

# Mesečno poročilo podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi



**SEPTEMBER 2024**

[WWW.TRIGLAVSKLADI.SI](http://WWW.TRIGLAVSKLADI.SI)

**080 10 19**

# PODSKLADI

Triglav Aktivni

Triglav Azija

Triglav Evropa

Triglav High Yield Bond

Triglav Hitro rastoča podjetja

Triglav Jugovzhodna Evropa

Triglav Obvezniški

Triglav Okoljska perspektiva

Triglav Preudarni

Triglav Renta

Triglav Severna Amerika

Triglav Sklad denarnega trga EUR

Triglav Steber Global

Triglav Svetovni razviti trgi

Triglav Tehnologije prihodnosti

Triglav Top Brands

Triglav Trgi v razvoju

Triglav Zdravje in dobro počutje

# MEŠANI FLEKSIBILNI SKLAD

## Triglav Aktivni

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 09. 2024

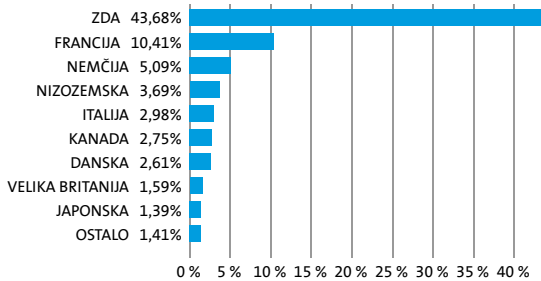
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
11,12%	10,32%	/

NALOŽBENA POLITIKA

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

#### Sestava naložb po državah



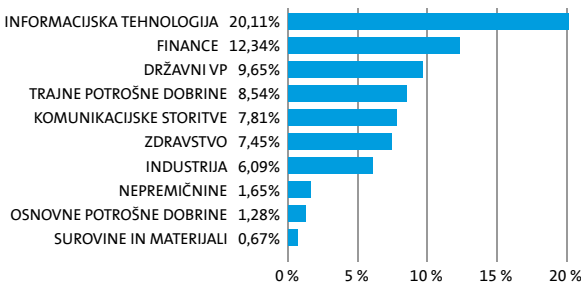
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 09. 2024

Oznaka naložbe	%
FRENCH REPUBLIC - BTF 0 02/26/25	6,67
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	3,98
META PLATFORMS INC - META US	3,45
APPLE INC - AAPL US	3,43
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 6 05/01/31	2,98
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	2,79
SAP SE - SAP GY	2,69
NOVO NORDISK A/S - NOVOB DC	2,61
JPMORGAN CHASE & CO. - JPM US	2,56
ALPHABET INC. - GOOGL US	2,32

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:

22. 06. 2020

GEOGRAFSKA USMERITEV:

GLOBALNI TRGI

NALOŽBENA POLITIKA:

MEŠANI FLEKSIBILNI SKLAD

VELIKOST PODSKLADA:

60,760 mio EUR

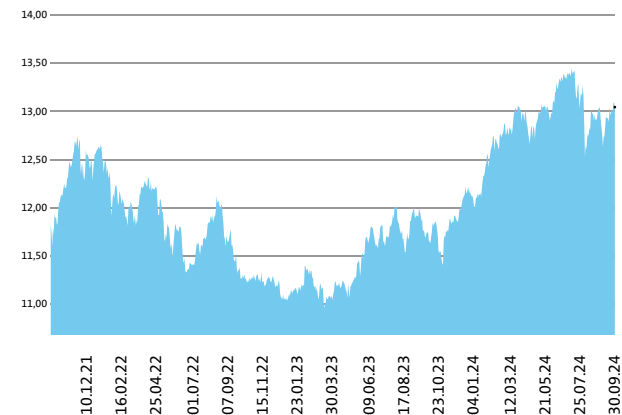
VEP (30. 09. 2024)

13,04 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Vid Pajič

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Aktivni je v mesecu septembru pridobil 0,1 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI World Climate Change je pridobil 1,7 odstotka, indeks državnih obveznic MSCI Eurozone Government Bond je pridobil 1,3 odstotka, in indeks podjetniških obveznic MFIGCTCB Index, ki je prav tako pridobil 1,3 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Oracle Corporation, ki so višje za 19,4 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Ralph Lauren Corporation, ki so višje za 12,1 odstotka, in panamskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Carnival Corporation, ki so višje za 10,9 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice nizozemskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Asml Holding N.V., ki so nižje za 8,2 odstotka, britanskega podjetja iz sektorja zdravstva Astrazeneca Plc, ki so nižje za 12,1 odstotka, in danskega podjetja iz sektorja zdravstva Novo Nordisk A/S, ki so nižje za 16,1 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

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

# DELNIŠKI SKLAD

## Triglav Azija

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 09. 2024

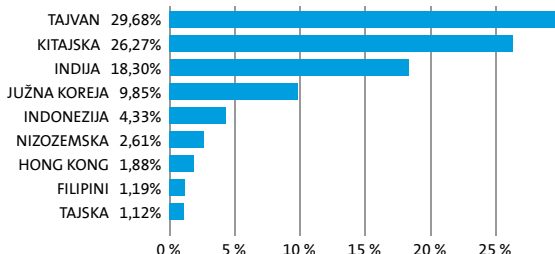
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
-1,26%	-33,89%	-7,82%

NALOŽBENA POLITIKA

Osnovni cilj delniškega podsklada Triglav Azija je doseganje visokih donosov na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend ter s tem zagotavljanje dolgoročne rasti vrednosti enote premoženja. Naložbe podsklada so regionalno usmerjene, in sicer pretežno v delnice podjetij s sedežem na enem od azijskih trgov. Omenjene naložbe skupaj predstavljajo najmanj 80 odstotkov vseh sredstev podsklada, do 10 odstotkov sredstev pa ima podsklad možnost razpršiti na druge razvite in hitro rastoče trge.

#### Sestava naložb po državah



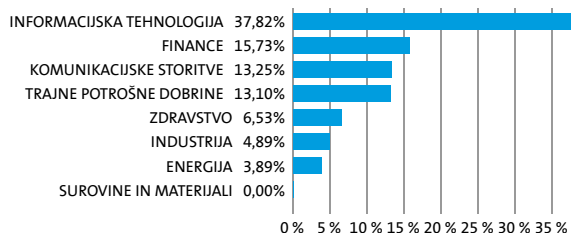
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



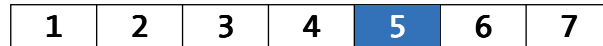
#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 09. 2024

Oznaka naložbe	%
TENCENT HOLDINGS LTD - 700 HK	8,50
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD - 2330 TT	8,26
ACCTON TECHNOLOGY CORP - 2345 TT	5,85
SK HYNIX INC - 000660 KS	4,85
ICICI BANK LIMITED - IBN US	4,43
INFOSYS LTD - INFY US	4,41
HDFC BANK LIMITED - HDB US	4,39
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED - 9988 HK	4,21
BYD CO LTD - 1211 HK	3,98
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED - RIGD LI	3,89

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE

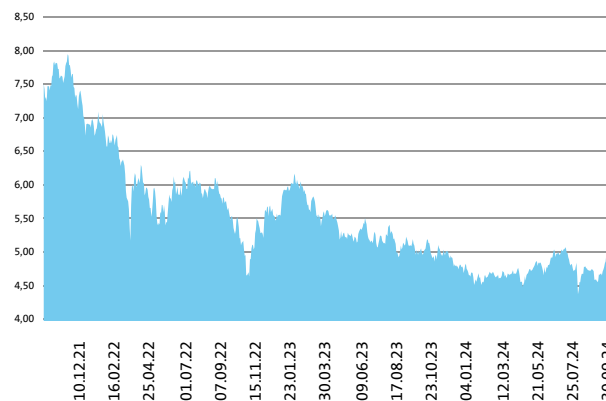


Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let.

DATUM USTANOVITVE:  
GEOGRAFSKA USMERITEV:  
NALOŽBENA POLITIKA:  
VELIKOST PODSKLADA:  
VEP (30. 09. 2024)  
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

31. 08. 2006  
AZIJA PACIFIK  
DELNIŠKI SKLAD  
18,048 mio EUR  
4,96 EUR  
Matjaž Dlesk

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Azija je v mesecu septembru pridobil 4,6 odstotka. Indeks azijskih podjetij MSCI AC Asia EX Japan je pridobil 7,2 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali kitajski MSCI China, ki je pridobil 22,4 odstotka, hongkonški MSCI Hong Kong, ki je pridobil 14,9 odstotka, in tajski MSCI Thailand, ki je pridobil 10,5 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indonezijski MSCI Indonesia, ki je pridobil 0,5 odstotka, tajvanski MSCI Taiwan, ki je pridobil 0,3 odstotka, in korejski MSCI Korea, ki je izgubil 4,5 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice kitajskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Alibaba Group Holding Limited, ki so višje za 34,3 odstotka, kitajskega podjetja iz sektorja komunikacij Baidu Inc, ki so višje za 26,6 odstotka, in kitajskega podjetja iz sektorja komunikacij Netease Inc, ki so višje za 17,2 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice tajvanskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Phison Electronics Corp, ki so nižje za 7,1 odstotka, tajvanskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Wiwynn Corp, ki so nižje za 9,7 odstotka, in južnokorejskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Samsung Electronics Co., Ltd, ki so nižje za 16,7 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

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

# DELNIŠKI SKLAD Triglav Evropa

## POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 09. 2024

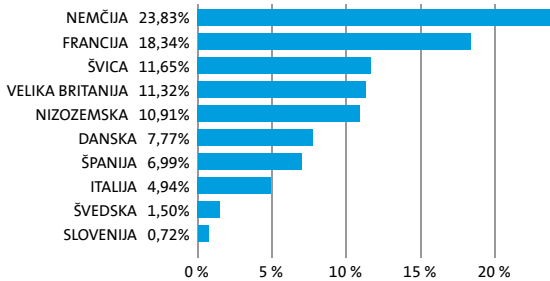
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
20,61%	20,56%	36,96%

