Poročilo o poslovanju kritnega sklada na dan 30. 09. 2026

DELNIŠKI SKLAD

Pokojninska družba A, d.d.
Partnerstvo v korist zavarovancev

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 visoki 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
-1,19%	+10,64%	+15,24%	+53,58%	+67,90%

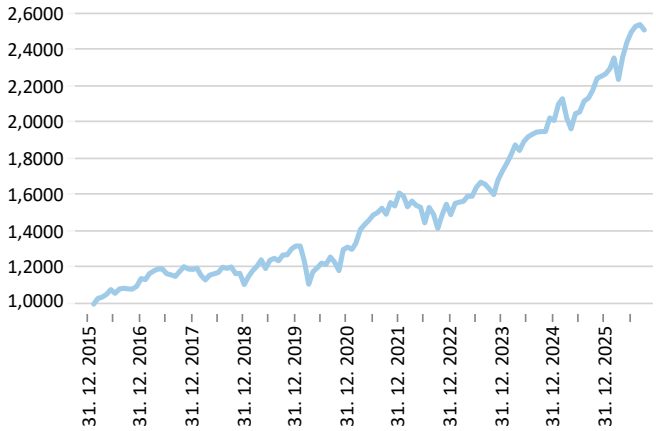
Osnovni podatki

	31. december 2025	30. september 2026
Vrednost enote premoženja (VEP)	2,2694 €	2,5108 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	104.721.207 €	134.807.011 €

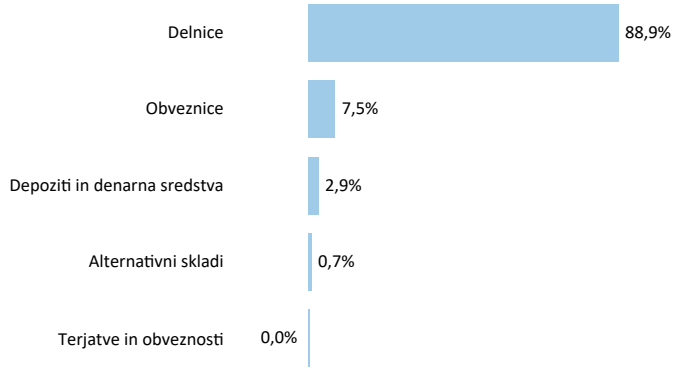
Stroški vlagatelja

Letna upravljalska provizija	0,90%
Najvišji vstopni stroški	3,00%
Najvišji izstopni stroški	1,00%

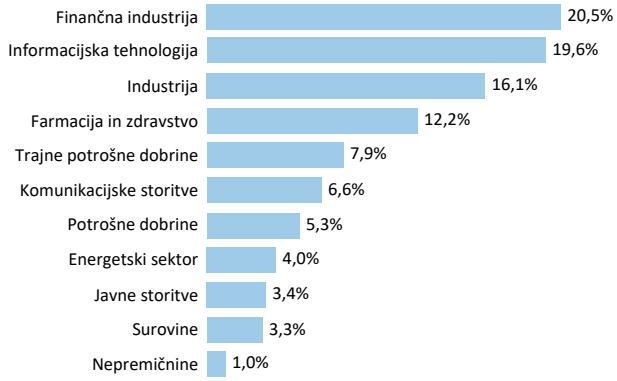
Gibanje VEP



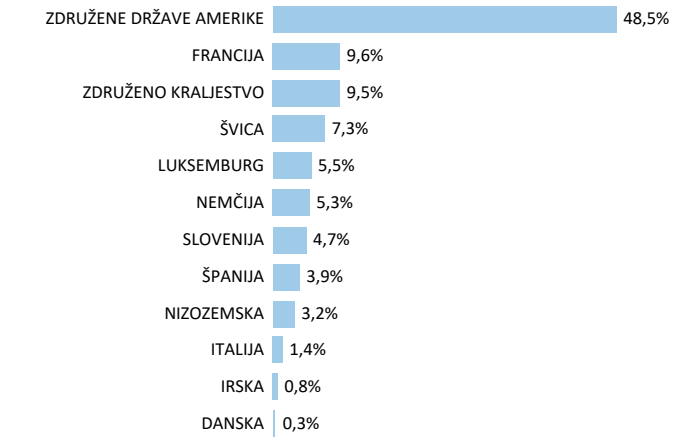
Sestava naložb po naložbenih kategorijah



