

Polletno poročilo Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi za prvo polletje 2022

avgust 2022

VSEBINA

1	Poročilo krovnega sklada.....	3
2	Zbirni računovodski izkazi krovnega sklada.....	9
3	Posebno poročilo - delniški Triglav Steber Global.....	13
4	Posebno poročilo - mešani Triglav Renta	19
5	Posebno poročilo - delniški Triglav Evropa	25
6	Posebno poročilo - Triglav Obvezniški.....	30
7	Posebno poročilo - delniški Triglav Severna Amerika	35
8	Posebno poročilo - delniški Triglav Svetovni razviti trgi	41
9	Posebno poročilo - delniški Triglav Rastoči trgi	46
10	Posebno poročilo - delniški Triglav Azija	51
11	Posebno poročilo - delniški Triglav Jugovzhodna Evropa.....	56
12	Posebno poročilo - delniški Triglav Hitro rastoča podjetja	61
13	Posebno poročilo - Triglav High Yield Bond	67
14	Posebno poročilo - delniški Triglav Zdravje in farmacija	72
15	Posebno poročilo - Triglav Money Market EUR	77
16	Posebno poročilo - delniški Triglav Top Brands.....	82
17	Posebno poročilo - delniški družbeno odgovorni Triglav Zeleni.....	88
18	Posebno poročilo - mešani defenzivni Triglav Preudarni.....	93
19	Posebno poročilo - delniški Triglav Tehnologija	99
20	Posebno poročilo - mešani fleksibilni Triglav Aktivni.....	104

1 Poročilo krovnega sklada

1.1 Splošni podatki o krovnem skladu

Krovni sklad	Triglav vzajemni skladi
Datum ustanovitve krovnega sklada	3. 3. 2009
Upravljavec	Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o.
Sedež	Slovenska 54, Ljubljana
Telefon	01 300 73 00
Telefaks	01 300 73 50
Uradne ure	ponedeljek - petek od 8. do 17. ure
Skrbnik	Nova KMB d. d., Ul. Vita Kraigherja 4, 2000 Maribor
Nadzorni organ	Agencija za trg vrednostnih papirjev
Revizor zadnjega revidiranega letnega poročila	Deloitte revizija d. o. o., Dunajska 165, 1000 Ljubljana
Posebni denarni računi krovnega sklada pri Novi KBM d. d.	04001 0046642051 Triglav Megatrendi 04001 0046641275 Triglav Drzni 04001 0046640984 Triglav Dinamični 04001 0046641081 Triglav Zmerni 04001 0046641178 Triglav Umirjeni 04001 0046642633 Triglav Varni 04001 0047371297 Alta Modra 04001 0047371103 Alta Uravnotežena 04001 0047371006 Alta Dinamična 04001 0047370909 Alta Progresivna

Krovni sklad Triglav vzajemni skladi je bil oblikovan v skladu s pravili upravljanja, ki jih je sprejel upravljavec Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o. (v nadaljevanju: Triglav Skladi, d. o. o. ali družba) in potrdila Agencija za trg vrednostnih papirjev (v nadaljevanju Agencija).

Agencija je z odločbo z dne 5. 12. 2019 izdala družbi dovoljenje za upravljanje storitev upravljanja kompleksnih investicijskih skladov. Agencija je z odločbo z dne 21. 5. 2020 izdala soglasje k spremembi pravil upravljanja Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi v delu, ki se nanaša na možnost nalaganja sredstev v izvedene finančne instrumente in strukturirane finančne instrumente z vgrajenimi izvedenimi finančnimi instrumenti ter spremembo produktne linije podskladov s spremembo naložbene politike, imen dveh podskladov in ustanovitve treh podskladov. Spremembe so začele veljati z dnem 22. 6. 2020.

Agencija je z odločbo dne 9. 7. 2020 izdala družbi dovoljenje za pripojitev vseh prenosnih skladov Krovnega sklada Alta k prevzemnim skladom Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in izdajo dovoljenja za objavo Prospekta Krovni sklad Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja ter izdajo dovoljenja za spremembo pogodbe o opravljanju skrbniških storitev, sklenjenih za račun Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi. Pripojitve, ki so bile izvedene dne 31. 8. 2020, so podrobno opisane v Letnem poročilu Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi za leto 2020.

Agencija je z odločbo z dne 5. 8. 2021 izdala družbi dovoljenje za spremembo pravil upravljanja krovnega sklada v delu, ki se nanaša na uskladitev podsklada delniški družbeno odgovorni Triglav

Zeleni v skladu z določili 8. člena Uredbe (EU) o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo v sektorju finančnih storitev (v nadaljevanju tudi: SFDR). Spremembe so začele veljati 17. 09. 2021.

Krovni sklad Triglav vzajemni skladi na dan 30. 6. 2022 vsebuje naslednje podsklade:

- delniški Triglav Steber Global,
- mešani Triglav Renta,
- delniški Triglav Evropa,
- Triglav Obvezniški,
- delniški Triglav Severna Amerika,
- delniški Triglav Svetovni razviti trgi,
- delniški Triglav Rastoči trgi,
- delniški Triglav Azija,
- delniški Triglav Jugovzhodna Evropa,
- delniški Triglav Hitro rastoča podjetja,
- Triglav High Yield Bond,
- delniški Triglav Zdravje in farmacija,
- Triglav Money Market EUR,
- delniški Triglav Top Brands,
- delniški družbeno odgovorni Triglav Zeleni,
- mešani defenzivni Triglav Preudarni,
- delniški Triglav Tehnologija in
- mešani fleksibilni Triglav Aktivni.

Krovni sklad ima pri banki skrbnici Novi KBM d. d. odprte tudi posebne denarne račune na krovnem skladu, preko katerih zbira vplačila vlagateljev v naložbene kombinacije, ki jih družba v skladu z določili pogojev teh računov, dnevno prerazporeja na račune posameznih podskladov, ki so zajeti v posamezni naložbeni kombinaciji. Zaradi pripojitve Abanke d. d. k Novi KBM d. d., ki je bila izvedena dne 1. 9. 2020, je bilo z dnem pripojitve na prevzemno družbo Nova KBM d. d. preneseno tudi skrbništvo krovnega sklada, z dnem 1. 1. 2021 pa so bili zamenjani tudi posebni denarni računi podskladov krovnega sklada in naložbenih kombinacij, ki so bili izvorno odprti pri Abanki d. d.

1.1.1 Upravljanje krovnega sklada

Krovni sklad Triglav vzajemni skladi upravlja Triglav Skladi, d. o. o. Za upravljanje ji pripada provizija, ki je določena v odstotku od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada, kot je določena s pravili upravljanja.

Čista vrednost sredstev podsklada predstavlja razliko med višino sredstev podsklada in višino obveznosti podsklada, kot so izkazane v računovodskih izkazih podsklada na obračunski dan. Povprečna letna čista vrednost sredstev podsklada se izračuna na zadnji obračunski dan v koledarskem letu kot aritmetična sredina čistih vrednosti sredstev na obračunske dneve v koledarskem letu. Provizija za upravljanje se izračunava dnevno, plačuje se mesečno.

1.1.2 Organi krovnega sklada

Krovni sklad zastopa uprava Triglav Skladi, d. o. o., in sicer:

- predsednik uprave Benjamin Jošar,
- člana uprave Andrej Petek in Miha Grilec.

Mandat uprave traja pet let. V obdobju ni bilo sprememb v upravi družbe.

1.1.3 Podatki o skrbniku krovnega sklada

Skrbnik sklada je Nova KBM d. d. Za opravljanje skrbniških storitev pripada skrbniku provizija v višini največ 0,045 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev posameznega podsklada, razen za podsklad Triglav Money Market EUR, kjer provizija znaša največ 0,035 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada. Skrbniška provizija se obračunava kot upravljavska, plačuje po mesečno po izstavitvi računa skrbnika.

1.1.4 Dejavnost krovnega sklada

Dejavnost krovnega sklada je upravljanje finančnih skladov (šifra dejavnosti 66.300). Krovni sklad predstavlja premoženje, ki ga sestavljajo naložbe v prenosljive vrednostne papirje, in ki je bilo financirano z denarjem fizičnih oziroma pravnih oseb, ter je v lasti teh oseb. Oblikuje in upravlja ga družba za upravljanje, izključno v korist lastnikov podskladov krovnega sklada.

1.1.5 Zunanji organi nadzora

Zunanji organ nadzora je Agencija za trg vrednostnih papirjev, Ljubljana, Poljanski nasip 6.

Letno poročilo družbe za upravljanje in krovnega sklada se vsako leto revidira. Revizor je družba Deloitte revizija d. o. o., Dunajska 165, 1000 Ljubljana, ki revidira tudi računovodske izkaze družbe za upravljanje. Revizor računovodskih izkazov družbe in Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi za leto 2020 je bila družba Deloitte revizija d. o. o., Dunajska 165, 1000 Ljubljana

1.1.6 Pomembne spremembe podatkov, ki so vsebovani v prospektu

V februarju 2022 je družba posodobila podatke v prospektu krovnega sklada z dne 5. 8. 2021 s podatki za leto 2021, v marcu pa zaradi spremembe davčne zakonodaje.

1.1.7 Obveznost poročanja in obveščanja javnosti

Družba za upravljanje je dolžna Agenciji poročati skladno z določbami Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje: Uradni list RS, št. 31/15 s spremembami in dopolnitvami; v nadaljevanju ZISDU-3 in na njegovi podlagi sprejetimi Sklepi Agencije o poslovanju investicijskih skladov. Družba vse pomembne pravne in poslovne dogodke, povezane s poslovanjem podskladov krovnega sklada, ki pomembno vplivajo na poslovanje krovnega sklada, objavlja v časopisu Finance, vse ostale javne objave pa na svoji spletni strani www.triglavskladi.si pod rubriko »javne objave«, kjer vodi tudi arhiv javnih objav.

Na spletni strani se objavljajo dnevne vrednosti enote premoženja podskladov (v nadaljevanju VEP), na podlagi katerih se obračunavajo vplačila in izplačila iz podskladov. Na spletni strani družbe so objavljena tudi mesečna poročila o poslovanju podskladov ter tedenska poročila in letno poročilo o poslovanju podsklada denarnega trga.

Podatki o poslovanju krovnega sklada in podskladov, o družbi za upravljanje Triglav Skladi, d. o. o., letno ter polletno poročilo krovnega sklada, prospekt in ključni podatki za vlagatelje so dostopni na tej spletni strani.

Zadnje objavljeno revidirano letno in polletno poročilo krovnega sklada sta vlagateljem brezplačno na vpogled na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje. Vlagatelj lahko zahteva tudi izročitev brezplačnega izvoda revidiranega letnega ter polletnega poročila krovnega sklada.

1.2 Podatki o poslovanju krovnega sklada in njegovih podskladov

1.2.1 Pregled dogodkov v prvem polletju 2022

Za nami je volatilno polletje, v katerem smo bili priča padcu vrednosti večine naložbenih razredov, razen nekaterih terminskih pogodb na blagovnih borzah, npr. pri energentih in prehrani. Vlagatelji tokrat niso našli varnega zatočišča niti v tradicionalno manj tveganem naložbenem razredu - obveznicah, kar je povzročilo enega najmanj donosnih polletij v zadnjih desetletjih za večino vlagateljev. Za položaj, v katerem smo se znašli, je najbolj zaslužna vojna v Ukrajini, rast inflacijskih pritiskov, ki jih povzročajo naraščajoče cene surovin in prehrane ter motnje v dobavah, prehod na restriktivnejšo monetarno politiko centralnih bank, negativni popravki ocen rasti globalnega BDP ter slabše napovedi poslovanja nekaterih podjetij. Vse bolj pogosto se v finančnih krogih omenja tudi beseda recesija, katere verjetnost je v dobršni meri že vgrajena v tečaje na borzah.

