

# Mesečno poročilo podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi



**JANUAR 2022**

[WWW.TRIGLAVSKLADI.SI](http://WWW.TRIGLAVSKLADI.SI)

**080 10 19**

# PODSKLADI

Triglav Aktivni

Triglav Azija

Triglav Evropa

Triglav High Yield Bond

Triglav Hitro rastoča podjetja

Triglav Jugovzhodna Evropa

Triglav Money Market EUR

Triglav Obvezniški

Triglav Preudarni

Triglav Rastoči trgi

Triglav Renta

Triglav Severna Amerika

Triglav Steber Global

Triglav Svetovni razviti trgi

Triglav Tehnologija

Triglav Top Brands

Triglav Zdravje in farmacija

Triglav Zeleni



# MEŠANI FLEKSIBILNI PODSKLAD

## Triglav Aktivni

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31.1.2022

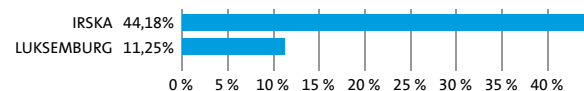
DONOSNOST

| 12 mesecev | 36 mesecev | 60 mesecev |
|------------|------------|------------|
| 12,29%     | /          | /          |

NALOŽBENA POLITIKA

Sklad Triglav Aktivni se glede na vrsto naložb ter glede na naložbeno strategijo uvršča med mešane fleksibilne globalne sklade s kapitalsko zaščito. Osnovni naložbeni cilj sklada je zagotavljanje dolgoročne rasti vrednosti premoženja ob uravnavanju stopnje tveganja s finančnimi mehanizmi. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti ne upošteva primerjalni indeks, saj je osnovni cilj kontrola volatilnosti ter zaščita kapitala. Prizadevno ciljanje letne volatilnosti znaša okoli 10 odstotkov, cilj zaščite kapitala pa je višina 80 odstotkov od najvišje dosežene vrednosti enote premoženja podsklada v zadnjem letu dni.

#### Sestava naložb po državah



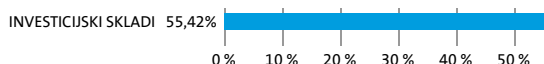
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 31.1.2022

| Oznaka naložbe                           | %    |
|--|------|
| ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF - CSPX LN | 8,88 |
| ISHARES MSCI WORLD UCITS ETF A - EUNL GY | 8,79 |
| INVECO S&P 500 UCITS ETF - SPXS LN       | 7,61 |
| XTRACKERS MSCI WORLD UCITS ETF - XDWD GY | 7,54 |
| SPDR MSCI ACWI ETF - SPYY GY             | 5,02 |
| LYXOR CORE STOXX EUROPE 600 DR - MEUD FP | 5,00 |
| AMUNDI MSCI EM ASIA UCITS ETF - AASI FP  | 4,93 |
| XTRACKERS MSCI WORLD INFORMATI - XDWT GY | 2,58 |
| ISHARES EURO GOVERNMENT BOND U - EUNH GY | 2,45 |
| XTRACKERS II EUR CORPORATE BON - XBLC GY | 1,32 |

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

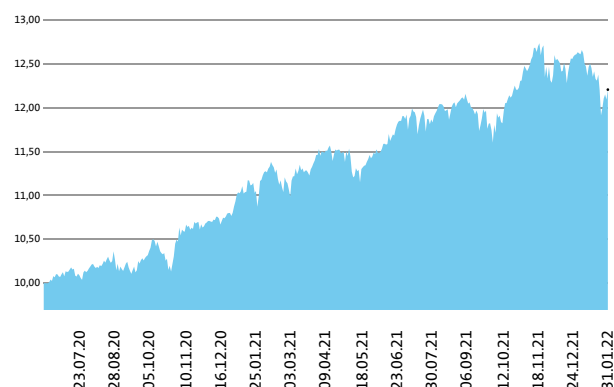
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|
|---|---|---|---|---|---|---|

Nižje tveganje  
Potencialno nižji donosi

Višje tveganje  
Potencialno višji donosi

|                        |                             |
|------------------------|-----------------------------|
| DATUM USTANOVITVE:     | 22.6.2020                   |
| GEOGRAFSKA USMERITEV:  | GLOBALNI TRGI               |
| NALOŽBENA POLITIKA:    | MEŠANI FLEKSIBILNI PODSKLAD |
| VELIKOST PODSKLADA:    | 66,049 mio EUR              |
| VEP (31.1.2022)        | 12,21 EUR                   |
| UPRAVLJAVEC PODSKLADA: | Alexandr Gutirea, mag., CFA |

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Aktivni je v mesecu januarju izgubil 3,3 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI ACWI je izgubil 3,9 odstotka, indeks državnih obveznic iBoxx EUR Liquid Sovereigns Global je izgubil 1,3 odstotka, medtem ko je indeks podjetniških obveznic iBoxx EUR Liquid Corporates izgubil 1,2 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobili ETF iShares Core EUR Govt Bond UCITS, ki je padel za 1,4 odstotka, ETF Amundi MSCI EM Asia UCITS, ki je padel za 1,7 odstotka, in ETF Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS, ki je prav tako padel za 1,7 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegli ETF Xtrackers MSCI World UCITS, ki je padel za 5,4 odstotka, ETF iShares Core MSCI World UCITS, ki je prav tako padel za 5,4 odstotka, in ETF Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS, ki je padel za 9,7 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

PODATKI O PODSKLADU

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Mešani fleksibilni podsklad Triglav Aktivni je podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ga upravlja družba Triglav Skladi, d. o. o., Ljubljana. Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ključni podatki za vlagatelje so v slovenskem jeziku vlagateljem brezplačno na voljo na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje in na spletni strani [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Podatki o gibanju vrednosti enot premoženja vseh podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi so, med drugim, objavljeni v dnevnem časopisu in na spletni strani družbe. Vrednost enote premoženja niha, zato donosi v preteklosti ne zagotavljajo donosov v prihodnosti. Provizijska politika: maksimalni vstopni stroški do 3 %, izstopni stroški pri nekaterih varčevalnih shemah do 2 %. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Ocena tveganja in pričakovane donosnosti, prikazana v sintetičnem kazalniku, je izdelana na osnovi preteklih podatkov o poslovanju sklada. Podatki, ki se uporabljajo za izračun, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja in pričakovane donosnosti v prihodnje. Glede na dejansko poslovanje sklada v prihodnosti se lahko ocena spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Metodologija izračuna podatkov, predstavljenih v mesečnem poročilu, je vlagateljem na voljo na spletni strani družbe.

# DELNIŠKI PODSKLAD

## Triglav Azija

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31.1.2022

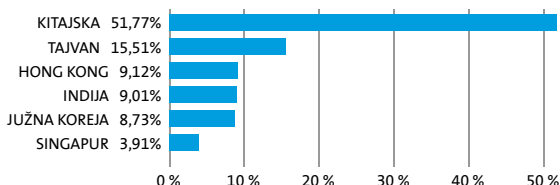
DONOSNOST

| 12 mesecev | 36 mesecev | 60 mesecev |
|------------|------------|------------|
| -20,56%    | 31,60%     | 45,80%     |

NALOŽBENA POLITIKA

Osnovni cilj delniškega podsklada Triglav Azija je doseganje visokih donosov na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend ter s tem zagotavljanje dolgoročne rasti vrednosti enote premoženja. Naložbe podsklada so regionalno usmerjene, in sicer pretežno v delnice podjetij s sedežem na enem od azijskih trgov. Omenjene naložbe skupaj predstavljajo najmanj 80 odstotkov vseh sredstev podsklada, do 10 odstotkov sredstev pa ima podsklad možnost razpršiti na druge razvite in hitro rastoče trge.

#### Sestava naložb po državah



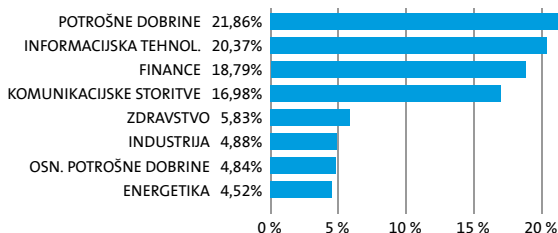
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 31.1.2022

| Oznaka naložbe                        | %    |
|---------------------------------------|------|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR - 2330 TT | 8,94 |
| TENCENT HOLDINGS LTD - 700 HK         | 8,68 |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD - BABA US   | 6,34 |
| RELIANCE INDUSTRIES LTD - RIGD LI     | 4,52 |
| HDFC BANK LTD - HDB US                | 4,50 |
| MEITUAN DIANPING - 3690 HK            | 4,43 |
| AIA GROUP LTD - 1299 HK               | 4,20 |
| LI NING CO LTD - 2331 HK              | 4,08 |
| CHAILEASE HOLDING CO LTD - 5871 TT    | 4,00 |
| SEA LTD - SE US                       | 3,91 |

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

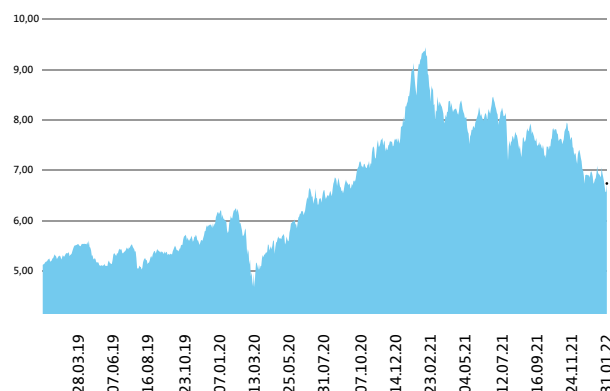
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|
|---|---|---|---|---|---|---|

Nižje tveganje  
Potencialno nižji donosi

Višje tveganje  
Potencialno višji donosi

|                        |                             |
|------------------------|-----------------------------|
| DATUM USTANOVITVE:     | 31.8.2006                   |
| GEOGRAFSKA USMERITEV:  | AZIJA                       |
| NALOŽBENA POLITIKA:    | DELNIŠKI PODSKLAD           |
| VELIKOST PODSKLADA:    | 28,123 mio EUR              |
| VEP (31.1.2022)        | 6,74 EUR                    |
| UPRAVLJAVEC PODSKLADA: | Alexandr Gutirea, mag., CFA |

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Azija je v mesecu januarju izgubil 3,5 odstotka. Indeks azijskih podjetij MSCI AC Asia EX Japan je izgubil 1,6 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali filipinski MSCI Philippines, ki je pridobil 5,5 odstotka, hongkonški MSCI Hong Kong, ki je pridobil 2,6 odstotka, in indonezijski MSCI Indonesia, ki je pridobil 1,8 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali kitajski MSCI China, ki je izgubil 1,4 odstotka, malezijski MSCI Malaysia, ki je izgubil 2,1 odstotka, in korejski MSCI Korea, ki je izgubil 9,1 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice kitajskega podjetja iz sektorja financ Ping An Insurance Group Co of China Ltd, ki so višje za 10,1 odstotka, kitajskega podjetja iz sektorja financ China Merchants Bank Co Ltd, ki so višje za 8,8 odstotka, in kitajskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin JD.com Inc, ki so višje za 8,5 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice kitajskega podjetja iz sektorja komunikacij Bilibili Inc, ki so nižje za 22,8 odstotka, kitajskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Kingdee International Software Group Co Ltd, ki so nižje za 25,4 odstotka, in singapurskega podjetja iz sektorja komunikacij Sea Ltd, ki so nižje za 31,8 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

PODATKI O PODSKLADU

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Delniški podsklad Triglav Azija je podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ga upravlja družba Triglav Skladi, d. o. o., Ljubljana. Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ključni podatki za vlagatelje so v slovenskem jeziku vlagateljem brezplačno na voljo na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje in na spletni strani [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Podatki o gibanju vrednosti enot premoženja vseh podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi so, med drugim, objavljeni v dnevnem časopisju in na spletni strani družbe. Vrednost enote premoženja niha, zato donosi v preteklosti ne zagotavljajo donosov v prihodnosti. Provizijska politika: maksimalni vstopni stroški do 3 %, izstopni stroški pri nekaterih varčevalnih shemah do 2 %. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Ocena tveganja in pričakovane donosnosti, prikazana v sintetičnem kazalniku, je izdelana na osnovi preteklih podatkov o poslovanju sklada. Podatki, ki se uporabljajo za izračun, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja in pričakovane donosnosti v prihodnje. Glede na dejansko poslovanje sklada v prihodnosti se lahko ocena spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Metodologija izračuna podatkov, predstavljenih v mesečnem poročilu, je vlagateljem na voljo na spletni strani družbe.

# DELNIŠKI PODSKLAD

## Triglav Evropa

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31.1.2022

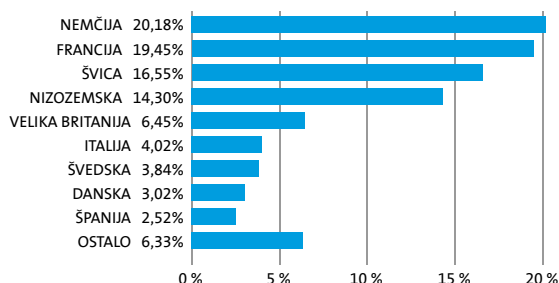
DONOSNOST

| 12 mesecev | 36 mesecev | 60 mesecev |
|------------|------------|------------|
| 16,36%     | 28,36%     | 26,49%     |

NALOŽBENA POLITIKA

Triglav Evropa je regionalni delniški sklad. Naložbe podsklada so pretežno usmerjene v delnice evropskih izdajateljev s pozitivno dolgoročno perspektivo poslovanja. Naložbe v delnice podjetij in v enote delniških ciljnih skladov skupaj predstavljajo najmanj 85 odstotkov vseh sredstev podsklada.

