

Poročilo o poslovanju kritnega sklada na dan 28. 02. 2025

DELNIŠKI SKLAD

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 PDA - delniški

Mesečna	Znotraj leta	Enoletna	Triletna	Petletna
+1,39%	+5,95%	+17,13%	+38,74%	+72,31%

Osnovni podatki

	31. december 2024	28. februar 2025
Vrednost enote premoženja (VEP)	2,0124 €	2,1322 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	76.678.238 €	84.566.708 €

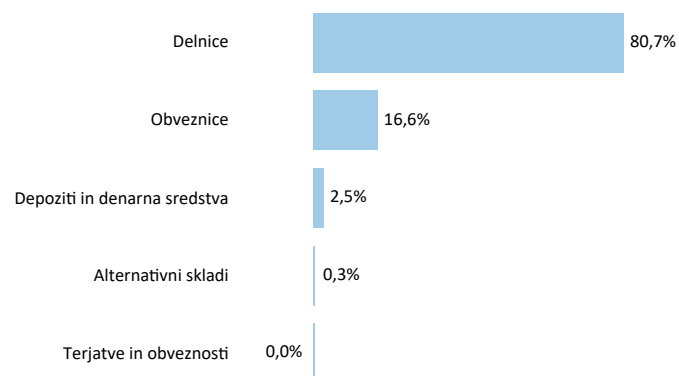
Stroški vlagatelja

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

Gibanje VEP



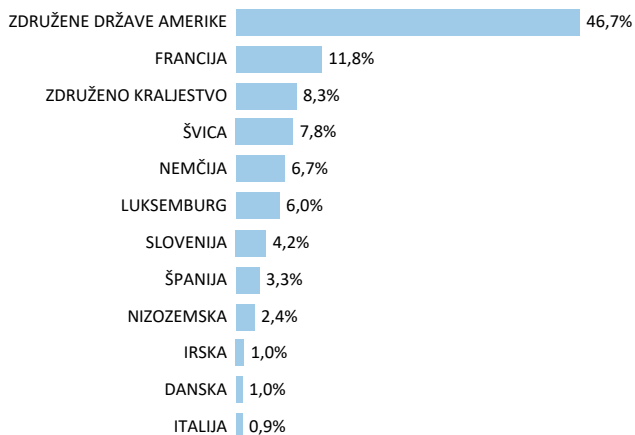
Sestava naložb po naložbenih kategorijah



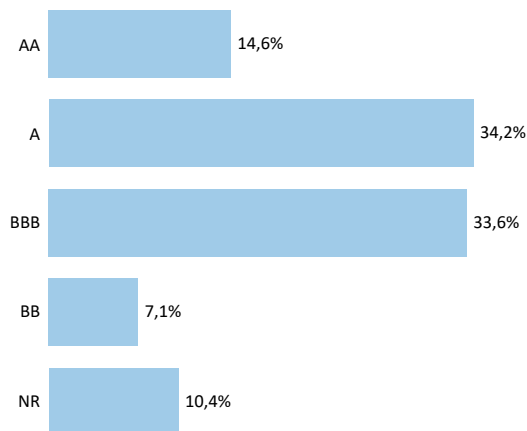
Delnice - sektorska porazdelitev



Delnice - državna porazdelitev



Sestava obveznic glede na boniteto



V primeru izbire kritnega sklada z visoko 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 z visoko delniško izpostavljenostjo lahko preberete v Pravilih upravljanja in v Izjavi o naložbeni politiki dostopni na spletni strani družbe www.pokojnina.si.

