

Mesečno poročilo podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi



JANUAR 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 31. 01. 2025

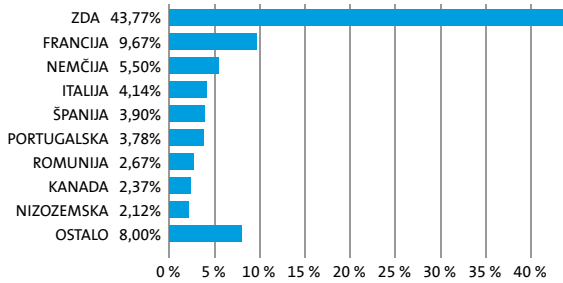
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
15,09%	17,07%	/

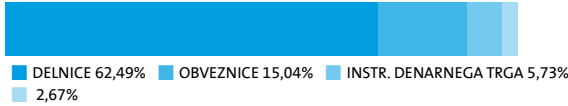
NALOŽBENA POLITIKA

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 vnaprejšnjega zastavljenega profila tveganja ob istočasnem spodbujanju določenih okoljskih in družbenih vidikov, ob investiranju v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Sredstva Sklada so upravljana aktivno. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti ne upošteva primerjalnega indeksa, saj je osnovni cilj kontrola volatilnosti ter zaščita kapitala. Prizadevno ciljanje letne volatilnosti znaša približno 10 %, cilj zaščite kapitala pa je višina 80 % od najvišje dosežene vrednosti enote premoženja Sklada v zadnjem letu dni.

Sestava naložb po državah



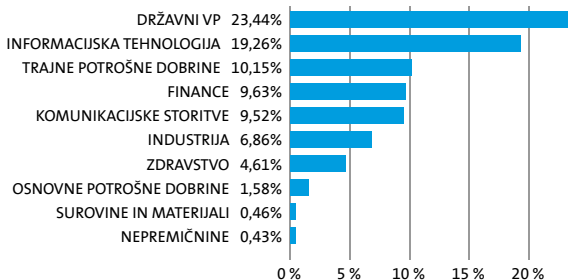
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 01. 2025

Oznaka naložbe	%
FRENCH REPUBLIC - BTF 0 02/26/25	5,73
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	4,96
META PLATFORMS INC - META US	4,36
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 6 05/01/31	4,14
SAP SE - SAP GY	4,13
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1 1/4 10/31/30	3,90
PORTUGUESE REPUBLIC - PGB 0.475 10/18/30	3,78
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	3,35
ALPHABET INC. - GOOGL US	3,16
ROMANIA - ROMANI 3.624 05/26/30	2,67

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE



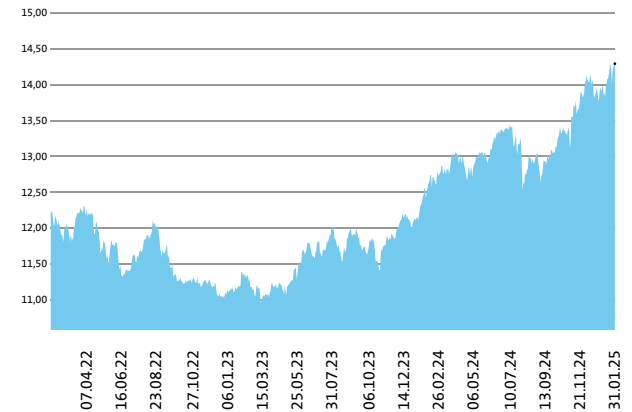
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 3 leta.

DATUM USTANOVITVE:
GEOGRAFSKA USMERITEV:
NALOŽBENA POLITIKA:
VELIKOST PODSKLADA:
VEP (31. 01. 2025)
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

22. 06. 2020
GLOBALNI TRGI
MEŠANI FLEKSIBILNI SKLAD
71,501 mio EUR
14,29 EUR
Vid Pajič

PODATKI O PODSKLADU

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Aktivni je v mesecu januarju pridobil 3,6 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI World Climate Change je pridobil 2,6 odstotka, indeks državnih obveznic MSCI Eurozone Government Bond je izgubil 0,1 odstotka, medtem ko je indeks podjetniških obveznic MFIGCTCB Index pridobil 0,5 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Cvs Health Corp, ki so višje za 25,8 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Meta Platforms Inc, ki so višje za 17,7 odstotka, in nemškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Sap Se, ki so višje za 13,6 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Apple Inc, ki so nižje za 5,8 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Nvidia Corporation, ki so nižje za 10,6 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Electronic Arts Inc., ki so nižje za 16,0 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na www.triglavskladi.si. 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 vnaprejšnjega zastavljenega profila tveganja ob istočasnem spodbujanju določenih okoljskih in družbenih vidikov, ob investiranju v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Sredstva Sklada so upravljana aktivno. Pri upravljanju sklada se ne uporablja primerjalni indeks za merilo uspešnosti, saj je osnovni cilj kontrola volatilnosti ter zaščita kapitala. Sklad spodbuja okoljske in družbene značilnosti tako, da se pri sprejemanju investicijskih odločitev 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 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.

DELNIŠKI SKLAD Triglav Evropa

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31. 01. 2025

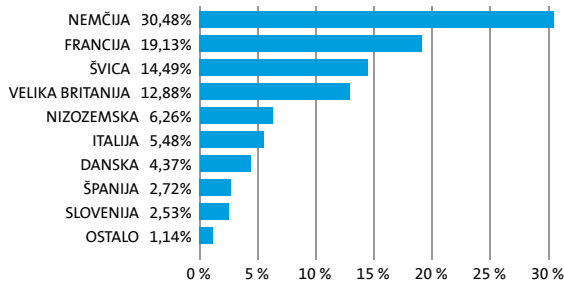
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
12,03%	20,13%	34,45%

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

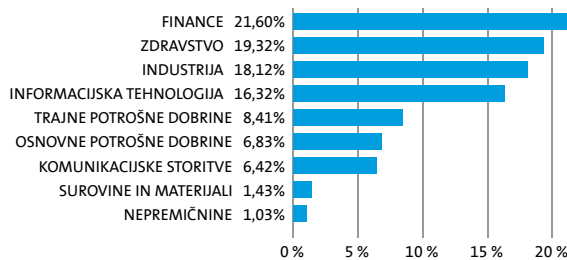


SESTAVA NALOŽB

Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 01. 2025

Oznaka naložbe	%
SAP SE - SAP GY	6,39
SCHNEIDER ELECTRIC SE - SU FP	5,75
ASTRAZENECA PLC - AZN LN	4,73
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	4,40
NOVO NORDISK A/S - NOVOB DC	4,37
ALLIANZ SE - ALV GY	4,28
LONZA GROUP AG - LONN SW	3,60
INTESA SANPAOLO SPA - ISP IM	3,51
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON - MC FP	3,27
ABB LTD - ABBN SW	3,24

