

URAVNOTEŽENI SKLAD

Poročilo o poslovanju kritnega sklada na dan 30.9.2019

Kritni sklad življenjskega cikla Pokojninske družbe A, d.d. s srednjo delniško izpostavljenostjo

Naložbeni cilj sklada življenjskega cikla s srednjo delniško izpostavljenostjo je doseganje nadpovprečne donosnosti ob sprejeti nizki ravni tveganja. Kritni sklad življenjskega cikla s srednjo delniško izpostavljenostjo nalaga pretežno v obveznice, a tudi v bolj tvegane delnice. 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 PDA - uravnoteženi

v zadnjem mesecu	+0,64%
v zadnjih 12 mesecih	+5,22%
v zadnjih 60 mesecih	*

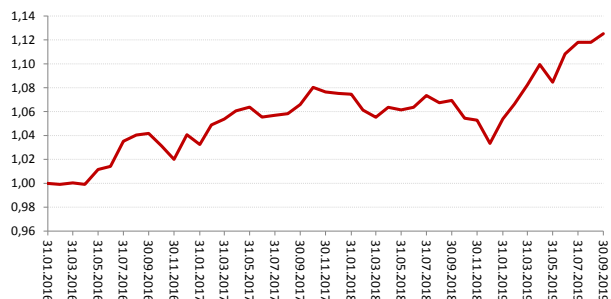
* PDA - uravnoteženi je bil ustanovljen s 1.1.2016.

Osnovni podatki	31.12.2018	30.09.2019
Vrednost enote premoženja (VEP)	1,0334 €	1,1252 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	4.811.580 €	7.185.600 €

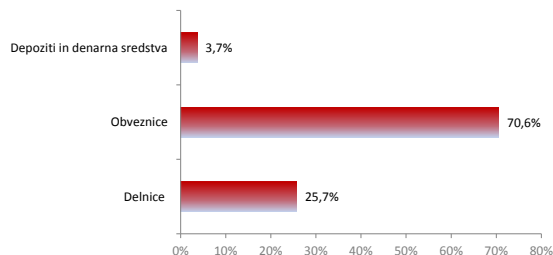
Stroški vlagatelja

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

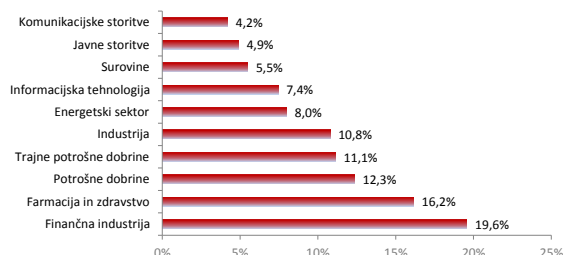
Gibanje VEP



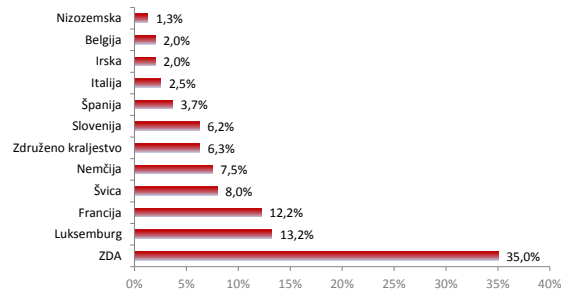
Sestava sredstev po naložbenih kategorijah



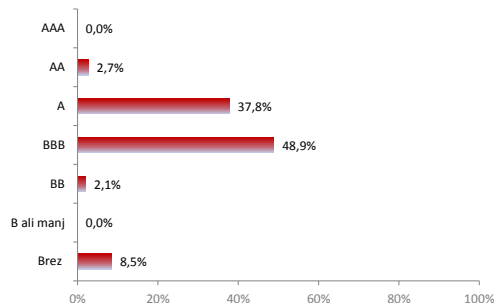
Delnice - sektorska porazdelitev



Delnice - državna porazdelitev



Obveznice - bonitetna porazdelitev



Deset največjih naložb kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe	Delež v ČVS
1	IBCS GY	iShares EUR Corp Bond Large Cap UCITS ETF		Irska	Obvezniški indeksni sklad	4,47%
2	UCGIM 1 01/18/23	UniCredit SpA	Finančna industrija	Italija	Obveznica	3,56%
3	X SX6 GY	Xtrackers Stoxx Europe 600 UCITS ETF		Luksemburg	Delniški indeksni sklad	3,41%
4	ROMANI 2 3/4 10/29/25	Romanian Government International Bond		Romunija	Obveznica	3,22%
5	EUNS GY	iShares EUR Corp Bond ex-Financials 1-5yr UCITS ETF		Irska	Obvezniški indeksni sklad	3,17%
6	GAZPRU 3 1/8 11/17/23	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA	Energetski sektor	Luksemburg	Obveznica	3,13%
7	TGLAU 1 3/4 05/29/28	Transurban Finance Co Pty Ltd	Industrija	Avstralija	Obveznica	3,07%
8	IRISH 1 05/15/26	Ireland Government Bond		Irska	Obveznica	3,03%
9	BMW 1 1/8 01/10/28	BMW Finance NV	Trajne potrošne dobrine	Nizozemska	Obveznica	2,99%
10	JABHOL 1 3/4 06/25/26	JAB Holdings BV	Finančna industrija	Nizozemska	Obveznica	2,99%

*Deset največjih naložb predstavlja 33,03 % čiste vrednosti sredstev kritnega sklada.

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

