



Kritni sklad izplačevanja pokojninskih rent Pokojninske družbe A, d.d.

Ko izberemo dodatno pokojninsko rento, se naši prihranki iz sklada varčevanja prenesejo v sklad izplačevanja pokojninskih rent, iz katerega se nam izplačuje dodatna pokojnina. Naložbeni cilj sklada izplačevanja rent je doseganje tehnične obrestne mere ob sprejetem izredno nizkem naložbenem tveganju.

Vse dodatne pokojninske rente Pokojninske družbe A so variabilne, kar v praksi pomeni, da ob izračunu prve rente upoštevamo določeno tehnično obrestno mero (1,75 % po trenutno veljavnem pokojninskem načrtu SPAI-4), višina vseh nadaljnjih izplačil pa je odvisna od vsakokratnega donosa sklada izplačevanja rent in je lahko višja ali nižja od prve izplačane rente.

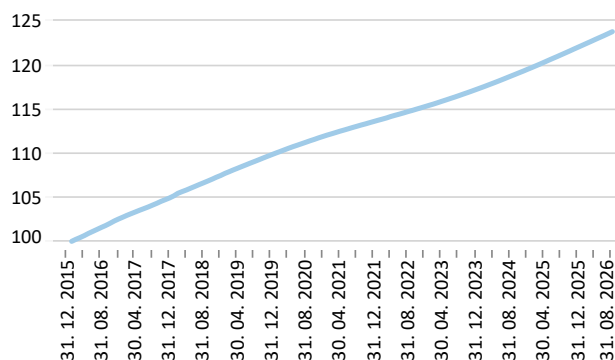
Pretekla kumulativna donosnost

1-mesečna	12-mesečna
+0,18%	+2,16%

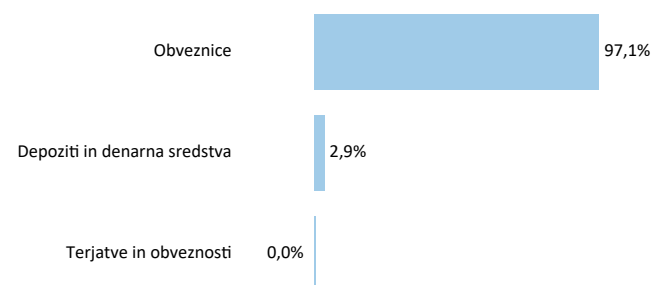
Osnovni podatki

	31. december 2025	31. avgust 2026
Čista vrednost sredstev (ČVS)	43.363.619 €	47.188.952
Tehnična obrestna mera	1,75%	
Zajamčeni donos	0,50%	

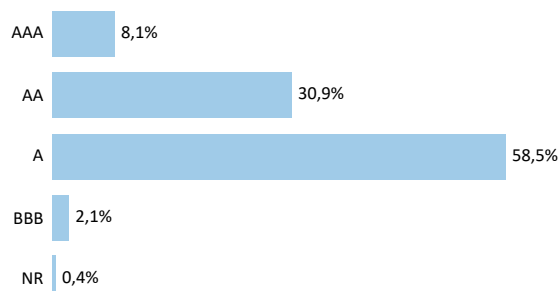
Gibanje indeksa



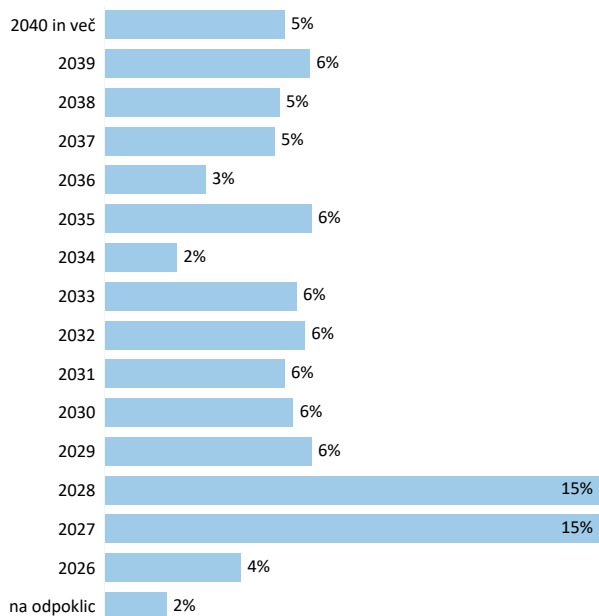
Sestava naložb po naložbenih kategorijah



