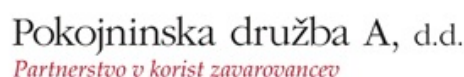


URAVNOTEŽENI SKLAD



Naložbeni cilj sklada življenjskega cikla s srednjo delniško izpostavljenostjo je doseganje nadpovprečne donosnosti ob sprejeti nizki ravni tveganja. Kritni sklad življenjskega cikla s srednjo delniško izpostavljenostjo nalaga pretežno v obveznice, a tudi v bolj tvegane delnice. 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.

Mesečna	Znotraj leta	Enoletna	Triletna	Petletna
+0,38%	+3,71%	+5,70%	+22,69%	+25,28%

31. december 2024 31. avgust 2025

Vrednost enote premoženja (VEP)	1,3400 €	1,3897 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	41.411.438 €	48.051.610 €

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

Tip sredstva	Procent
Delnice	49,3%
Obveznice	48,1%
Depoziti in denarna sredstva	2,3%
Alternativni skladi	0,3%
Terjatve in obveznosti	0,0%

Država	Procent
ZDRUŽENE DRŽAVE AMERIKE	48,3%
FRANCIJA	10,2%
ZDRUŽENO KRALJESTVO	10,0%
ŠVICA	7,8%
NEMČIJA	5,8%
LUKSEMBURG	5,6%
SLOVENIJA	4,2%
ŠPANIJA	3,0%
NIZOZEMSKA	1,9%
IRSKA	1,2%
ITALIJA	1,1%
DANSKA	1,0%

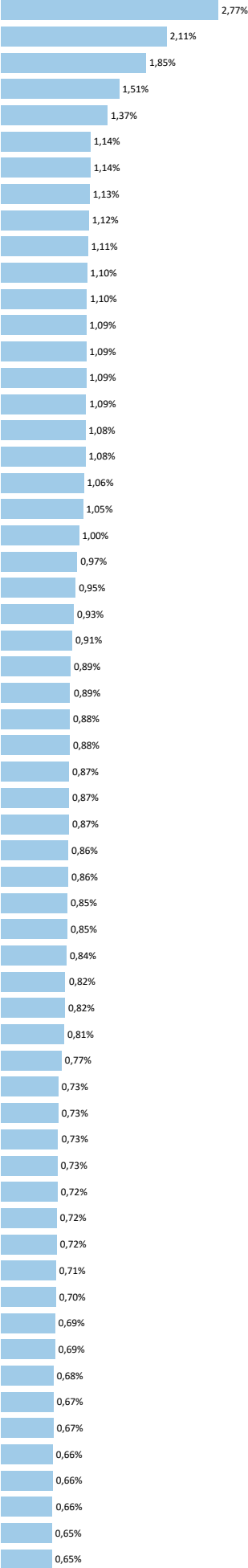
Ekonomski sektor	Delež (%)
Finančna industrija	20,1%
Informacijska tehnologija	17,7%
Industrija	13,0%
Farmacija in zdravstvo	11,5%
Trajne potrošne dobrine	9,1%
Potrošne dobrine	8,4%
Komunikacijske storitve	6,2%
Energetski sektor	4,8%
Javne storitve	3,9%
Surovine	3,7%
Nepremičnine	1,7%

