

Mesečno poročilo podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi



DECEMBER 2024

WWW.TRIGLAVSKLADI.SI

080 10 19

PODSKLADI

Triglav Aktivni

Triglav Evropa

Triglav Obvezniški

Triglav Okoljska perspektiva

Triglav Renta

Triglav Severna Amerika

Triglav Sklad denarnega trga EUR

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 31. 12. 2024

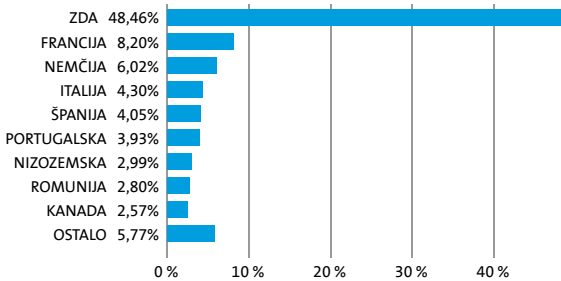
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
13,82%	9,34%	/

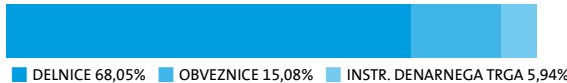
NALOŽBENA POLITIKA

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 zastavljene 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 volatiliteti ter zaščita kapitala. Prizadevno ciljanje letne volatiliteti 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



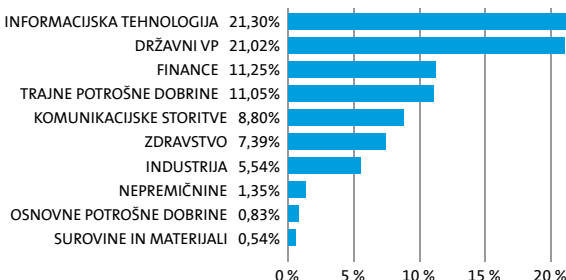
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 12. 2024

Oznaka naložbe	%
FRENCH REPUBLIC - BTF 0 02/26/25	5,94
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	4,95
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 6 05/01/31	4,30
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1 1/4 10/31/30	4,05
SAP SE - SAP GY	3,99
PORTUGUESE REPUBLIC - PGB 0.475 10/18/30	3,93
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	3,71
APPLE INC - AAPL US	3,51
META PLATFORMS INC - META US	3,36
ALPHABET INC. - GOOGL US	3,18

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:

22. 06. 2020

GEOGRAFSKA USMERITEV:

GLOBALNI TRGI

NALOŽBENA POLITIKA:

MEŠANI FLEKSIBILNI SKLAD

VELIKOST PODSKLADA:

68,736 mio EUR

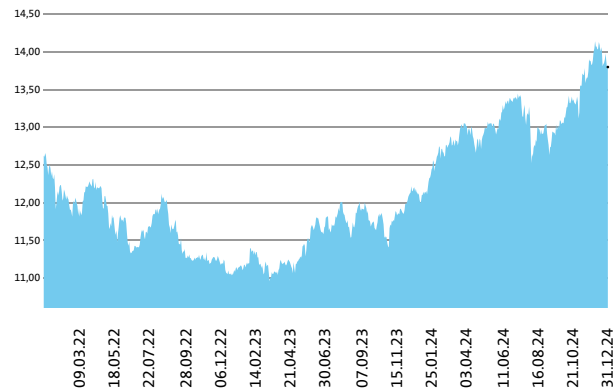
VEP (31. 12. 2024)

13,80 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Vid Pajič

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Aktivni je v mesecu decembru izgubil 0,6 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI World Climate Change je pridobil 0,5 odstotka, indeks državnih obveznic MSCI Eurozone Government Bond je izgubil 1,5 odstotka, medtem ko je indeks podjetniških obveznic MFIGCTCB Index izgubil 0,4 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Alphabet Inc., ki so višje za 13,9 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Darden Restaurants, Inc., ki so višje za 7,7 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Amazon.Com, Inc., ki so višje za 7,3 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Cigna Corp, ki so nižje za 16,9 odstotka, danskega podjetja iz sektorja zdravstva Novo Nordisk A/S, ki so nižje za 17,6 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva CVS Health Corp, ki so nižje za 23,7 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. 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 zastavljene 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 volatiliteti 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, 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 razkrivajo 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 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 Evropa

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31. 12. 2024

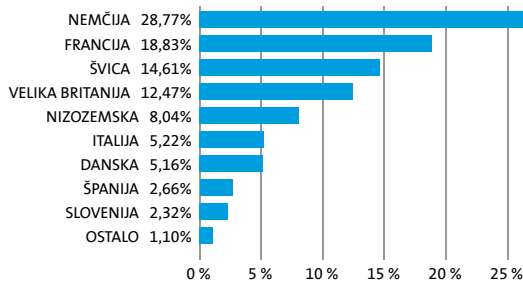
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
6,16%	8,00%	24,57%

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

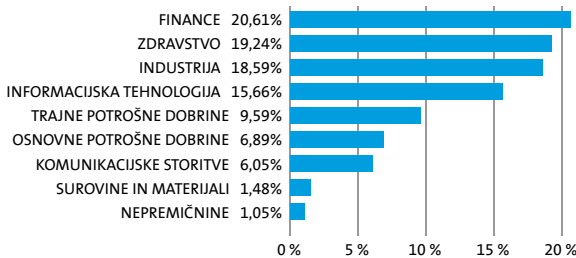


SESTAVA NALOŽB

Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 12. 2024

Oznaka naložbe	%
SCHNEIDER ELECTRIC SE - SU FP	6,02
SAP SE - SAP GY	5,82
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	4,70
NOVO NORDISK A/S - NOVOB DC	4,66
ASTRAZENECA PLC - AZN LN	4,56
ALLIANZ SE - ALV GY	4,18
LONZA GROUP AG - LONN SW	3,94
INTESA SANPAOLO SPA - ISP IM	3,35
ABB LTD - ABBN SW	3,32
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON - MC FP	3,07

