

Poročilo o poslovanju kritnega sklada na dan 31. 08. 2025

ZAJAMČENI SKLAD

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

Mesečna	Znotraj leta	Enoletna	Triletna	Petletna
+0,11%	+3,80%	+5,91%	+14,07%	+18,30%

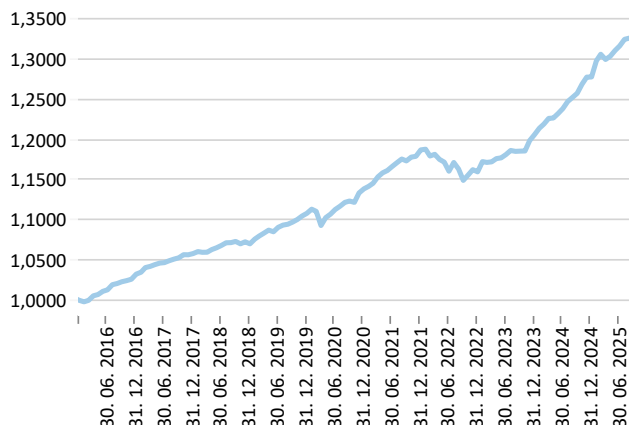
Osnovni podatki

	31. december 2024	31. avgust 2025
Vrednost enote premoženja (VEP)	1,2792 €	1,3278 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	351.671.824 €	360.125.923 €

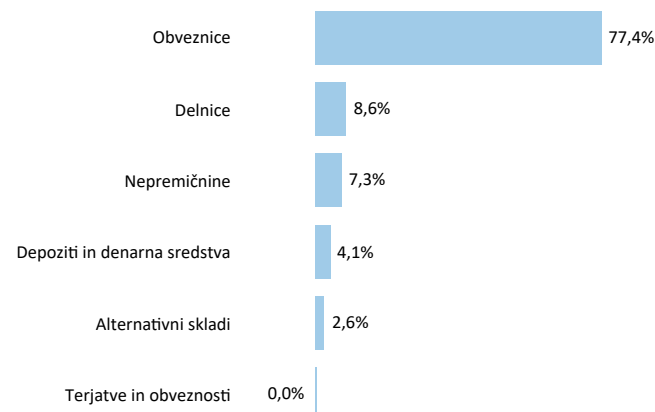
Stroški vlagatelja

Letna upravljaljska provizija	0,55%
Najvišji vstopni stroški	3,00%
Najvišji izstopni stroški	1,00%

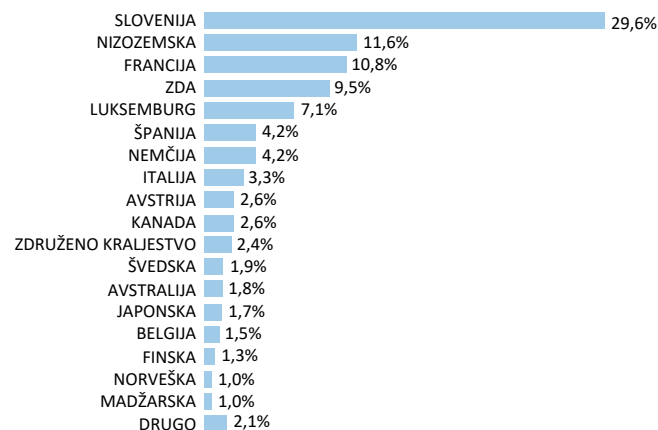
Gibanje VEP



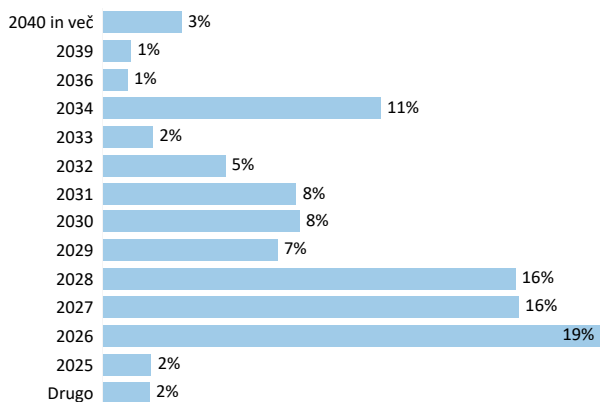
Sestava naložb po naložbenih kategorijah



