Poročilo o poslovanju kritnega sklada na dan 30. 09. 2026

Pokojninska družba A, d.d.
Partnerstvo v korist zavarovancev

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
-0,44%	+3,95%	+4,79%	+17,76%	+18,98%

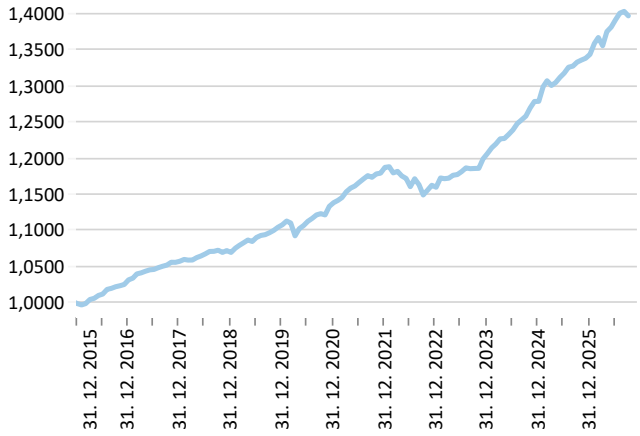
Osnovni podatki

	31. december 2025	30. september 2026
Vrednost enote premoženja (VEP)	1,3441 €	1,3972 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	365.126.555 €	372.699.206 €

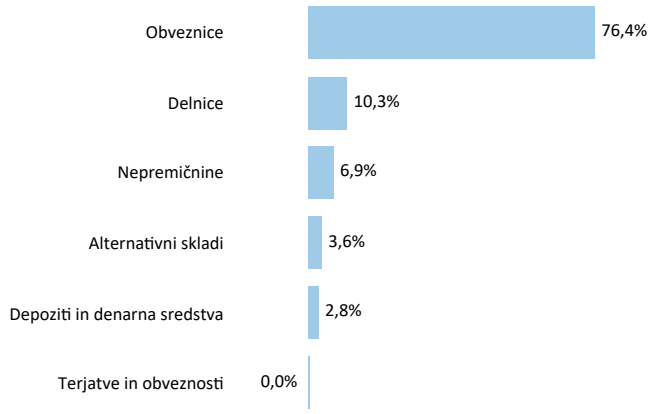
Stroški vlagatelja

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

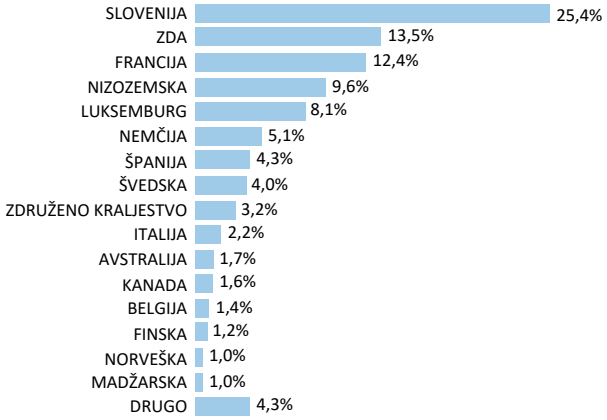
Gibanje VEP



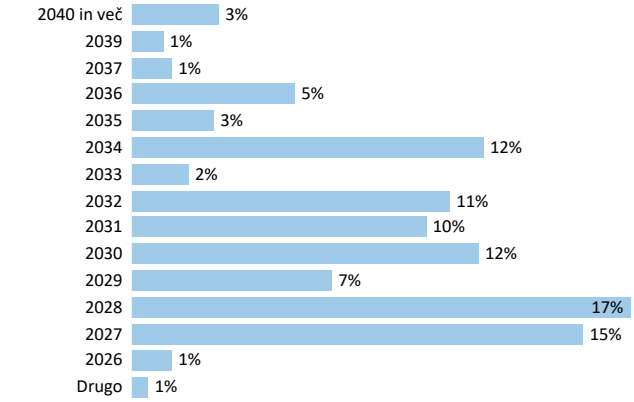
Sestava naložb po naložbenih kategorijah



