

Poročilo o poslovanju kritnega sklada na dan 28. 02. 2026

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 nalagal sredstva predvsem v naložbe izdajateljev s sedežem v Evropi.

Pretekla kumulativna donosnost naložbe v PDA - zajamčeni

Mesečna	Znotraj leta	Enoletna	Triletna	Petletna
+0,60%	+1,73%	+4,57%	+16,62%	+19,28%

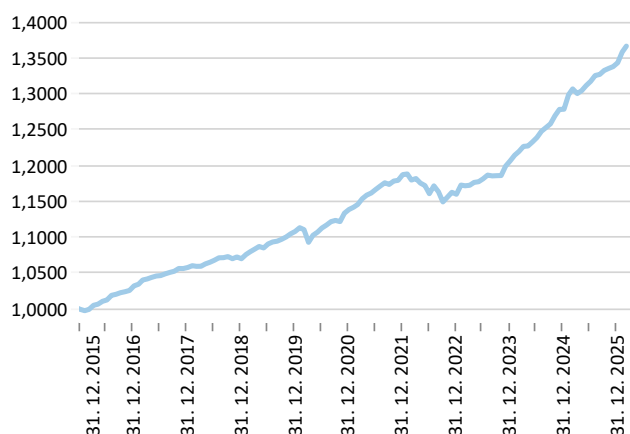
Osnovni podatki

	31. december 2025	28. februar 2026
Vrednost enote premoženja (VEP)	1,3441 €	1,3673 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	365.126.555 €	369.817.345 €

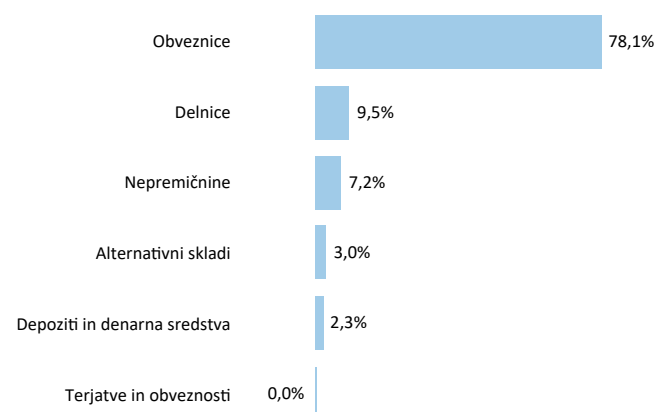
Stroški vlagatelja

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

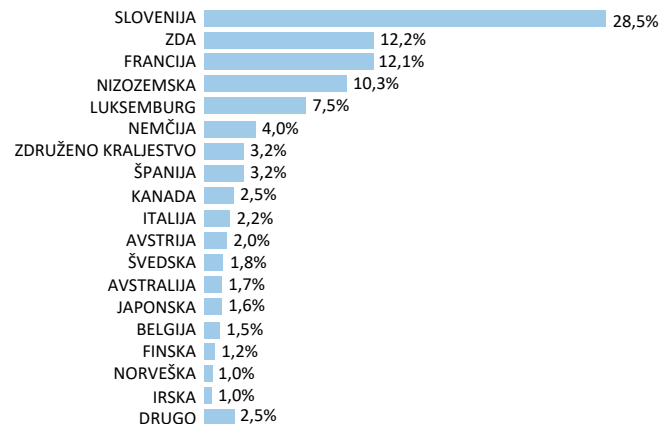
Gibanje VEP



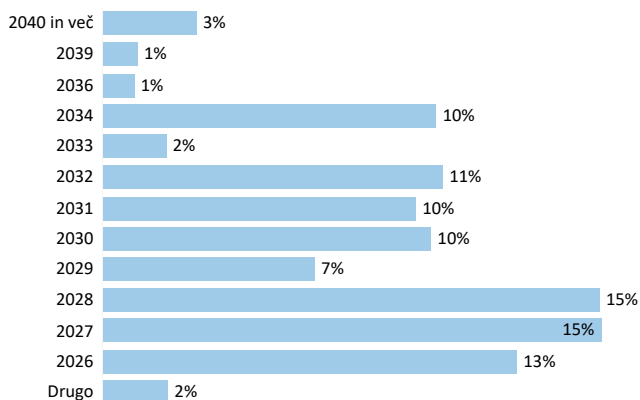
Sestava naložb po naložbenih kategorijah



