

# Mesečno poročilo podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi



**FEBRUAR 2024**

[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 Obvezniški

Triglav Okoljska perspektiva

Triglav Preudarni

Triglav Renta

Triglav Severna Amerika

Triglav Sklad denarnega trga EUR

Triglav Steber Global

Triglav Svetovni razviti trgi

Triglav Tehnologije prihodnosti

Triglav Top Brands

Triglav Trgi v razvoju

Triglav Zdravje in dobro počutje



# MEŠANI FLEKSIBILNI SKLAD

## Triglav Aktivni

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 29. 02. 2024

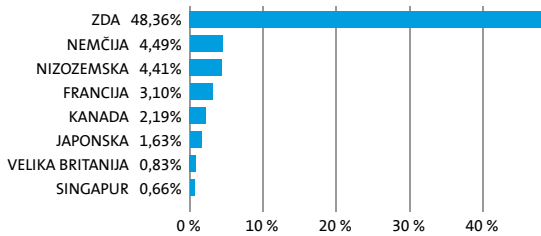
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
15,10%	15,98%	/

NALOŽBENA POLITIKA

Sklad Triglav Aktivni se glede na vrsto naložb ter glede na naložbeno strategijo uvršča med mešane fleksibilne globalne sklade s kapitalno zaščito. Osnovni naložbeni cilj sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja in vnaprej zastavljenega profila tveganja ob istočasnem spodbujanju določenih okoljskih in družbenih vidikov, ob investiranju v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Sredstva Sklada so upravljana aktivno. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti ne upošteva primerjalnega indeksa, saj je osnovni cilj kontrola volatilnosti ter zaščita kapitala. Prizadevno ciljanje letne volatilnosti znaša približno 10 %, cilj zaščite kapitala pa je višina 80 % od najvišje dosežene vrednosti enote premoženja Sklada v zadnjem letu dni.

#### Sestava naložb po državah



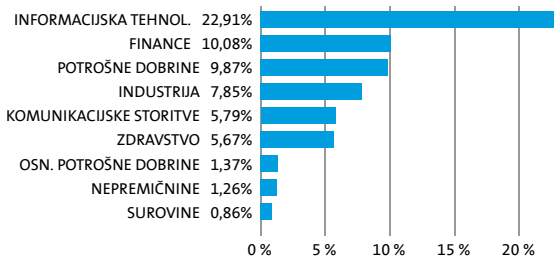
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 02. 2024

Oznaka naložbe	%
MICROSOFT CORP - MSFT US	5,31
APPLE COMPUTER INC - AAPL US	4,37
ASML HOLDING NV - ASML NA	3,69
AMAZON.COM - AMZN US	3,15
SALESFORCE - CRM US	2,52
SAP SE - SAP GY	2,32
SYNOPSIS INC - SNPS US	2,24
ALPHABET INC - GOOGL US	1,91
META PLATFORMS INC - META US	1,48
JP MORGAN - JPM US	1,31

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE



Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s sklodom razpolagate najmanj 3 leta.

DATUM USTANOVITVE:

22. 06. 2020

GEOGRAFSKA USMERITEV:

GLOBALNI TRGI

NALOŽBENA POLITIKA:

MEŠANI FLEKSIBILNI SKLAD

VELIKOST PODSKLADA:

59,699 mio EUR

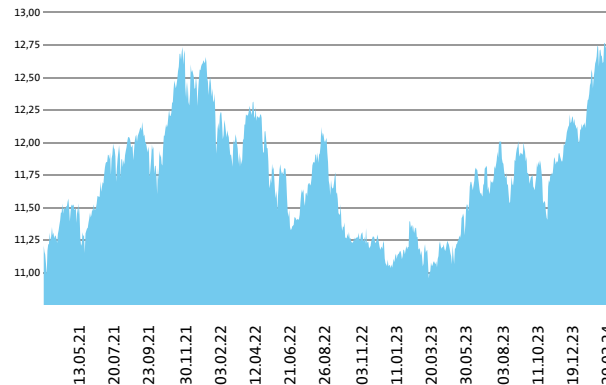
VEP (29. 02. 2024)

12,80 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Alexandr Gutirea

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Aktivni je v mesecu februarju pridobil 3,1 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI World Climate Change je pridobil 5,6 odstotka, indeks državnih obveznic MSCI Eurozone Government Bond je izgubil 1,2 odstotka, medtem ko je indeks podjetniških obveznic MSCI EUR IG Climate Transition Corporate Bond izgubil 1,0 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Ralph Lauren Corp, ki so višje za 29,5 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Meta Platforms Inc, ki so višje za 25,8 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja industrije Eaton Corp PLC, ki so višje za 17,6 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja financ Truist Financial Corp, ki so nižje za 5,5 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Adobe Inc, ki so nižje za 9,2 odstotka, in francoskega podjetja iz sektorja financ BNP Paribas SA, ki so nižje za 11,5 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Sklad Triglav Aktivni se glede na vrsto naložb ter glede na naložbeno strategijo uvršča med mešane fleksibilne globalne sklade s kapitalno zaščito. Naložbeni cilj Sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja in vnaprej zastavljenega profila tveganja ob istočasnem spodbujanju določenih okoljskih in družbenih vidikov, ob investiranju v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Sredstva Sklada so upravljana aktivno. Pri upravljanju sklada se ne uporablja primerjalni indeks za merilo uspešnosti, saj je osnovni cilj kontrola volatilnosti ter zaščita kapitala. Sklad spodbuja okoljske in družbene značilnosti tako, da se pri sprejemanju investicijskih odločitev upoštevajo pravila in procesi, opredeljeni v Politiki odgovornega investiranja, objavljeni na spletni strani družbe [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si), pri čemer je najnižji delež sredstev, ki ga predstavljajo naložbe, ki spodbujajo okoljske in družbene značilnosti 50 %. Sklad je upravljana aktivno. Družba za upravljanje v zvezi s premoženjem sklada za namene varovanja pred tveganji uporablja naslednji tehniki upravljanja naložb: kritna posojila (back-to-back loans) ter izvedene finančne instrumente. Priporočeno obdobje razpolaganja (najmanj 3 leta) za ta sklad je posledica profila tveganja tega sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba razpolaganja vlaganja). Z daljšanjem obdobja vlaganja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. Člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). Informacije o vidikih, povezanih s trajnostnostjo, ki se razkrijejo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dosegljive na spletni strani družbe. Odločitev za vlaganje v Triglav vzajemni skladi – delniški Triglav Aktivni se sprejme ob upoštevanju značilnosti ali ciljev konkretnega sklada, kot so opisane v prospektu ali informacijah, ki se razkrijejo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.

# DELNIŠKI SKLAD

## Triglav Azija

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 29. 02. 2024

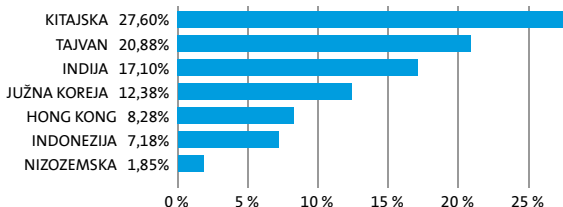
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
-17,09%	-44,54%	-11,47%

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



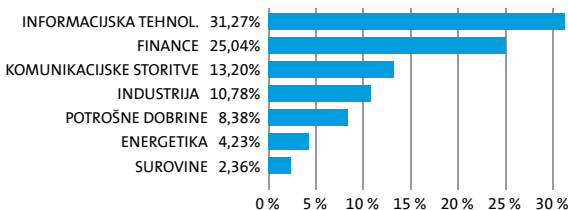
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



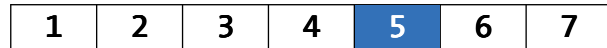
#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 02. 2024

Oznaka naložbe	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR - 2330 TT	9,10
ACCTON TECHNOLOGY CORP - 2345 TT	7,36
TENCENT HOLDINGS LTD - 700 HK	7,23
AIA GROUP LTD - 1299 HK	5,46
ICICI BANK LTD - IBN US	4,68
HYNIX SEMICONDUCTOR INC - 000660 KS	4,52
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP - 1590 TT	4,24
RELIANCE INDUSTRIES LTD - RIGD LI	4,23
INFOSYS LIMITED - INFY US	4,20
PDD HOLDINGS INC - PDD US	4,19

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE



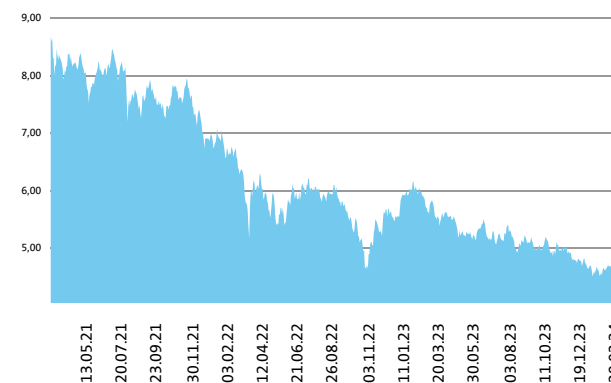
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let.

DATUM USTANOVITVE:  
GEOGRAFSKA USMERITEV:  
NALOŽBENA POLITIKA:  
VELIKOST PODSKLADA:  
VEP (29. 02. 2024)  
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

31. 08. 2006  
AZIJA PACIFIK  
DELNIŠKI SKLAD  
17,610 mio EUR  
4,64 EUR  
Matjaž Dlesk

PODATKI O PODSKLADU

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Azija je v mesecu februarju pridobil 2,8 odstotka. Indeks azijskih podjetij MSCI AC Asia EX Japan je pridobil 5,6 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali kitajski MSCI China, ki je pridobil 8,5 odstotka, korejski MSCI Korea, ki je pridobil 6,7 odstotka, in filipinski MSCI Philippines, ki je pridobil 5,6 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali malezijski MSCI Malaysia, ki je pridobil 2,5 odstotka, singapurski MSCI Singapore, ki je pridobil 0,9 odstotka, in tajski MSCI Thailand, ki je izgubil 0,2 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice tajvanskega podjetja iz sektorja industrije Airtac International Group, ki so višje za 27,3 odstotka, kitajskega podjetja iz sektorja komunikacij NetEase Inc, ki so višje za 16,3 odstotka, in južnokorejskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije SK Hynix Inc, ki so višje za 15,7 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice indijske banke HDFC Bank Ltd, ki so nižje za 3,5 odstotka, tajvanskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Quanta Computer Inc, ki so nižje za 7,1 odstotka, in indonezijskega podjetja iz sektorja surovin Merdeka Copper Gold Tbk PT, ki so nižje za 16,1 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Sklad Triglav Azija se glede na vrsto naložb uvršča med delniške sklade Azije-Pacifika. Osnovni naložbeni cilj sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti enote premoženja na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend. Sredstva sklada bodo upravljana aktivno. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti upošteva primerjalni indeks, ki je sestavljen iz naslednjih indeksov: MSCI AC Asia EX Japan Index (95 %) in Compounded Euro Short-Term Rate (ESTR) Index (5 %). Večji del naložb sklada je sestavljen del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 5 let.

# DELNIŠKI SKLAD Triglav Evropa

## POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 29. 02. 2024

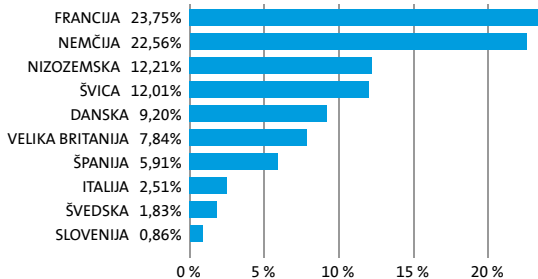
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
11,12%	25,01%	35,57%

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.

NALOŽBENA POLITIKA

### Sestava naložb po državah



### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

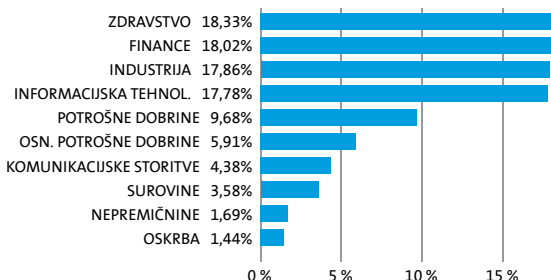


SESTAVA NALOŽB

### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 02. 2024

Oznaka naložbe	%
ASML HOLDING NV - ASML NA	8,44
NOVO NORDISK A/S - NOVOD DC	6,04
SCHNIEDER ELECTRIC SE - SU FP	5,17
SAP SE - SAP GY	4,20
ASTRAZENECA PLC - AZN LN	4,15
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE - MC FP	4,01
ALLIANZ AG - ALV GY	3,52
LONZA GROUP AG - LONN SW	3,32
INFINEON TECHNOLOGIES A - IFX GY	3,30
L'OREAL SA - OR FP	3,19

### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE



Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let.