Rating	Percentage
AAA	3,8%
AA	20,2%
A	35,4%
BBB	30,8%
BB	3,4%
NR	6,5%



Vse naložbe kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe
1	XSX6 GY	STOXX EUROPE 600 ETF		LUKSEMBURG	Delnica
2	SPY US	S&P 500 ETF		ZDA	Delnica
3	NVDA US	NVIDIA CORP	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica
4	MSFT US	MICROSOFT CORPORATION	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica
5	AAPL US	APPLE INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica
6	MQGAU 4.7471 01/23/30	MACQUARIE GROUP LTD	Finančna industrija	AVSTRALIJA	Obveznica
7	SOCGEN 4 1/4 11/16/32	SOCIETE GENERALE SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica
8	RY 2 1/8 04/26/29	ROYAL BANK OF CANADA	Finančna industrija	KANADA	Obveznica
9	AMZN US	AMAZON.COM INC	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Delnica
10	AYVFP 4 01/24/31	AYVENS SA	Industrija	FRANCIJA	Obveznica
11	RDSALN 1 1/4 11/11/32	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV	Energetski sektor	NIZOZEMSKA	Obveznica
12	ACAFP 3 7/8 11/28/34	CREDIT AGRICOLE SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica
13	PEUGOT 6 09/19/33	PSA TRESORERIE GIE	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica
14	ANNGR 4 1/4 04/10/34	VONOVIA SE	Nepremičnine	NEMČIJA	Obveznica
15	URWFP 3 7/8 09/11/34	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	Nepremičnine	FRANCIJA	Obveznica
16	ENGIFP 3 5/8 03/06/31	ENGIE SA	Javne storitve	FRANCIJA	Obveznica
17	SRGIM 3 7/8 02/19/34	SNAM SPA	Javne storitve	ITALIJA	Obveznica
18	ENIIM 3 7/8 01/15/34	ENI SPA	Energetski sektor	ITALIJA	Obveznica
19	ESM 2 3/4 09/15/34	EUROPEAN STABILITY MECHANISM	Država	LUKSEMBURG	Obveznica
20	SHBASS 3 1/4 08/27/31	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	Finančna industrija	ŠVEDSKA	Obveznica
21	GOOG US	ALPHABET INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica
22	ABIBB 2 3/4 03/17/36	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	Potrošne dobrine	BELGIJA	Obveznica
23	T 0.8 03/04/30	AT&T INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Obveznica
24	JMLFIN 7 07/11/29	JML FINANCE LUXEMBOURG SARL	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica
25	BMW 1 1/8 01/10/28	BMW FINANCE NV	Trajne potrošne dobrine	NIZOZEMSKA	Obveznica
26	ENBW 6 1/8 07/07/39	ENBW INTL FINANCE BV	Javne storitve	NIZOZEMSKA	Obveznica
27	NWG 4 1/4 01/13/28	NATWEST MARKETS PLC	Finančna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica
28	KA 6.135 09/15/25	KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG	Finančna industrija	AVSTRILIJA	Obveznica
29	NGGLN 3 7/8 01/16/29	NATIONAL GRID PLC	Javne storitve	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica
30	NACN 3 3/4 01/25/28	NATIONAL BANK OF CANADA	Finančna industrija	KANADA	Obveznica
31	LFBANK 4 01/18/27	LANSFORSAKRINGAR BANK AB	Finančna industrija	ŠVEDSKA	Obveznica
32	BFCM 3 1/8 09/14/27	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica
33	NESN SW	NESTLE SA	Potrošne dobrine	ŠVICA	Delnica
34	BPLN 1.467 09/21/41	BP CAPITAL MARKETS BV	Energetski sektor	NIZOZEMSKA	Obveznica
35	HSBA LN	HSBC HOLDINGS PLC	Finančna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica
36	EJRAIL 4.11 02/22/43	EAST JAPAN RAILWAY CO	Industrija	JAPONSKA	Obveznica
37	SLOREP 3 03/10/34	REPUBLIKA SLOVENIJA	Država	SLOVENIJA	Obveznica
38	MHK 1 3/4 06/12/27	MOHAWK CAPITAL FINANCE SA	Trajne potrošne dobrine	LUKSEMBURG	Obveznica
39	BRK/B US	BERKSHIRE HATHAWAY INC	Finančna industrija	ZDA	Delnica
40	ABESM 1 1/8 03/26/28	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS S.A.	Industrija	ŠPANIJA	Obveznica
41	EU 2 5/8 02/04/48	EUROPEAN UNION	Država	BELGIJA	Obveznica
42	JPM US	JPMORGAN CHASE & CO	Finančna industrija	ZDA	Delnica
43	ATDBCN 1 7/8 05/06/26	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	Potrošne dobrine	KANADA	Obveznica
44	RABOBK 1 1/4 03/23/26	COOPERATIEVE RABOBANK UA	Finančna industrija	NIZOZEMSKA	Obveznica
45	ISPIM 0 5/8 02/24/26	INTESA SANPAOLO SPA	Finančna industrija	ITALIJA	Obveznica
46	NDAFH 1 1/8 02/16/27	NORDEA BANK ABP	Finančna industrija	FINSKA	Obveznica
47	TOYOTA 0 1/4 07/16/26	TOYOTA MOTOR CREDIT CORPORATION	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Obveznica
48	MOLHB 1 1/2 10/08/27	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	Energetski sektor	MADŽARSKA	Obveznica
49	ALV GY	ALLIANZ SE	Finančna industrija	NEMČIJA	Delnica
50	BKNG 4 3/4 11/15/34	BOOKING HOLDINGS INC	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Obveznica
51	MC FP	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Delnica
52	GB02	GORENJSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica
53	SHELL LN	SHELL PLC	Energetski sektor	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica
54	META US	META PLATFORMS INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica
55	IBE SM	IBERDROLA SA	Javne storitve	ŠPANIJA	Delnica
56	UBSG SW	UBS GROUP AG	Finančna industrija	ŠVICA	Delnica
57	BBVASM 3 3/8 09/20/27	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	Finančna industrija	ŠPANIJA	Obveznica
58	ARVASL 4 09/22/26	ARVAL SERVICE LEASE SA	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica
59	LLY US	ELI LILLY & CO	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica
60	SANTAN 3 5/8 09/27/26	BANCO SANTANDER SA	Finančna industrija	ŠPANIJA	Obveznica