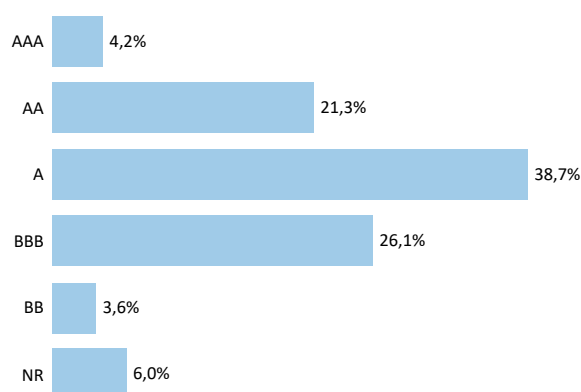
Državna porazdelitev vseh naložb



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.pd-a.si.

Vse naložbe kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe	
1	PARKIRNA HIŠA TRDINOVA		Nepremičnine	SLOVENIJA	Nepremičnina	4,11%
2	ZLATA PALAČA		Nepremičnine	SLOVENIJA	Nepremičnina	3,07%
3	SLOREP 5 1/8 03/30/26	REPUBLIKA SLOVENIJA	Država	SLOVENIJA	Obveznica	2,72%
4	PETG	PETROL D.D.	Trajne potrošne dobrine	SLOVENIJA	Delnica	2,16%
5	SPY US	S&P 500 ETF		ZDA	Delnica	2,03%
6	XSX6 GY	STOXX EUROPE 600 ETF		LUKSEMBURG	Delnica	2,01%
7	DEPOZIT NA ODPOKLIC	BKS BANK AG BANČNA PODRUŽNICA		AVSTRIJA	Depozit	1,62%
8	SLOREP 3 03/10/34	REPUBLIKA SLOVENIJA	Država	SLOVENIJA	Obveznica	1,13%
9	NOVAKR 3 1/2 05/20/28	OTP BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	1,04%
10	AKERBP 4 05/29/32	AKER BP ASA	Energetski sektor	NORVEŠKA	Obveznica	0,99%
11	GLENLN 3 3/4 02/04/32	GLENCORE CAPITAL FINANCE DAC	Surovine	IRSKA	Obveznica	0,97%
12	MBGGR 3 1/4 11/15/30	MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL FINANCE BV	Trajne potrošne dobrine	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,97%
13	O 3 3/8 06/20/31	REALTY INCOME CORP	Nepremičnine	ZDA	Obveznica	0,97%
14	TTEFP 3.075 07/01/31	TOTALENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL SA	Energetski sektor	FRANCIJA	Obveznica	0,97%
15	APH 3 1/8 06/16/32	AMPHENOL CORP	Informacijska tehnologija	ZDA	Obveznica	0,97%
16	SHBASS 3 1/4 08/27/31	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	Finančna industrija	ŠVEDSKA	Obveznica	0,97%
17	SRGIM 3 7/8 02/19/34	SNAM SPA	Javne storitve	ITALIJA	Obveznica	0,96%
18	URWFP 3 7/8 09/11/34	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	Nepremičnine	FRANCIJA	Obveznica	0,96%
19	ESM 2 3/4 09/15/34	EUROPEAN STABILITY MECHANISM	Država	LUKSEMBURG	Obveznica	0,96%
20	FRTR 2 3/4 02/25/30	FRANCIJA	Država	FRANCIJA	Obveznica	0,96%
21	MASSMU 3 1/4 06/11/32	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II	Finančna industrija	ZDA	Obveznica	0,96%
22	NWIDE 3 1/8 08/18/32	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY	Finančna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica	0,96%
23	NESNVX 2 7/8 01/14/32	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD	Potrošne dobrine	LUKSEMBURG	Obveznica	0,95%
24	NOVAKR 4 3/4 04/03/28	OTP BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,95%
25	MOLHB 1 1/2 10/08/27	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	Energetski sektor	MADŽARSKA	Obveznica	0,93%
26	JMLFIN 7 07/11/29	JML FINANCE LUXEMBOURG SARL	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica	0,91%
27	NOVALI 6 7/8 01/24/34	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,89%
28	ANNGR 4 1/4 04/10/34	VONOVIA SE	Nepremičnine	NEMČIJA	Obveznica	0,88%
29	GB02	GORENJSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,87%
30	BKNG 4 3/4 11/15/34	BOOKING HOLDINGS INC	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Obveznica	0,87%
31	ENGIFP 3 5/8 03/06/31	ENGIE SA	Javne storitve	FRANCIJA	Obveznica	0,86%
