

Mesečno poročilo podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi



MAJ 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. 05. 2025

DONOSNOST

12 mesecev36 mesecev60 mesecev

-1,57%7,33%/

NALOŽBENA POLITIKA

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

Sestava naložb po državah

ZDA	14,29%
EU	9,20%
FRANCIJA	7,01%
ŠPANIJA	5,45%
BELGIJA	4,61%
ITALIJA	4,55%
PORTUGALSKA	4,21%
ROMUNIJA	2,88%
NEMČIJA	1,68%
OSTALO	3,95%

Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

OBVEZNICE	37,99%
DELNICE	19,84%

Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 05. 2025

Oznaka naložbe	%
EUROPEAN UNION BILL - EUB 0 07/04/25	4,61
KINGDOM OF BELGIUM - BGTB 0 07/10/25	4,61
FRENCH REPUBLIC - BTF 0 07/30/25	4,60
EUROPEAN UNION BILL - EUB 0 08/08/25	4,60
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 6 05/01/31	4,55
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1 1/4 10/31/30	4,36
PORTUGUESE REPUBLIC - PGB 0.475 10/18/30	4,21
ROMANIA - ROMANI 3.624 05/26/30	2,88
FRENCH REPUBLIC - FRTR 1 1/4 05/25/34	1,99
FIRST SOLAR INC - FSLR US	1,93

Sestava naložb po dejavnostih

DRŽAVNI VP	37,99%
INFORMACIJSKA TEHNOLOGIJA	8,27%
INDUSTRIJA	2,83%
KOMUNIKACIJSKE STORITVE	2,80%
FINANCE	2,30%
ZDRAVSTVO	1,51%
TRAJNE POTROŠNE DOBRINE	1,47%
OSNOVNE POTROŠNE DOBRINE	0,67%

TVEGANOST

1234567

MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE

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

DATUM USTANOVITVE:

22. 06. 2020

GEOGRAFSKA USMERITEV:

GLOBALNI TRGI

NALOŽBENA POLITIKA:

MEŠANI FLEKSIBILNI SKLAD

VELIKOST PODSKLADA:

65,015 mio EUR

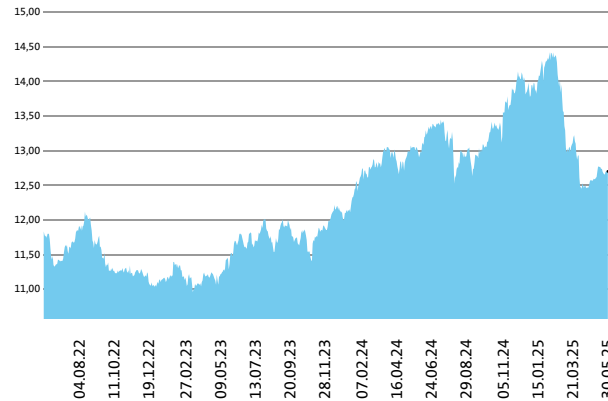
VEP (30. 05. 2025)

12,70 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Vid Pajič

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Aktivni je v mesecu maju pridobil 1,1 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI World Climate Change je pridobil 6,3 odstotka, indeks državnih obveznic MSCI Eurozone Government Bond je pridobil 0,1 odstotka, medtem ko je indeks podjetniških obveznic MFIGCTCB Index pridobil 0,5 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije First Solar Inc, ki so višje za 26,0 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Walt Disney Co/The, ki so višje za 24,7 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Nvidia Corporation, ki so višje za 24,4 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Apple Inc, ki so nižje za 5,2 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Cigna Corp, ki so nižje za 6,6 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Eli Lilly And Company, ki so nižje za 17,7 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.

DELNIŠKI SKLAD

Triglav Evropa

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 05. 2025

DONOSNOST

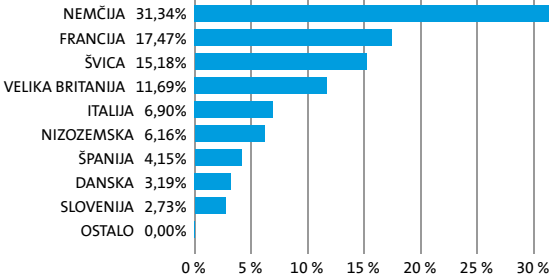
NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
2,85%	28,84%	55,68%

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



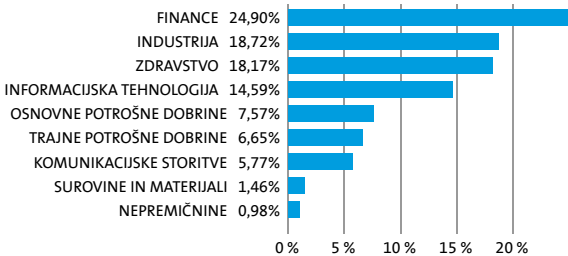
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 05. 2025

Oznaka naložbe	%
SAP SE - SAP GY	6,18
SCHNEIDER ELECTRIC SE - SU FP	5,07
ALLIANZ SE - ALV GY	4,64
ASTRAZENECA PLC - AZN LN	4,34
INTESA SANPAOLO SPA - ISP IM	4,02
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	3,89
LONZA GROUP AG - LONN SW	3,48
MÜNCHENER RÜCKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AKTIENGESELLSCHAFT IN MÜNCHEN - MUV2 GY	3,31
NOVO NORDISK A/S - NOVOB DC	3,19
BARCLAYS PLC - BARC LN	2,99