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

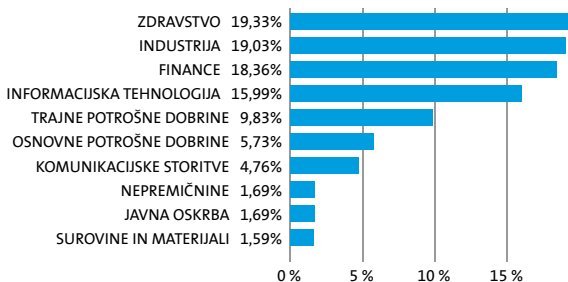


SESTAVA NALOŽB

### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 09. 2024

Oznaka naložbe	%
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	6,83
SCHNEIDER ELECTRIC SE - SU FP	5,50
NOVO NORDISK A/S - NOVOD DC	5,47
SAP SE - SAP GY	4,70
ASTRAZENECA PLC - AZN LN	4,67
ALLIANZ SE - ALV GY	3,87
LONZA GROUP AG - LONN SW	3,66
INTESA SANPAOLO SPA - ISP IM	3,10
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON - MC FP	3,10
ABB LTD - ABBN SW	3,07

### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

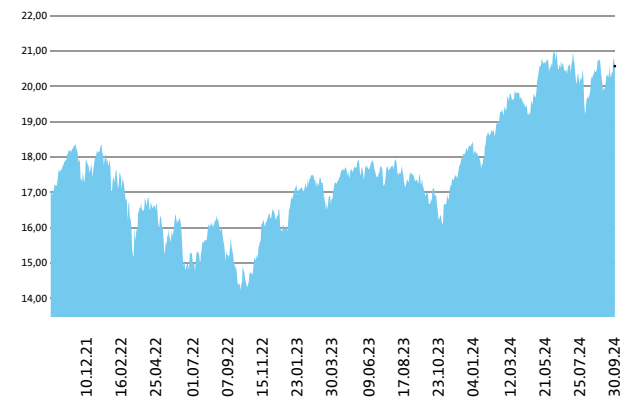
VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:	22. 12. 2005
GEOGRAFSKA USMERITEV:	EVROPA
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	37,134 mio EUR
VEP (30. 09. 2024)	20,57 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Sašo Ivanović

### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Evropa je v mesecu septembru izgubil 0,8 odstotka. Evropski delniški indeks MSCI EUROPE Climate Change je pridobil 0,2 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali španski IBEX, ki je pridobil 4,2 odstotka, belgijski BEL20, ki je pridobil 2,8 odstotka, in nemški DAX, ki je pridobil 2,2 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali avstrijski ATX, ki je izgubil 2,0 odstotka, švicarski SMI, ki je izgubil 2,3 odstotka, in danski KFX, ki je izgubil 10,5 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice nizozemskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Prosus Nv, ki so višje za 17,1 odstotka, nemškega podjetja iz sektorja komunikacij Scout24 Ag, ki so višje za 11,8 odstotka, in slovenskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Terme Čatež, d.d., ki so višje za 11,1 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice nizozemskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Asml Holding N.V., ki so nižje za 8,2 odstotka, britanskega podjetja iz sektorja zdravstva Astrazeneca Plc, ki so nižje za 12,1 odstotka, in danskega podjetja iz sektorja zdravstva Novo Nordisk A/S, ki so nižje za 16,1 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Sklad Triglav 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](http://www.triglavskladi.si), pri čemer je najnižji delež sredstev, ki ga predstavljajo naložbe, ki spodbujajo okoljske in družbene značilnosti 85 %. Sredstva Sklada so upravljana aktivno. Pri upravljanju se, kot meta 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.

# OBVEZNIŠKI SKLAD ZUNAJ NALOŽBENEGA RAZREDA

## Triglav High Yield Bond

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 09. 2024

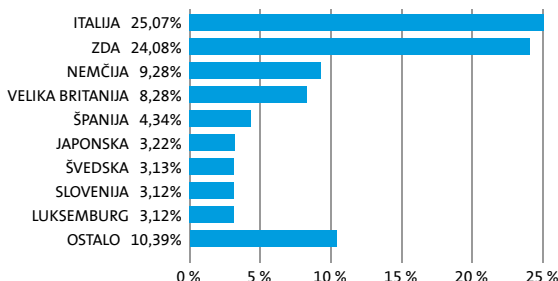
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
8,00%	-0,03%	11,93%

NALOŽBENA POLITIKA

Podsklad Triglav High Yield Bond je sklad obveznic izven naložbenega razreda. Naložbeni cilj podsklada je zagotavljati dolgoročno kapitalno rast na osnovi tekočih prihodkov od obresti dolžniških vrednostnih papirjev in kapitalnih dobičkov pri upravljanju naložb. Skupaj izpostavljenost do obveznic predstavlja najmanj 80 odstotkov sredstev sklada, pri tem je najmanj 70 odstotkov sredstev izpostavljenih do obveznic zunaj naložbenega razreda.

#### Sestava naložb po državah



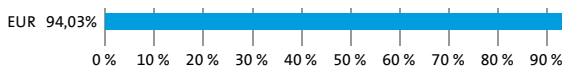
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 09. 2024

Oznaka naložbe	%
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE SOCIETA' DI INVESTIMENTO IMMOBIL IARE	
QUOTATA S.P.A. IN FORMA ABBREVIATA IGD SIIQ S.P.A. - IGDIM 2.5697 05/17/27	7,99
BELDEN INC - BDC 3 3/8 07/15/31	7,44
INTESA SANPAOLO SPA - ISPIM 2.925 10/14/30	6,13
VICTORIA PLC - VCPLN 3 3/4 03/15/28	5,84
IQVIA INC - IQV 2 1/4 03/15/29	5,83
PIAGGIO & C SPA - PIAGIM 6 1/2 10/05/30	5,08
CELLNEX TELECOM SA - CLNXSM 1 3/4 10/23/30	4,34
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA - INWIM 1 3/4 04/19/31	4,30
SOFTBANK GROUP CORP - SOFTBK 5 04/15/28	3,22
SAMSONITE FINCO SARL - SAMISA 3 1/2 05/15/26	3,12

#### Sestava naložb po valutah



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:

5. 09. 2011

GEOGRAFSKA USMERITEV:

GLOBALNI TRGI

NALOŽBENA POLITIKA: OBVEZNIŠKI SKLAD ZUNAJ NALOŽBENEGA RAZREDA

VELIKOST PODSKLADA:

6,442 mio EUR

VEP (30. 09. 2024)

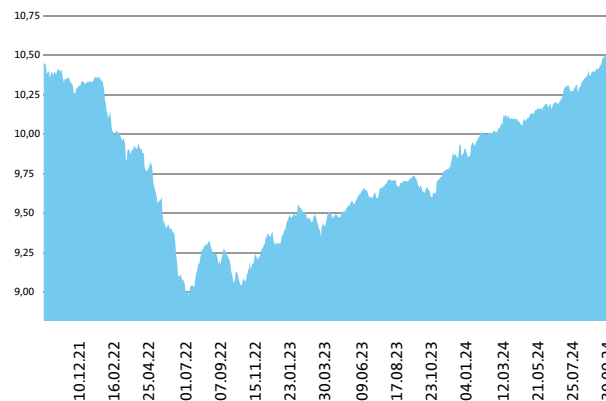
10,45 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Vid Pajič

PODATKI O PODSKLADU

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav High Yield Bond je v mesecu septembru pridobil 0,57 odstotka. Indeks obveznic izven naložbenega razreda Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Index je pridobil 0,73 odstotka. Indeks obveznic bonitetne ocene BB je pridobil 0,73 odstotka, indeks obveznic bonitetne ocene B je pridobil 1,00 odstotka, indeks obveznic bonitetne ocene CCC je pridobil 1,52 odstotka, indeks obveznic bonitetne ocene CC in nižje pa je pridobil 5,15 odstotka. Med naložbami v portfelju so se tokrat najboljše odrezale slovenske Cash, ki so višje za 10,87 odstotka, nemške PEANSW 4 3/8 11/15/25, ki so višje za 2,53 odstotka, in španske CLNXSM 1 3/4 10/23/30, ki so višje za 2,13 odstotka. Najslabše pa so se po drugi strani odrezale ameriške LEVI 3 3/8 03/15/27, ki so nižje za 1,48 odstotka, britanske THAMES 4 3/8 01/18/31, ki so nižje za 3,11 odstotka, in britanske VCPLN 3 3/4 03/15/28, ki so nižje za 4,36 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

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

# DELNIŠKI SKLAD

## Triglav Hitro rastoča podjetja

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 09. 2024

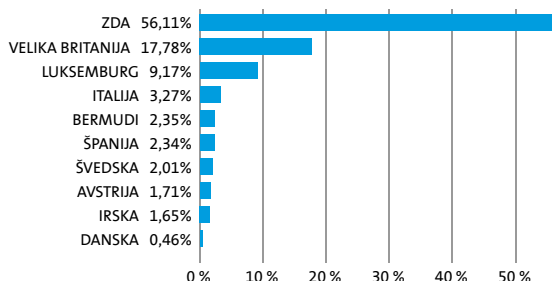
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
17,55%	11,05%	36,08%

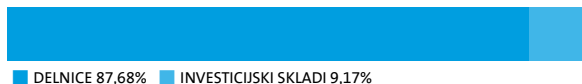
NALOŽBENA POLITIKA

Triglav Hitro rastoča podjetja je specializiran delniški podsklad, ki svoja sredstva vlagata globalno, v manjša podjetja (do največ 8 milijard evrov tržne kapitalizacije), ki imajo veliko potencialno rast, posledično visoko stopnjo rasti dobička ter nadpovprečno pričakovano donosnost. Naložbe v delnice in v enote investicijskih skladov skupaj predstavljajo najmanj 85 odstotkov vseh sredstev podsklada. Delež naložb v podjetja z nizko tržno kapitalizacijo ni nižji od 80 odstotkov sredstev podsklada.

