

# Mesečno poročilo podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi



**MAREC 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 29. 03. 2024

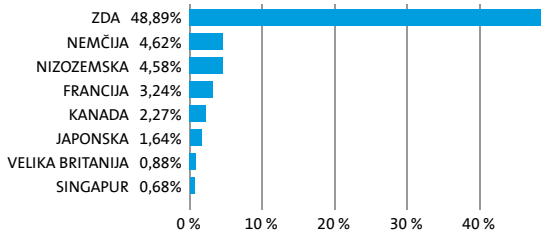
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
17,49%	15,19%	/

NALOŽBENA POLITIKA

Sklad Triglav Aktivni se glede na vrsto naložb ter glede na naložbeno strategijo uvršča med mešane fleksibilne globalne sklade s kapitalno zaščito. Osnovni naložbeni cilj sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja in vnaprej zastavljene profila tveganja ob istočasnem spodbujanju določenih okoljskih in družbenih vidikov, ob investiranju v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Sredstva Sklada so upravljana aktivno. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti ne upošteva primerjalnega indeksa, saj je osnovni cilj kontrola 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



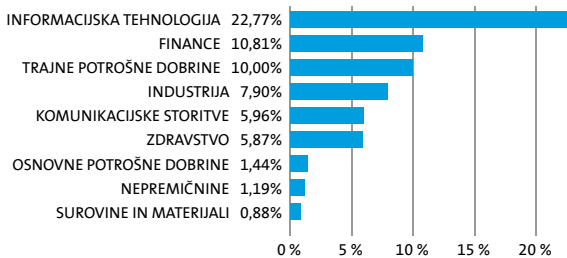
### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 03. 2024

Oznaka naložbe	%
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	5,33
APPLE INC - AAPL US	4,10
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	3,73
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	3,17
SALESFORCE.COM, INC. - CRM US	2,43
SAP SE - SAP GY	2,39
SYNOPSYS, INC. - SNPS US	2,21
ALPHABET INC. - GOOGL US	2,06
META PLATFORMS INC-META US.	1,44
JPMORGAN CHASE & CO. - JPM US	1,39

### 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:

60,528 mio EUR

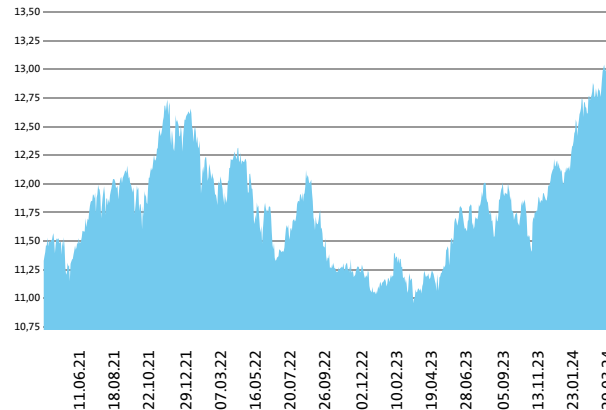
VEP (29. 03. 2024)

13,05 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Alexandr Gutirea

### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Aktivni je v mesecu marcu pridobil 1,9 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI World Climate Change je pridobil 2,9 odstotka, indeks državnih obveznic MSCI Eurozone Government Bond je pridobil 1,0 odstotka, medtem ko je indeks podjetniških obveznic MSCI EUR IG Climate Transition Corporate Bond pridobil 1,2 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Micron Technology Inc, ki so višje za 30,3 odstotka, nizozemskega podjetja iz sektorja financ ING Groep NV, ki so višje za 20,1 odstotka, in francoskega podjetja iz sektorja financ BNP Paribas SA, ki so višje za 18,9 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice nemškega podjetja iz sektorja industrije DHL Group, ki so nižje za 7,0 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja nepremičnin Equinix Inc, ki so nižje za 7,0 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Adobe Inc, ki so nižje za 9,8 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 Aktivni se glede na vrsto naložb ter glede na naložbeno strategijo uvršča med mešane fleksibilne globalne sklade s kapitalno zaščito. Naložbeni cilj Sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja in vnaprej zastavljene profila tveganja ob istočasnem spodbujanju določenih okoljskih in družbenih vidikov, ob investiranju v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Sredstva Sklada so upravljana aktivno. Pri upravljanju sklada se ne uporablja primerjalni indeks za merilo uspešnosti, saj je osnovni cilj kontrola 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 upravljan aktivno. Družba za upravljanje v zvezi s premoženjem Sklada za namene varovanja pred tveganji uporablja naslednji tehniki upravljanja naložb: kritna posojila (back-to-back loans) ter izvedene finančne instrumente. Priporočeno obdobje razpolaganja (najmanj 3 leta) za ta sklad je posledica profila tveganja tega sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba razpolaganja vlaganja). Z daljšanjem obdobja vlaganja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). Informacije o vidikih, povezanih s trajnostnostjo, ki se razkrivajo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dosegljive na spletni strani družbe. Odločitev za vlaganje v Triglav vzajemni skladi – delniški Triglav Aktivni se sprejme ob upoštevanju značilnosti ali ciljev konkretnega sklada, kot so opisane v prospektu ali informacijah, ki se razkrivajo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.

# DELNIŠKI SKLAD

## Triglav Azija

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 29. 03. 2024

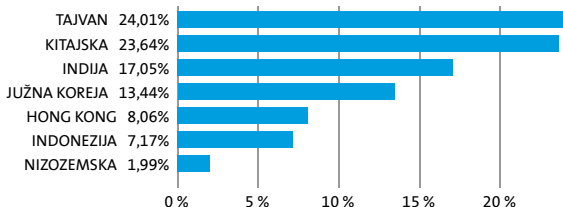
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
-16,29%	-41,64%	-13,01%

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.

NALOŽBENA POLITIKA

#### Sestava naložb po državah



#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

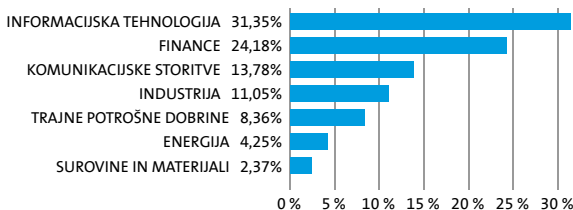


SESTAVA NALOŽB

#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 03. 2024

Oznaka naložbe	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD - 2330 TT	8,88
TENCENT HOLDINGS LTD - 700 HK	7,94
ACCTON TECHNOLOGY CORP - 2345 TT	6,50
SK HYNIX INC - 000660 KS	5,26
ICICI BANK LIMITED - IBN US	4,83
AIA GROUP LIMITED - 1299 HK	4,52
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED - RIGD LI	4,25
HDFC BANK LIMITED - HDB US	4,18
PINDUODUO INC - PDD US	3,92
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP - 1590 TT	3,89

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE



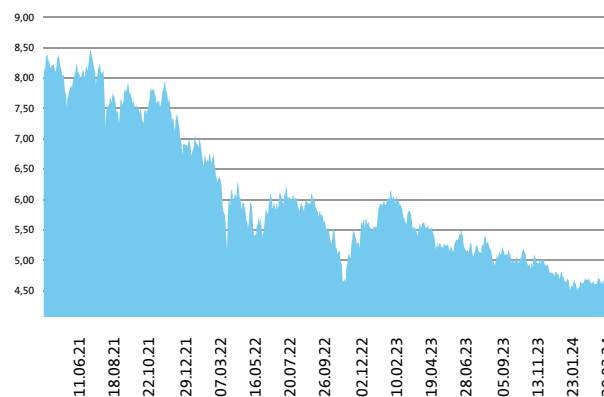
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let.

DATUM USTANOVITVE:  
GEOGRAFSKA USMERITEV:  
NALOŽBENA POLITIKA:  
VELIKOST PODSKLADA:  
VEP (29. 03. 2024)  
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

31. 08. 2006  
AZIJA PACIFIK  
DELNIŠKI SKLAD  
17,546 mio EUR  
4,70 EUR  
Matjaž Dlesk

PODATKI O PODSKLADU

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Azija je v mesecu marcu pridobil 1,3 odstotka. Indeks azijskih podjetij MSCI AC Asia EX Japan je pridobil 2,5 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali tajvanski MSCI Taiwan, ki je pridobil 8,4 odstotka, korejski MSCI Korea, ki je pridobil 5,1 odstotka, in singapurski MSCI Singapore, ki je pridobil 4,1 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indonezijski MSCI Indonesia, ki je izgubil 0,9 odstotka, filipinski MSCI Philippines, ki je izgubil 1,1 odstotka, in hongkonški MSCI Hong Kong, ki je izgubil 6,9 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice tajvanskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Quanta Computer Inc, ki so višje za 25,7 odstotka, hongkonškega podjetja iz sektorja industrije Techtronic Industries Co Ltd, ki so višje za 25,4 odstotka, in južnokorejskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije SK Hynix Inc, ki so višje za 16,3 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice indijskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Infosys Ltd, ki so nižje za 10,0 odstotka, tajvanskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Accton Technology Corp, ki so nižje za 11,3 odstotka, in hongkonškega podjetja iz sektorja financ AIA Group Ltd, ki so nižje za 17,2 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 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 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 sestavni 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 29. 03. 2024

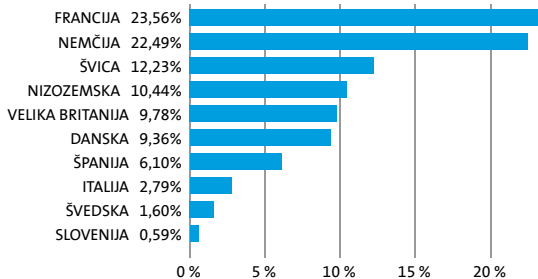
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
16,53%	22,70%	36,85%