#### Sestava naložb po državah



#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

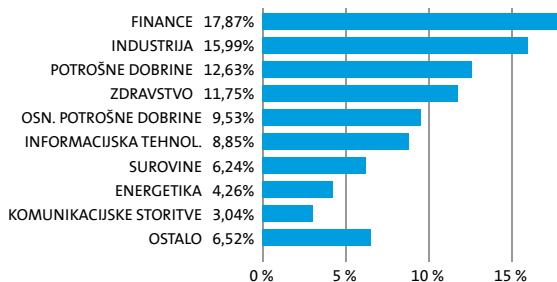


SESTAVA NALOŽB

#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 31.1.2022

| Oznaka naložbe                              | %    |
|---|------|
| NESTLE SA - NESN SW                         | 4,16 |
| ASML HOLDING NV - ASML NA                   | 4,03 |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE - MC FP | 3,41 |
| ASTRAZENECA PLC - AZN LN                    | 2,91 |
| ROCHE HOLDING AG - ROG SW                   | 2,78 |
| LONZA GROUP AG - LONN SW                    | 2,75 |
| L'OREAL SA - OR FP                          | 2,70 |
| ALLIANZ AG - ALV GY                         | 2,49 |
| SCHNIEDER ELECTRIC SE - SU FP               | 2,39 |
| BNP PARIBAS - BNP FP                        | 2,26 |

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|
|---|---|---|---|---|---|---|

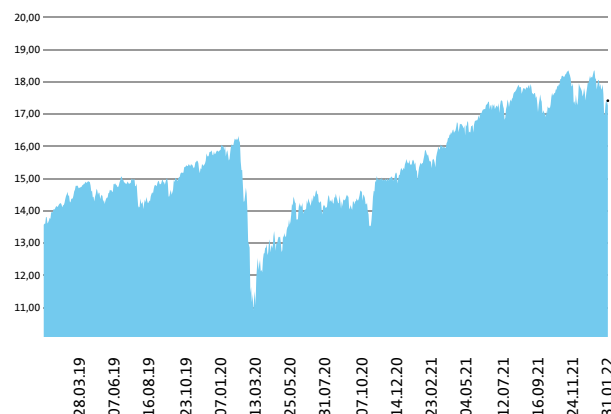
Nižje tveganje  
Potencialno nižji donosi

Višje tveganje  
Potencialno višji donosi

|                        |                                  |
|------------------------|----------------------------------|
| DATUM USTANOVITVE:     | 22.12.2005                       |
| GEOGRAFSKA USMERITEV:  | EVROPA                           |
| NALOŽBENA POLITIKA:    | DELNIŠKI PODSKLAD                |
| VELIKOST PODSKLADA:    | 35,362 mio EUR                   |
| VEP (31.1.2022)        | 17,42 EUR                        |
| UPRAVLJAVEC PODSKLADA: | Sašo Ivanović, univ. dipl. ekon. |

PODATKI O PODSKLADU

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Evropa je v mesecu januarju izgubil 4 odstotke. Evropski delniški indeks MSCI Europe je izgubil 3,2 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najboljše odrezali britanski FTSE, ki je pridobil 2,1 odstotka in irski ISEQ, ki je pridobil 0,7 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali švicarski SMI, ki je izgubil 5,7 odstotka, švedski OMX, ki je izgubil 7,5 odstotka, in danski KFX, ki je izgubil 10,2 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice britanskega podjetja iz sektorja financ Standard Chartered PLC, ki so višje za 21,0 odstotka, italijanskega podjetja iz sektorja financ Intesa Sanpaolo SpA, ki so višje za 15,2 odstotka, in francoskega podjetja iz sektorja energetike TotalEnergies SE, ki so višje za 12,5 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice švicarskega podjetja iz sektorja surovin Givaudan SA, ki so nižje za 20,9 odstotka, španskega podjetja iz sektorja komunikacij Cellnex Telecom SA, ki so nižje za 21,3 odstotka, in nizozemskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Adyen NV, ki so nižje za 22,6 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Delniški podsklad Triglav Evropa je podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ga upravlja družba Triglav Skladi, d. o. o., Ljubljana. Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ključni podatki za vlagatelje so v slovenskem jeziku vlagateljem brezplačno na voljo na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje in na spletni strani [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Podatki o gibanju vrednosti enot premoženja vseh podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi so, med drugim, objavljeni v dnevnem časopisju in na spletni strani družbe. Vrednost enote premoženja nima, zato donosi v preteklosti ne zagotavljajo donosov v prihodnosti. Provizijska politika: maksimalni vstopni stroški do 3 %, izstopni stroški pri nekaterih varčevalnih shemah do 2 %. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Ocena tveganja in pričakovane donosnosti, prikazana v sintetičnem kazalniku, je izdelana na osnovi preteklih podatkov o poslovanju sklada. Podatki, ki se uporabljajo za izračun, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja in pričakovane donosnosti v prihodnje. Glede na dejansko poslovanje sklada v prihodnosti se lahko ocena spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Metodologija izračuna podatkov, predstavljenih v mesečnem poročilu, je vlagateljem na voljo na spletni strani družbe.

# OBVEZNIŠKI PODSKLAD

## Triglav High Yield Bond

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31.1.2022

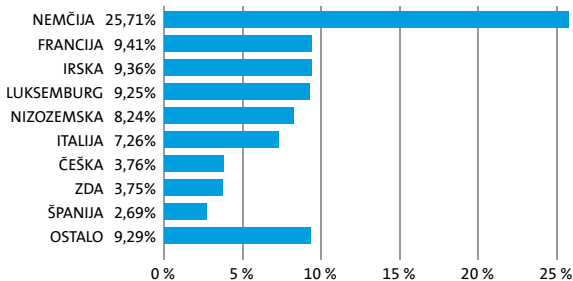
DONOSNOST

|            |            |            |
|------------|------------|------------|
| 12 mesecev | 36 mesecev | 60 mesecev |
| -0,88%     | 11,10%     | 8,92%      |

NALOŽBENA POLITIKA

Podsklad Triglav High Yield Bond je sklad obveznic izven naložbenega razreda. Naložbeni cilj podsklada je zagotavljati dolgoročno kapitalsko rast na osnovi tekočih prihodkov od obresti dolžniških vrednostnih papirjev in kapitalskih dobičkov pri upravljanju naložb. Skupaj izpostavljenost do obveznic predstavlja najmanj 80 odstotkov sredstev sklada, pri tem je najmanj 70 odstotkov sredstev izpostavljenih do obveznic zunaj naložbenega razreda.

#### Sestava naložb po državah



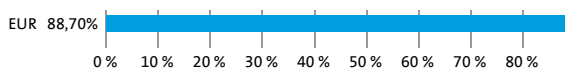
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 31.1.2022

| Oznaka naložbe                                   | %    |
|--|------|
| ISHARES EURO HIGH YIELD CORPOR - IHYG LN         | 8,74 |
| RAFFINERIE HEIDE GMBH - RAFHEI 6 3/8 12/01/22    | 6,72 |
| ADLER REAL ESTATE AG - ADLERR 1 1/2 04/17/22     | 6,17 |
| KME SE - KMEAGR 6 3/4 02/01/23                   | 6,06 |
| ENERGO PRO AS - ENGPOR 4 12/07/22                | 3,76 |
| INTER MEDIA COMMUNICATIO - INTERM 4 7/8 12/31/22 | 3,46 |
| CORESTATE CAPITAL HOLD - CCAPGR 3 1/2 04/15/23   | 3,37 |
| CORESTATE CAPITAL HOLD - CCAPGR 1 3/8 11/28/22   | 3,35 |
| IMMOBILIARE GRANDE DIST - IGDIM 2 1/8 11/28/24   | 3,17 |
| TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR - TEVA 1 1/4 03/31/23 | 3,13 |

#### Sestava naložb po valutah



TVEGANOST

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

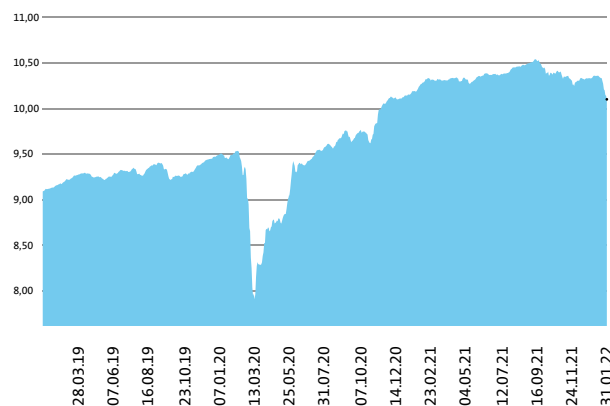
Nižje tveganje  
Potencialno nižji donosi

Višje tveganje  
Potencialno višji donosi

DATUM USTANOVITVE: 9.5.2011  
GEOGRAFSKA USMERITEV: SVET  
NALOŽBENA POLITIKA: OBVEZNIŠKI PODSKLAD  
VELIKOST PODSKLADA: 16,143 mio EUR  
VEP (31.1.2022): 10,10 EUR  
UPRAVLJAVEC PODSKLADA: Vid Pajič, dipl. ekon.

PODATKI O PODSKLADU

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav High Yield Bond je v mesecu januarju izgubil 2,23 odstotka. Indeks obveznic izven naložbenega razreda Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Index je izgubil 1,37 odstotka. Indeks obveznic bonitetne ocene BB je izgubil 1,39 odstotka, indeks obveznic bonitetne ocene B je izgubil 1,54 odstotka, indeks obveznic bonitetne ocene CCC pa je izgubil 1,38 odstotka. Med naložbami v portfelju so se tokrat najbolj odrezale italijanske INTERM 4 7/8 12/31/22, ki so višje za 2,29 odstotka, luksemburške CCAPGR 1 3/8 11/28/22, ki so višje za 1,92 odstotka, in nizozemske PRMHL 6 3/4 08/15/23, ki so višje za 1,35 odstotka. Najslabše pa so se po drugi strani odrezale nemške RAFHEI 6 3/8 12/01/22, ki so nižje za 3,87 odstotka, francoske NVFVES 5 06/15/25, ki so nižje za 5,50 odstotka, in mehiške CREAL 5 02/01/27, ki so nižje za 49,97 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Obvezniški podsklad Triglav High Yield Bond je podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ga upravlja družba Triglav Skladi, d. o. o., Ljubljana. Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in Ključni podatki za vlagatelje so v slovenskem jeziku vlagateljem brezplačno na voljo na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje in na spletni strani [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Podatki o gibanju vrednosti enot premoženja vseh podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi so, med drugim, objavljeni v dnevnem časopisu in na spletni strani družbe. Vrednost enote premoženja niha, zato donosi v preteklosti ne zagotavljajo donosov v prihodnosti. Provizijska politika: maksimalni vstopni stroški do 1,5 %, izstopni stroški pri nekaterih varčevalnih shemah do 1,5 %. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazani donos. Ocena tveganja in pričakovane donosnosti, prikazana v sintetičnem kazalniku, je izdelana na osnovi preteklih podatkov o poslovanju sklada. Podatki, ki se uporabljajo za izračun, niso nujno zanesljivi pokazatelj profila tveganja in pričakovane donosnosti v prihodnje. Glede na dejansko poslovanje sklada v prihodnosti se lahko ocena spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Metodologija izračuna podatkov, predstavljenih v mesečnem poročilu, je vlagateljem na voljo na spletni strani družbe.

# DELNIŠKI PODSKLAD

## Triglav Hitro rastoča podjetja

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31.1.2022

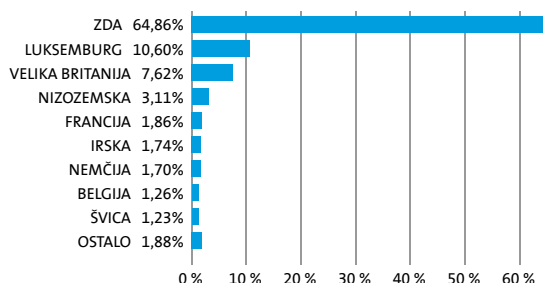
DONOSNOST

| 12 mesecev | 36 mesecev | 60 mesecev |
|------------|------------|------------|
| 11,55%     | 40,89%     | 48,43%     |

NALOŽBENA POLITIKA

Triglav Hitro rastoča podjetja je specializiran delniški podsklad, ki svoja sredstva vloga globalno, v manjša podjetja (do največ 8 milijard evrov tržne kapitalizacije), ki imajo veliko potencialno rast, posledično visoko stopnjo rasti dobička ter nadpovprečno pričakovano donosnost. Naložbe v delnice in v enote investicijskih skladov skupaj predstavljajo najmanj 85 odstotkov vseh sredstev podsklada. Delež naložb v podjetja z nizko tržno kapitalizacijo ni nižji od 80 odstotkov sredstev podsklada.

#### Sestava naložb po državah



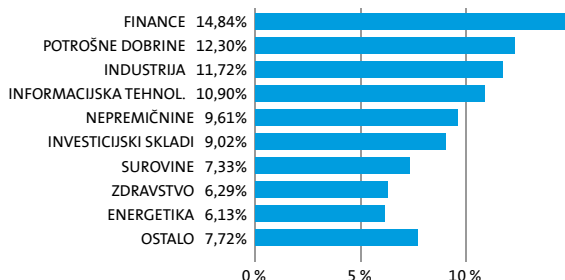
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 31.1.2022

| Oznaka naložbe                                     | %    |
|--|------|
| XTRACK - MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF - XXSC GY | 9,02 |
| DIAMONDBACK ENERGY INC - FANG US                   | 2,82 |
| COMERICA INC - CMA US                              | 2,82 |
| CONCENTRIX CORP - CNXC US                          | 2,57 |
| MARATHON OIL CORP - MRO US                         | 2,36 |
| KIMCO REALTY CORP - KIM US                         | 2,17 |
| JABIL INC - JBL US                                 | 2,16 |
| CARLISLE COS INC - CSL US                          | 2,14 |
| EAST WEST BANCORP INC - EWBC US                    | 1,93 |
| JONES LANG LASALLE INC - JLL US                    | 1,92 |

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

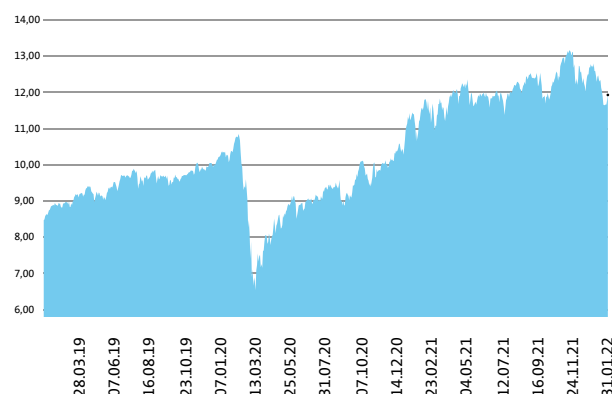
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|
|---|---|---|---|---|---|---|

Nižje tveganje  
Potencialno nižji donosi

Višje tveganje  
Potencialno višji donosi

|                        |                   |
|------------------------|-------------------|
| DATUM USTANOVITVE:     | 31.8.2006         |
| GEOGRAFSKA USMERITEV:  | SVET              |
| NALOŽBENA POLITIKA:    | DELNIŠKI PODSKLAD |
| VELIKOST PODSKLADA:    | 28,047 mio EUR    |
| VEP (31.1.2022)        | 11,93 EUR         |
| UPRAVLJAVEC PODSKLADA: | mag. Mitja Baša   |