32	ENBW 6 1/8 07/07/39	ENBW INTL FINANCE BV	Javne storitve	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,86%
33	SABSM 5 1/8 11/10/28	BANCO DE SABADELL SA	Finančna industrija	ŠPANIJ	Obveznica	0,86%
34	BPLN 1.467 09/21/41	BP CAPITAL MARKETS BV	Energetski sektor	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,86%
35	UNANA 1 3/4 03/25/30	UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV	Potrošne dobrine	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,85%
36	SOCGEN 4 1/4 11/16/32	SOCIETE GENERALE SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,84%
37	MQGAU 4.7471 01/23/30	MACQUARIE GROUP LTD	Finančna industrija	AVSTRALIJA	Obveznica	0,84%
38	VW 4 04/11/31	VOLKSWAGEN LEASING GMBH	Trajne potrošne dobrine	NEMČIJA	Obveznica	0,84%
39	BPCEGP 4 3/8 07/13/28	BPCE SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,84%
40	ACAFP 3 7/8 11/28/34	CREDIT AGRICOLE SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,83%
41	KPN 1 1/8 09/11/28	KONINKLIJKE KPN NV	Komunikacijske storitve	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,83%
42	NEPSJ 3 3/8 07/14/27	NE PROPERTY BV	Nepremičnine	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,83%
43	MHK 1 3/4 06/12/27	MOHAWK CAPITAL FINANCE SA	Trajne potrošne dobrine	LUKSEMBURG	Obveznica	0,83%
44	T 0.8 03/04/30	AT&T INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Obveznica	0,83%
45	TCLAU 1 3/4 03/29/28	TRANSURBAN FINANCE CO	Industrija	AVSTRALIJA	Obveznica	0,83%
46	ATDBCN 1 7/8 05/06/26	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	Potrošne dobrine	KANADA	Obveznica	0,83%
47	COVFP 1 5/8 06/23/30	COVIVIO	Nepremičnine	FRANCIJA	Obveznica	0,82%
48	MRLSM 2 3/8 07/13/27	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	Nepremičnine	ŠPANIJ	Obveznica	0,82%
49	AYVFP 4 01/24/31	AYVENS SA	Industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,82%
50	ARVASL 4 09/22/26	ARVAL SERVICE LEASE SA	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica	0,82%
51	WFC 0 5/8 08/14/30	WELLS FARGO & COMPANY	Finančna industrija	ZDA	Obveznica	0,82%
52	SUMIBK 1.546 06/15/26	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP	Finančna industrija	JAPONSKA	Obveznica	0,82%
53	RABOBK 1 1/4 03/23/26	COOPERATIEVE RABOBANK UA	Finančna industrija	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,82%
54	EJRAIL 4.11 02/22/43	EAST JAPAN RAILWAY CO	Industrija	JAPONSKA	Obveznica	0,82%
55	NWG 4 1/4 01/13/28	NATWEST MARKETS PLC	Finančna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica	0,82%
56	NGGLN 3 7/8 01/16/29	NATIONAL GRID PLC	Javne storitve	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica	0,82%
57	BFCM 3 1/8 09/14/27	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,82%
58	LFBANK 4 01/18/27	LANSFORSAKRINGAR BANK AB	Finančna industrija	ŠVEDSKA	Obveznica	0,82%
59	BAYNGR 1 1/8 01/06/30	BAYER AG	Farmacija in zdravstvo	NEMČIJA	Obveznica	0,82%
60	CAFP 1 7/8 10/30/26	CARREFOUR SA	Potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica	0,81%