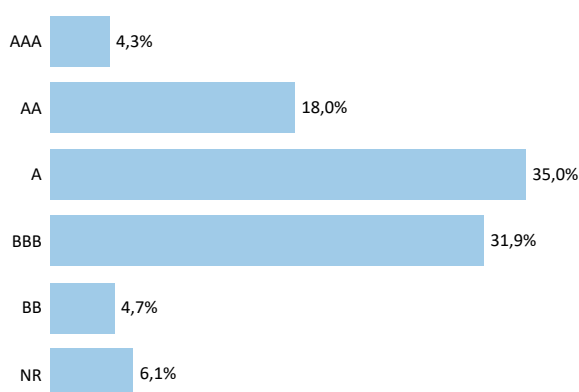
Državna porazdelitev vseh naložb



Ročnost obveznic in depozitov



Sestava obveznic glede na boniteto



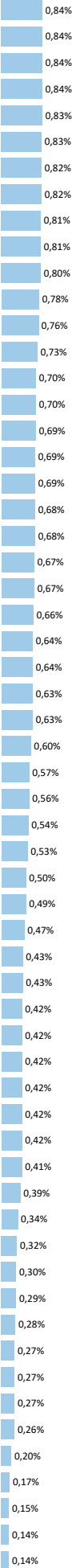
V primeru izbire kritnega sklada zajamčenega donosa zavarovanec prevzema naložbeno tveganje le nad višino zajamčenega donosa. Navedeni podatki o pretekli donosnosti kritnega sklada ne predstavljajo napovedi prihodnjih donosov. Več o naložbeni politiki Kritnega sklada življenjskega cikla zajamčenega donosa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