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Hitro rastoča podjetja je v mesecu januarju izgubil 6,3 odstotka. Indeksa malih ameriških podjetij MSCI USA Small Cap in malih evropskih podjetij MSCI Europe Small Cap sta izgubila vsak 6,7 odstotka. Med sektorskimi indeksi malih ameriških podjetij so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja energetike, ki je pridobil 11,9 odstotka, indeks podjetij iz sektorja financ, ki je izgubil 0,9 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja surovin, ki je izgubil 2,7 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja industrije, ki je izgubil 8,6 odstotka, indeks podjetij iz sektorja informacijske tehnologije, ki je izgubil 9,0 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja zdravstva, ki je izgubil 11,3 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja energetike Marathon Oil Corp, ki so višje za 20,4 odstotka, irskega podjetja iz sektorja financ Bank of Ireland Group PLC, ki so višje za 19,6 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja energetike Diamondback Energy Inc, ki so višje za 18,8 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Silicon Laboratories Inc, ki so nižje za 18,8 odstotka, švicarskega podjetja iz sektorja zdravstva Tecan Group AG, ki so nižje za 20,0 odstotka, in britanskega podjetja iz sektorja zdravstva Dechra Pharmaceuticals PLC, ki so nižje za 21,2 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

Delniški podsklad Triglav Hitro rastoča podjetja je podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ga upravlja družba Triglav Skladi, d. o. o., Ljubljana. Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in Ključni podatki za vlagatelje so v slovenskem jeziku vlagateljem brezplačno na voljo na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje in na spletni strani [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Podatki o gibanju vrednosti enot premoženja vseh podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi so, med drugim, objavljeni v dnevnem časopisu in na spletni strani družbe. Vrednost enote premoženja niha, zato donosi v preteklosti ne zagotavljajo donosov v prihodnosti. Provizijska politika: maksimalni vstopni stroški do 3 %, izstopni stroški pri nekaterih varčevalnih shemah do 2 %. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Ocena tveganja in pričakovane donosnosti, prikazana v sintetičnem kazalniku, je izdelana na osnovi preteklih podatkov o poslovanju sklada. Podatki, ki se uporabljajo za izračun, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja in pričakovane donosnosti v prihodnje. Glede na dejansko poslovanje sklada v prihodnosti se lahko ocena spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Metodologija izračuna podatkov, predstavljenih v mesečnem poročilu, je vlagateljem na voljo na spletni strani družbe.

PODATKI O PODSKLADU

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

# DELNIŠKI PODSKLAD

## Triglav Jugovzhodna Evropa

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31.1.2022

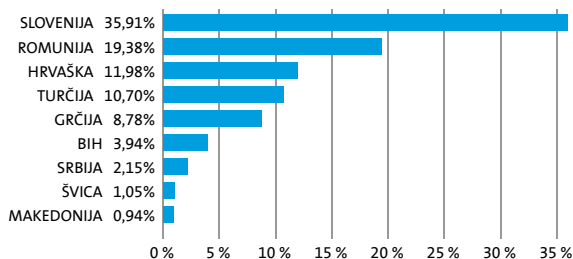
DONOSNOST

| 12 mesecev | 36 mesecev | 60 mesecev |
|------------|------------|------------|
| 20,22%     | 22,18%     | 18,11%     |

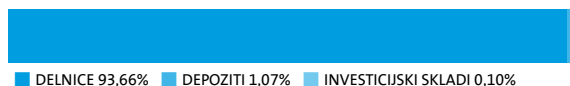
NALOŽBENA POLITIKA

Triglav Jugovzhodna Evropa je regijski delniški podsklad z naložbeno politiko, usmerjeno na kapitalne trge balkanskih držav Slovenije, Hrvaške, Bosne in Hercegovine, Srbije, Bolgarije, Romunije, Grčije in Turčije. Skupna značilnost držav, kamor sklad usmerja svoja sredstva, je vstop oz. približevanje Evropski uniji. Močna gospodarska rast, pritek svežega domačega in tujega kapitala, tranzicijsko obdobje, nedokončane privatizacijske zgodbe in lastniška konsolidacija so dejavniki, ki pomembno vplivajo na razvoj regije.

#### Sestava naložb po državah



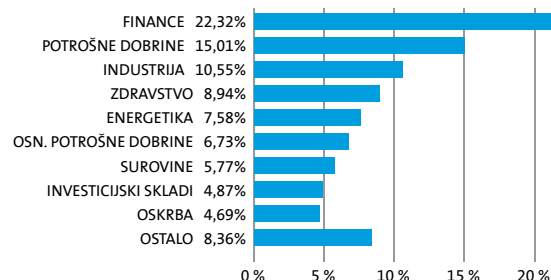
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 31.1.2022

| Oznaka naložbe                              | %    |
|---|------|
| PETROL D.D. - PETG                          | 8,14 |
| KRKA D.D. NOVO MESTO - KRKG                 | 8,00 |
| NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD - NLBR            | 6,10 |
| OMV PETROM SA - SNP RO                      | 4,86 |
| FONDUL PROPRIETATEA SA/FUND - FP RO         | 4,77 |
| BANCA TRANSILVANIA - TLV RO                 | 4,51 |
| ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D. LJUBLJANA - ZVTG | 4,35 |
| POZAVAROVALNICA SAVA D.D. - POSR            | 4,27 |
| SOCIETATEA NATIONALA NUCLEAREL - SNN RO     | 2,60 |
| ERICSSON NIKOLA TESLA - ERNT CZ             | 2,36 |

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|
|---|---|---|---|---|---|---|

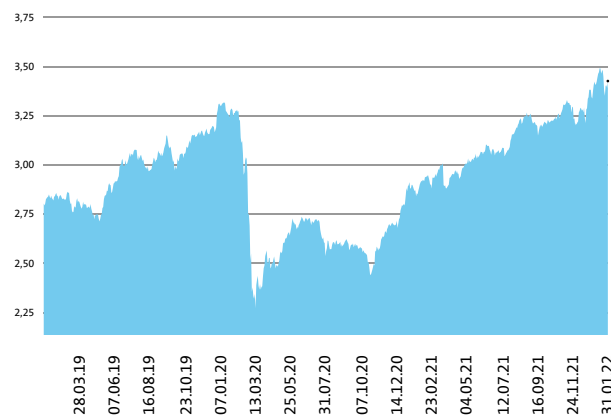
Nižje tveganje  
Potencialno nižji donosi

Višje tveganje  
Potencialno višji donosi

|                        |                        |
|------------------------|------------------------|
| DATUM USTANOVITVE:     | 31.8.2006              |
| GEOGRAFSKA USMERITEV:  | JUGOVZHODNA EVROPA     |
| NALOŽBENA POLITIKA:    | DELNIŠKI PODSKLAD      |
| VELIKOST PODSKLADA:    | 56,073 mio EUR         |
| VEP (31.1.2022)        | 3,43 EUR               |
| UPRAVLJAVEC PODSKLADA: | mag. Matjaž Dlesk, CFA |

PODATKI O PODSKLADU

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Jugovzhodna Evropa je v mesecu januarju pridobil 2,7 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali bosanski BIRS, ki je pridobil 26,2 odstotka, turški XU100, ki je pridobil 10,0 odstotka, in grški ASE, ki je pridobil 4,9 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali hrvaški CRO, ki je pridobil 2,4 odstotka, romunski BET, ki je pridobil 1,0 odstotka, in bosanski SASX10, ki je izgubil 2,7 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice turškega letalskega prevoznika Turk Hava Yollari AO (Turkish Airlines), ki so višje za 46,4 odstotka, turškega podjetja iz sektorja industrije Tekfen Holding AS, ki so višje za 27,4 odstotka, in grške banke Alpha Bank AE, ki so višje za 23,5 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice britanskega podjetja iz sektorja osnovnih dobrin Coca-Cola HBC AG, ki so nižje za 3,5 odstotka, romunskega podjetja iz sektorja energetike OMV Petrom SA, ki so nižje za 5,4 odstotka, in grškega podjetja iz sektorja javne oskrbe Public Power Corp SA, ki so nižje za 8,3 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Delniški podsklad Triglav Jugovzhodna Evropa je podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ga upravlja družba Triglav Skladi, d. o. o., Ljubljana. Perspektivno Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ključni podatki za vlagatelje so v slovenskem jeziku vlagateljem brezplačno na voljo na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje in na spletni strani [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Podatki o gibanju vrednosti enot premoženja vseh podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi so, med drugim, objavljeni v dnevnem časopisu in na spletni strani družbe. Vrednost enote premoženja niha, zato donosi v preteklosti ne zagotavljajo donosov v prihodnosti. Provizijska politika: maksimalni vstopni stroški do 3 %, izstopni stroški pri nekaterih varčevalnih shemah do 2 %. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Ocena tveganja in pričakovane donosnosti, prikazana v sintetičnem kazalniku, je izdelana na osnovi preteklih podatkov o poslovanju sklada. Podatki, ki se uporabljajo za izračun, niso nujno zanesljivi pokazatelji profila tveganja in pričakovane donosnosti v prihodnje. Glede na dejansko poslovanje sklada v prihodnosti se lahko ocena spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Metodologija izračuna podatkov, predstavljenih v mesečnem poročilu, je vlagateljem na voljo na spletni strani družbe.



# SKLAD DENARNEGA TRGA

## Triglav Money Market EUR

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31.1.2022

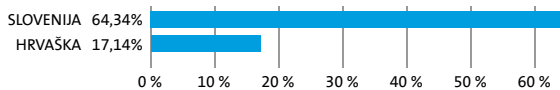
DONOSNOST

|            |            |            |
|------------|------------|------------|
| 12 mesecev | 36 mesecev | 60 mesecev |
| -0,46%     | -1,10%     | -1,40%     |

NALOŽBENA POLITIKA

Podsklad Triglav Money Market EUR se uvršča med standardne sklade denarnega trga s spremenljivo neto vrednostjo sredstev. Sredstva nalaga v instrumente denarnega trga in bančne depozite, ki so izdani v evro valuti ter v enote ciljnih skladov denarnega trga. Osnovni naložbeni cilj podsklada je ohranitev glavnice in donosnost, skladna z obrestnimi merami na denarnem trgu ob visoki varnosti naložb (nizko tveganje) ter visoki stopnji likvidnosti.

#### Sestava naložb po državah



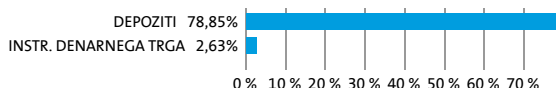
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 31.1.2022

| Oznaka naložbe                      | %     |
|-------------------------------------|-------|
| DEPOZIT BKS BANK AG                 | 13,86 |
| DEPOZIT NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR | 13,83 |
| DEPOZIT BANKA SPARKASSE D.D.        | 13,53 |
| DEPOZIT NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D. | 13,44 |
| DEPOZIT ADDIKO BANK D.D. ZAGREB     | 8,79  |
| DEPOZIT KENTBANK D.D.               | 6,15  |
| GEN-I D.O.O. - GEN10                | 2,63  |
| DEPOZIT ADDIKO BANK D.D. ZAGREB     | 2,20  |
| DEPOZIT SKB D.D.                    | 1,46  |
| DEPOZIT GORENJSKA BANKA D.D.        | 0,79  |

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

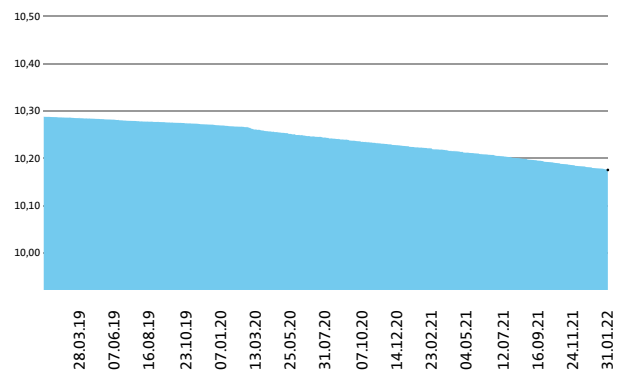
1 2 3 4 5 6 7

Nižje tveganje  
Potencialno nižji donosi

Višje tveganje  
Potencialno višji donosi

|                        |                           |
|------------------------|---------------------------|
| DATUM USTANOVITVE:     | 31.10.2012                |
| GEOGRAFSKA USMERITEV:  | EVRO OBMOČJE              |
| NALOŽBENA POLITIKA:    | SKLAD DENARNEGA TRGA      |
| VELIKOST PODSKLADA:    | 33,920 mio EUR            |
| VEP (31.1.2022)        | 10,18 EUR                 |
| UPRAVLJAVEC PODSKLADA: | Aleš Čačovič, dipl. ekon. |

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Money Market EUR je v mesecu januarju izgubil 0,04 odstotka. Gibanje medbančne obrestne mere enomesečni EURIBOR je bilo pozitivno, saj se je njena vrednost zvišala za 0,020 odstotne točke. Trimesečni EURIBOR je višje za 0,022 odstotne točke, šestmesečni EURIBOR je višje za 0,027 odstotne točke, medtem ko je enoletni EURIBOR višje za 0,042 odstotne točke. V primerjavi z istim obdobjem lani je enomesečni EURIBOR višje za 0,004 odstotne točke, šestmesečni EURIBOR je višje za 0,017 odstotne točke in enoletni EURIBOR je višje za 0,059 odstotne točke. Omenjene obrestne mere znašajo -0,563 %, -0,550 %, -0,519 % in -0,459 %. Nemške šestmesečne zakladne menice kotirajo pri donosnosti do dospelja -0,690 %, francoske pri -0,653 %, italijanske pri -0,489 %, nizozemske pri -0,730 % in španske pri -0,537 %.