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

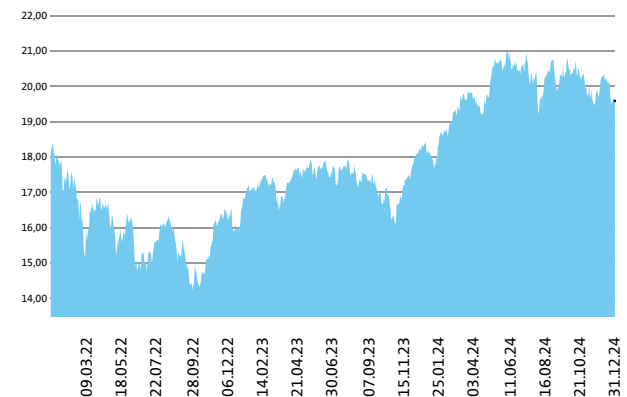
VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:	22. 12. 2005
GEOGRAFSKA USMERITEV:	EVROPA
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	114,021 mio EUR
VEP (31. 12. 2024)	19,59 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Sašo Ivanović

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Evropa je v mesecu decembru izgubil 1,7 odstotka. Evropski delniški indeks MSCI EUROPE Climate Change je izgubil 0,7 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali avstrijski ATX, ki je pridobil 3,5 odstotka, italijanski FTSEMIB, ki je pridobil 2,3 odstotka, in francoski CAC, ki je pridobil 2,0 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali švicarski SMI, ki je izgubil 2,4 odstotka, norveški OBX, ki je izgubil 3,2 odstotka, in danski KFX, ki je izgubil 11,9 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice francoskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Lvmh Moet Hennessy Louis Vuitton, ki so višje za 7,3 odstotka, italijanskega podjetja iz sektorja financ Intesa Sanpaolo Spa, ki so višje za 6,5 odstotka, in švedskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Fortnox Ab, ki so višje za 6,4 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice španskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Industria De Diseno Textil Sa, ki so nižje za 4,9 odstotka, danskega podjetja iz sektorja industrije Vestas Wind Systems A/S, ki so nižje za 10,6 odstotka, in danskega podjetja iz sektorja zdravstva Novo Nordisk A/S, ki so nižje za 17,6 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. 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 trgu 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, 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 nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Za 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 razkrijejo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.

SPLOŠNI OBVEZNIŠKI SKLAD Triglav Obvezniški

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31. 12. 2024

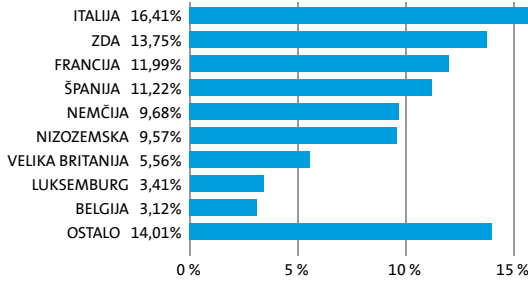
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
1,22%	-10,37%	-12,42%

NALOŽBENA POLITIKA

Osnrednjo pozornost sklada Triglav Obvezniški namenjamo naložbam v domače in tuje obvezne naložbene razrede. 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 želite varne naložbe z relativno stabilnimi donosi in niste pripravljeni sprejeti visokih tveganj.

Sestava naložb po državah



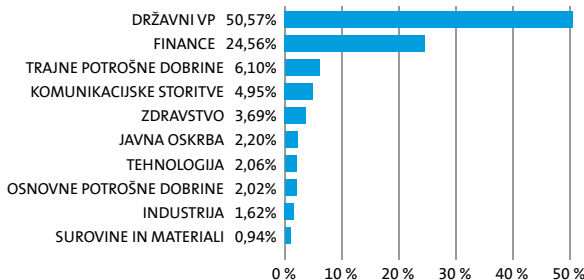
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 12. 2024

Oznaka naložbe	%
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 6 05/01/31	10,68
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - DBR 4 3/4 07/04/34	5,34
FRENCH REPUBLIC - FRTR 1 1/2 05/25/31	4,51
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 2.95 09/01/38	3,15
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1 1/4 10/31/30	2,84
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 2.35 07/30/33	2,81
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1 07/30/42	2,54
KINGDOM OF THE NETHERLANDS - NETHER 2 1/2 01/15/33	2,07
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORPORATION - IBM 0.65 02/11/32	2,06
BARCLAYS PLC - BACR 0.577 08/09/29	1,99

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

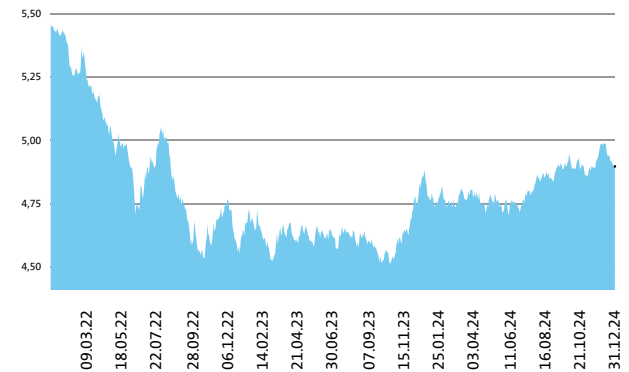
VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:	27. 10. 2004
GEOGRAFSKA USMERITEV:	GLOBALNI TRGI
NALOŽBENA POLITIKA:	SPLOŠNI OBVEZNIŠKI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	124,095 mio EUR
VEP (31. 12. 2024)	4,90 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Aleš Čačovič