DATUM USTANOVITVE:

22. 12. 2005

GEOGRAFSKA USMERITEV:

EVROPA

NALOŽBENA POLITIKA:

DELNIŠKI SKLAD

VELIKOST PODSKLADA:

35,097 mio EUR

VEP (29. 02. 2024)

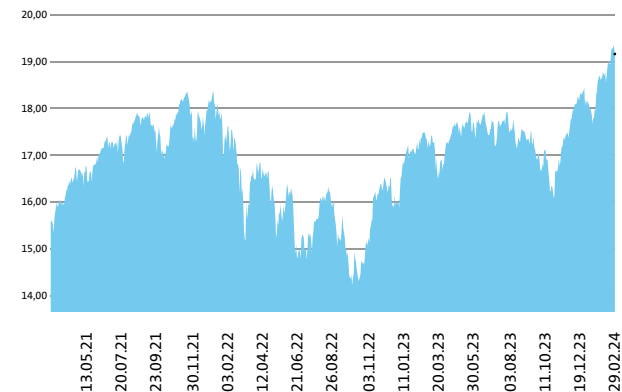
19,16 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Sašo Ivanović

PODATKI O PODSKLADU

### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Evropa je v mesecu februarju pridobil 2,6 odstotka. Evropski delniški indeks MSCI EUROPE Climate Change je pridobil 2,5 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali italijanski FTSEMIB, ki je pridobil 6,0 odstotka, nemški DAX, ki je pridobil 4,6 odstotka, in švedski OMX, ki je prav tako pridobil 4,6 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali švicarski SMI, ki je izgubil 1,0 odstotka, finski HEX25, ki je izgubil 2,8 odstotka, in avstrijski ATX, ki je izgubil 3,1 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice švedskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Fortnox AB, ki so višje za 25,4 odstotka, francoskega podjetja iz sektorja industrije Schneider Electric SE, ki so višje za 14,7 odstotka, in britanskega podjetja iz sektorja financ Standard Chartered PLC, ki so višje za 11,2 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice francoskega podjetja iz sektorja financ BNP Paribas SA, ki so nižje za 11,5 odstotka, portugalskega podjetja iz sektorja javne oskrbe EDP Renovaveis SA, ki so nižje za 16,3 odstotka, in španskega podjetja iz sektorja zdravstva Grifols SA, ki so nižje za 25,2 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Sklad Triglav Evropa se glede na vrsto naložb uvršča med delniške sklade Evrope. Naložbeni cilj Sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja ob istovrstnem spodbujanju določenih okoljskih in družbenih vidikov, ob investiranju v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Naložbe Sklada so usmerjene pretežno v delnice podjetij z domicilom na Trgih Evrope ter v enote delniških investicijskih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na področje Evrope. Sklad spodbuja okoljske in družbene značilnosti tako, da se pri sprejemanju investicijskih odločitev upoštevajo pravila in procesi, opredeljeni v Politiki odgovornega investiranja, objavljeni na spletni strani družbe [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si), pri čemer je najnižji delež sredstev, ki ga predstavljajo naložbe, ki spodbujajo okoljske in družbene značilnosti 85 %. Sredstva Sklada so upravljana aktivno. Pri upravljanju se, kot mera uspešnosti, upošteva primerjalni indeks MSCI Europe Climate Change Net EUR (100 %). Večji del naložb Sklada je sestavljen del primerjalnega indeksa, a nabav naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 5 let. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). Informacije o vidikih, povezanih s trajnostnostjo, ki se razkrijajo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dosegljive na spletni strani družbe. Odločitev za vlaganje v Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Evropa se sprejme ob upoštevanju značilnosti ali ciljev konkretnega sklada, kot so opisane v prospektu ali informacijah, ki se razkrijajo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.

# OBVEZNIŠKI SKLAD ZUNAJ NALOŽBENEGA RAZREDA

## Triglav High Yield Bond

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 29. 02. 2024

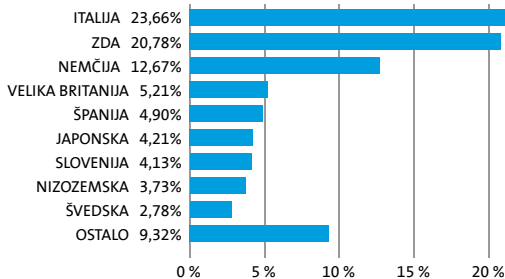
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
5,90%	-2,86%	9,31%

Podsklad Triglav High Yield Bond je sklad obveznic izven naložbenega razreda. Naložbeni cilj podsklada je zagotavljati dolgoročno kapitalno rast na osnovi tekočih prihodkov od obresti dolžniških vrednostnih papirjev in kapitalnih 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.

NALOŽBENA POLITIKA

#### Sestava naložb po državah



#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

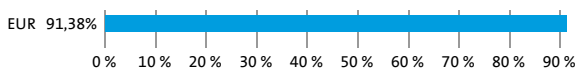


SESTAVA NALOŽB

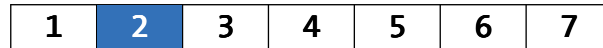
#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 02. 2024

Oznaka naložbe	%
IMMOBILIARE GRANDE DIST - IGDIM 2 1/8 05/17/27	6,47
PEACH PROPERTY FINANCE - PEANSW 4 3/8 11/15/25	5,76
VICTORIA PLC - VCPLN 3 3/4 03/15/28	5,14
IQVIA INC - IQV 2 1/4 03/15/29	5,00
INTESA SANPAOLO SPA - ISPIM 2.925 10/14/30	4,99
PIAGGIO & C SPA - PIAGIM 6 1/2 10/05/30	4,48
SOFTBANK GROUP CORP - SOFTBK 5 04/15/28	4,21
LEVI STRAUSS & CO - LEVI 3 3/8 03/15/27	4,10
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG - LHAGR 2 7/8 05/16/27	4,06
BELDEN INC - BDC 3 3/8 07/15/31	3,77

#### Sestava naložb po valutah



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

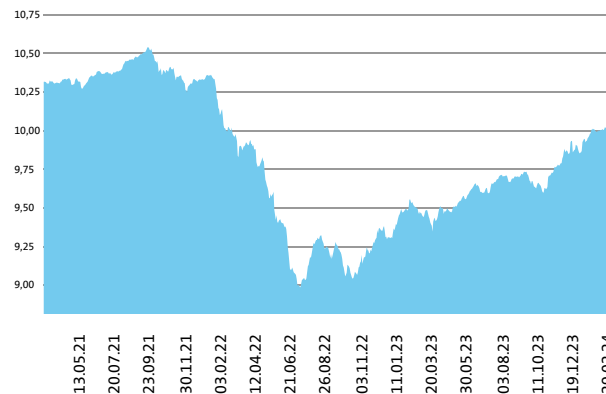
VEČJE TVEGANJE



Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 3 leta.

DATUM USTANOVITVE:	09. 09. 2011
GEOGRAFSKA USMERITEV:	GLOBALNI TRGI
NALOŽBENA POLITIKA:	OBVEZNIŠKI SKLAD ZUNAJ NALOŽBENEGA RAZREDA
VELIKOST PODSKLADA:	7,436 mio EUR
VEP (29. 02. 2024)	10,01 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Vid Pajič

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav High Yield Bond je v mesecu februarju izgubil 0,01 odstotka. Indeks obveznic izven naložbenega razreda Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Index je pridobil 0,38 odstotka. Indeks obveznic bonitetne ocene BB je pridobil 0,13 odstotka, indeks obveznic bonitetne ocene B je pridobil 0,76 odstotka, indeks obveznic bonitetne ocene CCC je pridobil 1,00 odstotka, indeks obveznic bonitetne ocene CC in nižje pa je pridobil 1,08 odstotka. Med naložbami v portfelju so se tokrat najboljše odrezale nemške PEANSW 4 3/8 11/15/25, ki so višje za 2,80 odstotka, nizozemske GT 2 3/4 08/15/28, ki so višje za 1,25 odstotka, in italijanske PIAGIM 6 1/2 10/05/30, ki so višje za 0,78 odstotka. Najslabše pa so se po drugi strani odrezale ameriške IQV 2 1/4 03/15/29, ki so nižje za 1,30 odstotka, španske CLNXSM 1 3/4 10/23/30, ki so nižje za 1,34 odstotka, in ameriške CC 4 05/15/26, ki so nižje za 5,47 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Sklad Triglav High Yield Bond se glede na vrsto naložb uvršča med sklade obveznic zunaj naložbenega razreda. Osnovni naložbeni cilj sklada je zagotavljati dolgoročno kapitalno rast na osnovi tekočih prihodkov od obresti dolžniških vrednostnih papirjev in kapitalnih dobičkov pri upravljanju naložb. Sredstva sklada bodo upravljanje aktivno. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti upošteva primerjalni indeks, ki je sestavljen iz naslednjih indeksov: Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Index (95%) in Compounded Euro Short-Term Rate (ESTR) Index (5%). Večji del naložb sklada je sestavljen del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 3 let.

# DELNIŠKI SKLAD

## Triglav Hitro rastoča podjetja

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 29. 02. 2024

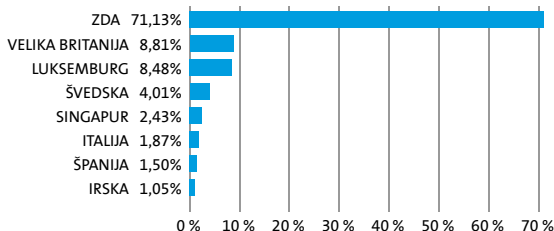
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
13,46%	12,51%	43,59%

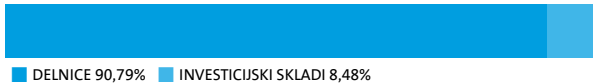
NALOŽBENA POLITIKA

Triglav Hitro rastoča podjetja je specializiran delniški podsklad, ki svoja sredstva vlaga 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

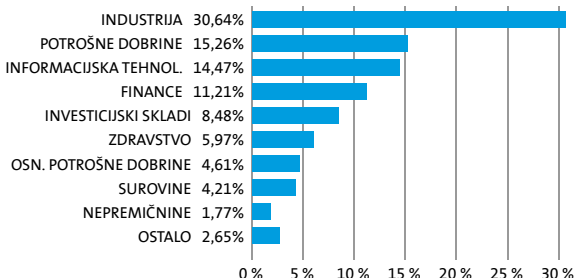


SESTAVA NALOŽB

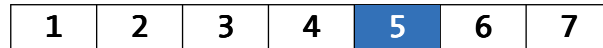
### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 02. 2024

Oznaka naložbe	%
XTRACK - MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF - XXSC GY	8,48
ITT INC - ITT US	3,86
TOLL BROTHERS INC - TOL US	3,68
VERTIV HOLDINGS CO - VRT US	3,30
LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS INC - LECO US	3,05
WILLIAMS-SONOMA INC - WSM US	2,90
TETRA TECH INC - TTEK US	2,71
SAIA INC - SAIA US	2,61
ONTO INNOVATION INC - ONTO US	2,45
ELASTIC NV - ESTC US	2,44

### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE



Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let.

DATUM USTANOVITVE:

31. 08. 2006

GEOGRAFSKA USMERITVE:

GLOBALNI RAZVITI TRGI

NALOŽBENA POLITIKA:

DELNIŠKI SKLAD

VELIKOST PODSKLADA:

18,738 mio EUR

VEP (29. 02. 2024)

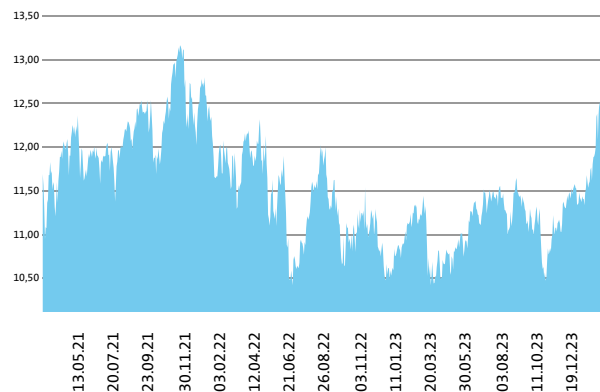
12,72 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Mitja Baša

PODATKI O PODSKLADU

### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Hitro rastoča podjetja je v mesecu februarju pridobil 9,5 odstotka. Indeks malih ameriških podjetij MSCI USA Small Cap je pridobil 5,3 odstotka, medtem ko je indeks malih evropskih podjetij MSCI Europe Small Cap izgubil 0,3 odstotka. Med sektorskimi indeksi malih ameriških podjetij so se v tem obdobju najbolje odrezali indeksi podjetij iz sektorja trajnih dobrin, ki je pridobil 7,9 odstotka, indeksi podjetij iz sektorja surovin, ki je pridobil 7,7 odstotka, in indeksi podjetij iz sektorja industrije, ki je pridobil 7,6 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeksi podjetij iz sektorja osnovnih dobrin, ki je pridobil 0,4 odstotka, indeksi podjetij iz sektorja financ, ki je izgubil 0,2 odstotka, in indeksi podjetij iz sektorja javne oskrbe, ki je izgubil 2,2 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja industrije XPO Inc, ki so višje za 41,0 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Medpace Holdings Inc, ki so višje za 36,5 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Pure Storage Inc, ki so višje za 31,8 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice britanskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Bellway PLC, ki so nižje za 2,5 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij New York Times Co/The, ki so nižje za 8,7 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja surovin Berry Global Group Inc, ki so nižje za 11,0 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Sklad Triglav Hitro rastoča podjetja se glede na vrsto naložb uvršča med delniške globalne sklade razvitih trgov podjetij z nizko tržno kapitalizacijo. Osnovni naložbeni cilj sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti enote premoženja na osnovi kapitalističnih dobičkov, v manjši meri pa tudi dividend. Sredstva sklada bodo upravljana aktivno. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti upošteva primerjalni indeks, ki je sestavljen iz naslednjih indeksov: MSCI United States Small Cap Index (65 %), MSCI Europe Small Cap Index (30 %) in Compounded Euro Short-Term Rate (ESTR) Index (5 %). Večji del naložb sklada je sestavljen del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 5 let.

