

Mesečno poročilo podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi



FEBRUAR 2025

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 28. 02. 2025

DONOSNOST

12 mesecev36 mesecev60 mesecev

9,27%16,06%/

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 istovrstnem 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

Sestava naložb po državah

ZDA	46,09%
NEMČIJA	4,80%
ITALIJA	4,24%
ŠPANIJA	3,98%
FRANCIJA	3,96%
PORTUGALSKA	3,85%
ROMUNIJA	2,77%
KANADA	2,43%
NIZOZEMSKA	2,03%
OSTALO	7,38%

Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

DELNICE	63,37%
OBVEZNICE	15,39%
OSTALO	2,77%

Največjih 10 naložb podsklada na dan 28. 02. 2025

Oznaka naložbe	%
META PLATFORMS INC - META US	4,56
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	4,49
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 6 05/01/31	4,24
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1 1/4 10/31/30	3,98
PORTUGUESE REPUBLIC - PGB 0.475 10/18/30	3,85
ALPHABET INC. - GOOGL US	3,49
SAP SE - SAP GY	3,39
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	3,25
FIRST SOLAR INC - FSLR US	2,79
ROMANIA - ROMANI 3.624 05/26/30	2,77

Sestava naložb po dejavnostih

INFORMACIJSKA TEHNOLOGIJA	21,33%
DRŽAVNI VP	18,15%
KOMUNIKACIJSKE STORITVE	10,11%
TRAJNE POTROŠNE DOBRINE	9,71%
FINANCE	9,03%
INDUSTRIJA	6,62%
ZDRAVSTVO	4,05%
OSNOVNE POTROŠNE DOBRINE	1,61%
SUROVINE IN MATERIALI	0,47%
NEPREMIČNINE	0,44%

TVEGANOST

1234567

MANJŠE TVEGANJEVEČJE 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:

70,342 mio EUR

VEP (28. 02. 2025)

13,95 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Vid Pajič

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR

Podsklad Triglav Aktivni je v mesecu februarju izgubil 2,4 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI World Climate Change je izgubil 1,9 odstotka, indeks državnih obveznic MSCI Eurozone Government Bond je pridobil 0,7 odstotka, medtem ko je indeks podjetniških obveznic MFIGCTCB Index pridobil 0,6 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Cvs Health Corp, ki so višje za 16,2 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Eli Lilly And Company, ki so višje za 13,3 odstotka, in britanskega podjetja iz sektorja financ Hsbc Holdings Plc, ki so višje za 11,7 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Alphabet Inc., ki so nižje za 16,7 odstotka, japonskega podjetja iz sektorja industrije Recruit Holdings Co Ltd, ki so nižje za 17,4 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja industrije Vertiv Holdings Co, ki so nižje za 18,8 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. 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 istovrstnem 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, pri čemer je najnižji delež sredstev, ki ga predstavljajo naložbe, ki spodbujajo okoljske in družbene značilnosti 50 %. Sklad je upravljan 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 razkrijajo 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.

triglavskladi

080 10 19

www.triglavskladi.si

DELNIŠKI SKLAD

Triglav Evropa

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 28. 02. 2025

DONOSNOST

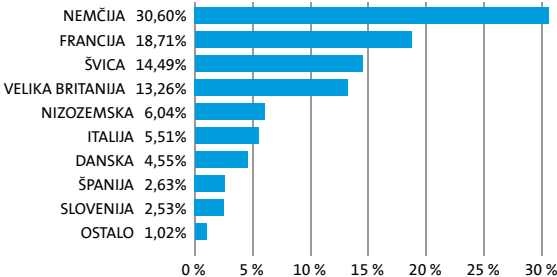
NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
10,71%	28,16%	49,46%

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

Sestava naložb po državah



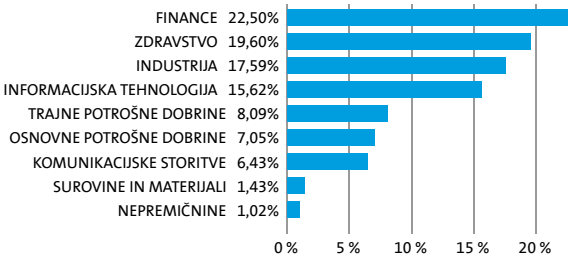
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 28. 02. 2025

Oznaka naložbe	%
SAP SE - SAP GY	6,17
SCHNEIDER ELECTRIC SE - SU FP	5,37
ASTRAZENECA PLC - AZN LN	4,94
NOVO NORDISK A/S - NOVOB DC	4,55
ALLIANZ SE - ALV GY	4,40
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	4,05
INTESA SANPAOLO SPA - ISP IM	3,88
LONZA GROUP AG - LONN SW	3,46
MÜNCHENER RÜCKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AKTIENGESELLSCHAFT IN MÜNCHEN - MUV2 GY	3,17
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON - MC FP	3,17

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

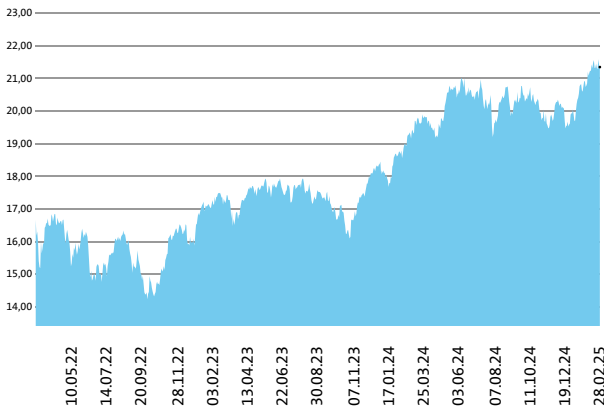
VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:	22. 12. 2005
GEOGRAFSKA USMERITEV:	EVROPA
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	120,729 mio EUR
VEP (28. 02. 2025)	21,35 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Sašo Ivanović