Vse naložbe kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe	
1	SPY US	S&P 500 ETF		ZDA	Delnica	7,94%
2	XSX6 GY	STOXX EUROPE 600 ETF		LUKSEMBURG	Delnica	4,83%
3	AAPL US	APPLE INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	1,73%
4	NVDA US	NVIDIA CORP	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	1,63%
5	MSFT US	MICROSOFT CORPORATION	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	1,49%
6	IWM US	ISHARES RUSSELL 2000 ETF		ZDA	Delnica	1,42%
7	HSBA LN	HSBC HOLDINGS PLC	Finančna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	1,35%
8	SAN SM	BANCO SANTANDER SA	Finančna industrija	ŠPANJA	Delnica	1,31%
9	TTE FP	TOTALENERGIES SE	Energetski sektor	FRANCIJA	Delnica	1,30%
10	GOOG US	ALPHABET INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica	1,28%
11	AIR FP	AIRBUS SE	Industrija	NIZOZEMSKA	Delnica	1,26%
12	AMZN US	AMAZON.COM INC	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Delnica	1,26%
13	NESN SW	NESTLE SA	Potrošne dobrine	ŠVICA	Delnica	1,22%
14	JPM US	JPMORGAN CHASE & CO	Finančna industrija	ZDA	Delnica	1,16%
15	SIE GY	SIEMENS AG	Industrija	NEMČIJA	Delnica	1,15%
16	META US	META PLATFORMS INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica	1,09%
17	SAP GY	SAP SE	Informacijska tehnologija	NEMČIJA	Delnica	1,08%
18	PETG	PETROL D.D.	Trajne potrošne dobrine	SLOVENIJA	Delnica	1,06%
19	BRK/B US	BERKSHIRE HATHAWAY INC	Finančna industrija	ZDA	Delnica	1,04%
20	DG FP	VINCI SA	Industrija	FRANCIJA	Delnica	1,03%
21	DTE GY	DEUTSCHE TELEKOM AG	Komunikacijske storitve	NEMČIJA	Delnica	1,02%
22	ALV GY	ALLIANZ SE	Finančna industrija	NEMČIJA	Delnica	0,96%
23	IBE SM	IBERDROLA SA	Javne storitve	ŠPANJA	Delnica	0,96%
24	UBSG SW	UBS GROUP AG	Finančna industrija	ŠVICA	Delnica	0,95%
25	NOVN SW	NOVARTIS AG	Farmacija in zdravstvo	ŠVICA	Delnica	0,94%
26	MC FP	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Delnica	0,92%
27	AZN LN	ASTRAZENECA PLC	Farmacija in zdravstvo	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,92%
28	NLBR	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Delnica	0,89%
29	BNP FP	BNP PARIBAS SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Delnica	0,85%
30	PG US	PROCTER & GAMBLE CO	Potrošne dobrine	ZDA	Delnica	0,84%
31	LLY US	ELI LILLY & CO	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica	0,84%
32	SU FP	SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrija	FRANCIJA	Delnica	0,83%
33	ROG SW	ROCHE HOLDING AG	Farmacija in zdravstvo	ŠVICA	Delnica	0,82%
34	NOVOB DC	NOVO NORDISK A/S	Farmacija in zdravstvo	DANSKA	Delnica	0,81%
35	JNJ US	JOHNSON & JOHNSON	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica	0,80%
36	GE US	GENERAL ELECTRIC CO	Industrija	ZDA	Delnica	0,80%
37	CS FP	AXA SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Delnica	0,76%
38	AI FP	AIR LIQUIDE SA	Surovine	FRANCIJA	Delnica	0,76%
39	UNH US	UNITEDHEALTH GROUP INC	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica	0,76%
40	V US	VISA INC	Finančna industrija	ZDA	Delnica	0,72%
41	UCG IM	UNICREDIT SPA	Finančna industrija	ITALIJA	Delnica	0,72%
42	KRKG	KRKA D.D.	Farmacija in zdravstvo	SLOVENIJA	Delnica	0,71%
43	UBER US	UBER TECHNOLOGIES INC	Industrija	ZDA	Delnica	0,71%
44	ZURN SW	ZURICH INSURANCE GROUP AG	Finančna industrija	ŠVICA	Delnica	0,71%
45	NG/ LN	NATIONAL GRID PLC	Javne storitve	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,70%
46	BAC US	BANK OF AMERICA CORPORATION	Finančna industrija	ZDA	Delnica	0,69%
47	LKPG	LUKA KOPER D.D.	Industrija	SLOVENIJA	Delnica	0,68%
48	ASML NA	ASML HOLDING NV	Informacijska tehnologija	NIZOZEMSKA	Delnica	0,68%
49	NEE US	NEXTERA ENERGY, INC.	Javne storitve	ZDA	Delnica	0,68%
50	SAN FP	SANOFI SA	Farmacija in zdravstvo	FRANCIJA	Delnica	0,67%
51	WMT US	WAL-MART STORES INC	Potrošne dobrine	ZDA	Delnica	0,66%
52	RMS FP	HERMES INTERNATIONAL SCA	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Delnica	0,65%
53	MUV2 GY	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG	Finančna industrija	NEMČIJA	Delnica	0,65%
54	HOLN SW	HOLCIM AG	Surovine	ŠVICA	Delnica	0,65%
55	UNA NA	UNILEVER PLC	Potrošne dobrine	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,64%
56	CRM US	SALESFORCE INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,64%
57	CFR SW	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	Trajne potrošne dobrine	ŠVICA	Delnica	0,60%
58	CAT US	CATERPILLAR INC	Industrija	ZDA	Delnica	0,59%
59	SIJ8	SIJ D.D.	Surovine	SLOVENIJA	Obveznica	0,57%
60	MA US	MASTERCARD INC	Finančna industrija	ZDA	Delnica	0,57%