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

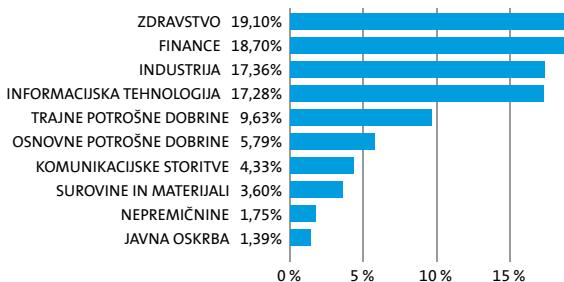


SESTAVA NALOŽB

### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 03. 2024

Oznaka naložbe	%
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	8,38
NOVO NORDISK A/S - NOVOB DC	6,29
SCHNEIDER ELECTRIC SE - SU FP	5,01
ASTRAZENECA PLC - AZN LN	4,31
SAP SE - SAP GY	4,25
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON - MC FP	3,85
ALLIANZ SE - ALV GY	3,74
LONZA GROUP AG - LONN SW	3,67
VESTAS WIND SYSTEMS A/S - VWS DC	3,07
L'OREAL - OR FP	3,07

### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

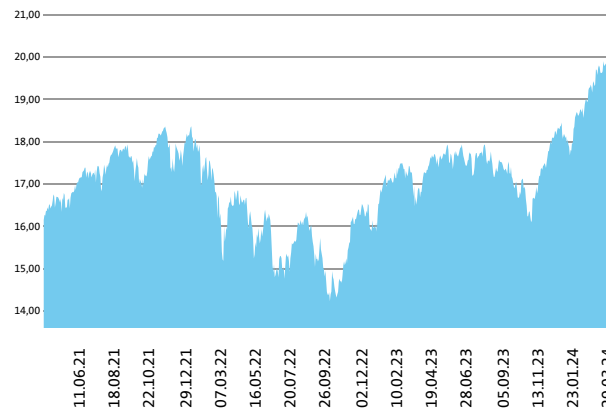
VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:	22. 12. 2005
GEOGRAFSKA USMERITEV:	EVROPA
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	36,204 mio EUR
VEP (29. 03. 2024)	19,81 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Sašo Ivanović

### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Evropa je v mesecu marcu pridobil 3,4 odstotka. Evropski delniški indeks MSCI EUROPE Climate Change je pridobil 3,3 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali španski IBEX, ki je pridobil 10,7 odstotka, italijanski FTSEMIB, ki je pridobil 6,7 odstotka, in avstrijski ATX, ki je pridobil 5,6 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali švicarski SMI, ki je pridobil 0,1 odstotka, švedski OMX, ki je izgubil 0,1 odstotka, in finski HEX25, ki je izgubil 0,8 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice francoskega podjetja iz sektorja financ BNP Paribas SA, ki so višje za 18,9 odstotka, italijanskega podjetja iz sektorja financ Intesa Sanpaolo SpA, ki so višje za 14,5 odstotka, in švicarskega podjetja iz sektorja zdravstva Lonza Group AG, ki so višje za 14,1 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice švicarskega podjetja iz sektorja financ Swiss Life Holding AG, ki so nižje za 3,8 odstotka, nemškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Infineon Technologies AG, ki so nižje za 4,8 odstotka, in švedskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Fortnox AB, ki so nižje za 9,7 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 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 razkrivajo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dosegljive na spletni strani družbe. Odločitev za vlaganje v Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Evropa se sprejme ob upoštevanju značilnosti ali ciljev konkretnega sklada, kot so opisane v prospektu ali informacijah, ki se razkrijejo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.

# OBVEZNIŠKI SKLAD ZUNAJ NALOŽBENEGA RAZREDA

## Triglav High Yield Bond

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 29. 03. 2024

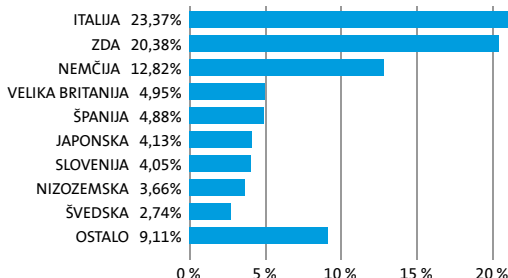
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
6,94%	-2,02%	9,27%

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.

NALOŽBENA POLITIKA

#### Sestava naložb po državah



#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

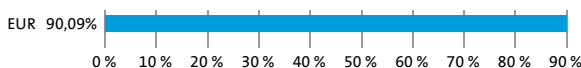


SESTAVA NALOŽB

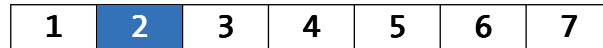
#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 03. 2024

Oznaka naložbe	%
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE SOCIETA' DI INVESTIMENTO IMMOBILIARE	
QUOTATA S.P.A. IN FORMA ABBREVIATA IGD SIQ S.P.A. - IGDIM 2 1/8 11/28/24	6,30
PEACH PROPERTY FINANCE GMBH - PEANSW 4 3/8 11/15/25	6,07
INTESA SANPAOLO SPA - ISPIM 2.925 10/14/30	5,01
VICTORIA PLC - VCPLN 3 3/4 03/15/28	4,88
IQVIA INC - IQV 2 1/4 03/15/29	4,85
PIAGGIO & C SPA - PIAGIM 6 1/2 10/05/30	4,43
SOFTBANK GROUP CORP - SOFTBK 5 04/15/28	4,13
DEUTSCHE LUFTHANSA AKTIENGESELLSCHAFT - LHAGR 2 7/8 05/16/27	4,01
LEVI STRAUSS & CO - LEVI 3 3/8 03/15/27	3,97
BELDEN INC - BDC 3 3/8 07/15/31	3,76

#### Sestava naložb po valutah



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE

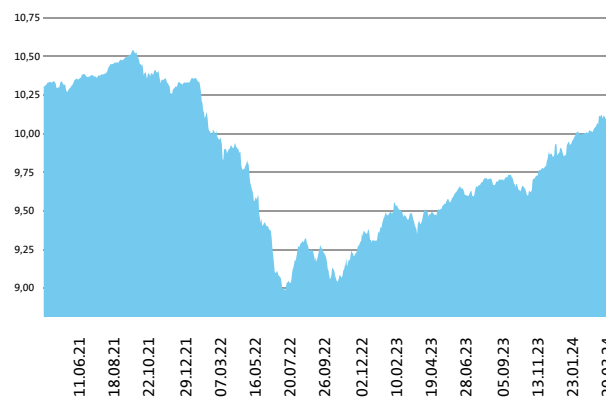


Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 3 leta.

DATUM USTANOVITVE:	09. 09. 2011
GEOGRAFSKA USMERITEV:	GLOBALNI TRGI
NALOŽBENA POLITIKA:	OBVEZNIŠKI SKLAD ZUNAJ NALOŽBENEGA RAZREDA
VELIKOST PODSKLADA:	7,451 mio EUR
VEP (29. 03. 2024)	10,10 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Vid Pajič

PODATKI O PODSKLADU

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav High Yield Bond je v mesecu marcu pridobil 0,88 odstotka. Indeks obveznic izven naložbenega razreda Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Index je izgubil 0,03 odstotka. Indeks obveznic bonitetne ocene BB je pridobil 0,97 odstotka, indeks obveznic bonitetne ocene B je izgubil 0,05 odstotka, indeks obveznic bonitetne ocene CCC je izgubil 4,02 odstotka, indeks obveznic bonitetne ocene CC in nižje pa je pridobil 11,87 odstotka. Med naložbami v portfelju so se tokrat najbolj odrezale nemške PEANSW 4 3/8 11/15/25, ki so višje za 7,47 odstotka, ameriške CC 4 05/15/26, ki so višje za 3,73 odstotka, in italijanske ISPIM 2.925 10/14/30, ki so višje za 2,51 odstotka. Najslabše pa so se po drugi strani odrezale ameriške COTY 3 7/8 04/15/26, ki so nižje za 0,43 odstotka, italijanske IGDIM 2 1/8 11/28/24, ki so nižje za 0,82 odstotka, in britanske VCPLN 3 3/4 03/15/28, ki so nižje za 3,33 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 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 upravljanje 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 29. 03. 2024

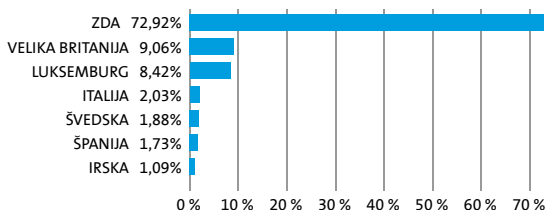
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
25,89%	17,71%	48,28%

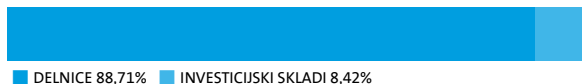
NALOŽBENA POLITIKA

Triglav Hitro rastoča podjetja je specializiran delniški podsklad, ki svoja sredstva vlaga 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



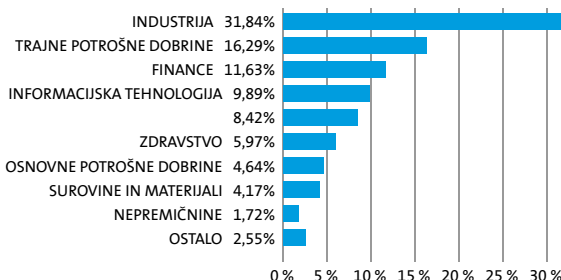
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 03. 2024