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Evropa je v mesecu februarju pridobil 2,0 odstotka. Evropski delniški indeks MSCI EUROPE Climate Change je pridobil 3,2 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali španski IBEX, ki je pridobil 7,9 odstotka, irski ISEQ, ki je pridobil 7,6 odstotka, in avstrijski ATX, ki je pridobil 7,3 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali francoski CAC, ki je pridobil 2,0 odstotka, nizozemski AEX, ki je izgubil 0,0 odstotka, in norveški OBX, ki je izgubil 0,8 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice švicarskega podjetja iz sektorja osnovnih dobrin Coca-Cola Hbc Ag, ki so višje za 21,0 odstotka, britanskega podjetja iz sektorja financ Standard Chartered Plc, ki so višje za 17,6 odstotka, in italijanskega podjetja iz sektorja financ Intesa Sanpaolo Spa, ki so višje za 12,9 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice nizozemskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Asml Holding N.V., ki so nižje za 6,1 odstotka, švedskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Fortnox Ab, ki so nižje za 8,4 odstotka, in italijanskega podjetja iz sektorja industrije Prysmian S.P.A., ki so nižje za 15,3 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. 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, 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. 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 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.

PODATKI O PODSKLADU

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

SPLOŠNI OBVEZNIŠKI SKLAD

Triglav Obvezniški

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 28. 02. 2025

DONOSNOST

NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
3,95%	-7,00%	-12,27%

Osrednjo pozornost sklada Triglav Obvezniški namenjamo naložbam v domače in tuje obveznice 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 želite varne naložbe z relativno stabilnimi donosi in niste pripravljeni sprejeti visokih tveganj.

Sestava naložb po državah

Država	Podsklad
ITALIJA	16,70%
ZDA	14,39%
FRANCIJA	12,64%
ŠPANIJA	11,79%
NIZOZEMSKA	10,69%
NEMČIJA	9,32%
BELGIJA	3,85%
VELIKA BRITANIJA	3,71%
SLOVENIJA	3,61%
OSTALO	12,43%

Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

Vrsta	Podsklad
OBVEZNICE	97,52%
OSTALO	1,59%

Največjih 10 naložb podsklada na dan 28. 02. 2025

Oznaka naložbe	%
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 6 05/01/31	9,46
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - DBR 4 3/4 07/04/34	5,66
FRENCH REPUBLIC - FRTR 1 1/2 05/25/31	4,83
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 2.95 09/01/38	3,59
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 2.35 07/30/33	3,15
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1 07/30/42	2,74
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1 1/4 10/31/30	2,71
KINGDOM OF BELGIUM - BGB 1.6 06/22/47	2,52
KINGDOM OF THE NETHERLANDS - NETHER 2 1/2 01/15/33	2,31
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORPORATION - IBM 0.65 02/11/32	2,17

Sestava naložb po dejavnostih

Državni VP	Podsklad
DRŽAVNI VP	51,23%
FINANCE	24,70%
KOMUNIKACIJSKE STORITVE	5,16%
TRAJNE POTROŠNE DOBRINE	5,00%
ZDRAVSTVO	3,86%
JAVNA OSKRBA	2,47%
OSNOVNE POTROŠNE DOBRINE	2,29%
TEHNOLOGIJA	2,17%
INDUSTRIJA	1,47%
SUROVINE IN MATERIALI	0,76%

TVEGANOST

PODATKI O PODSKLADU

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

1234567

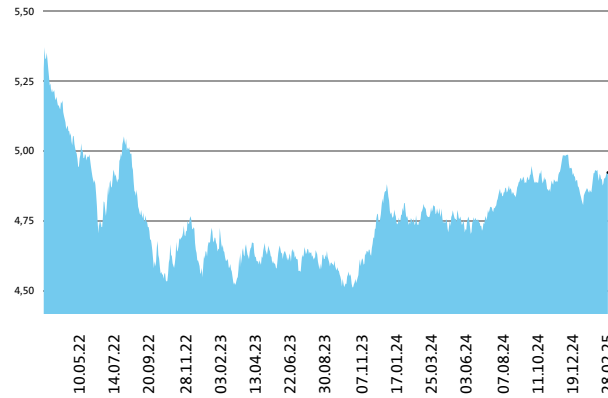
MANJŠE TVEGANJE

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: 117,304 mio EUR
VEP (28. 02. 2025): 4,92 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA: Aleš Čačovič

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Obvezniški je v mesecu februarju pridobil 0,51 odstotka. Indeks državnih obveznic MSCI Eurozone Government Bond je pridobil 0,70 odstotka, medtem ko je indeks podjetniških obveznic MSCI EUR IG Climate Transition Corporate Bond pridobil 0,58 odstotka. Med državnimi obveznicami so se v tem obdobju najbolj odrezale francoske, ki so pridobile 0,95 odstotka, belgijske, ki so pridobile 0,78 odstotka, in finske, ki so pridobile 0,75 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezale avstrijske, ki so pridobile 0,61 odstotka, slovenske, ki so pridobile 0,60 odstotka, in španske, ki so pridobile 0,43 odstotka, merjeno z IBOXX državnimi indeksi obveznic. Med naložbami v portfelju so se tokrat najbolj odrezale ameriške T 4 1/4 11/15/34, ki so višje za 2,77 odstotka, britanske UKT 4 1/2 09/07/34, ki so višje za 2,01 odstotka, in romunske ROMANI 3.624 05/26/30, ki so višje za 1,81 odstotka. Najslabše pa so se po drugi strani odrezale ameriške CMCSA 0 3/4 02/20/32, ki so nižje za 0,70 odstotka, slovenske SLOREP 3 1/2 04/14/55, ki so nižje za 0,78 odstotka, in avstrijske RAGB 1 1/2 02/20/47, ki so nižje za 0,98 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. Sklad Triglav Obvezniški se glede na vrsto naložb uvršča med splošne obvezniške sklade. Naložbeni cilj Sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja, ob istostojnem 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 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 razkriljih, 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 Triglav vzajemni skladi - Triglav Obvezniški 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 Okoljska perspektiva

