

URAVNOTEŽENI SKLAD

Poročilo o poslovanju kritnega sklada na dan 29.4.2016

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 kritni sklad

v zadnjem mesecu	-0,13%
v zadnjih 12 mesecih	*
v zadnjih 60 mesecih	*

* Kritni sklad je bil ustanovljen s 1.1.2016.

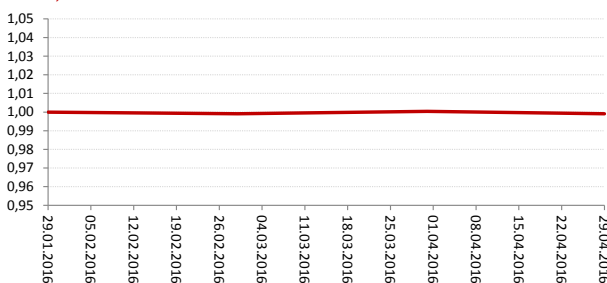
Osnovni podatki

	29.01.2016	29.04.2016
Vrednost enote premoženja (VEP)	1,0000 €	0,9991 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	- €	837.329 €

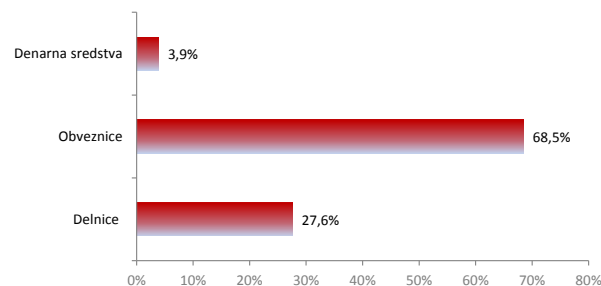
Stroški vlagatelja

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

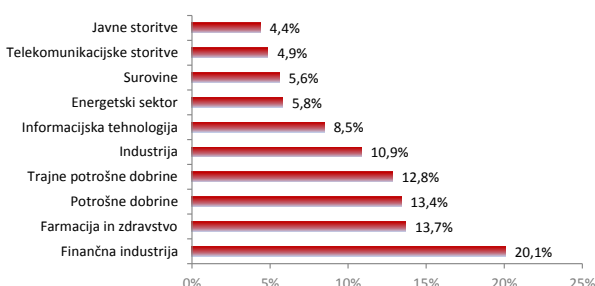
Gibanje VEP



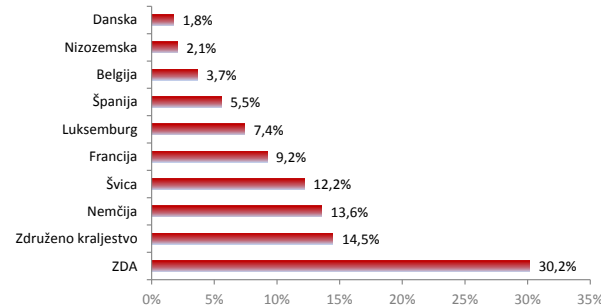
Sestava sredstev po naložbenih kategorijah



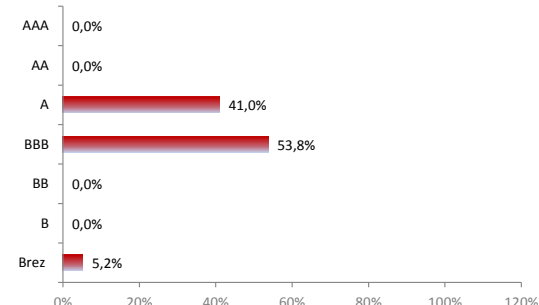
Delnice - sektorska porazdelitev



Delnice - državna porazdelitev



Obveznice - bonitetna porazdelitev



Deset največjih naložb kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe	Delež v ČVS
1	SLOREP 5 1/8 03/30/26	Slovenia Government Bond		Slovenija	Obveznica	16,08%
2	BTIPS 2 12/01/25	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro		Italija	Obveznica	12,59%
3	ROMANI 2 3/4 10/29/25	Romanian Government International Bond		Romunija	Obveznica	12,43%
4	IRISH 1 05/15/26	Ireland Government Bond		Irsko	Obveznica	12,01%
5	MEX 1 5/8 03/06/24	Mexico Government International Bond		Mehika	Obveznica	11,80%
6	KKK1	Kostak d.d.	Javne storitve	Slovenija	Obveznica	3,58%
7	XSX6 GY	db x-trackers Stoxx Europe 600 UCITS ETF DR		Luksemburg	Delniški indeksni sklad	2,05%
8	SPY US	SPDR S&P500 ETF Trust		ZDA	Delniški indeksni sklad	1,35%
9	HSBA LN	HSBC Holdings PLC	Finančna industrija	Združeno kraljestvo	Delnica	1,08%
10	ABI BB	Anheuser-Busch InBev SA/NV	Potrošne dobrine	Belgija	Delnica	1,01%

*Deset največjih naložb predstavlja 73,98% 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.