# DELNIŠKI SKLAD

## Triglav Jugovzhodna Evropa

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 29. 02. 2024

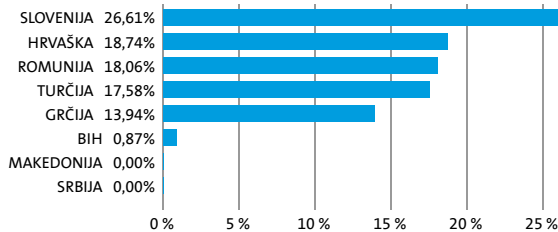
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
17,57%	54,91%	56,80%

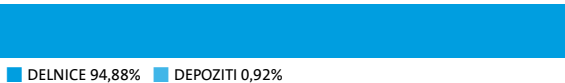
NALOŽBENA POLITIKA

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



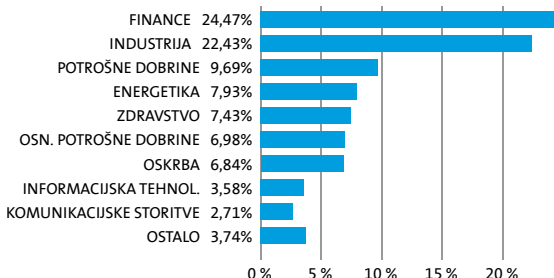
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 02. 2024

Oznaka naložbe	%
KRKA D.D. NOVO MESTO - KRKG	7,17
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD - NLBR	6,01
BANCA TRANSILVANIA - TLV RO	4,84
KONCAR-ELEKTROINDUSTRIJA - KOEI CZ	4,66
MYTILINEOS SA - MYTIL GA	3,86
HIDROELECTRICA S.A. - H2O RO	3,83
OMV PETROM SA - SNP RO	3,81
PETROL D.D. - PETG	3,75
SPAN DD ZA PROJEKTIRANJE INFOR - SPAN CZ	3,58
POZAVAROVALNICA SAVA D.D. - POSR	2,91

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

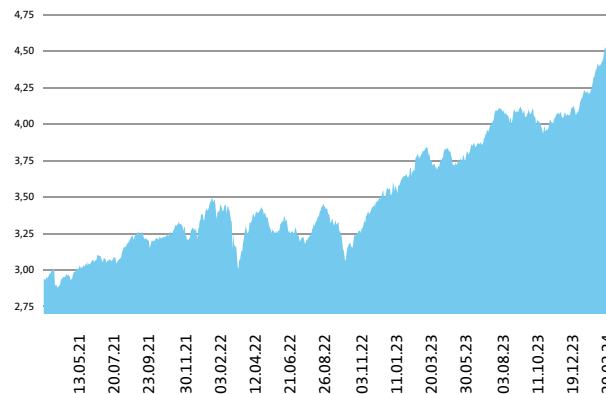
VEČJE TVEGANJE



Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let.

DATUM USTANOVITVE:	31. 08. 2006
GEOGRAFSKA USMERITEV:	JUGOVZHODNA EVROPA
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	65,273 mio EUR
VEP (29. 02. 2024)	4,46 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Matjaž Dlesk

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Jugovzhodna Evropa je v mesecu februarju pridobil 3,9 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali slovenski SBITOP, ki je pridobil 6,2 odstotka, srbski BELEX15, ki je pridobil 5,5 odstotka, in turški XU100, ki je pridobil 5,3 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali hrvaški CRO, ki je pridobil 2,3 odstotka, bosanski BIRS, ki je izgubil 2,2 odstotka, in bosanski SASX10, ki je izgubil 7,0 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice hrvaške banke Hrvatska Postanska Banka dd, ki so višje za 27,3 odstotka, turškega podjetja iz sektorja industrije TAV Havalimanlari Holding AS, ki so višje za 22,8 odstotka, in turškega podjetja iz sektorja osnovnih dobrin Coca-Cola Icecek AS, ki so višje za 17,7 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice hrvaškega podjetja iz sektorja osnovnih dobrin Podravka Prehrambena Ind DD, ki so nižje za 5,6 odstotka, slovenskega podjetja iz sektorja surovin Cinkarna Celje dd, ki so po izplačilu dividende nižje za 11,4 odstotka, in bosanskega podjetja iz sektorja financ IF Bosfin DD Sarajevo K2, ki so nižje za 17,5 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Sklad Triglav Jugovzhodna Evropa se glede na vrsto naložb uvršča med delniške sklade Jugovzhodne Evrope. Osnovni naložbeni cilj sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti enote premoženja na osnovi kapitalističnih dobičkov in dividend. Naložbe sklada bodo regionalno usmerjene, pretežno v delnice podjetij z domicilom v regiji Jugovzhodna Evropa ter v enote delniških investicijskih skladov z naložbeno politiko, usmerjeno na to regijo. Naložbe iz te regije bodo predstavljale najmanj 80 % sredstev sklada. Skupno pa bodo naložbe v delnice podjetij in v enote drugih investicijskih skladov predstavljale najmanj 85 % vseh sredstev sklada. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 10 % vseh sredstev sklada. Sredstva sklada bodo upravljanja aktivno. Pri upravljanju sklada se ne uporablja primerjalni indeks za merilo uspešnosti. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 5 let.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA



# SPLOŠNI OBVEZNIŠKI SKLAD

## Triglav Obvezniški

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 29. 02. 2024

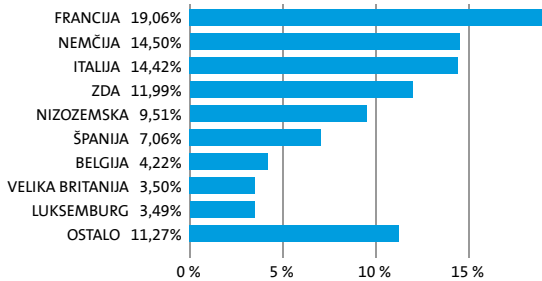
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
4,38%	-14,63%	-14,28%

NALOŽBENA POLITIKA

Osrednjo pozornost sklada Triglav Obvezniški namenimo naložbam v domače in tuje obvezne naložbenega razreda. Naložbe sklada Triglav Obvezniški predvsem usmerjamo v kratkoročne in dolgoročne dolžniške vrednostne papirje, ki predstavljajo najmanj 80 % vseh sredstev. Upravljanje naložb sklada temelji na načelu aktivne politike upravljanja sredstev. Z naložbeno politiko sklada želimo vlagateljem zagotoviti donos, ki je na daljši rok višji od donosa vezanih bančnih vlog. Za razliko od vezave sredstev v banki sklad ob konkurenčnem donosu omogoča znatno večjo likvidnost. Zaradi nizke tveganosti sklad Triglav Obvezniški priporočamo vlagateljem, ki si želijo varne naložbe z relativno stabilnimi donosi in niste pripravljeni sprejeti visokih tveganj.

#### Sestava naložb po državah



#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

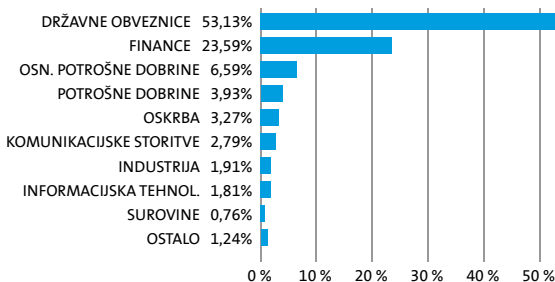


SESTAVA NALOŽB

#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 02. 2024

Oznaka naložbe	%
REPUBLIKA ITALIA - BTPS 6 05/01/31	12,72
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND - DBR 4 3/4 07/04/34	6,26
REPUBLIKA FRANCIJA - FRTR 1 1/2 05/25/31	6,20
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO - SPGB 1 1/4 10/31/30	3,44
FRANCE REPUBLIC - FRTR 1 1/4 05/25/34	3,36
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO - SPGB 2 35 07/30/33	2,95
REPUBLIKA FRANCIJA - FRTR 4 1/2 04/25/41	2,75
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND - DBR 5 1/2 01/04/31	2,36
ING GROEP NV - INTNED 2 1/2 11/15/30	2,19
E.ON SE - EOANGR 3 7/8 01/12/35	2,15

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE



Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 3 leta.

DATUM USTANOVITVE:

27. 10. 2004

GEOGRAFSKA USMERITEV:

GLOBALNI TRGI

NALOŽBENA POLITIKA:

SPLOŠNI OBVEZNIŠKI SKLAD

VELIKOST PODSKLADA:

99,168 mio EUR

VEP (29. 02. 2024)

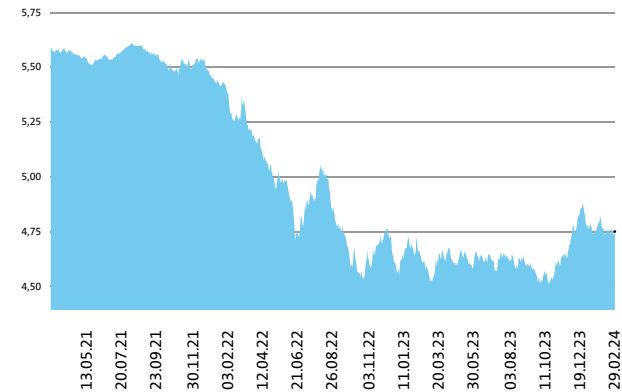
4,75 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Aleš Čačovič

PODATKI O PODSKLADU

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Obvezniški je v mesecu februarju izgubil 1,34 odstotka. Indeks državnih obveznic MSCI Eurozone Government Bond je izgubil 1,19 odstotka, medtem ko je indeks podjetniških obveznic MSCI EUR IG Climate Transition Corporate Bond izgubil 0,95 odstotka. Med državnimi obveznicami so se v tem obdobju najbolj odrezale italijanske, ki so izgubile 0,56 odstotka, španske, ki so izgubile 0,89 odstotka, in slovenske, ki so izgubile 1,01 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezale irske, ki so izgubile 1,52 odstotka, nemške, ki so izgubile 1,60 odstotka, in nizozemske, ki so izgubile 1,70 odstotka. Med naložbami v portfelju so se tokrat najbolj odrezale slovenske POSRSV 3 3/4 11/07/39, ki so višje za 3,50 odstotka, slovenske NOVALJ 10 3/4 11/28/32, ki so višje za 0,57 odstotka, in slovenske NOVALJ 3.4 02/05/30, ki so nižje za 0,09 odstotka. Najslabše pa so se po drugi strani odrezale nemške DBHNGR 1 1/8 05/29/51, ki so nižje za 2,81 odstotka, nemške DHLGR 1 05/20/32, ki so nižje za 3,67 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Sklad Triglav Obvezniški se glede na vrsto naložb uvršča med splošne obvezniške sklade. Naložbeni cilj Sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja, ob istovrstnem spodbujanju določenih okoljskih in družbenih vidikov, ob investiranju v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Naložbe Sklada so usmerjene pretežno v obveznice in druge oblike olajšanih dolga. Povprečna dospelost obveznic se giblje med 1 in 15 let. Sklad lahko del svojih sredstev vlaga tudi v instrumente denarnega trga in bančne depozite, medtem ko naložbe v delnice niso dovoljene. Sklad spodbuja okoljske in družbene značilnosti tako, da se pri sprejemanju investicijskih odločitev upoštevajo pravila in procesi, opredeljeni v Politiki odgovornega investiranja, objavljeni na spletni strani družbe [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si), pri čemer je najnižji delež sredstev, ki ga predstavljajo naložbe, ki spodbujajo okoljske in družbene značilnosti 80 %. Sredstva Sklada so upravljana aktivno. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti upošteva primerjalni indeks, ki je sestavljen iz naslednjih indeksov MSCI EUR IG Climate Transition Corporate Bond (50 %) in MSCI Eurozone Government Bond (50 %). Večji del naložb Sklada je sestavljen del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 3 let. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). Informacije o vidikih, povezanih s trajnostnostjo, ki se razkrivajo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dosegljive na spletni strani družbe. Odločitve za vlaganje v Prospektu ali informacijah, ki se razkrivajo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.

# DELNIŠKI SKLAD

## Triglav Okoljska perspektiva

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 29. 02. 2024

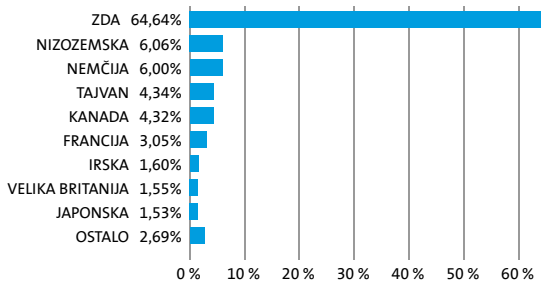
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
11,75%	15,27%	27,25%

NALOŽBENA POLITIKA

Naložbe sklada so pretežno usmerjene v delnice izdajateljev, ki razvijajo, proizvajajo in ponujajo proizvode ali storitve, ki temeljijo na tehnologijah, ki so okolju manj škodljive kot trenutno splošno uveljavljene tehnologije, z domicilom v vsaj dveh podregijah razvitih trgov in v enote delniških ciljnih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na razvite trge, brez osredotočanja na eno državo ali podregijo. Zaradi svoje srednje tveganje naložbene politike je Triglav Okoljska perspektiva namenjen vlagateljem z dolgoročnejšim naložbenim horizontom, 5 let ali več, in višjo toleranco do tveganja.

