

Mesečno poročilo podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi



MAREC 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. 03. 2025

DONOSNOST

12 mesecev36 mesecev60 mesecev

-1,37%5,20%/

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 volatiliteti ter zaščita kapitala. Prizadevno ciljanje letne volatiliteti znaša približno 10 %, cilj zaščite kapitala pa je višina 80 % od najvišje dosežene vrednosti enote premoženja Sklada v zadnjem letu dni.

SESTAVA NALOŽB

Sestava naložb po državah

ZDA	18,60%
ITALIJA	4,54%
ŠPANIJA	4,27%
PORTUGALSKA	4,12%
ROMUNIJA	2,96%
FRANCIJA	2,51%
NEMČIJA	1,69%
FINSKA	1,55%
NIZOZEMSKA	1,12%
OSTALO	2,57%

Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

Equity	24,54%
Bond	19,41%

Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 03. 2025

Oznaka naložbe	%
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 6 05/01/31	4,54
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1 1/4 10/31/30	4,27
PORTUGUESE REPUBLIC - PGB 0.475 10/18/30	4,12
ROMANIA - ROMANI 3.624 05/26/30	2,96
FIRST SOLAR INC - FSLR US	2,20
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	2,03
FRENCH REPUBLIC - FRTR 1 1/4 05/25/34	1,95
ALPHABET INC. - GOOGL US	1,81
META PLATFORMS INC - META US	1,80
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	1,80

Sestava naložb po dejavnostih

DRŽAVNI VP	19,41%
INFORMACIJSKA TEHNOLOGIJA	10,74%
KOMUNIKACIJSKE STORITVE	4,19%
TRAJNE POTROŠNE DOBRINE	3,38%
FINANCE	2,63%
INDUSTRIJA	2,32%
ZDRAVSTVO	0,89%
OSNOVNE POTROŠNE DOBRINE	0,39%

TVEGANOST

1234567

MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE

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

DATUM USTANOVITVE:

22. 06. 2020

GEOGRAFSKA USMERITEV:

GLOBALNI TRGI

NALOŽBENA POLITIKA:

MEŠANI FLEKSIBILNI SKLAD

VELIKOST PODSKLADA:

65,113 mio EUR

VEP (31. 03. 2025)

12,87 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Vid Pajič

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR

Podsklad Triglav Aktivni je v mesecu marcu izgubil 7,8 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI World Climate Change je izgubil 9,2 odstotka, indeks državnih obveznic MSCI Eurozone Government Bond je izgubil 1,7 odstotka, medtem ko je indeks podjetniških obveznic MFIGCTCB Index izgubil 0,9 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Microstrategy Incorporated, ki so višje za 8,6 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Electronic Arts Inc., ki so višje za 7,7 odstotka, in nemškega podjetja iz sektorja financ Allianz Se, ki so višje za 6,6 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice kanadskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Gildan Activewear Inc., ki so nižje za 21,3 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja industrije Vertiv Holdings Co, ki so nižje za 27,0 odstotka, in danskega podjetja iz sektorja zdravstva Novo Nordisk A/S, ki so nižje za 27,1 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 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 volatiliteti ter zaščita kapitala. Sklad spodbuja okoljske in družbene značilnosti tako, da se pri sprejemanju investicijskih odločitev upoštevajo pravila in procesi, opredeljeni v Politiki odgovornega investiranja, objavljeni na spletni strani družbe www.triglavskladi.si, pri čemer je najnižji delež sredstev, ki ga predstavljajo naložbe, ki spodbujajo okoljske in družbene značilnosti 50 %. Sklad je 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 31. 03. 2025

DONOSNOST

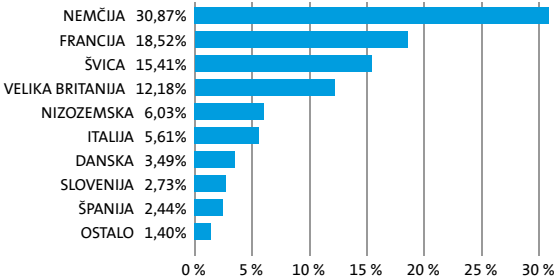
NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
1,80%	21,43%	61,59%

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



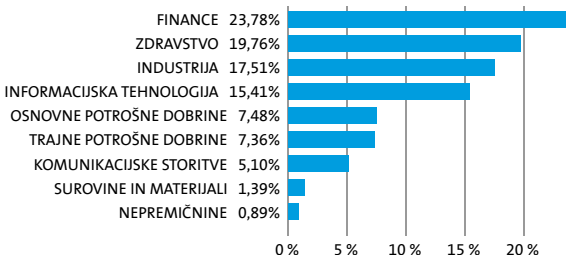
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 03. 2025

Oznaka naložbe	%
SAP SE - SAP GY	6,00
SCHNEIDER ELECTRIC SE - SU FP	5,10
ALLIANZ SE - ALV GY	4,95
ASTRAZENECA PLC - AZN LN	4,85
INTESA SANPAOLO SPA - ISP IM	4,09
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	3,81
MÜNCHENER RÜCKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AKTIENGESELLSCHAFT IN MÜNCHEN - MUV2 GY	3,56
NOVO NORDISK A/S - NOVOB DC	3,49
LONZA GROUP AG - LONN SW	3,43
SANOFI SA - SAN FP	3,03

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

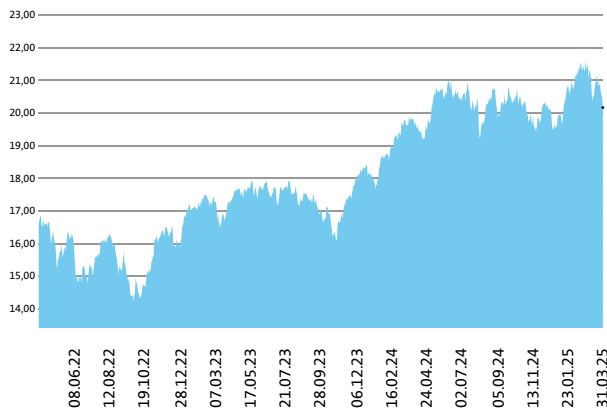
VEČJE TVEGANJE



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:	114,434 mio EUR
VEP (31. 03. 2025)	20,17 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Sašo Ivanović

