

Mesečno poročilo podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi



APRIL 2025

WWW.TRIGLAVSKLADI.SI

080 10 19

PODSKLADI



Triglav Aktivni

Triglav Evropa

Triglav Obvezniški

Triglav Okoljska perspektiva

Triglav Renta

Triglav Severna Amerika

Triglav Sklad denarnega trga EUR

Triglav Svetovni razviti trgi

Triglav Tehnologije prihodnosti

Triglav Top Brands

Triglav Trgi v razvoju

Triglav Zdravje in dobro počutje

MEŠANI FLEKSIBILNI SKLAD

Triglav Aktivni

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 04. 2025

DONOSNOST

12 mesecev36 mesecev60 mesecev

-1,14%3,94%/

NALOŽBENA POLITIKA

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

SESTAVA NALOŽB

Sestava naložb po državah

ZDA	10,00%
ITALIJA	9,36%
BELGIJA	9,32%
EU	9,30%
FRANCIJA	7,09%
ŠPANJA	4,41%
PORTUGALSKA	4,26%
ROMUNIJA	3,00%
NEMČIJA	1,63%
OSTALO	3,34%

Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

OBVEZNICE	47,93%
DELNICE	13,77%

Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 04. 2025

Oznaka naložbe	%
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 6 05/01/31	4,70
KINGDOM OF BELGIUM - BGTB 0 05/08/25	4,67
REPUBLIC OF ITALY - BOTS 0 05/30/25	4,66
EUROPEAN UNION BILL - EUB 0 07/04/25	4,65
KINGDOM OF BELGIUM - BGTB 0 07/10/25	4,65
FRENCH REPUBLIC - BTF 0 07/30/25	4,65
EUROPEAN UNION BILL - EUB 0 08/08/25	4,64
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1 1/4 10/31/30	4,41
PORTUGUESE REPUBLIC - PGB 0.475 10/18/30	4,26
ROMANIA - ROMANI 3.624 05/26/30	3,00

Sestava naložb po dejavnostih

DRŽAVNI VP	47,93%
INFORMACIJSKA TEHNOLOGIJA	7,06%
KOMUNIKACIJSKE STORITVE	2,09%
INDUSTRIJA	1,48%
FINANCE	1,16%
TRAJNE POTROŠNE DOBRINE	0,98%
ZDRAVSTVO	0,87%
OSNOVNE POTROŠNE DOBRINE	0,13%

TVEGANOST

1234567

MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE

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

DATUM USTANOVITVE:

22. 06. 2020

GEOGRAFSKA USMERITEV:

GLOBALNI TRGI

NALOŽBENA POLITIKA:

MEŠANI FLEKSIBILNI SKLAD

VELIKOST PODSKLADA:

64,257 mio EUR

VEP (30. 04. 2025)

12,57 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Vid Pajič

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR

Podsklad Triglav Aktivni je v mesecu aprilu izgubil 2,4 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI World Climate Change je izgubil 3,4 odstotka, indeks državnih obveznic MSCI Eurozone Government Bond je pridobil 1,9 odstotka, medtem ko je indeks podjetniških obveznic MFIGCTCB Index pridobil 0,9 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Microstrategy Incorporated, ki so višje za 25,4 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Netflix Inc, ki so višje za 15,4 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja osnovnih dobrin Wal-Mart Stores, Inc., ki so višje za 5,3 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Cisco Systems Inc/Delaware, ki so nižje za 11,0 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Walt Disney Co/The, ki so nižje za 12,4 odstotka, in francoskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Lvmh Moet Hennessy Louis Vuitton, ki so nižje za 14,7 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

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

triglavskladi

080 10 19

www.triglavskladi.si

DELNIŠKI SKLAD

Triglav Evropa

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 04. 2025

DONOSNOST

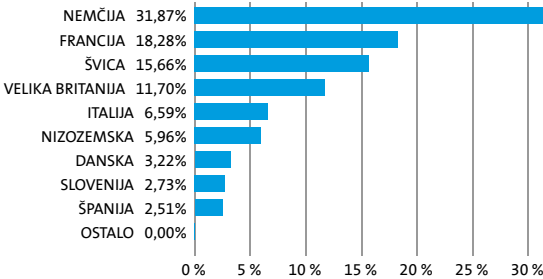
NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
2,59%	23,53%	53,75%

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

Sestava naložb po državah



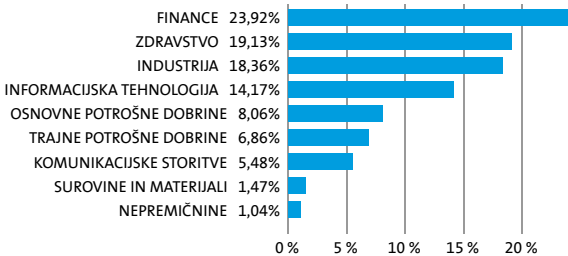
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 04. 2025

Oznaka naložbe	%
SAP SE - SAP GY	6,24
ALLIANZ SE - ALV GY	5,10
SCHNEIDER ELECTRIC SE - SU FP	4,92
ASTRAZENECA PLC - AZN LN	4,51
INTESA SANPAOLO SPA - ISP IM	4,03
LONZA GROUP AG - LONN SW	3,76
MÜNCHENER RÜCKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT IN MÜNCHEN - MUV2 GY	3,66
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	3,65
NOVO NORDISK A/S - NOVOB DC	3,22
COCA-COLA HBC AG - CCH LN	3,07

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

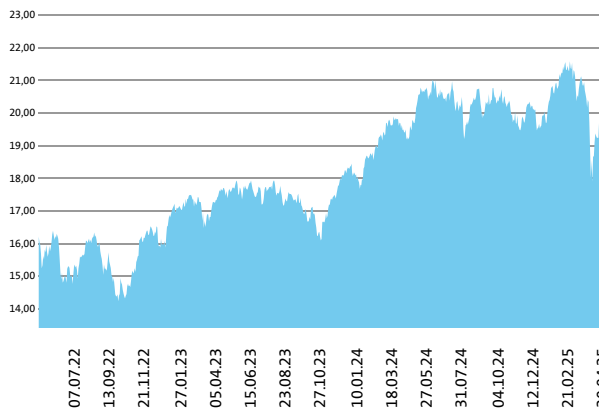
VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:	22. 12. 2005
GEOGRAFSKA USMERITEV:	EVROPA
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	115,020 mio EUR
VEP (30. 04. 2025)	20,21 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Sašo Ivanović