#### Sestava naložb po državah



#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

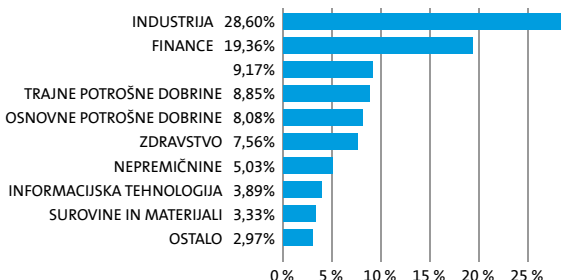


SESTAVA NALOŽB

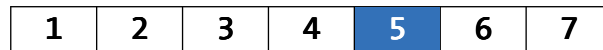
#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 09. 2024

Oznaka naložbe	%
XTRACKERS MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF - XXSC GY	9,17
ITT INC - ITT US	4,33
TETRA TECH, INC. - TTEK US	4,07
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP PLC - ICP LN	2,97
HOWDEN JOINERY GROUP PLC - HWDN LN	2,78
FLEXTRONICS INTERNATIONAL LTD. - FLEX US	2,73
INTERACTIVE BROKERS GROUP INC - IBKR US	2,67
JONES LANG LASALLE INC - JLL US	2,64
EMCOR GROUP INC - EME US	2,41
CUBESMART - CUBE US	2,39

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

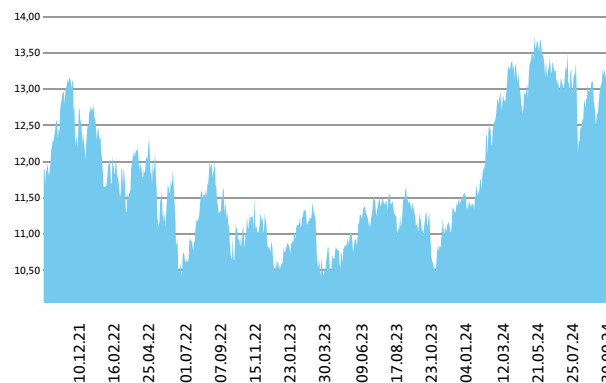
VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:	31. 08. 2006
GEOGRAFSKA USMERITEV:	GLOBALNI RAZVITI TRGI
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	19,141 mio EUR
VEP (30. 09. 2024)	13,19 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Mitja Baša

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Hitro rastoča podjetja je v mesecu septembru pridobil 0,7 odstotka. Indeks malih ameriških podjetij MSCI USA Small Cap je pridobil 0,3 odstotka, medtem ko je indeks malih evropskih podjetij MSCI Europe Small Cap tudi pridobil 0,3 odstotka. Med sektorskimi indeksi malih ameriških podjetij so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja komunikacij, ki je pridobil 5,8 odstotka, indeks podjetij iz sektorja nepremičnin, ki je pridobil 3,1 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja trajnih dobrin, ki je pridobil 3,0 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja financ, ki je izgubil 2,3 odstotka, indeks podjetij iz sektorja zdravstva, ki je izgubil 2,9 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja energetike, ki je izgubil 7,1 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Carvana Co, ki so višje za 14,5 odstotka, britanskega podjetja iz sektorja osnovnih dobrin Marks & Spencer Group Plc, ki so višje za 9,6 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Floor & Decor Holdings Inc, ki so višje za 9,4 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice danskega podjetja iz sektorja zdravstva Zealand Pharma A/S, ki so nižje za 8,3 odstotka in ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Light & Wonder Inc, ki so nižje za 18,2 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

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

# DELNIŠKI SKLAD

## Triglav Jugovzhodna Evropa

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 09. 2024

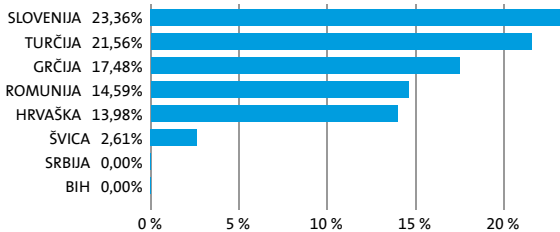
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
18,43%	50,63%	53,77%

NALOŽBENA POLITIKA

Triglav Jugovzhodna Evropa je regijski delniški podsklad z naložbeno politiko, usmerjeno na kapitalne trge balkanskih držav Slovenije, Hrvaške, Bosne in Hercegovine, Srbije, Bolgarije, Romunije, Grčije in Turčije. Skupna značilnost držav, kamor sklad usmerja svoja sredstva, je vstop oz. približevanje Evropski uniji. Močna gospodarska rast, pritek svežega domačega in tujega kapitala, tranzicijsko obdobje, nedokončane privatizacijske zgodbe in lastniška konsolidacija so dejavniki, ki pomembno vplivajo na razvoj regije.

#### Sestava naložb po državah



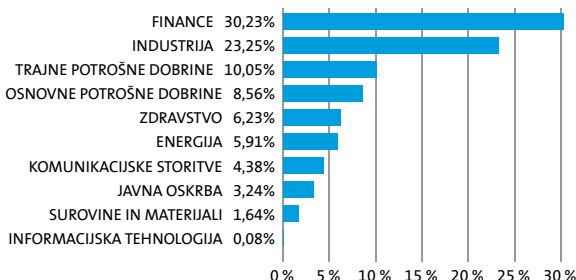
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 09. 2024

Oznaka naložbe	%
KONCAR-ELEKTROINDUSTRIJA DD - KOEI CZ	6,55
KRKA, TOVARNA ZDRAVIL, D.D., NOVO MESTO - KRKG SV	6,23
NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D., LJUBLJANA - NLBR SV	5,56
BANCA TRANSILVANIA SA - TLV RO	5,06
MYTILINEOS SA - MYTIL GA	4,31
EFG EUROBANK ERGASIAS S.A. - EUOB GA	3,69
NATIONAL BANK OF GREECE S.A. - ETE GA	3,30
SOCIETATEA DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE IN HIDROCENTRALE	
HIDROELECTRICA SA - HZO RO	3,24
PETROL, SLOVENSKA ENERGETSKA DRUŽBA, D.D., LJUBLJANA - PETG SV	3,02
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS - BIMAS TI	2,97

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

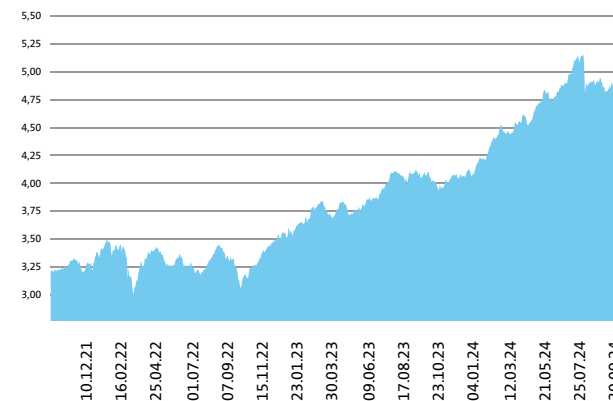
VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:	31. 08. 2006
GEOGRAFSKA USMERITEV:	JUGOVZHODNA EVROPA
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	69,771 mio EUR
VEP (30. 09. 2024)	4,84 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Matjaž Dlesk

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Jugovzhodna Evropa je v mesecu septembru izgubil 1,4 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali bosanski BIRS, ki je pridobil 6,5 odstotka, srbski BELEX15, ki je pridobil 3,6 odstotka, in grški ASE, ki je pridobil 1,4 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali hrvaški CRO, ki je izgubil 0,2 odstotka, turški XU100, ki je izgubil 2,6 odstotka, in romunski BET, ki je izgubil 2,9 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice slovenskega podjetja iz sektorja surovin Cinkarna Metalurško-Kemična Industrija Celje, d.d., ki so višje za 16,3 odstotka, grškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Jumbo S.A., ki so višje za 12,3 odstotka, in turške banke Turkiye Garanti Bankasi A.S., ki so višje za 7,6 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice turškega podjetja iz sektorja energetike Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri As, ki so nižje za 9,2 odstotka, turškega podjetja iz sektorja osnovnih dobrin Bim Birlesik Magazalar As, ki so nižje za 9,3 odstotka, in turškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret As, ki so nižje za 15,6 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](http://www.triglavskladi.si). Sklad Triglav Jugovzhodna Evropa se glede na vrsto naložb uvršča med delniške sklade Jugovzhodne Evrope. Osnovni naložbeni cilj sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti enote premoženja na osnovi kapitalških dobičkov in dividend. Naložbe sklada bodo regionalno usmerjene, pretežno v delnice podjetij z domicilom v regiji Jugovzhodna Evropa ter v enote delniških investicijskih skladov z naložbeno politiko, usmerjeno na to regijo. Naložbe iz te regije bodo predstavljale najmanj 80 % sredstev sklada. Skupno pa bodo naložbe v delnice podjetij in v enote drugih investicijskih skladov predstavljale najmanj 85 % vseh sredstev sklada. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 10 % vseh sredstev sklada. Sredstva sklada bodo upravljana aktivno. Pri upravljanju sklada se ne uporablja primerjalni indeks za merilo uspešnosti. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 5 let.



# SPLOŠNI OBVEZNIŠKI SKLAD

## Triglav Obvezniški

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 09. 2024

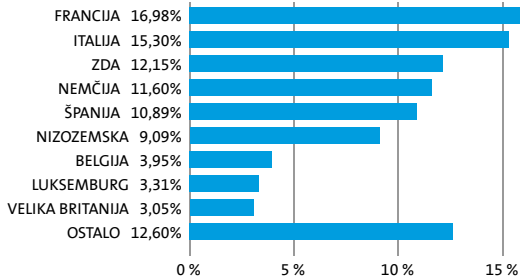
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
8,23%	-10,93%	-12,79%

NALOŽBENA POLITIKA

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

#### Sestava naložb po državah



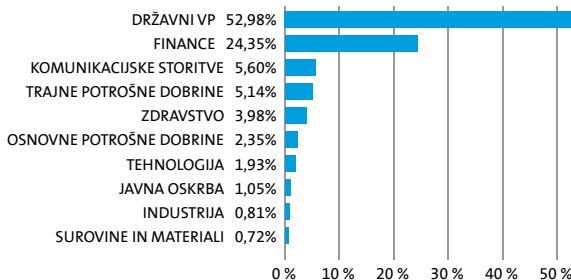
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



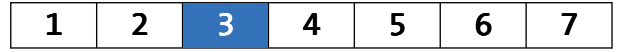
#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 09. 2024

Oznaka naložbe	%
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 6 05/01/31	11,55
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - DBR 4 3/4 07/04/34	6,35
FRENCH REPUBLIC - FRTR 1 1/2 05/25/31	5,34
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1 1/4 10/31/30	3,38
FRENCH REPUBLIC - FRTR 1 1/4 05/25/34	2,88
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 2.35 07/30/33	2,85
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 2.95 09/01/38	2,19
ING GROEP NV - INTNED 2 1/2 11/15/30	2,06
CREDIT AGRICOLE SA - ACAFP 2 1/2 08/29/29	2,05
BNP PARIBAS - BNP 3 5/8 09/01/29	2,03