Vse naložbe kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe		
61	SIEGR 2 1/2 09/08/27	SIEMENS FINANCIERINGSMAAATSCHAPPIJ NV	Industrija	NIZOZEMSKA	Obveznica		0,64%
62	NOVAKR 3 1/2 05/20/28	OTP BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,63%
63	DB 1 5/8 01/20/27	DEUTSCHE BANK AG	Finančna industrija	NEMČIJA	Obveznica		0,62%
64	SIE GY	SIEMENS AG	Industrija	NEMČIJA	Delnica		0,62%
65	UNANA 1 3/4 03/25/30	UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV	Potrošne dobrine	NIZOZEMSKA	Obveznica		0,60%
66	GE US	GENERAL ELECTRIC CO	Industrija	ZDA	Delnica		0,60%
67	NEE US	NEXTERA ENERGY, INC.	Javne storitve	ZDA	Delnica		0,59%
68	CAT US	CATERPILLAR INC	Industrija	ZDA	Delnica		0,58%
69	AI FP	AIR LIQUIDE SA	Surovine	FRANCIJA	Delnica		0,57%
70	ASML NA	ASML HOLDING NV	Informacijska tehnologija	NIZOZEMSKA	Delnica		0,57%
71	SIJ8	SIJ D.D.	Surovine	SLOVENIJA	Obveznica		0,57%
72	UNA NA	UNILEVER PLC	Potrošne dobrine	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica		0,56%
73	AZN LN	ASTRAZENECA PLC	Farmacija in zdravstvo	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica		0,54%
74	PETG	PETROL D.D.	Trajne potrošne dobrine	SLOVENIJA	Delnica		0,54%
75	SU FP	SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrija	FRANCIJA	Delnica		0,53%
76	KRKG	KRKA D.D.	Farmacija in zdravstvo	SLOVENIJA	Delnica		0,53%
77	NLBR	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Delnica		0,53%
78	UCG IM	UNICREDIT SPA	Finančna industrija	ITALIJA	Delnica		0,53%
79	AVGO US	BROADCOM INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica		0,52%
80	V US	VISA INC	Finančna industrija	ZDA	Delnica		0,51%
81	SAN SM	BANCO SANTANDER SA	Finančna industrija	ŠPANIJA	Delnica		0,50%
82	NOVN SW	NOVARTIS AG	Farmacija in zdravstvo	ŠVICA	Delnica		0,50%
83	LKPG	LUKA KOPER D.D.	Industrija	SLOVENIJA	Delnica		0,49%
84	NG/ LN	NATIONAL GRID PLC	Javne storitve	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica		0,48%
85	TTE FP	TOTALENERGIES SE	Energetski sektor	FRANCIJA	Delnica		0,48%
86	SAP GY	SAP SE	Informacijska tehnologija	NEMČIJA	Delnica		0,48%
87	NOVOB DC	NOVO NORDISK A/S	Farmacija in zdravstvo	DANSKA	Delnica		0,47%
88	MA US	MASTERCARD INC	Finančna industrija	ZDA	Delnica		0,47%
89	NOVALJ 6 7/8 01/24/34	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,47%
90	ZURN SW	ZURICH INSURANCE GROUP AG	Finančna industrija	ŠVICA	Delnica		0,45%
91	OR FP	L'OREAL SA	Potrošne dobrine	FRANCIJA	Delnica		0,45%
92	GE03	GEN-I D.O.O.	Javne storitve	SLOVENIJA	Obveznica		0,45%
93	PLD US	PROLOGIS INC	Nepremičnine	ZDA	Delnica		0,45%
94	XOM US	EXXON MOBIL CORP	Energetski sektor	ZDA	Delnica		0,44%
95	DEPOZIT GB	GORENJSKA BANKA D.D.		SLOVENIJA	Depozit		0,44%
96	APC1	AP KAPITAL 6 D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,44%
97	NOVALJ 7 1/8 06/27/27	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,44%
98	NOVAKR 4 3/4 04/03/28	OTP BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,44%
99	VW 4 04/11/31	VOLKSWAGEN LEASING GMBH	Trajne potrošne dobrine	NEMČIJA	Obveznica		0,44%
100	UBER US	UBER TECHNOLOGIES INC	Industrija	ZDA	Delnica		0,43%
101	PG US	PROCTER & GAMBLE CO	Potrošne dobrine	ZDA	Delnica		0,43%
102	LIN US	LINDE PLC	Surovine	IRSKA	Delnica		0,43%
103	BAC US	BANK OF AMERICA CORPORATION	Finančna industrija	ZDA	Delnica		0,43%
104	ROMANI 2 3/4 10/29/25	ROMUNIJA	Država	ROMUNIJA	Obveznica		0,43%
105	SAF FP	SAFRAN SA	Industrija	FRANCIJA	Delnica		0,42%
106	NEPSJ 3 3/8 07/14/27	NE PROPERTY BV	Nepremičnine	NIZOZEMSKA	Obveznica		0,42%
107	RTX US	RTX CORP	Industrija	ZDA	Delnica		0,42%
108	ABBN SW	ABB LTD	Industrija	ŠVICA	Delnica		0,42%
109	JABHOL 1 3/4 06/25/26	JAB HOLDINGS BV	Finančna industrija	NIZOZEMSKA	Obveznica		0,42%
110	IRISH 1 05/15/26	IRSKA	Država	IRSKA	Obveznica		0,41%
111	COST US	COSTCO WHOLESALE CORP	Potrošne dobrine	ZDA	Delnica		0,41%
112	HD US	HOME DEPOT INC	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Delnica		0,41%
113	WMT US	WAL-MART STORES INC	Potrošne dobrine	ZDA	Delnica		0,41%
114	RIO LN	RIO TINTO PLC	Surovine	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica		0,40%
115	MUV2 GY	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG	Finančna industrija	NEMČIJA	Delnica		0,40%
116	ROG SW	ROCHE HOLDING AG	Farmacija in zdravstvo	ŠVICA	Delnica		0,40%
117	JNJ US	JOHNSON & JOHNSON	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica		0,39%
118	ABBV US	ABBVIE INC	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica		0,39%
119	BNP FP	BNP PARIBAS SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Delnica		0,38%
120	UNH US	UNITEDHEALTH GROUP INC	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica		0,38%