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Evropa je v mesecu marcu izgubil 5,5 odstotka. Evropski delniški indeks MSCI EUROPE Climate Change je izgubil 5,0 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najboljše odrezali norveški OBX, ki je pridobil 5,2 odstotka, italijanski FTSEMIB, ki je izgubil 1,6 odstotka, in španski IBEX, ki je izgubil 1,6 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali švedski OMX, ki je izgubil 6,0 odstotka, irski ISEQ, ki je izgubil 7,2 odstotka, in danski KFX, ki je izgubil 19,0 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice švedskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Fortnox Ab, ki so višje za 30,2 odstotka, francoskega podjetja iz sektorja industrije Bouygues, ki so višje za 10,2 odstotka, in nemškega podjetja iz sektorja financ Deutsche Börse Aktiengesellschaft, ki so višje za 8,3 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice nemškega podjetja iz sektorja nepremičnin Vonovia Se, ki so nižje za 16,7 odstotka, francoskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Lvmh Moet Hennessy Louis Vuitton, ki so nižje za 17,7 odstotka, in danskega podjetja iz sektorja zdravstva Novo Nordisk A/S, ki so nižje za 27,1 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 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.

SPLOŠNI OBVEZNIŠKI SKLAD

Triglav Obvezniški

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31. 03. 2025

DONOSNOST

12 mesecev36 mesecev60 mesecev

0,41%-6,83%-7,22%

NALOŽBENA POLITIKA

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

ITALIJA	16,64%
ZDA	14,05%
FRANCIJA	13,58%
ŠPANIJA	11,93%
NIZOZEMSKA	11,38%
NEMČIJA	8,99%
VELIKA BRITANIJA	3,85%
BELGIJA	3,78%
SLOVENIJA	3,59%
OSTALO	11,26%

Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

Bond	99,05%
------	--------

Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 03. 2025

Oznaka naložbe	%
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 6 05/01/31	9,71
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - DBR 4 3/4 07/04/34	5,74
FRENCH REPUBLIC - FRTR 1 1/2 05/25/31	4,95
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 2.95 09/01/38	3,54
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 2.35 07/30/33	3,21
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1 1/4 10/31/30	2,78
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1 07/30/42	2,70
KINGDOM OF BELGIUM - BGB 1.6 06/22/47	2,46
KINGDOM OF THE NETHERLANDS - NETHER 2 1/2 01/15/33	2,36
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORPORATION - IBM 0.65 02/11/32	2,21

Sestava naložb po dejavnostih

DRŽAVNI VP	52,41%
FINANCE	24,79%
KOMUNIKACIJSKE STORITVE	5,07%
TRAJNE POTROŠNE DOBRINE	4,19%
ZDRAVSTVO	3,23%
JAVNA OSKRBA	2,91%
OSNOVNE POTROŠNE DOBRINE	2,28%
TEHNOLOGIJA	2,21%
INDUSTRIJA	1,18%
SUROVINE IN MATERIALI	0,78%

TVEGANOST

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

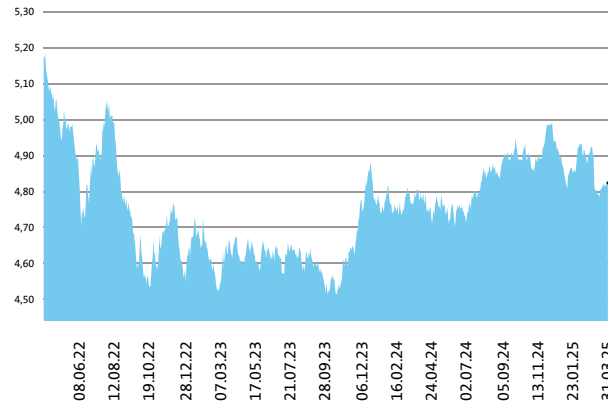
NALOŽBENA POLITIKA:SPLOŠNI OBVEZNIŠKI SKLAD

VELIKOST PODSKLADA:113,321 mio EUR

VEP (31. 03. 2025):4,82 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:Aleš Čačovič

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Obvezniški je v mesecu marcu izgubil 2,04 odstotka. Indeks državnih obveznic MSCI Eurozone Government Bond je izgubil 1,73 odstotka, medtem ko je indeks podjetniških obveznic MSCI EUR IG Climate Transition Corporate Bond izgubil 1,04 odstotka. Med državnimi obveznicami so se v tem obdobju najbolj odrezale španske, ki so izgubile 1,43 odstotka, italijanske, ki so izgubile 1,52 odstotka, in francoske, ki so izgubile 1,89 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezale belgijske, ki so izgubile 2,31 odstotka, irske, ki so izgubile 2,34 odstotka, in nizozemske, ki so izgubile 2,36 odstotka, merjeno z IBOXX državnimi indeksi obveznic. Med naložbami v portfelju so se tokrat najbolj odrezale slovenske CAC2, ki so višje za 0,35 odstotka, in slovenske NOVALJ 10 3/4 11/28/32, ki so višje za 0,21 odstotka. Najslabše pa so se po drugi strani odrezale avstrijske RAGB 1 1/2 02/20/47, ki so nižje za 6,79 odstotka, slovenske SLOREP 0.4875 10/20/50, ki so nižje za 7,13 odstotka, in nemške DBHNGR 1 1/8 05/29/51, ki so nižje za 7,63 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 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 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 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 - 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 31. 03. 2025