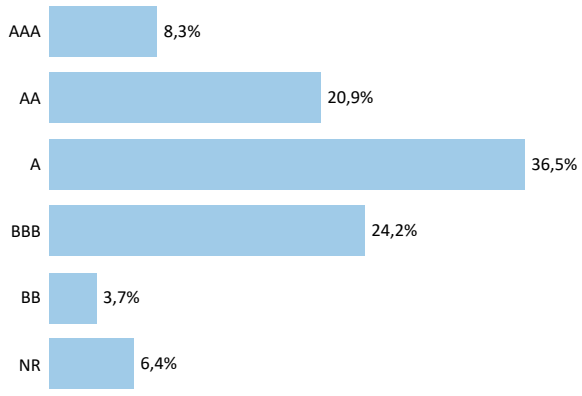
Državna porazdelitev vseh naložb



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	4,00%
2	ZLATA PALAČA		Nepremičnine	SLOVENIJA	Nepremičnina	2,95%
3	SPY US	S&P 500 ETF		ZDA	Delnica	2,33%
4	PETG	PETROL D.D.	Trajne potrošne dobrine	SLOVENIJA	Delnica	2,33%
5	XSX6 GY	STOXX EUROPE 600 ETF		LUKSEMBURG	Delnica	2,04%
6	CMARK 3.503 01/13/36	ARKEA PUBLIC SECTOR SCF SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica	1,11%
7	SANTAN 3 3/4 01/12/36	BANCO SANTANDER SA	Finančna industrija	ŠPANIJA	Obveznica	1,10%
8	JNJ 3.35 02/26/37	JOHNSON & JOHNSON	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Obveznica	1,07%
9	SEK 3 02/05/35	SVENSK EXPORTKREDIT AB	Država	ŠVEDSKA	Obveznica	1,06%
10	IBM 3.45 02/03/34	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	Informacijska tehnologija	ZDA	Obveznica	1,06%
11	SEB 3 1/2 08/14/35	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	Finančna industrija	ŠVEDSKA	Obveznica	1,05%
12	SLOREP 3 03/10/34	REPUBLIKA SLOVENIJA	Država	SLOVENIJA	Obveznica	1,04%
13	NIESA 3 1/8 01/10/36	LAND NIEDERSACHSEN	Država	NEMČIJA	Obveznica	1,03%
14	NOVAKR 3 1/2 05/20/28	OTP BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	1,00%
15	MBGGR 3 1/4 11/15/30	MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL FINANCE BV	Trajne potrošne dobrine	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,98%
16	SRGIM 3 7/8 02/19/34	SNAM SPA	Javne storitve	ITALIJA	Obveznica	0,98%
17	LCLOPP 10 1/2 05/15/30	LCL OPPORTUNITIES LUXEMBOURG SCS	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica	0,96%
18	AKERBP 4 05/29/32	AKER BP ASA	Energetski sektor	NORVEŠKA	Obveznica	0,96%
19	O 3 3/8 06/20/31	REALTY INCOME CORP	Nepremičnine	ZDA	Obveznica	0,95%
20	TTEFP 3.075 07/01/31	TOTALENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL SA	Energetski sektor	FRANCIJA	Obveznica	0,95%
21	SHBASS 3 1/4 08/27/31	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	Finančna industrija	ŠVEDSKA	Obveznica	0,94%
22	URWFP 3 7/8 09/11/34	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	Nepremičnine	FRANCIJA	Obveznica	0,94%
23	MASSMU 3 1/4 06/11/32	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II	Finančna industrija	ZDA	Obveznica	0,94%
24	NWIDE 3 1/8 08/18/32	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY	Finančna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica	0,94%
25	MOLHB 1 1/2 10/08/27	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	Energetski sektor	MADŽARSKA	Obveznica	0,93%
26	GLENLN 3 3/4 02/04/32	GLENCORE CAPITAL FINANCE DAC	Surovine	IRSKA	Obveznica	0,93%
27	FRTR 2 3/4 02/25/30	FRANCIJA	Država	FRANCIJA	Obveznica	0,92%
28	NESNVX 2 7/8 01/14/32	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD	Potrošne dobrine	LUKSEMBURG	Obveznica	0,91%
29	JMLFIN 7 07/11/29	JML FINANCE LUXEMBOURG SARL	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica	0,91%
30	NOVAKR 4 3/4 04/03/28	OTP BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,91%