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Obvezniški je v mesecu decembru izgubil 1,52 odstotka. Indeks državnih obveznic MSCI Eurozone Government Bond je izgubil 1,47 odstotka, medtem ko je indeks podjetniških obveznic MSCI EUR IG Climate Transition Corporate Bond izgubil 0,44 odstotka. Med državnimi obveznicami so se v tem obdobju najboljše odrezale slovenske, ki so izgubile 0,90 odstotka, italijanske, ki so izgubile 1,05 odstotka, in španske, ki so izgubile 1,22 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezale nizozemske, ki so izgubile 1,76 odstotka, avstrijske, ki so izgubile 1,78 odstotka, in belgijske, ki so izgubile 2,01 odstotka, merjeno z IBOXX državnimi indeksi obveznic. Med naložbami v portfelju so se tokrat najbolj odrezale slovenske Cash, ki so višje za 1051,81 odstotka, slovenske NOVALJ 3.4 02/05/30, ki so višje za 2,00 odstotka, in nizozemske GT 2 3/4 08/15/28, ki so višje za 2,00 odstotka. Najslabše pa so se po drugi strani odrezale nemške DBHNGR 1 1/8 05/29/51, ki so nižje za 4,68 odstotka, belgijske BGB 1.6 06/22/47, ki so nižje za 5,01 odstotka, in slovenske SLOREP 0.4875 10/20/50, ki so nižje za 5,94 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. 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 olajšnin 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, 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 razkrijajo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dosegljive na spletni strani družbe. Odločitve za vlaganje v Triglav vzajemni skladi - Triglav Obvezniški 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 Okoljska perspektiva

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31. 12. 2024

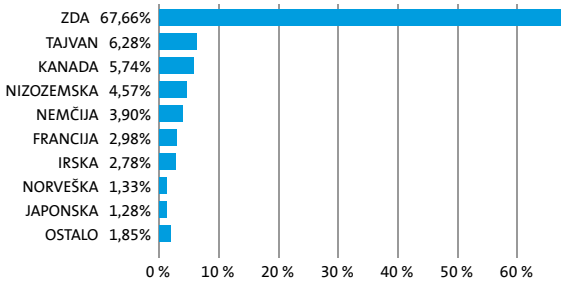
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
20,62%	-0,73%	23,34%

NALOŽBENA POLITIKA

Naložbe sklada so pretežno usmerjene v delnice izdajateljev, ki razvijajo, proizvajajo in ponujajo proizvode ali storitve, ki temeljijo na tehnologijah, ki so okoliju 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



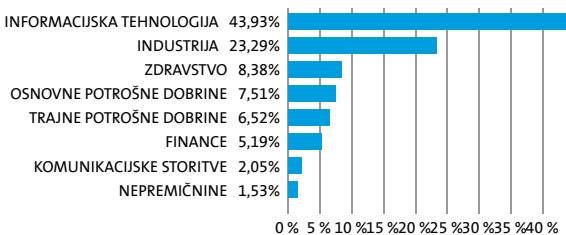
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 12. 2024

Oznaka naložbe	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD - TSM US	6,28
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	4,63
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	4,17
SHOPIFY INC - SHOP CT	4,06
SPROUTS FARMERS MARKET INC - SFM US	3,68
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	3,46
S&P GLOBAL INC. - SPGI US	3,38
TETRA TECH, INC. - TTEK US	3,20
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	3,19
SALESFORCE.COM, INC. - CRM US	3,13

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:

14. 11. 2016

GEOGRAFSKA USMERITEV:

GLOBALNI RAZVITI TRGI

NALOŽBENA POLITIKA:

DELNIŠKI SKLAD

VELIKOST PODSKLADA:

27,945 mio EUR

VEP (31. 12. 2024)

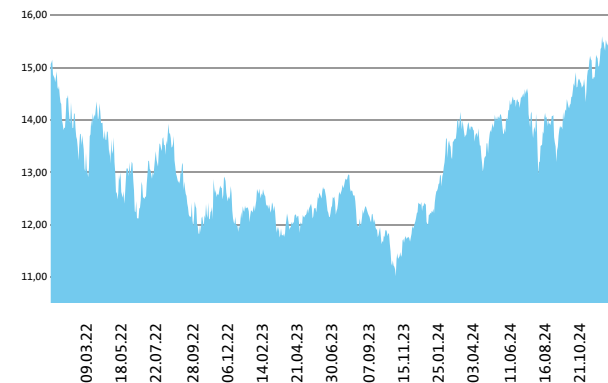
14,96 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Vid Pajič

PODATKI O PODSKLADU

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Okoljska perspektiva je v mesecu decembru izgubil 1,3 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI WORLD Climate Change je pridobil 0,5 odstotka. Med globalnimi sektorskimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja trajnih dobrin, ki je pridobil 4,4 odstotka, indeks podjetij iz sektorja komunikacij, ki je pridobil 4,3 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja informacijske tehnologije, ki je pridobil 2,8 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja energetike, ki je izgubil 5,8 odstotka, indeks podjetij iz sektorja nepremičnin, ki je izgubil 6,3 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja surovin, ki je izgubil 6,4 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Tesla Motors Inc, ki so višje za 18,9 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Alphabet Inc., ki so višje za 13,9 odstotka, in nizozemskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Asm International N.V., ki so višje za 9,3 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja industrije Uber Technologies Inc, ki so nižje za 14,8 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja osnovnih dobrin Darling Ingredients Inc., ki so nižje za 15,5 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja osnovnih dobrin Sprouts Farmers Market Inc, ki so nižje za 16,4 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. 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 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, proizvajajo in ponujajo proizvode ali storitve, ki temeljijo na tehnologijah, ki so okoliju 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, 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 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 URAVNOTEŽENI SKLAD

Triglav Renta

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31. 12. 2024

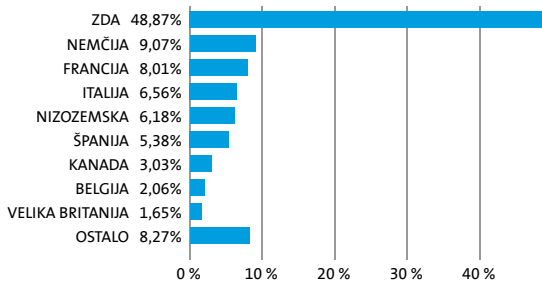
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
13,29%	6,96%	24,84%