DONOSNOST

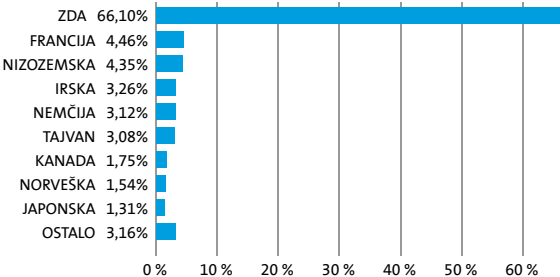
NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
-4,67%	-5,40%	35,58%

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



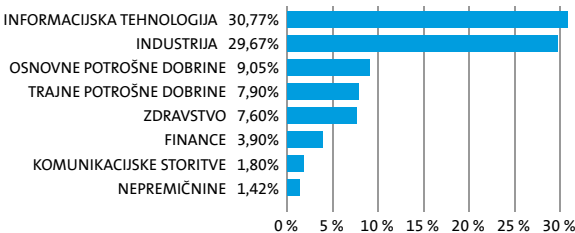
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 03. 2025

Oznaka naložbe	%
SPROUTS FARMERS MARKET INC - SFM US	4,76
VIDIA CORPORATION - NVDA US	4,02
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	4,01
FIRST SOLAR INC - FSLR US	3,52
TESLA MOTORS INC - TSLA US	3,37
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	3,24
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	3,20
SIEMENS AKTIENGESELLSCHAFT - SIE GY	3,12
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD - TSM US	3,08
SCHNEIDER ELECTRIC SE - SU FP	2,96

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:

14. 11. 2016

GEOGRAFSKA USMERITEV:

GLOBALNI RAZVITI TRGI

NALOŽBENA POLITIKA:

DELNIŠKI SKLAD

VELIKOST PODSKLADA:

24,911 mio EUR

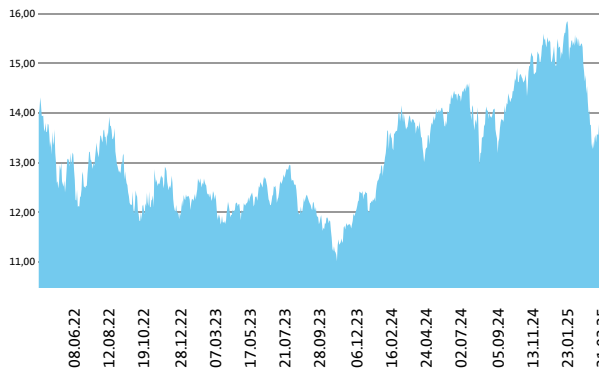
VEP (31. 03. 2025)

13,22 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Vid Pajič

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Okoljska perspektiva je v mesecu marcu izgubil 9,1 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI WORLD Climate Change je izgubil 9,2 odstotka. Med globalnimi sektorskimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja energetike, ki je pridobil 0,3 odstotka, indeks podjetij iz sektorja javne oskrbe, ki je izgubil 1,6 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja osnovnih dobrin, ki je izgubil 4,9 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja komunikacij, ki je izgubil 11,1 odstotka, indeks podjetij iz sektorja trajnih dobrin, ki je izgubil 11,8 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja informacijske tehnologije, ki je izgubil 12,4 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice švicarskega podjetja iz sektorja financ Swiss Re Ag, ki so višje za 2,5 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja osnovnih dobrin Sprouts Farmers Market Inc, ki so nižje za 1,0 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Advanced Micro Devices Inc, ki so nižje za 1,0 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Coherent Corp, ki so nižje za 16,9 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Gartner Inc, ki so nižje za 18,9 odstotka, in nizozemskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Asm International N.V., ki so nižje za 19,1 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 določene okoljske in družbene 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 okolijsko bolj 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 razkrijajo 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. 03. 2025

DONOSNOST

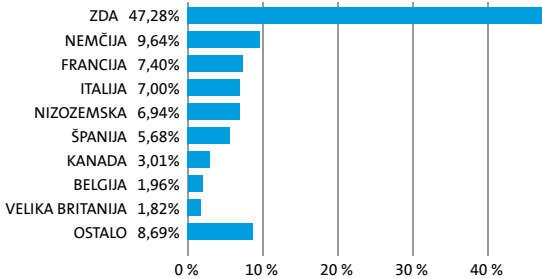
NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
-0,79%	4,33%	31,56%

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



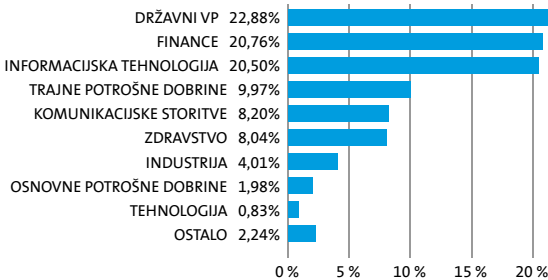
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 03. 2025

Oznaka naložbe	%
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 6 05/01/31	5,15
VIDIA CORPORATION - NVDA US	4,23
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	3,64
APPLE INC - AAPL US	3,41
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	3,09
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1.95 07/30/30	2,93
SAP SE - SAP GY	2,73
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - DBR 4 3/4 07/04/34	2,73
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	2,09
META PLATFORMS INC - META US	1,96

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

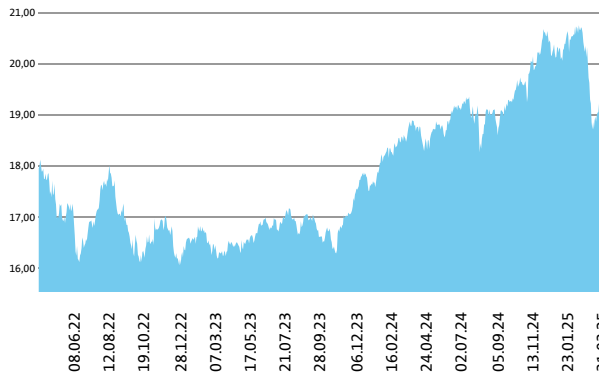
VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:	13. 10. 1999
GEOGRAFSKA USMERITVE:	GLOBALNI TRGI
NALOŽBENA POLITIKA:	MEŠANI URAVNOTEŽENI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	229,639 mio EUR
VEP (31. 03. 2025)	18,74 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Gašper Dovč