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Evropa je v mesecu aprilu pridobil 0,2 odstotka. Evropski delniški indeks MSCI EUROPE Climate Change je izgubil 0,3 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali belgijski BEL20, ki je pridobil 2,2 odstotka, irski ISEQ, ki je pridobil 1,8 odstotka, in nemški DAX, ki je pridobil 1,5 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali švedski OMX, ki je izgubil 3,3 odstotka, danski KFX, ki je izgubil 3,8 odstotka, in norveški OBX, ki je izgubil 6,0 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice nemškega podjetja iz sektorja nepremičnin Vonovia Se, ki so višje za 17,1 odstotka, francoskega podjetja iz sektorja osnovnih dobrin L'Oreal, ki so višje za 12,9 odstotka, in švicarskega podjetja iz sektorja zdravstva Lonza Group Ag, ki so višje za 10,2 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice danskega podjetja iz sektorja zdravstva Novo Nordisk A/S, ki so nižje za 7,4 odstotka, nemškega podjetja iz sektorja komunikacij Deutsche Telekom Ag, ki so nižje za 7,7 odstotka, in francoskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Lvmh Moët Hennessy Louis Vuitton, ki so nižje za 14,7 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

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

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

SPLOŠNI OBVEZNIŠKI SKLAD

Triglav Obvezniški

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 04. 2025

DONOSNOST

NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
3,45%	-2,27%	-9,40%

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

Sestava naložb po državah

Država	Procent
ITALIJA	14,44%
FRANCIJA	14,42%
ZDA	12,12%
ŠPANIJA	12,01%
NIZOZEMSKA	11,41%
NEMČIJA	11,02%
BELGIJA	4,22%
SLOVENIJA	4,03%
LUKSEMBURG	2,84%
OSTALO	11,83%

Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

OBVEZNICE	98,32%
-----------	--------

Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 04. 2025

Oznaka naložbe	%
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 6 05/01/31	9,76
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - DBR 4 3/4 07/04/34	9,01
FRENCH REPUBLIC - FRTR 1 1/2 05/25/31	5,80
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 2.35 07/30/33	3,23
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1 1/4 10/31/30	2,79
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1 07/30/42	2,75
KINGDOM OF THE NETHERLANDS - NETHER 2 1/2 01/15/33	2,37
KINGDOM OF BELGIUM - BGB 1 1/4 04/22/33	2,26
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 2.95 09/01/38	2,23
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORPORATION - IBM 0.65 02/11/32	2,20

Sestava naložb po dejavnostih

Dejavnost	Procent
DRŽAVNI VP	53,19%
FINANCE	24,14%
KOMUNIKACIJSKE STORITVE	5,08%
TRAJNE POTROŠNE DOBRINE	4,18%
JAVNA OSKRBA	2,92%
ZDRAVSTVO	2,84%
TEHNOLOGIJA	2,20%
OSNOVNE POTROŠNE DOBRINE	1,82%
INDUSTRIJA	1,17%
SUROVINE IN MATERIALI	0,78%

TVEGANOST

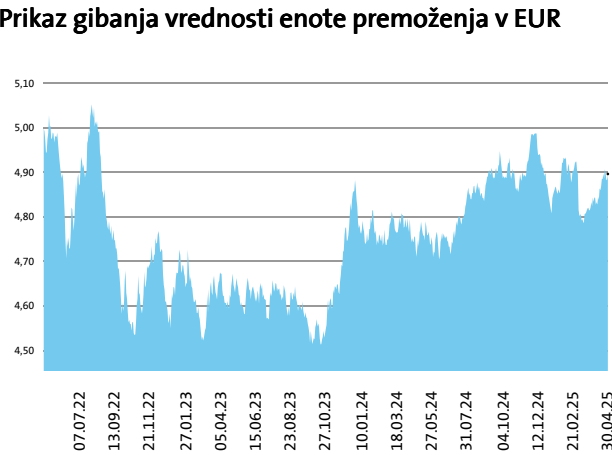
PODATKI O PODSKLADU

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

1	2	3	4	5	6	7
MAJŠJE 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: 115,055 mio EUR
VEP (30. 04. 2025): 4,90 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA: Aleš Čačovič



Podsklad Triglav Obvezniški je v mesecu aprilu pridobil 1,51 odstotka. Indeks državnih obveznic MSCI Eurozone Government Bond je pridobil 1,90 odstotka, medtem ko je indeks podjetniških obveznic MSCI EUR IG Climate Transition Corporate Bond pridobil 0,90 odstotka. Med državnimi obveznicami so se v tem obdobju najbolj odrezale nizozemske, ki so pridobile 2,18 odstotka, belgijske, ki so pridobile 2,18 odstotka, in francoske, ki so pridobile 2,06 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezale španske, ki so pridobile 1,69 odstotka, avstrijske, ki so pridobile 1,67 odstotka, in finske, ki so pridobile 1,66 odstotka, merjeno z IBOXX državnimi indeksi obveznic. Med naložbami v portfelju so se tokrat najbolj odrezale slovenske SLOREP 0.4875 10/20/50, ki so višje za 4,73 odstotka, slovenske SLOREP 3 1/2 04/14/55, ki so višje za 3,78 odstotka, in belgijske BGB 1.6 06/22/47, ki so višje za 3,60 odstotka. Najslabše pa so se po drugi strani odrezale francoske FRTR 4 1/2 04/25/41, ki so nižje za 1,24 odstotka, belgijske ABIBB 3.7 04/02/40, ki so nižje za 1,62 odstotka, in ameriške BAC 2.824 04/27/33, ki so nižje za 1,78 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na www.triglavskladi.si. Sklad Triglav Obvezniški se glede na vrsto naložb uvršča med splošne obvezniške sklade. Naložbeni cilj Sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja, ob istovrstnem spodbujanju določenih okoljskih in družbenih vidikov, ob investiranju v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Naložbe Sklada so usmerjene pretežno v obveznice in druge oblike dolga. Povprečna dospelost obveznic se giblje med 1 in 15 let. Sklad lahko del svojih sredstev vlaga tudi v instrumente denarnega trga in bančne depozite, medtem ko naložbe v delnice niso dovoljene. Sklad spodbuja okoljske in družbene značilnosti tako, da se pri sprejemanju investicijskih odločitev upoštevajo pravila in procesi, opredeljeni v Politiki odgovorne investiranja, objavljeni na spletni strani družbe www.triglavskladi.si, pri čemer je najnižji delež sredstev, ki ga predstavljajo naložbe, ki spodbujajo okoljske in družbene značilnosti 80 %. Sredstva Sklada so upravljana aktivno. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti upošteva primerjalni indeks, ki je sestavljen iz naslednjih indeksov MSCI EUR IG Climate Transition Corporate Bond (50 %) in MSCI Eurozone Government Bond (50 %). Večji del naložb Sklada je sestavljen del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 3 let. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkriljih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). Informacije o vidikih, povezanih s trajnostnostjo, ki se razkrivajo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dosegljive na spletni strani družbe. Odločitve za vlaganje v Triglav vzajemni skladi - Triglav Obvezniški se sprejme ob upoštevanju značilnosti ali ciljev konkretnega sklada, kot so opisane v prospektu ali informacijah, ki se razkrivajo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.