#### Sestava naložb po državah



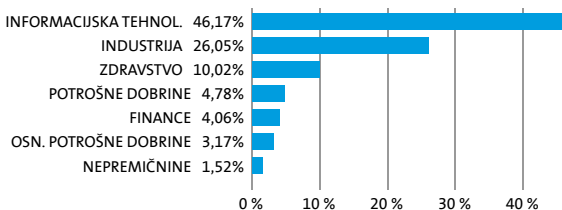
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 02. 2024

Oznaka naložbe	%
ASML HOLDING NV - ASML NA	4,52
MICROSOFT CORP - MSFT US	4,34
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR - TSM US	4,34
NVIDIA CORP - NVDA US	3,20
ADVANCES MICRO DEVICES - AMD US	3,18
XYLEM INC/NY - XYL US	3,09
SALESFORCE - CRM US	3,06
TETRA TECH INC - TTEK US	3,02
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC - TMO US	2,92
INFINEON TECHNOLOGIES A - IFX GY	2,84

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE



Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let.

DATUM USTANOVITVE:

14. 11. 2016

GEOGRAFSKA USMERITEV:

GLOBALNI RAZVITI TRGI

NALOŽBENA POLITIKA:

DELNIŠKI SKLAD

VELIKOST PODSKLADA:

25,324 mio EUR

VEP (29. 02. 2024)

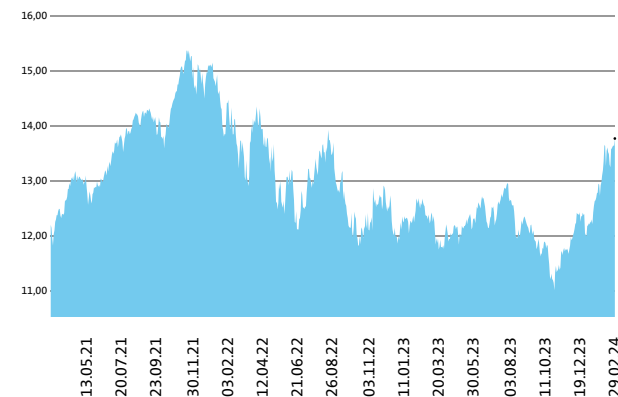
13,77 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Alexandr Gutirea

PODATKI O PODSKLADU

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Triglav Okoljska perspektiva je v mesecu februarju pridobil 8,2 odstotka. Indeks globalnih družbeno odgovornih podjetij MSCI World Climate Change je pridobil 5,6 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja NVIDIA Corp, ki so višje za 28,7 odstotka, ameriškega podjetja Coherent Inc, ki so višje za 25,2 odstotka, in ameriškega podjetja Quanta Services Inc, ki so višje za 24,6 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja MSCI Inc, ki so nižje za 6,2 odstotka, ameriškega podjetja Deere & Co, ki so nižje za 7,2 odstotka, in švedskega podjetja Nibe Industrier AB, ki so nižje za 7,5 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Sklad Triglav Okoljska perspektiva se glede na vrsto naložb uvršča med delniške globalne sklade razvitih trgov. Naložbeni cilj Sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja ob istočasnem spoštovanju določenih okoljskih in družbenih vidikov, ob investiranju v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Naložbe Sklada so pretežno usmerjene v delnice izdajateljev, ki razvijajo, proizvajajo in ponujajo proizvode ali storitve, ki temeljijo na tehnologijah, ki so okolju manj škodljive kot trenutno splošno uveljavljene tehnologije, z domicilom v vsaj dveh podregijah razvitih trgov in v enote delniških ciljnih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na razvite trge, brez osredotočanja na eno državo ali podregijo. Sklad spodbuja okoljske in družbene značilnosti tako, da se pri sprejemanju investicijskih odločitev upošteva pravila in procesi, opredeljeni v Politiki odgovornega investiranja, objavljeni na spletni strani družbe [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si), pri čemer je najnižji delež sredstev, ki ga predstavljajo naložbe, ki spodbujajo okoljske in družbene značilnosti 85 %. Sredstva Sklada so upravljana aktivno. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti upošteva primerjalni indeks MSCI World Climate Change Net Return USD Index (100 %). Večji del naložb Sklada je sestavljen del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 5 let. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. Člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). Informacije o vidikih, povezanih s trajnostnostjo, ki se razkrivajo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dosegljive na spletni strani družbe. Odločitev za vlaganje v Triglav vzajemni skladi – delniški družbeno odgovorni Triglav Okoljska perspektiva se sprejme ob upoštevanju značilnosti ali ciljev konkretnega sklada, kot so opisane v prospektu ali informacijah, ki se razkrijejo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.

# MEŠANI DEFENZIVNI SKLAD

## Triglav Preudarni

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 29. 02. 2024

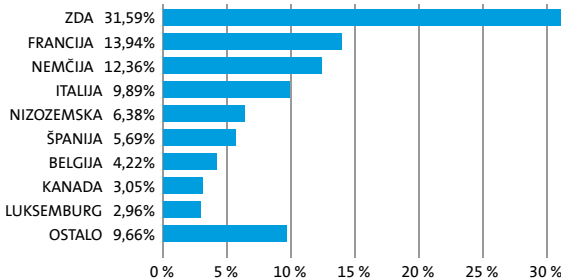
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
8,68%	-1,18%	/

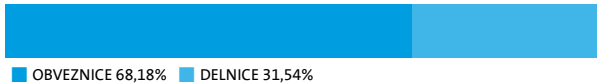
NALOŽBENA POLITIKA

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 uravnotežene. 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



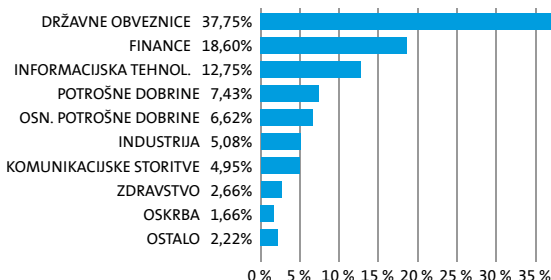
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 02. 2024

Oznaka naložbe	%
REPUBLIKA ITALIA - BTPS 6 05/01/31	8,98
FRANCE REPUBLIC - FRTR 2 1/2 05/25/30	6,03
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO - SPGB 1.95 07/30/30	5,69
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND - DBR 4 3/4 07/04/34	5,34
REPUBLIKA FRANCIJA - FRTR 4 1/2 04/25/41	3,17
MICROSOFT CORP - MSFT US	2,56
APPLE COMPUTER INC - AAPL US	2,07
ASML HOLDING NV - ASML NA	1,75
BELGIUM KINGDOM - BGB 1 1/4 04/22/33	1,73
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV - ABIBB 3.7 04/02/40	1,69

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE



Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 3 leta.

DATUM USTANOVITVE:

22. 06. 2020

GEOGRAFSKA USMERITEV:

GLOBALNI TRGI

NALOŽBENA POLITIKA:

MEŠANI DEFENZIVNI SKLAD

VELIKOST PODSKLADA:

18,392 mio EUR

VEP (29. 02. 2024)

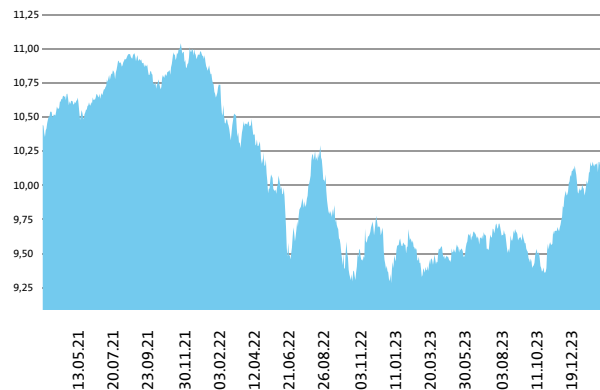
10,20 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Gašper Dovč

PODATKI O PODSKLADU

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Preudarni je v mesecu februarju pridobil 0,6 odstotka. Delniški indeks razvitih držav MSCI WORLD je pridobil 4,2 odstotka, indeks državnih obveznic iBoxx EUR Liquid Sovereigns Global je izgubil 1,2 odstotka, medtem ko je indeks podjetniških obveznic iBoxx EUR Liquid Corporates izgubil 1,2 odstotka. Med globalnimi sektorskimi indeksi so se v tem obdobju najbolje odrezali indeks podjetij iz sektorja trajnih dobrin, ki je pridobil 7,6 odstotka, indeks podjetij iz sektorja informacijske tehnologije, ki je pridobil 6,2 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja industrije, ki je pridobil 5,7 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja energetike, ki je pridobil 1,2 odstotka, indeks podjetij iz sektorja osnovnih dobrin, ki je pridobil 0,4 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja javne oskrbe, ki je izgubil 1,2 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Ralph Lauren Corp, ki so višje za 29,5 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Meta Platforms Inc, ki so višje za 25,8 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja industrije Eaton Corp PLC, ki so višje za 17,6 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja financ Truist Financial Corp, ki so nižje za 5,5 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Adobe Inc, ki so nižje za 9,2 odstotka, in francoskega podjetja iz sektorja financ BNP Paribas SA, ki so nižje za 11,5 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Sklad Triglav Preudarni se glede na vrsto naložb uvršča med mešane defenzivne globalne sklade. Osnovni naložbeni cilj sklada je zagotoviti dolgoročno rasti vrednosti enote premoženja ob nižji stopnji tveganja. Sklad bo vodil aktivno politiko upravljanja sredstev, vendar bo imel v vsakem trenutku manj kot 35 % sredstev naloženih v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti upošteva primerjalni indeks, ki je sestavljen iz naslednjih indeksov: MSCI World Index (25 %), iBoxx Euro Eurozone Sovereign Overall Total Return Index (35 %), iBoxx Euro Liquid Corporates Total Return Index (35 %) in Compounded Euro Short-Term Rate (ESTR) Index (5 %). Večji del naložb sklada je sestavljen del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 3 let.

SESTAVA NALOŽB

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

# MEŠANI URAVNOTEŽENI SKLAD

## Triglav Renta

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 29. 02. 2024

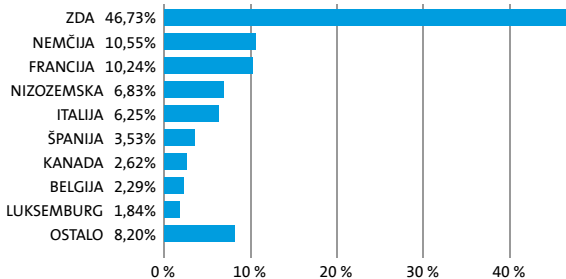
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
12,62%	11,34%	23,73%

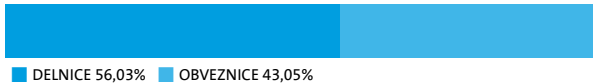
Delež naložb v lastniške vrednostne papirje in enote delniških investicijskih skladov predstavlja od 5 % do 65 % sredstev Sklada. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov skupno predstavljajo največ 10 % sredstev sklada. Pri investiranju sredstev v dolžniške vrednostne papirje se Sklad osredotoča pretežno na državne obveznice in obveznice z državnim jamstvom ter podjetniške obveznice v državah članicah Evropske unije. Sklad spodbuja okoljske in družbene značilnosti tako, da se pri sprejemanju investicijskih odločitev upoštevajo pravila in procesi, opredeljeni v Politiki odgovornega investiranja, ki je objavljena na spletni strani [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si), pri čemer je najnižji delež sredstev, ki ga predstavljajo naložbe, ki spodbujajo okoljske in družbene značilnosti 80 %. Sredstva sklada so upravljana aktivno.