31	GB02	GORENJSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,90%
32	TLSG	TELEKOM SLOVENIJE D.D.	Komunikacijske storitve	SLOVENIJA	Delnica	0,90%
33	APH 3 1/8 06/16/32	AMPHENOL CORP	Informacijska tehnologija	ZDA	Obveznica	0,90%
34	NOVALJ 6 7/8 01/24/34	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,88%
35	BKNG 4 3/4 11/15/34	BOOKING HOLDINGS INC	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Obveznica	0,88%
36	ESM 2 3/4 09/15/34	EUROPEAN STABILITY MECHANISM	Država	LUKSEMBURG	Obveznica	0,88%
37	ACP SIS	ADVANCE CAPITAL PARTNERS D.D.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,87%
38	SOCGEN 4 1/4 11/16/32	SOCIETE GENERALE SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,86%
39	MQGAU 4.7471 01/23/30	MACQUARIE GROUP LTD	Finančna industrija	AVSTRALIJA	Obveznica	0,86%
40	SABSM 5 1/8 11/10/28	BANCO DE SABADELL SA	Finančna industrija	ŠPANIJA	Obveznica	0,85%
41	BPLN 1.467 09/21/41	BP CAPITAL MARKETS BV	Energetski sektor	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,85%
42	ACAFP 3 7/8 11/28/34	CREDIT AGRICOLE SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,84%
43	UNANA 1 3/4 03/25/30	UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV	Potrošne dobrine	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,84%
44	AYVFP 4 01/24/31	AYVENS SA	Industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,83%
45	ENBW 6 1/8 07/07/39	ENBW INTL FINANCE BV	Javne storitve	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,83%
46	EJRAIL 4.11 02/22/43	EAST JAPAN RAILWAY CO	Industrija	JAPONSKA	Obveznica	0,83%
47	NWG 4 1/4 01/13/28	NATWEST MARKETS PLC	Finančna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica	0,83%
48	NGGLN 3 7/8 01/16/29	NATIONAL GRID PLC	Javne storitve	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica	0,83%
49	PBBGR 5 02/05/27	DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG	Finančna industrija	NEMČIJA	Obveznica	0,83%
50	LFBANK 4 01/18/27	LANSFORSAKRINGAR BANK AB	Finančna industrija	ŠVEDSKA	Obveznica	0,83%
51	NACN 3 3/4 01/25/28	NATIONAL BANK OF CANADA	Finančna industrija	KANADA	Obveznica	0,82%
52	ENIIM 3 7/8 01/15/34	ENI SPA	Energetski sektor	ITALIJA	Obveznica	0,82%
53	VW 4 04/11/31	VOLKSWAGEN LEASING GMBH	Trajne potrošne dobrine	NEMČIJA	Obveznica	0,82%
54	CAFP 1 7/8 10/30/26	CARREFOUR SA	Potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica	0,82%
55	BPCEGP 4 3/8 07/13/28	BPCE SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,82%
56	T 0.8 03/04/30	AT&T INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Obveznica	0,82%
57	KPN 1 1/8 09/11/28	KONINKLIJKE KPN NV	Komunikacijske storitve	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,81%
58	BAYNGR 1 1/8 01/06/30	BAYER AG	Farmacija in zdravstvo	NEMČIJA	Obveznica	0,81%
59	TCLAU 1 3/4 03/29/28	TRANSURBAN FINANCE CO	Industrija	AVSTRALIJA	Obveznica	0,81%
60	WFC 0 5/8 08/14/30	WELLS FARGO & COMPANY	Finančna industrija	ZDA	Obveznica	0,81%