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Renta je v mesecu marcu izgubil 7,8 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI WORLD Climate Change je izgubil 9,2 odstotka, indeks državnih obveznic MSCI Eurozone Government Bond je izgubil 1,7 odstotka, medtem ko je indeks podjetniških obveznic MSCI EUR IG Climate Transition Corporate Bond izgubil 0,9 odstotka. Med globalnimi sektorskimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja energije, ki je pridobil 0,3 odstotka, indeks podjetij iz sektorja javne oskrbe, ki je izgubil 1,6 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja osnovnih dobrin, ki je izgubil 4,9 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja komunikacij, ki je izgubil 11,1 odstotka, indeks podjetij iz sektorja trajnih dobrin, ki je izgubil 11,8 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja informacijske tehnologije, ki je izgubil 12,4 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice nemškega podjetja iz sektorja financ Allianz, ki so višje za 6,6 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Unitedhealth Group, ki so višje za 6,2 odstotka, in nizozemskega podjetja iz sektorja financ ING, ki so višje za 4,9 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice kanadskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Gildan Activewear, ki so nižje za 21,3 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Ralph Lauren Corporation, ki so nižje za 21,6 odstotka, in danskega podjetja iz sektorja zdravstva Novo Nordisk, ki so nižje za 27,1 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 določenih okoljskih in družbenih vidikov, ob investiranju v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Naložbe Sklada so pretežno usmerjene v lastniške in dolžniške finančne instrumente izdajateljev iz razvitih držav, brez osredotočanja na posamezno državo ali področje oziroma valuto. Delež naložb v lastniške vrednostne papirje in enote delniških investicijskih skladov predstavlja od 35 % do 65 % sredstev sklada. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov skupno predstavljajo največ 10 % sredstev sklada. Pri investiranju sredstev v dolžniške vrednostne papirje se Sklad osredotoča pretežno na državne obveznice in obveznice z državnim jamstvom ter podjetniške obveznice v državah članicah Evropske unije. Povprečna dospelost obveznic se giblje med 1 in 15 let. Sklad spodbuja okoljske in družbene značilnosti tako, da se pri sprejemanju investicijskih odločitev upoštevajo pravila in procesi, opredeljeni v Politiki odgovornega investiranja, objavljeni na spletni strani 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 31. 03. 2025

DONOSNOST

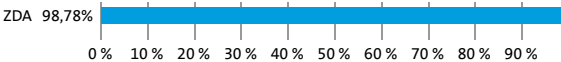
NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
4,65%	29,16%	118,25%

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



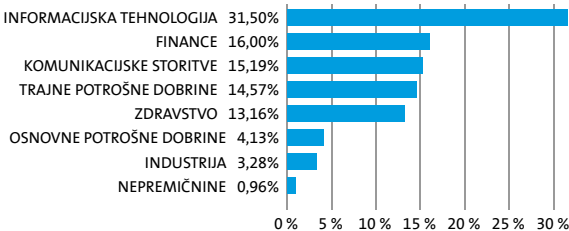
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 03. 2025

Oznaka naložbe	%
META PLATFORMS INC - META US	8,07
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	7,89
APPLE INC - AAPL US	7,47
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	5,81
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	5,67
VISA INC. - V US	4,62
JPMORGAN CHASE & CO. - JPM US	4,37
ELI LILLY AND COMPANY - LLY US	4,13
TESLA MOTORS INC - TSLA US	4,12
ALPHABET INC. - GOOGL US	3,90

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 USMERITEV:

SEVERNA AMERIKA

NALOŽBENA POLITIKA:

DELNIŠKI SKLAD

VELIKOST PODSKLADA:

101,672 mio EUR

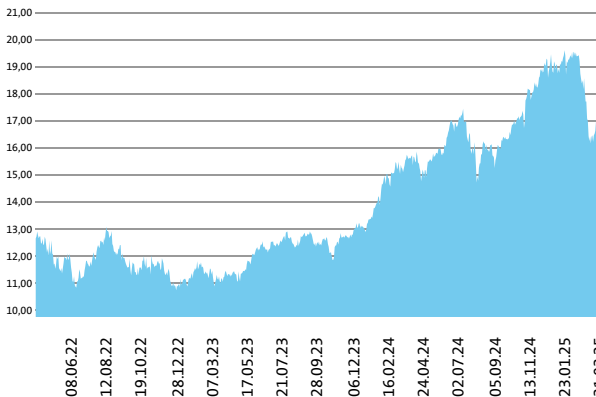
VEP (31. 03. 2025)

16,35 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Mitja Baša

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Severna Amerika je v mesecu marcu izgubil 12,0 odstotka. Indeks ameriških podjetij MSCI USA Climate Change je izgubil 10,5 odstotka. Med ciljnim ameriškim borznim indeksom so se v tem obdobju najbolj odrezali indeksi podjetij iz sektorja energetike, ki je izgubil 0,2 odstotka, indeksi podjetij iz sektorja javne oskrbe, ki je izgubil 3,8 odstotka, in indeksi podjetij iz sektorja zdravstva, ki je izgubil 5,6 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeksi podjetij iz sektorja komunikacij, ki je izgubil 12,1 odstotka, indeksi podjetij iz sektorja trajnih dobrin, ki je izgubil 12,6 odstotka, in indeksi podjetij iz sektorja informacijske tehnologije, ki je izgubil 12,6 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Unitedhealth Group Incorporated, ki so višje za 6,2 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Advanced Micro Devices Inc, ki so nižje za 1,0 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Mcdonald'S Corporation, ki so nižje za 2,5 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Oracle Corporation, ki so nižje za 19,0 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Broadcom Inc, ki so nižje za 19,2 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Arista Networks Inc, ki so nižje za 19,8 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 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 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 razkrijejo 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.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