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



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:

105,697 mio EUR

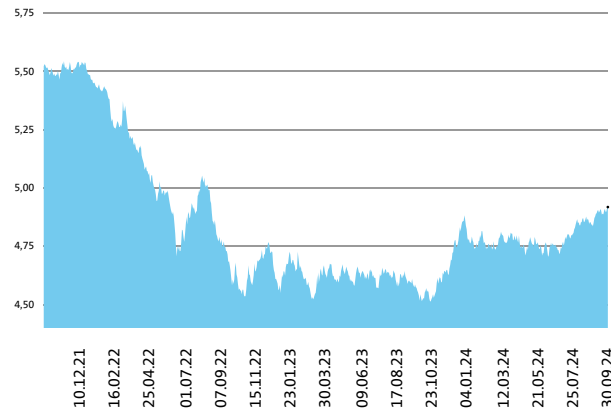
VEP (30. 09. 2024)

4,92 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Aleš Čačovič

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Obvezniški je v mesecu septembru pridobil 1,56 odstotka. Indeks državnih obveznic MSCI Eurozone Government Bond je pridobil 1,29 odstotka, medtem ko je indeks podjetniških obveznic MSCI EUR IG Climate Transition Corporate Bond pridobil 1,25 odstotka. Med državnimi obveznicami so se v tem obdobju najbolj odrezale italijanske, ki so pridobile 2,06 odstotka, irske, ki so pridobile 1,52 odstotka, in španske, ki so pridobile 1,37 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezale belgijske, ki so pridobile 0,93 odstotka, slovenske, ki so pridobile 0,78 odstotka, in francoske, ki so pridobile 0,76 odstotka, merjeno z IBOXX državnimi indeksi obveznic. Med naložbami v portfelju so se tokrat najbolj odrezale slovenske SLOREP 0.487 10/20/50, ki so višje za 10,87 odstotka, portugalske PGB 1.15 04/11/42, ki so višje za 2,85 odstotka, in španske SPGB 1 07/30/42, ki so višje za 2,66 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Sklad Triglav Obvezniški se glede na vrsto naložb uvršča med splošne obvezniške sklade. Naložbeni cilj Sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja, ob istovrstnem spodbujanju določenih okoljskih in družbenih vidikov, ob investiranju v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Naložbe Sklada so usmerjene predvsem v obveznice in druge oblike olastnitvenega 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 upošteva pravila in procesi, opredeljeni v Politiki odgovornega investiranja, objavljeni na spletni strani družbe [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si), pri čemer je najnižji delež sredstev, ki ga predstavljajo naložbe, ki spodbujajo okoljske in družbene značilnosti 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 30. 09. 2024

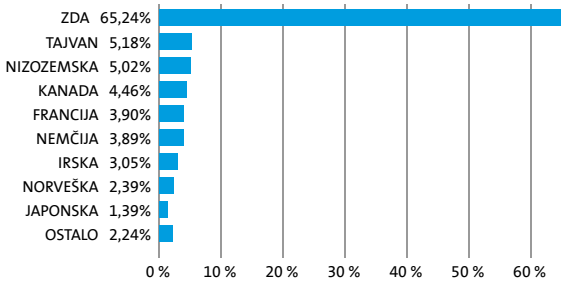
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
19,39%	3,65%	17,08%

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



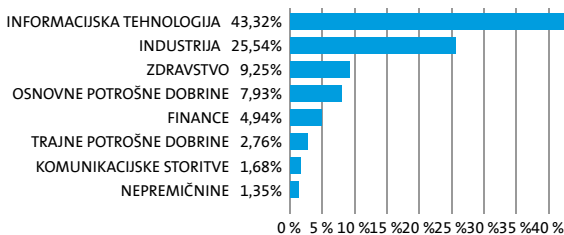
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 09. 2024

Oznaka naložbe	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD - TSM US	5,18
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	4,36
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	4,00
TETRA TECH, INC. - TTEK US	3,55
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	3,55
AUTODESK, INC. - ADSK US	3,45
S&P GLOBAL INC. - SPGI US	3,29
SPROUTS FARMERS MARKET INC - SFM US	3,00
XYLEM INC. - XYL US	2,91
SHOPIFY INC - SHOP CT	2,87

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE



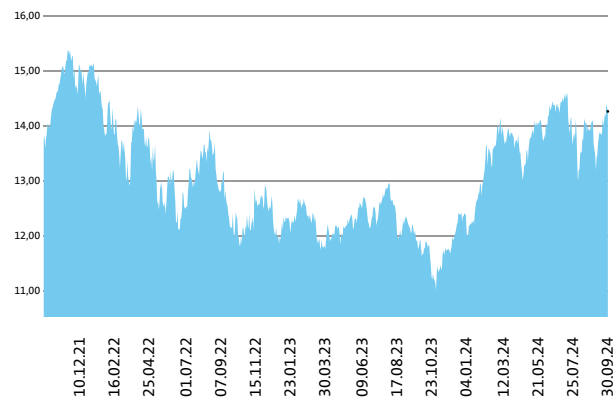
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let.

DATUM USTANOVITVE:  
GEOGRAFSKA USMERITEV:  
NALOŽBENA POLITIKA:  
VELIKOST PODSKLADA:  
VEP (30. 09. 2024)  
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

14. 11. 2016  
GLOBALNI RAZVITI TRGI  
DELNIŠKI SKLAD  
27,639 mio EUR  
14,26 EUR  
Vid Pajič

PODATKI O PODSKLADU

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Okoljska perspektiva je v mesecu septembru pridobil 1,3 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI WORLD Climate Change je pridobil 1,7 odstotka. Med globalnimi sektorskimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja javne oskrbe, ki je pridobil 4,3 odstotka, indeks podjetij iz sektorja trajnih dobrin, ki je pridobil 4,2 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja surovin, ki je pridobil 3,5 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja osnovnih dobrin, ki je izgubil 0,1 odstotka, indeks podjetij iz sektorja zdravstva, ki je izgubil 3,9 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja energije, ki je izgubil 4,4 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Coherent Corp, ki so višje za 12,9 odstotka, švedskega podjetja iz sektorja industrije Nibe Industrier Ab, ki so višje za 10,3 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Advanced Micro Devices Inc, ki so višje za 9,4 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice nizozemskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Asml Holding N.V., ki so nižje za 8,2 odstotka in ameriškega podjetja iz sektorja osnovnih dobrin Darling Ingredients Inc., ki so nižje za 11,8 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Sklad Triglav 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](http://www.triglavskladi.si), pri čemer je najnižji delež sredstev, ki ga predstavljajo naložbe, ki spodbujajo okoljske in družbene značilnosti 85 %. Sredstva Sklada so upravljana aktivno. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti upošteva primerjalni indeks MSCI World Climate Change Net Return USD Index (100 %). Večji del naložb Sklada je sestavljen del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 5 let. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). Informacije o vidikih, povezanih s trajnostnostjo, ki se razkrivajo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dosegljive na spletni strani družbe. Odločitev za vlaganje v Triglav vzajemni skladi – delniški družbene odgovorni Triglav Okoljska perspektiva se sprejme ob upoštevanju značilnosti ali ciljev konkretnega sklada, kot so opisane v prospektu ali informacijah, ki se razkrijejo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.

# MEŠANI DEFENZIVNI SKLAD

## Triglav Preudarni

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 09. 2024

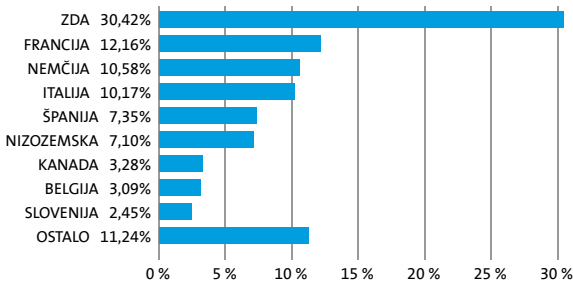
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
11,80%	-1,44%	/

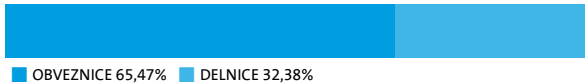
NALOŽBENA POLITIKA

Sklad Triglav Preudarni se glede na vrsto naložb uvršča med mešane defenzivne globalne sklade. Sklad vodi aktivno politiko upravljanja sredstev, vendar ima v vsakem trenutku manj kot 35 % sredstev, naloženih v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov. Naložbe sklada so uravnotežene. Delež naložb v delnice podjetij ter enote delniških investicijskih skladov dosega največ 35 % vrednosti sredstev. Sklad se ne osredotoča na posamezno državo ali podregijo oziroma valuto. Naložbe v delnice oziroma enote drugih investicijskih skladov skupno predstavljajo največ 10 % vseh sredstev.

#### Sestava naložb po državah



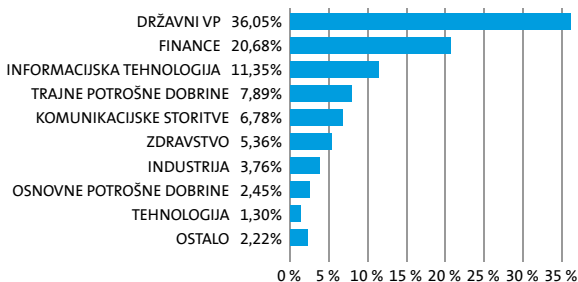
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 09. 2024

Oznaka naložbe	%
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 6 05/01/31	8,11
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - DBR 4 3/4 07/04/34	5,36
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1.95 07/30/30	4,74
FRENCH REPUBLIC - FRTR 2 1/2 05/25/30	3,85
FRENCH REPUBLIC - FRTR 4 1/2 04/25/41	3,21
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	2,48
APPLE INC - AAPL US	1,79
BNP PARIBAS - BNP 3 5/8 09/01/29	1,67
ING GROEP NV - INTNED 2 1/2 11/15/30	1,62
CREDIT AGRICOLE SA - ACAFP 2 1/2 08/29/29	1,61

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE



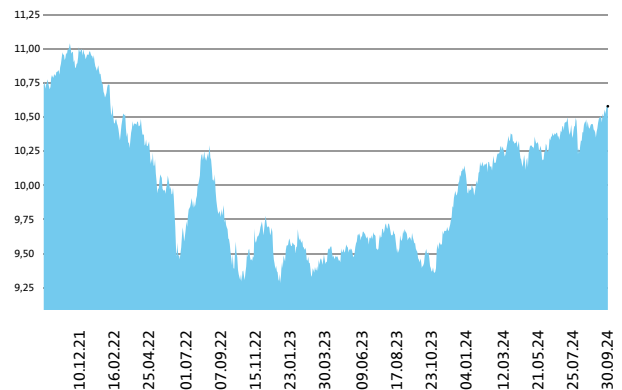
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 3 leta.