PODATKI O PODSKLADU

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Sklad denarnega trga Triglav Money Market EUR je podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ga upravlja družba Triglav Skladi, d. o. o., Ljubljana. Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in Ključni podatki za vlagatelje so v slovenskem jeziku vlagateljem brezplačno na voljo na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje ter na spletni strani [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Podatki o gibanju vrednosti enote premoženja vseh podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi so, med drugim, objavljeni v dnevnem časopisu in na spletni strani družbe. Vrednost enote premoženja niha, zato donosi v preteklosti ne zagotavljajo donosov v prihodnosti. Provizijska politika: maksimalni vstopni stroški do 0 %, izstopni stroški pri nekaterih varčevalnih shemah do 0,5 %. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Ocena tveganja in pričakovane donosnosti, prikazana v sintetičnem kazalniku, je izdelana na osnovi preteklih podatkov o poslovanju sklada. Podatki, ki se uporabljajo za izračun, niso nujno zanesljivi pokazatelj profila tveganja in pričakovane donosnosti v prihodnje. Glede na dejansko poslovanje sklada v prihodnosti se lahko ocena spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Metodologija izračuna podatkov, predstavljenih v mesečnem poročilu, je vlagateljem na voljo na spletni strani družbe. Kljub nizkemu tveganju sklad denarnega trga ni naložba, ki zagotovo prinaša dobiček. Naložba v sklad denarnega trga ni enaka naložbi v depozite. Obstaja tveganje, da se glavnica, ki se vloži v sklad denarnega trga, lahko spremeni. Sklad denarnega trga se pri zagotavljanju likvidnosti ali stabilizaciji čiste vrednosti sredstev sklada ne opira na zunanjo podporo. Tveganje za izgubo glavnice nosi vlagatelj.

# OBVEZNIŠKI PODSKLAD

## Triglav Obvezniški

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31.1.2022

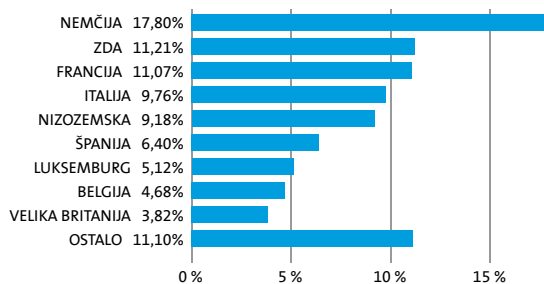
DONOSNOST

| 12 mesecev | 36 mesecev | 60 mesecev |
|------------|------------|------------|
| -4,17%     | -2,38%     | -3,00%     |

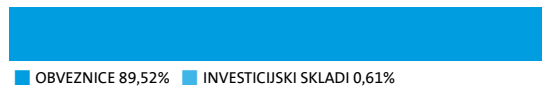
NALOŽBENA POLITIKA

Večino zbranih sredstev podsklad nalaga v tuje obveznice z visoko bonitetno oceno ter instrumente denarnega trga (zakladne menice, komercialni zapisi, depoziti). Opredeljena naložbena politika podsklada predstavlja vlagatelju varno naložbo s stabilnimi donosi, ki so odvisni od splošnih tržnih gibanj na slovenskem in evropskem finančnem trgu.

#### Sestava naložb po državah



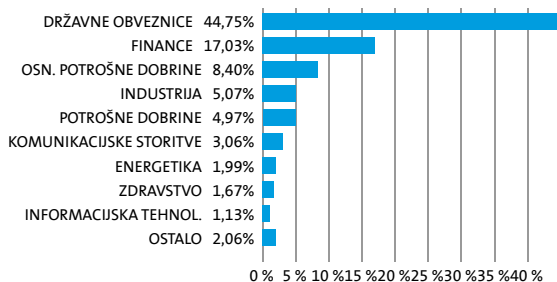
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 31.1.2022

| Oznaka naložbe                                   | %    |
|--|------|
| REPUBLIKA ITALIA - BTPS 6 05/01/31               | 9,45 |
| REPUBLIKA FRANCIJA - FRFR 1 1/2 05/25/31         | 7,05 |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO - SPGB 1 1/4 10/31/30   | 4,57 |
| BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND - DBR 0 1/2 02/15/28  | 4,32 |
| BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND - DBR 4 3/4 07/04/34  | 4,27 |
| BELGIUM KINGDOM - BGB 1 1/4 04/22/33             | 2,67 |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV - ABIBB 1.15 01/22/27 | 2,01 |
| NOVARTIS FINANCE SA - NOVNVX 0 09/23/28          | 1,88 |
| THERMO FISHER SC FNCE I - TMO 0.8 10/18/30       | 1,84 |
| CREDIT SUISSE GROUP - CS 1 1/4 07/17/25          | 1,78 |

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

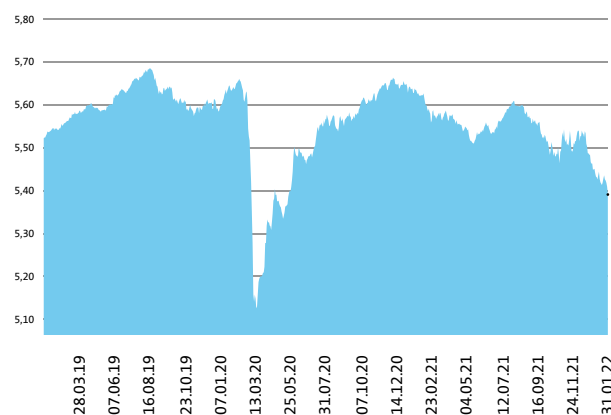
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|
|   |   | 3 |   |   |   |   |

Nižje tveganje  
Potencialno nižji donosi

Višje tveganje  
Potencialno višji donosi

|                        |                           |
|------------------------|---------------------------|
| DATUM USTANOVITVE:     | 27.10.2004                |
| GEOGRAFSKA USMERITEV:  | SVET                      |
| NALOŽBENA POLITIKA:    | OBVEZNIŠKI PODSKLAD       |
| VELIKOST PODSKLADA:    | 46,022 mio EUR            |
| VEP (31.1.2022)        | 5,39 EUR                  |
| UPRAVLJAVEC PODSKLADA: | Aleš Čačovič, dipl. ekon. |

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Obvezniški je v mesecu januarju izgubil 1,32 odstotka. Indeks državnih obveznic iBoxx Euro Sovereigns je izgubil 1,09 odstotka, medtem ko je indeks podjetniških obveznic iBoxx Liquid Corporates izgubil 1,20 odstotka. Med državnimi obveznicami so se v tem obdobju najbolj odrezale italijanske, ki so izgubile 0,61 odstotka, nemške, ki so izgubile 1,12 odstotka, in francoske, ki so izgubile 1,20 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezale belgijske, ki so izgubile 1,38 odstotka, finske, ki so izgubile 1,40 odstotka, in slovenske, ki so izgubile 1,53 odstotka. Med naložbami v portfelju so se tokrat najbolj odrezale slovenske POSRSV 3 3/4 11/07/39, ki so višje za 8,34 odstotka, norveške DNBNO 0.05 11/14/23, ki so nižje za 0,14 odstotka, in slovenske NOVALJ 3.4 02/05/30, ki so prav tako nižje za 0,14 odstotka. Najslabše pa so se po drugi strani odrezale nemške DBHNGR 1 1/8 05/29/51, ki so nižje za 2,76 odstotka, ameriške IBM 0.65 02/11/32, ki so nižje za 3,20 odstotka, in luksemburške DHR 0 3/4 09/18/31, ki so nižje za 3,36 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Obvezniški podsklad Triglav Obvezniški je podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ga upravlja družba Triglav Skladi, d. o. o., Ljubljana. Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in Ključni podatki za vlagatelje so v slovenskem jeziku vlagateljem brezplačno na voljo na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje in na spletni strani [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Podatki o gibanju vrednosti enot premoženja vseh podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi so, med drugim, objavljeni v dnevnem časopisju in na spletni strani družbe. Vrednost enote premoženja naha, zato donosi v preteklosti ne zagotavljajo donosov v prihodnosti. Provizijska politika: maksimalni vstopni stroški do 1,5 %, izstopni stroški pri nekaterih varčevalnih shemah do 1,5 %. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Ocena tveganja in pričakovane donosnosti, prikazana v sintetičnem kazalniku, je izdelana na osnovi preteklih podatkov o poslovanju sklada. Podatki, ki se uporabljajo za izračun, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja in pričakovane donosnosti v prihodnje. Glede na dejansko poslovanje sklada v prihodnosti se lahko ocena spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Metodologija izračuna podatkov, predstavljenih v mesečnem poročilu, je vlagateljem na voljo na spletni strani družbe.

# MEŠANI DEFENZIVNI Triglav Preudarni

## POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31.1.2022

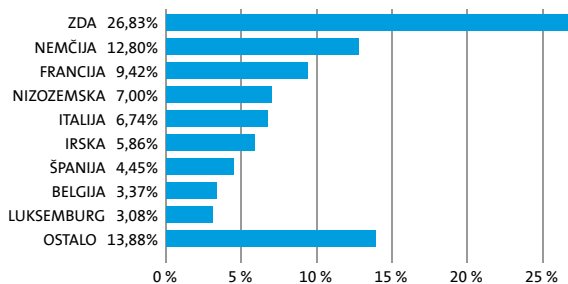
DONOSNOST

|            |            |            |
|------------|------------|------------|
| 12 mesecev | 36 mesecev | 60 mesecev |
| 3,72%      | /          | /          |

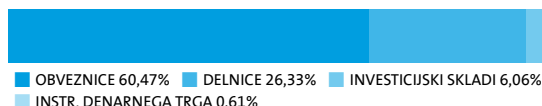
NALOŽBENA POLITIKA

Sklad Triglav Preudarni se glede na vrsto naložb uvršča med mešane defenzivne globalne sklade. Sklad vodi aktivno politiko upravljanja sredstev, vendar ima v vsakem trenutku manj kot 35 % sredstev, naloženih v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov. Naložbe sklada so uravnovežene. Delež naložb v delnice podjetij ter enote delniških investicijskih skladov dosega največ 35 % vrednosti sredstev. Sklad se ne osredotoča na posamezno državo ali podregijo oziroma valuto. Naložbe v delnice oziroma enote drugih investicijskih skladov skupno predstavljajo največ 10 % vseh sredstev.

### Sestava naložb po državah



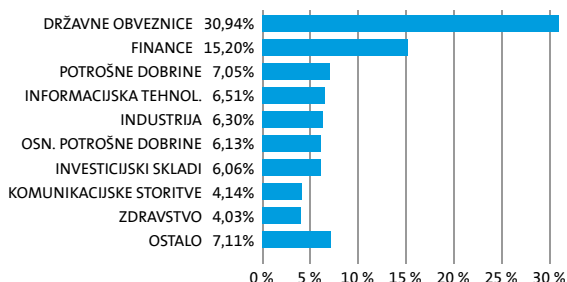
### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



### Največjih 10 naložb podsklada na dan 31.1.2022

| Oznaka naložbe                                  | %    |
|---|------|
| REPUBLIKA ITALIA - BTPS 6 05/01/31              | 6,58 |
| FRANCE REPUBLIC - FRTR 2 1/2 05/25/30           | 5,77 |
| ISHARES MSCI WORLD UCITS ETF A - EUNL GY        | 5,01 |
| BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND - DBR 4 3/4 07/04/34 | 4,65 |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO - SPGB 1.95 07/30/30   | 4,45 |
| APPLE COMPUTER INC - AAPL US                    | 2,00 |
| NETHERLANDS GOVERNMENT - NETHER 0 3/4 07/15/28  | 2,00 |
| REPUBLIKA FRANCIJA - FRTR 1 05/25/27            | 1,94 |
| BELGIUM KINGDOM - BGB 0.8 06/22/28              | 1,80 |
| MICROSOFT CORP - MSFT US                        | 1,65 |

### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

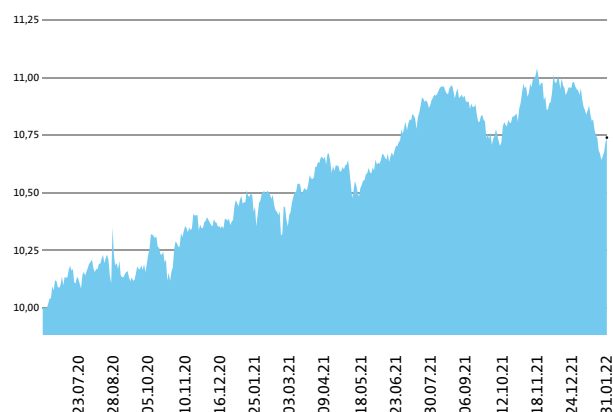
Nižje tveganje  
Potencialno nižji donosi

Višje tveganje  
Potencialno višji donosi

|                        |                    |
|------------------------|--------------------|
| DATUM USTANOVITVE:     | 22.6.2020          |
| GEOGRAFSKA USMERITEV:  | GLOBALNI TRGI      |
| NALOŽBENA POLITIKA:    | MEŠANI DEFENZIVNI  |
| VELIKOST PODSKLADA:    | 32,897 mio EUR     |
| VEP (31.1.2022)        | 10,74 EUR          |
| UPRAVLJAVEC PODSKLADA: | Gašper Dovč, spec. |

PODATKI O PODSKLADU

### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Preudarni je v mesecu januarju izgubil 1,9 odstotka. Delniški indeks razvitih držav MSCI WORLD je izgubil 3,9 odstotka, indeks državnih obveznic iBoxx EUR Liquid Sovereigns Global je izgubil 1,1 odstotka, medtem ko je indeks podjetniških obveznic iBoxx EUR Liquid Corporates izgubil 1,2 odstotka. Med globalnimi sektorskimi indeksi so se tem obdobju najbolje odrezali indeks podjetij iz sektorja energetike, ki je pridobil 17,1 odstotka, indeks podjetij iz sektorja financ, ki je pridobil 2,0 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja osnovnih dobrin, ki je izgubil 1,6 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja zdravstva, ki je izgubil 6,0 odstotka, indeks podjetij iz sektorja trajnih dobrin, ki je izgubil 7,1 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja informacijske tehnologije, ki je prav tako izgubil 7,1 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice britanskega podjetja iz sektorja energetike Shell PLC, ki so višje za 17,6 odstotka, britanskega podjetja iz sektorja energetike BP PLC, ki so višje za 17,0 odstotka, in britanskega podjetja iz sektorja osnovnih dobrin British American Tobacco PLC, ki so višje za 16,9 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Etsy Inc, ki so nižje za 27,2 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Netflix Inc, ki so nižje za 28,0 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Snap Inc, ki so nižje za 29,8 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

Mešani defenzivni Triglav Preudarni je podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ga upravlja družba Triglav Skladi, d. o. o., Ljubljana. Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in Ključni podatki za vlagatelje so v slovenskem jeziku vlagateljem brezplačno na voljo na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje in na spletni strani [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Podatki o gibanju vrednosti enot premoženja vseh podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi so, med drugim, objavljeni v dnevnem časopisju in na spletni strani družbe. Vrednost enote premoženja nima, zato donosi v preteklosti ne zagotavljajo donosov v prihodnosti. Provizijska politika: maksimalni vstopni stroški do 1,5 %, izstopni stroški pri nekaterih varčevalnih shemah do 2 %. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Ocena tveganja in pričakovane donosnosti, prikazana v sintetičnem kazalniku, je izdelana na osnovi preteklih podatkov o poslovanju sklada. Podatki, ki se uporabljajo za izračun, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja in pričakovane donosnosti v prihodnje. Glede na dejansko poslovanje sklada v prihodnosti se lahko ocena spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Metodologija izračuna podatkov, predstavljenih v mesečnem poročilu, je vlagateljem na voljo na spletni strani družbe.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

# DELNIŠKI PODSKLAD

## Triglav Rastoči trgi

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31.1.2022

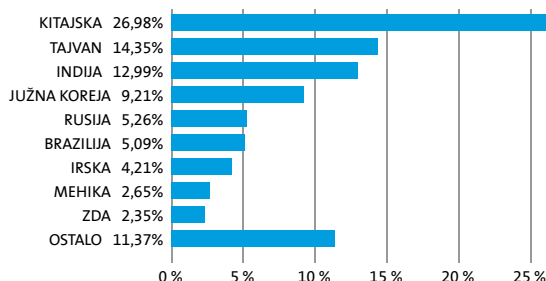
DONOSNOST

|            |            |            |
|------------|------------|------------|
| 12 mesecev | 36 mesecev | 60 mesecev |
| -10,94%    | 17,86%     | 25,19%     |

NALOŽBENA POLITIKA

Triglav Rastoči trgi je globalni delniški podsklad. Osnovni cilj podsklada je doseganje visokih donosov na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend z naložbami pretežno v delnice podjetij na hitro rastočih svetovnih trgih Latinske Amerike, Afrike, Azije in Vzhodne Evrope. Delnice in enote investicijskih skladov skupaj predstavljajo najmanj 85 odstotkov sredstev podsklada.