SKLAD DENARNEGA TRGA

Triglav Sklad denarnega trga EUR

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31. 03. 2025

DONOSNOST

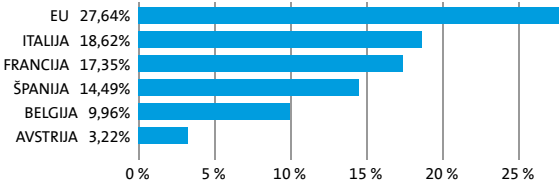
NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
2,85%	5,61%	4,63%

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



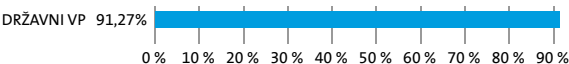
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 03. 2025

Oznaka naložbe	%
KINGDOM OF BELGIUM - BGTB 0 07/10/25	5,13
EUROPEAN UNION BILL - EUB 0 08/08/25	5,12
EUROPEAN UNION BILL - EUB 0 04/04/25	4,84
KINGDOM OF SPAIN - SGLT 0 04/11/25	4,84
KINGDOM OF BELGIUM - BGTB 0 05/08/25	4,83
KINGDOM OF SPAIN - SGLT 0 05/09/25	4,83
REPUBLIC OF ITALY - BOTS 0 05/30/25	4,82
KINGDOM OF SPAIN - SGLT 0 06/06/25	4,82
EUROPEAN UNION BILL - EUB 0 06/06/25	4,82
REPUBLIC OF ITALY - BOTS 0 07/31/25	4,80

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

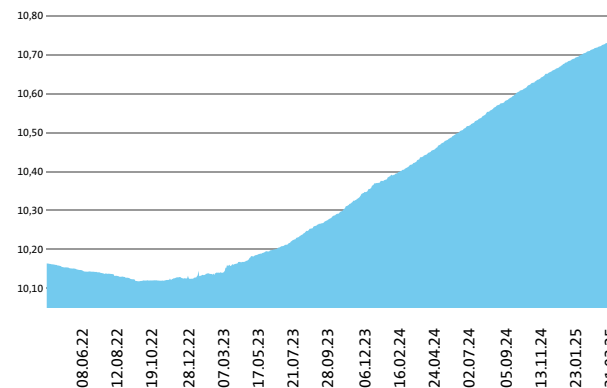
VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:	31. 10. 2012
GEOGRAFSKA USMERITVE:	EVROPA
NALOŽBENA POLITIKA:	SKLAD DENARNEGA TRGA
VELIKOST PODSKLADA:	154,938 mio EUR
VEP (31. 03. 2025)	10,73 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Aleš Čačovič

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Triglav Sklad denarnega trga EUR je v mesecu marcu pridobil 0,16 odstotka. Gibanje medbančne obrestne mere enomesečni EURIBOR je bilo negativno, saj se je njena vrednost znižala za 0,105 odstotne točke. Trimesečni EURIBOR je nižje za 0,128 odstotne točke, šestmesečni EURIBOR je nižje za 0,019 odstotne točke, medtem ko je enoletni EURIBOR nižje za 0,088 odstotne točke. V primerjavi z istim obdobjem lani je enomesečni EURIBOR nižje za 1,497 odstotne točke, trimesečni EURIBOR je nižje za 1,556 odstotne točke, šestmesečni EURIBOR je nižje za 1,515 odstotne točke in enoletni EURIBOR je nižje za 1,363 odstotne točke. Omenjene obrestne mere znašajo 2,358 %, 2,336 %, 2,336 % in 2,306 %. Nemške šestmesečne zakladne menice kotirajo pri donosnosti do dospelja 2,089 %, francoske pri 2,246 %, italijanske pri 2,261 %, nizozemske pri 2,180 % in španske pri 2,252 %.

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 privlačevanih sredstev. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). Informacije o vidikih, povezanih s trajnostnostjo, ki se razkrijajo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dosegljive na spletni strani družbe. Odločitev za vlaganje v Triglav vzajemni skladi – Triglav Sklad denarnega trga EUR se sprejme ob upoštevanju značilnosti ali ciljev konkretnega sklada, kot so opisane v prospektu ali informacijah, ki se razkrijejo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.

DELNIŠKI SKLAD

Triglav Svetovni razviti trgi

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31. 03. 2025

DONOSNOST

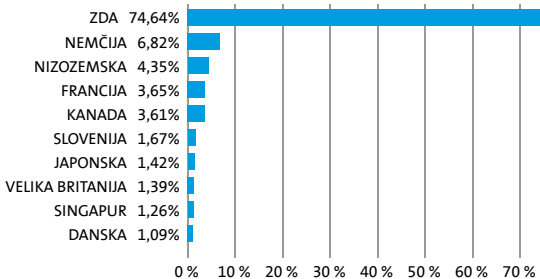
NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
-3,09%	12,23%	73,36%

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



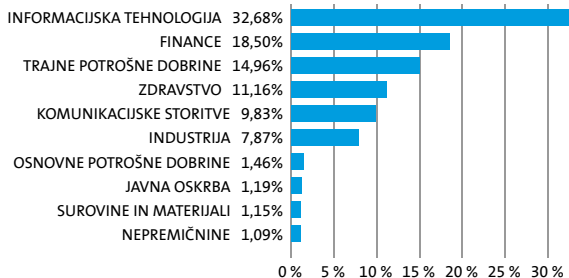
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

Equity 99,90%

Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 03. 2025

Oznaka naložbe	%
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	7,26
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	6,33
APPLE INC - AAPL US	5,84
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	5,21
SAP SE - SAP GY	3,47
META PLATFORMS INC - META US	3,35
ALPHABET INC. - GOOGL US	3,19
JPMORGAN CHASE & CO. - JPM US	2,91
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	2,85
ELI LILLY AND COMPANY - LLY US	2,77