Sestava naložb po dejavnostih



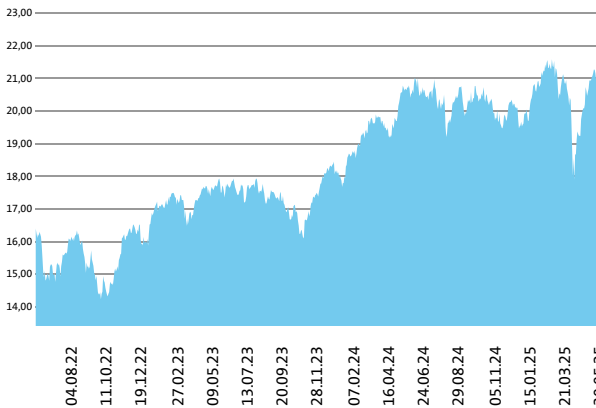
TVEGANOST



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:	120,908 mio EUR
VEP (30. 05. 2025)	21,12 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Sašo Ivanović

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Evropa je v mesecu maju pridobil 4,5 odstotka. Evropski delniški indeks MSCI EUROPE Climate Change je pridobil 4,2 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali irski ISEQ, ki je pridobil 10,0 odstotka, avstrijski ATX, ki je pridobil 8,0 odstotka, in norveški OBX, ki je pridobil 7,2 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali francoski CAC, ki je pridobil 2,1 odstotka, belgijski BEL20, ki je pridobil 1,6 odstotka, in švicarski SMI, ki je pridobil 1,0 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice nemškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Infineon Technologies Ag, ki so višje za 18,6 odstotka, italijanskega podjetja iz sektorja industrije Prysmian S.P.A., ki so višje za 18,1 odstotka, in nemškega podjetja iz sektorja komunikacij Scout24 Ag, ki so višje za 14,5 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice nemškega podjetja iz sektorja financ Allianz Se, ki so nižje za 4,2 odstotka, nemškega podjetja iz sektorja financ Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft In München, ki so nižje za 5,0 odstotka, in francoskega podjetja iz sektorja zdravstva Sanofi Sa, ki so nižje za 8,7 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 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. 05. 2025

DONOSNOST

NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
3,97%	-1,16%	-9,10%

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

Sestava naložb po državah

Država	Procent
FRANCIJA	15,11%
ITALIJA	14,37%
ZDA	12,24%
ŠPANIJA	12,11%
NIZOZEMSKA	11,51%
NEMČIJA	11,00%
BELGIJA	4,69%
SLOVENIJA	4,03%
LUKSEMBURG	2,86%
OSTALO	11,31%

Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

Vrsta instrumenta	Procent
OBVEZNICE	99,22%

Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 05. 2025

Oznaka naložbe	%
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 6 05/01/31	9,62
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - DBR 4 3/4 07/04/34	9,37
FRENCH REPUBLIC - FRTR 1 1/2 05/25/31	5,75
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 2.35 07/30/33	3,27
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1 1/4 10/31/30	2,81
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1 07/30/42	2,78
KINGDOM OF THE NETHERLANDS - NETHER 2 1/2 01/15/33	2,39
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 2.95 09/01/38	2,36
KINGDOM OF BELGIUM - BCB 1 1/4 04/22/33	2,28
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORPORATION - IBM 0.65 02/11/32	2,23

Sestava naložb po dejavnostih

Dejavnost	Procent
DRŽAVNI VP	53,93%
FINANCE	24,15%
KOMUNIKACIJSKE STORITVE	5,08%
TRAJNE POTROŠNE DOBRINE	4,19%
JAVNA OSKRBA	2,95%
ZDRAVSTVO	2,88%
TEHNOLOGIJA	2,23%
OSNOVNE POTROŠNE DOBRINE	1,84%
INDUSTRIJA	1,18%
SUROVINE IN MATERIALI	0,79%

TVEGANOST

PODATKI O PODSKLADU

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

1234567

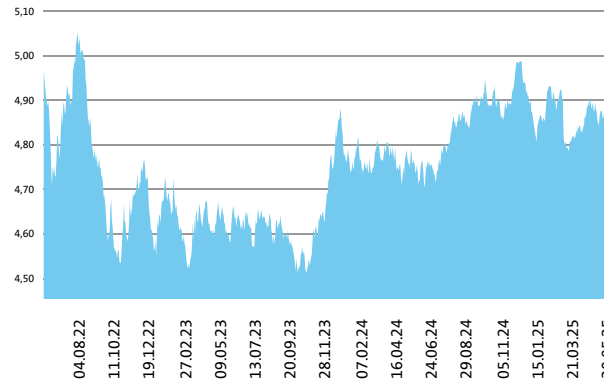
MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE

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

DATUM USTANOVITVE: 27. 10. 2004
GEOGRAFSKA USMERITEV: GLOBALNI TRGI
NALOŽBENA POLITIKA: SPLOŠNI OBVEZNIŠKI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA: 114,352 mio EUR
VEP (30. 05. 2025): 4,91 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA: Aleš Čačovič

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Obvezniški je v mesecu maju pridobil 0,27 odstotka. Indeks državnih obveznic MSCI Eurozone Government Bond je pridobil 0,10 odstotka, medtem ko je indeks podjetniških obveznic MSCI EUR IG Climate Transition Corporate Bond pridobil 0,53 odstotka. Med državnimi obveznicami so se v tem obdobju najbolj odrezale italijanske, ki so pridobile 0,61 odstotka, španske, ki so pridobile 0,20 odstotka, in belgijske, ki so pridobile 0,07 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezale avstrijske, ki so izgubile 0,24 odstotka, nizozemske, ki so izgubile 0,25 odstotka, in nemške, ki so izgubile 0,41 odstotka, merjeno z IBOXX državnimi indeksi obveznic. Med naložbami v portfelju so se tokrat najbolj odrezale belgijske ABIBB 3.7 04/02/40, ki so višje za 1,41 odstotka, italijanske BTPS 2.95 09/01/38, ki so višje za 1,28 odstotka, in ameriške BAC 2.824 04/27/33, ki so višje za 1,27 odstotka. Najslabše pa so se po drugi strani odrezale nemške DBHNGR 1.1/8 05/29/51, ki so nižje za 3,49 odstotka, italijanske ISPIB 4.7/8 05/19/30, ki so nižje za 3,73 odstotka, in slovenske NOVALJ 4.1/2 05/29/30, ki so nižje za 3,82 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