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		0,81%
62	RY 2 1/8 04/26/29	ROYAL BANK OF CANADA	Finančna industrija	KANADA	Obveznica		0,81%
63	BBVASM 3 3/8 09/20/27	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	Finančna industrija	ŠPANJA	Obveznica		0,81%
64	NACN 3 3/4 01/25/28	NATIONAL BANK OF CANADA	Finančna industrija	KANADA	Obveznica		0,81%
65	ENIIM 3 7/8 01/15/34	ENI SPA	Energetski sektor	ITALIJA	Obveznica		0,81%
66	SIEGR 2 1/2 09/08/27	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV	Industrija	NIZOZEMSKA	Obveznica		0,81%
67	TOYOTA 0 1/4 07/16/26	TOYOTA MOTOR CREDIT CORPORATION	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Obveznica		0,81%
68	PBBGR 5 02/05/27	DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG	Finančna industrija	NEMČIJA	Obveznica		0,81%
69	PEUGOT 6 09/19/33	PSA TRESORERIE GIE	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica		0,80%
70	GS 3 02/12/31	GOLDMAN SACHS GROUP INC	Finančna industrija	ZDA	Obveznica		0,80%
71	UPS 1 1/2 11/15/32	UNITED PARCEL SERVICE, INC.	Industrija	ZDA	Obveznica		0,79%
72	NDAFH 1 1/8 02/16/27	NORDEA BANK ABP	Finančna industrija	FINSKA	Obveznica		0,79%
73	ABIBB 2 3/4 03/17/36	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	Potrošne dobrine	BELGIJA	Obveznica		0,79%
74	MCFF 0 3/8 02/11/31	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica		0,79%
75	WBD 4.693 05/17/33	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Obveznica		0,77%
76	SLB 0 1/2 10/15/31	SCHLUMBERGER FINANCE BV	Energetski sektor	NIZOZEMSKA	Obveznica		0,76%
77	LKPG	LUKA KOPER D.D.	Industrija	SLOVENIJA	Delnica		0,74%
78	RDSALN 1 1/4 11/11/32	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV	Energetski sektor	NIZOZEMSKA	Obveznica		0,71%
79	SIJ8	SIJ D.D.	Surovine	SLOVENIJA	Obveznica		0,71%
80	ALFI PD, SIS	ALFI PD D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad		0,70%
81	NOVALJ 7 1/8 06/27/27	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,69%
82	EU 2 5/8 02/04/48	EUROPEAN UNION	Država	BELGIJA	Obveznica		0,68%
83	TLSG	TELEKOM SLOVENIJE D.D.	Komunikacijske storitve	SLOVENIJA	Delnica		0,68%
84	BMW 1 1/8 01/10/28	BMW FINANCE NV	Trajne potrošne dobrine	NIZOZEMSKA	Obveznica		0,67%
85	ABNANV 0.6 01/15/27	ABN AMRO BANK NV	Finančna industrija	NIZOZEMSKA	Obveznica		0,67%
86	ABESM 1 1/8 03/26/28	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS S.A.	Industrija	ŠPANJA	Obveznica		0,66%
87	DLR 1 1/8 04/09/28	DIGITAL EURO FINCO LLC	Nepremičnine	ZDA	Obveznica		0,66%
88	TDV07	T - 2 D.O.O.	Komunikacijske storitve	SLOVENIJA	Obveznica		0,66%
89	KRKG	KRKA D.D.	Farmacija in zdravstvo	SLOVENIJA	Delnica		0,65%
90	NOVALJ 4 1/2 05/29/30	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,64%
91	ALFI PE	ALFI PE D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad		0,61%
92	POSRV 5.2 10/04/29	POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,60%
93	MARGRO 8 3/8 02/02/28	MAREX GROUP PLC	Finančna industrija	ZDRUŽENO KRALJSTVO	Obveznica		0,59%
94	LCLOPP 9 08/05/26	LCL OPPORTUNITIES LUXEMBOURG SCS	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica		0,59%
95	GE03	GEN-I D.O.O.	Javne storitve	SLOVENIJA	Obveznica		0,56%
96	ECO II	ECM PARTNERJI D.D.		SLOVENIJA	Alternativni sklad		0,52%
97	ACP SIS	ADVANCE CAPITAL PARTNERS D.D.		SLOVENIJA	Alternativni sklad		0,52%
98	KBM12	OTP BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,49%
99	ROMANI 1 3/8 12/02/29	ROMUNIJA	Država	ROMUNIJA	Obveznica		0,48%
100	PGB 2 1/8 10/17/28	REPUBLIKA PORTUGALSKA	Država	PORTUGALSKA	Obveznica		0,41%
101	NETHER 0 3/4 07/15/28	NIZOZEMSKA	Država	NIZOZEMSKA	Obveznica		0,41%
102	KO 1 7/8 09/22/26	THE COCA-COLA CO	Potrošne dobrine	ZDA	Obveznica		0,41%
103	PEMEX 2 3/4 04/21/27	PETROLEOS MEXICANOS	Energetski sektor	MEHIKA	Obveznica		0,41%
104	BTPS 2 02/01/28	REPUBLIKA ITALIJA	Država	ITALIJA	Obveznica		0,41%
105	RFGB 0 1/2 09/15/27	REPUBLIKA FINSKA	Država	FINSKA	Obveznica		0,41%
106	DBR 0 1/2 02/15/28	NEMČIJA	Država	NEMČIJA	Obveznica		0,41%
107	RAGB 0 3/4 02/20/28	REPUBLIKA AVSTRIJA	Država	AVSTRIJA	Obveznica		0,41%
108	XLV US	S&P 500 HEALTH CARE SECTOR ETF	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica		0,36%
109	NLBR	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Delnica		0,36%
110	NOVALJ 10 3/4 11/28/32	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,

