

DELNIŠKI SKLAD

Poročilo o poslovanju kritnega sklada na dan 30.6.2016

Kritni sklad življenjskega cikla Pokojninske družbe A, d.d. z visoko delniško izpostavljenostjo

Naložbeni cilj kritnega sklada z visoko delniško izpostavljenostjo je doseganje nadpovprečne donosnosti ob sprejeti srednji ravni tveganja. Kritni sklad življenjskega cikla z visoko delniško izpostavljenostjo nalaga pretežno v delnice, a tudi v manj tvegane obveznice. Visoko stopnjo razpršitve tveganj dodatno zagotavlja regijska in sektorska razpršenost sklada, ki sicer nalaga pretežno na razvite trge in pokriva vse najpomembnejše dejavnosti iz vseh najpomembnejših gospodarskih regij.

Pretekla kumulativna donosnost naložbe v kritni sklad

v zadnjem mesecu	-1,91%
v zadnjih 12 mesecih	*
v zadnjih 60 mesecih	*

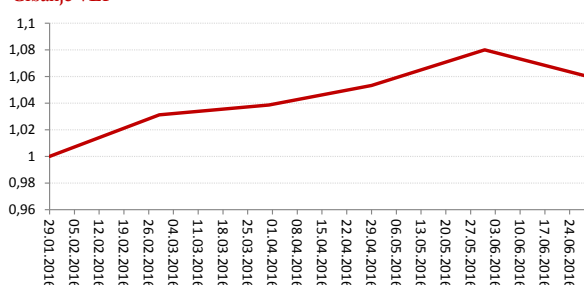
* Kritni sklad je bil ustanovljen s 1.1.2016.

Osnovni podatki	29.01.2016	30.06.2016
Vrednost enote premoženja (VEP)	1,0000 €	1,0594 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	- €	578.405 €

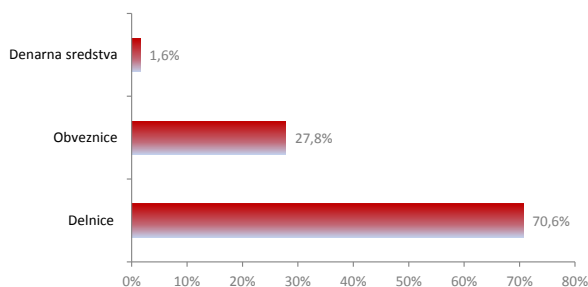
Stroški vlagatelja

Letna upravljaljska provizija	1%
Najvišji vstopni stroški	3%
Najvišji izstopni stroški	1%

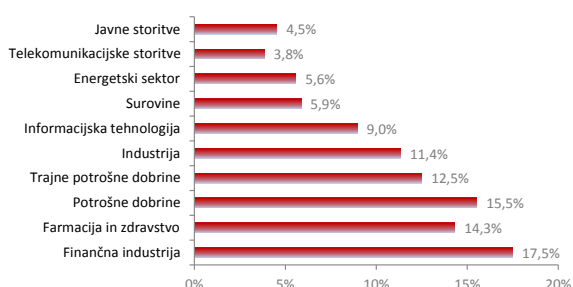
Gibanje VEP



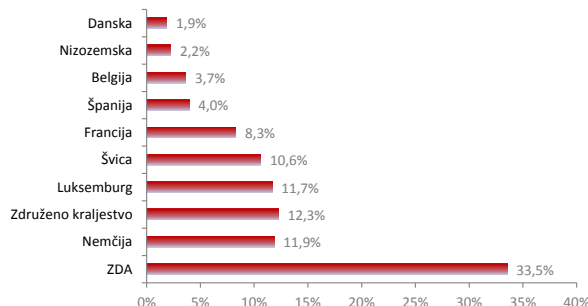
Sestava naložb po naložbenih kategorijah



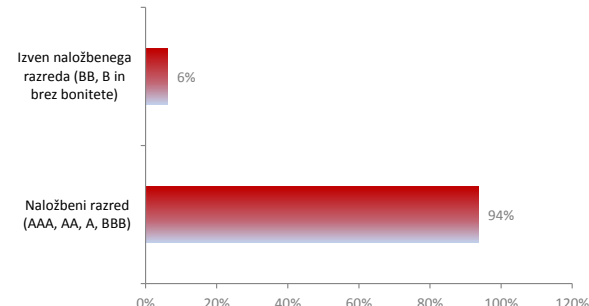
Delnice - sektorska porazdelitev



Delnice - državna porazdelitev



Obveznice - bonitetna porazdelitev



Deset največjih naložb kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe	Delež v ČVS
1	IEGA LN	iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF		Irska	Obvezniški indeksni sklad	8,78%
2	IBCS GY	iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF		Irska	Obvezniški indeksni sklad	8,64%
3	EUNS GY	iShares Euro Corporate Bond ex-Financials 1-5yr UCITS ETF		Irska	Obvezniški indeksni sklad	8,60%
4	XSX6 GY	db x-trackers Stoxx Europe 600 UCITS ETF DR		Luksemburg	Delniški indeksni sklad	8,24%
5	SPY US	SPDR S&P500 ETF Trust		ZDA	Delniški indeksni sklad	8,00%
6	ABI BB	Anheuser-Busch InBev SA/NV	Potrošne dobrine	Belgija	Delnica	2,58%
7	NESN VX	Nestle SA	Potrošne dobrine	Švica	Delnica	2,55%
8	NG/ LN	National Grid PLC	Javne storitve	Združeno kraljestvo	Delnica	2,02%
9	SAP GY	SAP SE	Informacijska tehnologija	Nemčija	Delnica	1,92%
10	NOVN VX	Novartis AG	Farmacija in zdravstvo	Švica	Delnica	1,88%

*Deset največjih naložb predstavlja 53,21% čiste vrednosti sredstev kritnega sklada.

V primeru izbire kritnega sklada z visoko delniško izpostavljenostjo naložbeno tveganje v celoti prevzema zavarovavec. Navedeni podatki o pretekli donosnosti kritnega sklada ne predstavljajo napovedi prihodnjih donosov. Več o naložbeni politiki Kritnega sklada življenjskega cikla z visoko delniško izpostavljenostjo lahko preberete v Pravilih upravljanja in v Izjavi o naložbeni politiki dostopni na spletni strani družbe www.pokojninskad-a.si.

