

Poročilo o poslovanju kritnega sklada na dan 31. 12. 2025

ZAJAMČENI SKLAD

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 naložbe izdajatelj s sedežem v Evropi.

Pretekla kumulativna donosnost naložbe v PDA - zajamčeni

Mesečna	Znotraj leta	Enoletna	Triletna	Petletna
+0,40%	+5,07%	+5,07%	+15,81%	+17,98%

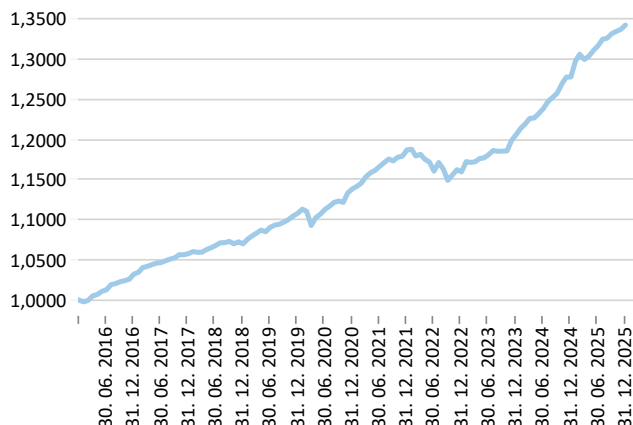
Osnovni podatki

	31. december 2024	31. december 2025
Vrednost enote premoženja (VEP)	1,2792 €	1,3441 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	351.671.824 €	365.126.555 €

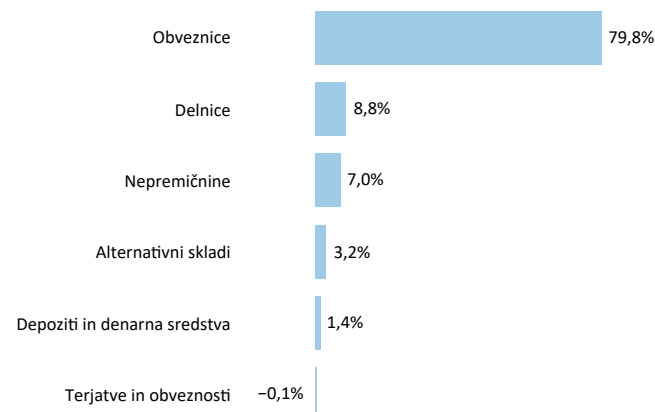
Stroški vlagatelja

Letna upravljalna provizija	0,55%
Najvišji vstopni stroški	3,00%
Najvišji izstopni stroški	1,00%

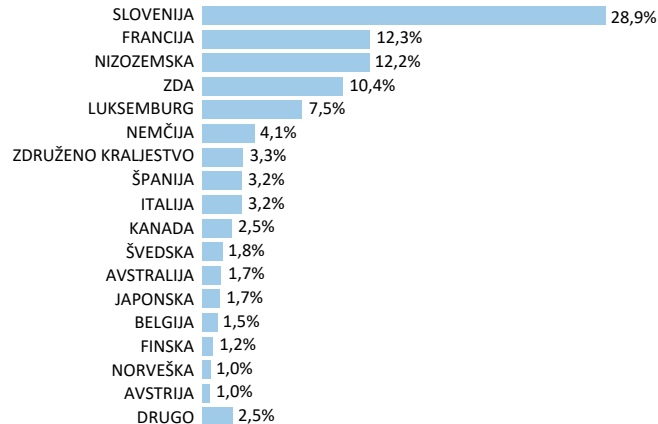
Gibanje VEP



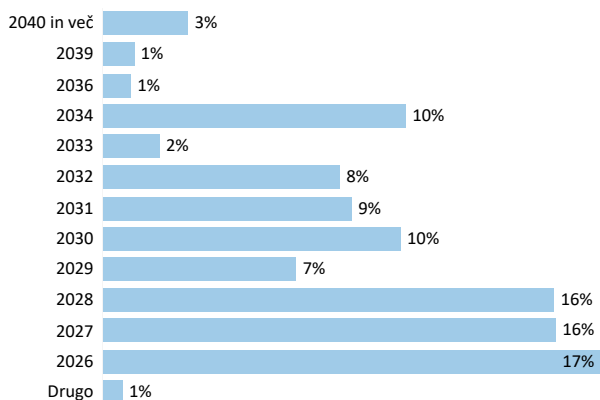
Sestava naložb po naložbenih kategorijah