DATUM USTANOVITVE:  
GEOGRAFSKA USMERITEV:  
NALOŽBENA POLITIKA:  
VELIKOST PODSKLADA:  
VEP (30. 09. 2024)  
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

22. 06. 2020  
GLOBALNI TRGI  
MEŠANI DEFENZIVNI SKLAD  
18,319 mio EUR  
10,58 EUR  
Gašper Dovč

PODATKI O PODSKLADU

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Preudarni je v mesecu septembru pridobil 1,2 odstotka. Delniški indeks razvitih držav MSCI WORLD je pridobil 0,8 odstotka, indeks državnih obveznic iBoxx EUR Liquid Sovereigns Global je pridobil 1,3 odstotka, in indeks podjetniških obveznic iBoxx EUR Liquid Corporates, ki je prav tako pridobil 1,3 odstotka. Med globalnimi sektorskimi indeksi so se v tem obdobju najbolje odrezali indeks podjetij iz sektorja javne oskrbe, ki je pridobil 4,2 odstotka, indeks podjetij iz sektorja trajnih dobrin, ki je pridobil 4,2 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja surovin, ki je pridobil 3,5 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja osnovnih dobrin, ki je izgubil 0,1 odstotka, indeks podjetij iz sektorja zdravstva, ki je izgubil 3,9 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja energetike, ki je izgubil 4,4 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Oracle Corporation, ki so višje za 19,4 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Ralph Lauren Corporation, ki so višje za 12,1 odstotka, in panamskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Carnival Corporation., ki so višje za 10,9 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice nizozemskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Asml Holding N.V., ki so nižje za 8,2 odstotka, britanskega podjetja iz sektorja zdravstva AstraZeneca Plc, ki so nižje za 12,1 odstotka, in danskega podjetja iz sektorja zdravstva Novo Nordisk A/S, ki so nižje za 16,1 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

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

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

# MEŠANI URAVNOTEŽENI SKLAD

## Triglav Renta

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 09. 2024

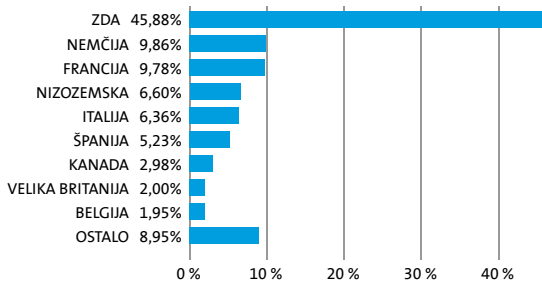
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
15,81%	7,33%	21,89%

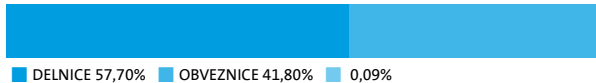
NALOŽBENA POLITIKA

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

#### Sestava naložb po državah



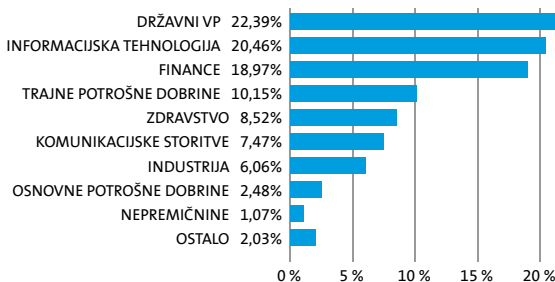
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 09. 2024

Oznaka naložbe	%
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 6 05/01/31	4,96
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	4,70
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	4,02
APPLE INC - AAPL US	3,46
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1.95 07/30/30	3,11
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - DBR 4 3/4 07/04/34	3,07
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	2,64
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	2,56
SAP SE - SAP GY	2,28
SALESFORCE.COM, INC. - CRM US	1,72

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

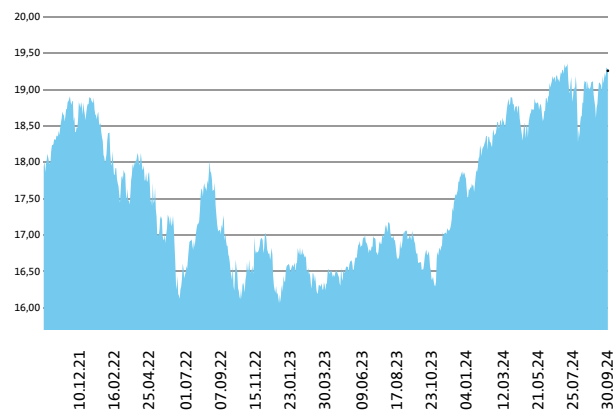
VEČJE TVEGANJE



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:	219,292 mio EUR
VEP (30. 09. 2024)	19,26 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Gašper Dovč

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Renta je v mesecu septembru pridobil 0,8 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI WORLD Climate Change je pridobil 1,7 odstotka, indeks državnih obveznic MSCI Eurozone Government Bond je pridobil 1,3 odstotka, in indeks podjetniških obveznic MSCI EUR IG Climate Transition Corporate Bond, ki je prav tako pridobil 1,3 odstotka. Med globalnimi sektorskimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja javne oskrbe, ki je pridobil 4,3 odstotka, indeks podjetij iz sektorja trajnih dobrin, ki je pridobil 4,2 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja surovin, ki je pridobil 3,5 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja osnovnih dobrin, ki je izgubil 0,1 odstotka, indeks podjetij iz sektorja zdravstva, ki je izgubil 3,9 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja energetike, ki je izgubil 4,4 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Oracle Corporation, ki so višje za 19,4 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Ralph Lauren Corporation, ki so višje za 12,1 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin The Home Depot, Inc., ki so višje za 8,9 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Eli Lilly And Company, ki so nižje za 8,6 odstotka, britanskega podjetja iz sektorja zdravstva AstraZeneca Plc, ki so nižje za 12,1 odstotka, in danskega podjetja iz sektorja zdravstva Novo Nordisk A/S, ki so nižje za 16,1 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](http://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 podregio oziroma valute. 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 [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si), pri čemer je najnižji delež sredstev, ki ga predstavljajo naložbe, ki spodbujajo okoljske in družbene značilnosti 80 %. Sredstva Sklada so upravljana aktivno. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti upošteva primerjalni indeks, ki je sestavljen iz naslednjih indeksov: MSCI World Climate Change Net Return USD Index (50 %), MSCI EUR IG Climate Transition Corporate Bond (25 %) in MSCI Eurozone Government Bond (25 %). Večji del naložb Sklada je sestavljen del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 3 let. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). Informacije o vidikih, povezanih s trajnostnostjo, ki se razkrivajo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dosegljive na spletni strani družbe. 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 30. 09. 2024

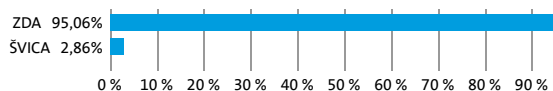
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
31,35%	38,61%	92,57%

NALOŽBENA POLITIKA

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

### Sestava naložb po državah



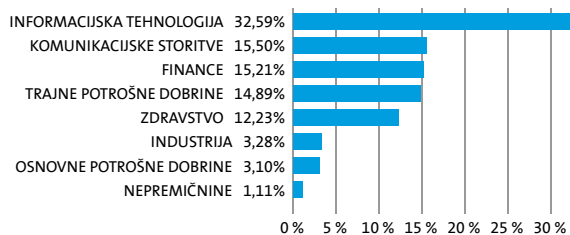
### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



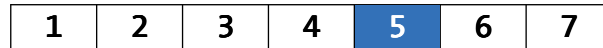
### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 09. 2024

Oznaka naložbe	%
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	8,29
META PLATFORMS INC - META US	7,42
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	7,38
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	7,28
APPLE INC - AAPL US	5,87
TESLA MOTORS INC - TSLA US	4,51
NETFLIX INC - NFLX US	4,34
ELI LILLY AND COMPANY - LLY US	3,99
JPMORGAN CHASE & CO. - JPM US	3,97
ALPHABET INC. - GOOGL US	3,73

### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

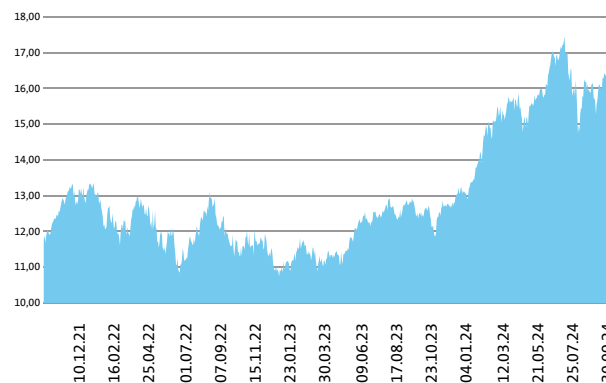
VEČJE TVEGANJE



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:	99,192 mio EUR
VEP (30. 09. 2024)	16,34 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Mitja Baša

### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Severna Amerika je v mesecu septembru pridobil 1,4 odstotka. Indeks ameriških podjetij MSCI USA Climate Change je pridobil 2,3 odstotka. Med ciljnim ameriškim borznim indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja trajnih dobrin, ki je pridobil 6,0 odstotka, indeks podjetij iz sektorja javne oskrbe, ki je pridobil 5,5 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja komunikacij, ki je pridobil 3,6 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja financ, ki je izgubil 1,3 odstotka, indeks podjetij iz sektorja zdravstva, ki je izgubil 2,7 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja energetike, ki je izgubil 3,7 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Tesla Motors Inc, ki so višje za 21,0 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Oracle Corporation, ki so višje za 19,4 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Advanced Micro Devices Inc, ki so višje za 9,4 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja financ JPMorgan Chase & Co., ki so nižje za 7,1 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Eli Lilly And Company, ki so nižje za 8,6 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Regeneron Pharmaceuticals, Inc., ki so nižje za 12,1 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Sklad Triglav Severna Amerika se glede na vrsto naložb uvršča med delniške sklade Severne Amerike. Naložbeni cilj Sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja ob istovrstnem spoštovanju določenih okoljskih in družbenih vidikov, ob investiranju v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Naložbe Sklada so pretežno usmerjene v delnice izdajatelj z domicilom na trgih Severne Amerike in v enote delniških investicijskih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na področje Severne Amerike. Sklad spodbuja okoljske in družbene značilnosti tako, da se pri sprejemanju investicijskih odločitev upošteva pravila in procesi, opredeljeni v Politiki odgovornega investiranja, objavljeni na spletni strani družbe [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si), pri čemer je najnižji delež sredstev, ki ga predstavljajo naložbe, ki spodbujajo okoljske in družbene značilnosti 85 %. Sredstva Sklada so upravljana aktivno. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti upošteva primerjalni indeks MSCI USA Climate Change Net Return USD Index (100 %). Večji del naložb Sklada je sestavljen del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 5 let. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektoru finančnih storitev (SFDR). Informacije o vidikih, povezanih s trajnostnostjo, ki se razkrijejo 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 30. 09. 2024