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

DELNIŠKI SKLAD

Triglav Okoljska perspektiva

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 05. 2025

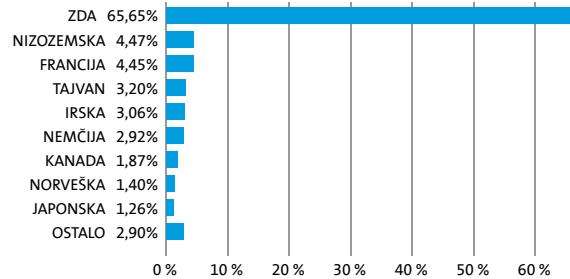
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
0,95%	6,08%	32,29%

NALOŽBENA POLITIKA

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

Sestava naložb po državah



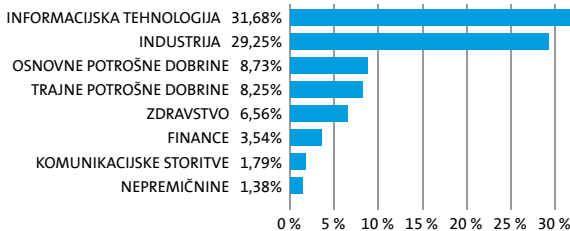
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 05. 2025

Oznaka naložbe	%
SPROUTS FARMERS MARKET INC - SFM US	4,81
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	4,47
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	4,38
TESLA MOTORS INC - TSLA US	4,01
FIRST SOLAR INC - FSLR US	3,93
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	3,23
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD - TSM US	3,20
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	3,11
SIEMENS AKTIENGESELLSCHAFT - SIE GY	2,92
SCHNEIDER ELECTRIC SE - SU FP	2,91

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

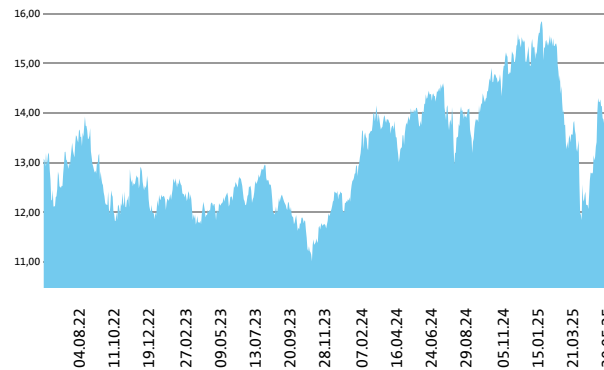
VEČJE TVEGANJE



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:	26,636 mio EUR
VEP (30. 05. 2025)	13,88 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Viđ Pajič

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Okoljska perspektiva je v mesecu maju pridobil 8,6 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI WORLD Climate Change je pridobil 6,3 odstotka. Med globalnimi sektorskimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali indeksi podjetij iz sektorja informacijske tehnologije, ki je pridobil 10,5 odstotka, indeks podjetij iz sektorja komunikacij, ki je pridobil 9,0 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja industrije, ki je pridobil 8,0 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeksi podjetij iz sektorja energetike, ki je pridobil 1,4 odstotka, indeks podjetij iz sektorja nepremičnin, ki je pridobil 1,4 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja zdravstva, ki je izgubil 3,8 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Nvidia Corporation, ki so višje za 24,4 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Tesla Motors Inc, ki so višje za 23,2 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice švedskega podjetja iz sektorja industrije Nibe Industrier Ab, ki so nižje za 2,8 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja osnovnih dobrin Darling Ingredients Inc., ki so nižje za 2,9 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Thermo Fisher Scientific Inc., ki so nižje za 5,8 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

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

MEŠANI URAVNOTEŽENI SKLAD

Triglav Renta

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 05. 2025

DONOSNOST

12 mesecev36 mesecev60 mesecev

3,61%11,50%24,81%

NALOŽBENA POLITIKA

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

SESTAVA NALOŽB

Sestava naložb po državah

ZDA	48,41%
NEMČIJA	9,87%
FRANCIJA	7,84%
NIZOZEMSKA	7,18%
ITALIJA	5,77%
ŠPANJA	5,27%
KANADA	3,03%
SLOVENIJA	1,94%
VELIKA BRITANIJA	1,77%
OSTALO	8,21%

Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

DELNICE	56,97%
OBVEZNICE	42,32%

Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 05. 2025

Oznaka naložbe	%
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	4,96
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	4,19
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 6 05/01/31	3,96
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - DBR 4 3/4 07/04/34	3,70
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	3,52
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1.95 07/30/30	2,94
SAP SE - SAP GY	2,93
APPLE INC - AAPL US	2,89
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	2,22
META PLATFORMS INC - META US	2,07

Sestava naložb po dejavnostih

DRŽAVNI VP	22,81%
INFORMACIJSKA TEHNOLOGIJA	22,00%
FINANCE	19,93%
TRAJNE POTROŠNE DOBRINE	10,03%
KOMUNIKACIJSKE STORITVE	8,78%
ZDRAVSTVO	6,79%
INDUSTRIJA	4,09%
OSNOVNE POTROŠNE DOBRINE	1,81%
TEHNOLOGIJA	0,83%
OSTALO	2,22%

1234567

MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE

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

DATUM USTANOVITVE:

GEOGRAFSKA USMERITVE:

NALOŽBENA POLITIKA:

VELIKOST PODSKLADA:

VEP (30. 05. 2025)