NALOŽBENA POLITIKA

#### Sestava naložb po državah



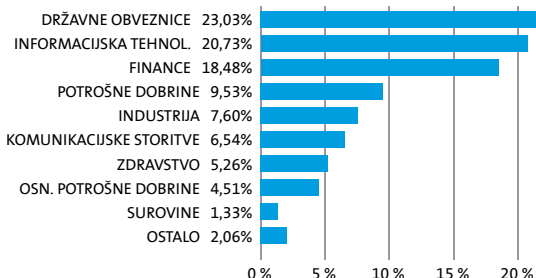
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



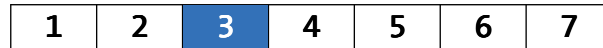
#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 02. 2024

Oznaka naložbe	%
REPUBLIKA ITALIA - BTPS 6 05/01/31	5,40
MICROSOFT CORP - MSFT US	4,61
APPLE COMPUTER INC - AAPL US	3,74
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND - DBR 4 3/4 07/04/34	3,25
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO - SPGB 1.95 07/30/30	3,21
ASML HOLDING NV - ASML NA	3,17
AMAZON.COM - AMZN US	2,74
REPUBLIKA FRANCIJA - FRTR 4 1/2 04/25/41	2,16
SALESFORCE - CRM US	2,12
SAP SE - SAP GY	2,04

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

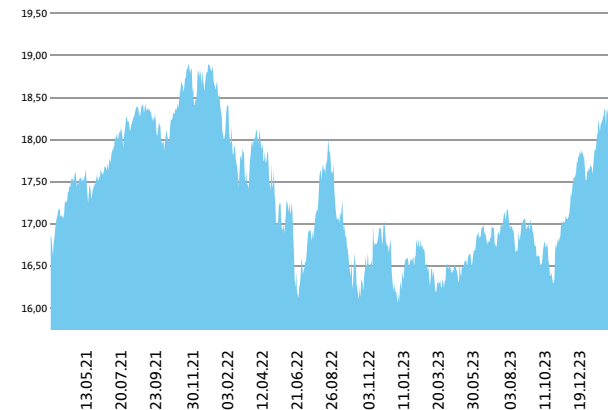
VEČJE TVEGANJE



Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 3 leta.

DATUM USTANOVITVE:	13. 10. 1999
GEOGRAFSKA USMERITVE:	GLOBALNI TRGI
NALOŽBENA POLITIKA:	MEŠANI URAVNOTEŽENI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	207,299 mio EUR
VEP (29. 02. 2024)	18,46 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Gašper Dovč

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Renta je v mesecu februarju pridobil 2,1 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI WORLD Climate Change je pridobil 5,6 odstotka, indeks državnih obveznic MSCI Eurozone Government Bond je izgubil 1,2 odstotka, medtem ko je indeks podjetniških obveznic MSCI EUR IG Climate Transition Corporate Bond izgubil 1,0 odstotka. Med globalnimi sektorskimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja trajnih dobrin, ki je pridobil 7,6 odstotka, indeks podjetij iz sektorja informacijske tehnologije, ki je pridobil 6,2 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja industrije, ki je pridobil 5,7 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja energije, ki je pridobil 1,2 odstotka, indeks podjetij iz sektorja osnovnih dobrin, ki je pridobil 0,4 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja javne oskrbe, ki je izgubil 1,2 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Ralph Lauren Corp, ki so višje za 29,5 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Meta Platforms Inc, ki so višje za 25,8 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja industrije Eaton Corp PLC, ki so višje za 17,6 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja financ Truist Financial Corp, ki so nižje za 5,5 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Adobe Inc, ki so nižje za 9,2 odstotka, in francoskega podjetja iz sektorja financ BNP Paribas SA, ki so nižje za 11,5 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Sklad Triglav Renta se glede na vrsto naložb uvršča med mešane uravnotežene globalne sklade. Naložbeni cilj Sklada je dosojanje dolgoročne rasti vrednosti premoženja ob istovrstnem spodbujanju določenih okoljskih in družbenih vidikov, ob investiranju v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Naložbe Sklada so pretežno usmerjene v lastniške in dolžniške finančne instrumente izdajateljev iz razvitih držav, brez osredotočanja na posamezno državo ali področje oziroma valuto. Delež naložb v lastniške vrednostne papirje in enote delniških investicijskih skladov predstavlja od 35 % do 65 % sredstev sklada. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov skupno predstavljajo največ 10 % sredstev sklada. Pri investiranju sredstev v dolžniške vrednostne papirje se Sklad osredotoča pretežno na državne obveznice in obveznice z državnim jamstvom ter podjetniške obveznice v državah članicah Evropske unije. Povprečna dospelost obveznic se giblje med 1 in 15 let. Sklad spodbuja okoljske in družbene značilnosti tako, da se pri sprejemanju investicijskih odločitev upoštevajo pravila in procesi, opredeljeni v Politiki odgovornega investiranja, objavljeni na spletni strani družbe [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si), pri čemer je najnižji delež sredstev, ki ga predstavljajo naložbe, ki spodbujajo okoljske in družbene značilnosti 80 %. Sredstva Sklada so upravljana aktivno. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti upošteva primerjalni indeks, ki je sestavljen iz naslednjih indeksov: MSCI World Climate Change Net Return USD Index (50 %), MSCI EUR IG Climate Transition Corporate Bond (25 %) in MSCI Eurozone Government Bond (25 %). Večji del naložb Sklada je sestavljen del primerjalnega svoj denar v obdobju, krajšem od 3 let. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). Informacije o vidikih, povezanih s trajnostnostjo, ki se razkrivajo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dosegljive na spletni strani družbe. Odločitev za vlaganje v Triglav vzajemni skladi – mešani Triglav Renta se sprejme ob upoštevanju značilnosti ali ciljev konkretnega sklada, kot so opisane v prospektu ali informacijah, ki se razkrijejo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.

PODATKI O PODSKLADU

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA



# DELNIŠKI SKLAD Triglav Severna Amerika

## POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 29. 02. 2024

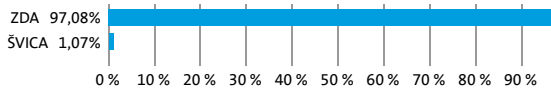
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
34,53%	51,77%	98,21%

NALOŽBENA POLITIKA

Naložbe sklada usmerjamo primarno v delnice podjetij in investicijske sklade, ki kotirajo na razvitih kapitalskih trgih ZDA, Kanade in Bahamov. Glavni kriterij pri izbiri naložb je tako temeljna kot tehnična analiza posameznega vrednostnega papirja, panoge in trga. Upravljanje naložb sklada temelji na načelu aktivne naložbene politike. Ta temelji na izboru podjetij iz regije Severna Amerika, in sicer gre za največja in zelo inovativna podjetja z jasno strategijo razvoja. Donose sklada ustvarja z investiranjem v delnice podjetij z največjim potencialom rasti v naslednjih šestih mesecih. Naložba v sklad Triglav Severna Amerika je zato primerna za izkušene vlagatelje in vlagatelj, katerih premoženjski položaj dopušča prevzemanje večjih naložbenih tveganj.

### Sestava naložb po državah



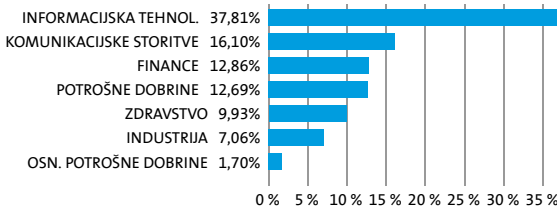
### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 02. 2024

Oznaka naložbe	%
NVIDIA CORP - NVDA US	9,57
MICROSOFT CORP - MSFT US	8,61
AMAZON.COM - AMZN US	8,48
META PLATFORMS INC - META US	8,07
NETFLIX INC - NFLX US	4,47
JP MORGAN - JPM US	4,24
APPLE COMPUTER INC - AAPL US	3,94
EATON CORP PLC - ETN US	3,94
SERVICENOW INC - NOW US	3,61
ALPHABET INC - GOOGL US	3,56

### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

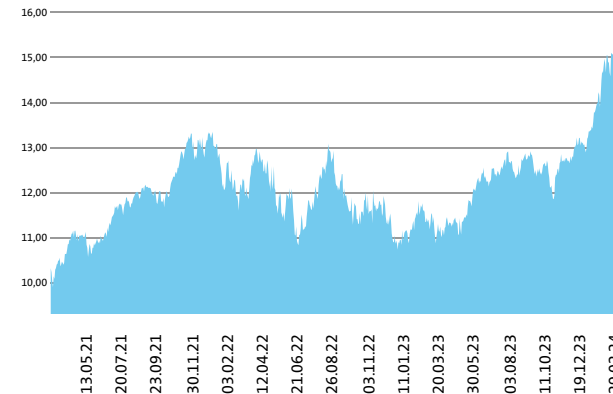
VEČJE TVEGANJE



Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let.

DATUM USTANOVITVE:	18. 05. 2006
GEOGRAFSKA USMERITEV:	SEVERNA AMERIKA
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	84,564 mio EUR
VEP (29. 02. 2024)	15,23 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Mitja Baša

### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Severna Amerika je v mesecu februarju pridobil 9,5 odstotka. Indeks ameriških podjetij MSCI USA Climate Change je pridobil 6,5 odstotka. Med ciljnim ameriškim borznim indeksom so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja trajnih dobrin, ki je pridobil 8,5 odstotka, indeks podjetij iz sektorja industrije, ki je pridobil 7,0 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja informacijske tehnologije, ki je pridobil 6,3 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja nepremičnin, ki je pridobil 2,4 odstotka, indeks podjetij iz sektorja osnovnih dobrin, ki je pridobil 2,4 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja javne oskrbe, ki je pridobil 1,1 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije NVIDIA Corp, ki so višje za 28,7 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Meta Platforms Inc, ki so višje za 25,8 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja industrije Uber Technologies Inc, ki so višje za 21,9 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja financ S&P Global Inc, ki so nižje za 4,4 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Palo Alto Networks Inc, ki so nižje za 8,2 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Adobe Inc, ki so nižje za 9,2 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

PODATKI O PODSKLADU

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Sklad Triglav Severna Amerika se glede na vrsto naložb uvršča med delniške sklade Severne Amerike. Naložbeni cilj Sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja ob istovrstnem spoštovanju določenih okoljskih in družbenih vidikov, ob investiranju v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Naložbe Sklada so pretežno usmerjene v delnice izdateljcev z domicilom na trgih Severne Amerike in v enote delniških investicijskih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na področje Severne Amerike. Sklad spodbuja okoljske in družbene značilnosti tako, da se pri sprejemanju investicijskih odločitev upoštevajo pravila in procesi, opredeljeni v Politiki odgovornega investiranja, objavljeni na spletni strani družbe [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si), pri čemer je najnižji delež sredstev, ki ga predstavljajo naložbe, ki spodbujajo okoljske in družbene značilnosti 85 %. Sredstva Sklada so upravljana aktivno. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti upošteva primerjalni indeks MSCI USA Climate Change Net Return USD Index (100 %). Večji del naložb Sklada je sestavljen del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 5 let. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). Informacije o vidikih, povezanih s trajnostnostjo, ki se razkrijajo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dostopne na spletni strani družbe. Odločitev za vlaganje v Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Severna Amerika se sprejme ob upoštevanju značilnosti ali ciljev konkretnega sklada, kot so opisane v prospektu ali informacijah, ki se razkrijejo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.

# SKLAD DENARNEGA TRGA

## Triglav Sklad denarnega trga EUR

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 29. 02. 2024

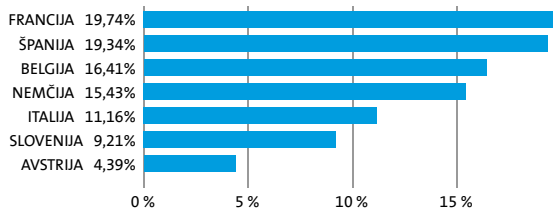
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
2,65%	1,84%	1,19%

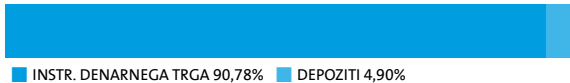
NALOŽBENA POLITIKA

Naložbe Sklada so usmerjene v instrumente denarnega trga in bančne depozite, ki so izdani v evrski valuti ter v enote ciljnih skladov denarnega trga. Sklad spodbuja okoljske in družbene značilnosti tako, da se pri sprejemanju investicijskih odločitev upoštevajo pravila in procesi, opredeljeni v Politiki odgovornega investiranja. Upravljanje naložb sklada temelji na načelu aktivne naložbene politike. Naložba v sklad Triglav Sklad denarnega trga EUR je zato primerna za vlagatelje, ki še nimate izkušenj z investiranjem v vrednostne papirje ter tiste, ki želite del svojega premoženja začasno umakniti iz višje tveganih naložb in počakati na trenutek, ko se boste ponovno odločili svoja sredstva izpostaviti višjemu tveganju.

#### Sestava naložb po državah



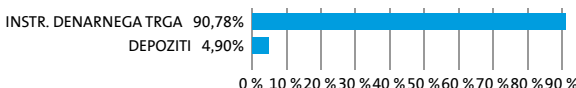
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 02. 2024

Oznaka naložbe	%
AUSTRIAN T-BILL - RATB 0 04/25/24	4,39
TREASURY CERTIFICATES - BGTB 0 05/09/24	4,38
BUONI ORDINARI DEL TES - BOTS 0 06/14/24	4,37
TREASURY CERTIFICATES - BGTB 0 07/11/24	4,35
FRENCH DISCOUNT T-BILL - BTF 0 08/07/24	4,34
TREASURY CERTIFICATES - BGTB 0 01/09/25	4,28
SPAIN LETRAS DEL TESORO - SGLT 0 03/08/24	3,92
BUONI ORDINARI DEL TES - BOTS 0 04/12/24	3,91
SPAIN LETRAS DEL TESORO - SGLT 0 05/10/24	3,90
FRENCH DISCOUNT T-BILL - BTF 0 06/12/24	3,88

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE



Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 1 leto.