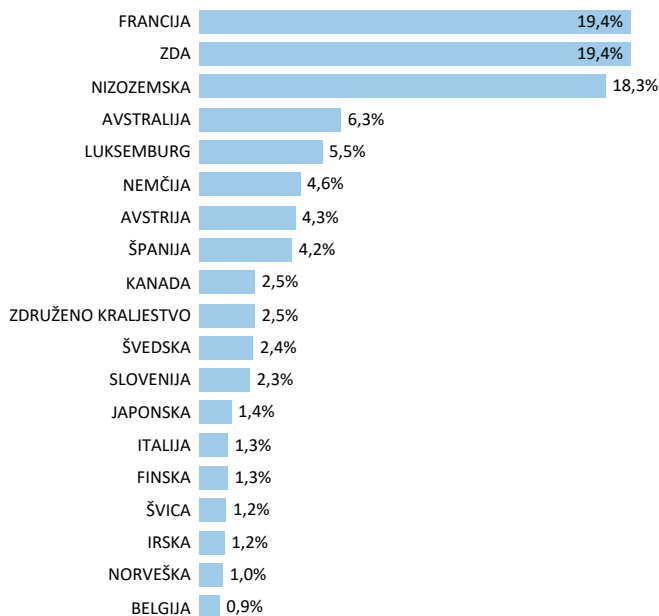
Sestava obveznic glede na boniteto



Ročnost obveznic in depozitov

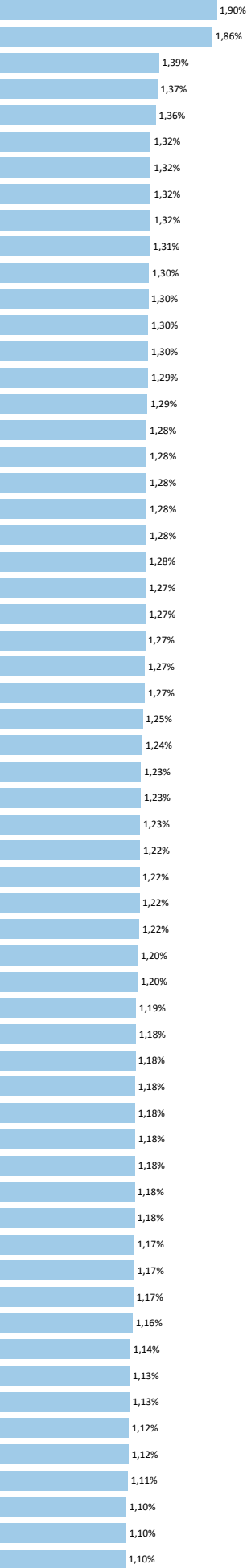


Državna porazdelitev vseh naložb



Vse naložbe kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe
1	DEPOZIT NA ODPOKLIC	BKS BANK AG BANČNA PODRUŽNICA		AVSTRIJA	Depozit
2	SLOREP 1 1/2 03/25/35	REPUBLIKA SLOVENIJA	Država	SLOVENIJA	Obveznica
3	EJRAIL 3.976 09/05/32	EAST JAPAN RAILWAY CO	Industrija	JAPONSKA	Obveznica
4	BBVASM 4 3/8 10/14/29	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	Finančna industrija	ŠPANJA	Obveznica
5	NAB 0 5/8 03/16/27	NATIONAL AUSTRALIA BANK	Finančna industrija	AVSTRALIJA	Obveznica
6	MRK 2 1/2 10/15/34	MERCK & CO INC	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Obveznica
7	ARVASL 4 09/22/26	ARVAL SERVICE LEASE SA	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica
8	AYVFP 4 3/8 11/23/26	AYVENS SA	Industrija	FRANCIJA	Obveznica
9	CAT 3.023 09/03/27	CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP	Industrija	ZDA	Obveznica
10	SEB 3 3/4 02/07/28	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	Finančna industrija	ŠVEDSKA	Obveznica
11	ABBNVX 3 1/4 01/16/27	ABB FINANCE BV	Industrija	NIZOZEMSKA	Obveznica
12	MCFP 2 3/4 11/07/27	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica
13	RY 4 1/8 07/05/28	ROYAL BANK OF CANADA	Finančna industrija	KANADA	Obveznica
14	BPLN 3.773 05/12/30	BP CAPITAL MARKETS BV	Energetski sektor	NIZOZEMSKA	Obveznica
15	SCMNVX 3 1/2 08/29/28	SWISSCOM FINANCE BV	Komunikacijske storitve	NIZOZEMSKA	Obveznica
16	SOCGEN 4 1/8 06/02/27	SOCIETE GENERALE SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica
17	EFFP 3 03/05/32	ESSILORLUXOTTICA SA	Farmacija in zdravstvo	FRANCIJA	Obveznica
18	BHP 3 1/8 04/29/33	BHP BILLITON FINANCE LTD	Surovine	AVSTRALIJA	Obveznica
19	ORFP 2 7/8 05/19/28	L'OREAL SA	Potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica
20	ROSW 3.204 08/27/29	ROCHE FINANCE EUROPE BV	Farmacija in zdravstvo	NIZOZEMSKA	Obveznica
21	ACAFP 3 3/8 07/28/27	CREDIT AGRICOLE SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica
22	BPCEGP 1 3/4 04/26/27	BPCE SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica
23	NWG 1 3/8 03/02/27	NATWEST MARKETS PLC	Finančna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica
24	SANTAN 0.3 10/04/26	BANCO SANTANDER SA	Finančna industrija	ŠPANJA	Obveznica
25	ASML 1 5/8 05/28/27	ASML HOLDING NV	Informacijska tehnologija	NIZOZEMSKA	Obveznica
26	OMVAV 1 7/8 12/04/28	OMV AG	Energetski sektor	AVSTRIJA	Obveznica
27	BMW 1 1/8 01/10/28	BMW FINANCE NV	Trajne potrošne dobrine	NIZOZEMSKA	Obveznica
28	ENIIM 1 1/8 09/19/28	ENI SPA	Energetski sektor	ITALIJA	Obveznica
29	NDAFH 0 1/2 05/14/27	NORDEA BANK ABP	Finančna industrija	FINSKA	Obveznica
30	ENFP 1 1/8 07/24/28	BOUYGUES SA	Industrija	FRANCIJA	Obveznica
