

**ZAJAMČENI SKLAD**

**Poročilo o poslovanju kritnega sklada na dan 29.4.2016**

**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 kritni sklad**

v zadnjem mesecu	+0,16%
v zadnjih 12 mesecih	+1,87%
v zadnjih 60 mesecih	+15,38%

\*Kritni sklad je bil ustanovljen s 1.9.2001

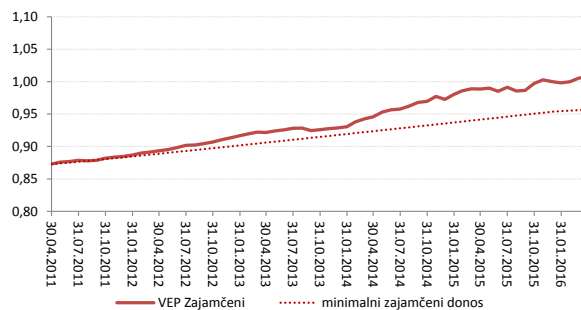
**Osnovni podatki**

	31.12.2015	29.04.2016
Vrednost enote premoženja (VEP)	1,0000 €	1,0072 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	212.098.557 €	212.304.249 €

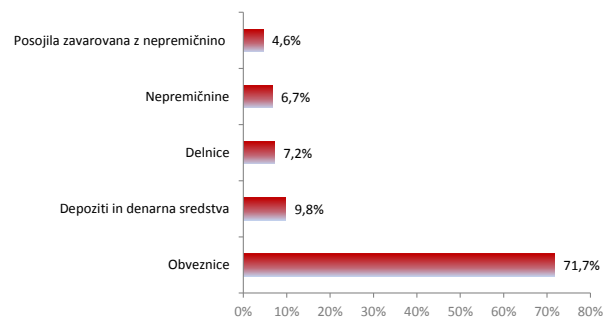
**Stroški vlagatelja**

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

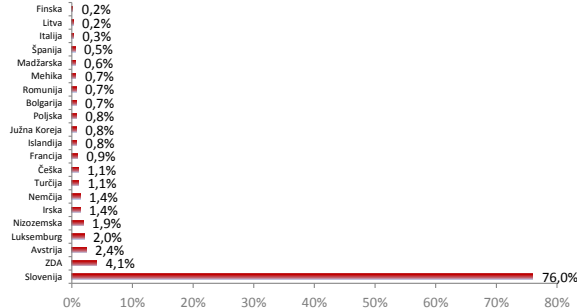
**Gibanje VEP - zadnjih 5 let**



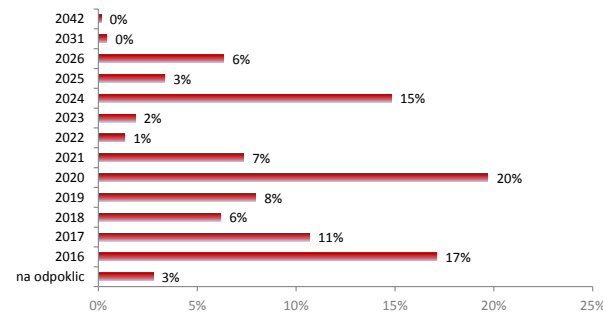
**Sestava naložb po naložbenih kategorijah**



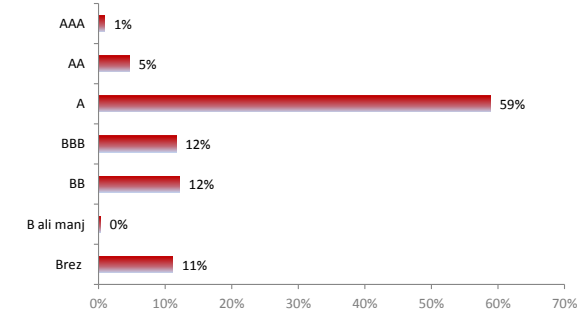
**Vse naložbe - državna porazdelitev**



**Obveznice, posojila, depoziti - porazdelitev glede na ročnost**



**Obveznice - bonitetna porazdelitev**



**Deset največjih naložb kritnega sklada**

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Vrsta naložbe	Država	Delež v ČVS
1	SLOREP 4 5/8 09/09/24	Republika Slovenija	Obveznica	Slovenija	7,47%
2	PH Trdinova	Parkima hiša Trdinova	Nepremičnina	Slovenija	6,70%
3	SLOREP 4 3/8 01/18/21	Republika Slovenija	Obveznica	Slovenija	5,04%
4	SLOREP 5 1/8 03/30/26	Republika Slovenija	Obveznica	Slovenija	4,69%
5	SLOREP 4 3/8 02/06/19	Republika Slovenija	Obveznica	Slovenija	3,73%
6	SLOREP 4 1/8 01/26/20	Republika Slovenija	Obveznica	Slovenija	3,60%
7	SOSSI 2 1/2 06/24/20	Slovenski državni holding d.d.	Obveznica	Slovenija	2,85%
8	Depozit BKS Bank	BKS Bank AG	Depozit	Slovenija	2,38%
9	Posojilo Terme Čatež d.d.	Terme Čatež d.d.	Posojilo zavarovano z nepremičnino	Slovenija	2,35%
10	SIJDD 4 07/21/20	SIJ d.d.	Obveznica	Slovenija	2,25%

\*Deset največjih naložb predstavlja 41,06 % čiste vrednosti sredstev kritnega sklada.

V primeru izbire kritnega sklada zajamčenega donosa zavarovavec 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.pokojninskad-a.si](http://www.pokojninskad-a.si).