Oznaka naložbe	%
XTRACKERS MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF	8,42
ITT INC - ITT US	3,96
TOLL BROTHERS INC. - TOL US	3,94
VERTIV HOLDINGS CO - VRT US	3,79
WILLIAMS-SONOMA INC - WSM US	3,72
LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS INC - LECO US	2,89
TETRA TECH, INC. - TTEK US	2,69
SAIA, INC. - SAIA US	2,52
RELIANCE INC. - RS US	2,41
FLEXTRONICS INTERNATIONAL LTD. - FLEX US	2,35

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE

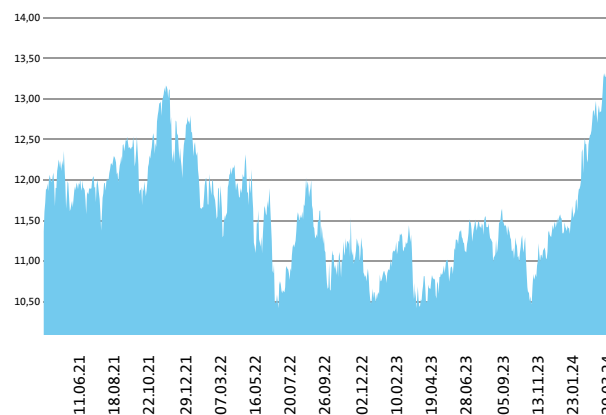


Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let.

DATUM USTANOVITVE:	31. 08. 2006
GEOGRAFSKA USMERITEV:	GLOBALNI RAZVITI TRGI
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	19,721 mio EUR
VEP (29. 03. 2024)	13,38 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Mitja Baša

PODATKI O PODSKLADU

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Hitro rastoča podjetja je v mesecu marcu pridobil 5,2 odstotka. Indeks malih ameriških podjetij MSCI USA Small Cap je pridobil 3,7 odstotka, medtem ko je indeks malih evropskih podjetij MSCI Europe Small Cap pridobil 4,1 odstotka. Med sektorskimi indeksi malih ameriških podjetij so se v tem obdobju najbolje odrezali indeksi podjetij iz sektorja energetike, ki je pridobil 7,8 odstotka, indeksi podjetij iz sektorja industrije, ki je pridobil 5,1 odstotka, in indeksi podjetij iz sektorja nepremičnin, ki je pridobil 4,3 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeksi podjetij iz sektorja informacijske tehnologije, ki je izgubil 0,3 odstotka, indeksi podjetij iz sektorja komunikacij, ki je prav tako izgubil 0,3 odstotka, in indeksi podjetij iz sektorja osnovnih dobrin, ki je izgubil 0,6 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Williams-Sonoma Inc, ki so višje za 35,0 odstotka, španskega podjetja iz sektorja financ Banco de Sabadell SA, ki so višje za 21,6 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja industrije Vertiv Holdings Co, ki so višje za 20,9 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja industrije Simpson Manufacturing Co Inc, ki so nižje za 1,5 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Nutanix Inc, ki so nižje za 2,1 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij New York Times Co/The, ki so nižje za 2,3 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 29. 03. 2024

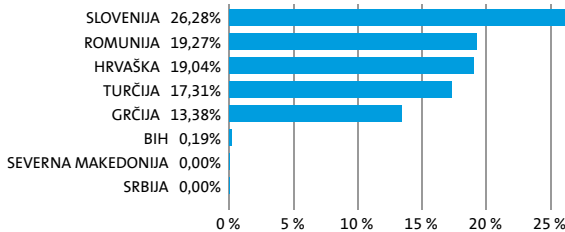
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
23,35%	57,89%	65,12%

Triglav Jugovzhodna Evropa je regijski delniški podsklad z naložbeno politiko, usmerjeno na kapitalске 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.

NALOŽBENA POLITIKA

#### Sestava naložb po državah



#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

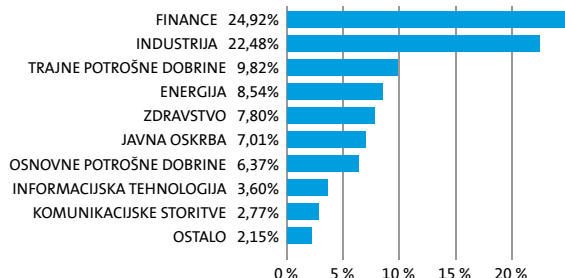


SESTAVA NALOŽB

#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 03. 2024

Oznaka naložbe	%
KRKA, TOVARNA ZDRAVIL, D.D., NOVO MESTO - KRKG SV	7,55
NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D., LJUBLJANA - NLBR SV	6,16
BANCA TRANSILVANIA SA - TLV RO	5,09
KONCAR-ELEKTROINDUSTRIJA DD - KOEI CZ	4,84
OMV PETROM S.A. - SNP RO	4,08
SOCIETATEA DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE IN HIDROCENTRALE	
HIDROELECTRICA SA - H2O RO	4,06
MYTILINEOS SA - MYTIL GA	3,77
PETROL, SLOVENSKA ENERGETSKA DRUŽBA, D.D., LJUBLJANA - PETG SV	3,75
SPAN DD ZA PROJEKTIRANJE INFORMACIJSKIH SISTAVOV - SPAN CZ	3,52
POZAVAROVALNICA SAVA, D.D. (SAVA REINSURANCE COMPANY D.D.) - POSR SV	3,05

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

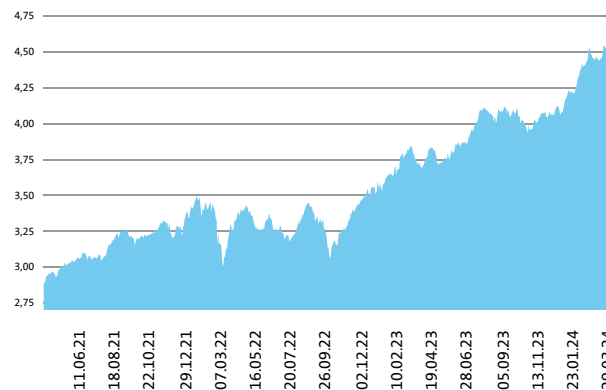
VEČJE TVEGANJE



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:	66,330 mio EUR
VEP (29. 03. 2024)	4,56 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Matjaž Dlesk

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Jugovzhodna Evropa je v mesecu marcu pridobil 2,2 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali romunski BET, ki je pridobil 7,1 odstotka, srbski BELEX15, ki je pridobil 7,0 odstotka, in slovenski SBITOP, ki je pridobil 3,9 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali grški ASE, ki je izgubil 0,2 odstotka, bosanski BIRS, ki je izgubil 3,2 odstotka, in turški XU100, ki je izgubil 3,8 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice turškega podjetja iz sektorja industrije KOC Holding AS, ki so višje za 14,6 odstotka, romunskega podjetja iz sektorja energetike Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ SA, ki so višje za 12,1 odstotka, in romunskega podjetja iz sektorja financ BRD-Groupe Societe Generale, ki so višje za 11,8 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice turškega podjetja iz sektorja industrije Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS, ki so nižje za 12,6 odstotka, turškega podjetja iz sektorja osnovnih dobrin Coca-Cola Icecek AS, ki so nižje za 13,6 odstotka, in bosanskega podjetja iz sektorja ERROR IF Bosfin DD Sarajevo K2, ki so nižje za 50,0 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](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 29. 03. 2024

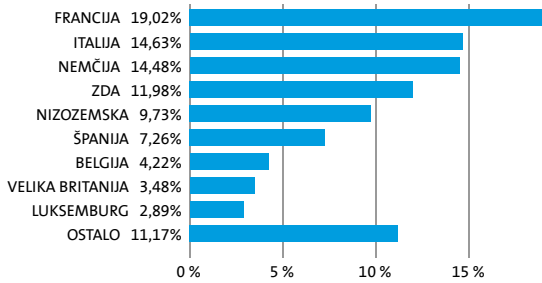
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
3,88%	-13,80%	-13,90%

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 želite varne naložbe z relativno stabilnimi donosi in niste pripravljeni sprejeti visokih tveganj.

