



## URAVNOTEŽENI SKLAD

### 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

Mesečna	Znotraj leta	Enoletna	Troletna	Petletna
+2,07%	+7,70%	+7,70%	+19,59%	+18,75%

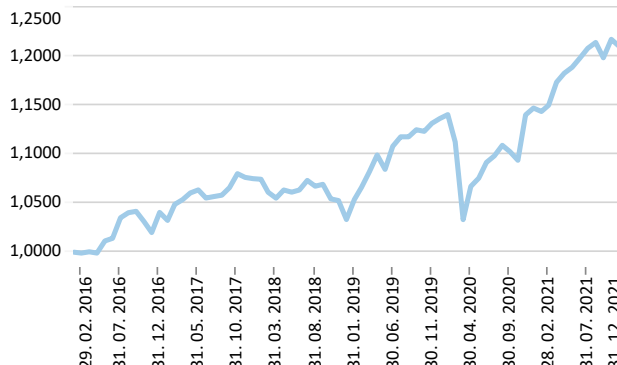
### Osnovni podatki

	31. december 2020	31. december 2021
Vrednost enote premoženja (VEP)	1,1474 €	1,2358 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	11.706.106 €	16.729.101 €

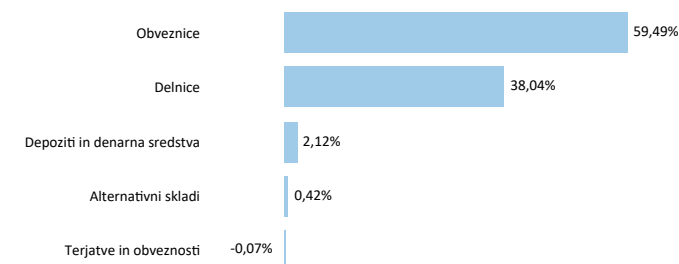
### Stroški vlagatelja

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

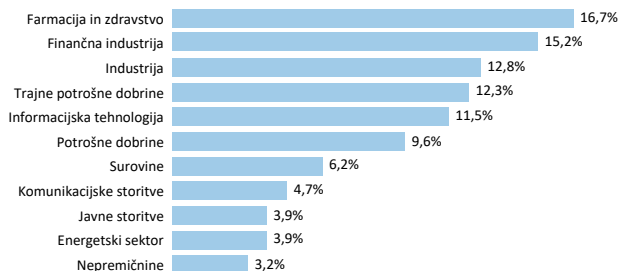
### Gibanje VEP



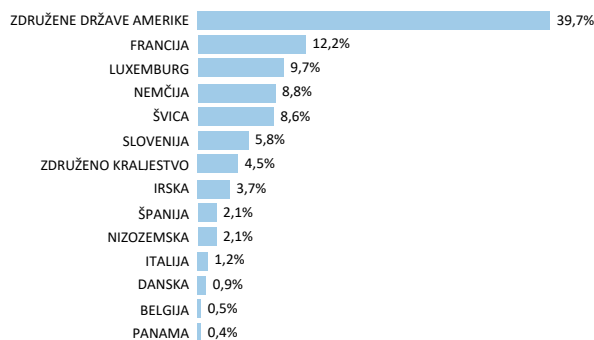
### Sestava naložb po naložbenih kategorijah



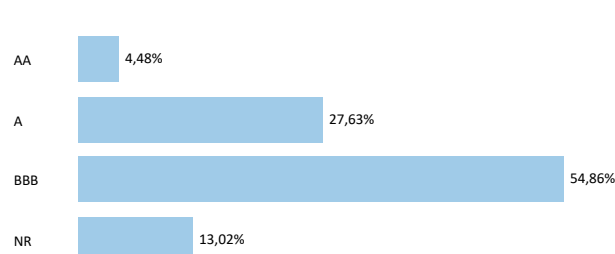
### Delnice - sektorska porazdelitev



### Delnice - državna porazdelitev



### Sestava obveznic glede na boniteto



### Deset največjih naložb kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj1	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe	
1	XSX6 GY	DB X-TRACKERS		LUXEMBURG	Delnice	3,67%
2	EUNS GY	BLACKROCK INC.		IRSKA	Obveznice	2,24%
3	TCLAU 1 3/4 03/29/28	TRANSURBAN FINANCE CO	Industrija	AVSTRALIJA	Obveznice	1,93%
4	MHK 1 3/4 06/12/27	MOHAWK CAPITAL FINANCE SA	Trajne potrošne dobrine	LUXEMBURG	Obveznice	1,91%
5	IBCS GY	BLACKROCK INC.		IRSKA	Obveznice	1,90%
6	DB 1 5/8 01/20/27	DEUTSCHE BANK AG	Finančna industrija	NEMČIJA	Obveznice	1,90%
7	SIK08	SIJ - SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA, D.D.	Surovine	SLOVENIJA	Obveznice	1,78%
8	WFC 0 5/8 08/14/30	WELLS FARGO & COMPANY	Finančna industrija	ZDA	Obveznice	1,76%
9	DEPOZIT NA ODPOKLIC	BKS BANK AG BANČNA PODRUŽNICA		AVSTRIJA	Depoziti	1,70%
10	SPY US	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		ZDA	Delnice	1,64%

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](http://www.pokojninskad-a.si).