Vse naložbe kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe	
1	PARKIRNA HIŠA TRDINOVA		Nepremičnine	SLOVENIJA	Nepremičnina	4,07%
2	ZLATA PALAČA		Nepremičnine	SLOVENIJA	Nepremičnina	3,11%
3	SLOREP 5 1/8 03/30/26	REPUBLIKA SLOVENIJA	Država	SLOVENIJA	Obveznica	2,73%
4	PETG	PETROL D.D.	Trajne potrošne dobrine	SLOVENIJA	Delnica	2,02%
5	SPY US	S&P 500 ETF		ZDA	Delnica	1,99%
6	XSX6 GY	STOXX EUROPE 600 ETF		LUKSEMBURG	Delnica	1,78%
7	DEPOZIT NA ODPOKLIC	BKS BANK AG BANČNA PODRUŽNICA		AVSTRIJA	Depozit	1,44%
8	SLOREP 3 03/10/34	REPUBLIKA SLOVENIJA	Država	SLOVENIJA	Obveznica	1,12%
9	NOVAKR 3 1/2 05/20/28	OTP BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	1,04%
10	SRGIM 3 7/8 02/19/34	SNAM SPA	Javne storitve	ITALIJA	Obveznica	1,01%
11	URWFP 3 7/8 09/11/34	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	Nepremičnine	FRANCIJA	Obveznica	1,01%
12	AKERBP 4 05/29/32	AKER BP ASA	Energetski sektor	NORVEŠKA	Obveznica	1,00%
13	ESM 2 3/4 09/15/34	EUROPEAN STABILITY MECHANISM	Država	LUKSEMBURG	Obveznica	0,99%
14	SHBASS 3 1/4 08/27/31	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	Finančna industrija	ŠVEDSKA	Obveznica	0,98%
15	NOVAKR 4 3/4 04/03/28	OTP BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,96%
16	MOLH8 1 1/2 10/08/27	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	Energetski sektor	MADŽARSKA	Obveznica	0,96%
17	GB02	GORENJSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,95%
18	JMLFIN 7 07/11/29	JML FINANCE LUXEMBOURG SARL	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica	0,93%
19	NOVALI 6 7/8 01/24/34	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,93%
20	PRXNA 1.207 01/19/26	PROSUS NV	Trajne potrošne dobrine	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,92%
21	BKNG 4 3/4 11/15/34	BOOKING HOLDINGS INC	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Obveznica	0,91%
22	ISPIM 0 5/8 02/24/26	INTESA SANPAOLO SPA	Finančna industrija	ITALIJA	Obveznica	0,91%
23	SABSM 5 1/8 11/10/28	BANCO DE SABADELL SA	Finančna industrija	ŠPANIJA	Obveznica	0,91%
24	MQGAU 4.7471 01/23/30	MACQUARIE GROUP LTD	Finančna industrija	AVSTRALIJA	Obveznica	0,89%
25	SOCGEN 4 1/4 11/16/32	SOCIETE GENERALE SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,89%
26	BPLN 1.467 09/21/41	BP CAPITAL MARKETS BV	Energetski sektor	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,88%
27	ANNGR 4 1/4 04/10/34	VONOVIA SE	Nepremičnine	NEMČIJA	Obveznica	0,87%
28	UNANA 1 3/4 03/25/30	UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV	Potrošne dobrine	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,87%
29	ENGIFP 3 5/8 03/06/31	ENGIE SA	Javne storitve	FRANCIJA	Obveznica	0,87%
30	ENBW 6 1/8 07/07/39	ENBW INTL FINANCE BV	Javne storitve	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,87%
31	ACAFP 3 7/8 11/28/34	CREDIT AGRICOLE SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,87%
32	AYVFP 4 01/24/31	AVVENS SA	Industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,86%
33	SANTAN 3 5/8 09/27/26	BANCO SANTANDER SA	Finančna industrija	ŠPANIJA	Obveznica	0,86%
34	ARVASL 4 09/22/26	ARVAL SERVICE LEASE SA	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica	0,86%
35	NWG 4 1/4 01/13/28	NATWEST MARKETS PLC	Finančna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica	0,86%
36	EJRAIL 4.11 02/22/43	EAST JAPAN RAILWAY CO	Industrija	JAPONSKA	Obveznica	0,86%
37	NGGLN 3 7/8 01/16/29	NATIONAL GRID PLC	Javne storitve	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica	0,86%
38	KPN 1 1/8 09/11/28	KONINKLIJKE KPN NV	Komunikacijske storitve	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,86%
39	PEUGOT 6 09/19/33	PSA TRESORERIE GIE	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica	0,85%
40	LFBANK 4 01/18/27	LANSFORSAKRINGAR BANK AB	Finančna industrija	ŠVEDSKA	Obveznica	0,85%
41	BFCM 3 1/8 09/14/27	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,85%
42	VW 4 04/11/31	VOLKSWAGEN LEASING GMBH	Trajne potrošne dobrine	NEMČIJA	Obveznica	0,85%
43	ENIIM 3 7/8 01/15/34	ENI SPA	Energetski sektor	ITALIJA	Obveznica	0,85%
44	PBBGR 5 02/05/27	DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG	Finančna industrija	NEMČIJA	Obveznica	0,85%
45	NACN 3 3/4 01/25/28	NATIONAL BANK OF CANADA	Finančna industrija	KANADA	Obveznica	0,85%
46	T 0.8 03/04/30	AT&T INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Obveznica	0,85%
47	BPCEGP 4 3/8 07/13/28	BPCE SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,85%
48	INTNED 2 1/8 01/10/26	ING GROEP NV	Finančna industrija	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,85%
49	ATDBCN 1 7/8 05/06/26	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	Potrošne dobrine	KANADA	Obveznica	0,85%
50	BBVASM 3 3/8 09/20/27	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	Finančna industrija	ŠPANIJA	Obveznica	0,85%
51	MHK 1 3/4 06/12/27	MOHAWK CAPITAL FINANCE SA	Trajne potrošne dobrine	LUKSEMBURG	Obveznica	0,85%
52	BAYNGR 1 1/8 01/06/30	BAYER AG	Farmacija in zdravstvo	NEMČIJA	Obveznica	0,84%
53	WFC 0 5/8 08/14/30	WELLS FARGO & COMPANY	Finančna industrija	ZDA	Obveznica	0,84%
54	TCLAU 1 3/4 03/29/28	TRANSURBAN FINANCE CO	Industrija	AVSTRALIJA	Obveznica	0,84%
55	ALFI PD, SIS	ALFI PD D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,84%
56	CAFP 1 7/8 10/30/26	CARREFOUR SA	Potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica	0,84%
57	COVFP 1 5/8 06/23/30	COVIVIO	Nepremičnine	FRANCIJA	Obveznica	0,84%
58	SIEGR 2 1/2 09/08/27	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV	Industrija	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,84%
59	SUMIBK 1.546 06/15/26	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP	Finančna industrija	JAPONSKA	Obveznica	0,84%
60	GS 3 02/12/31	GOLDMAN SACHS GROUP INC	Finančna industrija	ZDA	Obveznica	0,84%