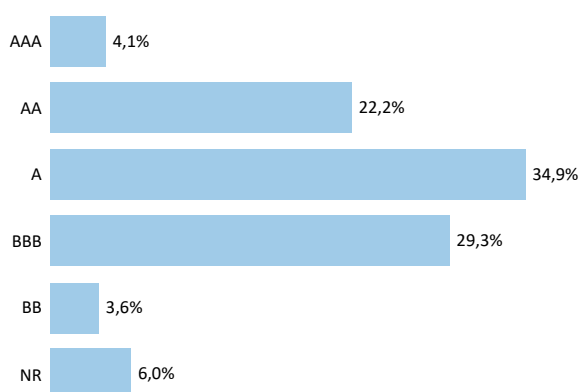
Državna porazdelitev vseh naložb



Ročnost obveznic in depozitov



Sestava obveznic glede na boniteto



V primeru izbire kritnega sklada zajamčenega donosa zavarovanec 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.

Vse naložbe kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe	
1	PARKIRNA HIŠA TRDINOVA		Nepremičnine	SLOVENIJA	Nepremičnina	4,04%
2	ZLATA PALAČA		Nepremičnine	SLOVENIJA	Nepremičnina	2,94%
3	SLOREP 5 1/8 03/30/26	REPUBLIKA SLOVENIJA	Država	SLOVENIJA	Obveznica	2,73%
4	SPY US	S&P 500 ETF		ZDA	Delnica	2,06%
5	PETG	PETROL D.D.	Trajne potrošne dobrine	SLOVENIJA	Delnica	1,99%
6	XSX6 GY	STOXX EUROPE 600 ETF		LUKSEMBURG	Delnica	1,90%
7	SLOREP 3 03/10/34	REPUBLIKA SLOVENIJA	Država	SLOVENIJA	Obveznica	1,12%
8	NOVAKR 3 1/2 05/20/28	OTP BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	1,04%
9	SRGIM 3 7/8 02/19/34	SNAM SPA	Javne storitve	ITALIJA	Obveznica	1,01%
10	AKERBP 4 05/29/32	AKER BP ASA	Energetski sektor	NORVEŠKA	Obveznica	0,99%
11	FRTR 2 3/4 02/25/30	FRANCIJA	Država	FRANCIJA	Obveznica	0,98%
12	NESNVX 2 7/8 01/14/32	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD	Potrošne dobrine	LUKSEMBURG	Obveznica	0,98%
13	MBGGR 3 1/4 11/15/30	MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL FINANCE BV	Trajne potrošne dobrine	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,98%
14	TTEFP 3.075 07/01/31	TOTALENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL SA	Energetski sektor	FRANCIJA	Obveznica	0,98%
15	SHBASS 3 1/4 08/27/31	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	Finančna industrija	ŠVEDSKA	Obveznica	0,97%
16	URWFP 3 7/8 09/11/34	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	Nepremičnine	FRANCIJA	Obveznica	0,97%
17	MASSMU 3 1/4 06/11/32	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II	Finančna industrija	ZDA	Obveznica	0,96%
18	NWIDE 3 1/8 08/18/32	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY	Finančna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica	0,96%
19	NOVAKR 4 3/4 04/03/28	OTP BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,96%
20	ESM 2 3/4 09/15/34	EUROPEAN STABILITY MECHANISM	Država	LUKSEMBURG	Obveznica	0,95%
21	NOVALJ 6 7/8 01/24/34	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,94%
22	JMLFIN 7 07/11/29	JML FINANCE LUXEMBOURG SARL	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica	0,94%
23	MOLHB 1 1/2 10/08/27	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	Energetski sektor	MADŽARSKA	Obveznica	0,94%
24	PRXNA 1.207 01/19/26	PROSUS NV	Trajne potrošne dobrine	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,91%
25	ISPIM 0 5/8 02/24/26	INTESA SANPAOLO SPA	Finančna industrija	ITALIJA	Obveznica	0,91%
26	MQGAU 4.7471 01/23/30	MACQUARIE GROUP LTD	Finančna industrija	AVSTRALIJA	Obveznica	0,89%
27	GB02	GORENJSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,88%
28	BKNG 4 3/4 11/15/34	BOOKING HOLDINGS INC	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Obveznica	0,87%
29	ENBW 6 1/8 07/07/39	ENBW INTL FINANCE BV	Javne storitve	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,87%