31	TOYOTA 0 1/8 11/05/27	TOYOTA MOTOR CREDIT CORPORATION	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Obveznica
32	MQGAU 0.35 03/03/28	MACQUARIE GROUP LTD	Finančna industrija	AVSTRALIJA	Obveznica
33	TLSAU 1 3/8 03/26/29	TELSTRA CORP LTD	Komunikacijske storitve	AVSTRALIJA	Obveznica
34	LSELN 0 1/4 04/06/28	LSEG NETHERLANDS BV	Finančna industrija	NIZOZEMSKA	Obveznica
35	UBS 0 5/8 02/24/33	UBS GROUP AG	Finančna industrija	ŠVICA	Obveznica
36	AAPL 1 3/8 05/24/29	APPLE INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Obveznica
37	MBGGR 2 1/8 07/03/37	MERCEDES-BENZ GROUP AG	Trajne potrošne dobrine	NEMČIJA	Obveznica
38	SIEGR 1 3/4 02/28/39	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV	Industrija	NIZOZEMSKA	Obveznica
39	BNS 0 1/4 11/01/28	BANK OF NOVA SCOTIA	Finančna industrija	KANADA	Obveznica
40	UPS 1 1/2 11/15/32	UNITED PARCEL SERVICE, INC.	Industrija	ZDA	Obveznica
41	AZN 0 3/8 06/03/29	ASTRAZENECA PLC	Farmacija in zdravstvo	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica
42	VZ 2 7/8 01/15/38	VERIZON COMMUNICATIONS INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Obveznica
43	BRK 0 1/2 01/15/41	BERKSHIRE HATHAWAY INC	Finančna industrija	ZDA	Obveznica
44	UNANA 1 5/8 02/12/33	UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV	Potrošne dobrine	NIZOZEMSKA	Obveznica
45	TCLAU 1 3/4 03/29/28	TRANSURBAN FINANCE CO	Industrija	AVSTRALIJA	Obveznica
46	PM 1 7/8 11/06/37	PHILIP MORRIS INTL INC	Potrošne dobrine	ZDA	Obveznica
47	DBHNGR 1 5/8 08/16/33	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH	Trajne potrošne dobrine	NEMČIJA	Obveznica
48	AIFP 0 5/8 06/20/30	AIR LIQUIDE FINANCE SA	Surovine	FRANCIJA	Obveznica
49	NOVNVX 1 3/8 08/14/30	NOVARTIS FINANCE SA	Farmacija in zdravstvo	LUKSEMBURG	Obveznica
50	TTEFP 1.535 05/31/39	TOTALENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL SA	Energetski sektor	FRANCIJA	Obveznica
51	JNJ 1.65 05/20/35	JOHNSON & JOHNSON	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Obveznica
52	LIN 1 5/8 03/31/35	LINDE PLC	Surovine	IRSKA	Obveznica
53	CMCSA 1 1/4 02/20/40	COMCAST CORP	Komunikacijske storitve	ZDA	Obveznica
54	MDT 1 3/8 10/15/40	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA	Farmacija in zdravstvo	LUKSEMBURG	Obveznica
55	AXASA 3 3/4 10/12/30	AXA SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica
56	GS 3 02/12/31	GOLDMAN SACHS GROUP INC	Finančna industrija	ZDA	Obveznica
57	SANFP 1 7/8 03/21/38	SANOFI SA	Farmacija in zdravstvo	FRANCIJA	Obveznica
58	CL 0 7/8 11/12/39	COLGATE-PALMOLIVE COMPANY	Potrošne dobrine	ZDA	Obveznica
59	RDSALN 1 7/8 04/07/32	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV	Energetski sektor	NIZOZEMSKA	Obveznica
60	SLB 2 05/06/32	SCHLUMBERGER FINANCE BV	Energetski sektor	NIZOZEMSKA	Obveznica