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 28. 02. 2025

DONOSNOST

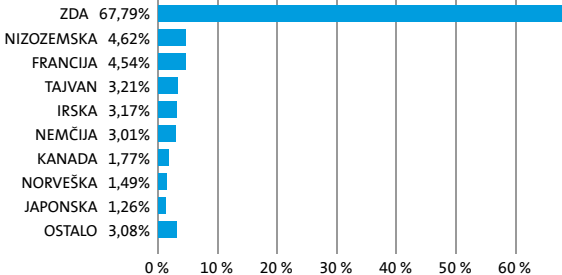
NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
6,64%	5,85%	24,86%

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



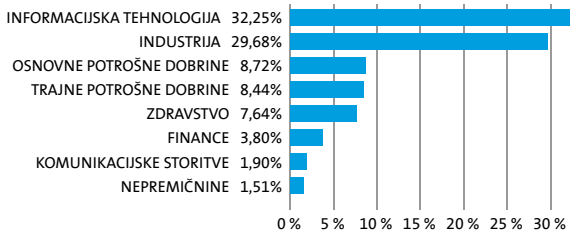
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 28. 02. 2025

Oznaka naložbe	%
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	4,45
SPROUTS FARMERS MARKET INC - SFM US	4,44
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	4,06
TESLA MOTORS INC - TSLA US	3,65
FIRST SOLAR INC - FSLR US	3,64
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	3,46
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	3,31
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD - TSM US	3,21
XYLEM INC. - XYL US	3,10
SCHNEIDER ELECTRIC SE - SU FP	3,03

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE

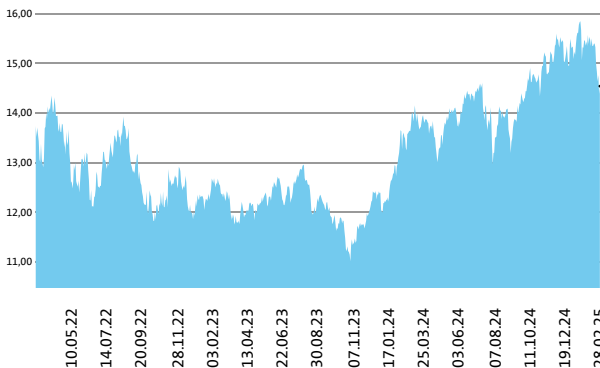


Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let.

DATUM USTANOVITVE:
GEOGRAFSKA USMERITEV:
NALOŽBENA POLITIKA:
VELIKOST PODSKLADA:
VEP (28. 02. 2025)
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

14. 11. 2016
GLOBALNI RAZVITI TRGI
DELNIŠKI SKLAD
26,986 mio EUR
14,54 EUR
Vid Pajič

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Okoljska perspektiva je v mesecu februarju izgubil 6,0 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI WORLD Climate Change je izgubil 1,9 odstotka. Med globalnimi sektorskimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja osnovnih dobrin, ki je pridobil 5,0 odstotka, indeks podjetij iz sektorja nepremičnin, ki je pridobil 3,2 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja energetike, ki je pridobil 2,3 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja informacijske tehnologije, ki je izgubil 1,7 odstotka, indeks podjetij iz sektorja komunikacij, ki je izgubil 4,9 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja trajnih dobrin, ki je izgubil 6,5 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice irskega podjetja iz sektorja industrije Kingspan Group Plc, ki so višje za 17,5 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja industrije Uber Technologies Inc, ki so višje za 13,5 odstotka, in francoskega podjetja iz sektorja industrije Legrand Sa, ki so višje za 6,7 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Coherent Corp, ki so nižje za 17,1 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja industrije Tetra Tech, Inc., ki so nižje za 20,8 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Tesla Motors Inc, ki so nižje za 27,7 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. 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 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 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 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 razkrivajo 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 28. 02. 2025

DONOSNOST

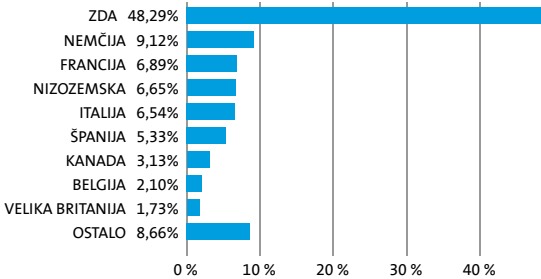
NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

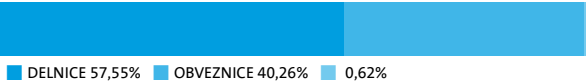
12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
10,46%	14,08%	30,32%

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. 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.