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:

427,773 mio EUR

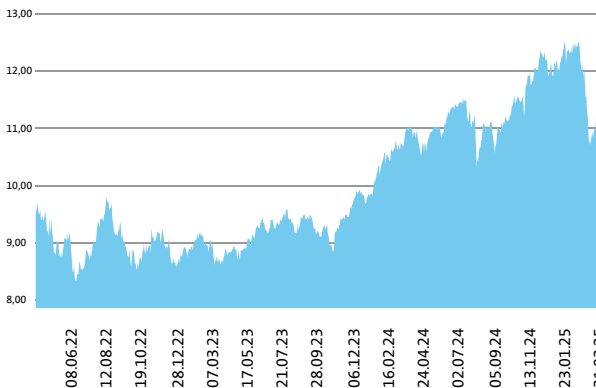
VEP (31. 03. 2025)

10,69 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Gašper Dovč

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Svetovni razviti trgi je v mesecu marcu izgubil 11,5 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI WORLD Climate Change je izgubil 9,2 odstotka. Med globalnimi sektorskimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja energetike, ki je pridobil 0,3 odstotka, indeks podjetij iz sektorja javne oskrbe, ki je izgubil 1,6 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja osnovnih dobrin, ki je izgubil 4,9 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeksi podjetij iz sektorja komunikacij, ki je izgubil 11,1 odstotka, indeks podjetij iz sektorja trajnih dobrin, ki je izgubil 11,8 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja informacijske tehnologije, ki je izgubil 12,4 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice nemškega podjetja iz sektorja financ Allianz, ki so višje za 6,6 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Unitedhealth Group, ki so višje za 6,2 odstotka, in nizozemskega podjetja iz sektorja financ ING, ki so višje za 4,9 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice kanadskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Gildan Activewear, ki so nižje za 21,3 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Ralph Lauren Corporation, ki so nižje za 21,6 odstotka, in danskega podjetja iz sektorja zdravstva Novo Nordisk, ki so nižje za 27,1 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 spodbujanju 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 31. 03. 2025

DONOSNOST

NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
-2,20%	27,13%	/

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	68,19%
NEMČIJA	7,87%
NIZOZEMSKA	3,85%
IRSKA	3,67%
FRANCIJA	3,16%
JAPONSKA	2,20%
TAJVAN	1,98%
JUŽNA KOREJA	1,79%
ŠVICA	1,53%
OSTALO	2,50%

Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

Equity	96,75%
--------	--------

Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 03. 2025

Oznaka naložbe	%
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	6,41
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	6,25
APPLE INC - AAPL US	6,11
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	5,72
ALPHABET INC. - GOOGL US	5,08
META PLATFORMS INC - META US	4,61
SAP SE - SAP GY	4,15
BROADCOM INC - AVGO US	3,38
UBER TECHNOLOGIES INC - UBER US	3,05
ORACLE CORPORATION - ORCL US	2,92

Sestava naložb po dejavnostih

INFORMACIJSKA TEHNOLOGIJA	57,22%
KOMUNIKACIJSKE STORITVE	12,48%
TRAJNE POTROŠNE DOBRINE	10,64%
INDUSTRIJA	9,19%
FINANCE	4,76%
ZDRAVSTVO	2,46%

TVEGANOST

PODATKI O PODSKLADU

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

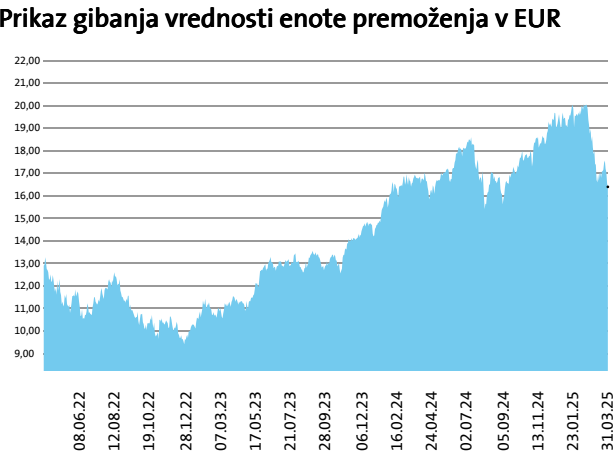
1234567

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: 61,879 mio EUR
VEP (31. 03. 2025): 16,40 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA: Slavko Rogan



Podsklad Triglav Tehnologije prihodnosti je v mesecu marcu izgubil 12,0 odstotka. Indeks globalnih podjetij MSCI World Climate Change je izgubil 9,2 odstotka. Med regijskimi sektorji informacijske tehnologije je bil na prvem mestu evropski sektor tehnologije, ki je izgubil 9,6 odstotka, sektor tehnologije trgov v razvoju je izgubil 12,3 odstotka, ameriški sektor tehnologije, pa je izgubil 12,6 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice južnokorejskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Samsung Electronics Co., Ltd, ki so višje za 1,1 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Advanced Micro Devices Inc, ki so nižje za 1,0 odstotka, in japonskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Sony Corp, ki so nižje za 2,2 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Broadcom Inc, ki so nižje za 19,2 odstotka, nizozemskega podjetja iz sektorja financ Adyen Nv, ki so nižje za 19,3 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Cloudflare Inc, ki so nižje za 25,3 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 Tehnologije prihodnosti se glede na vrsto naložb uvršča med delniške sklade sektorja Informacijska tehnologija 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 31. 03. 2025

DONOSNOST

12 mesecev36 mesecev60 mesecev

6,90%33,28%106,63%

NALOŽBENA POLITIKA

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

ZDA	71,15%
NEMČIJA	10,18%
VELIKA BRITANIJA	5,45%
JAPONSKA	3,38%
FRANCIJA	2,40%
ŠVIČA	1,58%
ŠPANIJA	1,08%
SINGAPUR	0,82%
URUGVAJ	0,76%
OSTALO	0,55%

Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

Equity	97,36%
--------	--------

Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 03. 2025

Oznaka naložbe	%
SAP SE - SAP GY	7,92
META PLATFORMS INC - META US	6,83
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	6,35
APPLE INC - AAPL US	5,42
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	4,47
JPMORGAN CHASE & CO. - JPM US	4,28
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	3,98
ELI LILLY AND COMPANY - LLY US	3,33
WAL-MART STORES, INC. - WMT US	3,07
TESLA MOTORS INC - TSLA US	3,00

Sestava naložb po dejavnostih

INFORMACIJSKA TEHNOLOGIJA	27,84%
FINANCE	20,01%
TRAJNE POTROŠNE DOBRINE	13,84%
KOMUNIKACIJSKE STORITVE	12,94%
ZDRAVSTVO	11,52%
INDUSTRIJA	6,65%
OSNOVNE POTROŠNE DOBRINE	4,55%

1234567

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 (31. 03. 2025)

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

31. 10. 2012

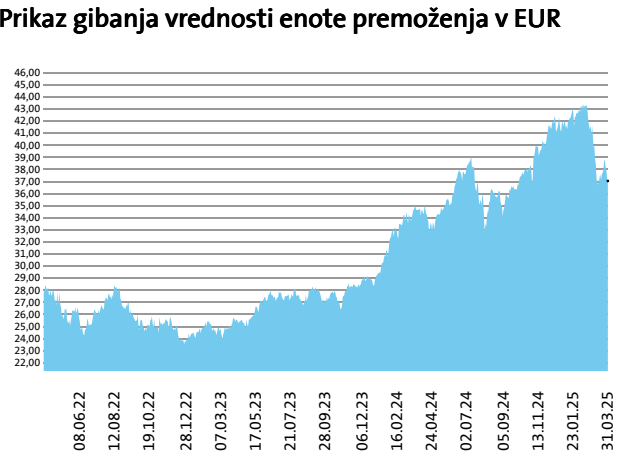
GLOBALNI RAZVITI TRGI

DELNIŠKI SKLAD

355,060 mio EUR

37,05 EUR

Mitja Baša



Podsklad Triglav Top Brands je v mesecu marcu izgubil 10,9 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI WORLD Climate Change je izgubil 9,2 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali norveški OBX, ki je pridobil 5,2 odstotka, brazilski IBOV, ki je pridobil 4,9 odstotka, in indijski SENSEX, ki je pridobil 3,9 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali kanadski S&P TSE, ki je izgubil 5,2 odstotka, švedski OMX, ki je izgubil 6,0 odstotka, in južnokorejski KOSPI, ki je izgubil 6,7 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Unitedhealth Group Incorporated, ki so višje za 6,2 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Cencora Inc, ki so višje za 5,6 odstotka, in japonskega podjetja iz sektorja financ Mitsubishi Ufj Financial Group Inc, ki so višje za 2,6 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Oracle Corporation, ki so nižje za 19,0 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Broadcom Inc, ki so nižje za 19,2 odstotka, in danskega podjetja iz sektorja zdravstva Novo Nordisk A/S, ki so nižje za 27,1 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 31. 03. 2025

DONOSNOST

NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
-4,18%	-16,01%	7,69%

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

KITAJSKA	27,87%
TAJVAN	18,09%
INDIJA	16,26%
JUŽNA KOREJA	12,44%
BRAZILUJA	6,01%
NIZOZEMSKA	5,26%
URUGVAJ	3,61%
JUŽNA AFRIKA	3,38%
MEHIKA	2,45%
OSTALO	3,52%

Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

Equity	98,89%
--------	--------

Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 03. 2025

Oznaka naložbe	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD - 2330 TT	6,55
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED - 9988 HK	6,44
PROSUS NV - PRX NA	5,26
ICICI BANK LIMITED - IBN US	5,02
SK HYNIX INC - 000660 KS	4,55
HDFC BANK LIMITED - HDB US	4,09
INFOSYS LTD - INFY US	4,05
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD - 3692 HK	3,96
MERCADOLIBRE INC - MELI US	3,61
E INK HOLDINGS INC - 8069 TT	3,41

Sestava naložb po dejavnostih

INFORMACIJSKA TEHNOLOGIJA	30,28%
TRAJNE POTROŠNE DOBRINE	27,16%
FINANCE	16,85%
ZDRAVSTVO	13,22%
KOMUNIKACIJSKE STORITVE	5,25%
JAVNA OSKRBA	1,89%
SUROVINE IN MATERIALI	1,63%
INDUSTRIJA	1,31%
OSNOVNE POTROŠNE DOBRINE	1,30%

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

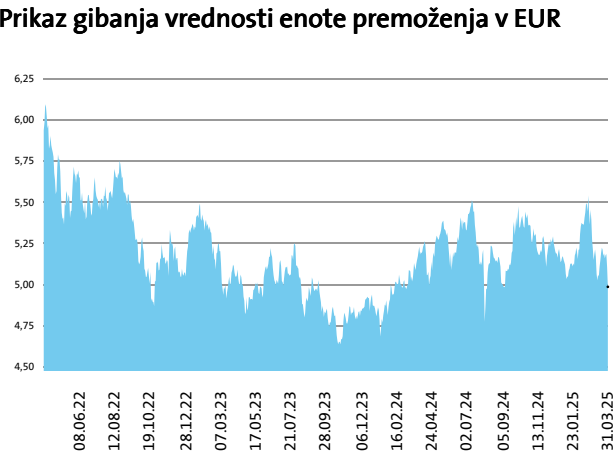
GEOGRAFSKA USMERITEV: GLOBALNI TRGI V RAZVOJU

NALOŽBENA POLITIKA: DELNIŠKI SKLAD

VELIKOST PODSKLADA: 36,757 mio EUR

VEP (31. 03. 2025): 4,99 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA: Matjaž Dlesk