30	ANNGR 4 1/4 04/10/34	VONOVIA SE	Nepremičnine	NEMČIJA	Obveznica	0,87%
31	SABSM 5 1/8 11/10/28	BANCO DE SABADELL SA	Finančna industrija	ŠPANIJA	Obveznica	0,86%
32	ENGIFP 3 5/8 03/06/31	ENGIE SA	Javne storitve	FRANCIJA	Obveznica	0,86%
33	AYVFP 4 01/24/31	AYVENS SA	Industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,86%
34	UNANA 1 3/4 03/25/30	UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV	Potrošne dobrine	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,86%
35	BPLN 1.467 09/21/41	BP CAPITAL MARKETS BV	Energetski sektor	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,86%
36	NWG 4 1/4 01/13/28	NATWEST MARKETS PLC	Finančna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica	0,86%
37	EJRAIL 4.11 02/22/43	EAST JAPAN RAILWAY CO	Industrija	JAPONSKA	Obveznica	0,86%
38	NGGLN 3 7/8 01/16/29	NATIONAL GRID PLC	Javne storitve	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica	0,86%
39	LFBANK 4 01/18/27	LANSFORSAKRINGAR BANK AB	Finančna industrija	ŠVEDSKA	Obveznica	0,85%
40	PBBGR 5 02/05/27	DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG	Finančna industrija	NEMČIJA	Obveznica	0,85%
41	SOCGEN 4 1/4 11/16/32	SOCIETE GENERALE SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,85%
42	VW 4 04/11/31	VOLKSWAGEN LEASING GMBH	Trajne potrošne dobrine	NEMČIJA	Obveznica	0,85%
43	ENIIM 3 7/8 01/15/34	ENI SPA	Energetski sektor	ITALIJA	Obveznica	0,85%
44	NACN 3 3/4 01/25/28	NATIONAL BANK OF CANADA	Finančna industrija	KANADA	Obveznica	0,85%
45	BPCEGP 4 3/8 07/13/28	BPCE SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,85%
46	INTNED 2 1/8 01/10/26	ING GROEP NV	Finančna industrija	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,84%
47	KPN 1 1/8 09/11/28	KONINKLIJKE KPN NV	Komunikacijske storitve	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,84%
48	T 0.8 03/04/30	AT&T INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Obveznica	0,84%
49	MHK 1 3/4 06/12/27	MOHAWK CAPITAL FINANCE SA	Trajne potrošne dobrine	LUKSEMBURG	Obveznica	0,84%
50	ATDBCN 1 7/8 05/06/26	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	Potrošne dobrine	KANADA	Obveznica	0,84%
51	TCLAU 1 3/4 03/29/28	TRANSURBAN FINANCE CO	Industrija	AVSTRALIJA	Obveznica	0,83%
52	ACAFP 3 7/8 11/28/34	CREDIT AGRICOLE SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,83%
53	BAYNGR 1 1/8 01/06/30	BAYER AG	Farmacija in zdravstvo	NEMČIJA	Obveznica	0,83%
54	ALFI PD, SIS	ALFI PD D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,83%
55	NEPSJ 3 3/8 07/14/27	NE PROPERTY BV	Nepremičnine	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,83%
56	COVFP 1 5/8 06/23/30	COVIVIO	Nepremičnine	FRANCIJA	Obveznica	0,83%
57	WFC 0 5/8 08/14/30	WELLS FARGO & COMPANY	Finančna industrija	ZDA	Obveznica	0,83%
58	MRLSM 2 3/8 07/13/27	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	Nepremičnine	ŠPANIJA	Obveznica	0,83%
59	GS 3 02/12/31	GOLDMAN SACHS GROUP INC	Finančna industrija	ZDA	Obveznica	0,83%
60	SUMIBK 1.546 06/15/26	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP	Finančna industrija	JAPONSKA	Obveznica	0,83%