Sestava naložb po državah



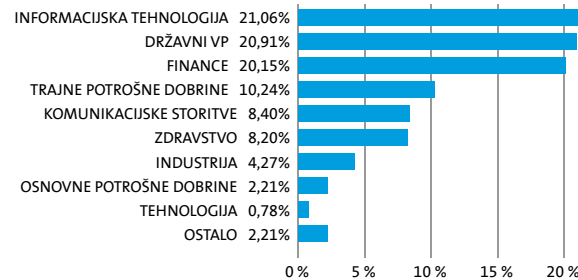
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 28. 02. 2025

Oznaka naložbe	%
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 6 05/01/31	4,78
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	4,67
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	3,68
APPLE INC - AAPL US	3,55
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	2,97
SAP SE - SAP GY	2,73
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1.95 07/30/30	2,71
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - DBR 4 3/4 07/04/34	2,22
META PLATFORMS INC - META US	2,17
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	2,15

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

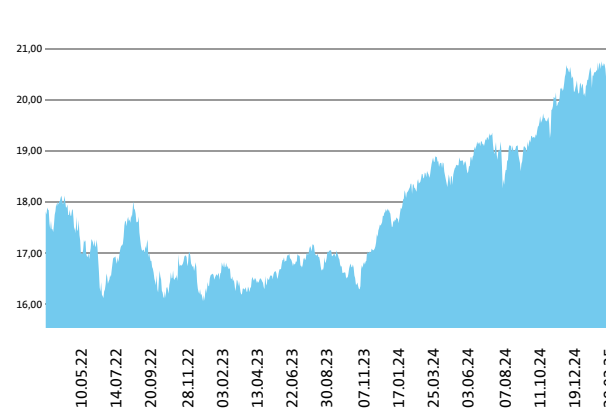
VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:	13. 10. 1999
GEOGRAFSKA USMERITVE:	GLOBALNI TRGI
NALOŽBENA POLITIKA:	MEŠANI URAVNOTEŽENI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	249,382 mio EUR
VEP (28. 02. 2025)	20,32 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Gašper Dovč

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Renta je v mesecu februarju izgubil 1,1 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI WORLD Climate Change je izgubil 1,9 odstotka, indeks državnih obveznic MSCI Eurozone Government Bond je pridobil 0,7 odstotka, medtem ko je indeks podjetniških obveznic MSCI EUR IG Climate Transition Corporate Bond pridobil 0,6 odstotka. Med globalnimi sektorskimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja osnovnih dobrin, ki je pridobil 5,0 odstotka, indeks podjetij iz sektorja nepremičnin, ki je pridobil 3,2 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja energetike, ki je pridobil 2,3 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja informacijske tehnologije, ki je izgubil 1,7 odstotka, indeks podjetij iz sektorja komunikacij, ki je izgubil 4,9 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja trajnih dobrin, ki je izgubil 6,5 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Cvs Health Corp, ki so višje za 16,2 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Eli Lilly And Company, ki so višje za 13,3 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Ralph Lauren Corporation, ki so višje za 8,4 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Unitedhealth Group Incorporated, ki so nižje za 12,6 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Salesforce.Com, Inc., ki so nižje za 13,0 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Alphabet Inc., ki so nižje za 16,7 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. Sklad Triglav Renta se glede na vrsto naložb uvršča med mešane uravnotežene globalne sklade. Naložbeni cilj Sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja ob istostanem 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 podregijo 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 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 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 28. 02. 2025

DONOSNOST

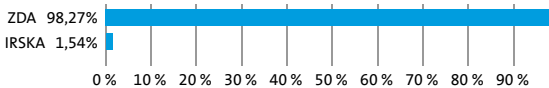
NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
23,25%	52,45%	122,00%

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 vlagatelje, katerih premoženjski položaj dopušča prevzemanje večjih naložbenih tveganj.

Sestava naložb po državah



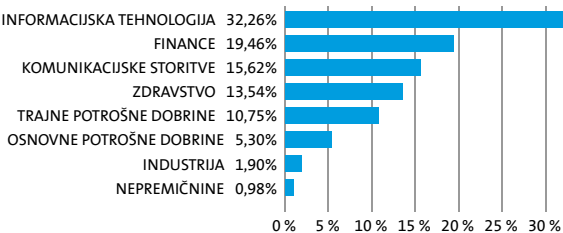
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 28. 02. 2025

Oznaka naložbe	%
META PLATFORMS INC - META US	8,58
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	7,72
APPLE INC - AAPL US	7,46
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	6,15
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	5,50
VISA INC. - V US	4,39
JPMORGAN CHASE & CO. - JPM US	4,33
ELI LILLY AND COMPANY - LLY US	4,22
ALPHABET INC. - GOOGL US	3,93
WAL-MART STORES, INC. - WMT US	3,73

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

PODATKI O PODSKLADU

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

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

MANJŠE TVEGANJE

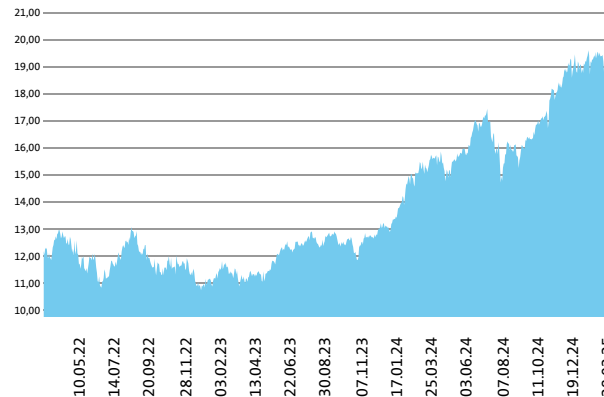
VEČJE TVEGANJE



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:	115,164 mio EUR
VEP (28. 02. 2025)	18,58 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Mitja Baša

