

ZAJAMČENI SKLAD

Poročilo o poslovanju kritnega sklada na dan 30.6.2016

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 nalagal sredstva predvsem v naložbe izdajateljev s sedežem v Evropi.

Pretekla kumulativna donosnost naložbe v kritni sklad

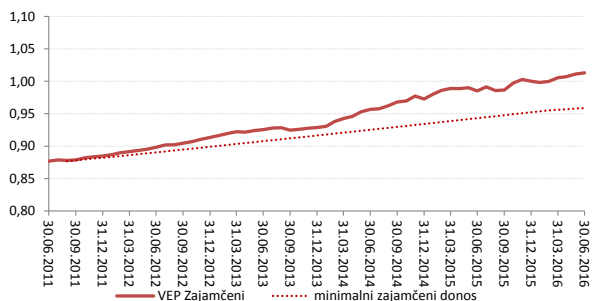
v zadnjem mesecu	+0,19%
v zadnjih 12 mesecih	+2,85%
v zadnjih 60 mesecih	+15,54%

Osnovni podatki	31.12.2015	30.06.2016
Vrednost enote premoženja (VEP)	1,0000 €	1,0131 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	212.098.557 €	215.252.647 €

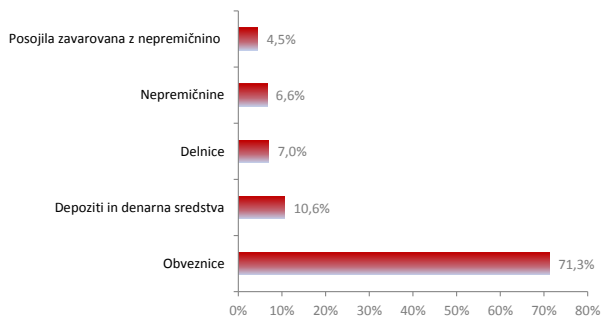
Stroški vlagatelja

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

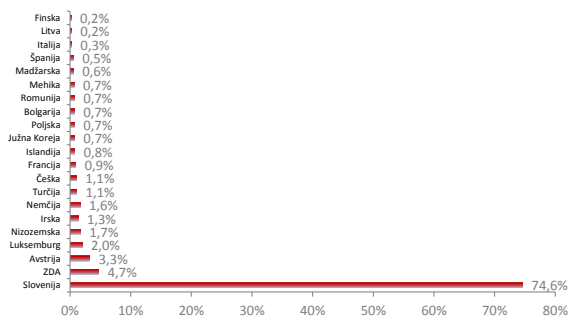
Gibanje VEP - zadnjih 5 let



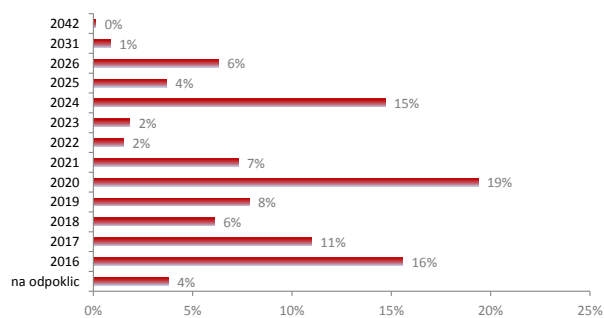
Sestava naložb po naložbenih kategorijah



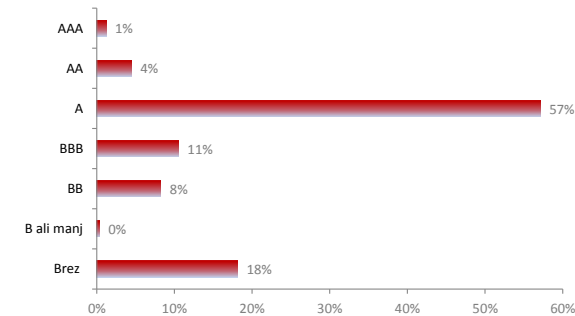
Vse naložbe - državna porazdelitev



Obveznice, posojila, depoziti - porazdelitev glede na ročnost



Obveznice - bonitetna porazdelitev



Deset največjih naložb kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Vrsta naložbe	Država	Delež v ČVS
1	SLOREP 4 5/8 09/09/24	Republika Slovenija	Obveznica	Slovenija	7,42%
2	PH Trdinova	Parkima hiša Trdinova	Nepremičnina	Slovenija	6,59%
3	SLOREP 4 3/8 01/18/21	Republika Slovenija	Obveznica	Slovenija	5,01%
4	SLOREP 5 1/8 03/30/26	Republika Slovenija	Obveznica	Slovenija	4,66%
5	SLOREP 4 3/8 02/06/19	Republika Slovenija	Obveznica	Slovenija	3,70%
6	SLOREP 4 1/8 01/26/20	Republika Slovenija	Obveznica	Slovenija	3,58%
7	Depozit BKS Bank	BKS Bank AG	Depozit	Avstrija	3,27%
8	SOSSI 2 1/2 06/24/20	Slovenski državni holding d.d.	Obveznica	Slovenija	2,75%
9	Posojilo Terme Čatež d.d.	Terme Čatež d.d.	Posojilo zavarovano z nepremičnino	Slovenija	2,28%
10	SIJDD 4 07/21/20	SIJ d.d.	Obveznica	Slovenija	2,23%

*Deset največjih naložb predstavlja 41,49 % čiste vrednosti sredstev kritnega sklada.

V primeru izbire kritnega sklada zajamčenega donosa zavarovavec 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.pokojninskad-a.si.