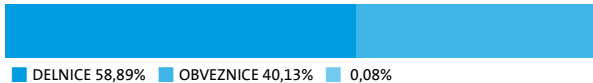
Delež naložb v lastniške vrednostne papirje in enote delniških investicijskih skladov predstavlja od 5 % do 65 % sredstev Sklada. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov skupno predstavljajo največ 10 % sredstev sklada. Pri investiranju sredstev v dolžniške vrednostne papirje se Sklad osredotoča 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, 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



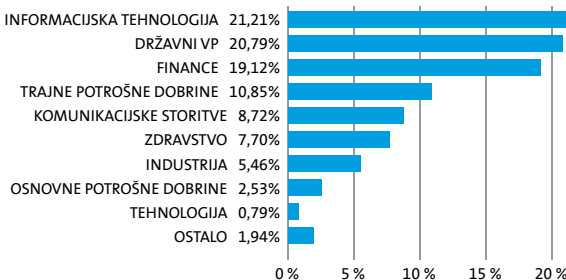
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 12. 2024

Oznaka naložbe	%
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	5,11
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 6 05/01/31	4,93
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	3,98
APPLE INC - AAPL US	3,74
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1.95 07/30/30	3,14
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	3,13
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - DBR 4 3/4 07/04/34	2,71
SAP SE - SAP GY	2,47
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	2,19
SALESFORCE.COM, INC. - CRM US	2,12

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

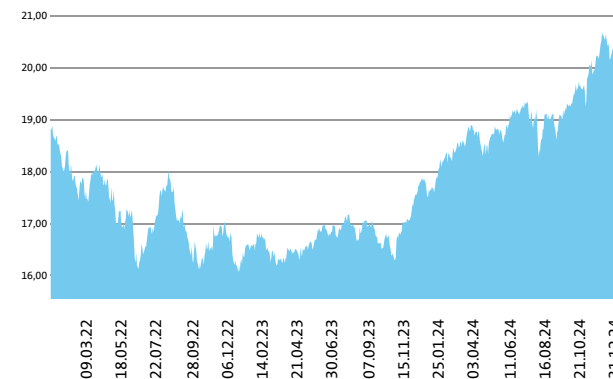
VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:	13. 10. 1999
GEOGRAFSKA USMERITVE:	GLOBALNI TRGI
NALOŽBENA POLITIKA:	MEŠANI URAVNOTEŽENI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	245,365 mio EUR
VEP (31. 12. 2024)	20,14 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Gašper Dovč

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Renta je v mesecu decembru izgubil 0,9 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI WORLD Climate Change je pridobil 0,5 odstotka, indeks državnih obveznic MSCI Eurozone Government Bond je izgubil 1,5 odstotka, medtem ko je indeks podjetniških obveznic MSCI EUR IG Climate Transition Corporate Bond izgubil 0,4 odstotka. Med globalnimi sektorskimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja trajnih dobrin, ki je pridobil 4,4 odstotka, indeks podjetij iz sektorja komunikacij, ki je pridobil 4,3 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja informacijske tehnologije, ki je pridobil 2,8 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja energije, ki je izgubil 5,8 odstotka, indeks podjetij iz sektorja nepremičnin, ki je izgubil 6,3 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja surovin, ki je izgubil 6,4 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Alphabet Inc., ki so višje za 13,9 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Alphabet Inc., ki so višje za 13,6 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Darden Restaurants, Inc., ki so višje za 7,7 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Cigna Corp, ki so nižje za 16,9 odstotka, danskega podjetja iz sektorja zdravstva Novo Nordisk A/S, ki so nižje za 17,6 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva CVS Health Corp, ki so nižje za 23,7 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. Sklad Triglav Renta se glede na vrsto naložb uvršča med mešane uravnotežene globalne 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 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, 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 upoštevata 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 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 razkrijajo 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.

DELNIŠKI SKLAD

Triglav Severna Amerika

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31. 12. 2024

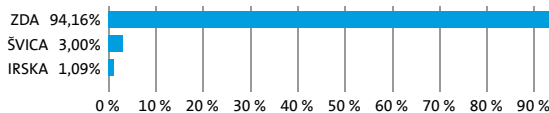
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
43,70%	42,24%	112,97%

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 sklad 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



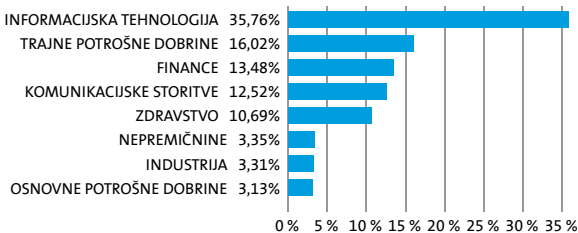
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 12. 2024

Oznaka naložbe	%
APPLE INC - AAPL US	8,21
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	7,52
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	7,01
TESLA MOTORS INC - TSLA US	6,42
META PLATFORMS INC - META US	5,27
ALPHABET INC. - GOOGL US	4,41
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	4,25
JPMORGAN CHASE & CO. - JPM US	3,41
BROADCOM INC - AVGO US	3,33
ELI LILLY AND COMPANY - LLY US	3,25

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

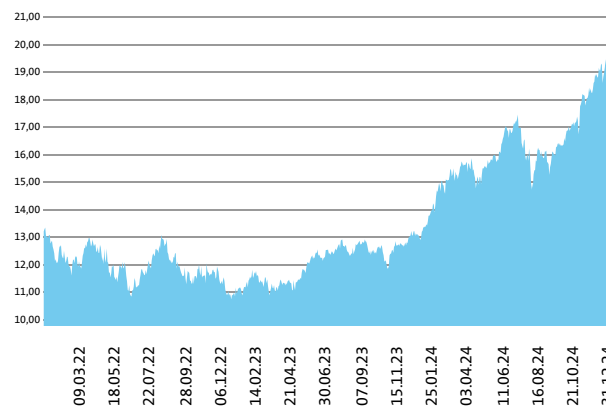
VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:	18. 05. 2006
GEOGRAFSKA USMERITVE:	SEVERNA AMERIKA
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	114,477 mio EUR
VEP (31. 12. 2024)	18,79 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Mitja Baša