DATUM USTANOVITVE:

31. 10. 2012

GEOGRAFSKA USMERITEV:

EVROPA

NALOŽBENA POLITIKA:

SKLAD DENARNEGA TRGA

VELIKOST PODSKLADA:

102,161 mio EUR

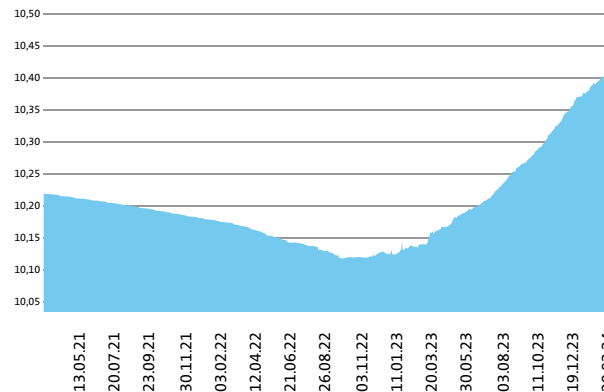
VEP (29. 02. 2024)

10,41 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Aleš Čačovič

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Triglav Sklad denarnega trga EUR je v mesecu februarju pridobil 0,18 odstotka. Gibanje medbančne obrestne mere enomesečni EURIBOR je bilo negativno, saj se je njena vrednost znižala za 0,012 odstotne točke. Trimesečni EURIBOR je višje za 0,032 odstotne točke, šestmesečni EURIBOR je višje za 0,073 odstotne točke, medtem ko je enoletni EURIBOR višje za 0,177 odstotne točke. V primerjavi z istim obdobjem lani je enomesečni EURIBOR višje za 1,387 odstotne točke, trimesečni EURIBOR je višje za 1,193 odstotne točke, šestmesečni EURIBOR je višje za 0,618 odstotne točke in enoletni EURIBOR je višje za 0,024 odstotne točke. Omenjene obrestne mere znašajo 3,865 %, 3,933 %, 3,908 % in 3,749 %. Nemške šestmesečne zakladne menice kotirajo pri donosnosti do dosvetja 3,638 %, francoske pri 3,780 %, italijanske pri 3,811 %, nizozemske pri 3,720 % in španske pri 3,768 %.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Podsklad se v skladu z Uredbo o skladih denarnega trga uvršča med standardne sklade denarnega trga s spremenljivo neto vrednostjo sredstev. Naložbeni cilj sklada je ohranitev glavnice in donosnost, skladna z obrestnimi merami na denarnem trgu ob visoki varnosti naložb (nizko tveganje) ter visoki stopnji likvidnosti, ob istočasnem spodbujanju določenih okoljskih in družbenih vidikov, ob investiranju v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Naložbe Sklada so usmerjene v instrumente denarnega trga in bančne depozite, ki so izdani v evrski valuti ter v enote ciljnih skladov denarnega trga. Sklad spodbuja okoljske in družbene značilnosti tako, da se pri sprejemanju investicijskih odločitev upoštevajo pravila in procesi, opredeljeni v Politiki odgovornega investiranja, objavljeni na spletni strani družbe [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si), pri čemer je najnižji delež sredstev, ki ga predstavljajo naložbe, ki spodbujajo okoljske in družbene značilnosti 50 %. Sredstva Sklada so upravljana aktivno. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti upošteva primerjalni indeks, ki ga predstavlja indeks Euro Treasury Bills Index (100 %). Nabor naložbenih priložnosti ni omejen s primerjalnim indeksom. Podsklad denarnega trga ni naložba, ki zagotovo prinaša dobiček, in ni enaka naložbi v depozite. Podsklad denarnega trga ne prejema zunanje podpore. Glavnica, ki se vloži v podsklad denarnega trga, se lahko spremeni. Tveganje za izgubo glavnice nosi vlagatelj. Zaradi izredno nizke stopnje tveganja sklada je sklad primeren tudi za kratkoročno investiranje privarčevanih sredstev. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). Informacije o vidikih, povezanih s trajnostnostjo, ki se razkrivajo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dosegljive na spletni strani družbe. Odločitev za vlaganje v Triglav vzajemni skladi – Triglav Sklad denarnega trga EUR se sprejme ob upoštevanju značilnosti ali ciljev konkretnega sklada, kot so opisane v prospektu ali informacijah, ki se razkrijejo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.

# DELNIŠKI SKLAD

## Triglav Steber Global

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 29. 02. 2024

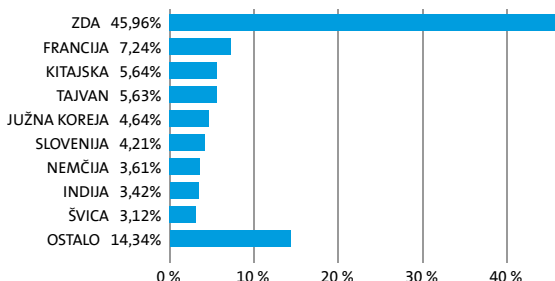
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
15,84%	14,65%	38,37%

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 naložba iz razvitih trgov, pomemben pa bo tudi delež naložb iz trgov v razvoju.

#### Sestava naložb po državah



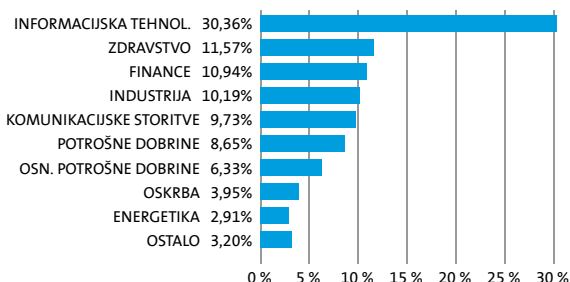
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 02. 2024

Oznaka naložbe	%
MICROSOFT CORP - MSFT US	6,34
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR - TSM US	5,63
NVIDIA CORP - NVDA US	5,32
APPLE COMPUTER INC - AAPL US	4,39
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD - 005930 KS	3,90
JP MORGAN - JPM US	2,78
AMAZON.COM - AMZN US	2,78
META PLATFORMS INC - META US	2,75
NOVO NORDISK A/S - NOVOB DC	2,67
RELIANCE INDUSTRIES LTD - RIGD LI	2,50

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE



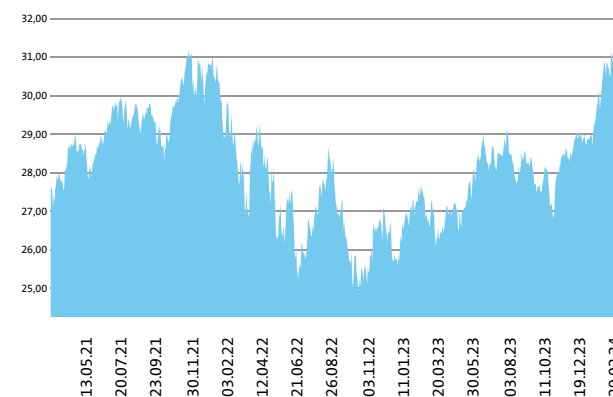
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let.

DATUM USTANOVITVE:  
GEOGRAFSKA USMERITEV:  
NALOŽBENA POLITIKA:  
VELIKOST PODSKLADA:  
VEP (29. 02. 2024)  
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

30. 05. 1998  
GLOBALNI TRGI  
DELNIŠKI SKLAD  
247,046 mio EUR  
30,85 EUR  
Sašo Ivanović

PODATKI O PODSKLADU

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Steber Global je v mesecu februarju pridobil 4,1 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI ACWI je pridobil 4,3 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali ameriški MSCI USA, ki je pridobil 5,3 odstotka, indeks držav regije rastočih trgov MSCI EM, ki je pridobil 4,7 odstotka, in japonski MSCI Japan, ki je pridobil 3,9 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali evropski MSCI Europe, ki je pridobil 1,8 odstotka, in kanadski MSCI Canada, ki je pridobil 0,9 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije NVIDIA Corp, ki so višje za 28,7 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Meta Platforms Inc, ki so višje za 25,8 odstotka, in kitajskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Li Ning Co Ltd, ki so višje za 17,6 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice francoskega podjetja iz sektorja financ BNP Paribas SA, ki so nižje za 11,5 odstotka, japonskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Sony Corp, ki so nižje za 13,2 odstotka, in finskega podjetja iz sektorja energetike Neste Oyj, ki so nižje za 20,8 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključeni pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Sklad Triglav Steber Global se glede na vrsto naložb uvršča med delniške globalne sklade. Osnovni naložbeni cilj sklada je zagotavljati dolgoročno rast vrednosti enote premoženja. Sredstva sklada bodo upravljana aktivno. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti upošteva primerjalni indeks, ki je sestavljen iz naslednjih indeksov: MSCI World Index (68 %), MSCI Emerging Markets Index (27 %) in Compounded Euro Short-Term Rate (ESTR) Index (5 %). Večji del naložb sklada je sestavljen del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 5 let.

# DELNIŠKI SKLAD

## Triglav Svetovni razviti trgi

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 29. 02. 2024

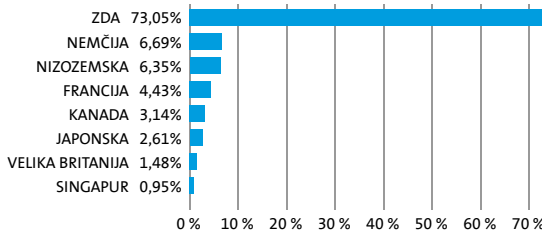
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
19,50%	33,13%	61,92%

NALOŽBENA POLITIKA

Naložbe sklada so pretežno usmerjene v delnice izdajateljev z domicilom v vsaj dveh podregijah razvitih trgov in v enote delniških investicijskih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na razvite trge, brez osredotočanja na eno državo ali podregijo. Naložbe v delnice podjetij in v enote delniških ciljnih skladov skupaj predstavljajo najmanj 85 % sredstev sklada, pri čemer naložbe v delnice in enote ciljnih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na razvite trge, predstavljajo najmanj 80 % sredstev sklada, naložbe v posamično podregijo pa ne dosegajo 80 % sredstev sklada. Naložba v sklad Triglav Svetovni razviti trgi je zato primerna za vlagatelje, ki še nimate izkušenj z investiranjem v vrednostne papirje, pri tem pa vam je poleg doseganja ustrezne razpršenosti sredstev pomembna tudi stabilnost naložb.

#### Sestava naložb po državah



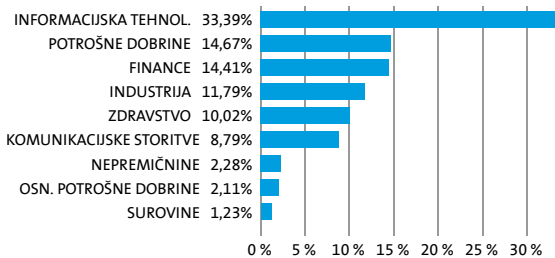
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 02. 2024

Oznaka naložbe	%
MICROSOFT CORP - MSFT US	7,71
APPLE COMPUTER INC - AAPL US	6,27
ASML HOLDING NV - ASML NA	5,32
AMAZON.COM - AMZN US	4,56
SALESFORCE - CRM US	3,66
SAP SE - SAP GY	3,42
SYNOPSIS INC - SNPS US	3,27
ALPHABET INC - GOOGL US	2,76
META PLATFORMS INC - META US	2,10
EATON CORP PLC - ETN US	1,99

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE

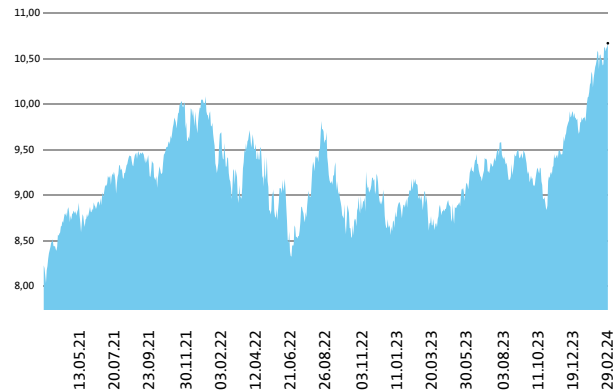


Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let.