Vse naložbe kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe	
61	PLD US	PROLOGIS INC	Nepremičnine	ZDA	Delnica	0,56%
62	RTX US	RTX CORP	Industrija	ZDA	Delnica	0,54%
63	COST US	COSTCO WHOLESALE CORP	Potrošne dobrine	ZDA	Delnica	0,54%
64	VNA GY	VONOVIA SE	Nepremičnine	NEMČIJA	Delnica	0,53%
65	LIN US	LINDE PLC	Surovine	IRSKA	Delnica	0,53%
66	SHELL LN	SHELL PLC	Energetski sektor	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,53%
67	RIO LN	RIO TINTO PLC	Surovine	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,53%
68	MCD US	MCDONALD'S CORP	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Delnica	0,53%
69	NOVALJ 6 7/8 01/24/34	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,51%
70	ABBV US	ABBVIE INC	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica	0,50%
71	EJRAIL 4.11 02/22/43	EAST JAPAN RAILWAY CO	Industrija	JAPONSKA	Obveznica	0,50%
72	OR FP	L'OREAL SA	Potrošne dobrine	FRANCIJA	Delnica	0,49%
73	MRK US	MERCK & CO. INC.	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica	0,49%
74	PORSV 5.2 10/04/29	POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,49%
75	SPGI US	S&P GLOBAL INC	Finančna industrija	ZDA	Delnica	0,48%
76	GSK LN	GSK PLC	Farmacija in zdravstvo	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,48%
77	RR/ LN	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	Industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,48%
78	EL FP	ESSILORLUXOTTICA SA	Farmacija in zdravstvo	FRANCIJA	Delnica	0,47%
79	AVGO US	BROADCOM INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,45%
80	SAF FP	SAFRAN SA	Industrija	FRANCIJA	Delnica	0,44%
81	ADBE US	ADOBE INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,43%
82	PEUGOT 6 09/19/33	PSA TRESORERIE GIE	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica	0,41%
83	XOM US	EXXON MOBIL CORP	Energetski sektor	ZDA	Delnica	0,40%
84	GB02	GORENJSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,39%
85	IBCS GY	BLACKROCK INC.		IRSKA	Obveznica	0,39%
86	NOVALJ 7 1/8 06/27/27	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,39%
87	NFLX US	NETFLIX INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica	0,39%
88	ANNGR 4 1/4 04/10/34	VONOVIA SE	Nepremičnine	NEMČIJA	Obveznica	0,38%
89	MQGAU 4.7471 01/23/30	MACQUARIE GROUP LTD	Finančna industrija	AVSTRALIJA	Obveznica	0,38%
90	REL LN	RELX PLC	Industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,38%
91	NOVALJ 4 1/2 05/29/30	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,38%
92	ENGIFP 3 5/8 03/06/31	ENGIE SA	Javne storitve	FRANCIJA	Obveznica	0,38%
93	NOVAKR 4 3/4 04/03/28	OTP BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,38%
94	VW 4 04/11/31	VOLKSWAGEN LEASING GMBH	Trajne potrošne dobrine	NEMČIJA	Obveznica	0,37%
95	WBD 4.693 05/17/33	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Obveznica	0,37%
96	AYVFP 4 01/24/31	AYVENS SA	Industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,37%
97	CVX US	CHEVRON CORP	Energetski sektor	ZDA	Delnica	0,37%
98	SLOREP 3 03/10/34	REPUBLIKA SLOVENIJA	Država	SLOVENIJA	Obveznica	0,37%
99	ITX SM	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	Trajne potrošne dobrine	ŠPANJA	Delnica	0,37%
100	ENIIM 3 7/8 01/15/34	ENI SPA	Energetski sektor	ITALIJA	Obveznica	0,37%
101	KA 6.135 09/15/25	KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG	Finančna industrija	AVSTRILIJA	Obveznica	0,37%
102	SRGIM 3 7/8 02/19/34	SNAM SPA	Javne storitve	ITALIJA	Obveznica	0,37%
103	ABBN SW	ABB LTD	Industrija	ŠVICA	Delnica	0,36%
104	SHBASS 3 1/4 08/27/31	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	Finančna industrija	ŠVEDSKA	Obveznica	0,36%
105	DEPOZIT GB	GORENJSKA BANKA D.D.		SLOVENIJA	Depozit	0,36%
106	HD US	HOME DEPOT INC	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Delnica	0,36%
107	WFC US	WELLS FARGO & COMPANY	Finančna industrija	ZDA	Delnica	0,36%
108	BATS LN	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	Potrošne dobrine	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,35%
109	RY 2 1/8 04/26/29	ROYAL BANK OF CANADA	Finančna industrija	KANADA	Obveznica	0,35%
110	INTNED 2 09/20/28	ING GROEP NV	Finančna industrija	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,35%
111	ABIBB 2 3/4 03/17/36	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	Potrošne dobrine	BELGIJA	Obveznica	0,35%
112	PUB FP	PUBLICIS GROUPE SA	Komunikacijske storitve	FRANCIJA	Delnica	0,34%
113	COP US	CONOCOPHILLIPS	Energetski sektor	ZDA	Delnica	0,34%
114	VZ US	VERIZON COMMUNICATIONS INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica	0,32%
115	ACN US	ACCENTURE PLC	Informacijska tehnologija	IRSKA	Delnica	0,32%
116	RDSALN 1 1/4 11/11/32	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV	Energetski sektor	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,31%
117	DGE LN	DIAGEO PLC	Potrošne dobrine	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,31%
118	EUNS GY	BLACKROCK INC.		IRSKA	Obveznica	0,29%
119	CSCO US	CISCO SYSTEMS INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,29%
120	MOLHB 1 1/2 10/08/27	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	Energetski sektor	MADŽARSKA	Obveznica	0,28%

