

URAVNOTEŽENI SKLAD

Poročilo o poslovanju kritnega sklada na dan 30.12.2016

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 PDA - delniški

v zadnjem mesecu	+2,02%
v zadnjih 12 mesecih	*
v zadnjih 60 mesecih	*

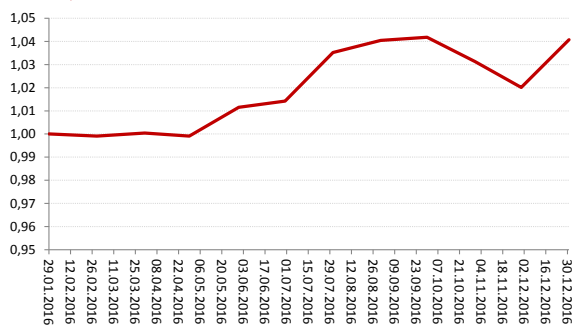
* Kritni sklad je bil ustanovljen s 1.1.2016.

Osnovni podatki	29.01.2016	30.12.2016
Vrednost enote premoženja (VEP)	1,0000 €	1,0407 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	- €	1.465.991 €

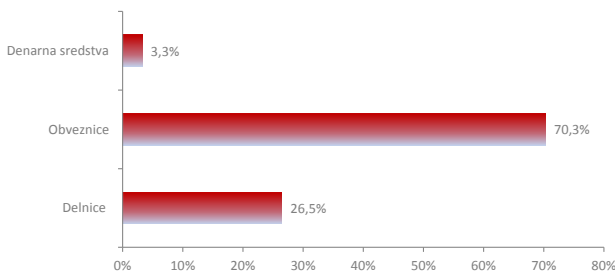
Stroški vlagatelja

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

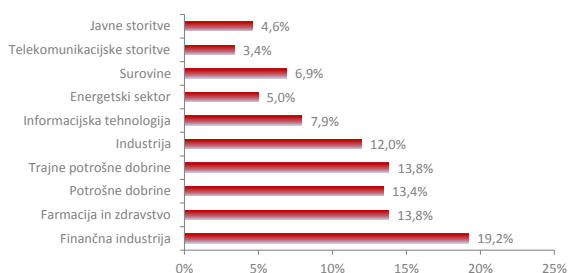
Gibanje VEP



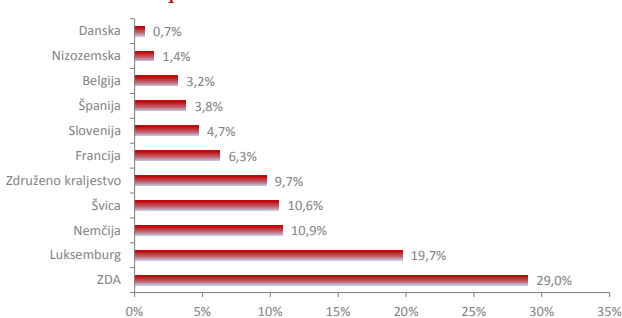
Sestava sredstev po naložbenih kategorijah



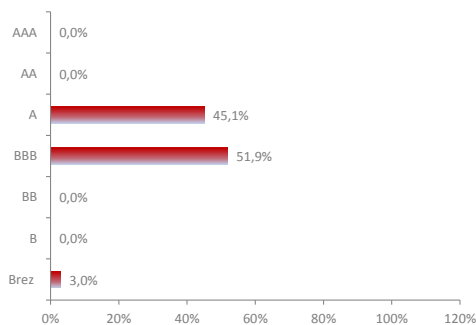
Delnice - sektorska porazdelitev



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	9,68%
2	IBCS GY	iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF		Irsko	Obvezniški indeksni skladi	8,21%
3	TURKEY 5 1/8 05/18/20	Turkey Government International Bond		Turčija	Obveznica	7,57%
4	EUNS GY	iShares Euro Corporate Bond ex-financials 1-5 Yr		Irsko	Obvezniški indeksni skladi	7,54%
5	BGARIA 1 7/8 03/21/23	Bulgaria Government International Bond		Bolgarija	Obveznica	7,23%
6	ROMANI 2 3/4 10/29/25	Romanian Government International Bond		Romunija	Obveznica	7,15%
7	IRISH 1 05/15/26	Ireland Government Bond		Irsko	Obveznica	7,02%
8	BTIPS 2 12/01/25	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro		Italija	Obveznica	7,02%
9	MEX 1 5/8 03/06/24	Mexico Government International Bond		Mehika	Obveznica	6,77%
10	XSG6 GY	db x-trackers Stoxx Europe 600 UCITS ETF DR		Luksemburg	Delniški indeksni skladi	5,22%

*Deset največjih naložb predstavlja 73,41 % čiste vrednosti sredstev kritnega sklada.

V primeru izbire kritnega sklada s srednjo delniško izpostavljenostjo naložbeno tveganje v celoti prevzema zavarovavec. 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.