Vse naložbe kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe	
121	HLT FP	AMUNDI ASSET MANAGEMENT	Farmacija in zdravstvo	FRANCIJA	Delnica	0,16%
122	APC1	AP KAPITAL 6 D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,14%
123	IN02	INCOM D.O.O.	Potrošne dobrine	SLOVENIJA	Obveznica	0,14%
124	NLB SKLADI-ZELENI PREHOD I	NLB SKLADI D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,11%
125	LCLOPP 11 10/31/27	LCL OPPORTUNITIES LUXEMBOURG SCS	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica	0,11%
126	LCLOPP 11 06/12/27	LCL OPPORTUNITIES LUXEMBOURG SCS	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica	0,10%
127	VAK01	VANTRIP, D.O.O.	Industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,10%
128	ELOG	ELEKTRO LJUBLJANA	Javne storitve	SLOVENIJA	Delnica	0,09%
129	CAC2	CALCIT D.O.O.	Surovine	SLOVENIJA	Obveznica	0,07%
130	APT3	AP KAPITAL 4 D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,06%
131	AYMO FUND	FUNDRCRAFT MANAGEMENT S.A R.L.		LUKSEMBURG	Alternativni sklad	0,04%
132	ALFI PE III	ALFI PE D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,03%
133	EGKG	ELEKTRO GORENJSKA D.D.	Javne storitve	SLOVENIJA	Delnica	0,03%
134	DAM1	DAMFIN D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,02%
135	EPRG	ELEKTRO PRIMORSKA D.D.	Javne storitve	SLOVENIJA	Delnica	0,02%
136	POL1	POLFIN D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,02%
137	ECEG	ELEKTRO CELJE, D.D.	Javne storitve	SLOVENIJA	Delnica	0,01%
138	MS PE	MS PE D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,00%
139	0625529D CN	FIRSTGOLD CORP	Surovine	ZDA	Delnica	0,00%
140	Denarna sredstva				Denarna sredstva	0,21%
141	Drugo (terjatve in obveznosti)				Drugo	-0,03%