### Sestava naložb po državah



### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

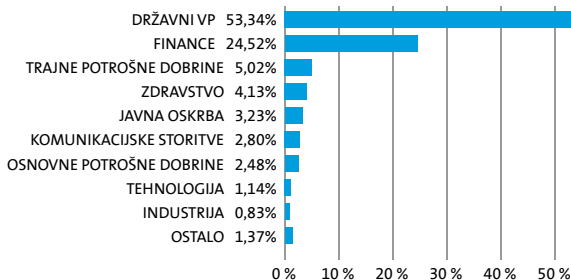


SESTAVA NALOŽB

### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 03. 2024

Oznaka naložbe	%
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 6 05/01/31	11,99
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - DBR 4 3/4 07/04/34	6,25
FRENCH REPUBLIC - FRTR 1 1/2 05/25/31	6,17
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1 1/4 10/31/30	3,44
FRENCH REPUBLIC - FRTR 1 1/4 05/25/34	3,35
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 2.35 07/30/33	2,96
FRENCH REPUBLIC - FRTR 4 1/2 04/25/41	2,75
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - DBR 5 1/2 01/04/31	2,35
ING GROEP NV - INTNED 2 1/2 11/15/30	2,19
E.ON SE - EOANGR 3 7/8 01/12/35	2,16

### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

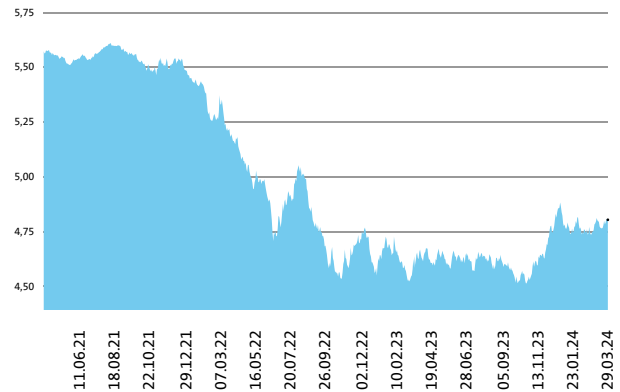
VEČJE TVEGANJE



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:	100,445 mio EUR
VEP (29. 03. 2024)	4,80 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Aleš Čačovič

### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Obvezniški je v mesecu marcu pridobil 1,13 odstotka. Indeks državnih obveznic MSCI Eurozone Government Bond je pridobil 1,02 odstotka, medtem ko je indeks podjetniških obveznic MSCI EUR IG Climate Transition Corporate Bond pridobil 1,23 odstotka. Med državnimi obveznicami so se v tem obdobju najboljše odrezale slovenske, ki so pridobile 1,80 odstotka, italijanske, ki so pridobile 1,35 odstotka, in nizozemske, ki so pridobile 1,22 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezale nemške, ki so pridobile 0,94 odstotka, francoske, ki so pridobile 0,78 odstotka, in irske, ki so pridobile 0,77 odstotka. Med naložbami v portfelju so se tokrat najboljše odrezale slovenske SLOREP 0.4875 10/20/50, ki so višje za 2,89 odstotka, nemške DBHNGR 1 1/8 05/29/51, ki so višje za 2,74 odstotka, in španske SPGB 1 07/30/42, ki so višje za 2,29 odstotka. Najslabše pa so se po drugi strani odrezale slovenske NOVALI 7 1/8 06/27/27, ki so višje za 0,08 odstotka, slovenske NOVALI 3.4 02/05/30, ki so nižje za 0,04 odstotka, in nemške FMEGR 1 1/4 11/29/29, ki so nižje za 0,67 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 pretežno 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 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 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 29. 03. 2024

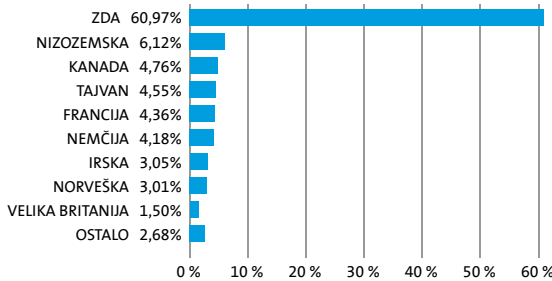
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
15,90%	9,62%	21,89%

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



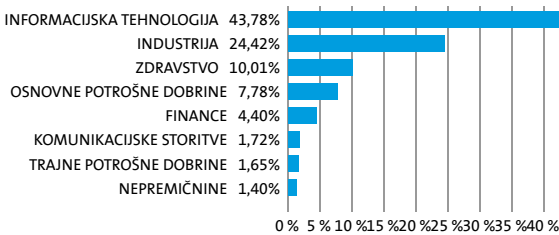
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 03. 2024

Oznaka naložbe	%
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	4,59
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD - TSM US	4,55
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	4,38
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	3,63
TETRA TECH, INC. - TTEK US	3,12
XYLEM INC. - XYL US	3,12
SHOPIFY INC - SHOP CT	3,09
S&P GLOBAL INC. - SPGI US	3,03
SALESFORCE.COM, INC. - CRM US	2,96
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC. - TMO US	2,96

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:

14. 11. 2016

GEOGRAFSKA USMERITEV:

GLOBALNI RAZVITI TRGI

NALOŽBENA POLITIKA:

DELNIŠKI SKLAD

VELIKOST PODSKLADA:

25,558 mio EUR

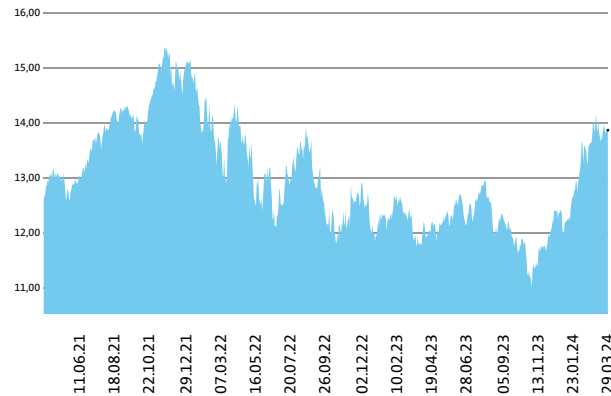
VEP (29. 03. 2024)

13,87 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Alexandr Gutirea

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Triglav Okoljska perspektiva je v mesecu marcu pridobil 0,7 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI World Climate Change je pridobil 2,9 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja NVIDIA Corp, ki so višje za 14,4 odstotka, ameriškega podjetja Deere & Co, ki so višje za 12,7 odstotka, in ameriškega podjetja Darling Ingredients Inc, ki so višje za 10,1 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja Equinix Inc, ki so nižje za 7,0 odstotka, švedskega podjetja Nibe Industrier AB, ki so nižje za 11,5 odstotka, in ameriškega podjetja Zoetis Inc, ki so nižje za 14,6 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 Okoljska perspektiva se glede na vrsto naložb uvršča med delniške globalne sklade razvitih trgov. Naložbeni cilj Sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja ob istočasnem spoštovanju določenih okoljskih in družbenih vidikov, ob investiranju v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Naložbe Sklada so pretežno usmerjene v delnice izdajateljev, 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 družbeno odgovorni Triglav Okoljska perspektiva se sprejme ob upoštevanju značilnosti ali ciljev konkretnega sklada, kot so opisane v prospektu ali informacijah, ki se razkrijejo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.

# MEŠANI DEFENZIVNI SKLAD

## Triglav Preudarni

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 29. 03. 2024

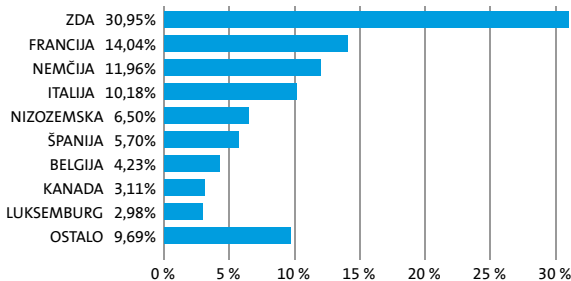
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
9,87%	-1,79%	/

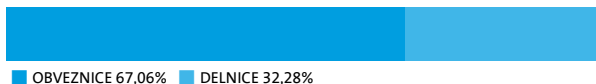
NALOŽBENA POLITIKA

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



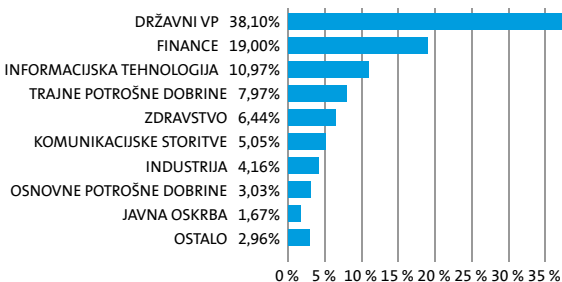
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



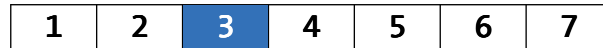
#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 03. 2024

Oznaka naložbe	%
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 6 05/01/31	9,27
FRENCH REPUBLIC - FRTR 2 1/2 05/25/30	6,02
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1.95 07/30/30	5,70
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - DBR 4 3/4 07/04/34	5,35
FRENCH REPUBLIC - FRTR 4 1/2 04/25/41	3,18
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	2,58
APPLE INC - AAPL US	1,95
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	1,78
KINGDOM OF BELGIUM - BGB 1 1/4 04/22/33	1,74
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV - ABIBB 3:7 04/02/40	1,69

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE



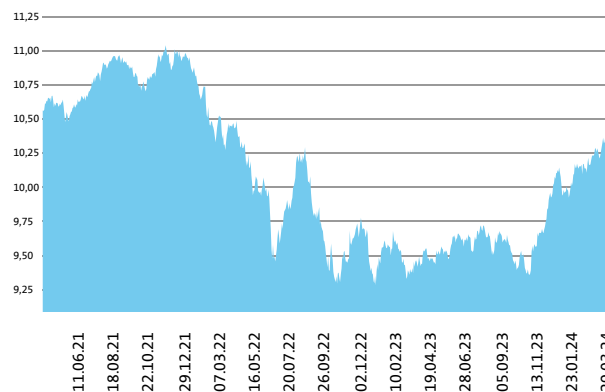
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 3 leta.