#### Sestava naložb po državah



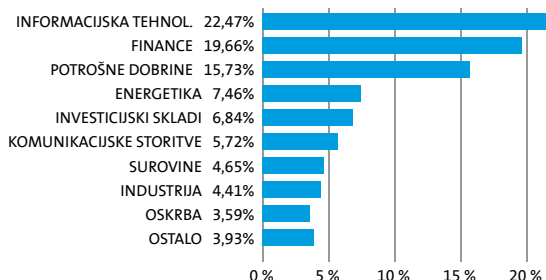
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 31.1.2022

| Oznaka naložbe                             | %    |
|--|------|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR - 2330 TT      | 6,39 |
| ISHARES MSCI SAUDI ARABIA CAPP - IKSA LN   | 4,21 |
| TENCENT HOLDINGS LTD - 700 HK              | 3,76 |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD - 005930 KS     | 3,62 |
| INFOSYS LIMITED - INFY US                  | 3,14 |
| ICICI BANK LTD - IBN US                    | 2,78 |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD - 9988 HK        | 2,73 |
| RELIANCE INDUSTRIES LTD - RIGD LI          | 2,62 |
| CHINA LONGYUAN POWER GROUP CORP - 916 HK   | 2,45 |
| ISHARES MSCI EMERGING MARKETS ETF - EEM US | 2,35 |

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

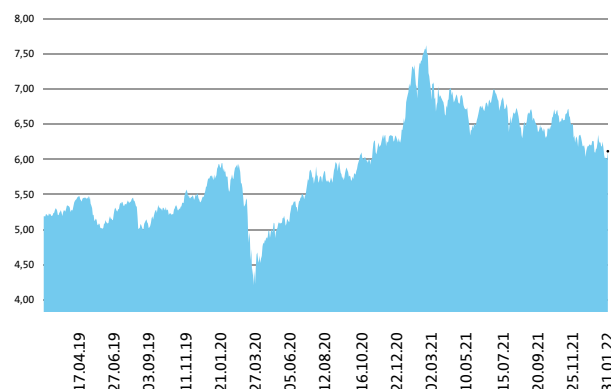
Nižje tveganje  
Potencialno nižji donosi

Višje tveganje  
Potencialno višji donosi

|                        |                             |
|------------------------|-----------------------------|
| DATUM USTANOVITVE:     | 18.5.2006                   |
| GEOGRAFSKA USMERITEV:  | GLOBALNI HITRO RASTOČI TRGI |
| NALOŽBENA POLITIKA:    | DELNIŠKI PODSKLAD           |
| VELIKOST PODSKLADA:    | 57,649 mio EUR              |
| VEP (31.1.2022)        | 6,12 EUR                    |
| UPRAVLJAVEC PODSKLADA: | mag. Matjaž Dlesk, CFA      |

PODATKI O PODSKLADU

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Rastoči trgi je v mesecu januarju izgubil 2,3 odstotka. Indeks regije rastočih trgov MSCI EM je izgubil 0,4 odstotka. Med ciljnimimi borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali brazilski IBOX, ki je pridobil 12,5 odstotka, turški XU100, ki je pridobil 10,0 odstotka, in madžarski BUX, ki je pridobil 8,9 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali mehiški MEXBOL, ki je izgubil 3,8 odstotka, ruski RTSIŠ, ki je izgubil 8,7 odstotka, in južnokorejski KOSPI, ki je izgubil 10,7 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice brazilskega podjetja iz sektorja energetike Petroleo Brasileiro SA, ki so višje za 23,4 odstotka, brazilске banke Banco Bradesco SA, ki so višje za 22,6 odstotka, in še ne brazilске banke Banco BTG Pactual SA, ki so višje za 21,0 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice kitajskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Kingdee International Software Group Co Ltd, ki so nižje za 25,4 odstotka, kazahstanskega podjetja iz sektorja financ Kaspi.KZ JSC, ki so nižje za 25,6 odstotka, in singapurskega podjetja iz sektorja komunikacij Sea Ltd, ki so nižje za 31,8 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Delniški podsklad Triglav Rastoči trgi je podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ga upravlja družba Triglav Skladi, d. o. o., Ljubljana, Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in Ključni podatki za vlagatelje so v slovenskem jeziku vlagateljem brezplačno na voljo na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje in na spletni strani [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Podatki o gibanju vrednosti enot premoženja vseh podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi so, med drugim, objavljeni v dnevnem časopisju in na spletni strani družbe. Vrednost enote premoženja nima, zato donosi v preteklosti ne zagotavljajo donosov v prihodnosti. Provizijska politika: maksimalni vstopni stroški do 3 %, izstopni stroški pri nekaterih varčevalnih shemah do 2 %. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Ocena tveganja in pričakovane donosnosti, prikazana v sintetičnem kazalniku, je izdelana na osnovi preteklih podatkov o poslovanju sklada. Podatki, ki se uporabljajo za izračun, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja in pričakovane donosnosti v prihodnje. Glede na dejansko poslovanje sklada v prihodnosti se lahko ocena spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Metodologija izračuna podatkov, predstavljenih v mesečnem poročilu, je vlagateljem na voljo na spletni strani družbe.



# MEŠANI PODSKLAD

## Triglav Renta

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31.1.2022

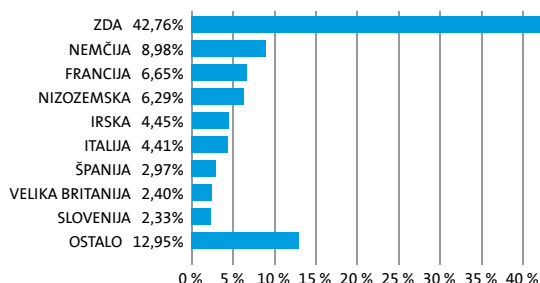
DONOSNOST

| 12 mesecev | 36 mesecev | 60 mesecev |
|------------|------------|------------|
| 12,34%     | 25,34%     | 27,76%     |

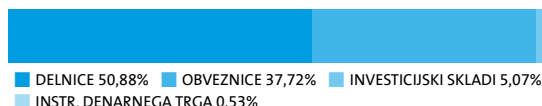
NALOŽBENA POLITIKA

Uravnotežena naložbena politika zagotavlja dolgoročno rast vloženih sredstev s poudarkom na zmanjšanju tveganj, kar omogoča široka razpršitev pretežno v delnice uspešnih svetovnih podjetij ter prvovrstne podjetniške in državne obveznice. Del sredstev je naložen v kratkoročnih netveganih vrednostnih papirjih.

#### Sestava naložb po državah



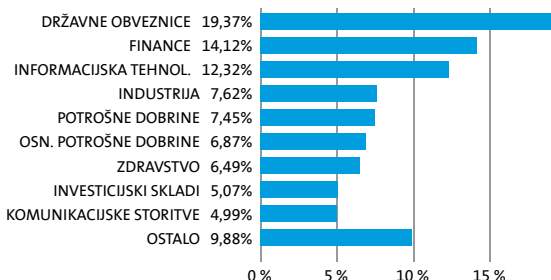
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 31.1.2022

| Oznaka naložbe                                  | %    |
|---|------|
| REPUBLIKA ITALIA - BTPS 6 05/01/31              | 4,08 |
| APPLE COMPUTER INC - AAPL US                    | 3,98 |
| ISHARES MSCI WORLD UCITS ETF A - EUNL GY        | 3,53 |
| MICROSOFT CORP - MSFT US                        | 3,28 |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO - SPGB 1.95 07/30/30   | 2,33 |
| FRANCE REPUBLIC - FRTR 2 1/2 05/25/30           | 2,18 |
| BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND - DBR 4 3/4 07/04/34 | 1,98 |
| REPUBLIKA FRANCIA - FRTR 5 1/2 04/25/29         | 1,90 |
| AMAZON.COM - AMZN US                            | 1,71 |
| SPDR S & P 500 ETF TRUST - SPY US               | 1,54 |

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|
|---|---|---|---|---|---|---|

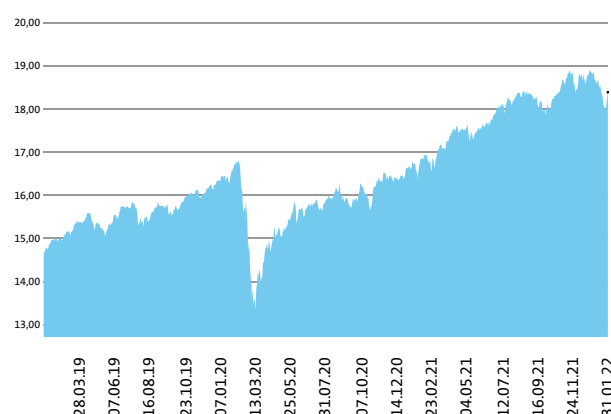
Nižje tveganje  
Potencialno nižji donosi

Višje tveganje  
Potencialno višji donosi

|                        |                    |
|------------------------|--------------------|
| DATUM USTANOVITVE:     | 13.10.1999         |
| GEOGRAFSKA USMERITEV:  | SVET               |
| NALOŽBENA POLITIKA:    | MEŠANI PODSKLAD    |
| VELIKOST PODSKLADA:    | 169,806 mio EUR    |
| VEP (31.1.2022)        | 18,40 EUR          |
| UPRAVLJAVEC PODSKLADA: | Gašper Dovč, spec. |

PODATKI O PODSKLADU

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Renta je v mesecu januarju izgubil 2,3 odstotka. Delniški indeks razvitih držav MSCI WORLD je izgubil 3,9 odstotka, indeks državnih obveznic iBoxx EUR Liquid Sovereigns Global je izgubil 1,1 odstotka, medtem ko je indeks podjetniških obveznic iBoxx EUR Liquid Corporates izgubil 1,2 odstotka. Med globalnimi sektorskimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja energetike, ki je pridobil 17,1 odstotka, indeks podjetij iz sektorja financ, ki je pridobil 2,0 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja osnovnih dobrin, ki je izgubil 1,6 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja zdravstva, ki je izgubil 6,0 odstotka, indeks podjetij iz sektorja trajnih dobrin, ki je izgubil 7,1 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja informacijske tehnologije, ki je prav tako izgubil 7,1 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice britanskega podjetja iz sektorja energetike Shell PLC, ki so višje za 17,6 odstotka, britanskega podjetja iz sektorja energetike BP PLC, ki so višje za 17,0 odstotka, in britanskega podjetja iz sektorja osnovnih dobrin British American Tobacco PLC, ki so višje za 16,9 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Etsy Inc, ki so nižje za 27,2 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Netflix Inc, ki so nižje za 28,0 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Snap Inc, ki so nižje za 29,8 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Mešani podsklad Triglav Renta je podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ga upravlja družba Triglav Skladi, d. o. o., Ljubljana. Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ključni podatki za vlagatelje so v slovenskem jeziku vlagateljem brezplačno na voljo na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje in na spletni strani [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Podatki o gibanju vrednosti enot premoženja vseh podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi so, med drugim, objavljeni v dnevnem časopisju in na spletni strani družbe. Vrednost enote premoženja nima, zato donosi v preteklosti ne zagotavljajo donosov v prihodnosti. Provizijska politika: maksimalni vstopni stroški do 3 %, izstopni stroški pri nekaterih varčevalnih shemah do 2 %. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Ocena tveganja in pričakovane donosnosti, prikazana v sintetičnem kazalniku, je izdelana na osnovi preteklih podatkov o poslovanju sklada. Podatki, ki se uporabljajo za izračun, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja in pričakovane donosnosti v prihodnje. Glede na dejansko poslovanje sklada v prihodnosti se lahko ocena spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Metodologija izračuna podatkov, predstavljenih v mesečnem poročilu, je vlagateljem na voljo na spletni strani družbe.

# DELNIŠKI PODSKLAD

## Triglav Severna Amerika

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31.1.2022

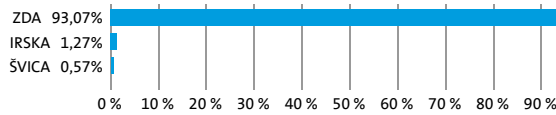
DONOSNOST

|            |            |            |
|------------|------------|------------|
| 12 mesecev | 36 mesecev | 60 mesecev |
| 27,57%     | 70,54%     | 92,77%     |

NALOŽBENA POLITIKA

Osnovni cilj delniškega podsklada Triglav Severna Amerika je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend. Zato so naložbe podsklada pretežno usmerjene v delnice podjetij z izgrajeno strategijo razvoja in potencialom dolgoročne rasti ter visoko likvidnostjo. Naložbe podsklada so primarno (najmanj 80 odstotkov sredstev podsklada) usmerjene v delnice podjetij z domicilom v regiji Severne Amerike. Naložbe v delnice podjetij in v enote delniških ciljnih skladov skupaj predstavljajo najmanj 85 odstotkov vseh sredstev podsklada.