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Severna Amerika je v mesecu decembru pridobil 2,3 odstotka. Indeks ameriških podjetij MSCI USA Climate Change je pridobil 1,2 odstotka. Med ciljnim ameriškim borznim indeksom so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja komunikacij, ki je pridobil 5,6 odstotka, indeks podjetij iz sektorja trajnih dobrin, ki je pridobil 4,1 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja informacijske tehnologije, ki je pridobil 3,0 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja nepremičnin, ki je izgubil 7,0 odstotka, indeks podjetij iz sektorja energetike, ki je izgubil 7,4 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja surovin, ki je izgubil 9,0 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Broadcom Inc, ki so višje za 45,4 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Tesla Motors Inc, ki so višje za 18,9 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Alphabet Inc., ki so višje za 13,9 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja industrije Eaton Corporation, ki so nižje za 10,1 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja industrije Uber Technologies, ki so nižje za 14,8 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Unitedhealth Group, ki so nižje za 15,7 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. 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 spodbujanju določeni okoljskih in družbenih vidikov, ob investiranju v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Naložbe Sklada so pretežno usmerjene v delnice izdajateljev 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 upošteva pravila in procesi, opredeljeni v Politiki odgovornega investiranja, objavljeni na spletni strani družbe 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 razlikujejo 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 31. 12. 2024

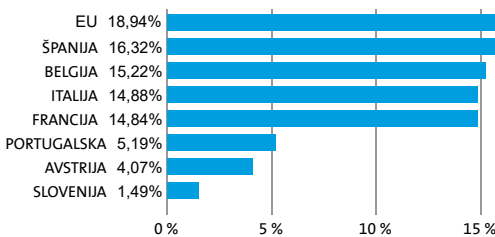
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
2,96%	4,88%	3,95%

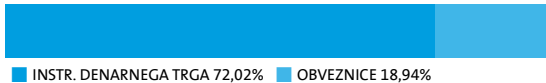
NALOŽBENA POLITIKA

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



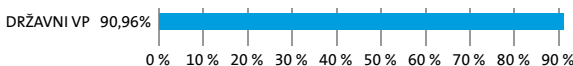
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 12. 2024

Oznaka naložbe	%
KINGDOM OF SPAIN - SGLT 0 02/07/25	5,58
EUROPEAN UNION BILL - EUB 0 02/07/25	5,58
REPUBLIC OF ITALY - BOTS 0 03/14/25	5,57
KINGDOM OF BELGIUM - BGTB 0 03/13/25	5,57
KINGDOM OF SPAIN - SGLT 0 04/11/25	5,56
EUROPEAN UNION BILL - EUB 0 01/10/25	5,22
REPUBLIC OF ITALY - BOTS 0 02/14/25	5,21
PORTUGUESE REPUBLIC - PORTB 0 03/21/25	5,19
FRENCH REPUBLIC - BTF 0 04/09/25	5,19
KINGDOM OF SPAIN - SGLT 0 05/09/25	5,18

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

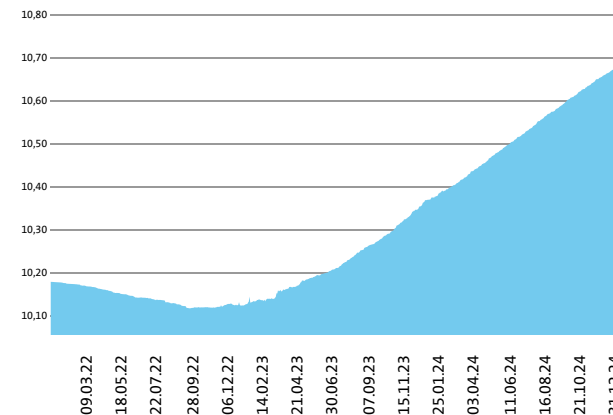
VEČJE TVEGANJE



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:	134,009 mio EUR
VEP (31. 12. 2024)	10,68 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Aleš Čačovič

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Triglav Sklad denarnega trga EUR je v mesecu decembru pridobil 0,21 odstotka. Gibanje medbančne obrestne mere enomesečni EURIBOR je bilo negativno, saj se je njena vrednost znižala za 0,159 odstotne točke. Trimesečni EURIBOR je nižje za 0,220 odstotne točke, šestmesečni EURIBOR je nižje za 0,127 odstotne točke, medtem ko je enoletni EURIBOR nižje za 0,001 odstotne točke. V primerjavi z istim obdobjem lani je enomesečni EURIBOR nižje za 1,000 odstotne točke, trimesečni EURIBOR je nižje za 1,195 odstotne točke, šestmesečni EURIBOR je nižje za 1,293 odstotne točke in enoletni EURIBOR je nižje za 1,053 odstotne točke. Omenjene obrestne mere znašajo 2,845 %, 2,714 %, 2,568 % in 2,460 %. Nemške šestmesečne zakladne menice kotirajo pri donosnosti do dospelja 2,411 %, francoske pri 2,493 %, italijanske pri 2,480 %, nizozemske pri 2,520 % in španske pri 2,555 %.