DATUM USTANOVITVE:  
GEOGRAFSKA USMERITEV:  
NALOŽBENA POLITIKA:  
VELIKOST PODSKLADA:  
VEP (29. 03. 2024)  
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

22. 06. 2020  
GLOBALNI TRGI  
MEŠANI DEFENZIVNI SKLAD  
18,525 mio EUR  
10,37 EUR  
Gašper Dovč

PODATKI O PODSKLADU

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Preudarni je v mesecu marcu pridobil 1,7 odstotka. Delniški indeks razvitih držav MSCI WORLD je pridobil 3,2 odstotka, indeks državnih obveznic iBoxx EUR Liquid Sovereigns Global je pridobil 1,0 odstotka, medtem ko je indeks podjetniških obveznic iBoxx EUR Liquid Corporates pridobil 1,3 odstotka. Med globalnimi sektorskimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja energetike, ki je pridobil 9,0 odstotka, indeks podjetij iz sektorja surovin, ki je pridobil 6,0 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja javne oskrbe, ki je pridobil 5,7 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja zdravstva, ki je pridobil 2,2 odstotka, indeks podjetij iz sektorja informacijske tehnologije, ki je pridobil 1,8 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja trajnih dobrin, ki je pridobil 0,8 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Micron Technology Inc, ki so višje za 30,3 odstotka, nizozemskega podjetja iz sektorja financ ING Groep NV, ki so višje za 20,1 odstotka, in francoskega podjetja iz sektorja financ BNP Paribas SA, ki so višje za 18,9 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice nemškega podjetja iz sektorja industrije DHL Group, ki so nižje za 7,0 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja nepremičnin Equinix Inc, ki so prav tako nižje za 7,0 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Adobe Inc, ki so nižje za 9,8 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](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 29. 03. 2024

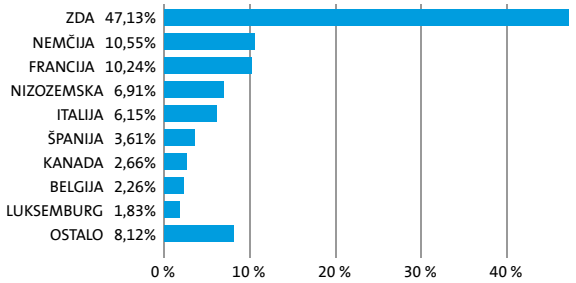
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
15,70%	9,47%	23,99%

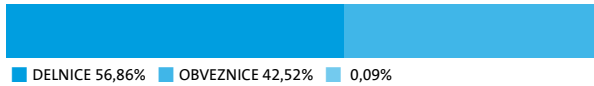
NALOŽBENA POLITIKA

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



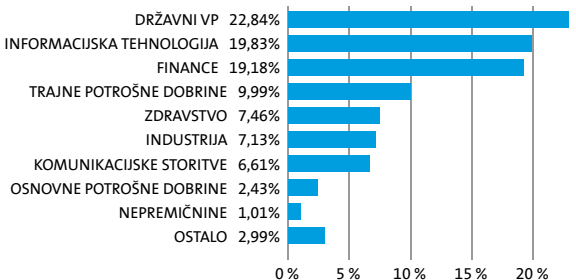
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



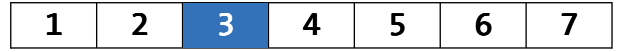
#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 03. 2024

Oznaka naložbe	%
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 6 05/01/31	5,06
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	4,59
APPLE INC - AAPL US	3,47
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - DBR 4 3/4 07/04/34	3,20
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	3,17
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1.95 07/30/30	3,17
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	2,74
FRENCH REPUBLIC - FRTR 4 1/2 04/25/41	2,14
SAP SE - SAP GY	2,08
SALESFORCE.COM, INC. - CRM US	2,02

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

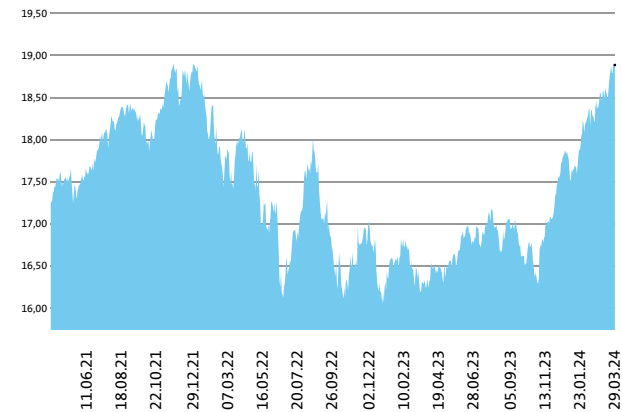
VEČJE TVEGANJE



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:	212,225 mio EUR
VEP (29. 03. 2024)	18,89 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Gašper Dovč

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Renta je v mesecu marcu pridobil 2,3 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI WORLD Climate Change je pridobil 2,9 odstotka, indeks državnih obveznic MSCI Eurozone Government Bond je pridobil 1,0 odstotka, medtem ko je indeks podjetniških obveznic MSCI EUR IG Climate Transition Corporate Bond pridobil 1,2 odstotka. Med globalnimi sektorskimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja energije, ki je pridobil 9,0 odstotka, indeks podjetij iz sektorja surovin, ki je pridobil 6,0 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja javne oskrbe, ki je pridobil 5,7 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja zdravstva, ki je pridobil 2,2 odstotka, indeks podjetij iz sektorja informacijske tehnologije, ki je pridobil 1,8 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja trajnih dobrin, ki je pridobil 0,8 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Micron Technology Inc, ki so višje za 30,3 odstotka, nizozemskega podjetja iz sektorja financ ING Groep NV, ki so višje za 20,1 odstotka, in francoskega podjetja iz sektorja financ BNP Paribas SA, ki so višje za 18,9 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Apple Inc, ki so nižje za 5,0 odstotka, nemškega podjetja iz sektorja industrije DHL Group, ki so nižje za 7,0 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja nepremičnin Equinix Inc, ki so prav tako nižje za 7,0 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 področje 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 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 World Climate Change Net Return USD Index (50 %), MSCI EUR IG Climate Transition Corporate Bond (25 %) in MSCI Eurozone Government Bond (25 %). Večji del naložb Sklada je sestavljen del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 3 let. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). Informacije o vidikih, povezanih s trajnostnostjo, ki se razkrijajo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dosegljive na spletni strani družbe. Odločitev za vlaganje v Triglav vzajemni skladi – mešani Triglav Renta se sprejme ob upoštevanju značilnosti ali ciljev konkretnega sklada, kot so opisane v prospektu ali informacijah, ki se razkrijejo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

# DELNIŠKI SKLAD Triglav Severna Amerika

## POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 29. 03. 2024

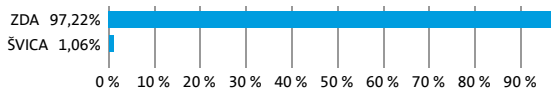
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
39,23%	46,76%	96,76%

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



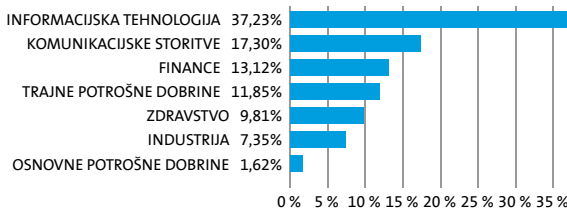
### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 03. 2024

Oznaka naložbe	%
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	9,10
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	9,02
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	8,74
META PLATFORMS INC. - META US	8,52
ALPHABET INC. - GOOGL US	4,44
EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY - ETN US	4,44
JPMORGAN CHASE & CO. - JPM US	4,40
NETFLIX INC - NFLX US	4,34
APPLE INC - AAPL US	3,60
ADVANCED MICRO DEVICES INC - AMD US	3,55

### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

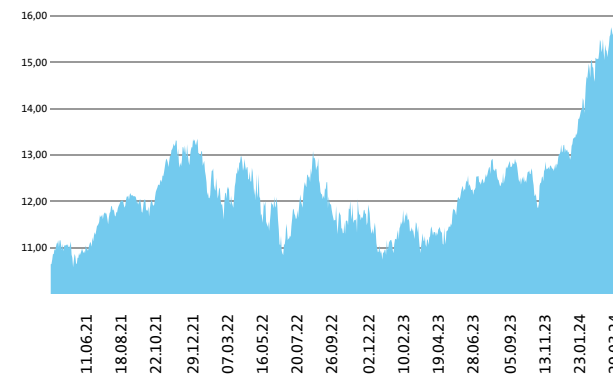
VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:	18. 05. 2006
GEOGRAFSKA USMERITVE:	SEVERNA AMERIKA
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	88,013 mio EUR
VEP (29. 03. 2024)	15,62 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Mitja Baša

### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Severna Amerika je v mesecu marcu pridobil 2,6 odstotka. Indeks ameriških podjetij MSCI USA Climate Change je pridobil 2,6 odstotka. Med ciljnim ameriškim borznim indeksom so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja energetike, ki je pridobil 10,3 odstotka, indeks podjetij iz sektorja javne oskrbe, ki je pridobil 6,9 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja surovin, ki je pridobil 6,3 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja informacijske tehnologije, ki je pridobil 1,9 odstotka, indeks podjetij iz sektorja nepremičnin, ki je pridobil 1,0 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja trajnih dobrin, ki je pridobil 0,3 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Micron Technology Inc, ki so višje za 30,3 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije NVIDIA Corp, ki so višje za 14,4 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja financ Citigroup Inc, ki so višje za 14,1 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja industrije Uber Technologies Inc, ki so nižje za 3,0 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Apple Inc, ki so nižje za 5,0 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Advanced Micro Devices Inc, ki so nižje za 6,1 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 izdateljcev z domicilom na trgih Severne Amerike in v enote delniških investicijskih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na področje Severne Amerike. Sklad spodbuja okoljske in družbene značilnosti tako, da se pri sprejemanju investicijskih odločitev upoštevajo pravila in procesi, opredeljeni v Politiki odgovornega investiranja, objavljeni na spletni strani družbe [www.triglavskladi.si](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 sektorju finančnih storitev (SFDR). Informacije o vidikih, povezanih s trajnostnostjo, ki se razkrijajo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dostopne na spletni strani družbe. Odločitev za vlaganje v Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Severna Amerika se sprejme ob upoštevanju značilnosti ali ciljev konkretnega sklada, kot so opisane v prospektu ali informacijah, ki se razkrijajo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/63/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 29. 03. 2024

