

ZAJAMČENI SKLAD

Poročilo o poslovanju kritnega sklada na dan 31.3.2017

Kritni sklad življenjskega cikla zamčenega donosa Pokojninske družbe A, d.d.

Naložbeni cilj kritnega sklada življenjskega cikla zamčenega donosa je najmanj doseganje zamčene donosnosti na čisto vplačilo v višini polovice povprečne donosnosti, izračunane v skladu z metodologijo za izračun in višino minimalne zamčene donosnosti, ki jo predpiše minister, pristojen za finance, ob sprejetem izredno nizkem naložbenem tveganju. Kritni sklad življenjskega cikla zamčenega donosa nalaga sredstva predvsem v obveznicne 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 PDA - Zamčeni

v zadnjem mesecu	+0,14%
v zadnjih 12 mesecih	+3,66%
v zadnjih 60 mesecih	+16,92%

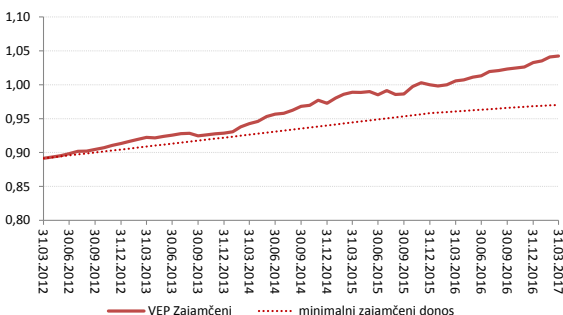
Osnovni podatki

	30.12.2016	31.03.2017
Vrednost enote premoženja (VEP)	1,0327 €	1,0424 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	225.354.181 €	229.216.743 €

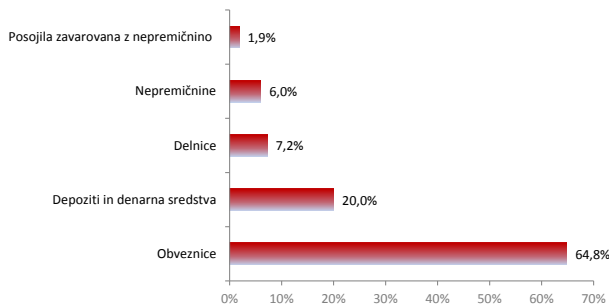
Stroški vlagatelja

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

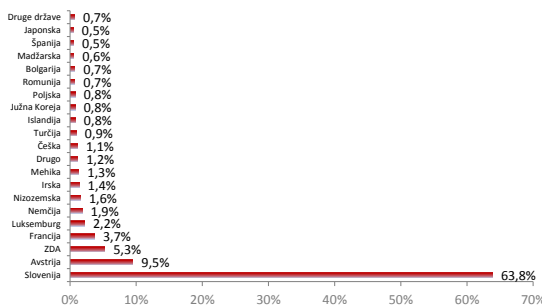
Gibanje VEP - zadnjih 5 let



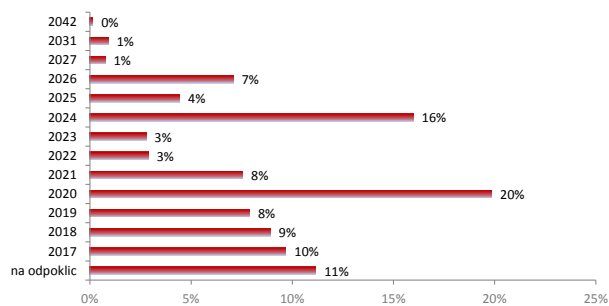
Sestava naložb po naložbenih kategorijah



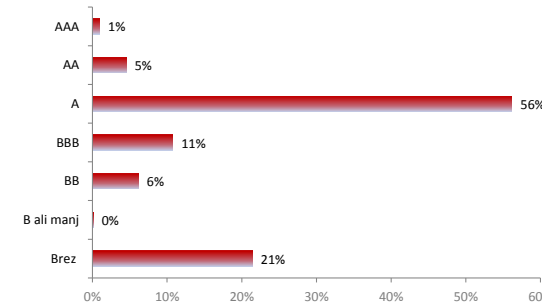
Vse naložbe - državna porazdelitev



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	Depozit BKS banka	BKS Bank AG	Depozit	Avstrija	8,65%
2	SLOREP 4 5/8 09/09/24	Republika Slovenija	Obveznica	Slovenija	6,85%
3	PH Trdinova	Parkirna hiša Trdinova	Nepremičnina	Slovenija	6,14%
4	SLOREP 4 3/8 01/18/21	Republika Slovenija	Obveznica	Slovenija	4,63%
5	SLOREP 5 1/8 03/30/26	Republika Slovenija	Obveznica	Slovenija	4,31%
6	SLOREP 4 3/8 02/06/19	Republika Slovenija	Obveznica	Slovenija	3,45%
7	SLOREP 4 1/8 01/26/20	Republika Slovenija	Obveznica	Slovenija	3,34%
8	SOSSI 2 1/2 06/24/20	Slovenski državni holding d.d.	Obveznica	Slovenija	2,63%
9	SIJDD 4 07/21/20	SIJ - Slovenska Industrija Jekla DD	Obveznica	Slovenija	2,08%
10	Posojilo Terme Čatež d.d.	Terme Čatež d.d.	Posojilo zavarovano z nepremičnino	Slovenija	1,91%

*Deset največjih naložb predstavlja 44,00 % čiste vrednosti sredstev kritnega sklada.

V primeru izbire kritnega sklada zamčenega donosa zavarovavec prevzema naložbeno tveganje le nad višino zamčenega donosa. Navedeni podatki o pretekli donosnosti kritnega sklada ne predstavljajo napovedi prihodnjih donosov. Več o naložbeni politiki Kritnega sklada življenjskega cikla zamčenega donosa lahko preberete v Pravilih upravljanja in v Izjavi o naložbeni politiki dostopni na spletni strani družbe www.pokojninskad-a.si.