Vse naložbe kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe	
61	NESNVX 1 3/4 11/02/37	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD	Potrošne dobrine	LUKSEMBURG	Obveznica	1,10%
62	ADSGR 0 5/8 09/10/35	ADIDAS AG	Trajne potrošne dobrine	NEMČIJA	Obveznica	1,10%
63	ARRFP 1 7/8 01/06/31	APRR SA	Industrija	FRANCIJA	Obveznica	1,10%
64	EIB 1 1/8 09/15/36	EUROPEAN INVESTMENT BANK	Država	LUKSEMBURG	Obveznica	1,09%
65	GSK 2 7/8 11/19/31	GSK CAPITAL BV	Farmacija in zdravstvo	NIZOZEMSKA	Obveznica	1,08%
66	SHBASS 3 1/4 08/27/31	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	Finančna industrija	ŠVEDSKA	Obveznica	1,08%
67	VERAV 3 1/4 05/17/31	VERBUND AG	Javne storitve	AVSTRIJA	Obveznica	1,08%
68	IBM 1.2 02/11/40	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	Informacijska tehnologija	ZDA	Obveznica	1,07%
69	PEP 0 7/8 10/16/39	PEPSICO, INC.	Potrošne dobrine	ZDA	Obveznica	1,06%
70	BASGR 1 5/8 11/15/37	BASF SE	Surovine	NEMČIJA	Obveznica	1,06%
71	TENNNL 1 1/2 06/03/39	TENNET NETHERLANDS BV	Javne storitve	NIZOZEMSKA	Obveznica	1,04%
72	MLFP 2 1/2 09/03/38	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica	1,04%
73	CABKSM 4 1/8 03/24/36	CAIXABANK SA	Finančna industrija	ŠPANIJA	Obveznica	1,04%
74	EQNR 1 5/8 02/17/35	EQUINOR ASA	Energetski sektor	NORVEŠKA	Obveznica	1,02%
75	VW 4 1/8 11/16/38	VOLKSWAGEN INTL FIN NV	Trajne potrošne dobrine	NIZOZEMSKA	Obveznica	1,00%
76	PG 1 7/8 10/30/38	PROCTER & GAMBLE CO	Potrošne dobrine	ZDA	Obveznica	0,98%
77	EF5F 1 1/4 05/24/33	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY	Država	LUKSEMBURG	Obveznica	0,95%
78	EDF 4 5/8 04/26/30	ELECTRICITE DE FRANCE SA	Javne storitve	FRANCIJA	Obveznica	0,94%
79	KO 0.8 03/15/40	THE COCA-COLA CO	Potrošne dobrine	ZDA	Obveznica	0,93%
80	ABIBB 2 3/4 03/17/36	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	Potrošne dobrine	BELGIJA	Obveznica	0,91%
81	NOVOB 3 3/8 05/21/34	NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV	Farmacija in zdravstvo	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,85%
82	JABHOL 2 1/4 12/19/39	JAB HOLDINGS BV	Finančna industrija	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,64%
83	GE 2 1/8 05/17/37	GENERAL ELECTRIC CO	Industrija	ZDA	Obveznica	0,64%
84	NORTEG 2.065 09/28/27	NORTEGAS ENERGIA GRUPO SL	Javne storitve	ŠPANIJA	Obveznica	0,43%
85	TDV08	T - 2 D.O.O.	Komunikacijske storitve	SLOVENIJA	Obveznica	0,41%
86	KO 1 7/8 09/22/26	THE COCA-COLA CO	Potrošne dobrine	ZDA	Obveznica	0,22%
87	Denarna sredstva				Denarna sredstva	1,04%
88	Drugo (terjatve in obveznosti)				Drugo	-0,03%