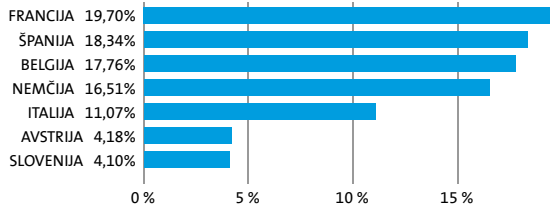
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
2,70%	2,15%	1,47%

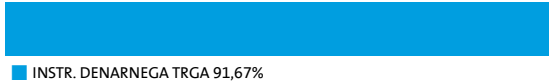
NALOŽBENA POLITIKA

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



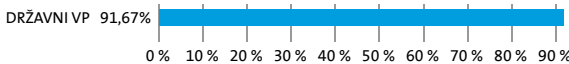
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 03. 2024

Oznaka naložbe	%
KINGDOM OF SPAIN - SGLT 0 05/10/24	4,63
KINGDOM OF BELGIUM - BGTB 0 07/11/24	4,60
KINGDOM OF SPAIN - SGLT 0 08/09/24	4,59
KINGDOM OF SPAIN - SGLT 0 10/04/24	4,57
KINGDOM OF SPAIN - SGLT 0 11/08/24	4,55
KINGDOM OF BELGIUM - BGTB 0 11/07/24	4,55
KINGDOM OF BELGIUM - BGTB 0 01/09/25	4,35
KINGDOM OF BELGIUM - BGTB 0 05/09/24	4,26
REPUBLIC OF AUSTRIA - RATB 0 04/25/24	4,18
REPUBLIC OF ITALY - BOTS 0 06/14/24	4,15

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

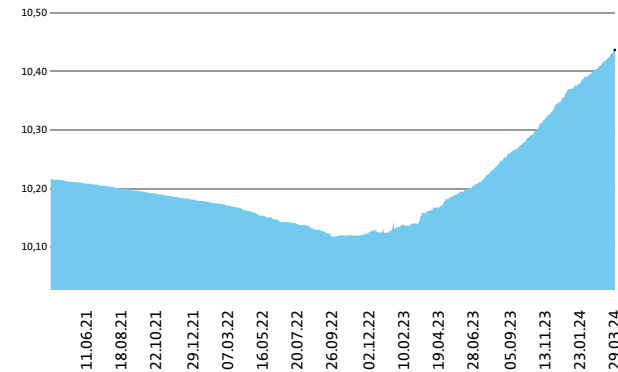
VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:	31. 10. 2012
GEOGRAFSKA USMERITEV:	EVROPA
NALOŽBENA POLITIKA:	SKLAD DENARNEGA TRGA
VELIKOST PODSKLADA:	107,510 mio EUR
VEP (29. 03. 2024)	10,44 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Aleš Čačovič

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Triglav Sklad denarnega trga EUR je v mesecu marcu pridobil 0,27 odstotka. Gibanje medbančne obrestne mere enomesečni EURIBOR je bilo negativno, saj se je njena vrednost znižala za 0,021 odstotne točke. Trimesečni EURIBOR je nižje za 0,031 odstotne točke, šestmesečni EURIBOR je nižje za 0,056 odstotne točke, medtem ko je enoletni EURIBOR nižje za 0,063 odstotne točke. V primerjavi z istim obdobjem lani je enomesečni EURIBOR višje za 0,915 odstotne točke, trimesečni EURIBOR je višje za 0,864 odstotne točke, šestmesečni EURIBOR je višje za 0,517 odstotne točke in enoletni EURIBOR je višje za 0,053 odstotne točke. Omenjene obrestne mere znašajo 3,830 %, 3,902 %, 3,858 % in 3,675 %. Nemške šestmesečne zakladne menice kotirajo pri donosnosti do dospelja 3,603 %, francoske pri 3,745 %, italijanske pri 3,793 %, nizozemske pri 3,650 % in španske pri 3,693 %.

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 sklada 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 29. 03. 2024

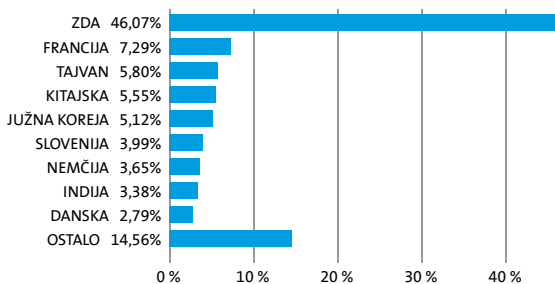
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
19,25%	13,66%	38,97%

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 naložbe iz razvitih trgov, pomemben pa bo tudi delež naložb iz trgov v razvoju.

#### Sestava naložb po državah



#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

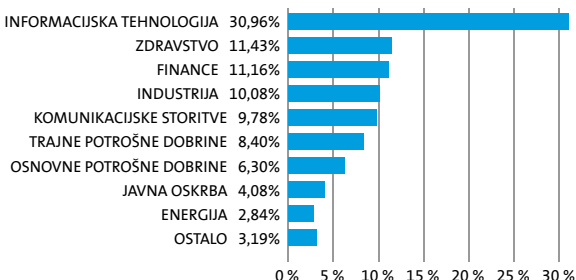


SESTAVA NALOŽB

#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 03. 2024

Oznaka naložbe	%
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	6,29
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	5,93
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD - TSM US	5,80
SAMSUNG ELECTRONICS CO., LTD - 005930 KS	4,23
APPLE INC - AAPL US	4,06
JPMORGAN CHASE & CO. - JPM US	2,92
NOVO NORDISK A/S - NOVOB DC	2,79
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	2,76
META PLATFORMS INC. - META US	2,65
ALPHABET INC. - GOOGL US	2,64

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE



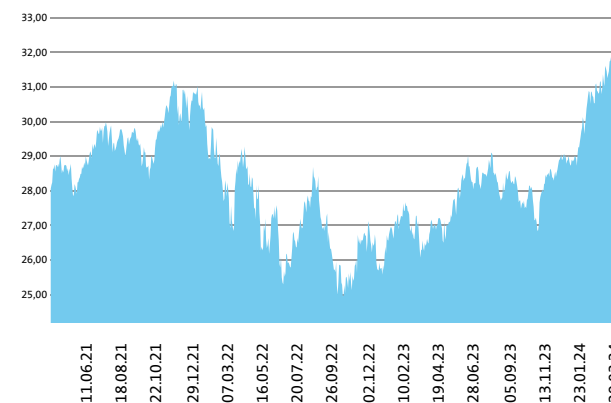
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let.

DATUM USTANOVITVE:  
GEOGRAFSKA USMERITEV:  
NALOŽBENA POLITIKA:  
VELIKOST PODSKLADA:  
VEP (29. 03. 2024)  
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

30. 05. 1998  
GLOBALNI TRGI  
DELNIŠKI SKLAD  
253,787 mio EUR  
31,89 EUR  
Sašo Ivanovič

PODATKI O PODSKLADU

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Steber Global je v mesecu marcu pridobil 3,4 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI ACWI je pridobil 3,1 odstotka. Med ciljnimimi borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali kanadski MSCI Canada, ki je pridobil 3,9 odstotka, evropski MSCI Europe, ki je pridobil 3,5 odstotka, in ameriški MSCI USA, ki je pridobil 3,2 odstotka. Najslabše se je na drugi strani odrezali indeks držav regije trgov v razvoju MSCI EM, ki je pridobil 2,3 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice južnokorejskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Samsung SDI Co Ltd, ki so višje za 24,0 odstotka, francoskega podjetja iz sektorja financ BNP Paribas SA, ki so višje za 18,9 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja javne oskrbe NextEra Energy Inc, ki so višje za 16,0 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Apple Inc, ki so nižje za 5,0 odstotka, hongkonškega podjetja iz sektorja financ AIA Group Ltd, ki so nižje za 17,2 odstotka, in kitajskega podjetja iz sektorja zdravstva Wuxi Biologics Cayman Inc, ki so nižje za 24,8 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 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 29. 03. 2024

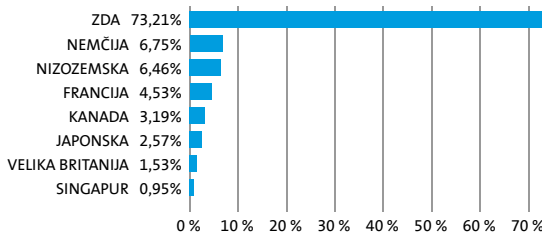
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
26,24%	28,94%	62,71%

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



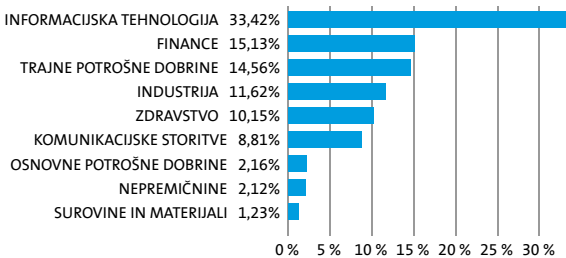
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 03. 2024