#### Sestava naložb po državah



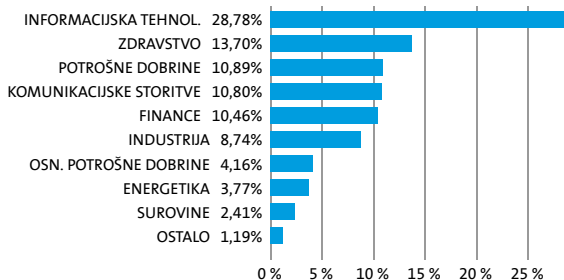
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 31.1.2022

| Oznaka naložbe               | %    |
|------------------------------|------|
| APPLE COMPUTER INC - AAPL US | 7,54 |
| MICROSOFT CORP - MSFT US     | 5,92 |
| AMAZON.COM - AMZN US         | 5,62 |
| META PLATFORMS INC - FB US   | 3,74 |
| ALPHABET INC - GOOGL US      | 2,71 |
| ALPHABET INC - GOOG US       | 2,34 |
| NVIDIA CORP - NVDA US        | 2,27 |
| TESLA INC - TSLA US          | 1,79 |
| PROCTER & GAMBLE CO - PG US  | 1,79 |
| CONOCOPHILLIPS - COP US      | 1,55 |

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

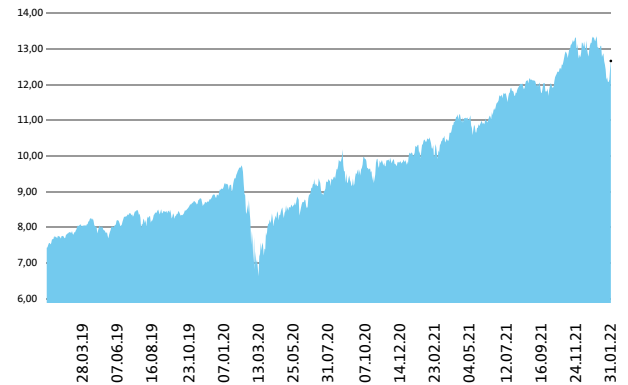
|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Nižje tveganje  
Potencialno nižji donosi

Višje tveganje  
Potencialno višji donosi

|                        |                           |
|------------------------|---------------------------|
| DATUM USTANOVITVE:     | 18.5.2006                 |
| GEOGRAFSKA USMERITEV:  | SEVERNA AMERIKA           |
| NALOŽBENA POLITIKA:    | DELNIŠKI PODSKLAD         |
| VELIKOST PODSKLADA:    | 56,265 mio EUR            |
| VEP (31.1.2022)        | 12,66 EUR                 |
| UPRAVLJAVEC PODSKLADA: | Slavko Rogan, dipl. ekon. |

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Severna Amerika je v mesecu januarju izgubil 4,2 odstotka. Indeks ameriških podjetij MSCI USA je izgubil 4,3 odstotka. Med ciljnim ameriškim borznim indeksom so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja energetike, ki je pridobil 20,5 odstotka, indeks podjetij iz sektorja financ, ki je pridobil 1,0 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja osnovnih dobrin, katerega vrednost se ni spremenila. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja informacijske tehnologije, ki je izgubil 6,1 odstotka, indeks podjetij iz sektorja nepremičnin, ki je izgubil 7,3 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja trajnih dobrin, ki je izgubil 8,8 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja energetike Exxon Mobil Corp, ki so višje za 26,0 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja energetike ConocoPhillips, ki so višje za 24,6 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja financ Wells Fargo & Co, ki so višje za 13,8 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Western Digital Corp, ki so nižje za 19,4 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Intuitive Surgical Inc, ki so nižje za 19,7 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Netflix Inc, ki so nižje za 28,0 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

Delniški podsklad Triglav Severna Amerika je podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ga upravlja družba Triglav Skladi, d. o. o., Ljubljana. Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in Ključni podatki za vlagatelje so v slovenskem jeziku vlagateljem brezplačno na voljo na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje in na spletni strani [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Podatki o gibanju vrednosti enote premoženja vseh podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi so, med drugim, objavljeni v dnevnem časopisu in na spletni strani družbe. Vrednost enote premoženja niha, zato donosi v preteklosti ne zagotavljajo donosov v prihodnosti. Provizijska politika: maksimalni vstopni stroški do 3 %, izstopni stroški pri nekaterih varčevalnih shemah do 2 %. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazani donosi. Ocena tveganja in pričakovane donosnosti, prikazana v sintetičnem kazalniku, je izdelana na osnovi preteklih podatkov o poslovanju sklada. Podatki, ki se uporabljajo za izračun, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja in pričakovane donosnosti v prihodnje. Glede na dejansko poslovanje sklada v prihodnosti se lahko ocena spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Metodologija izračuna podatkov, predstavljenih v mesečnem poročilu, je vlagateljem na voljo na spletni strani družbe.

PODATKI O PODSKLADU

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

# DELNIŠKI PODSKLAD Triglav Steber Global

## POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31.1.2022

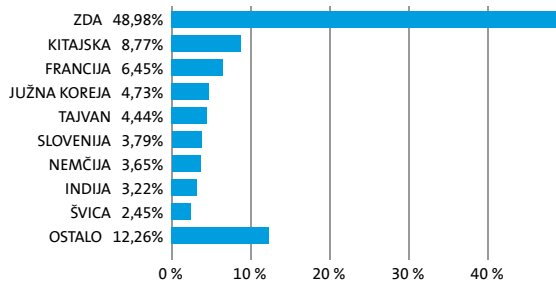
DONOSNOST

| 12 mesecev | 36 mesecev | 60 mesecev |
|------------|------------|------------|
| 12,28%     | 36,68%     | 47,05%     |

NALOŽBENA POLITIKA

Triglav Steber Global je delniški globalni sklad. Naložbe podsklada so globalno usmerjene v najbolj prepoznavna svetovna podjetja, ki so kapitalsko močna, visoko likvidna in za katere lahko v prihodnosti pričakujemo solidno rast. Tveganje zmanjšujemo z razpršenostjo v veliko število delnic, pri čemer se sklad ne omejuje na posamezno regijo. V portfelju bodo prevladovala naložbe iz razvitih trgov, pomemben pa bo tudi delež naložb iz trgov v razvoju.

### Sestava naložb po državah



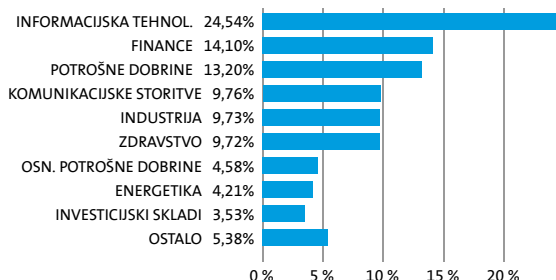
### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



### Največjih 10 naložb podsklada na dan 31.1.2022

| Oznaka naložbe                              | %    |
|---|------|
| APPLE COMPUTER INC - AAPL US                | 5,14 |
| MICROSOFT CORP - MSFT US                    | 4,57 |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR - TSM US        | 4,44 |
| TENCENT HOLDINGS LTD - 700 HK               | 2,67 |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD - 005930 KS      | 2,32 |
| ALPHABET INC - GOOGL US                     | 2,31 |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE - MC FP | 2,13 |
| ADOBE INC - ADBE US                         | 2,04 |
| AMAZON.COM - AMZN US                        | 1,85 |
| NVIDIA CORP - NVDA US                       | 1,79 |

### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

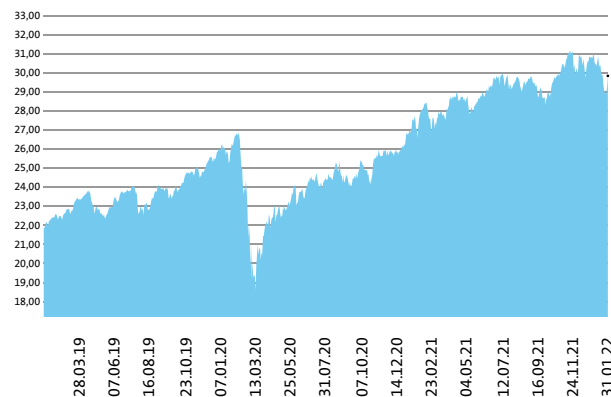
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|
|   |   |   |   | 5 |   |   |

Nižje tveganje  
Potencialno nižji donosi

Višje tveganje  
Potencialno višji donosi

|                        |                                  |
|------------------------|----------------------------------|
| DATUM USTANOVITVE:     | 30.5.1998                        |
| GEOGRAFSKA USMERITEV:  | SVET                             |
| NALOŽBENA POLITIKA:    | DELNIŠKI PODSKLAD                |
| VELIKOST PODSKLADA:    | 304,665 mio EUR                  |
| VEP (31.1.2022)        | 29,84 EUR                        |
| UPRAVLJAVEC PODSKLADA: | Sašo Ivanović, univ. dipl. ekon. |

### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Steber Global je v mesecu januarju izgubil 3,0 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI ACWI je izgubil 3,5 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali slovenski SBITOP, ki je pridobil 2,5 odstotka, kanadski MSCI Canada, ki je pridobil 0,8 odstotka, in indeks držav regije rastočih trgov MSCI EM, ki je izgubil 0,4 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali evropski MSCI Europe, ki je izgubil 3,2 odstotka, japonski MSCI Japan, ki je izgubil 3,6 odstotka, in ameriški MSCI USA, ki je izgubil 4,3 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja energetike Chevron Corp, ki so višje za 13,6 odstotka, in avstrskega podjetja iz sektorja surovin BHP Billiton Ltd, ki so višje za 10,2 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice nizozemskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije ASML Holding NV, ki so nižje za 15,9 odstotka, kitajskega podjetja iz sektorja zdravstva Wuxi Biologics Cayman Inc, ki so nižje za 16,7 odstotka, in španskega podjetja iz sektorja komunikacij Cellnex Telecom SA, ki so nižje za 21,3 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Delniški podsklad Triglav Steber Global je podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ga upravlja družba Triglav Skladi, d. o. o., Ljubljana. Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in Ključni podatki za vlagatelje so v slovenskem jeziku vlagateljem brezplačno na voljo na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje in na spletni strani [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Podatki o gibanju vrednosti enot premoženja vseh podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi so, med drugim, objavljeni v dnevnem časopisju in na spletni strani družbe. Vrednost enote premoženja niha, zato donosi v preteklosti ne zagotavljajo donosov in pričakovane donosnosti. Provizijska politika: maksimalni vstopni stroški do 3 %, izstopni stroški pri nekaterih varčevalnih shemah do 2 %. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Ocena tveganja in pričakovane donosnosti, prikazana v sintetičnem kazalniku, je izdelana na osnovi preteklih podatkov o poslovanju sklada. Podatki, ki se uporabljajo za izračun, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja in pričakovane donosnosti v prihodnje. Glede na dejansko poslovanje sklada v prihodnosti se lahko ocena spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Metodologija izračuna podatkov, predstavljenih v mesečnem poročilu, je vlagateljem na voljo na spletni strani družbe.

# DELNIŠKI PODSKLAD

## Triglav Svetovni razviti trgi

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31.1.2022

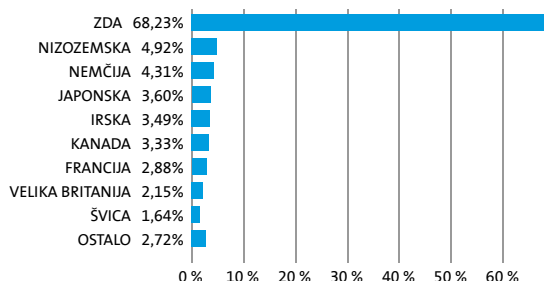
DONOSNOST

| 12 mesecev | 36 mesecev | 60 mesecev |
|------------|------------|------------|
| 24,76%     | 51,28%     | 55,21%     |

NALOŽBENA POLITIKA

Osnovni cilj delniškega podsklada Triglav Svetovni razviti trgi je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend. Naložbe podsklada so globalno usmerjene, in sicer pretežno v delnice podjetij z domicilom na razvitih trgih ter v enote delniških ciljnih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na razvite kapitalske trge, brez osredotočanja na eno državo ali regijo.