Vse naložbe kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe		
61	RABOBK 1 1/4 03/23/26	COOPERATIEVE RABOBANK UA	Finančna industrija	NIZOZEMSKA	Obveznica		0,83%
62	EIB 0 5/8 01/22/29	EUROPEAN INVESTMENT BANK	Država	LUKSEMBURG	Obveznica		0,83%
63	ARVASL 4 09/22/26	ARVAL SERVICE LEASE SA	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica		0,83%
64	BFCM 3 1/8 09/14/27	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica		0,83%
65	DZ114	REPUBLIKA SLOVENIJA	Država	SLOVENIJA	Obveznica		0,82%
66	CAFP 1 7/8 10/30/26	CARREFOUR SA	Potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica		0,82%
67	BBVASM 3 3/8 09/20/27	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	Finančna industrija	ŠPANIJA	Obveznica		0,82%
68	TOYOTA 0 1/4 07/16/26	TOYOTA MOTOR CREDIT CORPORATION	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Obveznica		0,82%
69	SIEGR 2 1/2 09/08/27	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV	Industrija	NIZOZEMSKA	Obveznica		0,82%
70	RY 2 1/8 04/26/29	ROYAL BANK OF CANADA	Finančna industrija	KANADA	Obveznica		0,81%
71	PEUGOT 6 09/19/33	PSA TRESORERIE GIE	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica		0,81%
72	NDAFH 1 1/8 02/16/27	NORDEA BANK ABP	Finančna industrija	FINSKA	Obveznica		0,81%
73	UPS 1 1/2 11/15/32	UNITED PARCEL SERVICE, INC.	Industrija	ZDA	Obveznica		0,80%
74	MCFP 0 3/8 02/11/31	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica		0,80%
75	ABIB8 2 3/4 03/17/36	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	Potrošne dobrine	BELGIJA	Obveznica		0,79%
76	SLB 0 1/2 10/15/31	SCHLUMBERGER FINANCE BV	Energetski sektor	NIZOZEMSKA	Obveznica		0,77%
77	WBD 4.693 05/17/33	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Obveznica		0,76%
78	RDSALN 1 1/4 11/11/32	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV	Energetski sektor	NIZOZEMSKA	Obveznica		0,72%
79	SIJ8	SIJ D.D.	Surovine	SLOVENIJA	Obveznica		0,71%
80	NOVALJ 7 1/8 06/27/27	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,70%
81	BMW 1 1/8 01/10/28	BMW FINANCE NV	Trajne potrošne dobrine	NIZOZEMSKA	Obveznica		0,69%
82	EU 2 5/8 02/04/48	EUROPEAN UNION	Država	BELGIJA	Obveznica		0,69%
83	ABNANV 0.6 01/15/27	ABN AMRO BANK NV	Finančna industrija	NIZOZEMSKA	Obveznica		0,68%
84	ABESM 1 1/8 03/26/28	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS S.A.	Industrija	ŠPANIJA	Obveznica		0,67%
85	DLR 1 1/8 04/09/28	DIGITAL EURO FINCO LLC	Nepremičnine	ZDA	Obveznica		0,67%
86	TDV07	T - 2 D.O.O.	Komunikacijske storitve	SLOVENIJA	Obveznica		0,66%
87	ACP SIS	ADVANCE CAPITAL PARTNERS D.D.		SLOVENIJA	Alternativni sklad		0,66%
88	NOVALJ 4 1/2 05/29/30	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,64%
89	MARGRO 8 3/8 02/02/28	MAREX GROUP PLC	Finančna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica		0,63%
90	POSRSV 5.2 10/04/29	POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,61%
91	LCLOPP 9 08/05/26	LCL OPPORTUNITIES LUXEMBOURG SCS	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica		0,60%
92	TLSG	TELEKOM SLOVENIJE D.D.	Komunikacijske storitve	SLOVENIJA	Delnica		0,58%
93	GE03	GEN-I D.O.O.	Javne storitve	SLOVENIJA	Obveznica		0,57%
94	LKPG	LUKA KOPER D.D.	Industrija	SLOVENIJA	Delnica		0,56%
95	ALFI PE	ALFI PE D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad		0,56%
96	KRKG	KRKA D.D.	Farmacija in zdravstvo	SLOVENIJA	Delnica		0,56%
97	DEPOZIT NA ODPOKLIC	BKS BANK AG BANČNA PODRUŽNICA		AVSTRIJA	Depozit		0,54%
98	KBM12	OTP BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,50%
99	ECO II	ECM PARTNERJI D.D.		SLOVENIJA	Alternativni sklad		0,49%
100	ROMANI 1 3/8 12/02/29	ROMUNIJA	Država	ROMUNIJA	Obveznica		0,48%
101	PGB 2 1/8 10/17/28	REPUBLIKA PORTUGALSKA	Država	PORTUGALSKA	Obveznica		0,42%
102	BTPS 2 02/01/28	REPUBLIKA ITALIJA	Država	ITALIJA	Obveznica		0,41%
103	RAGB 0 3/4 02/20/28	REPUBLIKA AVSTRIJA	Država	AVSTRIJA	Obveznica		0,41%
104	NETHER 0 3/4 07/15/28	NIZOZEMSKA	Država	NIZOZEMSKA	Obveznica		0,41%
105	DBR 0 1/2 02/15/28	NEMČIJA	Država	NEMČIJA	Obveznica		0,41%
106	KO 1 7/8 09/22/26	THE COCA-COLA CO	Potrošne dobrine	ZDA	Obveznica		0,41%
107	RFGB 0 1/2 09/15/27	REPUBLIKA FINSKA	Država	FINSKA	Obveznica		0,41%
108	PEMEX 2 3/4 04/21/27	PETROLEOS MEXICANOS	Energetski sektor	MEHIKA	Obveznica		0,41%
109	XLV US	S&P 500 HEALTH CARE SECTOR ETF	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica		0,35%
110	NOVALJ 10 3/4 11/28/32	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,31%
111	NLBR	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Delnica		0,30%
112	GGB 3 3/4 01/30/28	REPUBLIKA GRČIJA	Država	GRČIJA	Obveznica		0,29%
113	DEPOZIT GB	GORENJSKA BANKA D.D.		SLOVENIJA	Depozit		0,28%
114	DB 1 5/8 01/20/27	DEUTSCHE BANK AG	Finančna industrija	NEMČIJA	Obveznica		0,28%
115	TIG2	TITUS GROUP D.O.O.	Industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,27%
116	VW 1 5/8 01/16/30	VOLKSWAGEN INTL FIN NV	Trajne potrošne dobrine	NIZOZEMSKA	Obveznica		0,26%
117	ALFI GROWTH	ALFI PE D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad		0,26%
118	CVI PRIVATE DEBT FUND II S.C.A	ALTER DOMUS MANAGEMENT COMPANY SA		LUKSEMBURG	Alternativni sklad		0,21%
119	ALK02	AGENCIJA ZA POSPEŠEVANJE LIKVIDNOSTI D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica		0,21%
120	DEPOZIT DBS	DEŽELNA BANKA SLOVENIJE D.D.		SLOVENIJA	Depozit		0,19%