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. 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, 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 privatiziranih 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 razkrijajo 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 Svetovni razviti trgi

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31. 12. 2024

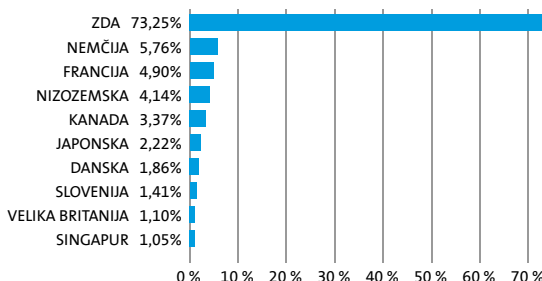
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
21,19%	19,20%	59,50%

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



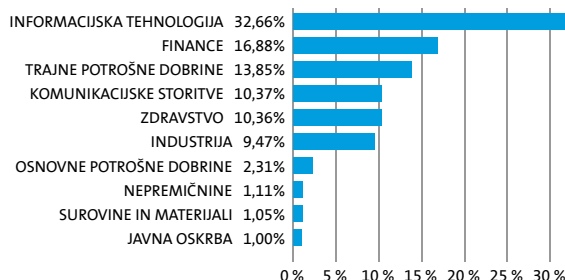
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 12. 2024

Oznaka naložbe	%
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	7,62
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	7,14
APPLE INC - AAPL US	5,76
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	5,09
SAP SE - SAP GY	3,52
ALPHABET INC. - GOOGL US	3,42
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	3,09
META PLATFORMS INC - META US	2,97
JPMORGAN CHASE & CO. - JPM US	2,76
EMERSON ELECTRIC CO. - EMR US	2,50

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 USMERITVE:

GLOBALNI RAZVITI TRGI

NALOŽBENA POLITIKA:

DELNIŠKI SKLAD

VELIKOST PODSKLADA:

508,717 mio EUR

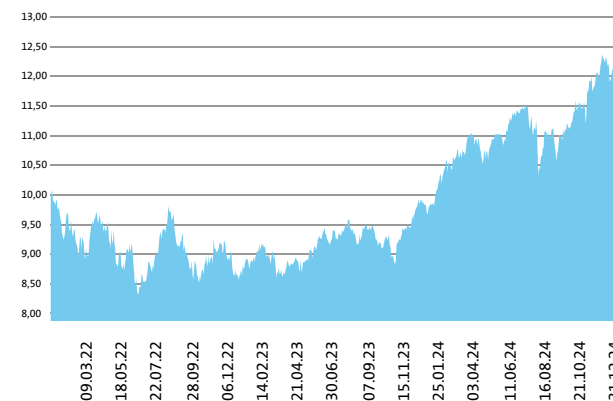
VEP (31. 12. 2024)

11,93 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Gašper Dovč

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Svetovni razviti trgi je v mesecu decembru izgubil 1,2 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI WORLD Climate Change je pridobil 0,5 odstotka. Med globalnimi sektorskimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja trajnih dobrin, ki je pridobil 4,4 odstotka, indeks podjetij iz sektorja komunikacij, ki je pridobil 4,3 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja informacijske tehnologije, ki je pridobil 2,8 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja energetike, ki je izgubil 5,8 odstotka, indeks podjetij iz sektorja nepremičnin, ki je izgubil 6,3 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja surovin, ki je izgubil 6,4 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Alphabet Inc., ki so višje za 13,9 odstotka in ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Amazon.Com, Inc., ki so višje za 7,3 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Cigna Corp, ki so nižje za 16,9 odstotka, danskega podjetja iz sektorja zdravstva Novo Nordisk A/S, ki so nižje za 17,6 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva CVS Health Corp, ki so nižje za 23,7 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. 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 istočasnem 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 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, 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 31. 12. 2024

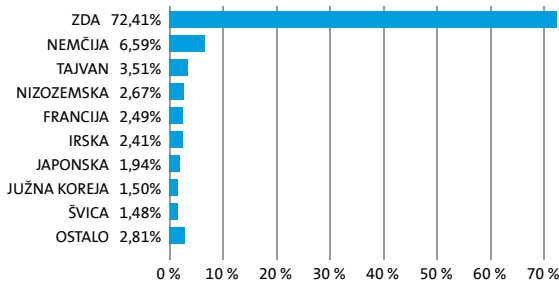
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
29,18%	32,10%	/

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

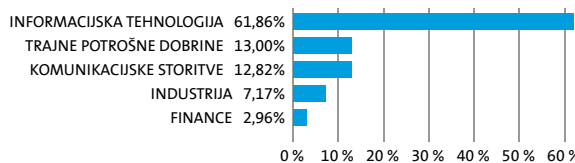


SESTAVA NALOŽB

Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 12. 2024

Oznaka naložbe	%
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	7,80
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	6,59
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	6,48
APPLE INC - AAPL US	6,31
ALPHABET INC. - GOOGL US	5,70
META PLATFORMS INC - META US	4,68
BROADCOM INC - AVGO US	4,28
SALESFORCE.COM, INC. - CRM US	3,66
SAP SE - SAP GY	3,53
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD - TSM US	3,51

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE



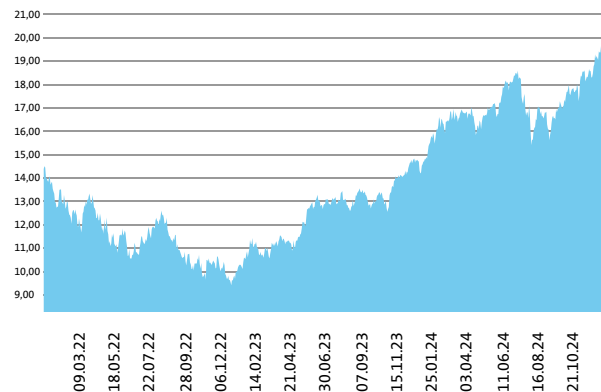
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let.

DATUM USTANOVITVE:
GEOGRAFSKA USMERITVE:
NALOŽBENA POLITIKA:
VELIKOST PODSKLADA:
VEP (31. 12. 2024)
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

22. 06. 2020
GLOBALNI RAZVITI TRGI
DELNIŠKI SKLAD
70,379 mio EUR
19,01 EUR
Slavko Rogan

PODATKI O PODSKLADU

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Tehnologije prihodnosti je v mesecu decembru pridobil 2,9 odstotka. Indeks globalnih podjetij MSCI World Climate Change je pridobil 0,5 odstotka. Med regijskimi sektorji informacijske tehnologije je bil na prvem mestu sektor tehnologije trgov in razvoju, ki je pridobil 5,7 odstotka, evropski sektor tehnologije je pridobil 4,1 odstotka, ameriški sektor tehnologije, pa je pridobil 3,0 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Broadcom Inc, ki so višje za 45,4 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Tesla Motors Inc, ki so višje za 18,9 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Alphabet Inc., ki so višje za 13,9 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Synopsys, Inc., ki so nižje za 11,6 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Micron Technology, Inc., ki so nižje za 12,6 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja industrije Uber Technologies Inc, ki so nižje za 14,8 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. 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 istočasnem 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 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 31. 12. 2024

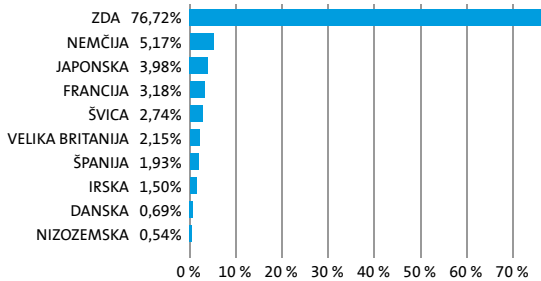
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
42,53%	39,58%	102,26%

NALOŽBENA POLITIKA

Naložbe sklada globalno usmerjamo v delnice podjetij in v enote delniških investicijskih skladov, ki imajo sedež na razvitih kapitalskih 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

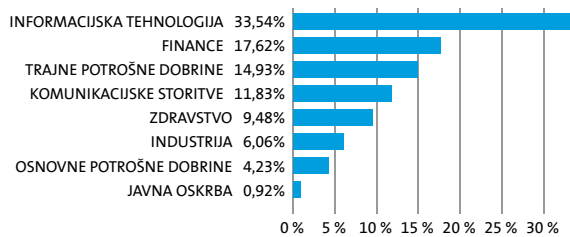


SESTAVA NALOŽB

Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 12. 2024

Oznaka naložbe	%
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	6,41
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	6,35
APPLE INC - AAPL US	6,09
META PLATFORMS INC - META US	5,94
SAP SE - SAP GY	5,17
TESLA MOTORS INC - TSLA US	4,51
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	4,27
JPMORGAN CHASE & CO. - JPM US	4,06
BROADCOM INC - AVGO US	3,63
ALPHABET INC. - GOOG US	3,60

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 USMERITEV:

GLOBALNI RAZVITI TRGI

NALOŽBENA POLITIKA:

DELNIŠKI SKLAD

VELIKOST PODSKLADA:

374,627 mio EUR

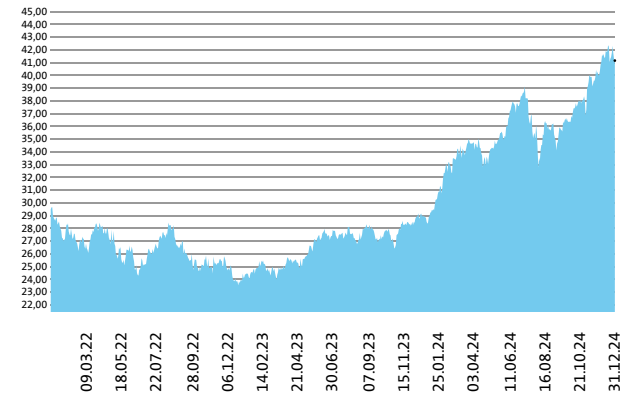
VEP (31. 12. 2024)

41,16 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Mitja Baša

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Top Brands je v mesecu decembru pridobil 2,1 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI WORLD Climate Change je pridobil 0,5 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali kitajski HSCEI, ki je pridobil 7,3 odstotka, hongkonški HSI, ki je pridobil 5,6 odstotka, in avstrijski ATX, ki je pridobil 3,5 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali kanadski S&P TSE, ki je izgubil 4,2 odstotka, brazilski IBOV, ki je izgubil 4,9 odstotka, in južnokorejski KOSPI, ki je izgubil 5,9 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Broadcom Inc, ki so višje za 45,4 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Tesla Motors Inc, ki so višje za 18,9 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Alphabet Inc., ki so višje za 13,6 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja industrije Eaton Corporation, ki so nižje za 10,1 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Unitedhealth Group, ki so nižje za 15,7 odstotka, in danskega podjetja iz sektorja zdravstva Novo Nordisk A/S, ki so nižje za 17,6 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. 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 istočasnem 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, 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 31. 12. 2024

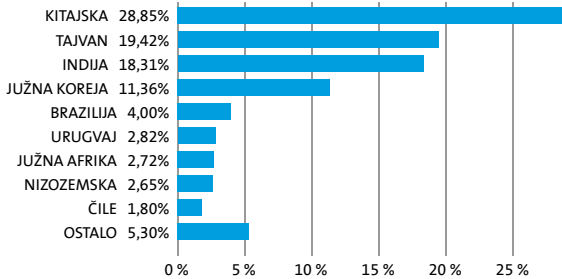
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
4,15%	-17,83%	-9,80%

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

NALOŽBENA POLITIKA

Sestava naložb po državah



Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

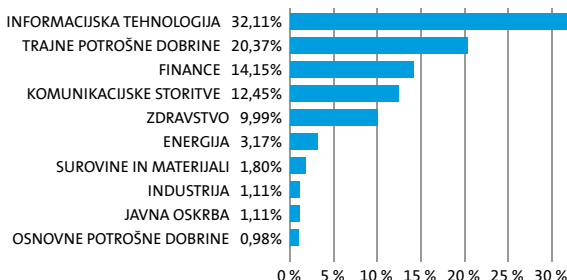


SESTAVA NALOŽB

Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 12. 2024

Oznaka naložbe	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD - 2330 TT	8,55
TENCENT HOLDINGS LTD - 700 HK	7,51
INFOSYS LTD - INFY US	4,36
ICICI BANK LIMITED - IBN US	4,27
SK HYNIX INC - 000660 KS	4,26
HDFC BANK LIMITED - HDB US	4,18
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED - 9988 HK	3,73
BYD CO LTD - 1211 HK	3,26
SAMSUNG ELECTRONICS CO., LTD - 005930 KS	3,19
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED - RIGD LI	3,17