Triglav Trgi v razvoju je v mesecu marcu izgubil 5,4 odstotka. Indeks regije rastočih trgov EM Climate Change je izgubil 4,1 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali češki PX, ki je pridobil 7,0 odstotka, brazilski IBOX, ki je pridobil 4,9 odstotka, in indijski SENSEX, ki je pridobil 3,9 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali malezijski KLCI, ki je izgubil 7,1 odstotka, turški XU100, ki je izgubil 7,7 odstotka, in tajvanski TWSE, ki je izgubil 14,6 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice kitajskega podjetja iz sektorja zdravstva Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd, ki so višje za 30,9 odstotka, kitajskega podjetja iz sektorja zdravstva Innovent Biologics Inc, ki so višje za 10,9 odstotka, in indijske banke Icici Bank Limited, ki so višje za 8,8 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice kitajskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Li Auto Inc, ki so nižje za 18,9 odstotka, tajvanskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Asia Vital Components Co Ltd, ki so nižje za 19,4 odstotka, in tajvanskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Wiwynn Corp, ki so nižje za 20,7 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 Trgi v razvoju se glede na vrsto naložb uvršča med delniške globalne sklade trgov v razvoju. Naložbeni cilj Sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja ob istovrstnem spoštovanju določenih okoljskih in družbenih vidikov, ob investiranju v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Naložbe Sklada so usmerjene pretežno v delnice izdajateljev z domicilom v vsaj dveh podregijah trgov v razvoju (Latinska Amerika, Afrika, Evropa in Azija Pacifik, vključujoč Južno Korejo, Hongkong in Tajvan) ter v enote delniških investicijskih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na te trge, brez osredotočanja na eno državo ali podregijo. Sklad spodbuja okoljske in družbene značilnosti tako, da se pri sprejemanju investicijskih odločitev upoštevajo pravila in procesi, opredeljeni v Politiki odgovornega investiranja, objavljeni na spletni strani družbe www.triglavskladi.si, 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. 03. 2025

DONOSNOST

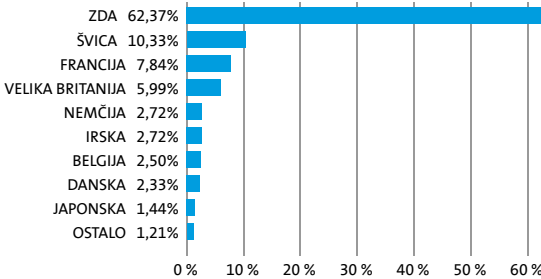
NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
-3,75%	3,44%	46,21%

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

Sestava naložb po državah



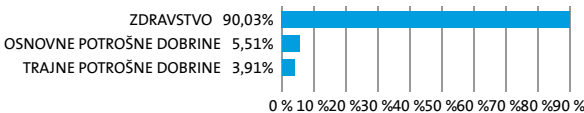
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 03. 2025

Oznaka naložbe	%
ELI LILLY AND COMPANY - LLY US	6,35
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED - UNH US	4,53
ASTRAZENECA PLC - AZN LN	4,30
ROCHE HOLDING AG - ROG SW	4,29
ABBVIE INC. - ABBV US	4,05
ABBOTT LABORATORIES - ABBT US	3,84
JOHNSON & JOHNSON - JNJ US	3,82
SANOFI SA - SAN FP	3,81
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC. - TMO US	3,35
MERCK & CO., INC. - MRK US	3,13

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

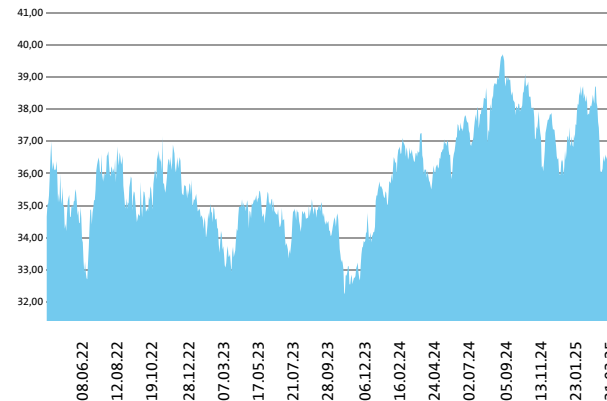
VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:	5. 09. 2011
GEOGRAFSKA USMERITEV:	GLOBALNI RAZVITI TRGI
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	96,254 mio EUR
VEP (31. 03. 2025)	35,85 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Slavko Rogan

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Zdravje in dobro počutje je v mesecu marcu izgubil 7,3 odstotka. Indeks globalnih podjetij MSCI World Climate Change je izgubil 9,2 odstotka. Med panožnimi borznimi indeksi sta se v tem obdobju najbolj odrezala indeks izvajalcev zdravstvenih storitev MSCI World Health Care Providers & Services, ki je pridobil 3,3 odstotka, in indeks biotehnoških podjetij BWBIOT MSCI World Biotechnology ki je izgubil 5,5 odstotka. Slabše sta se na drugi strani odrezala indeks proizvajalcev zdravstvene opreme MSCI World Health Care Equipment and Supplies, ki je izgubil 8,2 odstotka, in indeks farmacevtskih podjetij MSCI World Pharmaceuticals, ki je izgubil 8,6 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Unitedhealth Group Incorporated, ki so višje za 6,2 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Elevance Health Inc., ki so višje za 5,5 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Cigna Corp, ki so višje za 2,5 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Dexcom Inc, ki so nižje za 25,6 odstotka, danskega podjetja iz sektorja zdravstva Novo Nordisk A/S, ki so nižje za 27,1 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Sarepta Therapeutics Inc, ki so nižje za 42,4 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 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 vsaj dveh področjih 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, ki 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