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

13. 10. 1999

GLOBALNI TRGI

MEŠANI URAVNOTEŽENI SKLAD

233,272 mio EUR

19,24 EUR

Gašper Dovč

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR

Podsklad Triglav Renta je v mesecu maju pridobil 4,5 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI WORLD Climate Change je pridobil 6,3 odstotka, indeks državnih obveznic MSCI Eurozone Government Bond je pridobil 0,1 odstotka, medtem ko je indeks podjetniških obveznic MSCI EUR IG Climate Transition Corporate Bond pridobil 0,5 odstotka. Med globalnimi sektorskimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja informacijske tehnologije, ki je pridobil 10,5 odstotka, indeks podjetij iz sektorja komunikacij, ki je pridobil 9,0 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja industrije, ki je pridobil 8,0 odstotka. Najslabše sta se na drugi strani odrezala indeksa podjetij iz sektorja energije in indeks podjetij iz sektorja nepremičnin, ki sta pridobila 1,4 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Broadcom Inc, ki so višje za 26,1 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Walt Disney Co/The, ki so višje za 24,7 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Nvidia Corporation, ki so višje za 24,4 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Cigna Corp, ki so nižje za 6,6 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Eli Lilly And Company, ki so nižje za 17,7 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Unitedhealth Group Incorporated, ki so nižje za 26,4 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

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

triglavskladi

080 10 19

www.triglavskladi.si

DELNIŠKI SKLAD

Triglav Severna Amerika

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 05. 2025

DONOSNOST

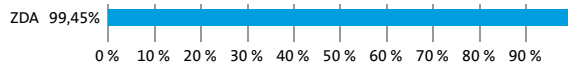
NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
6,65%	40,93%	96,43%

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

Sestava naložb po državah



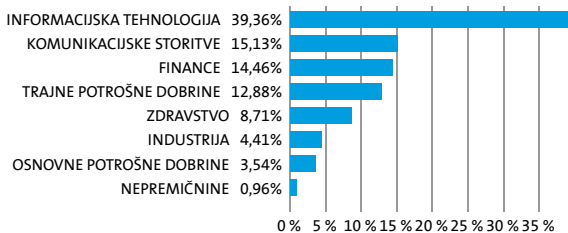
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 05. 2025

Oznaka naložbe	%
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	9,16
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	7,48
META PLATFORMS INC - META US	7,07
TESLA MOTORS INC - TSLA US	5,92
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	5,64
PALANTIR TECHNOLOGIES INC - PLTR US	4,66
JPMORGAN CHASE & CO. - JPM US	4,49
BROADCOM INC - AVGO US	4,48
VISA INC. - V US	4,41
NETFLIX INC - NFLX US	4,33

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

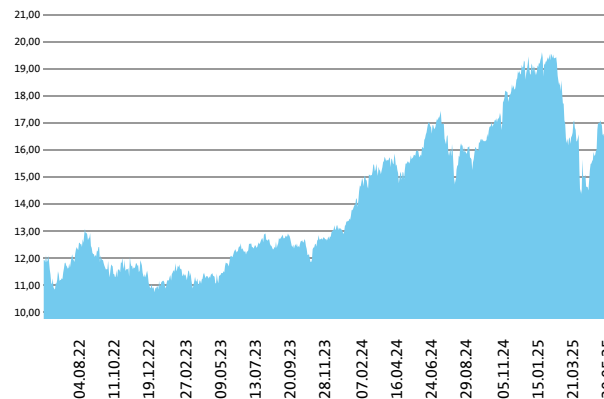
VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:	18. 05. 2006
GEOGRAFSKA USMERITEV:	SEVERNA AMERIKA
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	105,799 mio EUR
VEP (30. 05. 2025)	16,83 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Mitja Baša

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Severna Amerika je v mesecu maju pridobil 7,6 odstotka. Indeks ameriških podjetij MSCI USA Climate Change je pridobil 7,0 odstotka. Med ciljnim ameriškim borznim indeksom so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja informacijske tehnologije, ki je pridobil 10,8 odstotka, indeks podjetij iz sektorja komunikacij, ki je pridobil 10,0 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja trajnih dobrin, ki je pridobil 9,6 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja nepremičnin, ki je pridobil 0,8 odstotka, indeks podjetij iz sektorja energije, ki je pridobil 0,4 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja zdravstva, ki je izgubil 5,2 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Broadcom Inc, ki so višje za 26,1 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Nvidia Corporation, ki so višje za 24,4 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Tesla Motors Inc, ki so višje za 23,2 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Abbvie Inc., ki so nižje za 4,3 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Apple Inc, ki so nižje za 5,2 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Eli Lilly And Company, ki so nižje za 17,7 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 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 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 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. 05. 2025

DONOSNOST

12 mesecev36 mesecev60 mesecev

2,66%6,11%5,06%

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

EU	24,15%
FRANCIJA	23,52%
ITALIJA	18,62%
BELGIJA	10,13%
ŠPANJA	9,80%

Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

OBVEZNICE	86,22%
-----------	--------

Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 05. 2025

Oznaka naložbe	%
FRENCH REPUBLIC - BTF 0 07/02/25	5,23
EUROPEAN UNION BILL - EUB 0 07/04/25	5,23
KINGDOM OF BELGIUM - BGTB 0 07/10/25	5,23
REPUBLIC OF ITALY - BOTS 0 07/14/25	5,23
FRENCH REPUBLIC - BTF 0 07/30/25	5,23
EUROPEAN UNION BILL - EUB 0 08/08/25	5,22
FRENCH REPUBLIC - BTF 0 08/27/25	5,22
EUROPEAN UNION BILL - EUB 0 10/03/25	5,21
KINGDOM OF SPAIN - SGLT 0 06/06/25	4,91
REPUBLIC OF ITALY - BOTS 0 07/31/25	4,90

Sestava naložb po dejavnostih

DRŽAVNI VP	86,22%
------------	--------

1234567

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:

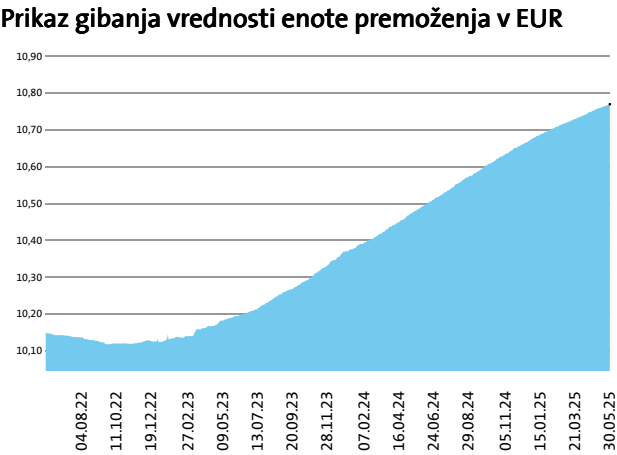
152,615 mio EUR

VEP (30. 05. 2025)

10,77 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Aleš Čačovič



Triglav Sklad denarnega trga EUR je v mesecu maju pridobil 0,14 odstotka. Gibanje medbančne obrestne mere enomesečni EURIBOR je bilo negativno, saj se je njena vrednost znižala za 0,169 odstotne točke. Trimesečni EURIBOR je nižje za 0,161 odstotne točke, šestmesečni EURIBOR je nižje za 0,060 odstotne točke, medtem ko je enoletni EURIBOR višje za 0,041 odstotne točke. V primerjavi z istim obdobjem lani je enomesečni EURIBOR nižje za 1,754 odstotne točke, trimesečni EURIBOR je nižje za 1,793 odstotne točke, šestmesečni EURIBOR je nižje za 1,690 odstotne točke in enoletni EURIBOR je nižje za 1,639 odstotne točke. Omenjene obrestne mere znašajo 1,996 %, 1,995 %, 2,069 % in 2,090 %. Nemške šestmesečne zakladne menice kotirajo pri donosnosti do dospelja 1,802 %, francoske pri 1,968 %, italijanske pri 1,989 %, nizozemske pri 1,890 % in španske pri 1,973 %.

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

www.triglavskladi.si

DELNIŠKI SKLAD

Triglav Svetovni razviti trgi

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 05. 2025

DONOSNOST

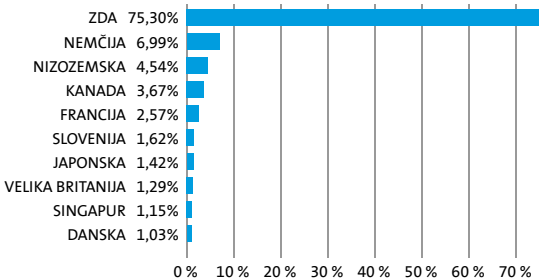
NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
1,05%	20,61%	57,10%

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

Sestava naložb po državah



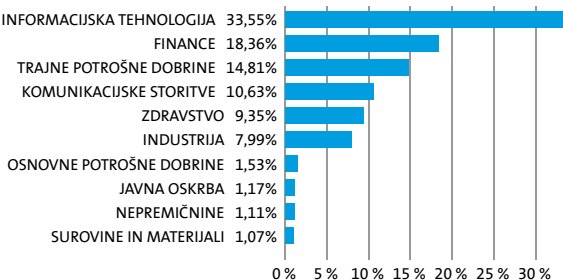
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 05. 2025

Oznaka naložbe	%
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	8,33
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	7,38
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	5,87
APPLE INC - AAPL US	4,93
SAP SE - SAP GY	3,70
META PLATFORMS INC - META US	3,51
ALPHABET INC. - GOOGL US	3,31
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	3,02
JPMORGAN CHASE & CO. - JPM US	2,92
THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC. - GS US	2,60

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

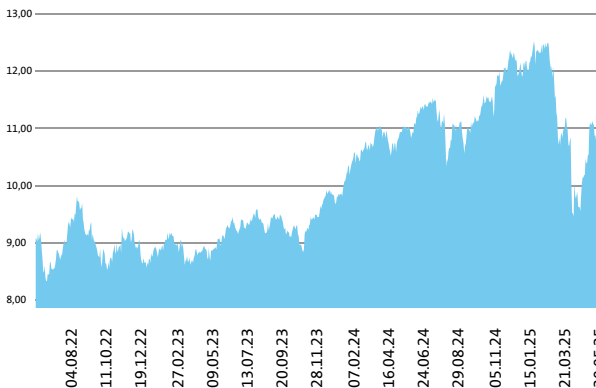
VEČJE TVEGANJE



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:	436,267 mio EUR
VEP (30. 05. 2025)	10,95 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Gašper Dovč

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Svetovni razviti trgi je v mesecu maju pridobil 7,4 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI WORLD Climate Change je pridobil 6,3 odstotka. Med globalnimi sektorskimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja informacijske tehnologije, ki je pridobil 10,5 odstotka, indeks podjetij iz sektorja komunikacij, ki je pridobil 9,0 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja industrije, ki je pridobil 8,0 odstotka. Najslabše sta se na drugi strani odrezala indeksa podjetij iz sektorja energetike in indeks podjetij iz sektorja nepremičnin, ki sta pridobila 1,4 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Broadcom Inc, ki so višje za 26,1 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Walt Disney Co/The, ki so višje za 24,7 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Nvidia Corporation, ki so višje za 24,4 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Cigna Corp, ki so nižje za 6,6 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Eli Lilly And Company, ki so nižje za 17,7 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Unitedhealth Group Incorporated, ki so nižje za 26,4 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

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

DELNIŠKI SKLAD

Triglav Tehnologije prihodnosti

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 05. 2025

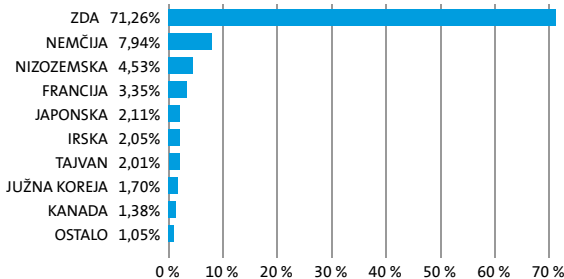
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
5,95%	53,20%	/