#### Sestava naložb po državah



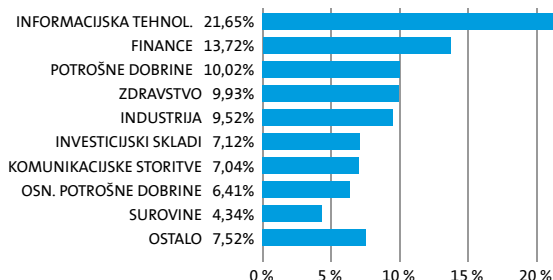
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 31.1.2022

| Oznaka naložbe                           | %    |
|--|------|
| APPLE COMPUTER INC - AAPL US             | 6,64 |
| MICROSOFT CORP - MSFT US                 | 5,47 |
| AMAZON.COM - AMZN US                     | 3,30 |
| ALPHABET INC - GOOGL US                  | 2,76 |
| KKR & CO INC - KKR US                    | 2,56 |
| ISHARES MSCI WORLD UCITS ETF A - EUNL GY | 2,51 |
| ROYAL BANK OF CANADA - RY CT             | 2,46 |
| SPDR S & P 500 ETF TRUST - SPY US        | 2,30 |
| PFIZER INC - PFE US                      | 2,06 |
| ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO - ADM US       | 1,69 |

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

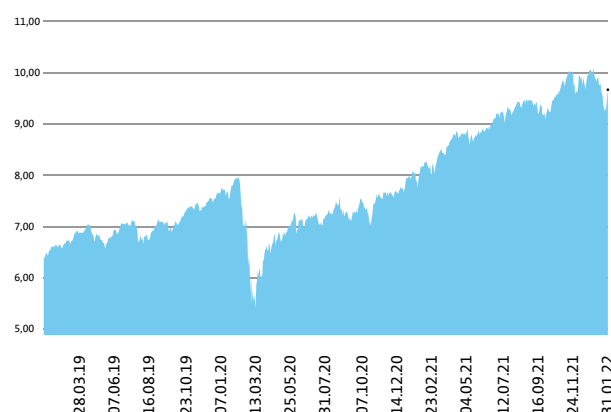
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|
|---|---|---|---|---|---|---|

Nižje tveganje  
Potencialno nižji donosi

Višje tveganje  
Potencialno višji donosi

|                        |                      |
|------------------------|----------------------|
| DATUM USTANOVITVE:     | 18.5.2006            |
| GEOGRAFSKA USMERITEV:  | GLOBALNI RAZVITI TRG |
| NALOŽBENA POLITIKA:    | DELNIŠKI PODSKLAD    |
| VELIKOST PODSKLADA:    | 149,091 mio EUR      |
| VEP (31.1.2022)        | 9,67 EUR             |
| UPRAVLJAVEC PODSKLADA: | Gašper Dovč, spec.   |

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Svetovni razviti trgi je v mesecu januarju izgubil 3,4 odstotka. Delniški indeks razvitih držav MSCI WORLD je izgubil 3,9 odstotka. Med globalnimi sektorskimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja energetike, ki je pridobil 17,1 odstotka, indeks podjetij iz sektorja financ, ki je pridobil 2,0 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja osnovnih dobrin, ki je izgubil 1,6 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja zdravstva, ki je izgubil 6,0 odstotka, indeks podjetij iz sektorja trajnih dobrin, ki je izgubil 7,1 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja informacijske tehnologije, ki je prav tako izgubil 7,1 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice britanskega podjetja iz sektorja energetike BP PLC, ki so višje za 17,6 odstotka, britanskega podjetja iz sektorja energetike Shell PLC, ki so višje za 17,0 odstotka, in britanskega podjetja iz sektorja osnovnih dobrin British American Tobacco PLC, ki so višje za 16,9 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Etsy Inc, ki so nižje za 27,2 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Netflix Inc, ki so nižje za 28,0 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Snap Inc, ki so nižje za 29,8 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

PODATKI O PODSKLADU

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Delniški podsklad Triglav Svetovni razviti trgi je podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ga upravlja družba Triglav Skladi, d. o. o., Ljubljana. Perspektiv Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in Ključni podatki za vlagatelje so v slovenskem jeziku vlagateljem brezplačno na voljo na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje in na spletni strani [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Podatki o gibanju vrednosti enot premoženja vseh podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi so, med drugim, objavljeni v dnevnem časopisu in na spletni strani družbe. Vrednost enote premoženja niha, zato donosi v preteklosti ne zagotavljajo donosov v prihodnosti. Provizijska politika: maksimalni vstopni stroški do 3 %, izstopni stroški pri nekaterih varčevalnih shemah do 2 %. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazani donosi. Ocena tveganja in pričakovane donosnosti, prikazana v sintetičnem kazalniku, je izdelana na osnovi preteklih podatkov o poslovanju sklada. Podatki, ki se uporabljajo za izračun, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja in pričakovane donosnosti v prihodnje. Glede na dejansko poslovanje sklada v prihodnosti se lahko ocena spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Metodologija izračuna podatkov, predstavljenih v mesečnem poročilu, je vlagateljem na voljo na spletni strani družbe.



# DELNIŠKI Triglav Tehnologija

## POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31.1.2022

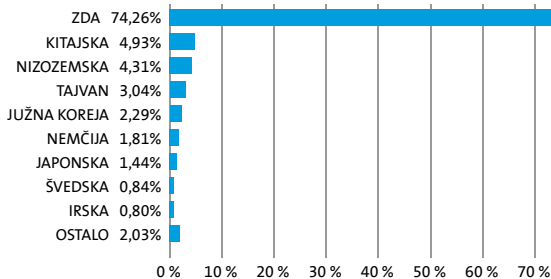
DONOSNOST

| 12 mesecev | 36 mesecev | 60 mesecev |
|------------|------------|------------|
| 14,98%     | /          | /          |

NALOŽBENA POLITIKA

Sklad Triglav Tehnologija se glede na vrsto naložb uvršča med delniške sklade sektorja Informacijska tehnologija ter sorodnih panog iz sektorjev potrošnih dobrin in komunikacijskih storitev. Naložbe sklada so usmerjene pretežno v delnice podjetij iz sektorja Informacijska tehnologija in sorodnih panog, ter v enote delniških investicijskih skladov s podobno naložbeno politiko. Skupen delež takšnih naložb ni nižji od 80 % sredstev sklada. Naložbe v delnice podjetij in v enote drugih delniških investicijskih skladov pa skupaj predstavljajo najmanj 85 % vseh sredstev sklada.

### Sestava naložb po državah



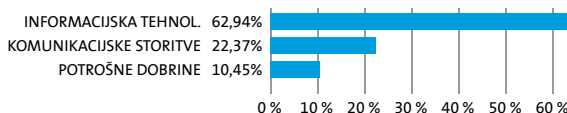
### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



### Največjih 10 naložb podsklada na dan 31.1.2022

| Oznaka naložbe                       | %    |
|--------------------------------------|------|
| APPLE COMPUTER INC - AAPL US         | 9,32 |
| MICROSOFT CORP - MSFT US             | 8,71 |
| ALPHABET INC - GOOGL US              | 7,52 |
| AMAZON.COM - AMZN US                 | 6,50 |
| META PLATFORMS INC - FB US           | 5,47 |
| NVIDIA CORP - NVDA US                | 3,59 |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR - TSM US | 3,04 |
| ASML HOLDING NV - ASML NA            | 2,59 |
| QUALCOMM INC - QCOM US               | 2,52 |
| TENCENT HOLDINGS LTD - 700 HK        | 2,36 |

### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

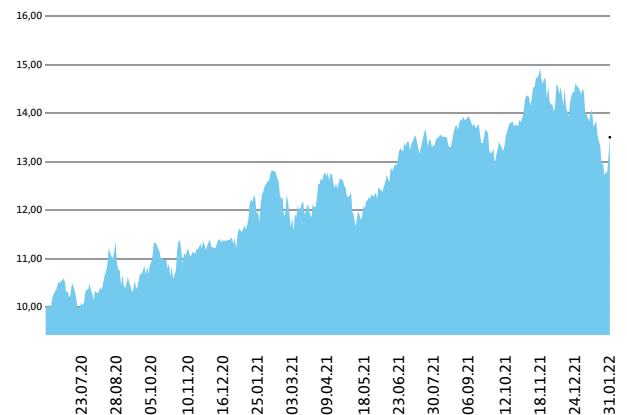
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|
|---|---|---|---|---|---|---|

Nižje tveganje  
Potencialno nižji donosi

Višje tveganje  
Potencialno višji donosi

|                        |                             |
|------------------------|-----------------------------|
| DATUM USTANOVITVE:     | 22.6.2020                   |
| GEOGRAFSKA USMERITEV:  | GLOBALNI TRGI (TEHNOLOGIJA) |
| NALOŽBENA POLITIKA:    | DELNIŠKI                    |
| VELIKOST PODSKLADA:    | 32,578 mio EUR              |
| VEP (31.1.2022)        | 13,50 EUR                   |
| UPRAVLJAVEC PODSKLADA: | Slavko Rogan, dipl. ekon.   |

### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Tehnologija je v mesecu januarju izgubil 6,2 odstotka. Indeks globalnih podjetij iz sektorja informacijske tehnologije MSCI ACWI/ INF TECH je izgubil 6,8 odstotka, indeks globalnih podjetij iz panoge mediji in zabavna industrija MSCI WORLD MEDIA INDEX je izgubil 6,6 odstotka, medtem ko je indeks globalnih podjetij iz panoge internet in kataloška prodaja MSCI ACWI Inet & Catg Rt izgubil 7,7 odstotka. Med regijskimi sektorji informacijske tehnologije je bil na prvem mestu ameriški sektor, ki je izgubil 5,9 odstotka, evropski sektor je izgubil 11,5 odstotka, sektor trgov v razvoju, pa je izgubil 12,3 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice švedskega podjetja Telefonaktiebolaget LM Ericsson, ki so višje za 12,4 odstotka, ameriškega podjetja Fidelity National Information Services Inc, ki so višje za 11,5 odstotka, in ameriškega podjetja Mastercard Inc, ki so višje za 9,2 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice japonskega podjetja Fujitsu Ltd, ki so nižje za 22,9 odstotka, ameriškega podjetja Netflix Inc, ki so nižje za 28,0 odstotka, in kanadskega podjetja Shopify Inc, ki so nižje za 28,8 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

PODATKI O PODSKLADU

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Delniški podsklad Triglav Tehnologija je podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ga upravlja družba Triglav Skladi, d. o. o., Ljubljana. Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in Ključni podatki za vlagatelje so v slovenskem jeziku vlagateljem brezplačno na voljo na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje in na spletni strani [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Podatki o gibanju vrednosti enot premoženja vseh podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi so, med drugim, objavljeni v dnevnem časopisju in na spletni strani družbe. Vrednost enote premoženja nima, zato donosi v preteklosti ne zagotavljajo donosov v prihodnosti. Provizijska politika: maksimalni vstopni stroški do 3 %, izstopni stroški pri nekaterih varčevalnih shemah do 2 %. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Ocena tveganja in pričakovane donosnosti, prikazana v sintetičnem kazalniku, je izdelana na osnovi preteklih podatkov o poslovanju sklada. Podatki, ki se uporabljajo za izračun, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja in pričakovane donosnosti v prihodnje. Glede na dejansko poslovanje sklada v prihodnosti se lahko ocena spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Metodologija izračuna podatkov, predstavljenih v mesečnem poročilu, je vlagateljem na voljo na spletni strani družbe.

# DELNIŠKI PODSKLAD Triglav Top Brands

## POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31.1.2022

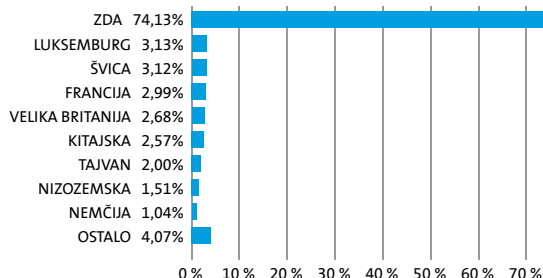
DONOSNOST

| 12 mesecev | 36 mesecev | 60 mesecev |
|------------|------------|------------|
| 17,62%     | 66,86%     | 91,01%     |

NALOŽBENA POLITIKA

Osnovni cilj delniškega podsklada Triglav Top Brands je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend. Zato so naložbe podsklada globalno usmerjene, in sicer v delnice podjetij z močnimi blagovnimi znamkami, ki imajo izgrajene poslovne modele, jasno strategijo razvoja, potencial dolgoročne rasti in visoko likvidnost. Naložbe podsklada so primarno (najmanj 80 odstotkov sredstev podsklada) usmerjene v globalno regijo razvitih trgov. Naložbe v delnice podjetij in v enote delniških ciljnih skladov skupaj predstavljajo najmanj 85 odstotkov vseh sredstev podsklada.

### Sestava naložb po državah



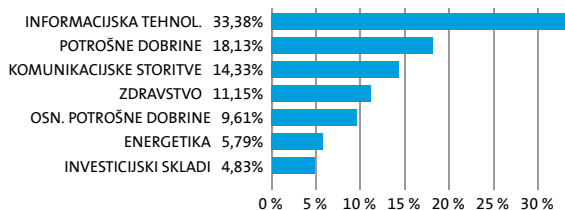
### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



### Največjih 10 naložb podsklada na dan 31.1.2022

| Oznaka naložbe                           | %    |
|--|------|
| APPLE COMPUTER INC - AAPL US             | 9,60 |
| MICROSOFT CORP - MSFT US                 | 7,49 |
| ALPHABET INC - GOOG US                   | 5,31 |
| AMAZON.COM - AMZN US                     | 4,05 |
| TESLA INC - TSLA US                      | 2,47 |
| META PLATFORMS INC - FB US               | 2,40 |
| LYXOR CORE STOXX EUROPE 600 DR - MEUD FP | 2,20 |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR - TSM US     | 2,00 |
| SPDR S & P 500 ETF TRUST - SPY US        | 1,69 |
| HOME DEPOT INC - HD US                   | 1,63 |

### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

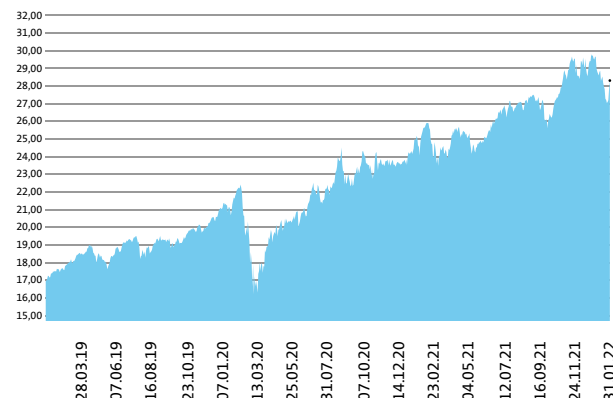
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|
|---|---|---|---|---|---|---|

Nižje tveganje  
Potencialno nižji donosi

Višje tveganje  
Potencialno višji donosi

|                        |                      |
|------------------------|----------------------|
| DATUM USTANOVITVE:     | 31.10.2012           |
| GEOGRAFSKA USMERITEV:  | GLOBALNI RAZVITI TRG |
| NALOŽBENA POLITIKA:    | DELNIŠKI PODSKLAD    |
| VELIKOST PODSKLADA:    | 119,078 mio EUR      |
| VEP (31.1.2022)        | 28,31 EUR            |
| UPRAVLJAVEC PODSKLADA: | mag. Mitja Baša      |

### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Top Brands je v mesecu januarju izgubil 4,0 odstotka. Indeks ameriških podjetij MSCI USA je izgubil 4,3 odstotka, indeks evropskih podjetij MSCI EUROPE je izgubil 3,2 odstotka, medtem ko je indeks japonskih podjetij MSCI JAPAN izgubil 3,9 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolje odrezali brazilski IBOV, ki je pridobil 12,5 odstotka, hongkonški HSI, ki je pridobil 3,3 odstotka, in kitajski HSCEI, ki je pridobil 2,9 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali švedski OMX, ki je izgubil 7,5 odstotka, ruski RTSI\$, ki je izgubil 8,7 odstotka, in južnokorejski KOSPI, ki je izgubil 10,7 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja energetike Exxon Mobil Corp, ki so višje za 26,0 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja energetike ConocoPhillips, ki so višje za 24,6 odstotka, in kanadskega podjetja iz sektorja energetike Canadian Natural Resources Ltd, ki so višje za 22,3 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice nizozemskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije ASML Holding NV, ki so nižje za 15,9 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin DR Horton Inc, ki so nižje za 16,5 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Netflix Inc, ki so nižje za 28,0 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

PODATKI O PODSKLADU

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Delniški podsklad Triglav Top Brands je podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ga upravlja družba Triglav Skladi, d. o. o., Ljubljana. Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in Ključni podatki za vlagatelje so v slovenskem jeziku vlagateljem brezplačno na voljo na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje in na spletni strani [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Podatki o gibanju vrednosti enot premoženja vseh podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi so, med drugim, objavljeni v dnevnem časopisju in na spletni strani družbe. Vrednost enote premoženja niso, zato donosi v preteklosti ne zagotavljajo donosov v prihodnosti. Provizijska politika: maksimalni vstopni stroški do 3 %, izstopni stroški pri nekaterih varčevalnih shemah do 2 %. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazani donos. Ocena tveganja in pričakovane donosnosti, prikazana v sintetičnem kazalniku, je izdelana na osnovi preteklih podatkov o poslovanju sklada. Podatki, ki se uporabljajo za izračun, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja in pričakovane donosnosti v prihodnje. Glede na dejansko poslovanje sklada v prihodnosti se lahko ocena spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Metodologija izračuna podatkov, predstavljenih v mesečnem poročilu, je vlagateljem na voljo na spletni strani družbe.