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

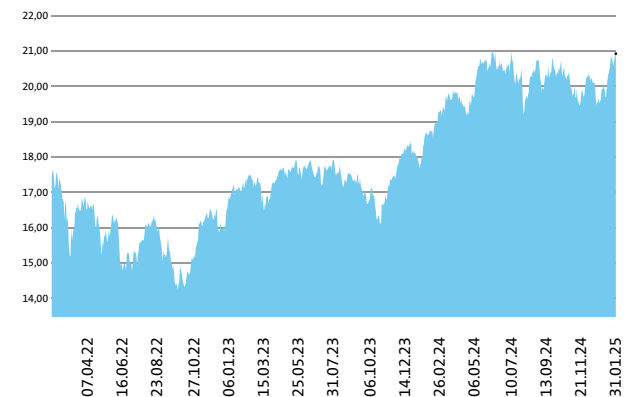
VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:	22. 12. 2005
GEOGRAFSKA USMERITEV:	EVROPA
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	118,159 mio EUR
VEP (31. 01. 2025)	20,92 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Sašo Ivanović

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Evropa je v mesecu januarju pridobil 6,8 odstotka. Evropski delniški indeks MSCI EUROPE Climate Change je pridobil 6,1 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali nemški DAX, ki je pridobil 9,2 odstotka, švicarski SMI, ki je pridobil 8,0 odstotka, in norveški OBX, ki je pridobil 7,7 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali irski ISEQ, ki je pridobil 4,6 odstotka, belgijski BEL20, ki je pridobil 1,4 odstotka, in danski KFX, ki je izgubil 1,7 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice nemškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Nemetschek Se, ki so višje za 23,8 odstotka, švicarskega podjetja iz sektorja financ Ubs Group Ag, ki so višje za 16,2 odstotka, in slovenskega podjetja iz sektorja zdravstva Krka, d.d., ki so višje za 15,8 odstotka. Najslabše donose so po drugi strani dosegle delnice švicarskega podjetja iz sektorja surovin Givaudan Sa, ki so višje za 0,1 odstotka, danskega podjetja iz sektorja zdravstva Novo Nordisk A/S, ki so nižje za 2,8 odstotka, in slovenskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Terme Čatež d.d., ki so nižje za 3,1 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na www.triglavskladi.si. 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. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 5 let. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). Informacije o vidikih, povezanih s trajnostnostjo, ki se razkrijajo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dosegljive na spletni strani družbe. Odločitev za vlaganje v Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Evropa se sprejme ob upoštevanju značilnosti ali ciljev konkretnega sklada, kot so opisane v prospektu ali informacijah, ki se 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. 01. 2025

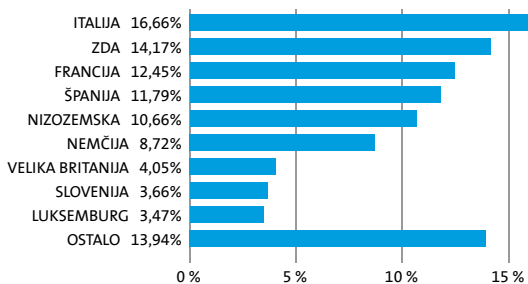
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
1,74%	-9,13%	-13,20%

NALOŽBENA POLITIKA

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

Sestava naložb po državah



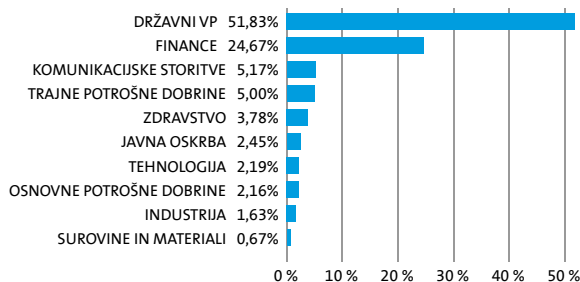
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



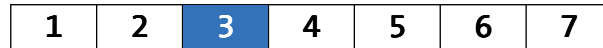
Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 01. 2025

Oznaka naložbe	%
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 6 05/01/31	9,44
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - DBR 4 3/4 07/04/34	5,66
FRENCH REPUBLIC - FRTR 1 1/2 05/25/31	4,80
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 2.95 09/01/38	3,58
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 THE NETHERLANDS - NETHER 2 1/2 01/15/33	2,31
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORPORATION - IBM 0.65 02/11/32	2,19
BARCLAYS PLC - BACR 0.577 08/09/29	2,13

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

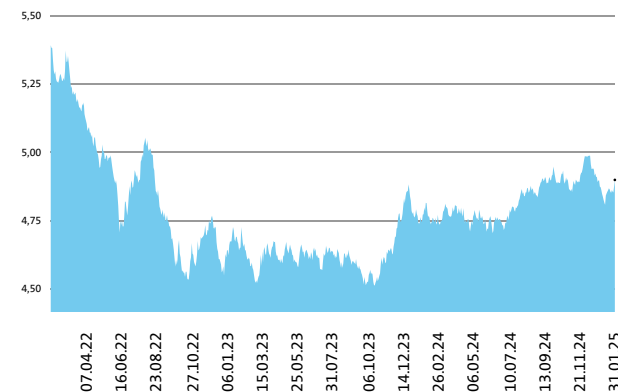
VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:	27. 10. 2004
GEOGRAFSKA USMERITEV:	GLOBALNI TRGI
NALOŽBENA POLITIKA:	SPLOŠNI OBVEZNIŠKI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	116,703 mio EUR
VEP (31. 01. 2025)	4,90 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Aleš Čačovič