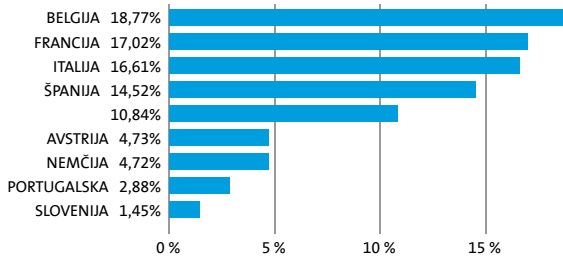
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
3,16%	4,03%	3,19%

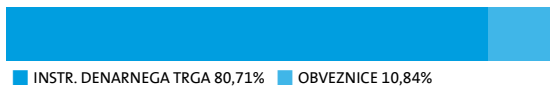
NALOŽBENA POLITIKA

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



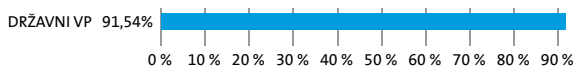
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 09. 2024

Oznaka naložbe	%
EUROPEAN UNION BILL - EUB 0 01/10/25	5,42
KINGDOM OF SPAIN - SGLT 0 02/07/25	5,41
EUROPEAN UNION BILL - EUB 0 02/07/25	5,41
KINGDOM OF BELGIUM - BGTB 0 03/13/25	5,40
KINGDOM OF SPAIN - SGLT 0 10/04/24	5,11
FRENCH REPUBLIC - BTF 0 10/30/24	4,73
REPUBLIC OF AUSTRIA - RATB 0 10/31/24	4,73
KINGDOM OF BELGIUM - BGTB 0 11/07/24	4,73
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - BUBILL 0 11/20/24	4,72
KINGDOM OF BELGIUM - BGTB 0 01/09/25	4,70

#### Sestava naložb po dejavnostih



SESTAVA NALOŽB

TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

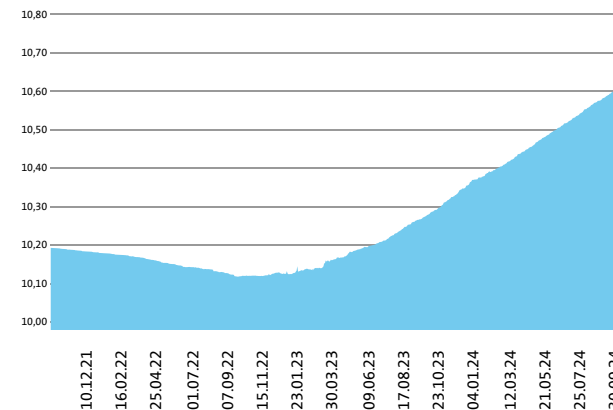
VEČJE TVEGANJE



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:	137,067 mio EUR
VEP (30. 09. 2024)	10,60 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Aleš Čačovič

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Triglav Sklad denarnega trga EUR je v mesecu septembru pridobil 0,27 odstotka. Gibanje medbančne obrestne mere enomesečni EURIBOR je bilo negativno, saj se je njena vrednost znižala za 0,236 odstotne točke. Trimesečni EURIBOR je nižje za 0,211 odstotne točke, šestmesečni EURIBOR je nižje za 0,255 odstotne točke, medtem ko je enoletni EURIBOR nižje za 0,341 odstotne točke. V primerjavi z istim obdobjem lani je enomesečni EURIBOR nižje za 0,494 odstotne točke, trimesečni EURIBOR je nižje za 0,673 odstotne točke, šestmesečni EURIBOR je nižje za 1,020 odstotne točke in enoletni EURIBOR je nižje za 1,481 odstotne točke. Omenjene obrestne mere znašajo 3,353 %, 3,279 %, 3,105 % in 2,747 %. Nemške šestmesečne zakladne menice kotirajo pri donosnosti do dospelja 2,852 %, francoske pri 2,996 %, italijanske pri 3,112 %, nizozemske pri 2,990 % in španske pri 3,053 %.

PODATKI O PODSKLADU

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

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

# DELNIŠKI SKLAD Triglav Steber Global

## POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 09. 2024

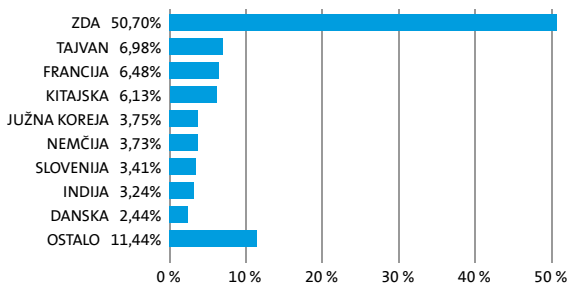
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
21,46%	16,93%	39,60%

NALOŽBENA POLITIKA

Triglav Steber Global je delniški globalni sklad. Naložbe podsklada so globalno usmerjene v najbolj prepoznavna svetovna podjetja, ki so kapitalsko močna, visoko likvidna in za katere lahko v prihodnosti pričakujemo solidno rast. Tveganje zmanjšujemo z razpršenostjo v veliko število delnic, pri čemer se sklad ne omejuje na posamezno regijo. V portfelju bodo prevladovala naložba iz razvitih trgov, pomemben pa bo tudi delež naložb iz trgov v razvoju.

### Sestava naložb po državah



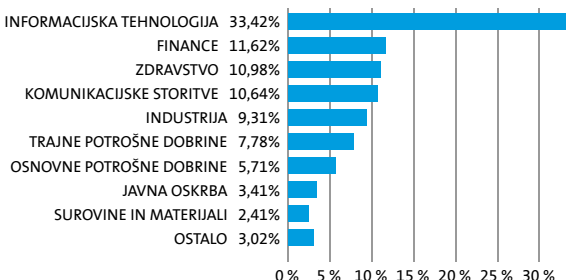
### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



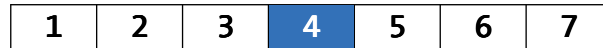
### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 09. 2024

Oznaka naložbe	%
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	7,51
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD - TSM US	6,98
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	6,06
APPLE INC - AAPL US	5,20
SAMSUNG ELECTRONICS CO., LTD - 005930 KS	3,06
TENCENT HOLDINGS LTD - 700 HK	2,95
META PLATFORMS INC - META US	2,95
JPMORGAN CHASE & CO. - JPM US	2,90
ALPHABET INC. - GOOGL US	2,73
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	2,69

### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE



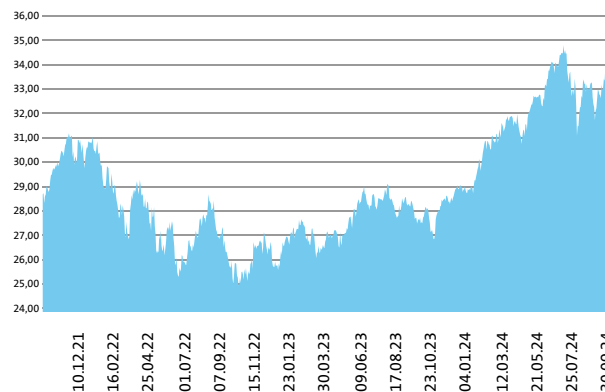
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let.

DATUM USTANOVITVE:  
GEOGRAFSKA USMERITEV:  
NALOŽBENA POLITIKA:  
VELIKOST PODSKLADA:  
VEP (30. 09. 2024)  
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

30. 05. 1998  
GLOBALNI TRGI  
DELNIŠKI SKLAD  
260,009 mio EUR  
33,53 EUR  
Sašo Ivanović

PODATKI O PODSKLADU

### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Steber Global je v mesecu septembru pridobil 0,9 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI ACWI Index je pridobil 1,3 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali indeksi držav regije rastočih trgov MSCI EM, ki je pridobil 5,5 odstotka, kanadski MSCI Canada, ki je pridobil 1,7 odstotka, in ameriški MSCI USA, ki je pridobil 1,1 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali evropski MSCI Europe, ki je izgubil 0,5 odstotka, in japonski MSCI Japan, ki je izgubil 1,8 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice kitajskega podjetja iz sektorja financ China Life Insurance Co Ltd, ki so višje za 31,4 odstotka, kitajskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Alibaba Group Holding Limited, ki so višje za 26,1 odstotka, in hongkongskega podjetja iz sektorja financ Aia Group Limited, ki so višje za 24,9 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice danskega podjetja iz sektorja zdravstva Novo Nordisk A/S, ki so nižje za 16,1 odstotka in južnokorejskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Samsung Electronics Co., Ltd, ki so nižje za 16,7 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

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

# DELNIŠKI SKLAD

## Triglav Svetovni razviti trgi

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 09. 2024

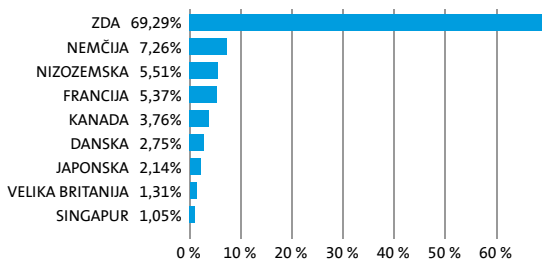
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
21,38%	21,58%	56,52%

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 izkušnje z investiranjem v vrednostne papirje, pri tem pa vam je poleg doseganja ustrezne razpršenosti sredstev pomembna tudi stabilnost naložb.