Vse naložbe kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe	
61	MHK 1 3/4 06/12/27	MOHAWK CAPITAL FINANCE SA	Trajne potrošne dobrine	LUKSEMBURG	Obveznica	0,81%
62	COVFP 1 5/8 06/23/30	COVIVIO	Nepremičnine	FRANCIJA	Obveznica	0,81%
63	NEPSJ 3 3/8 07/14/27	NE PROPERTY BV	Nepremičnine	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,81%
64	EIB 0 5/8 01/22/29	EUROPEAN INVESTMENT BANK	Država	LUKSEMBURG	Obveznica	0,81%
65	MRLSM 2 3/8 07/13/27	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	Nepremičnine	ŠPANIJA	Obveznica	0,81%
66	BFCM 3 1/8 09/14/27	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,80%
67	LKPG	LUKA KOPER D.D.	Industrija	SLOVENIJA	Delnica	0,80%
68	ENGIFP 3 5/8 03/06/31	ENGIE SA	Javne storitve	FRANCIJA	Obveznica	0,80%
69	GS 3 02/12/31	GOLDMAN SACHS GROUP INC	Finančna industrija	ZDA	Obveznica	0,80%
70	NDAFH 1 1/8 02/16/27	NORDEA BANK ABP	Finančna industrija	FINSKA	Obveznica	0,80%
71	SIEGR 2 1/2 09/08/27	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV	Industrija	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,80%
72	BBVASM 3 3/8 09/20/27	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	Finančna industrija	ŠPANIJA	Obveznica	0,80%
73	UPS 1 1/2 11/15/32	UNITED PARCEL SERVICE, INC.	Industrija	ZDA	Obveznica	0,79%
74	ANNGR 4 1/4 04/10/34	VONOVIA SE	Nepremičnine	NEMČIJA	Obveznica	0,79%
75	MCFP 0 3/8 02/11/31	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica	0,79%
76	RY 2 1/8 04/26/29	ROYAL BANK OF CANADA	Finančna industrija	KANADA	Obveznica	0,78%
77	ABIBB 2 3/4 03/17/36	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	Potrošne dobrine	BELGIJA	Obveznica	0,77%
78	PEUGOT 6 09/19/33	PSA TRESORERIE GIE	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica	0,77%
79	SLB 0 1/2 10/15/31	SCHLUMBERGER FINANCE BV	Energetski sektor	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,76%
80	WBD 4.693 05/17/33	DISCOVERY GLOBAL HOLDINGS INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Obveznica	0,72%
81	SIJ9	SIJ D.D.	Surovine	SLOVENIJA	Obveznica	0,72%
82	RDSALN 1 1/4 11/11/32	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV	Energetski sektor	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,72%
83	KRKG	KRKA D.D.	Farmacija in zdravstvo	SLOVENIJA	Delnica	0,70%
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	ŠPANIJA	Obveznica	0,65%
87	DLR 1 1/8 04/09/28	DIGITAL EURO FINCO LLC	Nepremičnine	ZDA	Obveznica	0,65%
88	ALFI PD, SIS	ALFI PD D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,64%
89	EU 2 5/8 02/04/48	EUROPEAN UNION	Država	BELGIJA	Obveznica	0,60%
90	NOVALJ 4 1/2 05/29/30	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,60%
91	POSRSV 5.2 10/04/29	POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,60%
92	MARGRO 8 3/8 02/02/28	MAREX GROUP PLC	Finančna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica	0,59%
93	GE03	GEN-I D.O.O.	Javne storitve	SLOVENIJA	Obveznica	0,53%
94	TDV08	T - 2 D.O.O.	Komunikacijske storitve	SLOVENIJA	Obveznica	0,50%
95	ROMANI 1 3/8 12/02/29	ROMUNIJA	Država	ROMUNIJA	Obveznica	0,46%
96	DEPOZIT NA ODPOKLIC	BKS BANK AG BANČNA PODRUŽNICA		AVSTRIJA	Depozit	0,46%
97	ECO II	ECM PARTNERJI D.D.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,45%
98	PGB 2 1/8 10/17/28	REPUBLIKA PORTUGALSKA	Država	PORTUGALSKA	Obveznica	0,41%
99	RAGB 0 3/4 02/20/28	REPUBLIKA AVSTRIJA	Država	AVSTRIJA	Obveznica	0,40%
100	BTPS 2 02/01/28	REPUBLIKA ITALIJA	Država	ITALIJA	Obveznica	0,40%
101	DBR 0 1/2 02/15/28	NEMČIJA	Država	NEMČIJA	Obveznica	0,40%
102	NETHER 0 3/4 07/15/28	NIZOZEMSKA	Država	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,40%
103	PEMEX 2 3/4 04/21/27	PETROLEOS MEXICANOS	Energetski sektor	MEHIKA	Obveznica	0,40%
104	RFGB 0 1/2 09/15/27	REPUBLIKA FINSKA	Država	FINSKA	Obveznica	0,40%
105	XLV US	S&P 500 HEALTH CARE SECTOR ETF	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica	0,39%
106	NLBR	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Delnica	0,37%
107	ALFI PD II, SIS	ALFI PD D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,35%
108	NOVALJ 10 3/4 11/28/32	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,31%
109	GGB 3 3/4 01/30/28	REPUBLIKA GRČIJA	Država	GRČIJA	Obveznica	0,28%
110	DB 1 5/8 01/20/27	DEUTSCHE BANK AG	Finančna industrija	NEMČIJA	Obveznica	0,27%
111	CVI PRIVATE DEBT FUND II S.C.A	ALTER DOMUS MANAGEMENT COMPANY SA		LUKSEMBURG	Alternativni sklad	0,27%
112	TIG2	TITUS GROUP D.O.O.	Industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,27%
113	DEPOZIT GB	GORENJSKA BANKA D.D.		SLOVENIJA	Depozit	0,27%
114	ALFI PE	ALFI PE D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,25%
115	VW 1 5/8 01/16/30	VOLKSWAGEN INTL FIN NV	Trajne potrošne dobrine	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,25%
116	ALFI GROWTH	ALFI PE D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,23%
117	ALK02	AGENCIJA ZA POSPEŠEVANJE LIKVIDNOSTI D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,21%
118	DEPOZIT DBS	DEŽELNA BANKA SLOVENIJE D.D.		SLOVENIJA	Depozit	0,20%
119	DBS1	DEŽELNA BANKA SLOVENIJE D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,19%
120	IYZ US	ISHARES U.S. TELECOMMUNICATIONS ETF	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica	0,18%