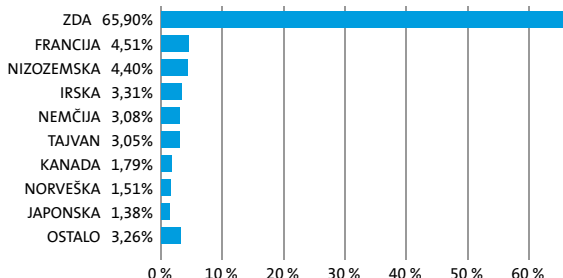
POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 04. 2025

SESTAVA NALOŽB

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
-4,35%	-4,30%	19,98%

Naložbe sklada so pretežno usmerjene v delnice izdajateljev, ki razvijajo, proizvajajo in ponujajo proizvode ali storitve, ki temeljijo na tehnologijah, ki so okoli nam škodljive kot trenutno splošno uveljavljene tehnologije, z domicilom v vsaj dveh podregijah razvitih trgov in v enote danijskih 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, v višjo toleranco do tveganja.

Sestava naložb po državah



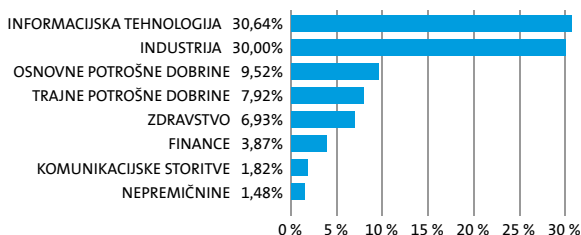
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



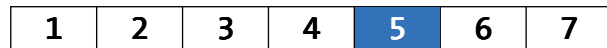
Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 04. 2025

Oznaka naložbe	%
SPROUTS FARMERS MARKET INC - SFM US	5,25
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	4,15
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	3,98
TESLA MOTORS INC - TSLA US	3,61
FIRST SOLAR INC - FSLR US	3,45
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	3,18
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	3,09
SIEMENS AKTIENGESELLSCHAFT - SIE GY	3,08
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD - TSM US	3,05
SCHNEIDER ELECTRIC SE - SU FP	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 USMERITEV:

NALOŽBENA POLITIKA:

VELIKOST PODSKLADA:

VEP (30. 04. 2025)

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

14.11.2016

GLOBALNI RAZVITI TRGI

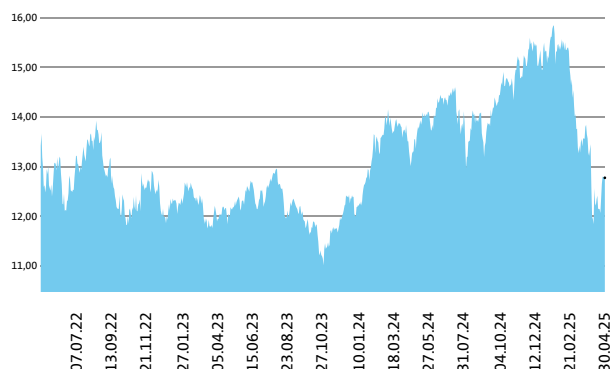
DELNIŠKI SKLAD

24,063 mio EUR

12.78 EUR

Vid Pajič

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Okoljska perspektiva je v mesecu aprilu izgubil 3,3 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI WORLD Climate Change je izgubil 3,4 odstotka. Med globalnimi sektorskimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja javne oskrbe, ki je izgubil 1,5 odstotka, indeks podjetij iz sektorja osnovnih dobrin, ki je izgubil 1,6 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja industrije, ki je izgubil 2,5 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja financ, ki je izgubil 4,6 odstotka, indeks podjetij iz sektorja zdravstva, ki je izgubil 6,7 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja energetike, ki je izgubil 15,4 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja industrije Quanta Services, Inc., ki so višje za 9,5 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja osnovnih dobrin Sprouts Farmers Market Inc, ki so višje za 6,5 odstotka, in švedskega podjetja iz sektorja industrije Nibe Industrier Ab, ki so višje za 6,3 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Agilent Technologies, Inc., ki so nižje za 12,5 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja industrije Generac Holdings Inc, ki so nižje za 14,1 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Thermo Fisher Scientific Inc., ki so nižje za 18,0 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

[illegible]

MEŠANI URAVNOTEŽENI SKLAD

Triglav Renta

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 04. 2025

DONOSNOST

NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
0,40%	5,62%	21,13%

Delež naložb v lastniške vrednostne papirje in enote delniških investicijskih skladov predstavlja od 35 % do 65 % sredstev Sklada. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov skupno predstavljajo največ 10 % sredstev sklada. Pri investiranju sredstev v dolžniške vrednostne papirje se Sklad osredotoča pretežno na državne obveznice in obveznice z državnim jamstvom ter podjetniške obveznice v državah članicah Evropske unije. Sklad spodbuja okoljske in družbene značilnosti tako, da se pri sprejemanju investicijskih odločitev upoštevajo pravila in procesi, opredeljeni v Politiki odgovornega investiranja, ki je objavljena na spletni strani www.triglavskladi.si, pri čemer je najnižji delež sredstev, ki ga predstavljajo naložbe, ki spodbujajo okoljske in družbene značilnosti 80 %. Sredstva sklada so upravljana aktivno.