Zategovanje pasu centralnih bank je posledica odziva na izredno visoko inflacijo, ki je na globalni ravni nismo videli že desetletja. Čeprav je rast cen vsesplošna, pa so k inflaciji največ prispevale rasti cen energentov. Tako ne preseneča, da je sektor energija z 32-odstotno donosnostjo najboljši sektor v tem obdobju pozitiven donos v višini 0,5 % pa je imel le še sektor oskrbe. Po drugi strani sta najslabše donose beležila sektor potrošnih dobrin s 26,5-odstotnim padcem in sektor informacijske tehnologije, ki je zabeležil 24-odstotni padec vrednosti, vendar razlog sploh ni bil v slabšem poslovanju teh podjetij, temveč v znižanju vrednotenja zaradi dvigovanja obrestnih mer (dvig diskontne stopnje). Omenjeni sektorji so vzeti iz svetovnega indeksa MSCI World, ki je v tem obdobju izgubil 14,4 % vrednosti.

Višja stopnja inflacije pomeni tudi višjo zahtevano stopnjo donosa, s katero se diskontirajo prihodnji denarni tokovi. To je v večji meri prizadelo delnice tehnoloških podjetij, ki imajo običajno višja vrednotenja, in obenem nagradilo tečaje delnic, ki imajo nižja vrednotenja (t. i. value delnice). Tako so bile donosnejše predvsem delnice v sektorjih oskrba ter energetika, medtem ko so po donosih zaostajale delnice v sektorjih, kjer investitorji od podjetij večinoma pričakujejo visoke stopnje rasti poslovanja — to pa so sektorji informacijska tehnologija ter potrošne dobrine (predvsem spletne trgovine).

Vlagatelji se tokrat pred padci vrednosti niso mogli zateči niti na obvezniški trg. Rast zahtevanih donosnosti obveznic, ki je negativno povezana z rastjo vrednosti obveznic (če zahtevana donosnost zraste, vrednost obveznice pade), je poskrbela za padec vrednosti obvezniških indeksov. Indeks evropskih državnih obveznic je tako v prvem polletju izgubil 12,1 %, indeks evropskih podjetniških obveznic je v enakem obdobju izgubil 11,1 %, indeks evropskih

podjetniških obveznic izven naložbenega razreda pa 13,4 %.

Posledice zaostrenih razmer so se seveda odrazile tudi na slovenskem delniškem trgu. Delniški indeks SBITOP je izgubil 11,1 %, pri čemer je bil padec manjši kot na večini razvitih delniških trgov. Največ okoli 20 % sta izgubili Nova Ljubljanska banka in Krka (slednja predvsem zaradi poslovanja v Rusiji, ki je podvržena sankcijam). Cinkarna Celje je bila s 5,8-odstotnim donosom najdonosnejša delnica pri nas, predvsem zato, ker je aktivno potekal postopek prodaje deleža strateškemu kupcu.

Evrsko donosnost nekaterih izbranih kapitalskih trgov v prvem polletju 2022 prikazuje spodnja tabela:

Evrska donosnost posameznih indeksov		
SBITOP Index	Slovenian Blue Chip Idx	-11,1 %
MXWO Index	MSCI WORLD	-14,1 %
MXEU Index	MSCI EUROPE	-15,5 %
MXUS Index	MSCI USA	-14,6 %
MXJP Index	MSCI JAPAN	-14,3 %
MXEF Index	MSCI EM	-11,4 %
IB8A Index	IBOXX € Podjetniške obveznice	-11,2 %
QW1A Index	IBOXX € Državne obveznice	-12,3 %
IBOXXMJA Index	IBOXX EUR likvidne HY obveznice	-13,4 %

1.2.2 Poslovanje podskladov krovnega sklada

Celotna industrija slovenskih vzajemnih skladov je po podatku Agencije v začetku leta 2022 upravljala premoženje v višini 4,32 mrd. EUR, konec junija pa znašajo sredstva v upravljanju 3,87 mrd. EUR. Industrija vzajemnih skladov je v obdobju ustvarila 175 mio. EUR neto prilivov. Številno vlagatelj v vzajemne sklade se je v obdobju povečalo iz 494.157 na 502.521.

Sredstva v upravljanju Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi so v začetku leta 2022 znašala 1.376 mio. EUR, konec junija 2022 pa znašajo 1.225 mio. EUR. Na obseg sredstev v upravljanju so vplivali neto prilivi in gibanje kapitalskih trgov.

Na poslovanje podskladov krovnega sklada so vplivali tudi dogodki, povezani z vojno v Ukrajini in s tem povezanimi sankcijami proti Ruski federaciji. Poslovodstvo družbe je z dolžno skrbnostjo analiziralo izpostavljenost poslovanja podskladov tveganjem. Podskladi Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi na dan potrditve letnega poročila nimajo neposrednih izpostavljenosti do Ruske federacije in Ukrajine, kot tudi ne do drugih subjektov, ki so predmet sankcij proti Ruski federaciji. Izpostavljenost tržnemu tveganju se odraža preko nihanja čiste vrednosti sredstev v upravljanju posameznih podskladov in krovnega sklada kot celote. Razmere spremljamo in se ustrezno odzivamo v primeru potrebnih dodatnih ukrepov.

Na podlagi trenutno dostopnih informacij ocenjujemo, da finančna trdnost družbe za upravljanje in s tem premoženja v podskladih ni ogrožena.

Ostali podatki o podskladih krovnega sklada so prikazani v spodnji tabeli:

Podsklad	Upravljavska provizija	Število enot premoženja 30.06.2022 ¹	Čista vred. sredstev (TEUR)	Št. imetnikov inv. kuponov	Vrednost enote premoženja VEP (EUR)	Donosnost podsklada v 2022
Triglav Steber Global	2,50%	10.006.169	259.012	35.397	25,89	-15,9%
Triglav Renta	2,00%	9.511.734	156.812	13.662	16,49	-12,5%
Triglav Evropa	2,25%	1.760.958	26.423	15.585	15,00	-17,3%
Triglav Obvezniški	1,25%	8.336.606	40.335	2.345	4,84	-11,4%
Triglav Severna Amerika	2,50%	4.923.049	55.160	3.211	11,20	-15,2%
Triglav Svetovni razviti trgi	2,50%	15.536.030	132.385	8.898	8,52	-14,8%
Triglav Rastoči trgi	2,50%	9.314.138	51.118	3.996	5,49	-12,3%
Triglav Azija	2,50%	4.150.737	25.031	4.181	6,03	-13,6%
Triglav Jugovzhodna Evropa	2,50%	15.746.907	51.000	25.900	3,24	-3,0%
Triglav Hitro rastoča podjetja	2,50%	2.300.479	24.396	2.170	10,60	-16,7%
Triglav High Yield Bond	1,50%	1.398.474	12.585	1.068	9,00	-12,9%
Triglav Money Market EUR	0,50% ²	4.121.743	41.805	1.101	10,14	-0,4%
Triglav Top Brands	2,50%	4.345.108	109.228	10.782	25,14	-14,8%
Triglav Zdravje in farmacija	2,50%	2.118.893	74.041	8.066	34,94	1,5%
Triglav Zeleni	2,50%	3.145.470	39.295	2.564	12,49	-17,1%
Triglav Aktivni	2,50%	5.515.457	62.946	425	11,41	-9,6%
Triglav Preudarni	2,50%	2.916.552	28.221	5.772	9,68	-11,6%
Triglav Tehnologija	2,50%	2.290.932	24.652	3.427	10,76	-25,2%

¹ Število enot premoženja se izračunava na štiri decimalna mesta, v tabeli je število zaokroženo na celo število.

² Prikazana je najvišja upravljavska provizija, do katere je upravičen upravljavec s pravili upravljanja. Upravljavec se je za obdobje od 1. 1. 2020 do preklica delno odpovedal pravici do obračunavanja upravljavske provizije, tako da v obdobju obračunava upravljavsko provizijo v višini 0,2 %.

1.2.3 Pretekla donosnost naložbe v podsklade krovnega sklada

V spodnji tabeli so prikazane letne donosnosti naložb v podsklade krovnega sklada zadnjih 10 koledarskih let oziroma za obdobje od ustanovitve podsklada dalje (v %):

podsklad/leto	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Triglav Steber Global	6,9	2,9	12,2	2,3	6,7	10,1	-7,3	23,4	3,3	17,6
Triglav Renta	5,4	7,5	11,3	5,4	5,9	2,9	-4,8	14,2	2,1	14,4
Triglav Evropa	10,2	10,9	12,3	7,4	-1,3	6,3	-13,0	22,2	-3,0	18,9
Triglav Obvezniški	5,9	0,3	7,1	-0,2	1,7	0,2	-1,8	1,7	1,0	-3,3
Triglav Severna Amerika	8,5	22,2	22,6	12,3	7,3	6,1	0,0	25,9	12,0	33,6
Triglav Svetovni razviti trgi	10,3	14,8	13,8	7,7	9,9	6,0	-9,7	25,8	3,8	28,9
Triglav Rastoči trgi	10,1	-11,0	10,6	-8,4	8,4	17,6	-12,3	17,5	12,5	-2,5
Triglav Azija	11,6	-0,7	13,5	-0,5	4,6	21,5	-11,3	21,9	34,5	-11,3
Triglav Jugovzhodna Evropa	18,6	-9,8	16,4	-9,4	3,9	10,4	-12,6	17,3	-12,7	19,5
Triglav Hitro rastoča podjetja	10,8	30,5	8,7	12,7	13,5	7,4	-8,5	25,2	4,8	22,3
Triglav High Yield Bond	9,0	-17,5	4,9	-6,6	6,0	0,9	-3,8	5,0	7,0	2,2
Triglav Zdravje in farmacija	11,4	25,1	29,2	15,5	-6,4	2,8	5,0	19,9	-0,8	26,9
Triglav Money Market EUR		1,7	1,0	0,1	0,0	-0,2	-0,1	-0,2	-0,4	-0,5
Triglav Top Brands		10,6	15,2	13,0	4,0	7,2	0,7	27,3	17,0	23,8
Triglav Zeleni					n.p.	-3,1	-3,6	23,1	14,3	28,3
Triglav Aktivni										16,9
Triglav Preudarni										5,4
Triglav Tehnologija										25,9

2 Zbirni računovodski izkazi krovnega sklada

V nadaljevanju prikazujemo zbirne računovodske izkaze krovnega sklada na dan 30. 6. 2022. Kot primerljive računovodske izkaze prikazujemo zbirno bilanco stanja na dan 31. 12. 2021 in zbirni izkaz poslovnega izida za preteklo obračunsko obdobje. Računovodski izkazi so sestavljeni v evrih (v nadaljevanju tudi EUR). Polletni računovodski izkazi niso revidirani.