Oznaka naložbe	%
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	7,58
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	5,26
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	4,49
APPLE INC - AAPL US	4,15
SAP SE - SAP GY	3,45
SALESFORCE.COM, INC. - CRM US	3,45
SYNOPSIS, INC. - SNPS US	3,15
ALPHABET INC. - GOOGL US	2,91
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	2,12
EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY - ETN US	2,08

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

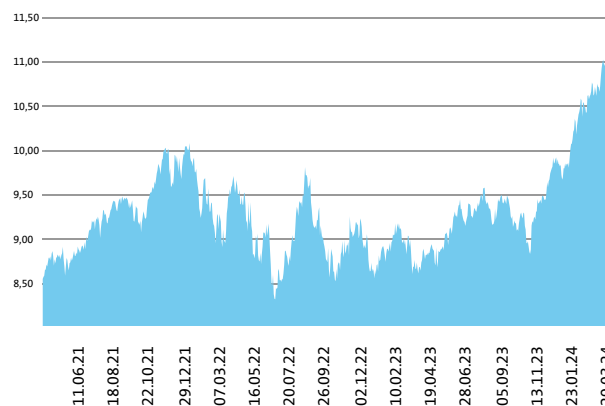
VEČJE TVEGANJE



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:	197,488 mio EUR
VEP (29. 03. 2024)	11,03 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Gašper Dovč

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Svetovni razviti trgi je v mesecu marcu pridobil 3,4 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI WORLD Climate Change je pridobil 2,9 odstotka. Med globalnimi sektorskimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja energetike, ki je pridobil 9,0 odstotka, indeks podjetij iz sektorja surovin, ki je pridobil 6,0 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja javne oskrbe, ki je pridobil 5,7 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja zdravstva, ki je pridobil 2,2 odstotka, indeks podjetij iz sektorja informacijske tehnologije, ki je pridobil 1,8 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja trajnih dobrin, ki je pridobil 0,8 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Micron Technology Inc, ki so višje za 30,3 odstotka, nizozemskega podjetja iz sektorja financ ING Groep NV, ki so višje za 20,1 odstotka, in francoskega podjetja iz sektorja financ BNP Paribas SA, ki so višje za 18,9 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Apple Inc, ki so nižje za 5,0 odstotka, nemškega podjetja iz sektorja industrije DHL Group, ki so nižje za 7,0 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja nepremičnin Equinix Inc, ki so prav tako nižje za 7,0 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](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 istovrstnem spoštovanju določenih okoljskih in družbenih vidikov, ob investiranju v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Naložbe sklada so pretežno usmerjene v delnice izdajateljev z domicilom v vsaj dveh podregijah razvitih trgov in v enote delniških investicijskih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na razvite trge, brez osredotočanja na eno državo ali podregijo. Sklad spoštuje 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 iz 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 29. 03. 2024

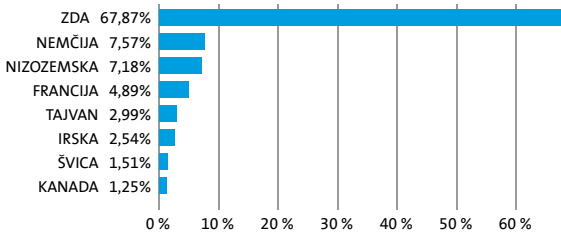
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
48,49%	38,93%	/

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



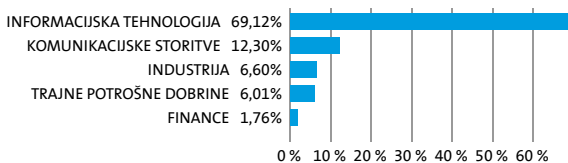
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 03. 2024

Oznaka naložbe	%
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	7,14
ALPHABET INC. - GOOGL US	6,22
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	6,01
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	5,19
APPLE INC - AAPL US	5,14
META PLATFORMS INC. - META US	4,62
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	4,35
SAP SE - SAP GY	3,10
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD - TSM US	2,99
SALESFORCE.COM, INC. - CRM US	2,97

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE



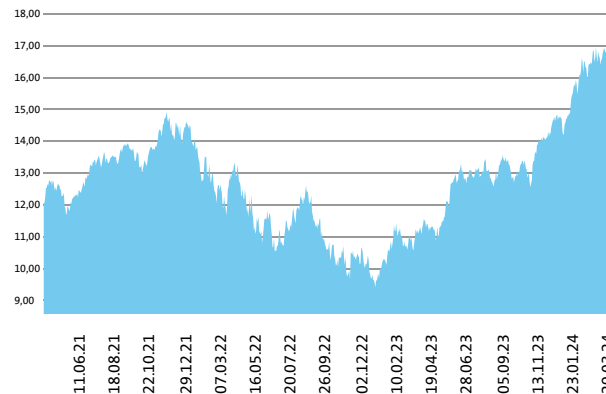
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let.

DATUM USTANOVITVE:  
GEOGRAFSKA USMERITVE:  
NALOŽBENA POLITIKA:  
VELIKOST PODSKLADA:  
VEP (29. 03. 2024)  
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

22. 06. 2020  
GLOBALNI RAZVITI TRGI  
DELNIŠKI SKLAD  
56,878 mio EUR  
16,76 EUR  
Slavko Rogan

PODATKI O PODSKLADU

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Tehnologije prihodnosti je v mesecu marcu pridobil 1,1 odstotka. Indeks globalnih podjetij MSCI World Climate Change je pridobil 2,9 odstotka. Med regijskimi sektorji informacijske tehnologije je bil na prvem mestu trgi v razvoju, ki je pridobil 7,9 odstotka, ameriški sektor je pridobil 1,9 odstotka, evropski sektor, pa je pridobil 1,2 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja Micron Technology Inc, ki so višje za 30,3 odstotka, ameriškega podjetja NVIDIA Corp, ki so višje za 14,4 odstotka, in ameriškega podjetja Oracle Corp, ki so višje za 12,6 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja Advanced Micro Devices Inc, ki so nižje za 6,1 odstotka, ameriškega podjetja Accenture PLC, ki so nižje za 7,4 odstotka, in ameriškega podjetja Palo Alto Networks Inc, ki so nižje za 8,4 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

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

# DELNIŠKI SKLAD Triglav Top Brands

## POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 29. 03. 2024

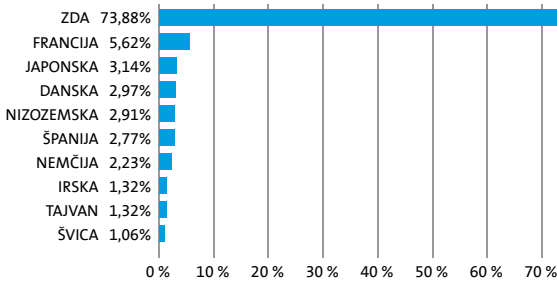
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
37,85%	42,25%	90,02%

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

NALOŽBENA POLITIKA

### Sestava naložb po državah



### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

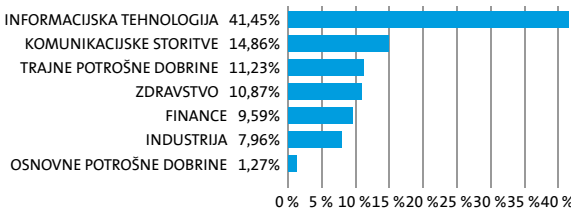


SESTAVA NALOŽB

### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 03. 2024

Oznaka naložbe	%
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	8,77
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	8,63
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	8,07
META PLATFORMS INC. - META US	7,58
JPMORGAN CHASE & CO. - JPM US	4,58
ALPHABET INC. - GOOG US	4,54
SCHNEIDER ELECTRIC SE - SU FP	3,88
APPLE INC - AAPL US	3,35
NOVO NORDISK A/S - NOVOD DC	2,97
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	2,91

### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:

31. 10. 2012

GEOGRAFSKA USMERITEV:

GLOBALNI RAZVITI TRGI

NALOŽBENA POLITIKA:

DELNIŠKI SKLAD

VELIKOST PODSKLADA:

266,731 mio EUR

VEP (29. 03. 2024)

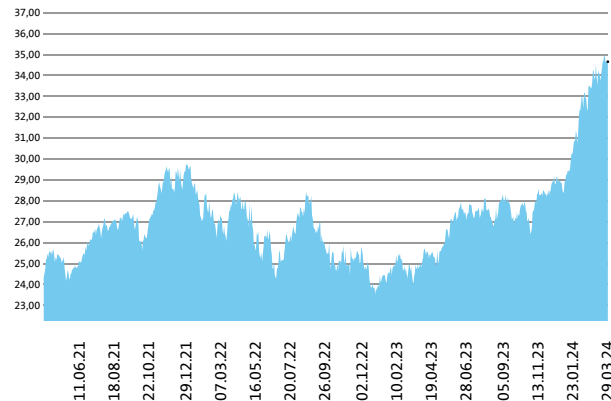
34,66 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Mitja Baša

PODATKI O PODSKLADU

### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Top Brands je v mesecu marcu pridobil 3,0 odstotka.

Globalni delniški indeks MSCI WORLD Climate Change je pridobil 2,9

odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj

odrezali mehiški MEXBOL, ki je pridobil 6,9 odstotka, italijanski FTSEMIB, ki

je pridobil 6,7 odstotka, in avstrijski ATX, ki je pridobil 5,6 odstotka.