# DELNIŠKI PODSKLAD Triglav Zdravje in farmacija

## POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31.1.2022

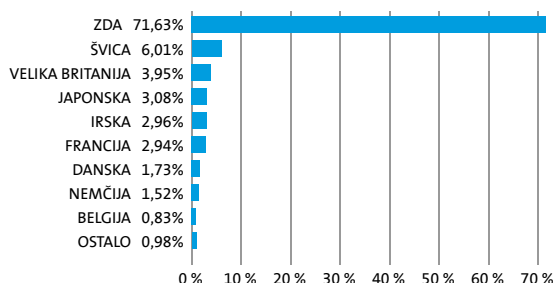
DONOSNOST

| 12 mesecev | 36 mesecev | 60 mesecev |
|------------|------------|------------|
| 20,01%     | 39,90%     | 57,95%     |

NALOŽBENA POLITIKA

Osnovni cilj sklada je doseganje visokih donosov na osnovi kapitalskih dobičkov, v manjši meri pa tudi dividend in obresti ter s tem zagotavljanje dolgoročne rasti vrednosti enote premoženja. Delež naložb v delnice iz sektorja zdravstvo, kot je določeno po mednarodni klasifikaciji GICS (Global Industry Classification Standard), ni nižji od 80 odstotkov sredstev podsklada, delež naložb v delnice in v enote premoženja oziroma delnice drugih investicijskih skladov pa skupaj predstavljajo najmanj 85 odstotkov vseh sredstev podsklada.

### Sestava naložb po državah



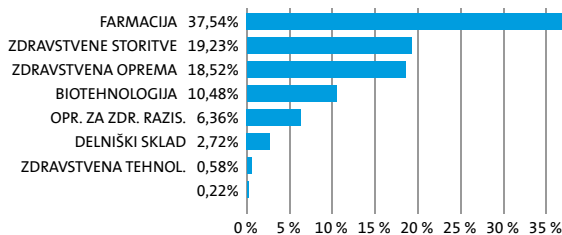
### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



### Največjih 10 naložb podsklada na dan 31.1.2022

| Oznaka naložbe                         | %    |
|--|------|
| UNITEDHEALTH GROUP INC - UNH US        | 7,03 |
| JOHNSON & JOHNSON - JNJ US             | 6,25 |
| ABBOTT LABORATORIES - ABT US           | 4,83 |
| PFIZER INC - PFE US                    | 3,95 |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC - TMO US  | 3,72 |
| ELI LILLY & CO - LLY US                | 3,66 |
| MERCK & CO INC/NJ - MRK US             | 3,22 |
| ABBVIE INC - ABBV US                   | 2,79 |
| ISHARES GLOBAL HEALTHCARE ETF - IXJ US | 2,72 |
| DANAHER CORP - DHR US                  | 2,68 |

### Sestava naložb po panogah



TVEGANOST

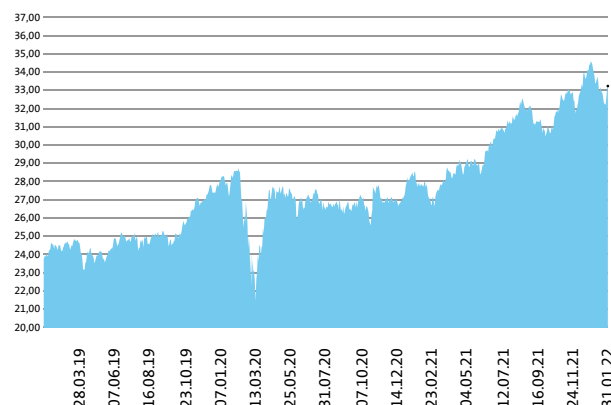
|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Nižje tveganje  
Potencialno nižji donosi

Višje tveganje  
Potencialno višji donosi

|                        |                           |
|------------------------|---------------------------|
| DATUM USTANOVITVE:     | 5.9.2011                  |
| GEOGRAFSKA USMERITEV:  | GLOBALNI TRGI (ZDRAVSTVO) |
| NALOŽBENA POLITIKA:    | DELNIŠKI PODSKLAD         |
| VELIKOST PODSKLADA:    | 66,449 mio EUR            |
| VEP (31.1.2022)        | 33,23 EUR                 |
| UPRAVLJAVEC PODSKLADA: | Slavko Rogan, dipl. ekon. |

### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Zdravje in farmacija je v mesecu januarju izgubil 3,5 odstotka. Indeks globalnih podjetij iz sektorja zdravstva MSCI World Health Care Index je izgubil 6,0 odstotka. Med panožnimi borznimi indeksi sta se v tem obdobju najbolj odrezala indeks farmacevtskih podjetij MSCI World Pharmaceuticals, ki je izgubil 2,8 odstotka, in indeks izvajalcev zdravstvenih storitev MSCI World Health Care Providers & Services ki je izgubil 3,9 odstotka. Slabše sta se na drugi strani odrezala indeks proizvajalcev zdravstvene opreme MSCI World Health Care Equipment and Supplies, ki je izgubil 9,9 odstotka, in indeks podjetij iz bioznanosti MSCI World Life Sciences Tools & Services, ki je izgubil 12,9 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice nemškega podjetja Bayer AG, ki so višje za 14,6 odstotka, ameriškega podjetja Vertex Pharmaceuticals Inc, ki so višje za 12,4 odstotka, in ameriškega podjetja Viatris Inc, ki so višje za 12,3 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja Intuitive Surgical Inc, ki so nižje za 19,7 odstotka, ameriškega podjetja Quest Diagnostics Inc, ki so nižje za 20,8 odstotka, in ameriškega podjetja Moderna Inc, ki so nižje za 32,3 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

PODATKI O PODSKLADU

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Delniški podsklad Triglav Zdravje in farmacija je podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ga upravlja družba Triglav Skladi, d. o. o., Ljubljana. Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in Ključni podatki za vlagatelje so v slovenskem jeziku vlagateljem brezplačno na voljo na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje in na spletni strani [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Podatki o gibanju vrednosti enote premoženja vseh podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi so, med drugim, objavljeni v dnevnem časopisu in na spletni strani družbe. Vrednost enote premoženja niha, zato donosi v preteklosti ne zagotavljajo donosov v prihodnosti. Provizijska politika: maksimalni vstopni stroški do 3 %, izstopni stroški pri nekaterih varčevalnih shemah do 2 %. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Ocena tveganja in pričakovane donosnosti, prikazana v sintetičnem kazalniku, je izdelana na osnovi preteklih podatkov o poslovanju sklada. Podatki, ki se uporabljajo za izračun, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja in pričakovane donosnosti v prihodnje. Glede na dejansko poslovanje sklada v prihodnosti se lahko ocena spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Metodologija izračuna podatkov, predstavljenih v mesečnem poročilu, je vlagateljem na voljo na spletni strani družbe.

# DELNIŠKI DRUŽBENO ODGOVORNI PODSKLAD

## Triglav Zeleni

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31.1.2022

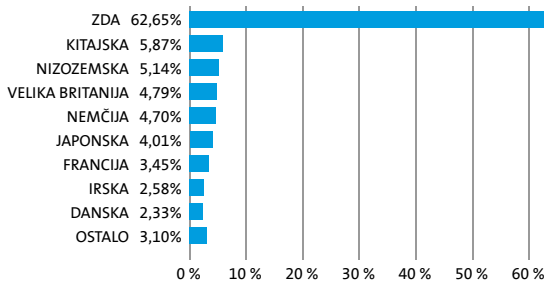
DONOSNOST

| 12 mesecev | 36 mesecev | 60 mesecev |
|------------|------------|------------|
| 23,27%     | 34,30%     | 39,65%     |

NALOŽBENA POLITIKA

Sklad Triglav Zeleni se glede na vrsto naložb uvršča med delniške globalne sklade razvitih trgov. Sklad nalaga sredstva v delnice podjetij, ki izpolnjujejo kriterije družbene odgovornosti, z domicilom v vsaj dveh podregijah razvitih trgov in v enote delniških ciljnih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na družbeno odgovorna podjetja razvitih trgov, brez osredotočanja na eno državo ali podregijo.

#### Sestava naložb po državah



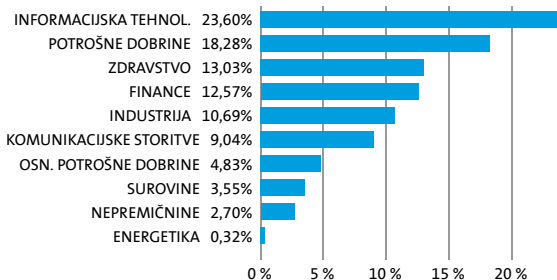
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 31.1.2022

| Oznaka naložbe                        | %    |
|---------------------------------------|------|
| MICROSOFT CORP - MSFT US              | 7,31 |
| ALPHABET INC - GOOGL US               | 7,04 |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD - BABA US   | 4,95 |
| NVIDIA CORP - NVDA US                 | 2,78 |
| TESLA INC - TSLA US                   | 2,46 |
| US BANCORP - USB US                   | 2,23 |
| JOHNSON & JOHNSON - JNJ US            | 1,92 |
| CITIZENS FINANCIAL GROUP INC - CFG US | 1,91 |
| VISA INC - V US                       | 1,63 |
| ASML HOLDING NV - ASML NA             | 1,57 |

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

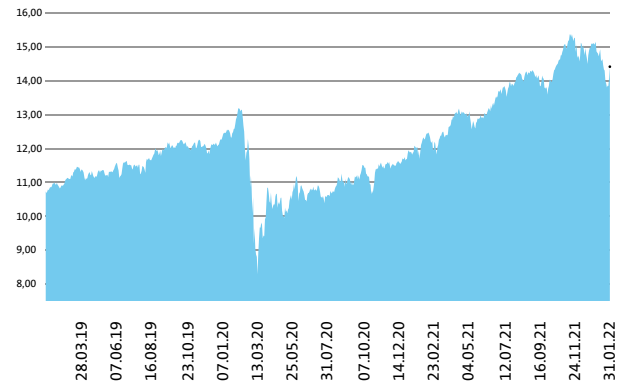
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|
|---|---|---|---|---|---|---|

Nižje tveganje  
Potencialno nižji donosi

Višje tveganje  
Potencialno višji donosi

|                        |                                      |
|------------------------|--------------------------------------|
| DATUM USTANOVITVE:     | 14.11.2016                           |
| GEOGRAFSKA USMERITEV:  | GLOBALNI RAZVITI TRGI                |
| NALOŽBENA POLITIKA:    | DELNIŠKI DRUŽBENO ODGOVORNI PODSKLAD |
| VELIKOST PODSKLADA:    | 41,008 mio EUR                       |
| VEP (31.1.2022)        | 14,42 EUR                            |
| UPRAVLJAVEC PODSKLADA: | Vid Pajič, dipl. ekon.               |

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Zeleni je v mesecu januarju izgubil 4,3 odstotka. Indeks globalnih družbeno odgovornih podjetij MSCI World ESG Leaders je izgubil 4,6 odstotka. Indeks ameriških družbeno odgovornih podjetij MSCI USA ESG Index je izgubil 4,8 odstotka, indeks evropskih družbeno odgovornih podjetij MSCI Europe ESG Index je izgubil 4,1 odstotka, medtem ko je indeks pacifiških družbeno odgovornih podjetij MSCI Pacific ESG Index izgubil 4,5 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice britanskega podjetja Standard Chartered PLC, ki so višje za 21,0 odstotka, japonskega podjetja Konami Holdings Corp, ki so višje za 12,4 odstotka, in japonskega podjetja Seven & i Holdings Co Ltd, ki so višje za 12,0 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice nemškega podjetja Delivery Hero SE, ki so nižje za 30,7 odstotka, ameriškega podjetja Moderna Inc, ki so nižje za 32,3 odstotka, in britanskega podjetja THG PLC, ki so nižje za 41,9 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

PODATKI O PODSKLADU

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Delniški družbeno odgovorni podsklad Triglav Zeleni je podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ga upravlja družba Triglav Skladi, d. o. o., Ljubljana. Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ključni podatki za vlagatelje so v slovenskem jeziku vlagateljem brezplačno na voljo na vseh vpisnih mestih trgov za upravljanje in na spletni strani [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Podatki o gibanju vrednosti enot premoženja vseh podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi so, med drugim, objavljeni v dnevnem časopisu in na spletni strani družbe. Vrednost enote premoženja niha, zato donosi v preteklosti ne zagotavljajo donosov v prihodnosti. Provizijska politika: maksimalni vstopni stroški do 3 %, izstopni stroški pri nekaterih varčevalnih shemah do 2 %. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Ocena tveganja in pričakovane donosnosti, prikazana v sintetičnem kazalniku, je izdelana na osnovi preteklih podatkov o poslovanju sklada. Podatki, ki se uporabljajo za izračun, niso nujno zanesljivi pokazatelji profila tveganja in pričakovane donosnosti v prihodnje. Glede na dejansko poslovanje sklada v prihodnosti se lahko ocena spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Metodologija izračuna podatkov, predstavljenih v mesečnem poročilu, je vlagateljem na voljo na spletni strani družbe.

SESTAVA NALOŽB