Vse naložbe kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe	
121	NLB SKLADI-ZELENI PREHOD I	NLB SKLADI D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,18%
122	TIVOLI VENTURES, SIS	TIVOLI PARTNERS, D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,16%
123	AYMO FUND	FUNDCRAFT MANAGEMENT S.A R.L.		LUKSEMBURG	Alternativni sklad	0,16%
124	HLT FP	AMUNDI ASSET MANAGEMENT	Farmacija in zdravstvo	FRANCIJA	Delnica	0,14%
125	IN02	INCOM D.O.O.	Potrošne dobrine	SLOVENIJA	Obveznica	0,13%
126	APC1	AP KAPITAL 6 D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,13%
127	ELOG	ELEKTRO LJUBLJANA	Javne storitve	SLOVENIJA	Delnica	0,11%
128	LCLOPP 11 10/31/27	LCL OPPORTUNITIES LUXEMBOURG SCS	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica	0,10%
129	LCLOPP 11 06/12/27	LCL OPPORTUNITIES LUXEMBOURG SCS	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica	0,10%
130	CAC2	CALCIT D.O.O.	Surovine	SLOVENIJA	Obveznica	0,07%
131	APT3	AP KAPITAL 4 D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,05%
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	MS PE	MS PE D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,03%
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	DAM1	DAMFIN D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,01%
138	ECEG	ELEKTRO CELJE, D.D.	Javne storitve	SLOVENIJA	Delnica	0,01%
139	0625529D CN	FIRSTGOLD CORP	Surovine	ZDA	Delnica	0,00%
140	Denarna sredstva				Denarna sredstva	1,86%
141	Drugo (terjatve in obveznosti)				Drugo	−0,05%