2.1 Zbirna bilanca stanja krovnega sklada (v EUR)

	v EUR	
	30.06.2022	31.12.2021
SREDSTVA:		
1. Denarna sredstva	131.158.320	102.912.662
2. Depoziti pri bankah in posojila	4.979.250	8.424.250
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	1.016.355.599	1.163.518.591
4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	7.106.134	1.095.600
5. Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	53.394.785	90.797.249
6. Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	8.454.197	8.415.022
8. Terjatve	3.954.907	932.077
SKUPAJ SREDSTVA	1.225.403.193	1.376.095.451
	0	0
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV:	0	0
1. Poslovne obveznosti	10.915.682	4.012.226
b) Obveznosti iz upravljanja	2.537.302	2.991.839
d) Druge poslovne obveznosti	545.323	1.020.387
2. Finančne obveznosti	0	0
3. Pasivne časovne razmejitve	42.355	26.908
4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	1.214.445.155	1.372.056.316
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	711.714.677	701.945.278
b) Vplačani presežek enot premoženja	-42.659.021	-44.095.411
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	724.473.767	516.566.940
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-179.084.268	197.639.509
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	1.225.403.193	1.376.095.451
Zunajbilančna sredstva/obveznosti do virov sredstev	0	0

2.2 Zbirni izkaz poslovnega izida krovnega sklada (v EUR)

	v EUR	
	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
1. Prihodki od obresti	1.326.482	1.091.705
2. Prihodki od dividend	10.899.739	7.188.460
3. Drugi finančni prihodki	78.382.548	25.280.262
4. Iztrženi dobički pri naložbah	2.724.426	11.205.190
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	20.137.884	117.363.028
6. Drugi prihodki	20.046	50.421
7. SKUPAJ PRIHODKI	113.491.125	162.179.066
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	14.581.663	12.960.805
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	246.972	219.372
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	2.745	2.898
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	210.399	248.342
13. Odhodki za obresti	0	0
14. Drugi finančni odhodki	11.147.643	6.665.556
15. Iztržene izgube pri naložbah	32.091.400	9.864.604
16. Neiztržene izgube pri naložbah	234.536.675	12.945.859
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	19.905	475.996
18. Drugi odhodki	536.265	326.251
19. SKUPAJ ODHODKI	293.373.666	43.709.682
20. ČISTI DOBIČEK / IZGUBA	-179.882.541	118.469.384
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	-6.937.783	6.553.078
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-7.736.057	2.663.136

2.3 Priloga s pojasnili k računovodskim izkazom

2.3.1 Opis uporabljenih temeljnih računovodskih usmeritev

Računovodski izkazi krovnega sklada in njegovih podskladov so sestavljeni na podlagi:

- Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS št. 31/15, s spremembami in dopolnitvami, v nadaljevanju ZISDU-3) in
- Sklepa o računovodskih izkazih ter letnem in polletnem poročilu investicijskega sklada (Uradni list RS št. 100/15, s spremembami in dopolnitvami).

Polletno poročilo krovnega sklada zajema:

- skupni del, ki vključuje zbirno bilanco stanja in izkaz poslovnega izida krovnega sklada ter prilogo s pojasnili k računovodskim izkazom, ki je skupna za vse podsklade krovnega sklada in
- posebni del, ki ločeno za vsak podsklad krovnega sklada vsebuje: bilanco stanja podsklada, izkaz poslovnega izida podsklada in prilogo s pojasnili k računovodskim izkazom, ki vsebuje izkaz premoženja podsklada ter druge posebnosti in pojasnila, ki se nanašajo na podsklad.

V izkazu premoženja podsklada so delnice ciljnih skladov izkazane ločeno v postavki enote premoženja in delnice ciljnih skladov, v skladu s pravili upravljanja sklada, in se v tem delu ločijo od prikaza v bilanci stanja. Zbirni računovodski izkazi krovnega sklada predstavljajo seštevek računovodskih izkazov podskladov, vključenih v krovni sklad, na dan izdelave računovodskih izkazov.

2.3.2 Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih instrumentov

Za izkazovanje in vrednotenje postavk v računovodskih izkazih vzajemnih skladov se upoštevajo določila SRS (2016) in dodatna pravila vrednotenja postavk, ki so opredeljena v Sklepu o računovodskih izkazih. Pri vrednotenju premoženja podskladov denarnega trga se upoštevajo določila Uredbe o skladih denarnega trga. Posebnosti vrednotenja, ki izhajajo iz Uredbe o skladih denarnega trga, se nanašajo izključno na podsklad denarnega trga.

Posamezne rešitve vrednotenj in posebnosti vrednotenja vrednostnih papirjev, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, so podrobno pojasnjene v letnem poročilu krovnega sklada za leto 2021 ter v prospektu krovnega sklada. V letu 2022 ni bilo sprememb pri vrednotenju postavk v računovodskih izkazih podskladov krovnega sklada. Z vidika računovodskih usmeritev in vrednotenj pri nobenem podskladu krovnega sklada ni drugih posebnosti, z izjemo podskladov denarnega trga, ki bi jih bilo treba posebej predstaviti. Podskladi krovnega sklada v skladu z določbami pravil upravljanja ne razdeljujejo čistega dobička med obračunskim obdobjem oziroma izvajajo drugih izplačil imetnikom enot premoženja.

V okviru pojasnil in razkritij so za podsklad Triglav Zeleni v posebnem delu tega poročila prikazana tudi razkritja v skladu z 11. členom Uredbe SFDR.

Skupno ovrednotenje sredstev podskladov krovnega sklada

Pri vrednotenju premoženja podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi ni bila porabljena metoda skupnega ovrednotenja.

Pregled uporabljenih instrumentov za zmanjšanje tveganja

Družba ima v zvezi s premoženjem podskladov krovnega sklada za namene varovanja pred tveganji opredeljeno možnost uporabe kritnih posojil (back-to-back loan) ter izvedenih finančnih instrumentov. Za obvladovanje tveganj podskladov krovnega sklada v prikazanem obdobju niso bili uporabljeni izvedeni finančni instrumenti, niti se podskladi v ta namen niso zadolževali.

Podatek o zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjih

Vrednostni papirji podskladov krovnega sklada niso zastavljeni ali posojeni.

Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

Podskladi krovnega sklada v prikazanem obdobju niso oblikovali popravkov vrednosti naložb.

Podatki o številu večjih nakupov ali prodaj investicijskih kuponov

V posebnem delu polletnega poročila posameznega podsklada krovnega sklada je razkriti podatek o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov v obdobju.

Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

Druge poslovne obveznosti v bilanci stanja so specificirane in postavkami drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja.

2.3.3 Dogodki po datumu računovodskih izkazov

Po datumu računovodskih izkazov ni bilo pomembnih poslovnih dogodkov, ki bi vplivali na razumevanje predstavljenih računovodskih izkazov.

2.4 Izjava uprave

Uprava družbe Triglav Skladi, d. o. o., družba za upravljanje, ki upravlja Krovni sklad Triglav vzajemni skladi, ki ga sestavljajo naslednji podskladi: delniški Triglav Steber Global, mešani Triglav Renta, delniški Triglav Evropa, Triglav Obvezniški, delniški Triglav Severna Amerika, delniški Triglav Svetovni razviti trgi, delniški Triglav Rastoči trgi, delniški Triglav Azija, delniški Triglav Jugovzhodna Evropa, delniški Triglav Hitro rastoča podjetja, Triglav High Yield Bond, delniški Triglav Zdravje in farmacija, Triglav Money Market EUR, delniški Triglav Top Brands, delniški družbeno odgovorni Triglav Zeleni, mešani defenzivni Triglav Preudarni, delniški Triglav Tehnologija in mešani fleksibilni Triglav Aktivni, potrjuje računovodske izkaze krovnega sklada in vseh njegovih podskladov ter priloge s pojasnili k računovodskim izkazom krovnega sklada in podskladov za prvo polletje 2022.

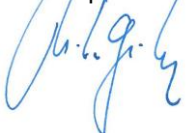
Uprava družbe za upravljanje je odgovorna za pripravo polletnega poročila krovnega sklada in jamči za pravilnost v polletnem poročilu posredovanih računovodskih izkazov in prilog s pojasnili k računovodskim izkazom.

Andrej Petek
član uprave



Ljubljana, 24. avgust 2022

Miha Grilec
član uprave



Benjamin Jošar
predsednik uprave



3 Posebno poročilo - delniški Triglav Steber Global

3.1 Splošni podatki in poročilo upravljavca podsklada

Krovni sklad Triglav vzajemni skladi	delniški Triglav Steber Global
Datum izdaje dovoljenja za upravljanje podsklada	30. 5. 1998
Naložbena politika	delniški globalni sklad
Upravljavec	Sašo Ivanović
ISIN koda	SI0021400047
Oznaka investicijskega kupona	TDUTS
Bloomberg koda	TRISTEB SV
Matična številka	5853915 001
Davčna številka	76205371 (davčna št. Triglav Skladi, d. o. o.)
Posebni denarni račun	04001 0046645252 Nova KMB d. d.
Minimalni obseg premoženja	100.000,00 EUR
Začetna vrednost enote premoženja	15,44 EUR
Presečna ura	01.00
Datum začetka izračuna vred. enote premoženja	23. 6. 2005

3.1.1 Naložbena politika

Triglav Steber Global se glede na vrsto naložb uvršča med delniške globalne sklade. Osnovni naložbeni cilj sklada je zagotavljati dolgoročno rast vrednosti enote premoženja. Naložbe so usmerjene pretežno v delnice podjetij z domicilom v vsaj dveh regijah in v enote premoženja delniških ciljnih skladov, pri čemer je najmanj 20 % sredstev naloženih v države trgov v razvoju.

Naložbe v posamezno regijo ne dosegajo 80 % sredstev sklada. Naložbe v delnice podjetij in v enote drugih delniških investicijskih skladov skupno predstavljajo najmanj 85 % vseh sredstev podsklada. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov skupno predstavljajo največ 10 % vseh sredstev podsklada.

3.1.2 Poročilo upravljavca

Z vidika donosnosti na kapitalskih trgih je za nami eno najslabših polletij v zadnjih desetletjih. Ko smo leto začeli z upanjem, da bo kmalu konec izčrpavajočega pandemičnega obdobja in pred seboj videli svetlejše gospodarske obete, je na Evropska tla udarila vojna. K inflacijskim pritiskom zaradi povečanega povpraševanja in motenj v distribucijskih verigah so se pridružili še cenovni pritiski na energente, surovine in prehrano, zaradi vojne v Ukrajini. Močno so se spremenila pričakovanja glede trajanja inflacije, prihodnje gospodarske rasti, spremenila pa se je tudi politika centralnih bank, ki v boju z inflacijo postaja vse bolj restriktivna. Pri pozitivni strani zanimivo še vedno vztrajajo dobri rezultati poslovanja podjetij, ki v kombinaciji z znižanjem tečajev delnic kažejo vse bolj privlačno sliko v smislu vrednotenja delniških trgov. Čeprav hitrega razpleta vojne v Ukrajini ne pričakujemo in tveganja ostajajo visoka, pa verjamemo, da je veliko slabih novic, vključno z možnostjo recesije že vgrajeno v tečaje delnic.

V prvi polovici leta se je nadaljeval lanski trend rotacije iz dražjih, tehnoloških podjetij v t. i. value delnice oziroma v sektorje z nižjimi vrednotenji. Indeks MSCI trgov v razvoju (-11,1 %) je izgubil nekoliko manj od indeksa MSCI razvitih trgov (-14,1 %), tako zaradi večje izpostavljenosti do surovin in materialov kot zaradi zaježitve izbruha covid-19 na Kitajskem in izboljšanjem sentimentu investitorjev. Prva polovica leta 2022 ni bila donosna, saj se je vrednost enote

premoženja podsklada zmanjšala za 15,8 %. Na donosnosti posameznih naložb izven evrskega območja so vplivale tudi valutne spremembe, saj sta v primerjavi z evrom pridobila ameriški dolar (9,0 %) in švicarski frank (3,7 %), medtem ko je japonski jen izgubil 7,9 % in britanski funt 2,1%. Med razvitimi regijami so bili donosi večinoma povsod negativni, pri čemer je ameriški delniški indeks MSCI USA izgubil 14,6 %, evropski MSCI Europe 15,5 %, japonski indeks MSCI Japan pa je izgubil 14,3 %. Vse donosnosti so merjeni v evrih.