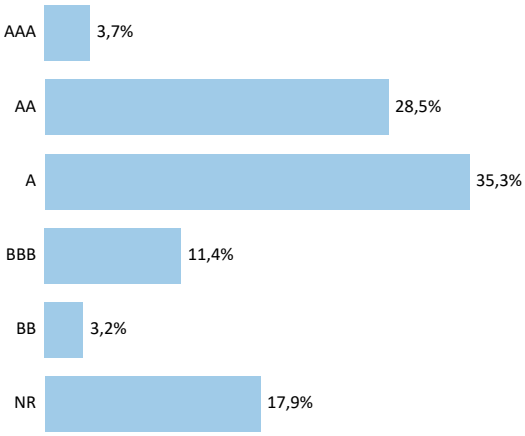
Delnice - sektorska porazdelitev



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.pd-a.si.

Vse naložbe kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe	
1	SPY US	S&P 500 ETF		ZDA	Delnica	7,76%
2	XSX6 GY	STOXX EUROPE 600 ETF		LUKSEMBURG	Delnica	4,85%
3	NVDA US	NVIDIA CORP	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	2,62%
4	AAPL US	APPLE INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	2,60%
5	MSFT US	MICROSOFT CORPORATION	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	2,34%
6	GOOG US	ALPHABET INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica	2,16%
7	AMZN US	AMAZON.COM INC	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Delnica	1,86%
8	SAN SM	BANCO SANTANDER SA	Finančna industrija	ŠPANIJA	Delnica	1,83%
9	HSBA LN	HSBC HOLDINGS PLC	Finančna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	1,75%
10	ASML NA	ASML HOLDING NV	Informacijska tehnologija	NIZOZEMSKA	Delnica	1,75%
11	IWM US	ISHARES RUSSELL 2000 ETF		ZDA	Delnica	1,46%
12	AMD US	ADVANCED MICRO DEVICES INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	1,38%
13	SIE GY	SIEMENS AG	Industrija	NEMČIJA	Delnica	1,31%
14	UCG IM	UNICREDIT SPA	Finančna industrija	ITALIJA	Delnica	1,24%
15	CAT US	CATERPILLAR INC	Industrija	ZDA	Delnica	1,22%
16	ALV GY	ALLIANZ SE	Finančna industrija	NEMČIJA	Delnica	1,20%
17	PETG	PETROL D.D.	Trajne potrošne dobrine	SLOVENIJA	Delnica	1,20%
18	META US	META PLATFORMS INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica	1,20%
19	IBE SM	IBERDROLA SA	Javne storitve	ŠPANIJA	Delnica	1,19%
20	TTE FP	TOTALENERGIES SE	Energetski sektor	FRANCIJA	Delnica	1,15%
21	UBSG SW	UBS GROUP AG	Finančna industrija	ŠVICA	Delnica	1,13%
22	SU FP	SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrija	FRANCIJA	Delnica	1,12%
23	RR/ LN	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	Industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	1,11%
24	NLBR	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Delnica	1,08%
25	AIR FP	AIRBUS SE	Industrija	NIZOZEMSKA	Delnica	1,04%
26	SAF FP	SAFRAN SA	Industrija	FRANCIJA	Delnica	1,04%
27	NOVN SW	NOVARTIS AG	Farmacija in zdravstvo	ŠVICA	Delnica	1,03%
28	AVGO US	BROADCOM INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	1,03%
29	LLY US	ELI LILLY & CO	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica	1,01%