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Obvezniški je v mesecu januarju pridobil 0,04 odstotka. Indeks državnih obveznic MSCI Eurozone Government Bond je izgubil 0,08 odstotka, medtem ko je indeks podjetniških obveznic MSCI EUR IG Climate Transition Corporate Bond pridobil 0,48 odstotka. Med državnimi obveznicami so se v tem obdobju najbolje odrezale slovenske, ki so pridobile 0,32 odstotka, italijanske, ki so pridobile 0,08 odstotka, in francoske, ki so pridobile 0,03 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezale nemške, ki so izgubile 0,47 odstotka, irske, ki so izgubile 0,55 odstotka, in nizozemske, ki so izgubile 0,58 odstotka, merjeno z IBOXX državnimi indeksi obveznic. Med naložbami v portfelju so se tokrat najbolje odrezale italijanske INWIM 1 3/4 04/19/31, ki so višje za 1,50 odstotka, makedonske MACEDO 3.675 06/03/26, ki so višje za 1,27 odstotka, in ameriške BAC 2.824 04/27/33, ki so višje za 0,97 odstotka. Najslabše pa so se po drugi strani odrezale ameriške BDC 3 3/8 07/15/31, ki so nižje za 2,56 odstotka, španske SANTAN 3 3/4 01/09/34, ki so nižje za 2,66 odstotka, in nizozemske NETHER 2 1/2 01/15/33, ki so nižje za 2,73 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 olajšane 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. 01. 2025

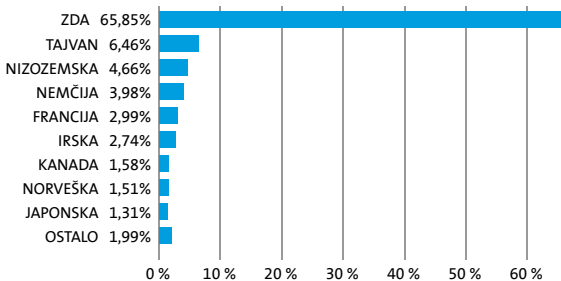
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
21,52%	7,30%	25,42%

NALOŽBENA POLITIKA

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

Sestava naložb po državah



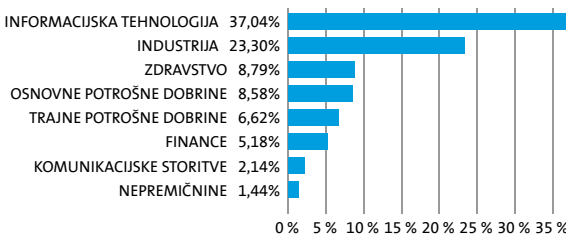
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 01. 2025

Oznaka naložbe	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD - TSM US	6,46
SPROUTS FARMERS MARKET INC - SFM US	4,45
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	4,01
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	3,99
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	3,64
S&P GLOBAL INC. - SPGI US	3,43
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	3,30
SALESFORCE.COM, INC. - CRM US	3,10
TESLA MOTORS INC - TSLA US	2,98
TETRA TECH, INC. - TTEK US	2,87

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:

28,785 mio EUR

VEP (31. 01. 2025)

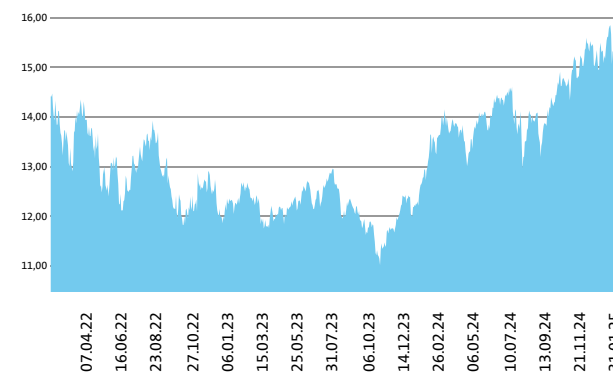
15,47 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Vid Pajič

PODATKI O PODSKLADU

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Okoljska perspektiva je v mesecu januarju pridobil 3,4 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI WORLD Climate Change je pridobil 2,6 odstotka. Med globalnimi sektorskimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja komunikacij, ki je pridobil 8,0 odstotka, indeks podjetij iz sektorja financ, ki je pridobil 5,8 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja zdravstva, ki je pridobil 5,6 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja nepremičnin, ki je pridobil 1,3 odstotka, indeks podjetij iz sektorja osnovnih dobrin, ki je pridobil 1,1 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja informacijske tehnologije, ki je izgubil 2,2 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja osnovnih dobrin Sprouts Farmers Market Inc, ki so višje za 24,6 odstotka, norveškega podjetja iz sektorja osnovnih dobrin Marine Harvest Asa, ki so višje za 17,3 odstotka, in britanskega podjetja iz sektorja industrije Spirax Group Plc, ki so višje za 17,1 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja industrije Tetra Tech, Inc., ki so nižje za 7,7 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Nvidia Corporation, ki so nižje za 10,6 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije On Semiconductor Corp, ki so nižje za 17,0 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na www.triglavskladi.si. 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 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 razkrivajo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dosegljive na spletni strani družbe. Odločitev za vlaganje v Triglav vzajemni skladi – delniški družbeno odgovorni Triglav Okoljska perspektiva se sprejme ob upoštevanju značilnosti ali ciljev konkretnega sklada, kot so opisane v prospektu ali informacijah, ki se razkrijejo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.

MEŠANI URAVNOTEŽENI SKLAD

Triglav Renta

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31. 01. 2025

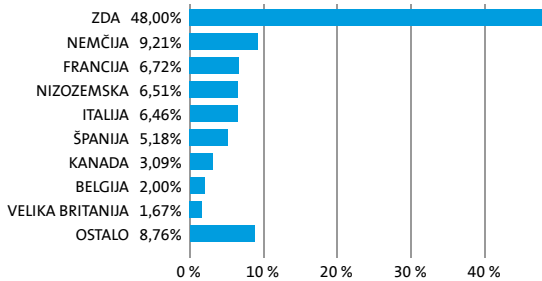
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
13,62%	11,69%	26,12%

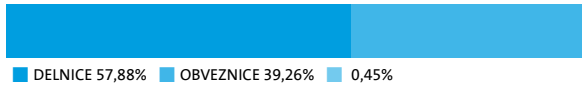
NALOŽBENA POLITIKA

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



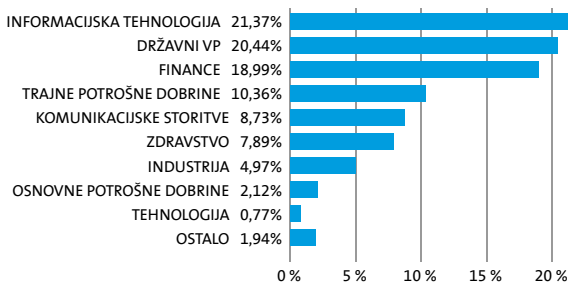
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 01. 2025