DATUM USTANOVITVE:	18. 05. 2006
GEOGRAFSKA USMERITEV:	GLOBALNI RAZVITI TRGI
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	190,713 mio EUR
VEP (29. 02. 2024)	10,67 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Gašper Dovč

PODATKI O PODSKLADU

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Svetovni razviti trgi je v mesecu februarju pridobil 4,8 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI WORLD Climate Change je pridobil 5,6 odstotka. Med globalnimi sektorskimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja trajnih dobrin, ki je pridobil 7,6 odstotka, indeks podjetij iz sektorja informacijske tehnologije, ki je pridobil 6,2 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja industrije, ki je pridobil 5,7 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja energetike, ki je pridobil 1,2 odstotka, indeks podjetij iz sektorja osnovnih dobrin, ki je pridobil 0,4 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja javne oskrbe, ki je izgubil 1,2 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Ralph Lauren Corp, ki so višje za 29,5 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Meta Platforms Inc, ki so višje za 25,8 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja industrije Eaton Corp PLC, ki so višje za 17,6 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja finančne Truist Financial Corp, ki so nižje za 5,5 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Adobe Inc, ki so nižje za 9,2 odstotka, in francoskega podjetja iz sektorja finančne BNP Paribas SA, ki so nižje za 11,5 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Sklad Triglav Svetovni razviti trgi se glede na vrsto naložb uvršča med delniške globalne sklade razvitih trgov. Naložbeni cilj Sklada je doseganje dolgoročne nasti vrednosti premoženja ob istovrstnem spoštovanju določenih okoljskih in družbenih vidikov, ob investiranju v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Naložbe Sklada so pretežno usmerjene v delnice izdajateljev z domicilom v vsaj dveh podregijah razvitih trgov in v enote delniških investicijskih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na razvite trge, brez osredotočanja na eno državo ali podregijo. Sklad spoodbuja okoljske in družbene značilnosti tako, da se pri sprejemanju investicijskih odločitev upoštevajo pravila in procesi, opredeljeni v Politiki odgovornega investiranja, objavljeni na spletni strani družbe [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si), pri čemer je najnižji delež sredstev, ki ga predstavljajo naložbe, ki spodbujajo okoljske in družbene značilnosti 85 %. Sredstva Sklada so upravljana aktivno. Pri upravljanju se, kot mera uspešnosti, upošteva primerjalni indeks MSCI World Climate Change Net Return USD Index (100 %). Večji del naložb Sklada je sestavljen del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 5 let. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). Informacije o vidikih, povezanih s trajnostnostjo, ki se razkrijajo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dosegljive na spletni strani družbe. Odločitev za vlaganje v Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Svetovni razviti trgi se sprejme ob upoštevanju značilnosti ali ciljev konkretnega sklada, kot so opisane v prospektu ali informacijah, ki se razkrijejo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.



# DELNIŠKI SKLAD

## Triglav Tehnologije prihodnosti

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 29. 02. 2024

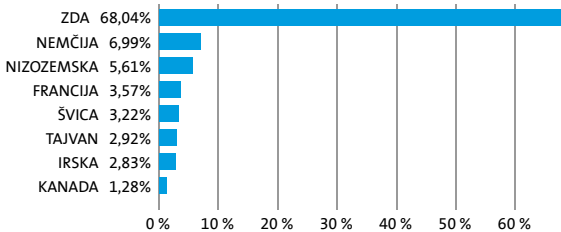
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
55,10%	38,78%	/

NALOŽBENA POLITIKA

Naložbe Sklada so pretežno usmerjene v delnice izdajateljev, ki razvijajo in proizvajajo proizvode ali ponujajo storitve, ki temeljijo na tehnologijah prihodnosti ali gradijo svoje poslovne modele in konkurenčno prednost na uporabi tehnologij prihodnosti, z domicilom v vsaj dveh podregijah razvitih trgov in v enote delniških ciljnih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na razvite trge, brez osredotočanja na eno državo ali podregijo.

#### Sestava naložb po državah



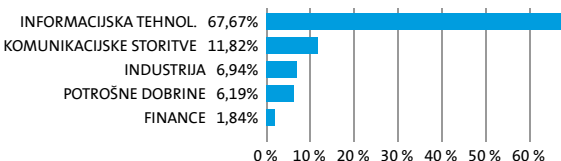
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 02. 2024

Oznaka naložbe	%
MICROSOFT CORP - MSFT US	7,25
APPLE COMPUTER INC - AAPL US	5,59
ALPHABET INC - GOOGL US	5,51
NVIDIA CORP - NVDA US	5,49
AMAZON.COM - AMZN US	5,34
META PLATFORMS INC - META US	4,82
ASML HOLDING NV - ASML NA	4,38
SALESFORCE - CRM US	3,14
ADVANCED MICRO DEVICES - AMD US	3,09
SAP SE - SAP GY	3,07

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MAJŠJE TVEGANJE

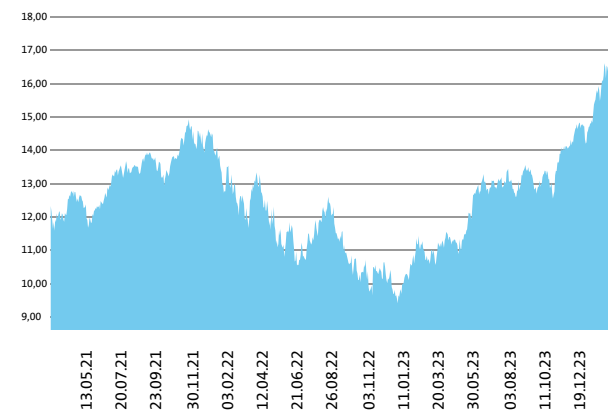
VEČJE TVEGANJE



Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let.

DATUM USTANOVITVE:	22. 06. 2020
GEOGRAFSKA USMERITEV:	GLOBALNI RAZVITI TRGI
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	54,933 mio EUR
VEP (29. 02. 2024)	16,58 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Slavko Rogan

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Tehnologije prihodnosti je v mesecu februarju pridobil 7,1 odstotka. Indeks globalnih podjetij MSCI World Climate Change je pridobil 5,6 odstotka. Med regijskimi sektorji informacijske tehnologije je bil na prvem mestu trg v razvoju, ki je pridobil 6,3 odstotka, ameriški sektor je pridobil 6,3 odstotka, evropski sektor, pa je pridobil 6,0 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja NVIDIA Corp, ki so višje za 28,7 odstotka, ameriškega podjetja Meta Platforms Inc, ki so višje za 25,8 odstotka, in ameriškega podjetja Cloudflare Inc, ki so višje za 24,8 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice kanadskega podjetja Shopify Inc, ki so nižje za 4,7 odstotka, ameriškega podjetja Palo Alto Networks Inc, ki so nižje za 8,2 odstotka, in ameriškega podjetja Adobe Inc, ki so nižje za 9,2 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Sklad Triglav Tehnologije prihodnosti se glede na vrsto naložb uvršča med delniške sklade sektorja informacijske tehnologije ter sorodnih panog iz sektorjev potrošnih dobrin in komunikacijskih storitev. Naložbeni cilj Sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja ob istovrstnem spodbujanju določenih okoljskih in družbenih vidikov, ob investiranju v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Naložbe Sklada so pretežno usmerjene v delnice izdajateljev, ki razvijajo in proizvajajo proizvode ali ponujajo storitve, ki temeljijo na tehnologijah prihodnosti ali gradijo svoje poslovne modele in konkurenčno prednost na uporabi tehnologij prihodnosti, z domicilom v vsaj dveh podregijah razvitih trgov in v enote delniških ciljnih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na razvite trge, brez osredotočanja na eno državo ali podregijo. Sklad spodbuja okoljske in družbene značilnosti tako, da se pri sprejemanju investicijskih odločitev upoštevajo pravila in procesi, opredeljeni v Politiki odgovornega investiranja, objavljeni na spletni strani družbe [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si) pri čemer je najnižji delež sredstev, ki ga predstavljajo naložbe, ki spodbujajo okoljske in družbene značilnosti 85 %. Sredstva Sklada so upravljana aktivno. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti upošteva primerjalni indeks MSCI World Climate Change Net Return USD Index (100 %). Večji del naložb Sklada je sestavljen del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 5 let. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). Informacije o vidikih, povezanih s trajnostnostjo, ki se razkrijajo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dosegljive na spletni strani družbe. Odločitev za vlaganje v Triglav vzajemni skladi – delniški Triglav Tehnologije prihodnosti se sprejme ob upoštevanju značilnosti ali ciljev konkretnega sklada, kot so opisane v prospektu ali informacijah, ki se razkrijajo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.

# DELNIŠKI SKLAD Triglav Top Brands

## POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 29. 02. 2024

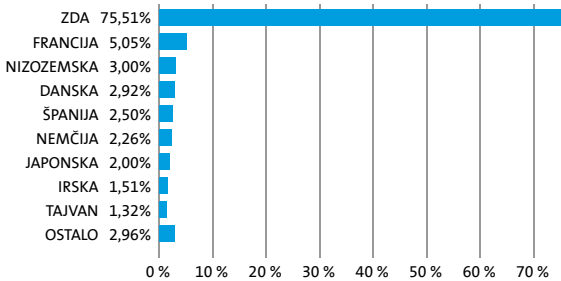
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
37,27%	40,29%	92,82%

NALOŽBENA POLITIKA

Naložbe sklada globalno usmerjamo v delnice podjetij in v enote delniških investicijskih skladov, ki imajo sedež na razvitih kapitalističnih trgih. Tovrstne naložbe skupaj predstavljajo najmanj 85 % vseh sredstev sklada. Upravljanje naložb sklada temelji na načelu aktivne naložbene politike. Gibanje čiste vrednosti sredstev sklada je zaradi opisane naložbene politike odvisno predvsem od splošnega gospodarskega položaja in razmer na svetovnih trgih vrednostnih papirjev. Naložba v sklad Triglav Top Brands je zato primerna za vlagatelje, ki še nimate izkušenj z investiranjem v vrednostne papirje, pri tem pa vam je poleg doseganja ustreznih razpršenosti sredstev pomembna tudi stabilnost naložb.

### Sestava naložb po državah



### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

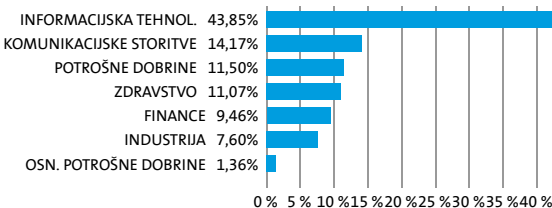


SESTAVA NALOŽB

### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 02. 2024

Oznaka naložbe	%
NVIDIA CORP - NVDA US	9,50
MICROSOFT CORP - MSFT US	8,37
AMAZON.COM - AMZN US	6,96
META PLATFORMS INC - META US	6,91
JP MORGAN - JPM US	4,49
ALPHABET INC - GOOG US	4,40
APPLE COMPUTER INC - AAPL US	3,73
SCHNIEDER ELECTRIC SE - SU FP	3,36
ASML HOLDING NV - ASML NA	3,00
NOVO NORDISK A/S - NOVOB DC	2,92

### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

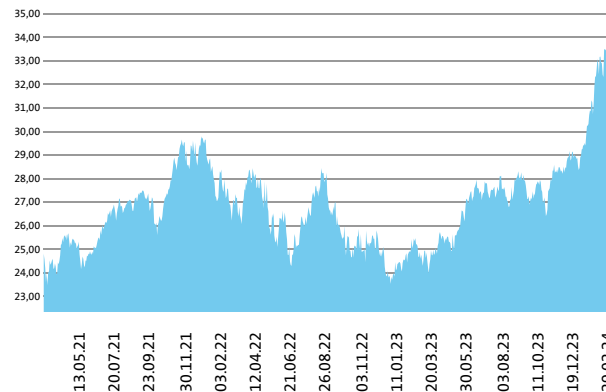
VEČJE TVEGANJE



Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let.

DATUM USTANOVITVE:	31. 10. 2012
GEOGRAFSKA USMERITVE:	GLOBALNI RAZVITI TRGI
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	252,010 mio EUR
VEP (29. 02. 2024)	33,66 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Mitja Baša

### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Top Brands je v mesecu februarju pridobil 9,5 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI WORLD Climate Change je pridobil 5,6 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali kitajski HSCEI, ki je pridobil 9,3 odstotka, hongkonški HSI, ki je pridobil 6,6 odstotka, in italijanski FTSEMIB, ki je pridobil 6,0 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali švicarski SMI, ki je izgubil 1,0 odstotka, mehiški MEXBOL, ki je izgubil 3,0 odstotka, in avstrijski ATX, ki je izgubil 3,1 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije NVIDIA Corp, ki so višje za 28,7 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Meta Platforms Inc, ki so višje za 25,8 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Applied Materials Inc, ki so višje za 22,8 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva UnitedHealth Group Inc, ki so nižje za 3,4 odstotka, švicarskega podjetja iz sektorja financ UBS Group AG, ki so nižje za 4,9 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Adobe Inc, ki so nižje za 9,2 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Sklad Triglav Top Brands se glede na vrsto naložb uvršča med delniške globalne sklade razvitih trgov. Naložbeni cilj Sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja ob istovrstnem spodbujanju določenih okoljskih in družbenih vidikov, ob investiranju v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Naložbe Sklada so pretežno usmerjene v delnice podjetij, ki imajo prepoznavne blagovne znamke, z domicilom v vsaj dveh podregijah razvitih trgov ter v enote delniških ciljnih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na razvite trge, brez osredotočanja na eno državo ali podregijo. Sklad spodbuja okoljske in družbene značilnosti tako, da se pri sprejemanju investicijskih odločitev upoštevajo pravila in procesi, opredeljeni v Politiki odgovornega investiranja, objavljeni na spletni strani družbe [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si), pri čemer je najnižji delež sredstev, ki ga predstavljajo naložbe, ki spodbujajo okoljske in družbene značilnosti 85 %. Sredstva Sklada so upravljana aktivno. Pri upravljanju se, kot mera uspešnosti, upošteva primerjalni indeks MSCI World Climate Change Net Return USD Index (100 %). Večji del naložb Sklada je sestavljen del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 5 let. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). Informacije o vidikih, povezanih s trajnostnostjo, ki se razkrijajo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dosegljive na spletni strani družbe. Odločitev za vlaganje v Triglav vzajemni skladi – delniški Triglav Top Brands se sprejme ob upoštevanju značilnosti ali ciljev konkretnega sklada, kot so opisane v prospektu ali informacijah, ki se razkrijejo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.