NALOŽBENA POLITIKA

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

Sestava naložb po državah



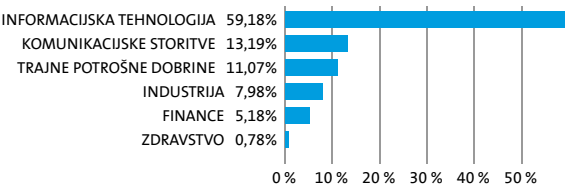
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 05. 2025

Oznaka naložbe	%
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	7,42
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	7,01
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	6,51
ALPHABET INC. - GOOGL US	5,57
APPLE INC - AAPL US	4,80
META PLATFORMS INC - META US	4,49
BROADCOM INC - AVGO US	4,24
SAP SE - SAP GY	4,11
ORACLE CORPORATION - ORCL US	3,22
NETFLIX INC - NFLX US	3,13

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

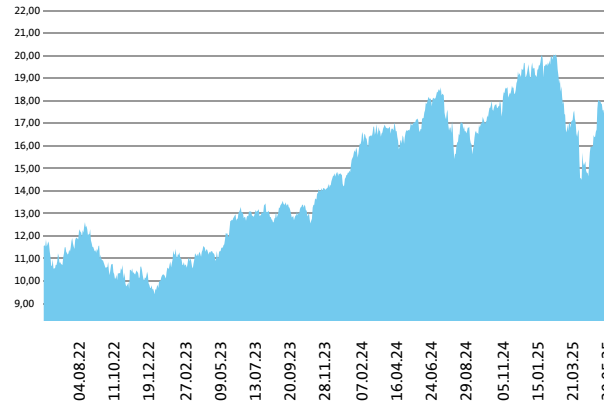
VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:	22. 06. 2020
GEOGRAFSKA USMERITVE:	GLOBALNI RAZVITI TRGI
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	68,003 mio EUR
VEP (30. 05. 2025)	17,69 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Slavko Rogan

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Tehnologije prihodnosti je v mesecu maju pridobil 10,8 odstotka. Indeks globalnih podjetij MSCI World Climate Change je pridobil 6,3 odstotka. Med regijskimi sektorji informacijske tehnologije je bil na prvem mestu ameriški sektor tehnologije, ki je pridobil 10,8 odstotka, sektor tehnologije trgov v razvoju je pridobil 9,8 odstotka, evropski sektor tehnologije, pa je pridobil 7,8 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Cloudflare Inc, ki so višje za 37,8 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Broadcom Inc, ki so višje za 26,1 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije First Solar Inc, ki so višje za 26,0 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Qualcomm Incorporated, ki so nižje za 1,9 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Apple Inc, ki so nižje za 5,2 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Thermo Fisher Scientific Inc., ki so nižje za 5,8 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

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

DELNIŠKI SKLAD

Triglav Top Brands

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 05. 2025

DONOSNOST

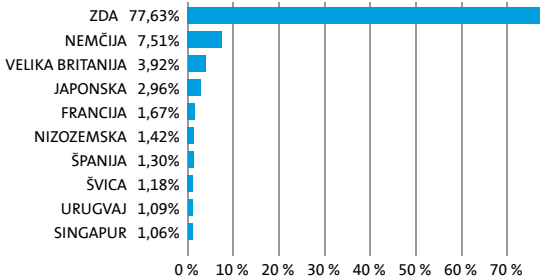
NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
8,55%	44,80%	87,89%

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



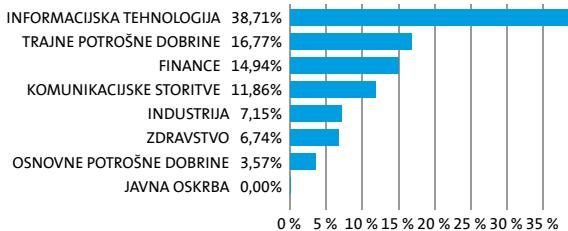
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

DELNICE 99,74%

Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 05. 2025

Oznaka naložbe	%
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	9,30
TESLA MOTORS INC - TSLA US	5,49
SAP SE - SAP GY	5,39
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	5,28
META PLATFORMS INC - META US	5,11
PALANTIR TECHNOLOGIES INC - PLTR US	4,65
JPMORGAN CHASE & CO. - JPM US	4,47
APPLE INC - AAPL US	4,43
BROADCOM INC - AVGO US	4,39
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	4,11

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:

374,682 mio EUR

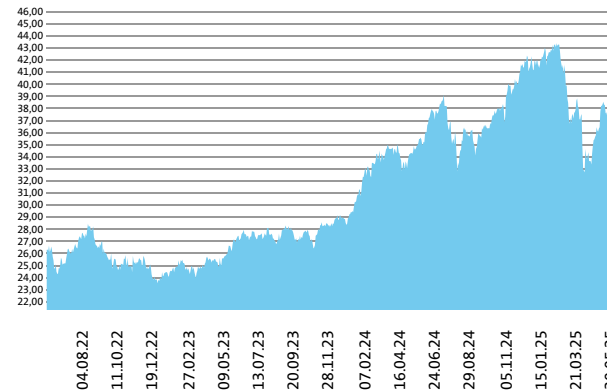
VEP (30. 05. 2025)

38,07 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Mitja Baša

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Top Brands je v mesecu maju pridobil 6,4 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI WORLD Climate Change je pridobil 6,3 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali južnokorejski KOSPI, ki je pridobil 8,8 odstotka, avstrijski ATX, ki je pridobil 8,0 odstotka, in norveški OBX, ki je pridobil 7,2 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali brazilski IBOV, ki je pridobil 1,0 odstotka, švicarski SMI, ki je pridobil 1,0 odstotka, in indijski SENSEX, ki je pridobil 0,4 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Broadcom Inc, ki so višje za 26,1 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Nvidia Corporation, ki so višje za 24,4 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Tesla Motors Inc, ki so višje za 23,2 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice nemškega podjetja iz sektorja financ Allianz Se, ki so nižje za 4,2 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Apple Inc, ki so nižje za 5,2 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Eli Lilly And Company, ki so nižje za 17,7 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 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 spoštovanju 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.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