Vse naložbe kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe
61	EIB 0 5/8 01/22/29	EUROPEAN INVESTMENT BANK	Država	LUKSEMBURG	Obveznica
62	RABOBK 1 1/4 03/23/26	COOPERATIEVE RABOBANK UA	Finančna industrija	NIZOZEMSKA	Obveznica
63	MRLSM 2 3/8 07/13/27	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	Nepremičnine	ŠPANJA	Obveznica
64	NEPSJ 3 3/8 07/14/27	NE PROPERTY BV	Nepremičnine	NIZOZEMSKA	Obveznica
65	DZ114	REPUBLIKA SLOVENIJA	Država	SLOVENIJA	Obveznica
66	TOYOTA 0 1/4 07/16/26	TOYOTA MOTOR CREDIT CORPORATION	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Obveznica
67	UPS 1 1/2 11/15/32	UNITED PARCEL SERVICE, INC.	Industrija	ZDA	Obveznica
68	RY 2 1/8 04/26/29	ROYAL BANK OF CANADA	Finančna industrija	KANADA	Obveznica
69	MCFP 0 3/8 02/11/31	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica
70	NDAFH 1 1/8 02/16/27	NORDEA BANK ABP	Finančna industrija	FINSKA	Obveznica
71	ABIBB 2 3/4 03/17/36	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	Potrošne dobrine	BELGIJA	Obveznica
72	SLB 0 1/2 10/15/31	SCHLUMBERGER FINANCE BV	Energetski sektor	NIZOZEMSKA	Obveznica
73	SIJ8	SIJ D.D.	Surovine	SLOVENIJA	Obveznica
74	RDSALN 1 1/4 11/11/32	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV	Energetski sektor	NIZOZEMSKA	Obveznica
75	CPIPR 2 3/4 05/12/26	CPI PROPERTY GROUP SA	Nepremičnine	LUKSEMBURG	Obveznica
76	NOVALI 7 1/8 06/27/27	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica
77	BMW 1 1/8 01/10/28	BMW FINANCE NV	Trajne potrošne dobrine	NIZOZEMSKA	Obveznica
78	WBD 4.693 05/17/33	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Obveznica
79	EU 2 5/8 02/04/48	EUROPEAN UNION	Država	BELGIJA	Obveznica
80	ABNANV 0 6/01/15/27	ABN AMRO BANK NV	Finančna industrija	NIZOZEMSKA	Obveznica
81	KA 6.135 09/15/25	KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG	Finančna industrija	AVSTRIJA	Obveznica
82	ABESM 1 1/8 03/26/28	ABERTIS INFRASTRUCTURAS S.A.	Industrija	ŠPANJA	Obveznica
83	DLR 1 1/8 04/09/28	DIGITAL EURO FINCO LLC	Nepremičnine	ZDA	Obveznica
84	TDV07	T - 2 D.O.O.	Komunikacijske storitve	SLOVENIJA	Obveznica
85	POSRSV 5.2 10/04/29	POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica
86	NOVALI 4 1/2 05/29/30	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica
87	MARGRO 8 3/8 02/02/28	MAREX GROUP PLC	Finančna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica
88	TLSG	TELEKOM SLOVENIJE D.D.	Komunikacijske storitve	SLOVENIJA	Delnica
89	LCLOPP 9 08/05/26	LCL OPPORTUNITIES LUXEMBOURG SCS	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica
90	GE03	GEN-I D.O.O.	Javne storitve	SLOVENIJA	Obveznica
91	KRK6	KRKA D.D.	Farmacija in zdravstvo	SLOVENIJA	Delnica
92	ALFI PE	ALFI PE D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad
93	LKPG	LUKA KOPER D.D.	Industrija	SLOVENIJA	Delnica
94	KBM12	OTP BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica
95	ECO II	ECM PARTNERJI D.D.		SLOVENIJA	Alternativni sklad
96	ROMANI 1 3/8 12/02/29	ROMUNIJA	Država	ROMUNIJA	Obveznica
97	PGB 2 1/8 10/17/28	REPUBLIKA PORTUGALSKA	Država	PORTUGALSKA	Obveznica
98	ROMANI 2 3/4 10/29/25	ROMUNIJA	Država	ROMUNIJA	Obveznica
99	KO 1 7/8 09/22/26	THE COCA-COLA CO	Potrošne dobrine	ZDA	Obveznica
100	RAGB 0 3/4 02/20/28	REPUBLIKA AVSTRIJA	Država	AVSTRIJA	Obveznica
101	DBR 0 1/2 02/15/28	NEMČIJA	Država	NEMČIJA	Obveznica
102	RFGB 0 1/2 09/15/27	REPUBLIKA FINSKA	Država	FINSKA	Obveznica
103	NETHER 0 3/4 07/15/28	NIZOZEMSKA	Država	NIZOZEMSKA	Obveznica
104	BTPS 2 02/01/28	REPUBLIKA ITALIJA	Država	ITALIJA	Obveznica
105	PEMEX 2 3/4 04/21/27	PETROLEOS MEXICANOS	Energetski sektor	MEHIKA	Obveznica
106	ACP SIS	ADVANCE CAPITAL PARTNERS D.D.		SLOVENIJA	Alternativni sklad
107	NOVALI 10 3/4 11/28/32	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica
108	XLV US	S&P 500 HEALTH CARE SECTOR ETF	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica
109	DEPOZIT GB	GORENJSKA BANKA D.D.		SLOVENIJA	Depozit
110	GGB 3 3/4 01/30/28	REPUBLIKA GRČIJA	Država	GRČIJA	Obveznica
111	DB 1 5/8 01/20/27	DEUTSCHE BANK AG	Finančna industrija	NEMČIJA	Obveznica
112	NLBR	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Delnica
113	ALFI GROWTH	ALFI PE D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad
114	VW 1 5/8 01/16/30	VOLKSWAGEN INTL FIN NV	Trajne potrošne dobrine	NIZOZEMSKA	Obveznica
115	TIG1	TITUS GROUP D.O.O.	Industrija	SLOVENIJA	Obveznica
116	DEPOZIT DBS	DEŽELNA BANKA SLOVENIJE D.D.		SLOVENIJA	Depozit
117	ALK01	AGENCIJA ZA POSPEŠEVANJE LIKVIDNOSTI D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica
118	APC1	AP KAPITAL 6 D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica
119	IN02	INCOM D.O.O.	Potrošne dobrine	SLOVENIJA	Obveznica
120	IYZ US	ISHARES U.S. TELECOMMUNICATIONS ETF	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica



Vse naložbe kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe	
121	HLT FP	AMUNDI ASSET MANAGEMENT	Farmacija in zdravstvo	FRANCIJA	Delnica	0,14%
122	ELOG	ELEKTRO LJUBLJANA	Javne storitve	SLOVENIJA	Delnica	0,12%
123	LCLOPP 11 06/12/27	LCL OPPORTUNITIES LUXEMBOURG SCS	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica	0,11%
124	DUNAJSKA VERTIKALA PARKIRIŠČA		Nepremičnine	SLOVENIJA	Nepremičnina	0,11%
125	NLB SKLADI-ZELENI PREHOD I	NLB SKLADI D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,10%
126	LCLOPP 11 10/31/27	LCL OPPORTUNITIES LUXEMBOURG SCS	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica	0,10%
127	VAK01	VANTRIP, D.O.O.	Industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,10%
128	CAC2	CALCIT D.O.O.	Surovine	SLOVENIJA	Obveznica	0,07%
129	APT3	AP KAPITAL 4 D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,07%
130	POL1	POLFIN D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,04%
131	EGKG	ELEKTRO GORENJSKA D.D.	Javne storitve	SLOVENIJA	Delnica	0,03%
132	DAM1	DAMFIN D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,03%
133	EPRG	ELEKTRO PRIMORSKA D.D.	Javne storitve	SLOVENIJA	Delnica	0,03%
134	AYMO FUND	FUNDCRAFT MANAGEMENT S.A R.L.		LUKSEMBURG	Alternativni sklad	0,01%
135	ECEG	ELEKTRO CELJE, D.D.	Javne storitve	SLOVENIJA	Delnica	0,01%
136	MS PE	MS PE D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,00%
137	0625529D CN	FIRSTGOLD CORP	Surovine	ZDA	Delnica	0,00%
138	Denarna sredstva				Denarna sredstva	2,18%
139	Drugo (terjatve in obveznosti)				Drugo	-0,03%