# DELNIŠKI SKLAD

## Triglav Trgi v razvoju

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 29. 02. 2024

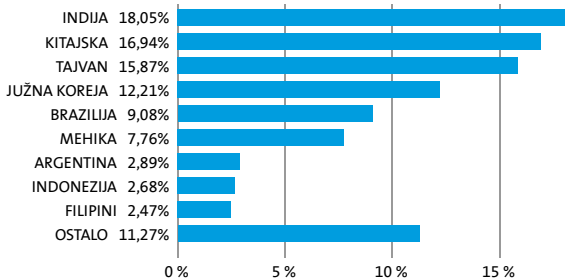
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
-2,09%	-27,19%	-4,24%

Triglav Rastoči trgi je globalni delniški podsklad. Osnovni cilj podsklada je doseganje visokih donosov na osnovi kapitalstkih 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.

NALOŽBENA POLITIKA

#### Sestava naložb po državah



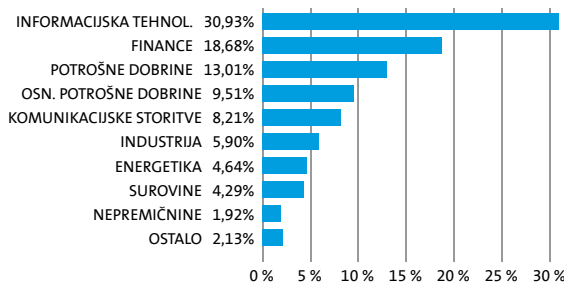
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 02. 2024

Oznaka naložbe	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR - 2330 TT	9,07
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD - 005930 KS	6,65
ICICI BANK LTD - IBN US	5,51
RELIANCE INDUSTRIES LTD - RIGD LI	4,64
TENCENT HOLDINGS LTD - 700 HK	4,54
HYNIX SEMICONDUCTOR INC - 000660 KS	4,04
HDFC BANK LTD - HDB US	3,96
INFOSYS LIMITED - INFY US	3,94
MERCADOLIBRE INC - MELI US	2,89
PHISON ELECTRONICS CORP - 8299 TT	2,46

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE



Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let.

DATUM USTANOVITVE:

18. 05. 2006

GEOGRAFSKA USMERITEV:

GLOBALNI TRGI V RAZVOJU

NALOŽBENA POLITIKA:

DELNIŠKI SKLAD

VELIKOST PODSKLADA:

37,443 mio EUR

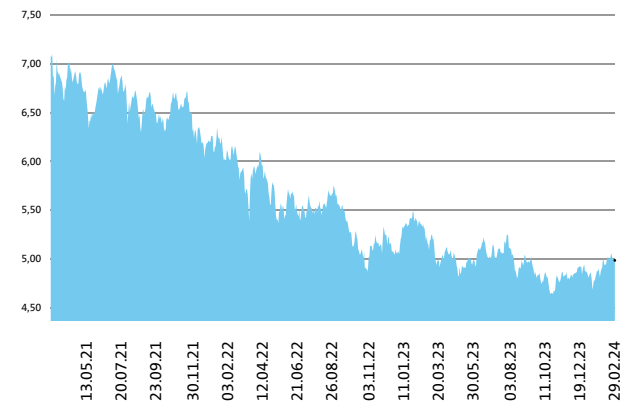
VEP (29. 02. 2024)

4,99 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Matjaž Dlesk

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Triglav Trgi v razvoju je v mesecu februarju pridobil 3,5 odstotka. Indeks regije rastočih trgov EM Climate Change je pridobil 4,9 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali kitajski HSCEI, ki je pridobil 9,3 odstotka, čilenski IPSA, ki je pridobil 7,7 odstotka, in poljski WIG20, ki je pridobil 6,4 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali malezijski KLCI, ki je izgubil 1,9 odstotka, mehiški MEXBOL, ki je izgubil 3,0 odstotka, in južnoafriški JALSH, ki je izgubil 5,1 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice kitajskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Yum China Holdings Inc, ki so višje za 24,1 odstotka, filipinskega podjetja iz sektorja industrije International Container Terminal Services Inc, ki so višje za 19,3 odstotka, in čilenskega podjetja iz sektorja surovin Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ki so višje za 18,3 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice tajvanskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Quanta Computer Inc, ki so nižje za 7,1 odstotka, mehiškega podjetja iz sektorja osnovnih dobrin Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ki so nižje za 8,4 odstotka, in brazilske banke Banco Bradesco SA, ki so nižje za 10,9 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

PODATKI O PODSKLADU

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Sklad Triglav Trgi v razvoju se glede na vrsto naložb uvršča med delniške globalne sklade trgov v razvoju. Naložbeni cilj Sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja ob istovrstnem spoštovanju določenih okoljskih in družbenih vidikov, ob investiranju v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Naložbe Sklada so usmerjene pretežno v delnice izdajateljev z domicilom v vsaj dveh podregijah trgov v razvoju (Latinska Amerika, Afrika, Evropa in Azija Pacifik, vključujoč Južno Korejo, Hongkong in Tajvan) ter v enote delniških investicijskih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na te trge, brez osredotočanja na eno državo ali podregijo. Sklad spodbuja okoljske in družbene značilnosti tako, da se pri sprejemanju investicijskih odločitev upoštevajo pravila in procesi, opredeljeni v Politiki odgovornega investiranja, objavljeni na spletni strani družbe [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si), pri čemer je najnižji delež sredstev, ki ga predstavljajo naložbe, ki spodbujajo okoljske in družbene značilnosti 85 %. Sredstva Sklada so upravljana aktivno. Pri upravljanju se, kot mera uspešnosti, upošteva primerjalni indeks MSCI EM Climate Change Net Return USD Index (100 %). Večji del naložb Sklada je sestavljen del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 5 let. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). Informacije o vidikih, povezanih s trajnostnostjo, ki se razkrijajo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dosegljive na spletni strani družbe. Odločitve za vlaganje v Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Trgi v razvoju se sprejme ob upoštevanju značilnosti ali ciljev konkretnega sklada, kot so opisane v prospektu ali informacijah, ki se razkrijejo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.

# DELNIŠKI SKLAD

## Triglav Zdravje in dobro počutje

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 29. 02. 2024

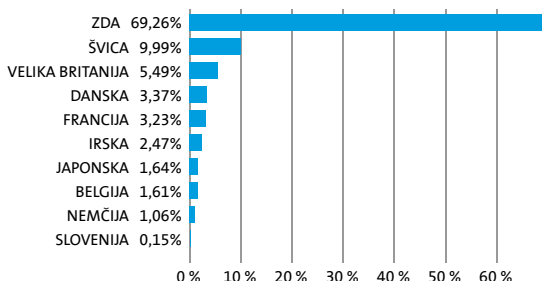
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
8,06%	36,82%	50,67%

NALOŽBENA POLITIKA

Naložbeno politiko sklada usmerjamo v delnice podjetij, ki razvijajo, proizvajajo in ponujajo proizvode ali storitve, ki izboljšujejo človekovo zdravje in počutje. Človekovo zdravje in dobro počutje sta odvisna od številnih dejavnikov, med katere med drugim uvrščamo: človeku prijazno okolje in naravo (nižja stopnja onesnaževanja zraka, vode in zemlje, podnebne spremembe, visoka biotska raznovrstnost); zdrav način življenja (dostopnost zdrave in vzdržno pridelane hrane, visok življenjski standard, razvit pokojninski sistem, pošteno in varno delovno okolje, dostopnost športne opreme in infrastrukture); zdravstveni sistem (dostopnost zdravstvenih storitev, proizvodnja zdravil, stopnja razvoja zdravstvenih rešitev).

#### Sestava naložb po državah



#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

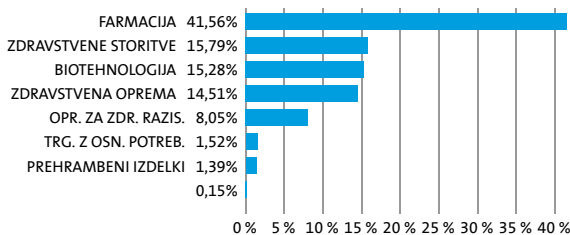


SESTAVA NALOŽB

#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 02. 2024

Oznaka naložbe	%
ELI LILLY & CO - LLY US	8,02
UNITEDHEALTH GROUP INC - UNH US	6,52
MERCK & CO INC/NJ - MRK US	4,35
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC - TMO US	3,76
ASTRAZENECA PLC - AZN LN	3,65
JOHNSON & JOHNSON - JNJ US	3,65
NOVO NORDISK A/S - NOVOB DC	3,37
ROCHE HOLDING AG - ROG SW	3,36
ABBOTT LABORATORIES - ABT US	3,36
ABBVIE INC - ABBV US	3,34

#### Sestava naložb po panogah



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

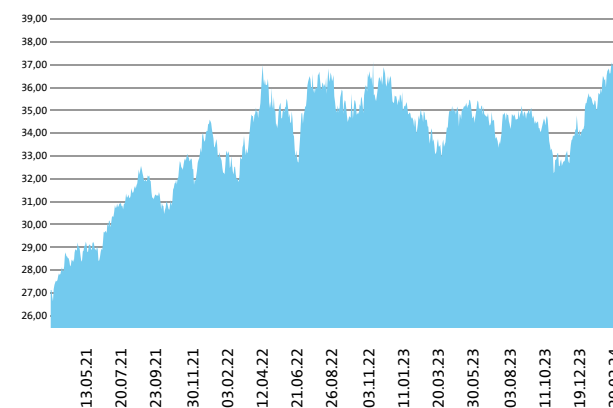
VEČJE TVEGANJE



Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let.

DATUM USTANOVITVE:	5. 09. 2011
GEOGRAFSKA USMERITEV:	GLOBALNI RAZVITI TRGI
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	97,892 mio EUR
VEP (29. 02. 2024)	36,52 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Slavko Rogan

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Zdravje in dobro počutje je v mesecu februarju pridobil 2,3 odstotka. Indeks globalnih podjetij MSCI World Climate Change je pridobil 5,6 odstotka. Med panožnimi borznimi indeksi sta se v tem obdobju najbolj odrezala indeks podjetij iz bioznanosti MSCI World Life Sciences Tools & Services, ki je pridobil 5,6 odstotka, in indeks podjetij zdravstvene tehnologije MSCI World Health Care Technology, ki je pridobil 5,2 odstotka. Slabše sta se na drugi strani odrezala indeks izvajalcev zdravstvenih storitev MSCI World Health Care Providers & Services, ki je pridobil 0,2 odstotka, in indeks biotehnoloških podjetij BWBBIOT MSCI World Biotechnology, ki je izgubil 2,7 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice švicarskega podjetja CRISPR Therapeutics AG, ki so višje za 33,9 odstotka, belgijskega podjetja UCB SA, ki so višje za 22,0 odstotka, in ameriškega podjetja IQVIA Holdings Inc, ki so višje za 18,8 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja Biogen Inc, ki so nižje za 11,9 odstotka, ameriškega podjetja Exact Sciences Corp, ki so nižje za 11,9 odstotka, in ameriškega podjetja Amgen Inc, ki so nižje za 12,8 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Sklad Triglav Zdravje in dobro počutje se glede na vrsto naložb uvršča med delniške sklade sektorja Zdravstvo. Naložbeni cilj sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja ob istočasnem spoštovanju določenih okoljskih in družbenih vidikov, ob investiranju v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Naložbe Sklada so pretežno usmerjene v delnice izdajateljev, ki razvijajo, proizvajajo in ponujajo proizvode ali storitve, ki izboljšujejo človekovo zdravje in počutje, z domicilom v vsaj dveh podregijah razvitih trgov in v enote delniških ciljnih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na razvite trge, brez osredotočanja na eno državo ali podregijo. Človekovo zdravje in dobro počutje sta odvisna od številnih dejavnikov, med katere med drugim uvrščamo: človeku prijazno okolje in naravo (nižja stopnja onesnaževanja zraka, vode in zemlje, podnebne spremembe, visoka biotska raznovrstnost); zdrav način življenja (dostopnost zdrave in vzdržno pridelane hrane, visok življenjski standard, razvit pokojninski sistem, pošteno in varno delovno okolje, dostopnost športne opreme in infrastrukture); zdravstveni sistem (dostopnost zdravstvenih storitev, proizvodnja zdravil, stopnja razvoja zdravstvenih rešitev). Sklad spodbuja okoljske in družbene značilnosti tako, da se pri sprejemanju investicijskih odločitev upoštevajo pravila in procesi, opredeljeni v Politiki odgovornega investiranja, objavljeni na spletni strani družbe [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si), pri čemer je najnižji delež sredstev, ki ga predstavljajo naložbe, ki spodbujajo okoljske in družbene značilnosti 85 %. Sredstva Sklada so upravljana aktivno. Pri upravljanju se, kot mera uspešnosti, upošteva primerjalni indeks MSCI World Climate Change Net Return USD Index (100 %). Večji del naložb Sklada je sestavljen del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 5 let. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). Informacije o vidikih, povezanih s trajnostnostjo, ki se razkrijejo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dosegljive na spletni strani družbe. Odločitev za vlaganje v Triglav vzajemni skladi – delniški Triglav Zdravje in dobro počutje se sprejme ob upoštevanju značilnosti ali ciljev konkretnega sklada, kot so opisane v prospektu ali informacijah, ki se razkrijejo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.