DELNIŠKI SKLAD

Triglav Trgi v razvoju

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 05. 2025

DONOSNOST

NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
2,73%	-6,12%	3,85%

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

Sestava naložb po državah

Država	Podskladski delež (%)
TAJVAN	22,65%
KITAJSKA	21,17%
INDIJA	14,07%
JUŽNA KOREJA	11,03%
BRAZILUJA	7,18%
NIZOZEMSKA	5,28%
URUGVAJ	4,27%
JUŽNA AFRIKA	3,57%
MEHIKA	2,70%
OSTALO	5,68%

Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

Vrsta instrumenta	Podskladski delež (%)
DELNICE	97,60%

Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 05. 2025

Oznaka naložbe	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD - 2330 TT	7,84
PROSUS NV - PRX NA	5,28
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED - 9988 HK	5,12
ICICI BANK LIMITED - IBN US	4,92
SK HYNIX INC - 000660 KS	4,71
MERCADOLIBRE INC - MELI US	4,27
HDFC BANK LIMITED - HDB US	4,19
INFOSYS LTD - INFY US	3,63
NASPERS LTD - NPN SJ	3,57
NAVER CORP - 035420 KS	3,08

Sestava naložb po dejavnostih

Dejavnost	Podskladski delež (%)
INFORMACIJSKA TEHNOLOGIJA	33,37%
TRAJNE POTROŠNE DOBRINE	26,23%
FINANCE	16,60%
KOMUNIKACIJSKE STORITVE	7,05%
ZDRAVSTVO	6,86%
INDUSTRIJA	2,57%
SUROVINE IN MATERIALI	2,16%
JAVNA OSKRBA	1,83%
OSNOVNE POTROŠNE DOBRINE	0,93%

TVEGANOST

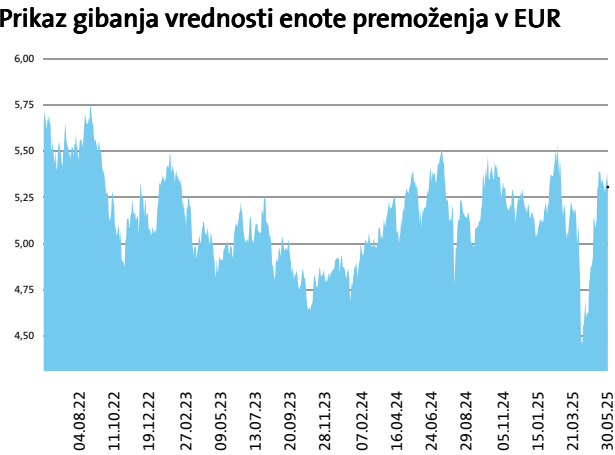
PODATKI O PODSKLADU

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

1	2	3	4	5	6	7
MAJŠJE TVEGANJE						
VEČJE TVEGANJE						

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

DATUM USTANOVITVE: 18. 05. 2006
GEOGRAFSKA USMERITEV: GLOBALNI TRGI V RAZVOJU
NALOŽBENA POLITIKA: DELNIŠKI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA: 38,914 mio EUR
VEP (30. 05. 2025): 5,31 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA: Matjaž Dlesk



Triglav Trgi v razvoju je v mesecu maju pridobil 7,7 odstotka. Indeks regije rastočih trgov EM Climate Change je pridobil 4,2 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali tajvanski TWSE, ki je pridobil 13,4 odstotka, južnokorejski KOSPI, ki je pridobil 8,8 odstotka, in indonezijski JCI, ki je pridobil 8,5 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali malezijski KLCI, ki je izgubil 0,6 odstotka, turški XU100, ki je izgubil 2,4 odstotka, in tajski SET, ki je izgubil 2,5 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice tajvanskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Asia Vital Components Co Ltd, ki so višje za 43,1 odstotka, tajvanskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Wiwynn Corp, ki so višje za 35,7 odstotka, in tajvanskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Quanta Computer Inc, ki so višje za 21,9 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice kitajskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Alibaba Group Holding Limited, ki so nižje za 3,8 odstotka, tajskega podjetja iz sektorja financ Krungthai Card Pcl, ki so nižje za 15,5 odstotka, in brazilskega podjetja iz sektorja osnovnih dobrin Raia Drogasil Sa, ki so nižje za 25,8 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na www.triglavskladi.si. Sklad Triglav 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 istostanem spoštovanju določenih okoljskih in družbenih vidikov, ob investiranju v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Naložbe Sklada so usmerjene pretežno v delnice izdajateljev z domicilom v vsaj dveh podregijah trgov v razvoju (Latinska Amerika, Afrika, Evropa in Azija Pacifik, vključujoč Južno Korejo, Hongkong in Tajvan) ter v enote delniških investicijskih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na te trge, brez osredotočanja na eno državo ali podregijo. Sklad spodbuja okoljske in družbene značilnosti tako, da se pri sprejemanju investicijskih odločitev upoštevajo pravila in procesi, opredeljeni v Politiki odgovornega investiranja, objavljeni na spletni strani družbe www.triglavskladi.si, pri čemer je najnižji delež sredstev, ki ga predstavljajo naložbe, ki spodbujajo okoljske in družbene značilnosti 85 %. Sredstva Sklada so upravljana aktivno. Pri upravljanju se, kot mera uspešnosti, upošteva primerjalni indeks MSCI EM Climate Change Net Return USD Index (100 %). Večji del naložb Sklada je sestavljen del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 5 let. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). Informacije o vidikih, povezanih s trajnostnostjo, ki se razkrijajo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dosegljive na spletni strani družbe. Odločitve za vlaganje v Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Trgi v razvoju se sprejme ob upoštevanju značilnosti ali ciljev konkretnega sklada, kot so opisane v prospektu ali informacijah, ki se 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 30. 05. 2025