3.1.3 Ostala pojasnila

Podsklad je imel na dan 30. 6. 2022 0,85 % čiste vrednosti sredstev, naloženih v depozitih, instrumentih denarnega trga in drugih vrednostnih papirjih, katerih izdajatelj je skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje.

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v skladu z 71. členom Sklepa o poslovanju družbe za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/17 in 62/17), ki opredeljuje upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov.

Podatki o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov v poročanem obdobju:

Datum vplačila	Znesek nakupa v EUR	Datum izplačila	Znesek prodaje v EUR
22.03.2022	80.000	13.06.2022	1.292.357
11.02.2022	50.000	17.05.2022	812.931
24.02.2022	44.000	28.03.2022	746.000
17.02.2022	27.720	28.04.2022	650.000
01.02.2022	26.000	27.01.2022	627.200

Druge poslovne obveznosti podsklada predstavljajo obveznosti iz odkupa investicijskih kuponov v višini 21.299 EUR, obveznosti za prejete predujme za nakup investicijskih kuponov (60 EUR) in druge obveznosti (3.071 EUR).

3.2 Bilanca stanja Triglav Steber Global

V nadaljevanju prikazujemo računovodske izkaze podsklada na dan 30. 6. 2022. Kot primerljive računovodske izkaze prikazujemo računovodske izkaze za preteklo obračunsko obdobje. Polletni računovodski izkazi niso revidirani.

	v EUR	
	30.06.2022	31.12.2021
SREDSTVA:		
1. Denarna sredstva	8.119.608	5.714.359
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	237.607.256	293.212.942
4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	7.891.397	10.876.626
6. Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	5.879.496	5.879.496
8. Terjatve	125.982	125.614
SKUPAJ SREDSTVA	259.623.738	315.809.037
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV:		
1. Poslovne obveznosti	611.184	759.273
b) Obveznosti iz upravljanja	586.755	720.769
d) Druge poslovne obveznosti	24.430	38.504
2. Finančne obveznosti	0	0
3. Pasivne časovne razmejitve	374	261
4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	259.012.180	315.049.502
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	154.487.670	158.070.112
b) Vplačani presežek enot premoženja	-49.729.583	-50.882.774
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	203.151.263	160.637.579
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-48.897.170	47.224.586
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	259.623.738	315.809.037
Zunajbilančna sredstva/obveznosti do virov sredstev	0	0

3.3 Izkaz poslovnega izida Triglav Steber Global

	v EUR	
	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
1. Prihodki od obresti	0	0
2. Prihodki od dividend	3.115.002	2.191.024
3. Drugi finančni prihodki	21.378.824	7.523.641
4. Iztrženi dobički pri naložbah	124.765	1.175.934
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	2.309.256	34.422.184
6. Drugi prihodki	3.251	24.441
7. SKUPAJ PRIHODKI	26.931.099	45.337.224
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	3.527.229	3.593.514
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	55.025	56.059
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	609	753
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	21.568	16.638
13. Odhodki za obresti	0	0
14. Drugi finančni odhodki	2.177.401	1.355.656
15. Iztržene izgube pri naložbah	7.417.188	703.884
16. Neiztržene izgube pri naložbah	63.286.046	2.884.861
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18. Drugi odhodki	121.421	68.853
19. SKUPAJ ODHODKI	76.606.487	8.680.220
20. ČISTI DOBIČEK / IZGUBA	-49.675.388	36.657.005
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	-83.095	223.497
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-861.313	509.546

3.4 Izkaz premoženja Triglav Steber Global

Dan/mesec/leto:

30.06.2022

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				237.607.255,82		91,74	
3.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na org. trgu VP				237.607.255,82		91,74	
3.1.1 Vrednostni papirji domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu				3.854.024,00		1,49	
3.1.1.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borzi VP				3.854.024,00		1,49	
3.1.1.1.1 Lastniški vrednostni papirji				3.854.024,00		1,49	
3.1.1.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb				3.854.024,00		1,49	
TERME ČATEŽ D.D.	TCRG	SVN	19.850	520.070,00	3,99	0,20	EUR
NAMA LJUBLJANA	NALN	SVN	104.649	2.197.629,00	10,97	0,85	EUR
POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	POSR	SVN	45.453	1.136.325,00	0,49	0,44	EUR
3.1.2 Vrednostni papirji tujih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu				233.753.231,82		90,25	
3.1.2.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borzi VP				233.753.231,82		90,25	
3.1.2.1.1 Lastniški vrednostni papirji				233.753.231,82		90,25	
3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb				233.753.231,82		90,25	
PEPSICO INC	PEP US	USA	20.000	3.209.011,26	0,00	1,24	USD
THE WALT DISNEY CO.	DIS US	USA	20.100	1.826.744,97	0,00	0,71	USD
BNP PARIBAS	BNP FP	FRA	60.000	2.721.900,00	0,01	1,05	EUR
AMAZON.COM	AMZN US	USA	42.000	4.294.618,27	0,01	1,66	USD
VOLKSWAGEN AG	VOW3 GY	DEU	20.000	2.548.400,00	0,01	0,98	EUR
SCHNIEDER ELECTRIC SE	SUJ FP	FRA	23.000	2.596.700,00	0,01	1,00	EUR
ABBOTT LABORATORIES	ABT US	USA	44.300	4.633.864,45	0,00	1,79	USD
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	005930 KS	KOR	130.000	5.482.391,24	0,09	2,12	KRW
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	TSM US	TWN	123.000	9.680.610,38	0,00	3,74	USD
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	HON US	USA	20.000	3.346.683,35	0,00	1,29	USD
AIRBUS SE	AIR FP	NLD	30.000	2.773.500,00	0,00	1,07	EUR
AIA GROUP LTD	1299 HK	HKG	400.000	4.174.591,68	0,00	1,61	HKD
CIE DE SAINT-GOBAIN	SGO FP	FRA	55.000	2.251.975,00	0,02	0,87	EUR
ALPHABET INC	GOOGL US	USA	2.400	5.035.355,73	0,00	1,94	USD
ADOBE INC	ADBE US	USA	13.000	4.581.476,85	0,00	1,77	USD
META PLATFORMS INC	META US	USA	15.000	2.328.631,94	0,00	0,90	USD
PFIZER INC	PFE US	USA	75.000	3.785.741,79	0,00	1,46	USD
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	BABA US	CHN	30.000	3.283.334,94	0,00	1,27	USD
SAMSUNG SDI CO LTD	006400 KS	KOR	7.000	2.755.253,03	0,02	1,06	KRW
ALLIANZ AG	ALV GY	DEU	19.500	3.551.340,00	0,00	1,37	EUR
WASTE CONNECTIONS INC	WCN US	USA	20.500	2.446.500,43	0,03	0,94	USD
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	TMO US	USA	6.300	3.295.142,00	0,00	1,27	USD
BLACKROCK INC	BLK US	USA	3.300	1.934.949,46	0,00	0,75	USD
HYNIX SEMICONDUCTOR INC	000660 KS	KOR	20.500	1.380.216,04	0,00	0,53	KRW
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	COF US	USA	23.000	2.307.085,78	0,00	0,89	USD
CIA VALE DO RIO DOCE	VALE3 BZ	BRA	150.000	2.117.686,11	0,00	0,82	BRL
MICROSOFT CORP	MSFT US	USA	50.000	12.363.049,97	0,00	4,77	USD
BANK OF AMERICA CORP	BAC US	USA	130.000	3.896.120,15	0,00	1,50	USD
CHEVRON CORP	CVX US	USA	50.000	6.969.288,53	0,00	2,69	USD
TORONTO-DOMINION BANK/THE	TD CT	CAN	60.000	3.772.513,97	0,01	1,46	CAD
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	2628 HK	CHN	700.000	1.173.352,31	0,01	0,45	HKD
SIEMENS AG	SIE GY	DEU	21.700	2.106.853,00	0,00	0,81	EUR
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	MC FP	FRA	9.000	5.235.300,00	0,00	2,02	EUR
TENCENT HOLDINGS LTD	700 HK	CHN	150.000	6.523.259,67	0,01	2,52	HKD
JD.COM INC	9618 HK	CHN	7.142	221.552,48	0,00	0,09	HKD
LINDE PLC	LIN US	IRL	11.000	3.044.988,93	0,00	1,18	USD
BERKSHIRE HATHAWAY INC	BRK/B US	USA	19.000	4.994.108,02	0,00	1,93	USD
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS L	586 HK	CHN	320.000	671.468,72	0,02	0,26	HKD
LI NING CO LTD	2331 HK	CHN	340.000	3.033.143,95	0,03	1,17	HKD
NASPERS LTD	NPN SJ	ZAF	11.000	1.530.766,47	0,00	0,59	ZAR
NOVO NORDISK A/S	NOVOB DC	DNK	30.000	3.174.534,90	0,01	1,23	DKK
CHINA CONCH ENVIRONMENT PROTEC	587 HK	CHN	320.000	214.398,78	17,73	0,08	HKD
BHP GROUP LIMITED	BHP AU	AUS	70.000	1.912.378,30	0,00	0,74	AUD
NEXTERA ENERGY INC	NEE US	USA	50.000	3.728.699,34	0,01	1,44	USD
NVIDIA CORP	NVDA US	USA	24.800	3.619.362,66	0,00	1,40	USD
HDFC BANK LTD	HDB US	IND	46.000	2.433.965,53	0,04	0,94	USD
FERGUSON PLC	FERGLN	CHE	18.947	2.028.490,28	0,01	0,78	GBP
RIO TINTO PLC	RIO LN	GBR	25.000	1.432.212,77	0,00	0,55	GBP
UNITEDHEALTH GROUP INC	UNH US	USA	12.000	5.933.917,40	0,00	2,29	USD
RELIANCE INDUSTRIES LTD	RIGD LI	IND	94.000	5.886.877,83	0,01	2,27	USD
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	2269 HK	CHN	180.000	1.585.903,08	0,01	0,61	HKD
PROCTER & GAMBLE CO	PG US	USA	20.000	2.768.653,12	0,00	1,07	USD
SONY CORP-SPONSORED ADR	6758 JT	JPN	40.000	3.135.509,40	0,00	1,21	JPY
AMERICA MOVIL SA DE CV	AMXL MM	MEX	1.400.000	1.372.346,06	0,00	0,53	MXN
WOODSIDE PETROLEUM LTD	WDS AU	AUS	12.649	266.735,65	0,00	0,10	AUD
DR REDDYS LABORATORIES LTD	RDY US	IND	27.000	1.439.809,38	0,02	0,56	USD
JD.COM INC	JD US	CHN	50.000	3.091.364,21	0,00	1,19	USD
L'OREAL SA	OR FP	FRA	7.000	2.305.100,00	0,00	0,89	EUR
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	USA	27.000	4.614.200,44	0,00	1,78	USD