Najslabše so se na drugi strani odrezali švicarski SMI, ki je pridobil 0,1

odstotka, švedski OMX, ki je izgubil 0,1 odstotka, in brazilski IBOV, ki je

izgubil 0,7 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice

španskega podjetja iz sektorja financ Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, ki

so višje za 20,2 odstotka, japonskega podjetja iz sektorja informacijske

tehnologije Disco Corp, ki so višje za 17,8 odstotka, in ameriškega podjetja

iz sektorja informacijske tehnologije NVIDIA Corp, ki so višje za 14,4

odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega

podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Apple Inc, ki so nižje za 5,0

odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije

Advanced Micro Devices Inc, ki so nižje za 6,1 odstotka, in ameriškega

podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Accenture PLC, ki so nižje za

7,4 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](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 istočasnem spodbujanju doložbenih 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 29. 03. 2024

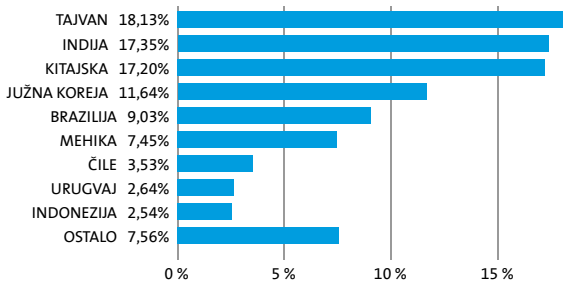
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
2,60%	-22,71%	-2,50%

Triglav Rastoči trg je globalni delniški podsklad. Osnovni cilj podsklada je doseganje visokih donosov na osnovi kapitalstkih 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

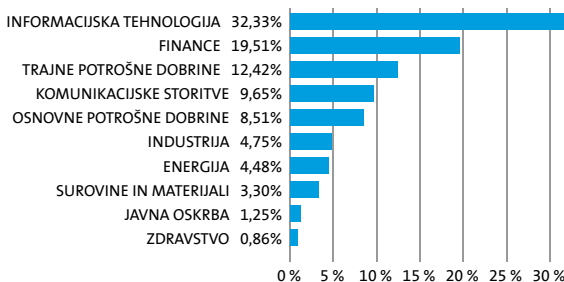


SESTAVA NALOŽB

#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 03. 2024

Oznaka naložbe	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD - 2330 TT	8,58
SAMSUNG ELECTRONICS CO., LTD - 005930 KS	7,12
TENCENT HOLDINGS LTD - 700 HK	6,18
ICICI BANK LIMITED - IBN US	5,47
SK HYNIX INC - 000660 KS	4,51
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED - RIGD LI	4,48
HDFC BANK LIMITED - HDB US	3,99
INFOSYS LTD - INFY US	3,41
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV - GFNORTEO MM	3,03
MERCADOLIBRE INC - MELI US	2,64

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

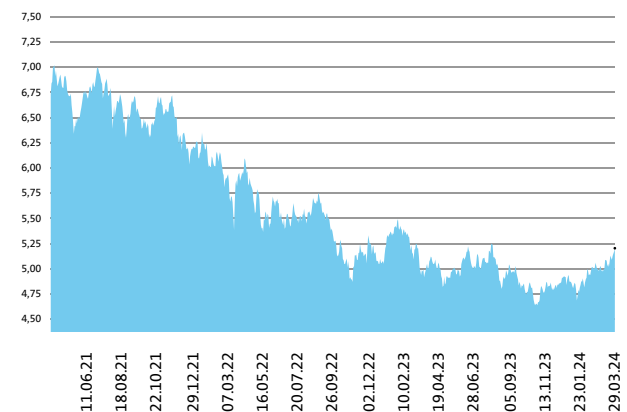
VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:	18. 05. 2006
GEOGRAFSKA USMERITVE:	GLOBALNI TRGI V RAZVOJU
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	38,933 mio EUR
VEP (29. 03. 2024)	5,20 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Matjaž Dlesk

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Triglav Trgi v razvoju je v mesecu marcu pridobil 4,4 odstotka. Indeks regije rastočih trgov EM Climate Change je pridobil 2,5 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali mehiški MEXBOL, ki je pridobil 6,9 odstotka, tajvanski TWSE, ki je pridobil 6,4 odstotka, in južnoafriški JALSH, ki je pridobil 4,4 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali madžarski BUX, ki je izgubil 1,3 odstotka, malezijski KLCI, ki je izgubil 1,9 odstotka, in turški XU100, ki je izgubil 3,8 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice tajvanskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Quanta Computer Inc, ki so višje za 25,7 odstotka, južnokorejskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije SK Hynix Inc, ki so višje za 16,3 odstotka, in britanskega podjetja iz sektorja surovin Antofagasta PLC, ki so višje za 12,4 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice tajvanskega podjetja iz sektorja industrije Airtac International Group, ki so nižje za 8,0 odstotka, indijskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Infosys Ltd, ki so nižje za 10,0 odstotka, in poljskega podjetja iz sektorja osnovnih dobrin Dino Polska SA, ki so nižje za 16,4 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](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 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 EM Climate Change Net Return USD Index (100 %). Večji del naložb Sklada je sestavljen del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 5 let. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). Informacije o vidikih, povezanih s trajnostnostjo, ki se razkrijajo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dosegljive na spletni strani družbe. Odločitve za vlaganje v Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Trgi v razvoju se sprejme ob upoštevanju značilnosti ali ciljev konkretnega sklada, kot so opisane v prospektu ali informacijah, ki se razkrijejo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.

# DELNIŠKI SKLAD

## Triglav Zdravje in dobro počutje

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 29. 03. 2024

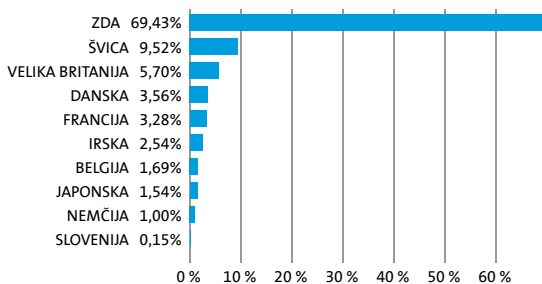
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
11,16%	29,44%	50,57%

NALOŽBENA POLITIKA

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

#### Sestava naložb po državah



#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



SESTAVA NALOŽB

#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 03. 2024

Oznaka naložbe	%
ELI LILLY AND COMPANY - LLY US	8,14
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED - UNH US	6,42
MERCK & CO., INC. - MRK US	4,43
ASTRAZENECA PLC - AZN LN	3,84
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC. - TMO US	3,77
NOVO NORDISK A/S - NOVOB DC	3,56
JOHNSON & JOHNSON - JNJ US	3,51
ABBVIE INC. - ABBV US	3,39
SANOFI SA - SAN FP	3,28
ROCHE HOLDING AG - ROG SW	3,19

#### 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:

99,932 mio EUR

VEP (29. 03. 2024)

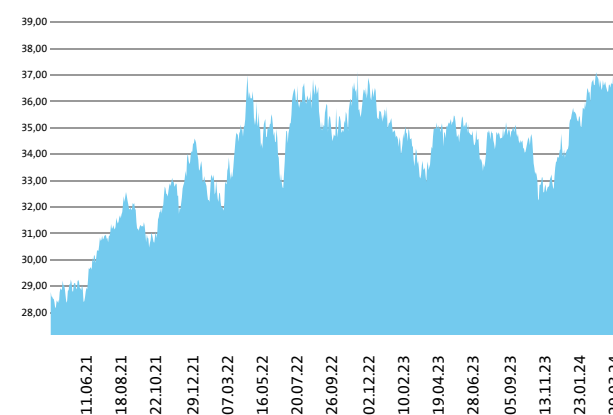
37,25 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Slavko Rogan

PODATKI O PODSKLADU

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Zdravje in dobro počutje je v mesecu marcu pridobil 2,0 odstotka. Indeks globalnih podjetij MSCI World Climate Change je pridobil 2,9 odstotka. Med panožnimi borznimi indeksi sta se v tem obdobju najbolje odrezala indeks biotehnoških podjetij BWBIOT MSCI World Biotechnology, ki je pridobil 2,8 odstotka, in indeks izvajalcev zdravstvenih storitev MSCI World Health Care Providers & Services, ki je pridobil 2,7 odstotka. Slabše sta se na drugi strani odrezala indeks podjetij zdravstvene tehnologije MSCI World Health Care Technology, ki je pridobil 2,2 odstotka, in indeks farmacevtskih podjetij MSCI World Pharmaceuticals, ki je pridobil 1,7 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja Exact Sciences Corp, ki so višje za 20,2 odstotka, ameriškega podjetja ResMed Inc, ki so višje za 14,2 odstotka, in švicarskega podjetja Lonza Group AG, ki so višje za 14,1 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice švicarskega podjetja Novartis AG, ki so nižje za 4,7 odstotka, ameriškega podjetja Zoetis Inc, ki so nižje za 14,6 odstotka, in švicarskega podjetja CRISPR Therapeutics AG, ki so nižje za 19,0 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](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 rasti vrednosti premoženja ob istočasnem spodbujanju 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 katerimi 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 iz del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 5 let. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). Informacije o vidikih, povezanih s trajnostnostjo, ki se razkrijejo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dosegljive na spletni strani družbe. Odločitev za vlaganje v Triglav vzajemni skladi – delniški Triglav Zdravje in dobro počutje se sprejme ob upoštevanju značilnosti ali ciljev konkretnega sklada, kot so opisane v prospektu ali informacijah, ki se razkrijejo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.