Oznaka naložbe	%
REPUBLIC OF ITALY - BTP5 6 05/01/31	4,82
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	4,46
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	3,83
APPLE INC - AAPL US	3,44
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	3,31
SAP SE - SAP GY	2,74
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1.95 07/30/30	2,68
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - DBR 4 3/4 07/04/34	2,43
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	2,27
META PLATFORMS INC - META US	2,23

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

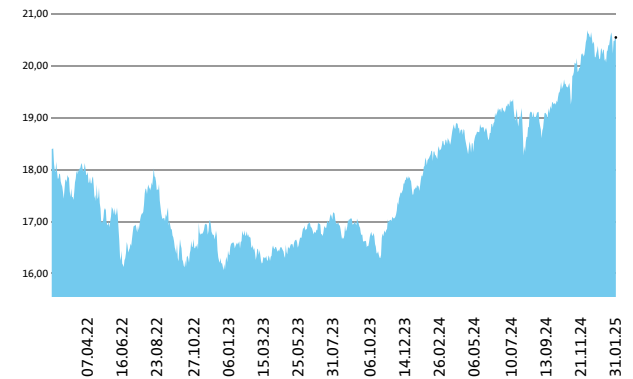
VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:	13. 10. 1999
GEOGRAFSKA USMERITVE:	GLOBALNI TRGI
NALOŽBENA POLITIKA:	MEŠANI URAVNOTEŽENI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	251,298 mio EUR
VEP (31. 01. 2025)	20,55 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Gašper Dovč

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Renta je v mesecu januarju pridobil 2,0 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI WORLD Climate Change je pridobil 2,6 odstotka, indeks državnih obveznic MSCI Eurozone Government Bond je izgubil 0,1 odstotka, medtem ko je indeks podjetniških obveznic MSCI EUR IG Climate Transition Corporate Bond pridobil 0,5 odstotka. Med globalnimi sektorskimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja komunikacij, ki je pridobil 8,0 odstotka, indeks podjetij iz sektorja financ, ki je pridobil 5,8 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja zdravstva, ki je pridobil 5,6 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja nepremičnin, ki je pridobil 1,3 odstotka, indeks podjetij iz sektorja osnovnih dobrin, ki je pridobil 1,1 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja informacijske tehnologije, ki je izgubil 2,2 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva CVS Health Corp, ki so višje za 25,8 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Meta Platforms Inc, ki so višje za 17,7 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Thermo Fisher Scientific Inc., ki so višje za 14,9 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Broadcom Inc, ki so nižje za 4,6 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Apple Inc, ki so nižje za 5,8 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Nvidia Corporation, ki so nižje za 10,6 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 istovrstnem spodbujanju določenihih 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, objavljene 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 razkrijejo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dosegljive na spletni strani družbe. Odločitev za vlaganje v Triglav vzajemni skladi – mešani Triglav Renta se sprejme ob upoštevanju značilnosti ali ciljev konkretnega sklada, kot so opisane v prospektu ali informacijah, ki se razkrijejo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.

PODATKI O PODSKLADU

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

DELNIŠKI SKLAD Triglav Severna Amerika

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31. 01. 2025

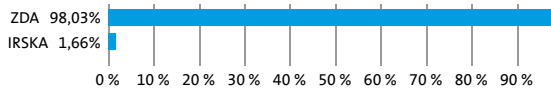
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
38,70%	52,31%	114,40%

NALOŽBENA POLITIKA

Naložbe sklada usmerjamo primarno v delnice podjetij in investicijske sklade, ki kotirajo na razvitih kapitalnih 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 vlagateljice, katerih premoženjski položaj dopušča prevzemanje večjih naložbenih tveganj.

Sestava naložb po državah



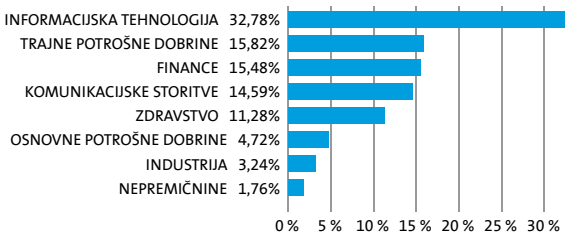
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



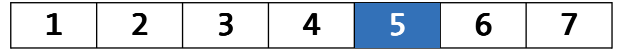
Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 01. 2025

Oznaka naložbe	%
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	7,72
APPLE INC - AAPL US	7,40
META PLATFORMS INC - META US	6,99
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	5,75
TESLA MOTORS INC - TSLA US	5,52
ALPHABET INC. - GOOGL US	4,59
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	4,28
JPMORGAN CHASE & CO. - JPM US	3,99
AMERICAN EXPRESS COMPANY - AXP US	3,68
BROADCOM INC - AVGO US	3,38

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



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:

118,547 mio EUR

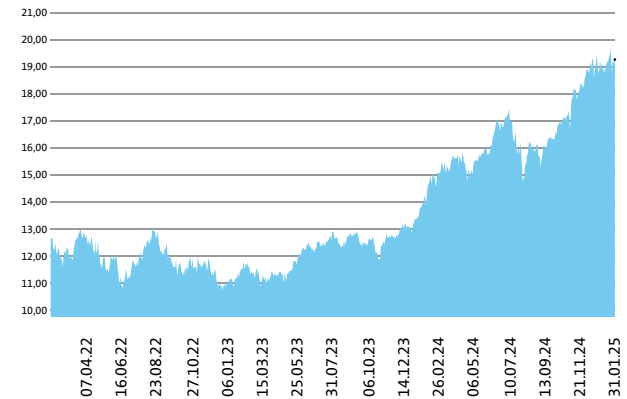
VEP (31. 01. 2025)

19,28 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Mitja Baša

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Severna Amerika je v mesecu januarju pridobil 2,6 odstotka. Indeks ameriških podjetij MSCI USA Climate Change je pridobil 2,0 odstotka. Med ciljnim ameriškim borznim indeksom so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja komunikacij, ki je pridobil 8,2 odstotka, indeks podjetij iz sektorja financ, ki je pridobil 6,0 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja zdravstva, ki je pridobil 5,9 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja osnovnih dobrin, ki je pridobil 1,2 odstotka, indeks podjetij iz sektorja nepremičnin, ki je pridobil 1,0 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja informacijske tehnologije, ki je izgubil 3,1 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Meta Platforms Inc, ki so višje za 17,7 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije International Business Machines Corporation, ki so višje za 16,3 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja financ Citigroup Inc., ki so višje za 15,6 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Apple Inc, ki so nižje za 5,8 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja nepremičnin Digital Realty Trust Inc, ki so nižje za 7,6 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Nvidia Corporation, ki so nižje za 10,6 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 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 določenih okoljskih in družbenih vidikov, ob investiranju v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Naložbe Sklada so pretežno usmerjene v delnice izdajateljic 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 sektoru finančnih storitev (SFDR). Informacije o vidikih, povezanih s trajnostnostjo, ki se razkrijajo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dostopne na spletni strani družbe. Odločitev za vlaganje v Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Severna Amerika se sprejme ob upoštevanju značilnosti ali ciljev konkretnega sklada, kot so opisane v prospektu ali informacijah, ki se razkrijejo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.

SKLAD DENARNEGA TRGA

Triglav Sklad denarnega trga EUR

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31. 01. 2025

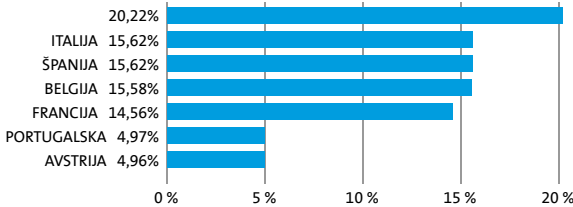
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
2,97%	5,14%	4,19%

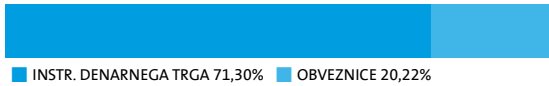
NALOŽBENA POLITIKA

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

Sestava naložb po državah



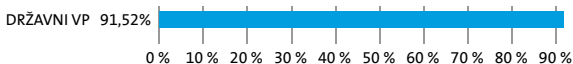
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 01. 2025

Oznaka naložbe	%
EUROPEAN UNION BILL - EUB 0 02/07/25	5,34
KINGDOM OF SPAIN - SGLT 0 02/07/25	5,34
REPUBLIC OF ITALY - BOTS 0 03/14/25	5,33
KINGDOM OF BELGIUM - BGTB 0 03/13/25	5,33
EUROPEAN UNION BILL - EUB 0 04/04/25	5,32
KINGDOM OF SPAIN - SGLT 0 04/11/25	5,32
KINGDOM OF BELGIUM - BGTB 0 05/08/25	5,31
EUROPEAN UNION BILL - EUB 0 05/09/25	5,31
REPUBLIC OF ITALY - BOTS 0 05/30/25	5,30
REPUBLIC OF ITALY - BOTS 0 02/14/25	4,98

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

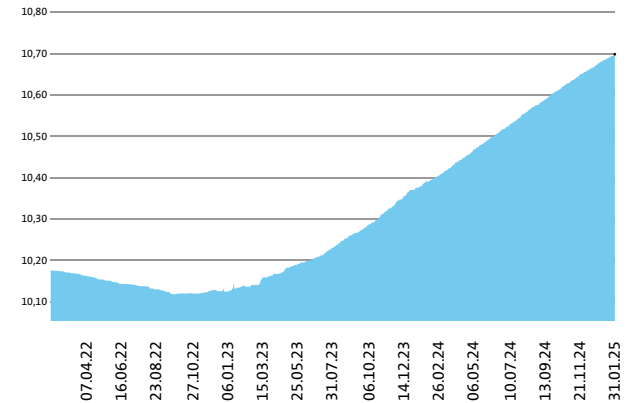
VEČJE TVEGANJE



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:	140,344 mio EUR
VEP (31. 01. 2025)	10,70 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Aleš Čačovič

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Triglav Sklad denarnega trga EUR je v mesecu januarju pridobil 0,21 odstotka. Gibanje medbančne obrestne mere enomesečni EURIBOR je bilo negativno, saj se je njena vrednost znižala za 0,185 odstotne točke. Trimesečni EURIBOR je nižje za 0,125 odstotne točke, šestmesečni EURIBOR je višje za 0,022 odstotne točke, medtem ko je enoletni EURIBOR višje za 0,059 odstotne točke. V primerjavi z istim obdobjem lani je enomesečni EURIBOR nižje za 1,213 odstotne točke, trimesečni EURIBOR je nižje za 1,295 odstotne točke, šestmesečni EURIBOR je nižje za 1,242 odstotne točke in enoletni EURIBOR je nižje za 0,986 odstotne točke. Omenjene obrestne mere znašajo 2,660 %, 2,589 %, 2,590 % in 2,519 %. Nemške šestmesečne zakladne menice kotirajo pri donosnosti do dospelja 2,323 %, francoske pri 2,437 %, italijanske pri 2,468 %, nizozemske pri 2,400 % in španske pri 2,434 %.

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 razkrivajo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dosegljive na spletni strani družbe. Odločitev za vlaganje v Triglav vzajemni skladi – Triglav Sklad denarnega trga EUR se sprejme ob upoštevanju značilnosti ali ciljev konkretnega sklada, kot so opisane v prospektu ali informacijah, ki se razkrijejo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.

DELNIŠKI SKLAD

Triglav Svetovni razviti trgi

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31. 01. 2025

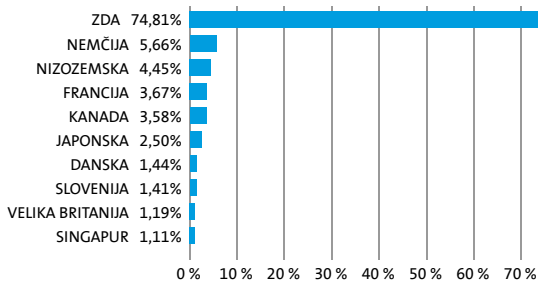
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
21,29%	27,75%	63,95%

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



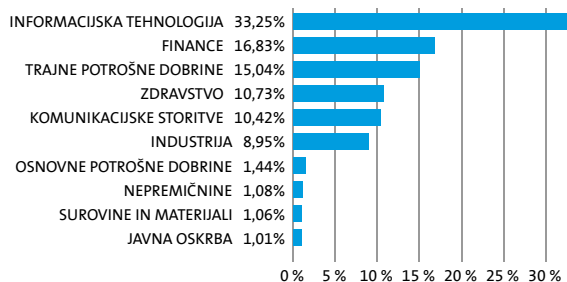
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 01. 2025

Oznaka naložbe	%
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	7,09
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	6,88
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	5,57
APPLE INC - AAPL US	5,48
ALPHABET INC. - GOOGL US	3,72
META PLATFORMS INC - META US	3,53
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	3,32
SAP SE - SAP GY	3,24
JPMORGAN CHASE & CO. - JPM US	3,10
EMERSON ELECTRIC CO. - EMR US	2,65

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:

503,988 mio EUR

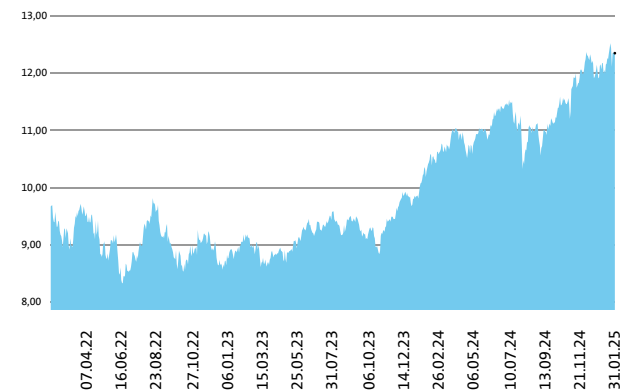
VEP (31. 01. 2025)

12,35 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Gašper Dovč

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Svetovni razviti trgi je v mesecu januarju pridobil 3,6 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI WORLD Climate Change je pridobil 2,6 odstotka. Med globalnimi sektorskimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja komunikacij, ki je pridobil 8,0 odstotka, indeks podjetij iz sektorja financ, ki je pridobil 5,8 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja zdravstva, ki je pridobil 5,6 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja nepremičnin, ki je pridobil 1,3 odstotka, indeks podjetij iz sektorja osnovnih dobrin, ki je pridobil 1,1 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja informacijske tehnologije, ki je izgubil 2,2 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva CVS Health Corp, ki so višje za 25,8 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Meta Platforms Inc, ki so višje za 17,7 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Thermo Fisher Scientific Inc., ki so višje za 14,9 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Broadcom Inc, ki so nižje za 4,6 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Apple Inc, ki so nižje za 5,8 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Nvidia Corporation, ki so nižje za 10,6 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 Svetovni razviti trgi se glede na vrsto naložb uvršča med delniške globalne sklade razvitih trgov. Naložbeni cilj Sklada je doseganje dolgoročne nasti vrednosti premoženja ob istovrstnem spoštovanju določenih okoljskih in družbenih vidikov, ob investiranju v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Naložbe Sklada so pretežno usmerjene v delnice izdajateljev z domicilom v vsaj dveh podregijah razvitih trgov in v enote delniških investicijskih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na razvite trge, brez osredotočanja na eno državo ali podregijo. Sklad 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. 01. 2025

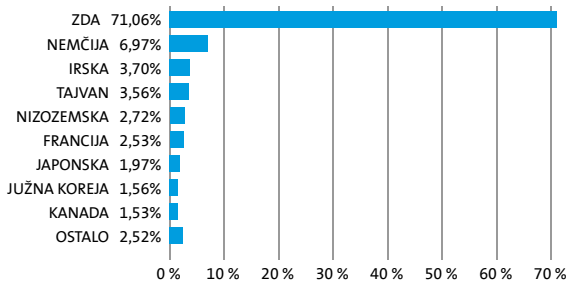
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
26,83%	45,35%	/

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

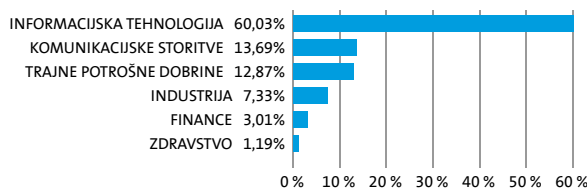


SESTAVA NALOŽB

Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 01. 2025

Oznaka naložbe	%
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	8,08
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	6,20
ALPHABET INC. - GOOGL US	5,87
APPLE INC - AAPL US	5,68
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	5,54
META PLATFORMS INC - META US	5,27
BROADCOM INC - AVGO US	3,91
SAP SE - SAP GY	3,83
SALESFORCE.COM, INC. - CRM US	3,57
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD - TSM US	3,56

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE



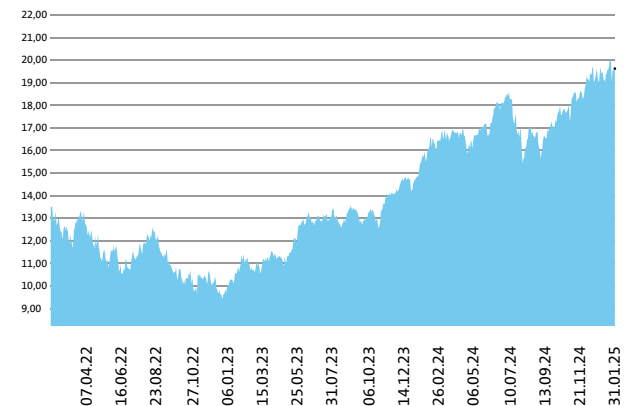
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let.