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA
ASML HOLDING NV	ASML NA	NLD	5.500	2.507.175,00	0,00	0,97	EUR
NESTE OYJ	NESTE FH	FIN	40.000	1.689.600,00	0,02	0,65	EUR
SOUTHWEST AIRLINES CO	LUV US	USA	50.000	1.738.711,85	0,01	0,67	USD
JP MORGAN	JPM US	USA	40.000	4.336.574,56	0,00	1,67	USD
APPLE COMPUTER INC	AAPL US	USA	80.000	10.530.085,68	0,01	4,07	USD
ROCKWELL AUTOMATION INC	ROK US	USA	10.000	1.918.840,86	0,01	0,74	USD
NESTLE SA	NESN SW	CHE	42.200	4.721.654,62	0,01	1,82	CHF
CVS HEALTH CORPORATION	CVS US	USA	30.000	2.676.229,90	0,00	1,03	USD
NETEASE INC	NTES US	CHN	50.000	4.494.079,14	0,04	1,74	USD
TOYOTA MOTOR CORP-SPON ADR	7203 JT	JPN	100.000	1.483.679,53	0,00	0,57	JPY
LARSEN & TOUBRO LTD	LTOD LI	IND	45.000	853.470,68	0,02	0,33	USD
IBERDROLA SA	IBE SQ	ESP	200.000	1.979.200,00	0,00	0,76	EUR
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV				7.891.397,07		3,05	
5.1 Investicijski skladi, usklajeni z direktivo				1.516.024,01		0,59	
5.1.1 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem v RS				1.516.024,01		0,59	
TRIGLAV JUGOVZHODNA EVROPA	TRIBALK SV	SVN	203.840	664.519,32	1,29	0,26	EUR
PRIMORSKI SKLADI d.d.	PSKZI	SVN	32.889	851.504,69	10,76	0,33	EUR
5.2 Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo				6.375.373,06		2,46	
5.2.2 - Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS				6.375.373,06		2,46	
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS ETF	EEM US	CHN	40.000	1.544.237,99	0,00	0,60	USD
ISHARES MSCI JAPAN ETF	EWJ US	JPN	45.000	2.288.774,43	0,01	0,88	USD
SPDR S & P 500 ETF TRUST	SPY US	USA	7.000	2.542.360,64	0,00	0,98	USD
7 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA				5.879.496,07		2,27	
7.1 Drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga domačih izdajateljev				5.879.496,07		2,27	
ELEKTRO CELJE	ECEG	SVN	139.949	529.501,05	0,58	0,20	EUR
ELEKTRO PRIMORSKA	EPRG	SVN	80.000	333.834,08	0,42	0,13	EUR
ELEKTRO LJUBLJANA	ELOG	SVN	1.065.648	3.883.728,84	2,72	1,50	EUR
ELEKTRO MARIBOR D.D.	EMAG	SVN	138.785	346.962,50	0,41	0,13	EUR
HIT NOVA GORICA D.D.	HIT2	SVN	327.279	785.469,60	12,05	0,30	EUR
PREMOŽENJE SKUPAJ				251.378.148,96		97,05	

4 Posebno poročilo - mešani Triglav Renta

4.1 Splošni podatki in poročilo o poslovanju

Krovni sklad Triglav vzajemni skladi	mešani Triglav Renta
Datum izdaje dovoljenja za upravljanje podsklada	13. 10. 1999
Naložbena politika	mešani uravnoteženi globalni sklad
Upravljavalec	Gašper Dovč, spec.
ISIN koda	SI0021400054
Oznaka investicijskega kupona	TDUTR
Bloomberg koda	TRIRENT SV
Matična številka	5853915 008
Davčna številka	76205371 (davčna št. Triglav Skladi, d. o. o.)
Posebni denarni račun	0400 1004 6645 543 Nova KBM d. d.
Minimalni obseg premoženja	100.000,00 EUR
Začetna vrednost enote premoženja	4,17 EUR
Presečna ura	01.00
Datum začetka izračuna vred. enote premoženja	24. 12. 1999

4.1.1 Naložbena politika

Triglav Renta se glede na vrsto naložb uvršča med mešane uravnotežene globalne sklade. Osnovni naložbeni cilj podsklada je zagotavljati dolgoročno rast vrednosti enote premoženja ob zmerni stopnji tveganja. Naložbe podsklada so uravnotežene.

Delež naložb v delnice podjetij ter enote delniških investicijskih skladov se giblje med 35 % in 65 % vrednosti sredstev, odvisno od razmer na trgih vrednostnih papirjev. Podsklad se pri svojih naložbah ne osredotoča na posamezno državo ali podregijo oziroma valuto. Naložbe v delnice oziroma enote drugih investicijskih skladov skupno predstavljajo največ 10 % vseh sredstev. Pri investiranju sredstev v dolžniške vrednostne papirje se podsklad osredotoča pretežno na državne obveznice in obveznice z državnim jamstvom ter podjetniške obveznice v državah članicah Evropske unije. Povprečna dospelost obveznic je 3 do 10 let.

4.1.2 Poročilo upravljavca

Vrednost enote premoženja podsklada se je v prvi polovici leta znižala za 12,5 %. Po pandemsko okrevanje je prekinila vojna v Ukrajini, strah pred naraščajočo inflacijo pa je povzročil zaostrovanje monetarne politike s strani večine centralnih bank. Tako so v prvi polovici leta negativno donosnost zabeležili praktično vsi naložbeni razredi (z izjemo nekaterih surovin), tudi obveznice ter denarna sredstva.

Državne obveznice so sploh prvič v enem polletju izgubile več kot 10 % vrednosti. Vrednost globalnega delniškega indeksa MSCI WORLD, ki meri gibanje največjih svetovnih podjetij z razvitih trgov, se je znižala za 14,1 %. Izmed posamičnih trgov najnižjo donosnost izkazujejo avstrijski (-25,4 %), italijanski (-22,1 %) in nemški delniški trg (-19,5 %). Na drugi strani sta najvišjo donosnost dosegla norveški (-3,3 %) in španski delniški trg (-7,1 %). Med sektorji ponovno izstopa energetski sektor z 32,9 % donosnostjo, sledita mu sektorja oskrbe in osnovnih potrošnih dobrin. Najslabše sta se odrezala sektorja potrošnih dobrin (-26,2 %) in informacijske tehnologije (-23,6-%). Takšni rezultati sektorske donosnosti so predvsem posledica naraščajočih zahtevanih donosov zaradi spremembe obrestnih mer centralnih bank. Le ti negativno vplivajo na

vrednotenje podjetij z višjimi vrednotenji oziroma podjetij, katerih pričakovani denarni tokovi iz poslovanja so odmaknjeni bolj v prihodnost. Na slabo donosnost sektorja potrošnih dobrin so dodatno negativno vplivali tudi slabši poslovni rezultati nekaterih podjetij. Od leta 1976 to je od takrat, ko imamo na voljo podatke za oba trga, so obveznice vedno pridobivale vrednost, ko se je na delniških trgih zgodila korekcija in obratno. Od leta 1976, ko imamo na voljo podatke za oba trga, so obveznice ob korekciji na delniških trgih vedno pridobivale vrednost in obratno. Tokrat pa so tudi naložbe s fiksnim donosom vlagateljem prinesle izgube. Zaradi dviga krivulje donosnosti so se najslabše drezale dolgoročne obveznice ter obveznice z nizko oziroma slabšo bonitetno oceno zaradi splošnega porasta kreditnega tveganja oziroma kreditnih pribitkov. Indeks državnih obveznic iBoxx Euro Sovereigns je izgubil več kot 12 % vrednosti, medtem ko se je vrednost indeksa iBoxx Euro Liquid Corporates znižala za 11 %. Še nekoliko več so izgubile bolj tvegane podjetniške obveznice izven naložbenega razreda, katerih vrednost se je v polletju znižala za več kot 13 odstotkov. Vse merjeno v evrski valuti.

4.1.3 Ostala pojasnila

Podsklad je imel na dan 30. 6. 2022 0,66 % čiste vrednosti sredstev, naloženih v depozitih, instrumentih denarnega trga in drugih vrednostnih papirjih, katerih izdajatelj je skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje.

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v skladu s 71. členom Sklepa o poslovanju družbe za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/17 in 62/17), ki opredeljuje upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov.

Podatki o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov v poročanem obdobju:

Datum vplačila	Znesek nakupa v EUR	Datum izplačila	Znesek prodaje v EUR
26.04.2022	200.000	28.06.2022	170.200
27.05.2022	200.000	28.02.2022	164.941
20.01.2022	170.000	25.02.2022	139.715
18.02.2022	150.000	28.03.2022	137.900
05.04.2022	150.000	26.05.2022	109.600

Druge poslovne obveznosti podsklada predstavljajo obveznosti iz odkupa investicijskih kuponov v višini 66.598 EUR, obveznosti za prejete predujme za nakup investicijskih kuponov (32.520 EUR) in druge obveznosti (1.756 EUR).

4.2 Bilanca stanja Triglav Renta

V nadaljevanju prikazujemo računovodske izkaze podsklada na dan 30. 6. 2022. Kot primerljive računovodske izkaze prikazujemo računovodske izkaze za preteklo obračunsko obdobje. Polletni računovodski izkazi niso revidirani.

	v EUR	
	30.06.2022	31.12.2021
SREDSTVA:		
1. Denarna sredstva	12.622.065	11.908.370
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	135.048.366	152.792.439
4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	896.400
5. Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	7.791.643	5.103.179
6. Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	1.747.372	1.718.164
8. Terjatve	1.029.883	38.561
SKUPAJ SREDSTVA	158.239.329	172.457.112
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV:		
1. Poslovne obveznosti	1.417.017	526.362
b) Obveznosti iz upravljanja	297.234	357.034
d) Druge poslovne obveznosti	100.874	169.328
2. Finančne obveznosti	0	0
3. Pasivne časovne razmejitve	10.192	4.349
4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	156.812.120	171.926.401
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	39.691.764	38.099.218
b) Vplačani presežek enot premoženja	7.032.810	6.750.636
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	132.388.335	105.507.492
		v EUR
	30.06.2022	31.12.2021
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-22.300.789	21.569.056
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	158.239.329	172.457.112
Zunajbilančna sredstva/obveznosti do virov sredstev	0	0

4.3 Izkaz poslovnega izida Triglav Renta

	v EUR	
	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
1. Prihodki od obresti	566.948	485.562
2. Prihodki od dividend	861.931	591.713
3. Drugi finančni prihodki	6.388.338	2.312.468
4. Iztrženi dobički pri naložbah	25.694	2.300.899
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	1.869.519	10.332.831
6. Drugi prihodki	1.058	23
7. SKUPAJ PRIHODKI	9.713.487	16.023.496
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	1.630.370	1.344.092
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	31.792	26.210
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	351	352
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	10.476	29.722
13. Odhodki za obresti	0	0
14. Drugi finančni odhodki	439.601	599.578
15. Iztržene izgube pri naložbah	1.402.596	913.058
16. Neiztržene izgube pri naložbah	28.084.840	1.633.427
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	90
18. Drugi odhodki	54.876	22.143
19. SKUPAJ ODHODKI	31.654.902	4.568.671
20. ČISTI DOBIČEK / IZGUBA	-21.941.414	11.454.825
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	-961.503	615.264
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-602.129	272.714

4.4 Izkaz premoženja Triglav Renta

Dan/mesec/leto:

30.06.2022

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				135.048.365,75		86,12	
3.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na org. trgu VP				134.058.655,75		85,49	
3.1.1 Vrednostni papirji domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu				799.656,16		0,51	
3.1.1.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borzi VP				799.656,16		0,51	
3.1.1.1.2 Dolžniški vrednostni papirji				799.656,16		0,51	
3.1.1.1.2.2 - Obveznice gospodarskih družb				799.656,16		0,51	
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD	NOVALJ 3.4 02/05/30	SVN	9	799.656,16	0,00	0,51	EUR
3.1.2 Vrednostni papirji tujih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu				133.258.999,59		84,98	
3.1.2.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borzi VP				133.258.999,59		84,98	
3.1.2.1.1 Lastniški vrednostni papirji				72.061.234,57		45,95	
3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb				72.061.234,57		45,95	
WALMART INC	WMT US	USA	4.500	526.725,71	0,00	0,34	USD

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA
EXELON CORP	EXC US	USA	10.500	458.130,36	0,00	0,29	USD
KKR & CO INC	KKR US	USA	23.000	1.025.002,41	0,00	0,65	USD
THE WALT DISNEY CO.	DIS US	USA	5.400	490.767,31	0,00	0,31	USD
ING GROEP NV	INGA NA	NLD	100.000	943.100,00	0,00	0,60	EUR
BNP PARIBAS	BNP FP	FRA	27.000	1.224.855,00	0,00	0,78	EUR
SAP SE	SAP GY	DEU	5.800	504.194,00	0,00	0,32	EUR
AMAZON.COM	AMZN US	USA	19.200	1.963.254,07	0,00	1,25	USD
VOLKSWAGEN AG	VOW3 GY	DEU	6.000	764.520,00	0,00	0,49	EUR
SCHNIEDER ELECTRIC SE	SU FP	FRA	3.000	338.700,00	0,00	0,22	EUR
AMERICAN TOWER CORPORATION	AMT US	USA	5.000	1.230.336,00	0,00	0,78	USD
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	STLA FP	NLD	23.691	279.127,36	0,00	0,18	EUR
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	6503 JT	JPN	50.000	512.575,95	0,00	0,33	JPY
GOLDMAN SACHS GROUP INC	GS US	USA	2.200	629.097,91	0,00	0,40	USD
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	HON US	USA	3.900	652.603,25	0,00	0,42	USD
SIKA AG	SIKA SW	CHE	2.600	574.297,19	0,00	0,37	CHF
AIRBUS SE	AIR FP	NLD	6.100	563.945,00	0,00	0,36	EUR
UNION PACIFIC CORP	UNP US	USA	2.000	410.667,18	0,00	0,26	USD
SYNOPTIS INC	SNPS US	USA	1.700	497.054,01	0,00	0,32	USD
GENERAC HOLDINGS INC	GNRC US	USA	1.100	223.007,61	0,00	0,14	USD
KONINKLIJKE DSM NV	DSM NA	NLD	5.200	712.920,00	0,00	0,45	EUR
ALPHABET INC	GOOGL US	USA	600	1.258.838,93	0,00	0,80	USD
ALPHABET INC	GOOG US	USA	480	1.010.855,88	0,00	0,64	USD
META PLATFORMS INC	META US	USA	3.800	589.920,09	0,00	0,38	USD
PFIZER INC	PFE US	USA	30.000	1.514.296,72	0,00	0,97	USD
MASTERCARD INC	MA US	USA	3.700	1.123.785,50	0,00	0,72	USD
ANGLO AMERICAN PLC	AAL LN	GBR	17.500	598.898,86	0,00	0,38	GBP
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	CFG US	USA	17.000	584.124,39	0,00	0,37	USD
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	OCBC SP	SGP	130.000	1.022.371,06	0,00	0,65	SGD
ALLIANZ AG	ALV GY	DEU	4.500	819.540,00	0,00	0,52	EUR
ROYAL BANK OF CANADA	RY CT	CAN	23.000	2.135.359,40	0,00	1,36	CAD
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	TMO US	USA	2.300	1.202.988,35	0,00	0,77	USD
CONSTELLATION BRANDS INC-A	STZ US	USA	4.200	942.381,82	0,00	0,60	USD
ONEOK INC	OKE US	USA	9.000	480.889,57	0,00	0,31	USD
EATON CORP PLC	ETN US	USA	7.000	849.070,95	0,00	0,54	USD
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	4063 JT	JPN	7.200	778.295,89	0,00	0,50	JPY
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	ADM US	USA	24.600	1.837.835,76	0,00	1,17	USD
MICROSOFT CORP	MSFT US	USA	20.000	4.945.219,99	0,00	3,15	USD
BB&T CORP	TFC US	USA	26.100	1.191.800,33	0,00	0,76	USD
VIVENDI SA ORD-SH	VIV FP	FRA	50.000	484.800,00	0,00	0,31	EUR
HOME DEPOT INC	HD US	USA	4.500	1.188.230,48	0,00	0,76	USD
ELECTRONIC ARTS INC	EA US	USA	6.500	761.264,08	0,00	0,49	USD
ADIDAS-SALOMON AG	ADS GY	DEU	3.200	540.032,00	0,01	0,34	EUR
LOCKHEED MARTIN CORP	LMT US	USA	1.500	620.910,75	0,00	0,40	USD
RALPH LAUREN CORP	RL US	USA	4.500	388.394,15	0,01	0,25	USD
CATERPILLAR	CAT US	USA	5.200	894.918,65	0,00	0,57	USD
CIGNA CORP	CI US	USA	4.600	1.167.028,02	0,00	0,74	USD
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	VWS DC	DNK	13.000	261.950,21	0,01	0,17	DKK
SHELL PLC	SHEL LN	NLD	40.000	994.639,94	0,00	0,63	GBP
NORFOLK SOUTHERN CORP	NSC US	USA	3.900	853.404,26	0,00	0,54	USD
ENEL SPA	ENEL IM	ITA	83.000	433.260,00	0,00	0,28	EUR
NEXTERA ENERGY INC	NEE US	USA	6.400	477.273,51	0,00	0,30	USD
DEUTSCHE POST AG	DPW GY	DEU	19.300	689.782,00	0,00	0,44	EUR
CARNIVAL CORP	CCL US	USA	17.000	141.571,19	0,00	0,09	USD
DANAHER CORP	DHR US	USA	5.700	1.391.223,64	0,00	0,89	USD
SNAP INC	SNAP US	USA	11.000	139.048,81	0,00	0,09	USD
ETSY INC	ETSY US	USA	3.000	211.447,00	0,00	0,13	USD
PROCTER & GAMBLE CO	PG US	USA	2.700	373.768,17	0,00	0,24	USD
INTUITIVE SURGICAL INC	ISRG US	USA	2.500	483.079,81	0,07	0,31	USD
NETFLIX INC	NFLX US	USA	1.600	269.367,48	0,00	0,17	USD
AVERY DENNISON CORP	AVY US	USA	5.400	841.530,76	0,01	0,54	USD
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	BMJ US	USA	26.300	1.949.648,60	0,00	1,24	USD
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	3382 JT	JPN	19.500	725.635,86	0,00	0,46	JPY
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	BATS LN	GBR	17.300	709.477,39	0,00	0,45	GBP
ASML HOLDING NV	ASML NA	NLD	900	410.265,00	0,00	0,26	EUR
DARDEN RESTAURANTS INC	DRI US	USA	3.100	337.606,62	0,00	0,22	USD
NESTE OYJ	NESTE FH	FIN	19.800	836.352,00	0,01	0,53	EUR
JP MORGAN	JPM US	USA	4.800	520.388,95	0,00	0,33	USD
PAYPAL HOLDINGS INC	PYPL US	USA	8.200	551.350,73	0,00	0,35	USD
APPLE COMPUTER INC	AAPL US	USA	43.100	5.673.083,66	0,01	3,62	USD
CHENIERE ENERGY INC	LNG US	USA	9.500	1.216.698,76	0,00	0,78	USD
NESTLE SA	NESN SW	CHE	7.700	861.534,14	0,00	0,55	CHF
BP PLC	BP/LN	GBR	130.000	588.196,22	0,00	0,38	GBP
CVS HEALTH CORPORATION	CVS US	USA	13.600	1.213.224,22	0,00	0,77	USD
VISA INC	V US	USA	5.800	1.099.414,65	0,00	0,70	USD
VEOLIA ENVIRONNEMENT	VIE FP	FRA	17.800	414.562,00	0,00	0,26	EUR
MEDTRONIC PLC	MDT US	IRL	10.800	933.185,71	0,00	0,60	USD
EQUINIX INC	EQIX US	USA	1.500	948.811,01	0,00	0,61	USD
LOWE'S COS INC	LOW US	USA	4.500	756.729,57	0,00	0,48	USD
KOMATSU LTD	6301 JT	JPN	28.300	601.429,98	0,00	0,38	JPY
ASAHI GROUP HOLDINGS, LTD	2502 JT	JPN	16.000	502.472,80	0,00	0,32	JPY
CONSTELLATION ENERGY CORP	CEG US	USA	3.499	192.887,98	0,00	0,12	USD