Vse naložbe kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe	
121	IVZ US	ISHARES U.S. TELECOMMUNICATIONS ETF	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica	0,15%
122	HLT FP	AMUNDI ASSET MANAGEMENT	Farmacija in zdravstvo	FRANCIJA	Delnica	0,15%
123	APC1	AP KAPITAL 6 D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,14%
124	IN02	INCOM D.O.O.	Potrošne dobrine	SLOVENIJA	Obveznica	0,14%
125	LCLOPP 11 10/31/27	LCL OPPORTUNITIES LUXEMBOURG SCS	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica	0,11%
126	ELOG	ELEKTRO LJUBLJANA	Javne storitve	SLOVENIJA	Delnica	0,11%
127	LCLOPP 11 06/12/27	LCL OPPORTUNITIES LUXEMBOURG SCS	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica	0,11%
128	VAK01	VANTRIP, D.O.O.	Industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,10%
129	NLB SKLADI-ZELENI PREHOD I	NLB SKLADI D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,10%
130	CAC2	CALCIT D.O.O.	Surovine	SLOVENIJA	Obveznica	0,07%
131	APT3	AP KAPITAL 4 D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,06%
132	POL1	POLFIN D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,04%
133	ALFI PE III	ALFI PE D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,03%
134	EGKG	ELEKTRO GORENJSKA D.D.	Javne storitve	SLOVENIJA	Delnica	0,03%
135	EPRG	ELEKTRO PRIMORSKA D.D.	Javne storitve	SLOVENIJA	Delnica	0,03%
136	DAM1	DAMFIN D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,03%
137	AYMO FUND	FUNDCRAFT MANAGEMENT S.A R.L.		LUKSEMBURG	Alternativni sklad	0,02%
138	ECEG	ELEKTRO CELJE, D.D.	Javne storitve	SLOVENIJA	Delnica	0,01%
139	MS PE	MS PE D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,00%
140	0625529D CN	FIRSTGOLD CORP	Surovine	ZDA	Delnica	0,00%
141	Denarna sredstva				Denarna sredstva	0,34%
142	Drugo (terjatve in obveznosti)				Drugo	-0,08%