DONOSNOST

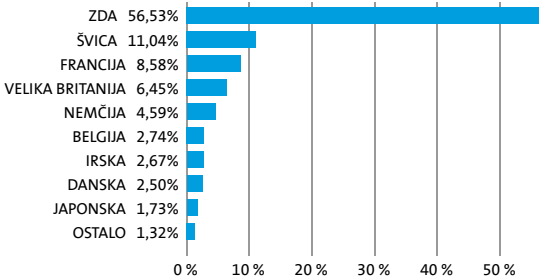
NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
-9,88%	-8,25%	17,73%

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



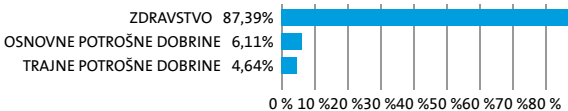
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 05. 2025

Oznaka naložbe	%
ELI LILLY AND COMPANY - LLY US	6,02
ASTRAZENECA PLC - AZN LN	4,53
ROCHE HOLDING AG - ROG SW	4,46
ABBOTT LABORATORIES - ABBT US	4,10
ABBVIE INC. - ABBV US	3,82
JOHNSON & JOHNSON - JNJ US	3,80
SANOFI SA - SAN FP	3,64
BOSTON SCIENTIFIC CORPORATION - BSX US	3,11
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC. - TMO US	2,88
MERCK & CO., INC. - MRK US	2,84

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE

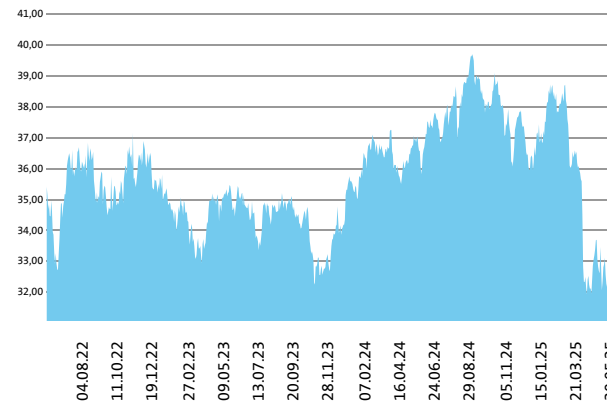


Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s sklodom razpolagate najmanj 5 let.

DATUM USTANOVITVE:
GEOGRAFSKA USMERITEV:
NALOŽBENA POLITIKA:
VELIKOST PODSKLADA:
VEP (30. 05. 2025)
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

5. 09. 2011
GLOBALNI RAZVITI TRGI
DELNIŠKI SKLAD
86,492 mio EUR
32,49 EUR
Slavko Rogan

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Zdravje in dobro počutje je v mesecu maju izgubil 3,5 odstotka. Indeks globalnih podjetij MSCI World Climate Change je pridobil 6,3 odstotka. Med panožnimi borznimi indeksi sta se v tem obdobju najbolj odrezala indeks podjetij zdravstvene tehnologije MSCI World Health Care Technology, ki je pridobil 19,7 odstotka, in indeks proizvajalcev zdravstvene opreme MSCI World Health Care Equipment and Supplies, ki je pridobil 1,4 odstotka. Slabše sta se na drugi strani odrezala indeks farmacevtskih podjetij MSCI World Pharmaceuticals, ki je izgubil 4,6 odstotka, in indeks izvajalcev zdravstvenih storitev MSCI World Health Care Providers & Services, ki je izgubil 10,4 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Dexcom Inc, ki so višje za 20,6 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Neurocrine Biosciences Inc, ki so višje za 14,6 odstotka, in nemškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Adidas Ag, ki so višje za 8,8 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Regeneron Pharmaceuticals, Inc., ki so nižje za 17,9 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Unitedhealth Group Incorporated, ki so nižje za 26,4 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Sarepta Therapeutics Inc, ki so nižje za 39,6 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na www.triglavskladi.si. Sklad Triglav 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 cilijev skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na razvite trge, brez osredotočanja na eno državo ali podregijo. Človekovo zdravje in dobro počutje sta odvisna od številnih dejavnikov, med katere med drugim uvrščamo: človeku prijazno okolje in naravo (nižja stopnja onesnaževanja zraka, vode in zemlje, podnebne spremembe, visoka biotska raznovrstnost); zdrav način življenja (dostopnost zdrave in vzdržno pridelane hrane, visok življenjski standard, razvit pokojninski sistem, pošteno in varno delovno okolje, dostopnost športne opreme in infrastrukture); zdravstveni sistem (dostopnost zdravstvenih storitev, proizvodnja zdravil, stopnja razvoja zdravstvenih rešitev). Sklad spodbuja okoljske in družbene značilnosti tako, da se pri sprejemanju investicijskih odločitev upoštevajo pravila in procesi, opredeljeni v Politiki odgovornega investiranja, objavljeni na spletni strani družbe www.triglavskladi.si, pri čemer je najnižji delež sredstev, ki ga predstavljajo naložbe, ki spodbujajo okoljske in družbene značilnosti 85 %. Sredstva Sklada so upravljana aktivno. Pri upravljanju se, kot mera uspešnosti, upošteva primerjalni indeks MSCI World Climate Change Net Return USD Index (100 %). Večji del naložb Sklada je sestavljen del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 5 let. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). Informacije o vidikih, povezanih s trajnostnostjo, ki se razkrijajo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dosegljive na spletni strani družbe. Odločitev za vlaganje v Triglav vzajemni skladi – delniški Triglav Zdravje in dobro počutje se sprejme ob upoštevanju značilnosti ali ciljev konkretnega sklada, kot so opisane v prospektu ali informacijah, ki se razkrijejo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.

PODATKI O PODSKLADU

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA