

**ZAJAMČENI SKLAD**

**Poročilo o poslovanju kritnega sklada na dan 30.9.2020**

**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 naložal sredstva predvsem v naložbe izdajateljev s sedežem v Evropi.

**Pretekla kumulativna donosnost naložbe v PDA - Zajamčeni**

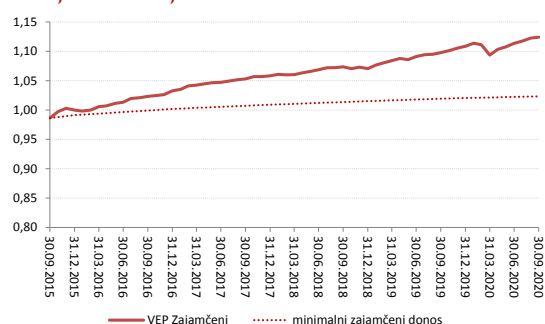
v zadnjem mesecu	+0,15%
v zadnjih 12 mesecih	+2,41%
v zadnjih 60 mesecih	+13,96%

Osnovni podatki	31.12.2019	30.09.2020
Vrednost enote premoženja (VEP)	1,1087 €	1,1241 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	276.431.686 €	287.535.771 €

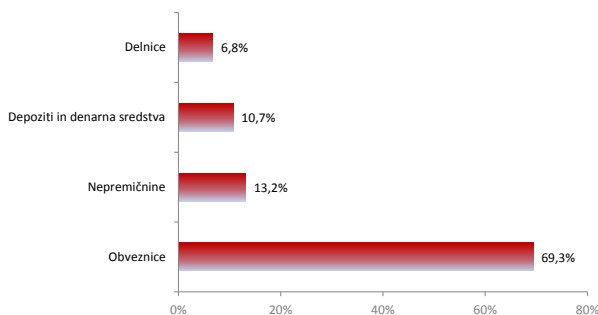
**Stroški vlagatelja**

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

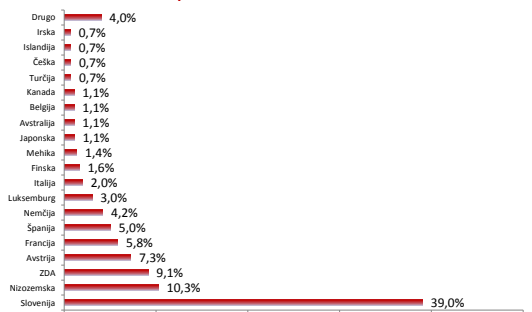
**Gibanje VEP - zadnjih 5 let**



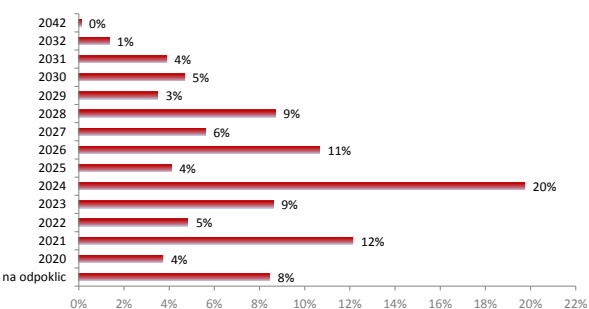
**Sestava naložb po naložbenih kategorijah**



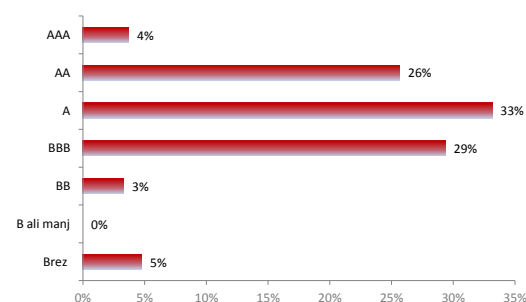
**Vse naložbe - državna porazdelitev**



**Obveznice, depoziti - porazdelitev glede na ročnost**



**Obveznice - bonitetna porazdelitev**



**Deset največjih naložb kritnega sklada**

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Vrsta naložbe	Država	Delež v ČVS
1	Depozit na odpoklic	BKS Bank AG	Depozit	Avstrija	6,55%
2	Parkirna hiša Trdinova	Parkirna hiša Trdinova	Nepremičnina	Slovenija	5,44%
3	SLOREP 4 5/8 09/09/24	Republika Slovenija	Obveznica	Slovenija	5,15%
4	Zlata palača	Zlata palača	Nepremičnina	Slovenija	4,37%
5	SLOREP 4 3/8 01/18/21	Republika Slovenija	Obveznica	Slovenija	3,62%
6	SLOREP 5 1/8 03/30/26	Republika Slovenija	Obveznica	Slovenija	3,48%
7	Dunajska vertikala	Dunajska vertikala stanovanja	Nepremičnina	Slovenija	1,84%
8	Vila Prešeren	Vila Prešeren	Nepremičnina	Slovenija	1,41%
9	DARSDD 5.1 07/28/24	Družba za avtoceste v Republiki Sloveniji d.d.	Obveznica	Slovenija	1,36%
10	UNANA 1 3/4 03/25/30	Unilever NV	Obveznica	Nizozemska	1,13%

\*Deset največjih naložb predstavlja 34,35 % 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).