Sestava naložb po državah

Država	Delež
ZDA	45,88%
NEMČIJA	9,65%
FRANCIJA	7,91%
NIZOZEMSKA	7,26%
ITALIJA	6,69%
ŠPANIJA	5,26%
KANADA	3,06%
SLOVENIJA	2,08%
VELIKA BRITANIJA	1,82%
OSTALO	9,61%

Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

Vrsta instrumenta	Delež
DELNICE	54,55%
OBVEZNICE	44,66%

Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 04. 2025

Oznaka naložbe	%
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 6 05/01/31	5,37
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	4,13
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	3,72
APPLE INC - AAPL US	3,16
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1.95 07/30/30	3,04
SAP SE - SAP GY	2,92
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	2,91
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - DBR 4 3/4 07/04/34	2,85
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	2,05
META PLATFORMS INC - META US	1,81

Sestava naložb po dejavnostih

Dejavnost	Delež
DRŽAVNI VP	24,39%
INFORMACIJSKA TEHNOLOGIJA	20,37%
FINANCE	20,07%
TRAJNE POTROŠNE DOBRINE	9,57%
KOMUNIKACIJSKE STORITVE	8,40%
ZDRAVSTVO	7,56%
INDUSTRIJA	3,88%
OSNOVNE POTROŠNE DOBRINE	1,85%
TEHNOLOGIJA	0,85%
OSTALO	2,25%

TVEGANOST

PODATKI O PODSKLADU

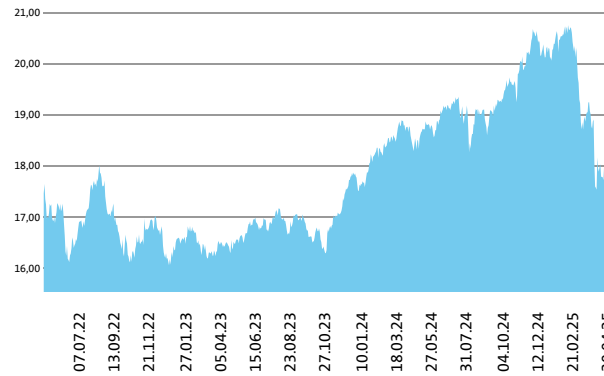
POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

1	2	3	4	5	6	7
MANJŠE TVEGANJE						
VEČJE TVEGANJE						

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

DATUM USTANOVITVE: 13. 10. 1999
GEOGRAFSKA USMERITVE: GLOBALNI TRGI
NALOŽBENA POLITIKA: MEŠANI URAVNOTEŽENI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA: 224,943 mio EUR
VEP (30. 04. 2025): 18,41 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA: Gašper Dovč

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Renta je v mesecu aprilu izgubil 1,7 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI WORLD Climate Change je izgubil 3,4 odstotka, indeks državnih obveznic MSCI Eurozone Government Bond je pridobil 1,9 odstotka, medtem ko je indeks podjetniških obveznic MSCI EUR IG Climate Transition Corporate Bond pridobil 0,9 odstotka. Med globalnimi sektorskimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja javne oskrbe, ki je izgubil 1,5 odstotka, indeks podjetij iz sektorja osnovnih dobrin, ki je izgubil 1,6 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja industrije, ki je izgubil 2,5 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja financ, ki je izgubil 4,6 odstotka, indeks podjetij iz sektorja zdravstva, ki je izgubil 6,7 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja energije, ki je izgubil 15,4 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Netflix Inc, ki so višje za 15,4 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Broadcom Inc, ki so višje za 9,3 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja osnovnih dobrin Wal-Mart Stores, Inc., ki so višje za 5,3 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice francoskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Lvmh Moet Hennessy Louis Vuitton, ki so nižje za 14,7 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Thermo Fisher Scientific Inc., ki so nižje za 18,0 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Unitedhealth Group Incorporated, ki so nižje za 25,3 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na www.triglavskladi.si. Sklad Triglav 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 podregijo oziroma valuto. Delež naložb v lastniške vrednostne papirje in enote delniških investicijskih skladov predstavlja od 35 % do 65 % sredstev sklada. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov skupno predstavljajo največ 10 % sredstev sklada. Pri investiranju sredstev v dolžniške vrednostne papirje se Sklad osredotoča pretežno na državne obveznice in obveznice z državnim jamstvom ter podjetniške obveznice v državah članicah Evropske unije. Povprečna dospelost obveznic se giblje med 1 in 15 let. Sklad spodbuja okoljske in družbene značilnosti tako, da se pri sprejemanju investicijskih odločitev upoštevajo pravila in procesi, opredeljeni v Politiki odgovornega investiranja, objavljeni na spletni strani družbe www.triglavskladi.si, pri čemer je najnižji delež sredstev, ki ga predstavljajo naložbe, ki spodbujajo okoljske in družbene značilnosti 80 %. Sredstva Sklada so upravljana aktivno. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti upošteva primerjalni indeks, ki je sestavljen iz naslednjih indeksov: MSCI 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 namenjajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 3 let. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). Informacije o vidikih, povezanih s trajnostnostjo, ki se razkrijajo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dosegljive na spletni strani družbe. Odločitev za vlaganje v Triglav vzajemni skladi – mešani Triglav Renta se sprejme ob upoštevanju značilnosti ali ciljev konkretnega sklada, kot so opisane v prospektu ali informacijah, ki se razkrijejo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.

DELNIŠKI SKLAD

Triglav Severna Amerika

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 04. 2025

DONOSNOST

NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
4,79%	29,56%	86,37%

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

Sestava naložb po državah

ZDA	97,69%
IRSKA	0,76%

Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

DELNICE	98,45%
---------	--------

Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 04. 2025

Oznaka naložbe	%
APPLE INC - AAPL US	6,66
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	6,49
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	6,41
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	5,11
NETFLIX INC - NFLX US	4,69
JPMORGAN CHASE & CO. - JPM US	4,62
VISA INC. - V US	4,51
ELI LILLY AND COMPANY - LLY US	4,45
TESLA MOTORS INC - TSLA US	4,22
ALPHABET INC. - GOOGL US	3,96

Sestava naložb po dejavnostih

INFORMACIJSKA TEHNOLOGIJA	32,42%
ZDRAVSTVO	15,70%
FINANCE	14,73%
KOMUNIKACIJSKE STORITVE	12,81%
TRAJNE POTROŠNE DOBRINE	12,44%
OSNOVNE POTROŠNE DOBRINE	4,95%
INDUSTRIJA	4,40%
NEPREMIČNINE	1,01%

TVEGANOST

PODATKI O PODSKLADU

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

1234567

MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE

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

DATUM USTANOVITVE: 18. 05. 2006
GEOGRAFSKA USMERITEV: SEVERNA AMERIKA
NALOŽBENA POLITIKA: DELNIŠKI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA: 97,667 mio EUR
VEP (30. 04. 2025): 15,65 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA: Mitja Baša

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR

Podsklad Triglav Severna Amerika je v mesecu aprilu izgubil 4,3 odstotka. Indeks ameriških podjetij MSCI USA Climate Change je izgubil 4,6 odstotka. Med ciljnim ameriškim borznim indeksom se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja informacijske tehnologije, ki je izgubil 3,1 odstotka, indeks podjetij iz sektorja osnovnih dobrin, ki je izgubil 3,7 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja komunikacij, ki je izgubil 4,2 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja financ, ki je izgubil 6,8 odstotka, indeks podjetij iz sektorja zdravstva, ki je izgubil 8,3 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja energetike, ki je izgubil 17,5 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Palantir Technologies Inc, ki so višje za 33,4 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Netflix Inc, ki so višje za 15,4 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Servicenow, Inc., ki so višje za 14,1 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Abbvie Inc., ki so nižje za 11,5 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Bristol-Myers Squibb Company, ki so nižje za 21,7 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Unitedhealth Group, ki so nižje za 25,3 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