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ ČVS	IZVIRNA VALUTA
3.1.2.1.2 Dolžniški vrednostni papirji				61.197.765,02		39,03	
3.1.2.1.2.1 - Državne obveznice				30.923.788,86		19,72	
REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 0.275 01/14/30	SVN	420	366.457,65	0,00	0,23	EUR
FRANCE REPUBLIC	FRTR 1 1/4 05/25/34	FRA	300.000	274.212,86	0,00	0,17	EUR
REPUBLIKA FRANCIJA	FRTR 4 1/2 04/25/41	FRA	730.000	969.664,10	0,00	0,62	EUR
REPUBLIKA FRANCIJA	FRTR 1 1/2 05/25/31	FRA	1.500.000	1.472.624,18	0,00	0,94	EUR
REPUBLIKA FRANCIJA	FRTR 5 1/2 04/25/29	FRA	1.400.000	1.773.345,29	0,01	1,13	EUR
NETHERLANDS GOVERNMENT	NETHER 0 3/4 07/15/28	NLD	2.000.000	1.948.743,56	0,01	1,24	EUR
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	SPGB 1.95 07/30/30	ESP	3.600	3.618.962,14	0,00	2,31	EUR
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	DBR 4 3/4 07/04/28	DEU	19.196.132	242.099,59	0,00	0,15	EUR
REPUBLIC OF AUSTRIA	RAGB 0 3/4 10/20/26	AUT	500	493.579,32	0,00	0,31	EUR
FRANCE REPUBLIC	FRTR 2 1/2 05/25/30	FRA	3.060.000	3.270.086,61	0,00	2,09	EUR
FINNISH GOVERNMENT	RFGB 0 3/4 04/15/31	FIN	380	351.272,62	0,00	0,22	EUR
BELGIUM KINGDOM	BGB 0.8 06/22/28	BEL	60.000.000	579.189,20	0,04	0,37	EUR
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	DBR 4 3/4 07/04/34	DEU	276.000.000	3.899.574,88	0,14	2,49	EUR
REPUBLIC OF AUSTRIA	RAGB 2.4 05/23/34	AUT	700	732.549,04	0,00	0,47	EUR
OBRIGACIÖES DO TESOURO	PGB 0.475 10/18/30	PRT	70.000.000	614.843,94	0,00	0,39	EUR
REPUBLIC OF IRELAND	IRISH 0.2 10/18/30	IRL	57.000.000	502.379,34	0,00	0,32	EUR
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	DBR 0 1/2 02/15/28	DEU	118.000.000	1.146.015,20	0,05	0,73	EUR
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	SPGB 1.45 10/31/27	ESP	1.000	994.053,70	0,00	0,63	EUR
BELGIUM KINGDOM	BGB 1 1/4 04/22/33	BEL	140.000.000	1.307.898,21	0,00	0,83	EUR
REPUBLIKA ITALIA	BTPS 6 05/01/31	ITA	5.150	6.366.237,43	0,02	4,06	EUR
3.1.2.1.2.2 - Obveznice gospodarskih družb				30.273.976,16		19,31	
ROYAL BANK OF CANADA	RY 2 1/8 04/26/29	CAN	500	469.757,12	0,00	0,30	EUR
COMMERZBANK AG	CMZB 1 03/04/26	DEU	540	510.198,95	0,00	0,33	EUR
RCI BANQUE SA	RENAUL 1 5/8 05/26/26	FRA	150	135.458,73	0,00	0,09	EUR
HEIDELBERGCEMENT FIN LUX	HEIGR 1 3/4 04/24/28	LUX	600	537.247,40	0,00	0,34	EUR
NESTLE FINANCE INTL LTD	NESNVX 0 3/8 05/12/32	LUX	700	566.435,40	0,00	0,36	EUR
WUERTH FINANCE INTL BV	WURTH 0 3/4 11/22/27	NLD	450	407.776,75	0,00	0,26	EUR
NATWEST MARKETS PLC	NWVG 0 1/8 06/18/26	GBR	570	510.589,52	0,00	0,33	EUR
SIEMENS FINANCIERINGSMAT	SIAGR 1 3/8 09/06/30	NLD	750	699.973,77	0,00	0,45	EUR
DEUTSCHE BANK AG	DB 1 11/19/25	DEU	2	190.143,92	0,00	0,12	EUR
UNICREDIT SPA	UCGIM 0.925 01/18/28	ITA	320	281.513,86	0,00	0,18	EUR
BMW FINANCE NV	BMW 0 1/2 02/22/25	NLD	450	435.669,04	0,00	0,28	EUR
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	ABIBB 3.7 04/02/40	BEL	900	874.369,73	0,00	0,56	EUR
E.ON SE	EOANGR 0.35 02/28/30	DEU	700	570.646,90	0,00	0,36	EUR
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	FMEGR 1 1/4 11/29/29	DEU	800	674.939,62	0,00	0,43	EUR
DEUTSCHE TELEKOM AG	DT 0 1/2 07/05/27	DEU	750	690.098,63	0,00	0,44	EUR
DEUTSCHE BAHN FIN GMBH	DBHNGR 1 1/8 05/29/51	DEU	990	611.549,04	0,00	0,39	EUR
WELLS FARGO & COMPANY	WFC 2 04/27/26	USA	1.290	1.241.040,44	0,00	0,79	EUR
DEUTSCHE POST AG	DPWGR 1 5/8 12/05/28	DEU	500	477.977,88	0,00	0,30	EUR
BANK OF AMERICA CORP	BAC 0.58 08/08/29	USA	550	470.992,65	0,00	0,30	EUR
CITIGROUP INC	C 1 1/2 07/24/26	USA	840	817.776,71	0,00	0,52	EUR
NOVARTIS FINANCE SA	NOVNVX 0 09/23/28	LUX	1.350	1.164.523,50	0,00	0,74	EUR
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	STLA 2 3/8 04/14/23	NLD	550	557.073,15	0,00	0,36	EUR
MORGAN STANLEY	MS 1 3/8 10/27/26	USA	930	879.572,72	0,00	0,56	EUR
THERMO FISHER SC FNCE I	TMO 0.8 10/18/30	NLD	1.400	1.196.844,66	0,00	0,76	EUR
MERCEDES-BENZ INT FINCE	DAIGR 0 1/4 11/06/23	NLD	37	36.480,02	0,00	0,02	EUR
GOLDMAN SACHS GROUP INC	GS 1 5/8 07/27/26	USA	750	718.685,96	0,00	0,46	EUR
IBM	IBM 0.65 02/11/32	USA	1.380	1.119.835,97	0,00	0,71	EUR
AT&T INC	T 1.6 05/19/28	USA	1.000	941.511,10	0,00	0,60	EUR
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	ABIBB 1.15 01/22/27	BEL	800	758.854,47	0,00	0,48	EUR
CONTINENTAL AG	CONGR 2 1/2 08/27/26	DEU	500	505.243,70	0,00	0,32	EUR
DH EUROPE FINANCE	DHR 0 3/4 09/18/31	LUX	1.200	981.991,40	0,00	0,63	EUR
LLOYDS BANKING GROUP PLC	LLOYDS 3 1/2 04/01/26	GBR	590	600.938,68	0,00	0,38	EUR
BMW FINANCE NV	BMW 0 3/8 07/10/23	NLD	860	855.551,44	0,00	0,55	EUR
OMV AG	OMVAV 1 12/14/26	AUT	700	667.929,26	0,00	0,43	EUR
MERCEDES-BENZ INT FINCE	MBGGR 2 5/8 04/07/25	NLD	1.000	1.019.181,10	0,00	0,65	EUR
EURONEXT NV	ENXFP 1 04/18/25	NLD	500	488.505,00	0,00	0,31	EUR
JP MORGAN	JPM 1.963 03/23/30	USA	1.250	1.153.367,88	0,00	0,74	EUR
CREDIT SUISSE GROUP	CS 1 1/4 07/17/25	CHE	1.200	1.156.053,37	0,00	0,74	EUR
KNORR-BREMSE AG	KNOGR 1 1/8 06/13/25	DEU	500	486.731,99	0,00	0,31	EUR
VOLKSWAGEN LEASING GMBH	VW 0 07/19/24	DEU	800	762.192,00	0,00	0,49	EUR
BARCLAYS PLC	BACR 0 3/4 06/09/25	GBR	900	863.893,36	0,00	0,55	EUR
BANK OF AMERICA CORP	BAC 2.824 04/27/33	USA	450	420.854,25	0,00	0,27	EUR
EXXON MOBIL CORP	XOM 0.142 06/26/24	USA	1.000	969.925,56	0,00	0,62	EUR
ABN AMRO BANK NV	ABNAV 0 7/8 01/15/24	NLD	800	794.079,56	0,00	0,51	EUR
3.2 Instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP				989.710,00		0,63	
3.2.1 Instrumenti denarnega trga domačih izdajateljev				989.710,00		0,63	
GEN-I d.o.o.	GEN11	SVN	10	989.710,00	0,00	0,63	EUR
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV				7.791.643,45		4,97	
5.1 Investicijski skladi, usklajeni z direktivo				5.430.880,00		3,46	
5.1.2 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS				5.430.880,00		3,46	
ISHARES MSCI WORLD UCITS ETF A	EUNL GY	IRL	80.000	5.430.880,00	0,33	3,46	EUR
5.2 Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo				2.360.763,45		1,51	
5.2.2 - Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS				2.360.763,45		1,51	
SPDR S & P 500 ETF TRUST	SPY US	USA	6.500	2.360.763,45	0,00	1,51	USD
7 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRIJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA				1.747.371,51		1,11	
7.1 Drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga domačih izdajateljev				1.747.371,51		1,11	
NOVA KBM D.D.	KBM11	SVN	10	1.029.041,10	1,11	0,66	EUR
CALCIT	CAC2	SVN	7	718.330,41	2,80	0,46	EUR
PREMOŽENJE SKUPAJ				144.587.380,71		92,20	

5 Posebno poročilo - delniški Triglav Evropa

5.1 Splošni podatki in poročilo o poslovanju

Krovni sklad Triglav vzajemni skladi	delniški Triglav Evropa
Datum izdaje dovoljenja za upravljanje podsklada	22. 12. 2005
Naložbena politika	delniški sklad razvite Evrope
Upravljavec	Sašo Ivanović
ISIN koda	SI0021400633
Oznaka investicijskega kupona	ABDVI
Bloomberg koda	ADZUEVR SV
Matična številka	5853915 020
Davčna številka	76205371 (davčna št. Triglav Skladi, d. o. o.)
Posebni denarni račun	04001 0046645349 Nova KBM d. d.
Minimalni obseg premoženja	100.000,00 EUR
Začetna vrednost enote premoženja	9,68 EUR
Presečna ura	01.00
Datum začetka izračuna vred. enote premoženja	22. 12. 2005

5.1.1 Naložbena politika

Triglav Evropa se glede na vrsto naložb uvršča med delniške sklade Evrope. Osnovni naložbeni cilj podsklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend.

Naložbe podsklada so usmerjene pretežno v delnice podjetij z domicilom na trgih Evrope ter v enote delniških investicijskih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na področje Evrope. Skupni delež tovrstnih naložb ni nižji od 80 % sredstev podsklada. Skupno naložbe v delnice podjetij in v enote drugih delniških investicijskih skladov predstavljajo najmanj 85 % vseh sredstev podsklada. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov skupno predstavljajo največ 10 % vseh sredstev podsklada.

5.1.2 Poročilo upravljavca

Z vidika donosnosti na kapitalskih trgih je za nami eno najslabših polletij v zadnjih desetletjih. Ko smo leto začeli z upanjem, da bo kmalu konec izčrpavajočega pandemičnega obdobja in pred seboj videli svetlejše gospodarske obete, je na Evropska tla udarila vojna. K inflacijskim pritiskom zaradi povečanega povpraševanja in motenj v distribucijskih verigah so se pridružili še cenovni pritiski na energente, surovine in prehrano, zaradi vojne v Ukrajini. Močno so se spremenila pričakovanja glede trajanja inflacije, prihodnje gospodarske rasti, spremenila pa se je tudi politika Evropske centralne banke, ki v boju z inflacijo postaja vse bolj restriktivna. Pri pozitivni strani zanimivo še vedno vztrajajo dobri rezultati poslovanja podjetij, ki v kombinaciji z znižanjem tečajev delnic kažejo vse bolj privlačno sliko v smislu vrednotenja delniških trgov. Vrednotenja evropskih delnic namreč dosegajo ene najnižjih ravni v zadnjem desetletju.

V prvi polovici leta se je nadaljeval lanski trend rotacije iz dražjih, tehnoloških podjetij v t. i. value delnice oziroma v sektorje z nižjimi vrednotenji. Posamične borze v Evropi so večinoma dosegale dvomestne padce, pri čemer prednjači londonska borza z 22,1-odstotnim padcem vrednosti indeksa, manj pa so padle delnice indeksa v Španiji (-7,1 %) ter na Norveškem (-3,3 %). Prva polovica leta 2022 ni bila donosna, saj se je vrednost enote premoženja podsklada zmanjšala za

17,3 %. Na donosnosti posameznih naložb izven evrskega območja so vplivale tudi valutne spremembe, saj je v primerjavi z evrom pridobil npr. švicarski frank (3,7 %), izgubil pa britanski funt (-2,1%). Izmed sektorjev je v prvi polovici leta 2022 najboljši donos dosegel sektor energije (+18,6 %), vsi ostali sektorji so izkazali negativno donosnost. Najslabše so se odrezali sektor informacijske tehnologije (-32,6 %), sektor nepremičnin (-31,9 %) ter sektor industrije (-26,0 %).

5.1.3 Ostala pojasnila

Podsklad na dan 30. 6. 2022 ni imel sredstev naloženih v depozitih, instrumentih denarnega trga in drugih vrednostnih papirjih, katerih izdajatelj je skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje.

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v skladu z 71. členom Sklepa o poslovanju družbe za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/17 in 62/17), ki opredeljuje upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov.