Vse naložbe kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe	
121	DTE GY	DEUTSCHE TELEKOM AG	Komunikacijske storitve	NEMČIJA	Delnica	0,37%
122	MCD US	MCDONALD'S CORP	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Delnica	0,35%
123	REL LN	RELX PLC	Industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,35%
124	AIR FP	AIRBUS SE	Industrija	NIZOZEMSKA	Delnica	0,35%
125	CS FP	AXA SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Delnica	0,34%
126	BATS LN	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	Potrošne dobrine	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,34%
127	AMD US	ADVANCED MICRO DEVICES INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,32%
128	RR/ LN	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	Industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,32%
129	WFC US	WELLS FARGO & COMPANY	Finančna industrija	ZDA	Delnica	0,31%
130	VNA GY	VONOVIA SE	Nepremičnine	NEMČIJA	Delnica	0,30%
131	CFR SW	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	Trajne potrošne dobrine	ŠVICA	Delnica	0,30%
132	ITX SM	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	Trajne potrošne dobrine	ŠPANJA	Delnica	0,30%
133	RMS FP	HERMES INTERNATIONAL SCA	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Delnica	0,30%
134	SPGI US	S&P GLOBAL INC	Finančna industrija	ZDA	Delnica	0,29%
135	MRK US	MERCK & CO INC	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica	0,29%
136	ROMANI 1 3/8 12/02/29	ROMUNIJA	Država	ROMUNIJA	Obveznica	0,28%
137	COP US	CONOCOPHILLIPS	Energetski sektor	ZDA	Delnica	0,27%
138	CVX US	CHEVRON CORP	Energetski sektor	ZDA	Delnica	0,26%
139	ORCL US	ORACLE CORP	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,26%
140	NFLX US	NETFLIX INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica	0,26%
141	NOVALJ 10 3/4 11/28/32	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,26%
142	DGE LN	DIAGEO PLC	Potrošne dobrine	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,26%
143	LCLOPP 9 08/05/26	LCL OPPORTUNITIES LUXEMBOURG SCS	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica	0,25%
144	DG FP	VINCI SA	Industrija	FRANCIJA	Delnica	0,25%
145	MARGRO 8 3/8 02/02/28	MAREX GROUP PLC	Finančna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica	0,24%
146	PUB FP	PUBLICIS GROUPE SA	Komunikacijske storitve	FRANCIJA	Delnica	0,23%
147	NOVALJ 4 1/2 05/29/30	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,22%
148	SLOREP 5 1/8 03/30/26	REPUBLIKA SLOVENIJA	Država	SLOVENIJA	Obveznica	0,22%
149	IN02	INCOM D.O.O.	Potrošne dobrine	SLOVENIJA	Obveznica	0,22%
150	DEPOZIT DBS	DEŽELNA BANKA SLOVENIJE D.D.		SLOVENIJA	Depozit	0,21%
151	CPIPGR 2 3/4 05/12/26	CPI PROPERTY GROUP SA	Nepremičnine	LUKSEMBURG	Obveznica	0,21%
152	BTP5 2 12/01/25	REPUBLIKA ITALIJA	Država	ITALIJA	Obveznica	0,21%
153	SAN FP	SANOFI SA	Farmacija in zdravstvo	FRANCIJA	Delnica	0,21%
154	NATUEN 2.065 09/28/27	NORTEGAS ENERGIA DISTRIBUCION SAU	Javne storitve	ŠPANJA	Obveznica	0,21%
155	TIG1	TITUS GROUP D.O.O.	Industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,20%
156	VZ US	VERIZON COMMUNICATIONS INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica	0,19%
157	KBM12	OTP BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,19%
158	CSCO US	CISCO SYSTEMS INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,19%
159	ADBE US	ADOBE INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,17%
160	EL FP	ESSILORLUXOTTICA SA	Farmacija in zdravstvo	FRANCIJA	Delnica	0,17%
161	GSK LN	GSK PLC	Farmacija in zdravstvo	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,15%
162	CRM US	SALESFORCE INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,15%
163	ACN US	ACCENTURE PLC	Informacijska tehnologija	IRSKA	Delnica	0,15%
164	NOW US	SERVICENOW INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,15%
165	IBM US	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,14%
166	HOLN SW	HOLCIM AG	Surovine	ŠVICA	Delnica	0,14%
167	ALFI PE	ALFI PE D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,14%
168	ACP SIS	ADVANCE CAPITAL PARTNERS D.D.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,14%
169	IWM US	ISHARES RUSSELL 2000 ETF		ZDA	Delnica	0,13%
170	AMRZ SW	AMRIZE LTD	Surovine	ŠVICA	Delnica	0,09%
171	NLB SKLADI-ZELENI PREHOD I	NLB SKLADI D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,06%
172	POL1	POLFIN D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,05%
173	AYMO FUND	FUNDRCRAFT MANAGEMENT S.A R.L.		LUKSEMBURG	Alternativni sklad	0,01%
174	MS PE	MS PE D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,00%
175	Denarna sredstva				Denarna sredstva	1,65%
176	Drugo (terjatve in obveznosti)				Drugo	-0,03%