30	LKPG	LUKA KOPER D.D.	Industrija	SLOVENIJA	Delnica	1,00%
31	JPM US	JPMORGAN CHASE & CO	Finančna industrija	ZDA	Delnica	0,99%
32	ROP SW	ROCHE HOLDING AG	Farmacija in zdravstvo	ŠVICA	Delnica	0,97%
33	BNP FP	BNP PARIBAS SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Delnica	0,97%
34	AZN LN	ASTRAZENECA PLC	Farmacija in zdravstvo	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,95%
35	KRKG	KRKA D.D.	Farmacija in zdravstvo	SLOVENIJA	Delnica	0,90%
36	BRK/B US	BERKSHIRE HATHAWAY INC	Finančna industrija	ZDA	Delnica	0,89%
37	GE US	GENERAL ELECTRIC CO	Industrija	ZDA	Delnica	0,87%
38	RIO LN	RIO TINTO PLC	Surovine	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,86%
39	ABBN SW	ABB LTD	Industrija	ŠVICA	Delnica	0,85%
40	JNJ US	JOHNSON & JOHNSON	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica	0,82%
41	NESN SW	NESTLE SA	Potrošne dobrine	ŠVICA	Delnica	0,81%
42	SAP GY	SAP SE	Informacijska tehnologija	NEMČIJA	Delnica	0,78%
43	NEE US	NEXTERA ENERGY, INC.	Javne storitve	ZDA	Delnica	0,77%
44	RTX US	RTX CORP	Industrija	ZDA	Delnica	0,75%
45	SHEL LN	SHELL PLC	Energetski sektor	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,75%
46	MC FP	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Delnica	0,72%
47	ABBV US	ABBVIE INC	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica	0,71%
48	DG FP	VINCI SA	Industrija	FRANCIJA	Delnica	0,69%
49	GSK LN	GSK PLC	Farmacija in zdravstvo	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,68%
50	ZURN SW	ZURICH INSURANCE GROUP AG	Finančna industrija	ŠVICA	Delnica	0,67%
51	AI FP	AIR LIQUIDE SA	Surovine	FRANCIJA	Delnica	0,67%
52	DTE GY	DEUTSCHE TELEKOM AG	Komunikacijske storitve	NEMČIJA	Delnica	0,65%
53	BAC US	BANK OF AMERICA CORPORATION	Finančna industrija	ZDA	Delnica	0,65%
54	MRK US	MERCK & CO INC	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica	0,64%
55	UBER US	UBER TECHNOLOGIES INC	Industrija	ZDA	Delnica	0,64%
56	CFR SW	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	Trajne potrošne dobrine	ŠVICA	Delnica	0,62%
57	CS FP	AXA SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Delnica	0,60%
58	PG US	PROCTER & GAMBLE CO	Potrošne dobrine	ZDA	Delnica	0,58%
59	NG/ LN	NATIONAL GRID PLC	Javne storitve	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,58%
60	WFC US	WELLS FARGO & COMPANY	Finančna industrija	ZDA	Delnica	0,58%