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

SKLAD DENARNEGA TRGA

Triglav Sklad denarnega trga EUR

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 04. 2025

DONOSNOST

NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
2,80%	5,89%	4,87%

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

Sestava naložb po državah

Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 04. 2025

Oznaka naložbe	%
FRENCH REPUBLIC - BTF 0 07/02/25	5,03
EUROPEAN UNION BILL - EUB 0 07/04/25	5,03
KINGDOM OF BELGIUM - BGTB 0 07/10/25	5,03
REPUBLIC OF ITALY - BOTS 0 07/14/25	5,03
FRENCH REPUBLIC - BTF 0 07/30/25	5,02
EUROPEAN UNION BILL - EUB 0 08/08/25	5,02
KINGDOM OF BELGIUM - BGTB 0 05/08/25	4,73
KINGDOM OF SPAIN - SGLT 0 05/09/25	4,73
REPUBLIC OF ITALY - BOTS 0 05/30/25	4,73
KINGDOM OF SPAIN - SGLT 0 06/06/25	4,72

Sestava naložb po dejavnostih

TVEGANOST

PODATKI O PODSKLADU

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

1234567

MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE

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

DATUM USTANOVITVE:

GEOGRAFSKA USMERITEV:

NALOŽBENA POLITIKA:

VELIKOST PODSKLADA:

VEP (30. 04. 2025)

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

31. 10. 2012

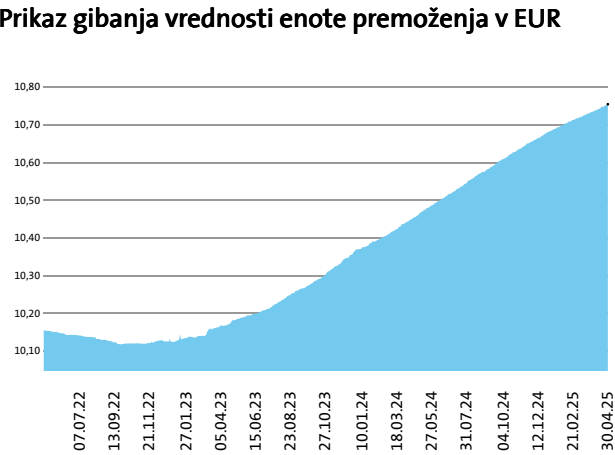
EVROPA

SKLAD DENARNEGA TRGA

158,473 mio EUR

10,75 EUR

Aleš Čačovič



Triglav Sklad denarnega trga EUR je v mesecu aprilu pridobil 0,19 odstotka. Gibanje medbančne obrestne mere enomesečni EURIBOR je bilo negativno, saj se je njena vrednost znižala za 0,193 odstotne točke. Trimesečni EURIBOR je nižje za 0,180 odstotne točke, šestmesečni EURIBOR je nižje za 0,207 odstotne točke, medtem ko je enoletni EURIBOR nižje za 0,257 odstotne točke. V primerjavi z istim obdobjem lani je enomesečni EURIBOR nižje za 1,708 odstotne točke, trimesečni EURIBOR je nižje za 1,669 odstotne točke, šestmesečni EURIBOR je nižje za 1,666 odstotne točke in enoletni EURIBOR je nižje za 1,647 odstotne točke. Omenjene obrestne mere znašajo 2,165 %, 2,156 %, 2,129 % in 2,049 %. Nemške šestmesečne zakladne menice kotirajo pri donosnosti do dospelja 1,843 %, francoske pri 2,000 %, italijanske pri 2,098 %, nizozemske pri 1,950 % in španske pri 2,041 %.

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

DELNIŠKI SKLAD

Triglav Svetovni razviti trgi

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 04. 2025

DONOSNOST

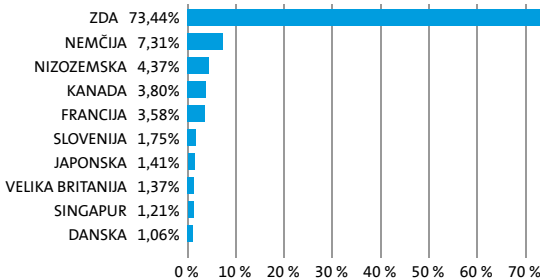
NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
-3,69%	11,16%	49,68%

Naložbe sklada so pretežno usmerjene v delnice izdajateljev z domicilom v vsaj dveh podregijah razvitih trgov in v enote delniških investicijskih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na razvite trge, brez osredotočanja na eno državo ali podregijo. Naložbe v delnice podjetij in v enote delniških ciljnih skladov skupaj predstavljajo najmanj 85 % sredstev sklada, pri čemer naložbe v delnice in enote ciljnih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na razvite trge, predstavljajo najmanj 80 % sredstev Sklada, naložbe v posamično podregijo pa ne dosegajo 80 % sredstev sklada. Naložba v sklad Triglav Svetovni razviti trgi je zato primerna za vlagatelje, ki še nimate izkušenj z investiranjem v vrednostne papirje, pri tem pa vam je poleg doseganja ustrezne razpršenosti sredstev pomembna tudi stabilnost naložb.

Sestava naložb po državah



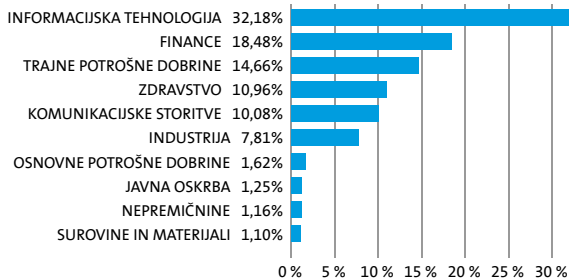
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

DELNICE 99,31%

Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 04. 2025

Oznaka naložbe	%
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	7,65
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	6,37
APPLE INC - AAPL US	5,59
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	5,06
SAP SE - SAP GY	3,82
ALPHABET INC. - GOOGL US	3,28
META PLATFORMS INC - META US	3,19
ELI LILLY AND COMPANY - LLY US	3,02
JPMORGAN CHASE & CO. - JPM US	2,90
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	2,89

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:

18. 05. 2006

GEOGRAFSKA USMERITEV:

GLOBALNI RAZVITI TRGI

NALOŽBENA POLITIKA:

DELNIŠKI SKLAD

VELIKOST PODSKLADA:

406,206 mio EUR

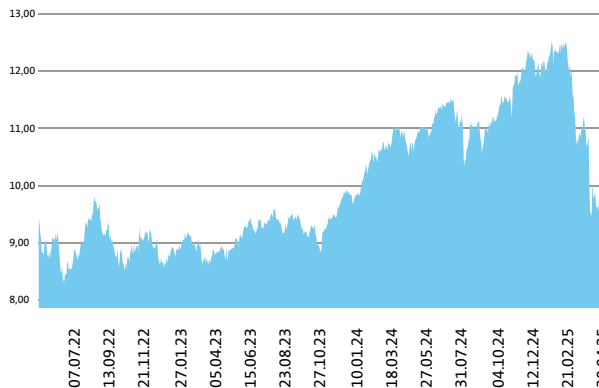
VEP (30. 04. 2025)

10,19 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Gašper Dovč

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Svetovni razviti trgi je v mesecu aprilu izgubil 4,6 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI WORLD Climate Change je izgubil 3,4 odstotka. Med globalnimi sektorskimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja javne oskrbe, ki je izgubil 1,5 odstotka, indeks podjetij iz sektorja osnovnih dobrin, ki je izgubil 1,6 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja industrije, ki je izgubil 2,5 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja financ, ki je izgubil 4,6 odstotka, indeks podjetij iz sektorja zdravstva, ki je izgubil 6,7 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja energetike, ki je izgubil 15,4 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Netflix Inc, ki so višje za 15,4 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Broadcom Inc, ki so višje za 9,3 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja osnovnih dobrin Wal-Mart Stores, Inc., ki so višje za 5,3 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice francoskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Lvmh Moet Hennessy Louis Vuitton, ki so nižje za 14,7 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Thermo Fisher Scientific Inc., ki so nižje za 18,0 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Unitedhealth Group Incorporated, ki so nižje za 25,3 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

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

DELNIŠKI SKLAD

Triglav Tehnologije prihodnosti

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 04. 2025

DONOSNOST

12 mesecev
-0,73%

36 mesecev
35,55%

60 mesecev
/

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

ZDA	68,68%
NEMČIJA	8,13%
NIZOZEMSKA	3,87%
IRSKA	3,43%
FRANCIJA	3,21%
JAPONSKA	2,30%
TAJVAN	1,95%
JUŽNA KOREJA	1,71%
ŠVICA	1,53%
OSTALO	2,46%

Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

DELNICE	97,29%
---------	--------

Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 04. 2025

Oznaka naložbe	%
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	6,62
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	5,95
APPLE INC - AAPL US	5,74
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	5,64
ALPHABET INC. - GOOGL US	5,12
SAP SE - SAP GY	4,47
META PLATFORMS INC - META US	4,30
BROADCOM INC - AVGO US	3,81
UBER TECHNOLOGIES INC - UBER US	3,32
NETFLIX INC - NFLX US	3,32

Sestava naložb po dejavnostih

INFORMACIJSKA TEHNOLOGIJA	57,73%
KOMUNIKACIJSKE STORITVE	12,74%
TRAJNE POTROŠNE DOBRINE	10,49%
INDUSTRIJA	9,43%
FINANCE	4,71%
ZDRAVSTVO	2,19%

TVEGANOST

1234567

MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE

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

DATUM USTANOVITVE:

22. 06. 2020

GEOGRAFSKA USMERITVE:

GLOBALNI RAZVITI TRGI

NALOŽBENA POLITIKA:

DELNIŠKI SKLAD

VELIKOST PODSKLADA:

59,991 mio EUR

VEP (30. 04. 2025)

15,97 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Slavko Rogan

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR

Podsklad Triglav Tehnologije prihodnosti je v mesecu aprilu izgubil 2,6 odstotka. Indeks globalnih podjetij MSCI World Climate Change je izgubil 3,4 odstotka. Med regijskimi sektorji informacijske tehnologije je bil na prvem mestu evropski sektor tehnologije, ki je izgubil 0,8 odstotka, ameriški sektor tehnologije je izgubil 3,1 odstotka, sektor tehnologije trgov v razvoju, pa je izgubil 3,6 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Netflix Inc, ki so višje za 15,4 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Servicenow, Inc., ki so višje za 14,1 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Broadcom Inc, ki so višje za 9,3 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Advanced Micro Devices Inc, ki so nižje za 9,9 odstotka, irskega podjetja iz sektorja zdravstva Medtronic Public Limited Company, ki so nižje za 10,3 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Thermo Fisher Scientific Inc., ki so nižje za 18,0 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. Sklad Triglav Tehnologije prihodnosti se glede na vrsto naložb uvršča med delniške sklade sektorja informacijske tehnologije ter sorodnih panog iz sektorjev potrošnih dobrin in komunikacijskih storitev. Naložbeni cilj Sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja ob istočasnem spodbujanju določenih okoljskih in družbenih vidikov, ob investiranju v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Naložbe Sklada so pretežno usmerjene v delnice izdajateljev, ki razvijajo in proizvajajo proizvode ali ponujajo storitve, ki temeljijo na tehnologijah prihodnosti ali gradijo svoje poslovne modele in konkurenčno prednost na uporabi tehnologij prihodnosti, z domicilom v vsaj dveh podregijah razvitih trgov in v enote delniških ciljnih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na razvite trge, brez osredotočanja na eno državo ali podregijo. Sklad spodbuja okoljske in družbene značilnosti tako, da se pri sprejemanju investicijskih odločitev upoštevajo pravila in procesi, opredeljeni v Politiki odgovornega investiranja, objavljeni na spletni strani družbe www.triglavskladi.si pri čemer je najnižji delež sredstev, ki ga predstavljajo naložbe, ki spodbujajo okoljske in družbene značilnosti 85 %. Sredstva Sklada so upravljana aktivno. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti upošteva primerjalni indeks MSCI World Climate Change Net Return USD Index (100 %). Večji del naložb Sklada je sestavljen del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 5 let. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). Informacije o vidikih, povezanih s trajnostnostjo, ki se razkrivajo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dosegljive na spletni strani družbe. Odločitev za vlaganje v Triglav vzajemni skladi – delniški Triglav Tehnologije prihodnosti se sprejme ob upoštevanju značilnosti ali ciljev konkretnega sklada, kot so opisane v prospektu ali informacijah, ki se razkrijejo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.

