

**ZAJAMČENI SKLAD**

**Poročilo o poslovanju kritnega sklada na dan 31.3.2018**

**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 PDA - Zajamčeni**

v zadnjem mesecu	+0,01%
v zadnjih 12 mesecih	+1,70%
v zadnjih 60 mesecih	+14,95%

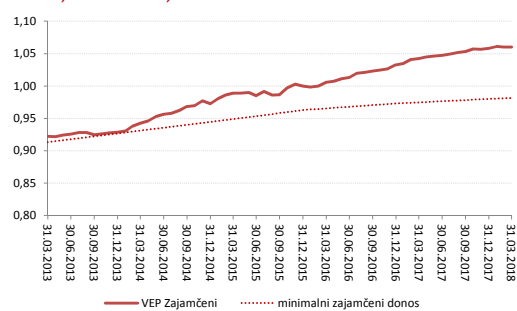
**Osnovni podatki**

	31.12.2017	31.03.2018
Vrednost enote premoženja (VEP)	1,0584 €	1,0601 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	241.237.780 €	244.347.254 €

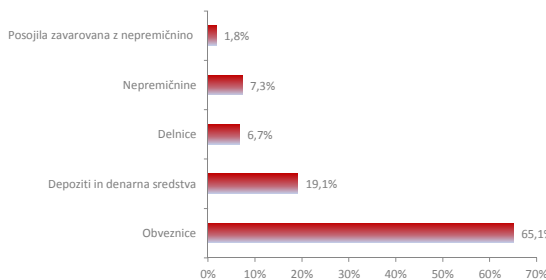
**Stroški vlagatelja**

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

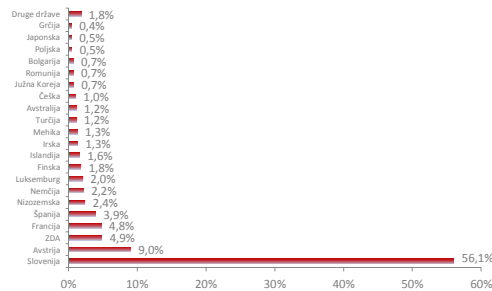
**Gibanje VEP - zadnjih 5 let**



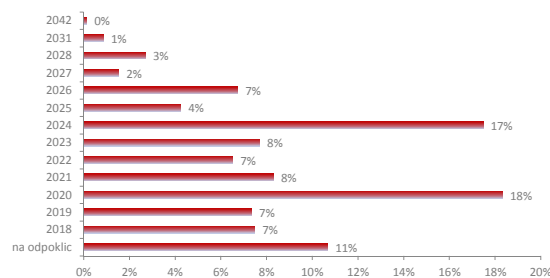
**Sestava naložb po naložbenih kategorijah**



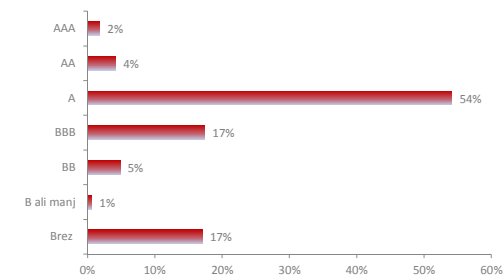
**Vse naložbe - državna porazdelitev**



**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	8,11%
2	SLOREP 4 5/8 09/09/24	Republika Slovenija	Obveznica	Slovenija	6,36%
3	PH Trdinova	Parkima hiša Trdinova	Nepremičnina	Slovenija	5,76%
4	SLOREP 4 3/8 01/18/21	Republika Slovenija	Obveznica	Slovenija	4,30%
5	SLOREP 5 1/8 03/30/26	Republika Slovenija	Obveznica	Slovenija	4,03%
6	SLOREP 4 3/8 02/06/19	Republika Slovenija	Obveznica	Slovenija	3,26%
7	SLOREP 4 1/8 01/26/20	Republika Slovenija	Obveznica	Slovenija	3,15%
8	SOSSI 2 1/2 06/24/20	Slovenski državni holding d.d.	Obveznica	Slovenija	2,41%
9	SIJDD 4 07/21/20	SIJ - Slovenska Industrija Jekla d.d.	Obveznica	Slovenija	1,93%
10	Posojilo Terme Catež d.d.	Terme Catež d.d.	Posojilo zavarovano z nepremičnino	Slovenija	1,79%

\*Deset največjih naložb predstavlja 41,09 % 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](http://www.pokojninskad-a.si).

