

**DELNIŠKI SKLAD**

**Poročilo o poslovanju kritnega sklada na dan 31.12.2020**

**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	+1,08%
v zadnjih 12 mesecih	-0,48%
v zadnjih 60 mesecih	*

\* PDA - delniški je bil ustanovljen s 1.1.2016.

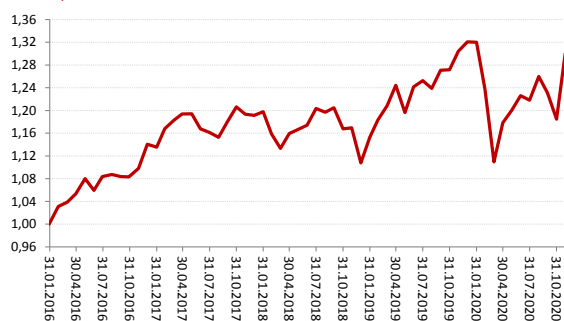
**Osnovni podatki**

	31.12.2019	31.12.2020
Vrednost enote premoženja (VEP)	1,3207 €	1,3143 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	11.195.262 €	16.561.762 €

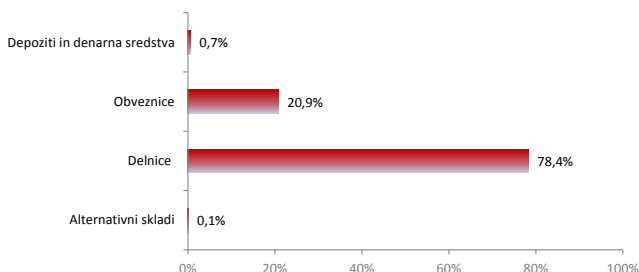
**Stroški vlagatelja**

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

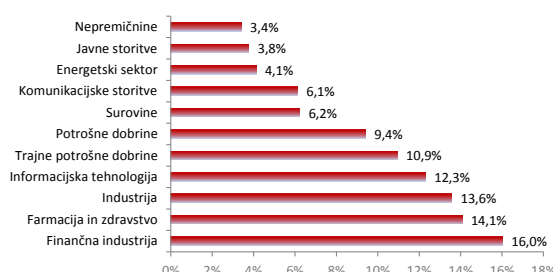
**Gibanje VEP**



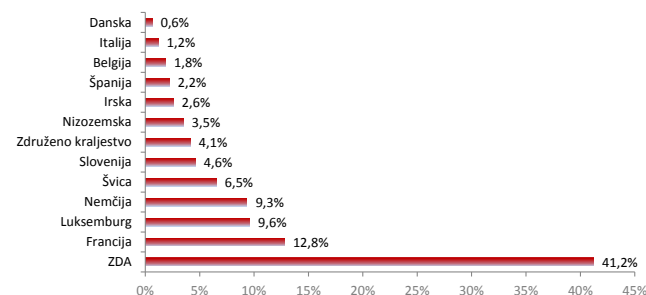
**Sestava naložb po naložbenih kategorijah**



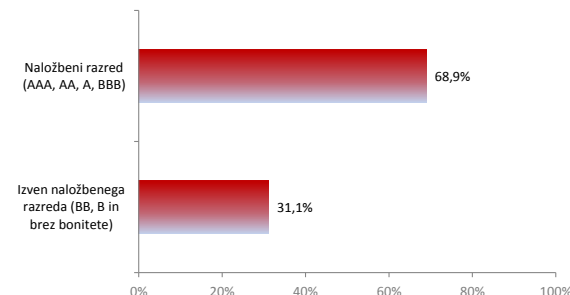
**Delnice - sektorska porazdelitev**



**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&P 500 ETF Trust		ZDA	Delniški indeksni sklad	8,01%
2	XSX6 GY	Xtrackers Stoxx Europe 600 UCITS ETF		Luksemburg	Delniški indeksni sklad	7,51%
3	IBCS GY	iShares EUR Corp Bond Large Cap UCITS ETF		Irska	Obvezniški indeksni sklad	2,25%
4	INTNED 2 09/20/28	ING Groep NV	Finančna industrija	Nizozemska	Obveznica	2,08%
5	AIR FP	Airbus SE	Industrija	Nizozemska	Delnica	1,91%
6	MC FP	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Trajne potrošne dobrine	Francija	Delnica	1,83%
7	NESN SW	Nestlé SA	Potrošne dobrine	Švica	Delnica	1,79%
8	SIE GY	Siemens AG	Industrija	Nemčija	Delnica	1,66%
9	EUNS GY	iShares EUR Corp Bond ex-Financials 1-5yr UCITS ETF		Irska	Obvezniški indeksni sklad	1,56%
10	UCGIM 1 01/18/23	UniCredit SpA	Finančna industrija	Italija	Obveznica	1,55%

\*Deset največjih naložb predstavlja 30,14 % 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).