triglavskladi

080 10 19

www.triglavskladi.si

DELNIŠKI SKLAD

Triglav Top Brands

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 04. 2025

DONOSNOST

12 mesecev36 mesecev60 mesecev

8,29%32,79%78,76%

NALOŽBENA POLITIKA

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

Sestava naložb po državah

ZDA66,48%

NEMČIJA11,23%

VELIKA BRITANIJA6,02%

JAPONSKA4,52%

ŠPANIJA3,01%

ŠVIČA2,21%

SINGAPUR2,04%

FRANCIJA1,39%

URUGVAJ1,07%

DANSKA0,53%

Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

DELNICE98,51%

Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 04. 2025

Oznaka naložbe

%

SAP SE - SAP GY5,20

APPLE INC - AAPL US5,10

NVIDIA CORPORATION - NVDA US4,99

MICROSOFT CORPORATION - MSFT US4,62

JPMORGAN CHASE & CO. - JPM US4,20

ALLIANZ SE - ALV GY3,92

AMAZON.COM, INC. - AMZN US3,83

ELI LILLY AND COMPANY - LLY US3,57

WAL-MART STORES, INC. - WMT US3,35

TESLA MOTORS INC - TSLA US3,21

Sestava naložb po dejavnostih

INFORMACIJSKA TEHNOLOGIJA27,66%

FINANCE19,78%

ZDRAVSTVO13,58%

TRAJNE POTROŠNE DOBRINE13,27%

KOMUNIKACIJSKE STORITVE9,11%

INDUSTRIJA8,34%

OSNOVNE POTROŠNE DOBRINE4,88%

JAVNA OSKRBA1,90%

1234567

MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE

!

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

DATUM USTANOVITVE:31. 10. 2012

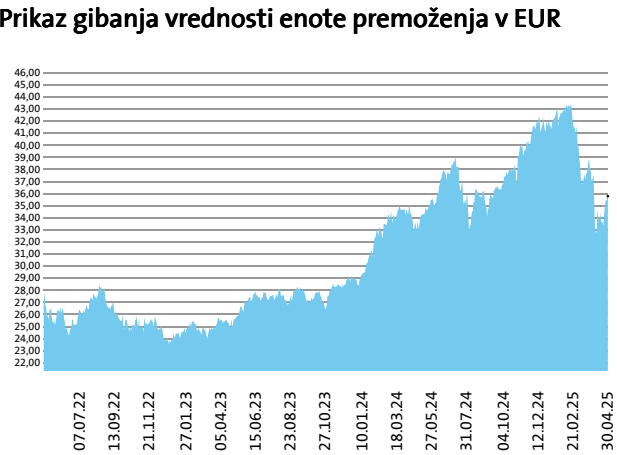
GEOGRAFSKA USMERITEV:GLOBALNI RAZVITI TRGI

NALOŽBENA POLITIKA:DELNIŠKI SKLAD

VELIKOST PODSKLADA:343,415 mio EUR

VEP (30. 04. 2025):35,79 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:Mitja Baša



Podsklad Triglav Top Brands je v mesecu aprilu izgubil 3,4 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI WORLD Climate Change je izgubil 3,4 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali mehiški MEXBOL, ki je pridobil 6,3 odstotka, belgijski BEL20, ki je pridobil 2,2 odstotka, in nemški DAX, ki je pridobil 1,5 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali norveški OBX, ki je izgubil 6,0 odstotka, hongkonški HSI, ki je izgubil 8,6 odstotka, in kitajski HSCEI, ki je izgubil 9,4 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Palantir Technologies Inc, ki so višje za 33,4 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Netflix Inc, ki so višje za 15,4 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Servicenow, Inc., ki so višje za 14,1 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Cisco Systems, ki so nižje za 11,0 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Abbvie Inc., ki so nižje za 11,5 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Unitedhealth Group, ki so nižje za 25,3 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

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

DELNIŠKI SKLAD

Triglav Trgi v razvoju

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 04. 2025

DONOSNOST

12 mesecev36 mesecev60 mesecev

-4,68%-14,94%-3,17%

NALOŽBENA POLITIKA

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

SESTAVA NALOŽB

Sestava naložb po državah

KITAJSKA22,09%

TAJVAN21,02%

INDIJA14,76%

JUŽNA KOREJA11,04%

BRAZILUJA7,88%

NIZOZEMSKA5,14%

URUGVAJ4,17%

JUŽNA AFRIKA3,50%

MEHIKA2,84%

OSTALO5,66%

Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

DELNICE98,10%

Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 04. 2025

Oznaka naložbe

%

TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD - 2330 TT7,82

ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED - 9988 HK5,73

ICICI BANK LIMITED - IBN US5,17

PROSUS NV - PRX NA5,14

HDFC BANK LIMITED - HDB US4,33

SK HYNIX INC - 000660 KS4,25

MERCADOLIBRE INC - MELI US4,17

INFOSYS LTD - INFY US3,77

NASPERS LTD - NPN SJ3,50

NAVER CORP - 035420 KS3,43

Sestava naložb po dejavnostih

INFORMACIJSKA TEHNOLOGIJA31,69%

TRAJNE POTROŠNE DOBRINE26,86%

FINANCE17,59%

KOMUNIKACIJSKE STORITVE7,10%

ZDRAVSTVO6,63%

INDUSTRIJA2,75%

SUROVINE IN MATERIALI2,12%

JAVNA OSKRBA2,01%

OSNOVNE POTROŠNE DOBRINE1,35%

TVEGANOST

1234567

MANJŠE TVEGANJEVEČJE TVEGANJE

!

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

DATUM USTANOVITVE:

18. 05. 2006

GEOGRAFSKA USMERITEV:

GLOBALNI TRGI V RAZVOJU

NALOŽBENA POLITIKA:

DELNIŠKI SKLAD

VELIKOST PODSKLADA:

36,143 mio EUR

VEP (30. 04. 2025)

4,93 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Matjaž Dlesk

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR

6,00

5,75

5,50

5,25

5,00

4,75

4,50

07.07.22

13.09.22

21.11.22

27.01.23

05.04.23

15.06.23

23.08.23

27.10.23

10.01.24

18.03.24

27.05.24

31.07.24

04.10.24

12.12.24

21.02.25

30.04.25

Triglav Trgi v razvoju je v mesecu aprilu izgubil 1,2 odstotka. Indeks regije rastočih trgov EM Climate Change je izgubil 3,6 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali mehiški MEXBOL, ki je pridobil 6,3 odstotka, madžarski BUX, ki je pridobil 3,5 odstotka, in južnokorejski KOSPI, ki je pridobil 1,5 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali češki PX, ki je izgubil 4,2 odstotka, kitajski HSCEI, ki je izgubil 9,4 odstotka, in turški XU100, ki je izgubil 11,6 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice mehiškega podjetja iz sektorja financ Grupo Financiero Banorte Sab De Cv, ki so višje za 18,0 odstotka, tajvanskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Wiwynn Corp, ki so višje za 15,5 odstotka, in brazilskega podjetja iz sektorja financ Nu Holdings Ltd/Cayman Islands, ki so višje za 15,4 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice kitajskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Alibaba Group Holding Limited, ki so nižje za 12,5 odstotka, tajvanskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije E Ink Holdings Inc, ki so nižje za 17,2 odstotka, in kitajskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Yum China Holdings Inc, ki so nižje za 20,9 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