Vse naložbe kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe	
61	UNA NA	UNILEVER PLC	Potrošne dobrine	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,57%
62	PLD US	PROLOGIS INC	Nepremičnine	ZDA	Delnica	0,55%
63	V US	VISA INC	Finančna industrija	ZDA	Delnica	0,54%
64	MUV2 GY	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG	Finančna industrija	NEMČIJA	Delnica	0,53%
65	SAN FP	SANOFI SA	Farmacija in zdravstvo	FRANCIJA	Delnica	0,52%
66	LIN US	LINDE PLC	Surovine	IRSKA	Delnica	0,50%
67	WMT US	WAL-MART STORES INC	Potrošne dobrine	ZDA	Delnica	0,49%
68	XOM US	EXXONMOBIL HOLDINGS CORP	Energetski sektor	ZDA	Delnica	0,49%
69	ITX SM	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	Trajne potrošne dobrine	ŠPANIJA	Delnica	0,46%
70	VZ US	VERIZON COMMUNICATIONS INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica	0,45%
71	UNH US	UNITEDHEALTH GROUP INC	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica	0,44%
72	BATS LN	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	Potrošne dobrine	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,44%
73	CSCO US	CISCO SYSTEMS INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,44%
74	MA US	MASTERCARD INC	Finančna industrija	ZDA	Delnica	0,42%
75	REL LN	RELX PLC	Industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,40%
76	CRM US	SALESFORCE INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,39%
77	HD US	HOME DEPOT INC	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Delnica	0,37%
78	DGE LN	DIAGEO PLC	Potrošne dobrine	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,37%
79	OR FP	L´OREAL SA	Potrošne dobrine	FRANCIJA	Delnica	0,37%
80	MCD US	MCDONALD´S CORP	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Delnica	0,36%
81	ORCL US	ORACLE CORP	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,35%
82	SIJ9	SIJ D.D.	Surovine	SLOVENIJA	Obveznica	0,33%
83	RMS FP	HERMES INTERNATIONAL SCA	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Delnica	0,33%
84	CVX US	CHEVRON CORP	Energetski sektor	ZDA	Delnica	0,32%
85	NFLX US	NETFLIX INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica	0,30%
86	COST US	COSTCO WHOLESALE CORP	Potrošne dobrine	ZDA	Delnica	0,30%
87	LCLOPP 10 1/2 05/15/30	LCL OPPORTUNITIES LUXEMBOURG SCS	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica	0,30%
88	POSRSV 5.2 10/04/29	POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,30%
89	NOW US	SERVICENOW INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,29%
90	SANTAN 3 3/4 01/12/36	BANCO SANTANDER SA	Finančna industrija	ŠPANIJA	Obveznica	0,29%
91	NOVOB DC	NOVO NORDISK A/S	Farmacija in zdravstvo	DANSKA	Delnica	0,29%
92	COP US	CONOCOPHILLIPS	Energetski sektor	ZDA	Delnica	0,29%
93	SEK 3 02/05/35	SVENSK EXPORTKREDIT AB	Država	ŠVEDSKA	Obveznica	0,28%
94	JNJ 3.35 02/26/37	JOHNSON & JOHNSON	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Obveznica	0,28%
95	ACP SIS	ADVANCE CAPITAL PARTNERS D.D.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,28%
96	SEB 3 1/2 08/14/35	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	Finančna industrija	ŠVEDSKA	Obveznica	0,28%
97	HOLN SW	HOLCIM AG	Surovine	ŠVICA	Delnica	0,27%
98	IBM US	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,27%
99	SPGI US	S&P GLOBAL INC	Finančna industrija	ZDA	Delnica	0,27%
100	JMLFIN 7 07/11/29	JML FINANCE LUXEMBOURG SARL	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica	0,25%
101	ADBE US	ADOBE INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,24%
102	GB02	GORENJSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,24%
103	MQGAU 4.7471 01/23/30	MACQUARIE GROUP LTD	Finančna industrija	AVSTRALIJA	Obveznica	0,23%
104	PEUGOT 6 09/19/33	PSA TRESORERIE GIE	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica	0,23%
105	NOVAKR 4 3/4 04/03/28	OTP BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,23%
106	NOVALJ 4 1/2 05/29/30	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,23%
107	AYVFP 4 01/24/31	AYVENS SA	Industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,23%
108	VW 4 04/11/31	VOLKSWAGEN LEASING GMBH	Trajne potrošne dobrine	NEMČIJA	Obveznica	0,22%
109	ENIIM 3 7/8 01/15/34	ENI SPA	Energetski sektor	ITALIJA	Obveznica	0,22%
110	DEPOZIT GB	GORENJSKA BANKA D.D.		SLOVENIJA	Depozit	0,22%
111	SRGIM 3 7/8 02/19/34	SNAM SPA	Javne storitve	ITALIJA	Obveznica	0,22%
112	RY 2 1/8 04/26/29	ROYAL BANK OF CANADA	Finančna industrija	KANADA	Obveznica	0,22%
113	SHBASS 3 1/4 08/27/31	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	Finančna industrija	ŠVEDSKA	Obveznica	0,21%
114	SLOREP 3 03/10/34	REPUBLIKA SLOVENIJA	Država	SLOVENIJA	Obveznica	0,21%
115	VNA GY	VONOVIA SE	Nepremičnine	NEMČIJA	Delnica	0,21%
116	PUB FP	PUBLICIS GROUPE SA	Komunikacijske storitve	FRANCIJA	Delnica	0,21%
117	ABIBB 2 3/4 03/17/36	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	Potrošne dobrine	BELGIJA	Obveznica	0,20%
118	RDSALN 1 1/4 11/11/32	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV	Energetski sektor	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,19%
119	ACN US	ACCENTURE PLC	Informacijska tehnologija	IRSKA	Delnica	0,18%
120	EL FP	ESSILORLUXOTTICA SA	Farmacija in zdravstvo	FRANCIJA	Delnica	0,17%