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

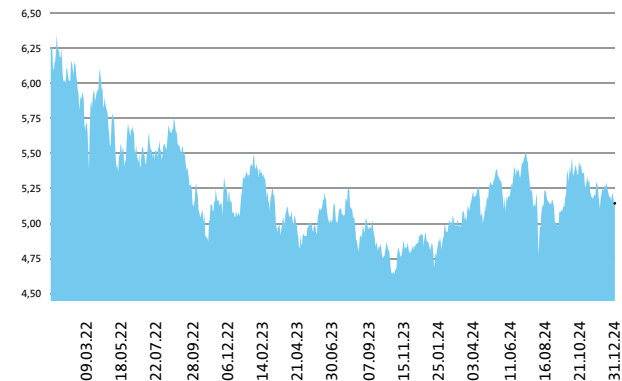
VEČJE TVEGANJE



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:	42,625 mio EUR
VEP (31. 12. 2024)	5,14 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Matjaž Dlesk

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Triglav Trgi v razvoju je v mesecu decembru pridobil 0,7 odstotka. Indeks regije rastočih trgov EM Climate Change je pridobil 2,4 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali kitajski HSCEI, ki je pridobil 7,3 odstotka, češki PX, ki je pridobil 5,0 odstotka, in tajvanski TWSE, ki je pridobil 4,7 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali južnoafriški JALSH, ki je izgubil 3,1 odstotka, brazilski IBOX, ki je izgubil 4,9 odstotka, in južnokorejski KOSPI, ki je izgubil 5,9 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice tajvanskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Wiwynn Corp, ki so višje za 37,1 odstotka, indijskega podjetja iz sektorja zdravstva Dr Reddy'S Laboratories Ltd, ki so višje za 13,5 odstotka, in kitajskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Lenovo Group Ltd, ki so višje za 12,7 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice kitajskega podjetja iz sektorja zdravstva Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd, ki so nižje za 8,8 odstotka, brazilskega podjetja iz sektorja financ Banco Btg Pactual Sa, ki so nižje za 10,0 odstotka, in urugvajskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Mercadolibre Inc, ki so nižje za 12,9 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. 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 določeni 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, 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 31. 12. 2024

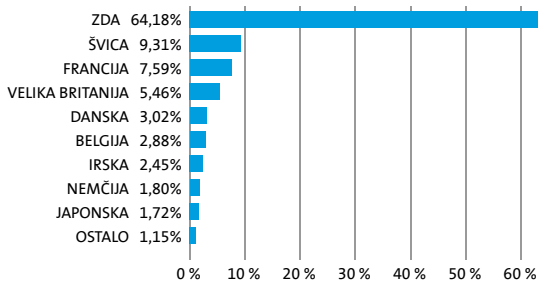
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
5,42%	5,12%	32,32%

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



Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 12. 2024

Oznaka naložbe	%
ELI LILLY AND COMPANY - LLY US	7,53
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED - UNH US	5,19
ASTRAZENECA PLC - AZN LN	3,93
ROCHE HOLDING AG - ROG SW	3,73
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC. - TMO US	3,55
MERCK & CO., INC. - MRK US	3,52
ABBVIE INC. - ABBV US	3,49
SANOFI SA - SAN FP	3,42
JOHNSON & JOHNSON - JNJ US	3,38
ABBOTT LABORATORIES - ABT US	3,32

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:

98,722 mio EUR

VEP (31. 12. 2024)

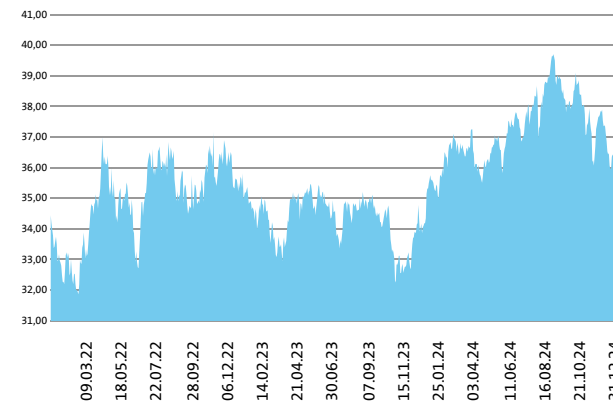
36,20 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Slavko Rogan

PODATKI O PODSKLADU

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Zdravje in dobro počutje je v mesecu decembru izgubil 4,0 odstotka. Indeks globalnih podjetij MSCI World Climate Change je pridobil 0,5 odstotka. Med panožnimi borznimi indeksi sta se v tem obdobju najbolj odrezala indeks podjetij iz bioznanosti MSCI World Life Sciences Tools & Services, ki je izgubil 0,6 odstotka, in indeks proizvajalcev zdravstvene opreme MSCI World Health Care Equipment and Supplies ki je izgubil 2,4 odstotka. Slabše sta se na drugi strani odrezala indeks podjetij zdravstvene tehnologije MSCI World Health Care Technology, ki je izgubil 5,4 odstotka, in indeks izvajalcev zdravstvenih storitev MSCI World Health Care Providers & Services, ki je izgubil 12,1 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Neurocrine Biosciences Inc, ki so višje za 9,5 odstotka, francoskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Accor Sa, ki so višje za 7,7 odstotka, in nemškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Adidas Ag, ki so višje za 6,1 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Cigna Corp, ki so nižje za 16,9 odstotka, danskega podjetja iz sektorja zdravstva Novo Nordisk A/S, ki so nižje za 17,6 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Cvs Health Corp, ki so nižje za 23,7 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. 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 spodbujanju dotičnih 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, 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 Zdravje in dobro počutje 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.