko delniško izpostavljenostjo lahko preberete v Pravilih upravljanja in v Izjavi o naložbeni politiki dostopni na spletni strani družbe [www.pokojnina.si](http://www.pokojnina.si).