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Severna Amerika je v mesecu februarju izgubil 3,6 odstotka. Indeks ameriških podjetij MSCI USA Climate Change je izgubil 3,1 odstotka. Med ciljnim ameriškim borznim indeksom so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja osnovnih dobrin, ki je pridobil 5,8 odstotka, indeks podjetij iz sektorja nepremičnin, ki je pridobil 4,5 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja energije, ki je pridobil 3,4 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja informacijske tehnologije, ki je izgubil 1,5 odstotka, indeks podjetij iz sektorja komunikacij, ki je izgubil 6,4 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja trajnih dobrin, ki je izgubil 8,8 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja industrije Uber Technologies Inc, ki so višje za 13,5 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Abbvie Inc., ki so višje za 13,5 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Eli Lilly And Company, ki so višje za 13,3 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Salesforce.Com, Inc., ki so nižje za 13,0 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Alphabet Inc., ki so nižje za 16,7 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Arista Networks Inc, ki so nižje za 19,4 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. 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 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 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 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 dosegljive na spletni strani družbe. Odločitve 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 28. 02. 2025

DONOSNOST

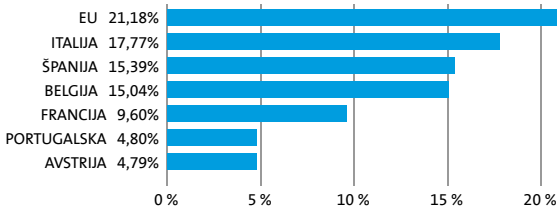
NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

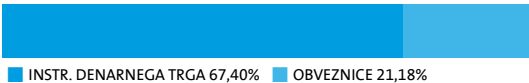
12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
2,98%	5,37%	4,39%

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



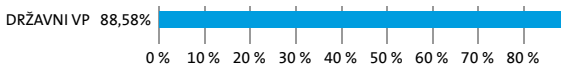
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 28. 02. 2025

Oznaka naložbe	%
KINGDOM OF BELGIUM - BGTB 0 03/13/25	5,15
REPUBLIC OF ITALY - BOTS 0 03/14/25	5,15
EUROPEAN UNION BILL - EUB 0 04/04/25	5,14
KINGDOM OF SPAIN - SGLT 0 04/11/25	5,14
KINGDOM OF BELGIUM - BGTB 0 05/08/25	5,13
KINGDOM OF SPAIN - SGLT 0 05/09/25	5,13
EUROPEAN UNION BILL - EUB 0 05/09/25	5,13
REPUBLIC OF ITALY - BOTS 0 05/30/25	5,12
KINGDOM OF SPAIN - SGLT 0 06/06/25	5,12
FRENCH REPUBLIC - BTF 0 03/12/25	4,80

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 1 leto.

DATUM USTANOVITVE:

31. 10. 2012

GEOGRAFSKA USMERITEV:

EVROPA

NALOŽBENA POLITIKA:

SKLAD DENARNEGA TRGA

VELIKOST PODSKLADA:

145,603 mio EUR

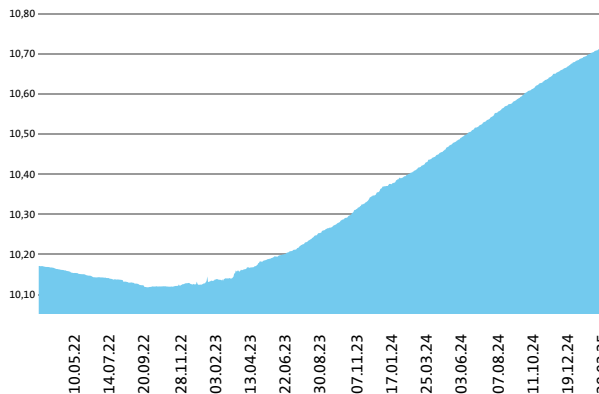
VEP (28. 02. 2025)

10,72 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Aleš Čačovič

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Triglav Sklad denarnega trga EUR je v mesecu februarju pridobil 0,17 odstotka. Gibanje medbančne obrestne mere enomesečni EURIBOR je bilo negativno, saj se je njena vrednost znižala za 0,197 odstotne točke. Trimesečni EURIBOR je nižje za 0,125 odstotne točke, šestmesečni EURIBOR je nižje za 0,235 odstotne točke, medtem ko je enoletni EURIBOR nižje za 0,125 odstotne točke. V primerjavi z istim obdobjem lani je enomesečni EURIBOR nižje za 1,402 odstotne točke, trimesečni EURIBOR je nižje za 1,473 odstotne točke, šestmesečni EURIBOR je nižje za 1,553 odstotne točke in enoletni EURIBOR je nižje za 1,355 odstotne točke. Omenjene obrestne mere znašajo 2,463 %, 2,464 %, 2,355 % in 2,394 %. Nemške šestmesečne zakladne menice kotirajo pri donosnosti do dospelja 2,133 %, francoske pri 2,316 %, italijanske pri 2,319 %, nizozemske pri 2,290 % in španske pri 2,337 %.

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 spoštovanju 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 privlačnih 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 28. 02. 2025

DONOSNOST

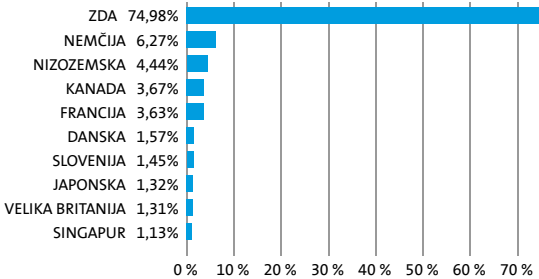
NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
13,59%	30,32%	73,80%

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



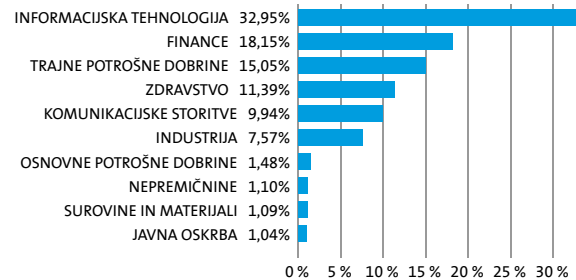
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 28. 02. 2025

Oznaka naložbe	%
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	6,95
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	6,84
APPLE INC - AAPL US	5,75
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	5,09
META PLATFORMS INC - META US	3,51
SAP SE - SAP GY	3,28
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	3,20
ALPHABET INC. - GOOGL US	3,18
JPMORGAN CHASE & CO. - JPM US	3,15
THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC. - GS US	2,91

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

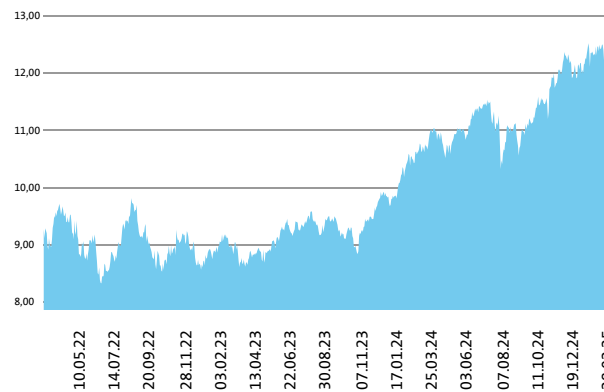
VEČJE TVEGANJE



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:	491,228 mio EUR
VEP (28. 02. 2025)	12,08 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Gašper Dovč

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Svetovni razviti trgi je v mesecu februarju izgubil 2,2 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI WORLD Climate Change je izgubil 1,9 odstotka. Med globalnimi sektorskimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja osnovnih dobrin, ki je pridobil 5,0 odstotka, indeks podjetij iz sektorja nepremičnin, ki je pridobil 3,2 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja energije, ki je pridobil 2,3 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja informacijske tehnologije, ki je izgubil 1,7 odstotka, indeks podjetij iz sektorja komunikacij, ki je izgubil 4,9 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja trajnih dobrin, ki je izgubil 6,5 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Cvs Health Corp, ki so višje za 16,2 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Eli Lilly And Company, ki so višje za 13,3 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Ralph Lauren Corporation, ki so višje za 8,4 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Unitedhealth Group Incorporated, ki so nižje za 12,6 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Salesforce.Com, Inc., ki so nižje za 13,0 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Alphabet Inc., ki so nižje za 16,7 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. Sklad Triglav Svetovni razviti trgi se glede na vrsto naložb uvršča med delniške globalne sklade razvitih trgov. 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 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 iz 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 28. 02. 2025

DONOSNOST

NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
13,55%	47,59%	/

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

ZDA	71,49%
NEMČIJA	7,52%
NIZOZEMSKA	3,92%
IRSKA	3,64%
TAJVAN	2,47%
FRANCIJA	2,40%
JAPONSKA	2,06%
JUŽNA KOREJA	1,61%
KANADA	1,54%
OSTALO	2,55%

Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

DELNICE	99,18%
---------	--------

Največjih 10 naložb podsklada na dan 28. 02. 2025

Oznaka naložbe	%
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	6,39
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	6,21
APPLE INC - AAPL US	6,09
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	6,03
ALPHABET INC. - GOOGL US	5,13
META PLATFORMS INC - META US	4,89
SAP SE - SAP GY	3,97
BROADCOM INC - AVGO US	3,68
SALESFORCE.COM, INC. - CRM US	3,26
ORACLE CORPORATION - ORCL US	3,18

Sestava naložb po dejavnostih

INFORMACIJSKA TEHNOLOGIJA	59,45%
KOMUNIKACIJSKE STORITVE	12,70%
TRAJNE POTROŠNE DOBRINE	10,71%
INDUSTRIJA	8,07%
FINANCE	4,73%
ZDRAVSTVO	3,52%

TVEGANOST

PODATKI O PODSKLADU

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

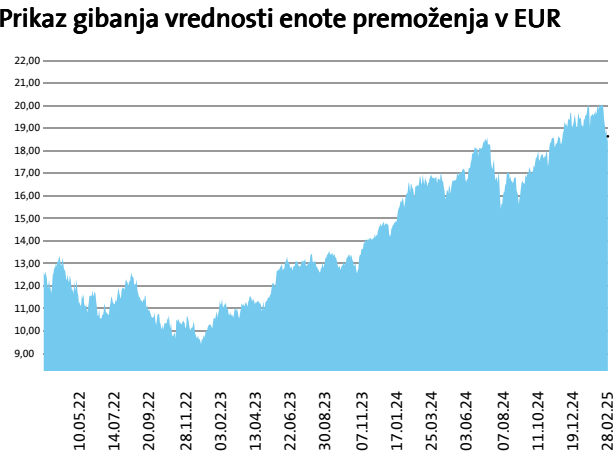
1234567

MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE

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

DATUM USTANOVITVE: 22. 06. 2020
GEOGRAFSKA USMERITVE: GLOBALNI RAZVITI TRGI
NALOŽBENA POLITIKA: DELNIŠKI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA: 70,206 mio EUR
VEP (28. 02. 2025): 18,64 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA: Slavko Rogan



Podsklad Triglav Tehnologije prihodnosti je v mesecu februarju izgubil 5,0 odstotka. Indeks globalnih podjetij MSCI World Climate Change je izgubil 1,9 odstotka. Med regijskimi sektorji informacijske tehnologije je bil na prvem mestu ameriški sektor tehnologije, ki je izgubil 1,5 odstotka, evropski sektor tehnologije je izgubil 2,9 odstotka, sektor tehnologije trgov v razvoju, pa je izgubil 3,2 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja industrije Uber Technologies Inc, ki so višje za 13,5 odstotka, japonskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Sony Corp, ki so višje za 11,5 odstotka, in nemškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Infineon Technologies Ag, ki so višje za 10,8 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Alphabet Inc., ki so nižje za 16,7 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja financ Paypal Holdings, Inc., ki so nižje za 19,9 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Tesla Motors Inc, ki so nižje za 27,7 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. 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 razkrivajo 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 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 Top Brands

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 28. 02. 2025

DONOSNOST

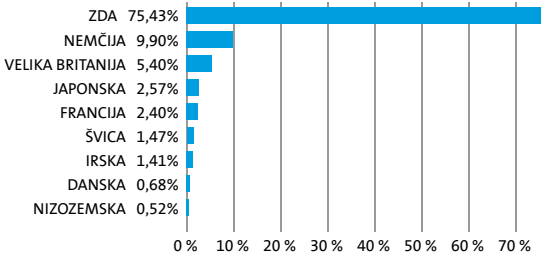
NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
24,64%	53,76%	113,10%

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 ustreznosti sredstev pomembna tudi stabilnost naložb.

Sestava naložb po državah



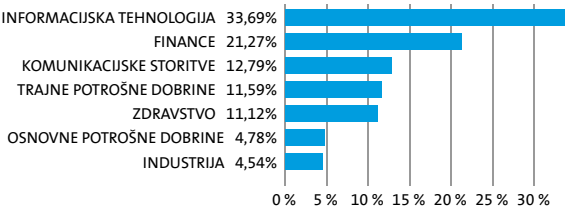
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 28. 02. 2025

Oznaka naložbe	%
SAP SE - SAP GY	7,76
META PLATFORMS INC - META US	7,43
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	6,49
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	6,13
APPLE INC - AAPL US	5,54
JPMORGAN CHASE & CO. - JPM US	4,56
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	4,01
ELI LILLY AND COMPANY - LLY US	3,49
WAL-MART STORES, INC. - WMT US	3,24
BROADCOM INC - AVGO US	2,97

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

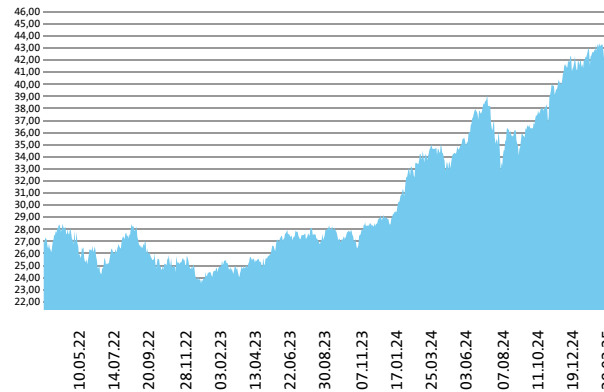
VEČJE TVEGANJE



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:	393,194 mio EUR
VEP (28. 02. 2025)	41,61 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Mitja Baša

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Top Brands je v mesecu februarju izgubil 2,5 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI WORLD Climate Change je izgubil 1,9 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najboljše odrezali kitajski HSCEI, ki je pridobil 14,5 odstotka, hongkonški HSI, ki je pridobil 13,9 odstotka, in avstrijski ATX, ki je pridobil 7,3 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali norveški OBX, ki je izgubil 0,8 odstotka, brazilski IBOV, ki je izgubil 3,2 odstotka, in indijski SENSEX, ki je izgubil 6,3 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice britanskega podjetja iz sektorja financ Standard Chartered Plc, ki so višje za 17,6 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja financ Progressive Corp/The, ki so višje za 14,2 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Abbvie Inc., ki so višje za 13,5 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Salesforce.Com, Inc., ki so nižje za 13,0 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Alphabet Inc., ki so nižje za 16,4 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Tesla Motors Inc, ki so nižje za 27,7 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. 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, 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 28. 02. 2025

DONOSNOST

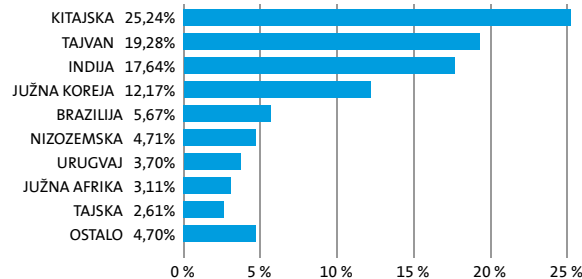
NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
5,86%	-10,59%	-0,98%

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

Sestava naložb po državah



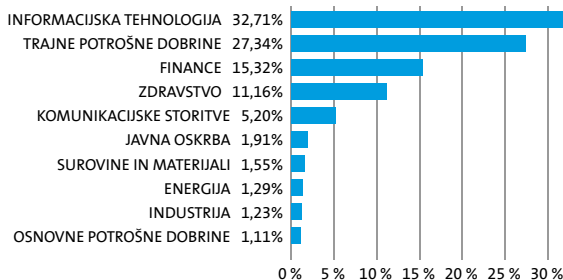
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 28. 02. 2025

Oznaka naložbe	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD - 2330 TT	7,12
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED - 9988 HK	6,04
PROSUS NV - PRX NA	4,71
SK HYNIX INC - 000660 KS	4,32
INFOSYS LTD - INFY US	4,20
ICICI BANK LIMITED - IBN US	4,19
MERCADOLIBRE INC - MELI US	3,70
HDFC BANK LIMITED - HDB US	3,58
E INK HOLDINGS INC - 8069 TT	3,38
NAVER CORP - 035420 KS	3,36