#### Sestava naložb po državah



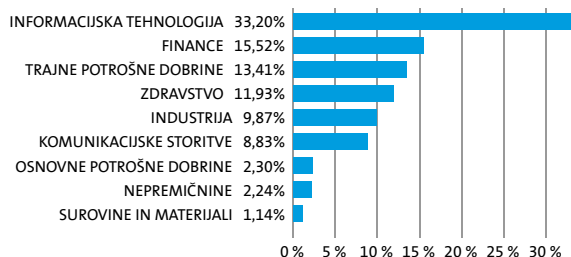
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 09. 2024

Oznaka naložbe	%
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	7,27
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	6,40
APPLE INC - AAPL US	5,28
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	4,35
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	4,27
SAP SE - SAP GY	3,79
ALPHABET INC. - GOOGL US	3,00
SALESFORCE.COM, INC. - CRM US	2,94
NOVO NORDISK A/S - NOVOD DC	2,75
ELI LILLY AND COMPANY - LLY US	2,72

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

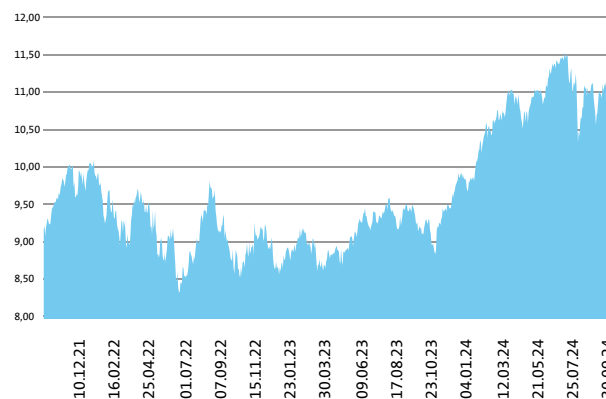
VEČJE TVEGANJE



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:	203,343 mio EUR
VEP (30. 09. 2024)	11,14 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Gašper Dovč

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Svetovni razviti trgi je v mesecu septembru pridobil 0,3 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI WORLD Climate Change je pridobil 1,7 odstotka. Med globalnimi sektorskimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja javne oskrbe, ki je pridobil 4,3 odstotka, indeks podjetij iz sektorja trajnih dobrin, ki je pridobil 4,2 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja surovin, ki je pridobil 3,5 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja osnovnih dobrin, ki je izgubil 0,1 odstotka, indeks podjetij iz sektorja zdravstva, ki je izgubil 3,9 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja energetike, ki je izgubil 4,4 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Oracle Corporation, ki so višje za 19,4 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Ralph Lauren Corporation, ki so višje za 12,1 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin The Home Depot, Inc., ki so višje za 8,9 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Eli Lilly And Company, ki so nižje za 8,6 odstotka, britanskega podjetja iz sektorja zdravstva Astrazeneca Plc, ki so nižje za 12,1 odstotka, in danskega podjetja iz sektorja zdravstva Novo Nordisk A/S, ki so nižje za 16,1 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

PODATKI O PODSKLADU

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Sklad Triglav 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 istocasnem spoštovanju dotedenih 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](http://www.triglavskladi.si), pri čemer je najnižji delež sredstev, ki ga predstavljajo naložbe, ki spodbujajo okoljske in družbene značilnosti 85 %. Sredstva Sklada so upravljana aktivno. Pri upravljanju se, kot mera uspešnosti, upošteva primerjalni indeks MSCI World Climate Change Net Return USD Index (100 %). Večji del naložb Sklada je sestavljen del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Ta sklad mogoče ne bo usrežen 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 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 Tehnologije prihodnosti

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 09. 2024

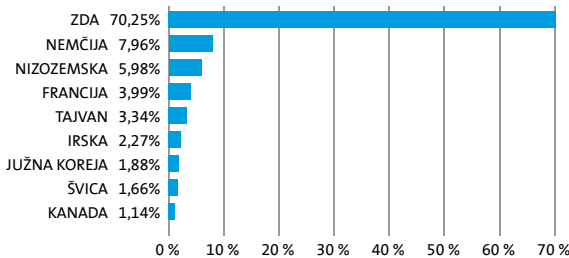
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
32,33%	29,45%	/

NALOŽBENA POLITIKA

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

#### Sestava naložb po državah



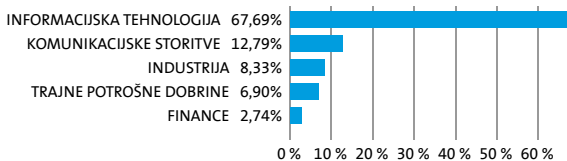
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 09. 2024

Oznaka naložbe	%
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	7,01
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	6,90
APPLE INC - AAPL US	6,12
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	6,11
ALPHABET INC. - GOOGL US	5,99
META PLATFORMS INC - META US	4,77
ORACLE CORPORATION - ORCL US	3,64
SALESFORCE.COM, INC. - CRM US	3,46
SAP SE - SAP GY	3,43
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD - TSM US	3,34

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE



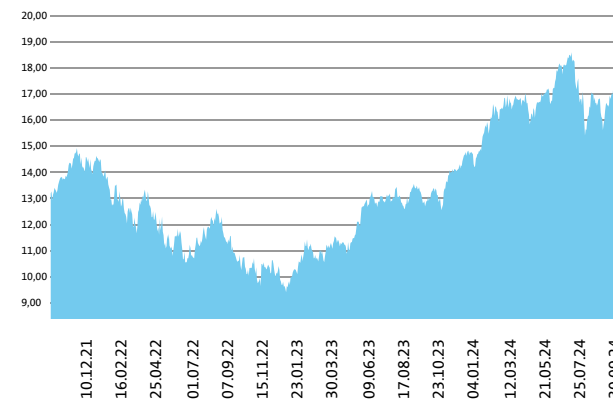
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let.

DATUM USTANOVITVE:  
GEOGRAFSKA USMERITVE:  
NALOŽBENA POLITIKA:  
VELIKOST PODSKLADA:  
VEP (30. 09. 2024)  
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

22. 06. 2020  
GLOBALNI RAZVITI TRGI  
DELNIŠKI SKLAD  
62,669 mio EUR  
17,08 EUR  
Slavko Rogan

PODATKI O PODSKLADU

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Tehnologije prihodnosti je v mesecu septembru pridobil 1,7 odstotka. Indeks globalnih podjetij MSCI World Climate Change je pridobil 1,7 odstotka. Med regijskimi sektorji informacijske tehnologije je bil na prvem mestu ameriški sektor tehnologije, ki je pridobil 1,6 odstotka, sektor tehnologije trgov v razvoju je izgubil 1,8 odstotka, evropski sektor tehnologije, pa je izgubil 2,8 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Oracle Corporation, ki so višje za 19,4 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Advanced Micro Devices Inc, ki so višje za 9,4 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Meta Platforms Inc, ki so višje za 8,7 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice francoskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Stmicroelectronics N.V., ki so nižje za 7,4 odstotka, nizozemskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Asml Holding N.V., ki so nižje za 8,2 odstotka, in južnokorejskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Samsung Electronics Co., Ltd, ki so nižje za 16,7 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Sklad Triglav Tehnologije prihodnosti se glede na vrsto naložb uvršča med delniške sklade sektorja informacijske tehnologije ter sorodnih panog iz sektorjev potrošnih dobrin in komunikacijskih storitev. Naložbeni cilj Sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja ob 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 upošteva pravila in procesi, opredeljeni v Politiki odgovornega investiranja, objavljeni na spletni strani družbe [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si) pri čemer je najnižji delež sredstev, ki ga predstavljajo naložbe, ki spodbujajo okoljske in družbene značilnosti 85 %. Sredstva Sklada so upravljana aktivno. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti upošteva primerjalni indeks MSCI World Climate Change Net Return USD Index (100 %). Večji del naložb Sklada je sestavljen del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 5 let. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). Informacije o vidikih, povezanih s trajnostnostjo, ki se razkrijajo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dosegljive na spletni strani družbe. Odločitev za vlaganje v Triglav vzajemni skladi – delniški Triglav Tehnologije prihodnosti se sprejme ob upoštevanju značilnosti ali ciljev konkretnega sklada, kot so opisane v prospektu ali informacijah, ki se 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 30. 09. 2024

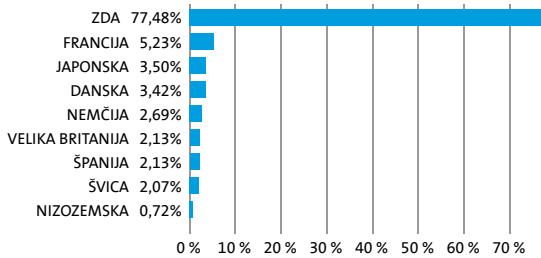
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
34,07%	39,66%	87,65%

NALOŽBENA POLITIKA

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

### Sestava naložb po državah



### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

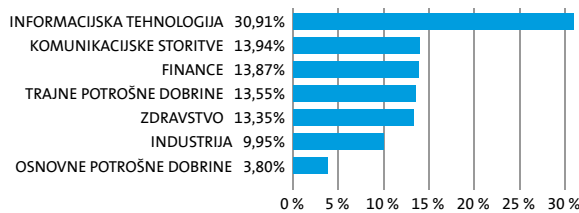


SESTAVA NALOŽB

### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 09. 2024

Oznaka naložbe	%
META PLATFORMS INC - META US	7,95
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	6,81
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	6,15
APPLE INC - AAPL US	6,00
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	5,60
TESLA MOTORS INC - TSLA US	4,27
JPMORGAN CHASE & CO. - JPM US	3,98
ELI LILLY AND COMPANY - LLY US	3,93
SCHNEIDER ELECTRIC SE - SU FP	3,74
NOVO NORDISK A/S - NOVOB DC	3,42

### 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:

312,004 mio EUR

VEP (30. 09. 2024)

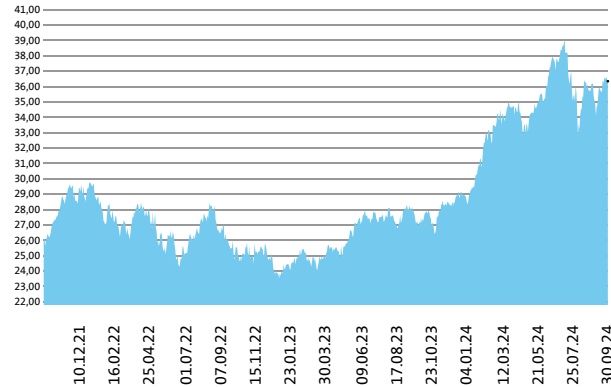
36,35 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Mitja Baša