DATUM USTANOVITVE:
GEOGRAFSKA USMERITVE:
NALOŽBENA POLITIKA:
VELIKOST PODSKLADA:
VEP (31. 01. 2025)
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

22. 06. 2020
GLOBALNI RAZVITI TRGI
DELNIŠKI SKLAD
73,586 mio EUR
19,63 EUR
Slavko Rogan

PODATKI O PODSKLADU

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Tehnologije prihodnosti je v mesecu januarju pridobil 3,2 odstotka. Indeks globalnih podjetij MSCI World Climate Change je pridobil 2,6 odstotka. Med regijskimi sektorji informacijske tehnologije je bil na prvem mestu evropski sektor tehnologije, ki je pridobil 8,6 odstotka, sektor tehnologije trgov v razvoju je pridobil 2,4 odstotka, ameriški sektor tehnologije, pa je izgubil 3,1 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Cloudflare Inc, ki so višje za 28,5 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Meta Platforms Inc, ki so višje za 17,7 odstotka, in južnokorejskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Sk Hynix Inc, ki so višje za 16,5 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Dell Technologies Inc, ki so nižje za 10,1 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Nvidia Corporation, ki so nižje za 10,6 odstotka, in izraelskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Mobilye Global Inc, ki so nižje za 17,1 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na www.triglavskladi.si. 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 razkrijejo 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 31. 01. 2025

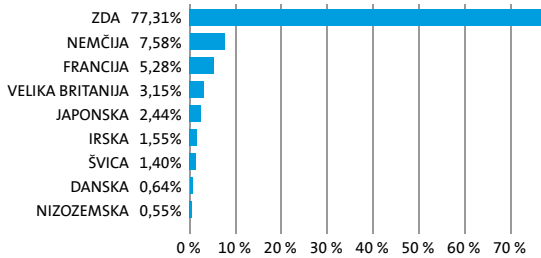
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
38,81%	50,74%	106,36%

NALOŽBENA POLITIKA

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

Sestava naložb po državah



Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

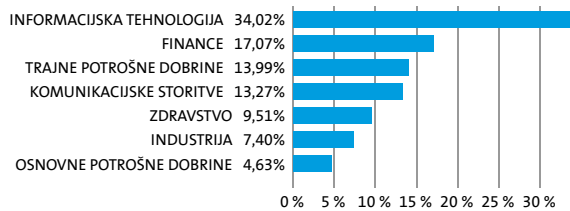


SESTAVA NALOŽB

Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 01. 2025

Oznaka naložbe	%
SAP SE - SAP GY	7,58
META PLATFORMS INC - META US	6,94
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	6,79
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	5,62
APPLE INC - AAPL US	5,42
SCHNEIDER ELECTRIC SE - SU FP	5,28
JPMORGAN CHASE & CO. - JPM US	4,28
TESLA MOTORS INC - TSLA US	4,27
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	4,17
ALPHABET INC. - GOOG US	3,96

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:

396,669 mio EUR

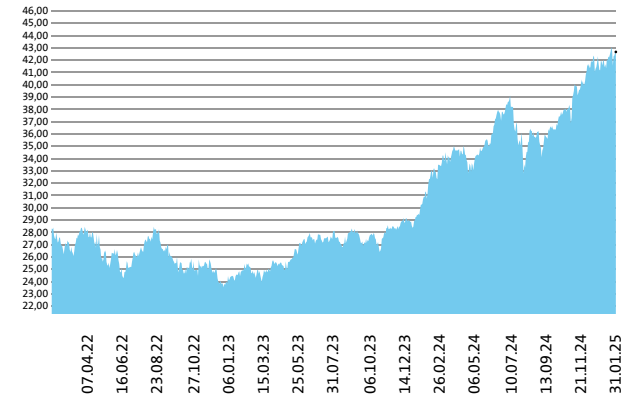
VEP (31. 01. 2025)

42,67 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Mitja Baša

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Top Brands je v mesecu januarju pridobil 3,7 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI WORLD Climate Change je pridobil 2,6 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali brazilski IBOV, ki je pridobil 10,7 odstotka, nemški DAX, ki je pridobil 9,2 odstotka, in švicarski SMI, ki je pridobil 8,0 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali kitajski HSCEI, ki je pridobil 0,2 odstotka, hongkonški HSI, ki je izgubil 0,2 odstotka, in indijski SENSEX, ki je izgubil 2,6 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Meta Platforms Inc, ki so višje za 17,7 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije International Business Machines Corporation, ki so višje za 16,3 odstotka, in nemškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Sap Se, ki so višje za 13,6 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Broadcom Inc, ki so nižje za 4,6 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Apple Inc, ki so nižje za 5,8 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Nvidia Corporation, ki so nižje za 10,6 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 istozasnem 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. 01. 2025

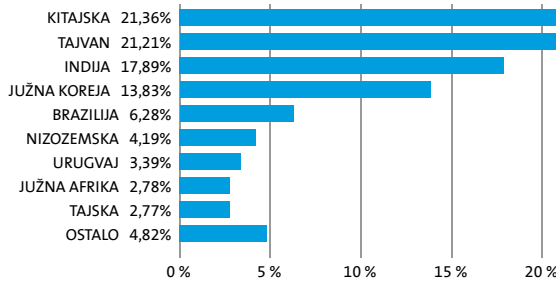
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
7,91%	-15,02%	-6,13%

Triglav Rastoči trgji 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

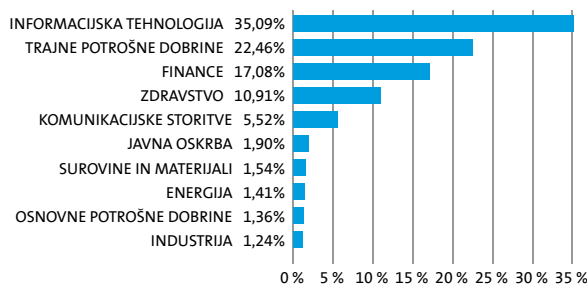


SESTAVA NALOŽB

Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 01. 2025

Oznaka naložbe	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD - 2330 TT	8,73
INFOSYS LTD - INFY US	4,64
SK HYNIX INC - 000660 KS	4,62
ICICI BANK LIMITED - IBN US	4,36
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED - 9988 HK	4,23
PROSUS NV - PRX NA	4,19
NAVER CORP - 035420 KS	3,58
HDFC BANK LIMITED - HDB US	3,56
E INK HOLDINGS INC - 8069 TT	3,49
MERCADOLIBRE INC - MELI US	3,39

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

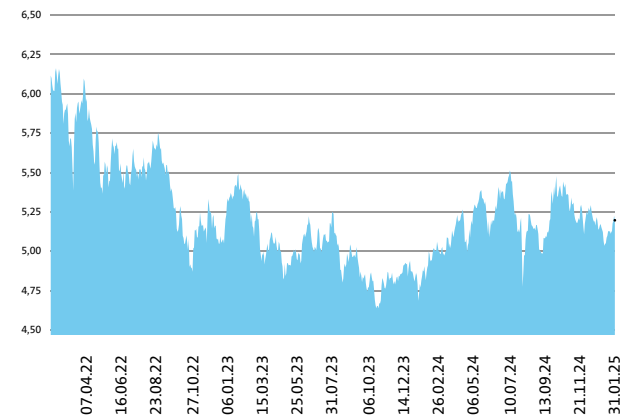
VEČJE TVEGANJE



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:	40,108 mio EUR
VEP (31. 01. 2025)	5,20 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Matjaž Dlesk

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Triglav Trgi v razvoju je v mesecu januarju pridobil 1 odstotek. Indeks regije rastočih trgov EM Climate Change je pridobil 0,8 odstotka. Med ciljnimih borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali poljski WIG20, ki je pridobil 12,7 odstotka, brazilski IBOX, ki je pridobil 10,7 odstotka, in madžarski BUX, ki je pridobil 8,9 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali tajski SET, ki je izgubil 4,6 odstotka, malezijski KLCI, ki je izgubil 5,5 odstotka, in filipinski PCOMP, ki je izgubil 11,0 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice južnokorejskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Sk Hynix Inc, ki so višje za 16,5 odstotka, brazilskega podjetja iz sektorja zdravstva Rede D'Or Sao Luiz Sa, ki so višje za 16,4 odstotka, in kitajskega podjetja iz sektorja komunikacij Netease Inc, ki so višje za 15,9 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice kitajskega podjetja iz sektorja zdravstva Innovent Biologics Inc, ki so nižje za 10,0 odstotka, indijskega podjetja iz sektorja zdravstva Dr Reddy's Laboratories Ltd, ki so nižje za 12,5 odstotka, in tajvanskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Wiwynn Corp, 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 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 splošnem upravljanju 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 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 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 Zdravje in dobro počutje

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31. 01. 2025

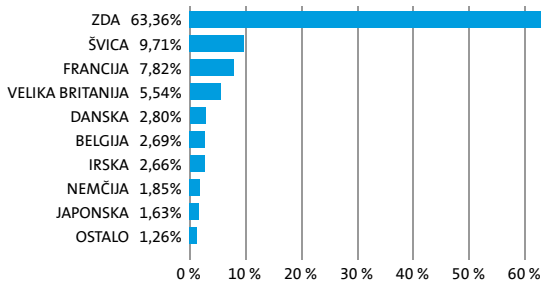
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
7,64%	15,60%	41,36%

NALOŽBENA POLITIKA

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

Sestava naložb po državah



Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

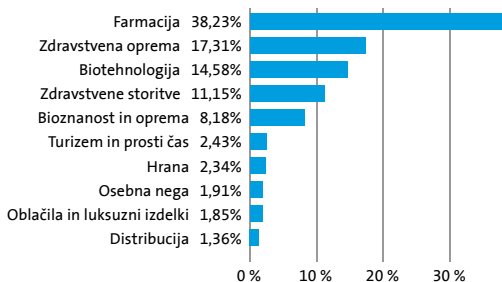


SESTAVA NALOŽB

Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 01. 2025

Oznaka naložbe	%
ELI LILLY AND COMPANY - LLY US	7,54
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED - UNH US	5,31
ASTRAZENECA PLC - AZN LN	4,03
ROCHE HOLDING AG - ROG SW	3,97
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC. - TMO US	3,89
SANOFI SA - SAN FP	3,63
ABBOTT LABORATORIES - ABT US	3,58
ABBVIE INC. - ABBV US	3,44
JOHNSON & JOHNSON - JNJ US	3,39
MERCK & CO., INC. - MRK US	3,34

Sestava naložb po panogah



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:

5. 09. 2011

GEOGRAFSKA USMERITEV:

GLOBALNI RAZVITI TRGI

NALOŽBENA POLITIKA:

DELNIŠKI SKLAD

VELIKOST PODSKLADA:

103,492 mio EUR

VEP (31. 01. 2025)

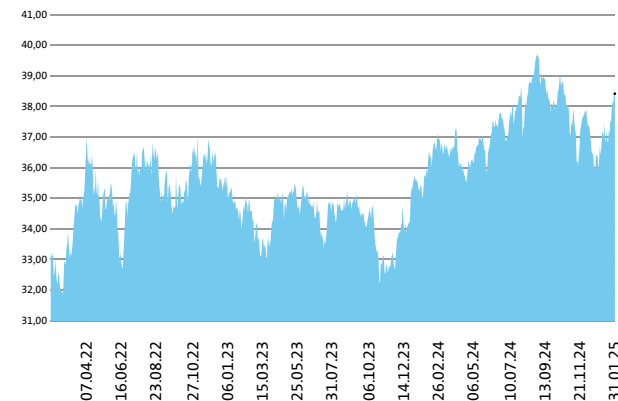
38,41 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Slavko Rogan

PODATKI O PODSKLADU

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Zdravje in dobro počutje je v mesecu januarju pridobil 6,1 odstotka. Indeks globalnih podjetij MSCI World Climate Change je pridobil 2,6 odstotka. Med panožnimi borznimi indeksi sta se v tem obdobju najbolj odrezala indeks podjetij zdravstvene tehnologije MSCI World Health Care Technology, ki je pridobil 9,7 odstotka, in indeks proizvajalcev zdravstvene opreme MSCI World Health Care Equipment and Supplies, ki je pridobil 8,7 odstotka. Slabše sta se na drugi strani odrezala indeks biotehnoških podjetij BWBIOT MSCI World Biotechnology, ki je pridobil 4,0 odstotka, in indeks farmacevtskih podjetij MSCI World Pharmaceuticals, ki je pridobil 3,5 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Cvs Health Corp, ki so višje za 25,8 odstotka, norveškega podjetja iz sektorja osnovnih dobrin Marine Harvest Asa, ki so višje za 17,3 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Thermo Fisher Scientific Inc., ki so višje za 14,9 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Regeneron Pharmaceuticals, Inc., ki so nižje za 5,6 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Biogen Inc., ki so nižje za 5,9 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Sarepta Therapeutics Inc, ki so nižje za 6,5 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na www.triglavskladi.si. Sklad Triglav Zdravje in dobro počutje se glede na vrsto naložb uvršča med delniške sklade sektorja Zdravstvo. Naložbeni cilj Sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja ob istočasnem spoštovanju dotedenih 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 sprejetanju 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.