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

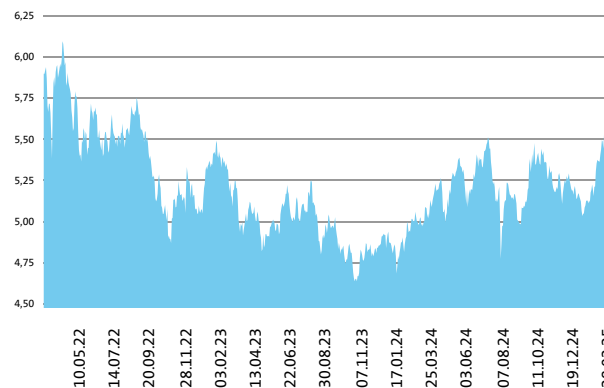
VEČJE TVEGANJE



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:	40,537 mio EUR
VEP (28. 02. 2025)	5,27 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Matjaž Dlesk

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Triglav Trgi v razvoju je v mesecu februarju pridobil 1,5 odstotka. Indeks regije rastočih trgov EM Climate Change je pridobil 2,2 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali kitajski HSCEI, ki je pridobil 14,5 odstotka, poljski WIG20, ki je pridobil 7,3 odstotka, in češki PX, ki je pridobil 6,1 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indijski SENSEX, ki je izgubil 6,3 odstotka, tajski SET, ki je izgubil 10,0 odstotka, in indonezijski JCI, ki je izgubil 12,9 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice kitajskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Alibaba Group Holding Limited, ki so višje za 44,4 odstotka, kitajskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin BYD Co Ltd, ki so višje za 36,1 odstotka, in kitajskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Li Auto Inc, ki so višje za 27,9 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice tajvanskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd, ki so nižje za 13,9 odstotka, brazilskega podjetja iz sektorja osnovnih dobrin Raia Drogasil Sa, ki so nižje za 17,6 odstotka, in brazilskega podjetja iz sektorja financ Nu Holdings Ltd, ki so nižje za 18,9 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. 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 spodbujanju 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, 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 razkrivanju, 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 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 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 Zdravje in dobro počutje

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 28. 02. 2025

DONOSNOST

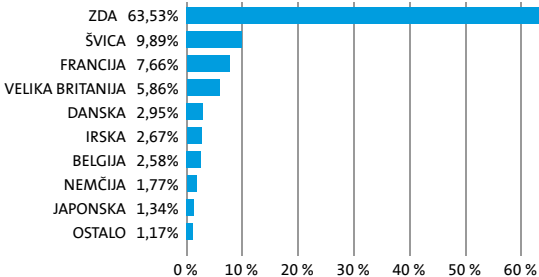
NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
5,00%	17,66%	51,90%

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



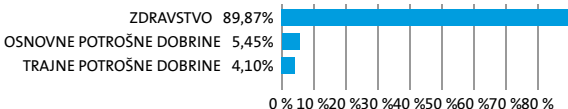
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 28. 02. 2025

Oznaka naložbe	%
ELI LILLY AND COMPANY - LLY US	8,49
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED - UNH US	4,61
ASTRAZENECA PLC - AZN LN	4,27
ROCHE HOLDING AG - ROG SW	4,15
ABBVIE INC. - ABBV US	3,88
ABBOTT LABORATORIES - ABT US	3,83
JOHNSON & JOHNSON - JNJ US	3,65
SANOFI SA - SAN FP	3,61
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC. - TMO US	3,41
MERCK & CO., INC. - MRK US	3,09

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

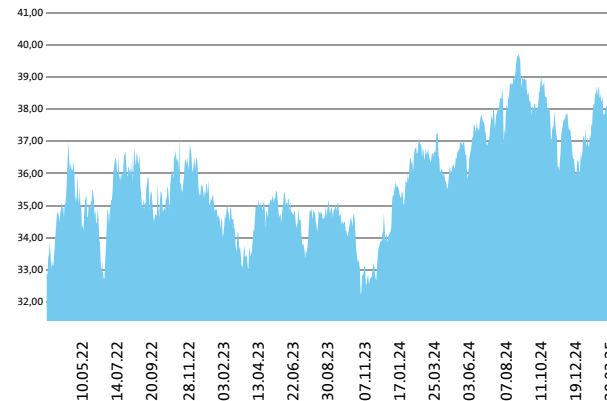
VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:	5. 09. 2011
GEOGRAFSKA USMERITEV:	GLOBALNI RAZVITI TRGI
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	104,196 mio EUR
VEP (28. 02. 2025)	38,69 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Slavko Rogan

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Zdravje in dobro počutje je v mesecu februarju pridobil 0,7 odstotka. Indeks globalnih podjetij MSCI World Climate Change je izgubil 1,9 odstotka. Med panožnimi borznimi indeksi sta se v tem obdobju najbolj odrezala indeks biotehnoških podjetij BWBIOT MSCI World Biotechnology, ki je pridobil 6,4 odstotka, in indeks farmacevtskih podjetij MSCI World Pharmaceuticals, ki je pridobil 5,0 odstotka. Slabše sta se na drugi strani odrezala indeks izvajalcev zdravstvenih storitev MSCI World Health Care Providers & Services, ki je izgubil 4,3 odstotka, in indeks podjetij iz bioznanosti MSCI World Life Sciences Tools & Services, ki je izgubil 11,1 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Gilead Sciences, Inc., ki so višje za 17,4 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Cvs Health Corp, ki so višje za 16,2 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Abbvie Inc., ki so višje za 13,5 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice japonskega podjetja iz sektorja zdravstva Daiichi Sankyo Co Ltd, ki so nižje za 17,3 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Neurocrine Biosciences Inc, ki so nižje za 21,9 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Illumina, Inc., ki so nižje za 33,3 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. 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 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 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 razkrijejo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.