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

triglavskladi

080 10 19

www.triglavskladi.si

DELNIŠKI SKLAD

Triglav Zdravje in dobro počutje

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 04. 2025

DONOSNOST

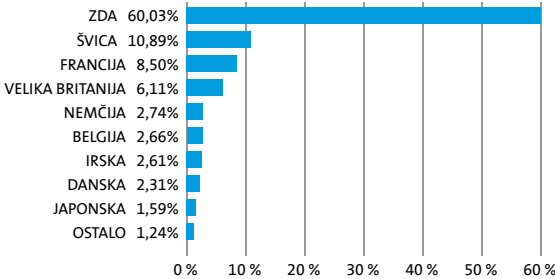
NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
-7,18%	-4,46%	22,83%

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

Sestava naložb po državah



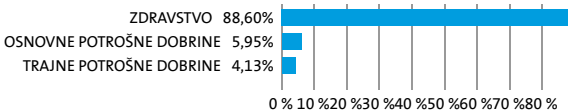
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 04. 2025

Oznaka naložbe	%
ELI LILLY AND COMPANY - LLY US	7,04
ROCHE HOLDING AG - ROG SW	4,33
ASTRAZENECA PLC - AZN LN	4,31
ABBOTT LABORATORIES - ABT US	3,85
SANOI SA - SAN FP	3,84
ABBVIE INC. - ABBV US	3,84
JOHNSON & JOHNSON - JNJ US	3,67
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED - UNH US	3,63
MERCK & CO., INC. - MRK US	3,03
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC. - TMO US	2,94

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

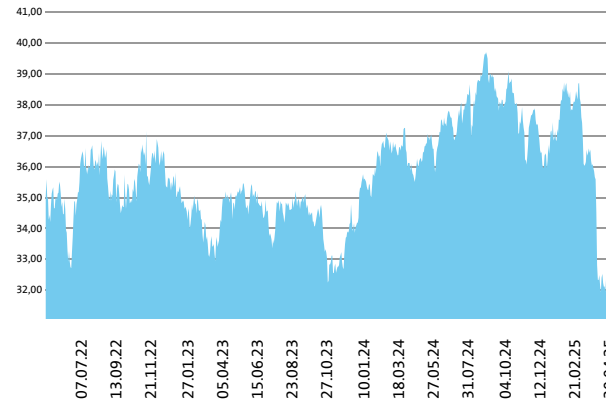
VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:	5. 09. 2011
GEOGRAFSKA USMERITEV:	GLOBALNI RAZVITI TRGI
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	89,806 mio EUR
VEP (30. 04. 2025)	33,68 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Slavko Rogan

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Zdravje in dobro počutje je v mesecu aprilu izgubil 6,1 odstotka. Indeks globalnih podjetij MSCI World Climate Change je izgubil 3,4 odstotka. Med panožnimi borznimi indeksi sta se v tem obdobju najbolj odrezala indeks podjetij zdravstvene tehnologije MSCI World Health Care Technology, ki je izgubil 0,6 odstotka, in indeks farmacevtskih podjetij MSCI World Pharmaceuticals ki je izgubil 4,3 odstotka. Slabše sta se na drugi strani odrezala indeks podjetij iz bioznanosti MSCI World Life Sciences Tools & Services, ki je izgubil 10,6 odstotka, in indeks izvajalcev zdravstvenih storitev MSCI World Health Care Providers & Services, ki je izgubil 12,5 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice francoskega podjetja iz sektorja osnovnih dobrin L'Oreal, ki so višje za 12,9 odstotka, švicarskega podjetja iz sektorja zdravstva Lonza Group Ag, ki so višje za 10,2 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Eli Lilly And Company, ki so višje za 3,5 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Quintiles Ims Holdings Inc, ki so nižje za 16,4 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Thermo Fisher Scientific Inc., ki so nižje za 18,0 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Unitedhealth Group Incorporated, ki so nižje za 25,3 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na www.triglavskladi.si. Sklad Triglav Zdravje in dobro počutje se glede na vrsto naložb uvršča med delniške sklade sektorja Zdravstvo. Naložbeni cilj Sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja ob istovrstnem spodbujanju določenih okoljskih in družbenih vidikov, ob investiranju v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Naložbe Sklada so pretežno usmerjene v delnice izdajateljev, ki razvijajo, proizvajajo in ponujajo proizvode ali storitve, ki izboljšujejo človekovo zdravje in počutje, z domicilom v vsaj dveh podregijah razvitih trgov in v enote delniških ciljnih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na razvite trge, brez osredotočanja na eno državo ali podregijo. Človekovo zdravje in dobro počutje sta odvisna od številnih dejavnikov, med katere med drugim uvrščamo: človeku prijazno okolje in naravo (nižja stopnja onesnaževanja zraka, vode in zemlje, podnebne spremembe, visoka biotska raznovrstnost); zdrav način življenja (dostopnost zdrave in vzdržno pridelane hrane, visok življenjski standard, razvit pokojninski sistem, pošteno in varno delovno okolje, dostopnost športne opreme in infrastrukture); zdravstveni sistem (dostopnost zdravstvenih storitev, proizvodnja zdravil, stopnja razvoja zdravstvenih rešitev). Sklad spodbuja okoljske in družbene značilnosti tako, da se pri sprejemanju investicijskih odločitev upoštevajo pravila in procesi, opredeljeni v Politiki odgovornega investiranja, objavljeni na spletni strani družbe www.triglavskladi.si, pri čemer je najnižji delež sredstev, ki ga predstavljajo naložbe, ki spodbujajo okoljske in družbene značilnosti 85 %. Sredstva Sklada so upravljana aktivno. Pri upravljanju se, kot mera uspešnosti, upošteva primerjalni indeks MSCI World Climate Change Net Return USD Index (100 %). Večji del naložb Sklada je sestavljen iz primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 5 let. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). Informacije o vidikih, povezanih s trajnostnostjo, ki se razkrijajo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dosegljive na spletni strani družbe. Odločitev za vlaganje v Triglav vzajemni skladi – delniški Triglav 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.