PODATKI O PODSKLADU

### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Top Brands je v mesecu septembru pridobil 0,5 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI WORLD Climate Change je pridobil 1,7 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali kitajski HSCEI, ki je pridobil 18,0 odstotka, hongkonški HSI, ki je pridobil 16,9 odstotka, in belgijski BEL20, ki je pridobil 2,8 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali avstrijski ATX, ki je izgubil 2,0 odstotka, južnokorejski KOSPI, ki je izgubil 2,2 odstotka, in švicarski SMI, ki je izgubil 2,3 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Tesla Motors Inc, ki so višje za 21,0 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Oracle Corporation, ki so višje za 19,4 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin The Home Depot, Inc., ki so višje za 8,9 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Eli Lilly And Company, ki so nižje za 8,6 odstotka, britanskega podjetja iz sektorja zdravstva AstraZeneca Plc, ki so nižje za 12,1 odstotka, in danskega podjetja iz sektorja zdravstva Novo Nordisk A/S, ki so nižje za 16,1 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

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

# DELNIŠKI SKLAD

## Triglav Trgi v razvoju

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 09. 2024

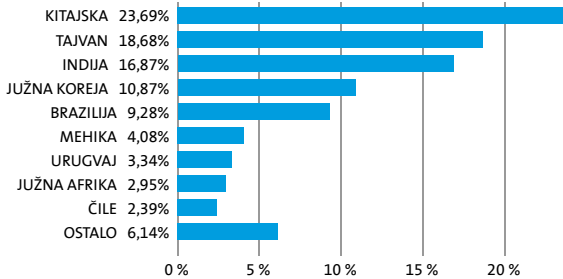
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
9,47%	-17,75%	0,27%

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

NALOŽBENA POLITIKA

#### Sestava naložb po državah



#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

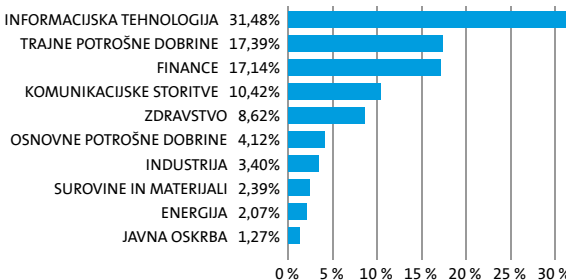


SESTAVA NALOŽB

#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 09. 2024

Oznaka naložbe	%
TENCENT HOLDINGS LTD - 700 HK	8,50
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD - 2330 TT	8,34
SAMSUNG ELECTRONICS CO., LTD - 005930 KS	5,10
ICICI BANK LIMITED - IBN US	4,44
INFOSYS LTD - INFY US	4,44
HDFC BANK LIMITED - HDB US	4,16
SK HYNIX INC - 000660 KS	4,13
BYD CO LTD - 1211 HK	4,05
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED - 9988 HK	3,92
MERCADOLIBRE INC - MELI US	3,34

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

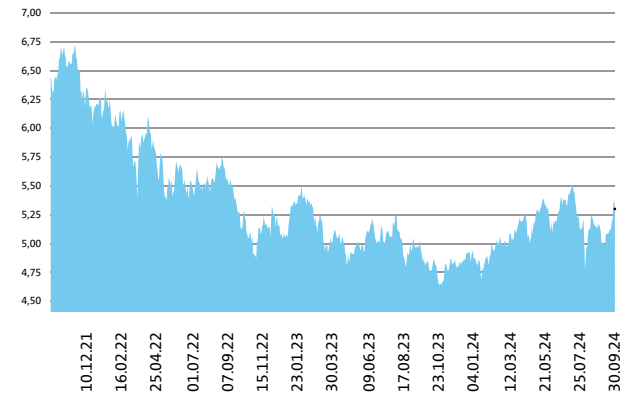
VEČJE TVEGANJE



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:	40,327 mio EUR
VEP (30. 09. 2024)	5,30 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Matjaž Dlesk

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Triglav Trgi v razvoju je v mesecu septembru pridobil 2,6 odstotka. Indeks regije rastočih trgov EM Climate Change je pridobil 7,8 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali kitajski HSCEI, ki je pridobil 18,0 odstotka, tajski SET, ki je pridobil 11,3 odstotka, in južnoafriški JALSH, ki je pridobil 6,1 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali južnokorejski KOSPI, ki je izgubil 2,2 odstotka, turški XU100, ki je izgubil 2,6 odstotka, in poljski WIG20, ki je izgubil 3,6 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice kitajskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Alibaba Group Holding Limited, ki so višje za 34,3 odstotka, kitajskega podjetja iz sektorja komunikacij Baidu Inc, ki so višje za 26,6 odstotka, in nizozemskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Prosus Nv, ki so višje za 17,1 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice tajanskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Wiyynn Corp, ki so nižje za 9,7 odstotka, južnokorejskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Samsung Electronics Co., Ltd, ki so nižje za 16,7 odstotka, in brazilskega podjetja iz sektorja osnovnih dobrin Sendas Distribuidora Sa, ki so nižje za 19,8 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Sklad Triglav 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 upošteva pravila in procesi, opredeljeni v Politiki odgovornega investiranja, objavljeni na spletni strani družbe [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si), pri čemer je najnižji delež sredstev, ki ga predstavljajo naložbe, ki spodbujajo okoljske in družbene značilnosti 85 %. Sredstva Sklada so upravljana aktivno. Pri upravljanju se, kot mera uspešnosti, upošteva primerjalni indeks MSCI 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 30. 09. 2024

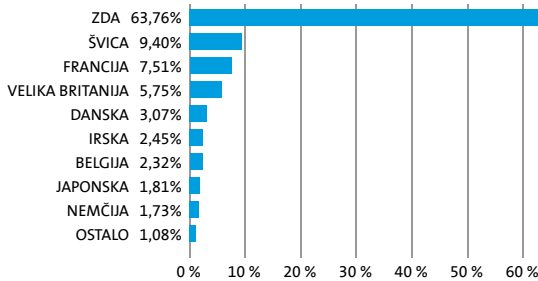
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
11,02%	23,26%	51,14%

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

DELNICE 98,88%

#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 09. 2024

Oznaka naložbe	%
ELI LILLY AND COMPANY - LLY US	7,65
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED - UNH US	7,08
ASTRAZENECA PLC - AZN LN	4,12
ROCHE HOLDING AG - ROG SW	3,76
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC. - TMO US	3,74
SANOFI SA - SAN FP	3,58
MERCK & CO., INC. - MRK US	3,56
ABBVIE INC. - ABBV US	3,43
JOHNSON & JOHNSON - JNJ US	3,36
NOVO NORDISK A/S - NOVOB DC	3,07

#### 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:

103,417 mio EUR

VEP (30. 09. 2024)

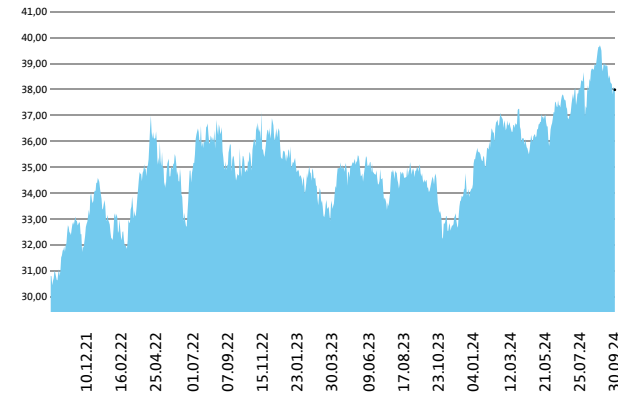
37,99 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Slavko Rogan

PODATKI O PODSKLADU

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Zdravje in dobro počutje je v mesecu septembru izgubil 4,2 odstotka. Indeks globalnih podjetij MSCI World Climate Change je pridobil 1,7 odstotka. Med panožnimi borznimi indeksi sta se v tem obdobju najbolj odrezala indeks proizvajalcev zdravstvene opreme MSCI World Health Care Equipment and Supplies, ki je pridobil 0,3 odstotka, in indeks podjetij iz bioznanosti MSCI World Life Sciences Tools & Services, ki je pridobil 0,1 odstotka. Slabše sta se na drugi strani odrezala indeks biotehnoških podjetij BWBIOT MSCI World Biotechnology, ki je izgubil 3,7 odstotka, in indeks farmacevtskih podjetij MSCI World Pharmaceuticals, ki je izgubil 7,0 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Exact Sciences Corp, ki so višje za 9,3 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Cvs Health Corp, ki so višje za 8,8 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Zoetis Inc., ki so višje za 5,4 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice danskega podjetja iz sektorja zdravstva Novo Nordisk A/S, ki so nižje za 16,1 odstotka, japonskega podjetja iz sektorja zdravstva Daiichi Sankyo Co Ltd, ki so nižje za 22,2 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Biomarin Pharmaceutical Inc., ki so nižje za 23,7 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Sklad Triglav Zdravje in dobro počutje se glede na vrsto naložb uvršča med delniške sklade sektorja Zdravstvo. Naložbeni cilj Sklada je doseganje dolgoročne nasti 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 sprejemanju investicijskih odločitev upoštevajo pravila in procesi, opredeljeni v Politiki odgovornega investiranja, objavljeni na spletni strani družbe [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si), pri čemer je najnižji delež sredstev, ki ga predstavljajo naložbe, ki spodbujajo okoljske in družbene značilnosti 85 %. Sredstva Sklada so upravljana aktivno. Pri upravljanju se, kot mera uspešnosti, upošteva primerjalni indeks MSCI World Climate Change Net Return USD Index (100 %). Večji del naložb Sklada je sestavljen del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 5 let. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). Informacije o vidikih, povezanih s trajnostnostjo, ki se razkrijajo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dosegljive na spletni strani družbe. Odločitev za vlaganje v Triglav vzajemni skladi – delniški Triglav Zdravje in dobro počutje se sprejme ob upoštevanju značilnosti ali ciljev konkretnega sklada, kot so opisane v prospektu ali informacijah, ki se razkrijajo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.