Vse naložbe kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe	
121	AMD US	ADVANCED MICRO DEVICES INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,28%
122	ORCL US	ORACLE CORP	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,28%
123	NOVAU 10 3/4 11/28/32	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,28%
124	BKNG 4 3/4 11/15/34	BOOKING HOLDINGS INC	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Obveznica	0,27%
125	JMLFIN 7 07/11/29	JML FINANCE LUXEMBOURG SARL	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica	0,26%
126	GE03	GEN-I D.O.O.	Javne storitve	SLOVENIJA	Obveznica	0,26%
127	IBM US	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,26%
128	ROMANI 1 3/8 12/02/29	ROMUNIJA	Država	ROMUNIJA	Obveznica	0,26%
129	SOCGEN 4 1/4 11/16/32	SOCIETE GENERALE SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,26%
130	BPCEGP 4 3/8 07/13/28	BPCE SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,25%
131	BPLN 1.467 09/21/41	BP CAPITAL MARKETS BV	Energetski sektor	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,25%
132	ACAFP 3 7/8 11/28/34	CREDIT AGRICOLE SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,25%
133	NWG 4 1/4 01/13/28	NATWEST MARKETS PLC	Finančna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica	0,25%
134	NGGLN 3 7/8 01/16/29	NATIONAL GRID PLC	Javne storitve	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica	0,25%
135	BBVASM 3 3/8 09/20/27	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	Finančna industrija	ŠPANJA	Obveznica	0,24%
136	ARVASL 4 09/22/26	ARVAL SERVICE LEASE SA	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica	0,24%
137	LFBANK 4 01/18/27	LANSFORSKRINGAR BANK AB	Finančna industrija	ŠVEDSKA	Obveznica	0,24%
138	NACN 3 3/4 01/25/28	NATIONAL BANK OF CANADA	Finančna industrija	KANADA	Obveznica	0,24%
139	BFCM 3 1/8 09/14/27	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,24%
140	SANTAN 3 5/8 09/27/26	BANCO SANTANDER SA	Finančna industrija	ŠPANJA	Obveznica	0,24%
141	SIEGR 2 1/2 09/08/27	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV	Industrija	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,24%
142	CAFP 1 7/8 10/30/26	CARREFOUR SA	Potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica	0,24%
143	PRXNA 1.207 01/19/26	PROSUS NV	Trajne potrošne dobrine	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,23%
144	NDAFH 1 1/8 02/16/27	NORDEA BANK ABP	Finančna industrija	FINSKA	Obveznica	0,23%
145	NOW US	SERVICENOW INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,21%
146	LLOPP 9 08/05/26	LCL OPPORTUNITIES LUXEMBOURG SCS	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica	0,14%
147	ACP SIS	ADVANCE CAPITAL PARTNERS D.D.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,14%
148	APC1	AP KAPITAL 6 D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,13%
149	NEPSJ 3 3/8 07/14/27	NE PROPERTY BV	Nepremičnine	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,12%
150	IN02	INCOM D.O.O.	Potrošne dobrine	SLOVENIJA	Obveznica	0,12%
151	DEPOZIT DBS	DEŽELNA BANKA SLOVENIJE D.D.		SLOVENIJA	Depozit	0,12%
152	ALFI PE	ALFI PE D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,11%
153	IMI1	IMO-RENT INVEST D.O.O.	Nepremičnine	SLOVENIJA	Obveznica	0,11%
154	TIG1	TITUS GROUP D.O.O.	Industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,11%
155	KBM12	OTP BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,11%
156	EUNH GY	BLACKROCK INC.	Država	IRSKA	Obveznica	0,07%
157	POL1	POLFIN D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,03%
158	DEPOZIT NA ODPOKLIC	BKS BANK AG BANČNA PODRUŽNICA		AVSTRIFA	Depozit	0,00%
159	Denarna sredstva				Denarna sredstva	1,98%
160	Drugo (terjatve in obveznosti)				Drugo	-0,02%