Vse naložbe kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe	
121	ROMANI 1 3/8 12/02/29	ROMUNIJA	Država	ROMUNIJA	Obveznica	0,17%
122	GE03	GEN-I D.O.O.	Javne storitve	SLOVENIJA	Obveznica	0,16%
123	SOCGEN 4 1/4 11/16/32	SOCIETE GENERALE SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,15%
124	NWG 4 1/4 01/13/28	NATWEST MARKETS PLC	Finančna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica	0,15%
125	LFBANK 4 01/18/27	LANSFORSAKRINGAR BANK AB	Finančna industrija	ŠVEDSKA	Obveznica	0,15%
126	NACN 3 3/4 01/25/28	NATIONAL BANK OF CANADA	Finančna industrija	KANADA	Obveznica	0,15%
127	CVI PRIVATE DEBT FUND II S.C.A	ALTER DOMUS MANAGEMENT COMPANY SA		LUKSEMBURG	Alternativni sklad	0,15%
128	NDAFH 1 1/8 02/16/27	NORDEA BANK ABP	Finančna industrija	FINSKA	Obveznica	0,15%
129	BFCM 3 1/8 09/14/27	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,15%
130	SIEGR 2 1/2 09/08/27	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV	Industrija	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,15%
131	ACAFP 3 7/8 11/28/34	CREDIT AGRICOLE SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,15%
132	BPLN 1.467 09/21/41	BP CAPITAL MARKETS BV	Energetski sektor	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,14%
133	EJRAIL 4.11 02/22/43	EAST JAPAN RAILWAY CO	Industrija	JAPONSKA	Obveznica	0,14%
134	AMRZ SW	AMRIZE LTD	Surovine	ŠVICA	Delnica	0,13%
135	TIVOLI VENTURES, SIS	TIVOLI PARTNERS, D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,09%
136	AYMO FUND	FUNDCRAFT MANAGEMENT S.A R.L.		LUKSEMBURG	Alternativni sklad	0,09%
137	DEPOZIT DBS	DEŽELNA BANKA SLOVENIJE D.D.		SLOVENIJA	Depozit	0,08%
138	DBS1	DEŽELNA BANKA SLOVENIJE D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,08%
139	IN02	INCOM D.O.O.	Potrošne dobrine	SLOVENIJA	Obveznica	0,07%
140	TDV08	T - 2 D.O.O.	Komunikacijske storitve	SLOVENIJA	Obveznica	0,07%
141	APC1	AP KAPITAL 6 D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,07%
142	NLB SKLADI-ZELENI PREHOD I	NLB SKLADI D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,06%
143	MICC NA	THE MAGNUM ICE CREAM COMPANY NV	Potrošne dobrine	NIZOZEMSKA	Delnica	0,04%
144	ALFI PE	ALFI PE D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,02%
145	MS PE	MS PE D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,02%
146	ALFI PE III	ALFI PE D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,02%
147	MBGL US	MOBILITY GLOBAL INC	Industrija	ZDA	Delnica	0,01%
148	POL1	POLFIN D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,01%
149	Denarna sredstva				Denarna sredstva	2,63%
150	Drugo (terjatve in obveznosti)				Drugo	−0,03%