Podatki o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov v poročanem obdobju:

Datum vplačila	Znesek nakupa v EUR	Datum izplačila	Znesek prodaje v EUR
05.04.2022	150.000	29.04.2022	582.301
06.01.2022	50.000	13.06.2022	378.377
21.01.2022	40.000	13.06.2022	239.436
18.01.2022	35.000	28.02.2022	57.036
07.01.2022	30.000	25.02.2022	49.801

Druge poslovne obveznosti podsklada predstavljajo obveznosti iz odkupa investicijskih kuponov v višini 1.018 EUR, obveznosti za prejete predujme za nakup investicijskih kuponov (21.000 EUR) in druge obveznosti (632 EUR).

5.2 Bilanca stanja Triglav Evropa

V nadaljevanju prikazujemo računovodske izkaze podsklada na dan 30. 6. 2022. Kot primerljive računovodske izkaze prikazujemo računovodske izkaze za preteklo obračunsko obdobje. Polletni računovodski izkazi niso revidirani.

	v EUR	
	30.06.2022	31.12.2021
SREDSTVA:		
1. Denarna sredstva	836.698	978.499
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	25.226.143	34.599.594
4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljcev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	434.067	1.008.353
6. Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8. Terjatve	9.900	1.009
SKUPAJ SREDSTVA	26.506.808	36.587.456
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV:		
1. Poslovne obveznosti	83.937	91.242
b) Obveznosti iz upravljanja	61.287	82.766
d) Druge poslovne obveznosti	22.650	8.476
2. Finančne obveznosti	0	0
3. Pasivne časovne razmejitve	83	132
4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	26.422.789	36.496.081
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	7.348.347	8.396.901
b) Vplačani presežek enot premoženja	-84	-91
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	24.590.409	22.295.296
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-5.515.882	5.803.975
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	26.506.808	36.587.456
Zunajbilančna sredstva/obveznosti do virov sredstev	0	0

5.3 Izkaz poslovnega izida Triglav Evropa

	v EUR	
	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
1. Prihodki od obresti	0	0
2. Prihodki od dividend	598.110	443.637
3. Drugi finančni prihodki	414.421	201.749
4. Iztrženi dobički pri naložbah	12.545	69.072
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	682.501	3.907.102
6. Drugi prihodki	98	10.359
7. SKUPAJ PRIHODKI	1.707.676	4.631.918
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	389.093	381.170
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	6.070	5.946
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	71	78
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	2.009	1.874
13. Odhodki za obresti	0	0
14. Drugi finančni odhodki	345.836	149.049
15. Iztržene izgube pri naložbah	1.299.406	8.768
16. Neiztržene izgube pri naložbah	5.848.179	408.667
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18. Drugi odhodki	3.980	3.587
19. SKUPAJ ODHODKI	7.894.645	959.140
20. ČISTI DOBIČEK / IZGUBA	-6.186.969	3.672.778
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	-61.099	126.136
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-732.186	90.051

5.4 Izkaz premoženja Triglav Evropa

Dan/mesec/leto:

30.06.2022

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SETRGUJE NA ORG. TRGU VP				25.226.143,01		95,47	
3.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na org. trgu VP				25.226.143,01		95,47	
3.1.1 Vrednostni papirji domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu				140.929,80		0,53	
3.1.1.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borzi VP				140.929,80		0,53	
3.1.1.1.1 Lastniški vrednostni papirji				140.929,80		0,53	
3.1.1.1.1.1 -Delnice gospodarskih družb				140.929,80		0,53	
TERME ČATEŽ D.D.	TCRG	SVN	5.379	140.929,80	1,08	0,53	EUR

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVRNA VALUTA
3.1.2 Vrednostni papirji tujih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu				25.085.213,21		94,94	
3.1.2.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borzi VP				25.085.213,21		94,94	
3.1.2.1.1 Lastniški vrednostni papirji				25.085.213,21		94,94	
3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb				25.085.213,21		94,94	
EQUINOR ASA	EQNR NO	NOR	11.700	387.286,56	0,00	1,47	NOK
UNILEVER NV	UNA NA	NLD	13.700	593.484,00	0,00	2,25	EUR
SWISS LIFE HOLDING AG	SLHN SW	CHE	760	354.819,28	0,00	1,34	CHF
ING GROEP NV	INGA NA	NLD	46.300	436.655,30	0,00	1,65	EUR
BNP PARIBAS	BNP FP	FRA	12.700	576.135,50	0,00	2,18	EUR
SAP SE	SAP GY	DEU	6.530	567.652,90	0,00	2,15	EUR
VOLKSWAGEN AG	VOW3 GY	DEU	3.400	433.228,00	0,00	1,64	EUR
TOTAL ENERGIES SE	TTE FP	FRA	15.000	755.550,00	0,00	2,86	EUR
MERCEDES-BENZ GROUP AG	MBG GY	DEU	9.620	531.216,40	0,00	2,01	EUR
SCHNIEDER ELECTRIC SE	SU FP	FRA	5.650	637.885,00	0,00	2,41	EUR
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	MTX GY	DEU	2.280	396.036,00	0,00	1,50	EUR
GIVAUDAN SA	GIVN SW	CHE	120	404.457,83	0,00	1,53	CHF
SANOFI SA	SAN FP	FRA	5.325	513.010,50	0,00	1,94	EUR
AIRBUS SE	AIR FP	NLD	6.500	600.925,00	0,00	2,27	EUR
LONZA GROUP AG	LONN SW	CHE	1.600	817.670,68	0,00	3,09	CHF
AIR LIQUIDE SA	AI FP	FRA	4.198	537.847,76	0,00	2,04	EUR
CIE DE SAINT-GOBAIN	SGO FP	FRA	7.880	322.646,60	0,00	1,22	EUR
ANGLO AMERICAN PLC	AAL LN	GBR	11.500	393.562,11	0,00	1,49	GBP
ARKEMA RTS	AKE FP	FRA	2.820	239.474,40	0,00	0,91	EUR
ALLIANZ AG	ALV GY	DEU	3.870	704.804,40	0,00	2,67	EUR
ABB LTD	ABBN SW	CHE	11.000	281.184,74	0,00	1,06	CHF
INTESA SANPAOLO SPA	ISP IM	ITA	258.200	459.596,00	0,00	1,74	EUR
PROSUS NV	PRX NA	NLD	6.250	390.500,00	0,00	1,48	EUR
SIEMENS AG	SIE GY	DEU	4.450	432.050,50	0,00	1,64	EUR
ADIDAS-SALOMON AG	ADS GY	DEU	1.980	334.144,80	0,00	1,26	EUR
STANDARD CHARTERED PLC	STAN LN	GBR	67.000	482.943,37	0,00	1,83	GBP
DEUTSCHE BOERSE AG	DB1 GY	DEU	3.330	531.468,00	0,00	2,01	EUR
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	MC FP	FRA	1.670	971.439,00	0,00	3,68	EUR
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	VVWS DC	DNK	16.650	335.497,77	0,01	1,27	DKK
NOVO NORDISK A/S	NOVOB DC	DNK	7.630	807.390,04	0,00	3,06	DKK
ADYEN NV	ADYEN NA	NLD	300	416.400,00	0,00	1,58	EUR
EUROAPI SASU	EAPI FP	FRA	231	3.477,47	0,00	0,01	EUR
CELLNEX TELECOM SAU	CLNX SQ	ESP	9.680	358.450,40	0,00	1,36	EUR
ENEL SPA	ENEL IM	ITA	62.010	323.692,20	0,00	1,23	EUR
FERGUSON PLC	FERG LN	CHE	3.160	338.313,68	0,00	1,28	GBP
HEINEKEN NV	HEIA NA	NLD	3.410	296.670,00	0,00	1,12	EUR
RYANAIR HOLDINGS PLC	RYA ID	IRL	22.000	248.050,00	0,00	0,94	EUR
RIO TINTO PLC	RIO LN	GBR	6.000	343.731,07	0,00	1,30	GBP
UBS GROUP AG	UBSG SW	CHE	27.460	424.306,63	0,00	1,61	CHF
ROCHE HOLDING AG	ROG SW	CHE	2.870	917.910,14	0,00	3,47	CHF
L'OREAL SA	OR FP	FRA	2.530	833.129,00	0,00	3,15	EUR
ASTRAZENCA PLC	AZN LN	GBR	9.930	1.249.638,78	0,00	4,73	GBP
ASML HOLDING NV	ASML NA	NLD	2.400	1.094.040,00	0,00	4,14	EUR
NESTE OYJ	NESTE FH	FIN	8.100	342.144,00	0,00	1,29	EUR
NESTLE SA	NESN SW	CHE	12.850	1.437.755,02	0,00	5,44	CHF
DEUTSCHE TELEKOM AG	DTE GY	DEU	19.710	373.425,66	0,00	1,41	EUR
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS	MUV2 GY	DEU	1.630	365.446,00	0,00	1,38	EUR
IBERDROLA SA	IBE SQ	ESP	49.320	488.070,72	0,00	1,85	EUR
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV				434.067,20		1,64	
5.1 Investicijski skladi, usklajeni z direktivo				434.067,20		1,64	
5.1.2 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS				434.067,20		1,64	
XTRACK-MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	XXSC GY	LUX	8.960	434.067,20	0,07	1,64	EUR
PREMOŽENJE SKUPAJ				25.660.210,21		97,11	

6 Posebno poročilo - Triglav Obvezniški

6.1 Splošni podatki in poročilo o poslovanju

Krovni sklad Triglav vzajemni skladi	Triglav Obvezniški
Datum izdaje dovoljenja za upravljanje podsklada	27. 10. 2004
Naložbena politika	globalni obvezniški sklad
Upravljavec	Aleš Čačovič
ISIN koda	SI0021400062
Oznaka investicijskega kupona	TDUTO
Bloomberg koda	TRIOBVE SV
Matična številka	5853915 010
Davčna številka	76205371 (davčna št. Triglav Skladi, d. o. o.)
Posebni denarni račun	04001 0046645640 Nova KBM d. d.
Minimalni obseg premoženja	100.000,00 EUR
Začetna vrednost enote premoženja	4,17 EUR
Presečna ura	01.00
Datum začetka izračuna vred. enote premoženja	21. 11. 2004

6.1.1 Naložbena politika

Triglav Obvezniški se glede na vrsto naložb uvršča med obvezniške sklade, in sicer med splošne sklade srednjeročnih obveznic. Osnovni naložbeni cilj sklada je zagotavljati dolgoročno kapitalsko rast na osnovi tekočih prihodkov od obresti dolžniških vrednostnih papirjev in kapitalskih dobičkov pri upravljanju naložb.

Naložbe sklada so pretežno usmerjene v državne in podjetniške obveznice ali druge oblike olastninjenega dolga ter v enote obvezniških investicijskih skladov s podobno naložbeno politiko. Podsklad del svojih sredstev vlaga tudi v instrumente denarnega trga in bančne depozite, medtem ko naložbe v delnice niso dovoljene. Skupen delež naložb v obveznice, druge oblike dolga in obvezniške investicijske sklade znaša najmanj 80 % sredstev sklada. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov lahko skupno predstavljajo največ 10 % vseh sredstev podsklada. Podsklad lahko nalaga do največ 30 % sredstev v obveznice trgov v razvoju ter do 30 % v obveznice zunaj naložbenega razreda.

6.1.2 Poročilo upravljavca

Evropski obvezniški trgi so v prvi polovici leta 2022 zabeležili rekorden padec vrednosti zaradi zelo hitrega dviga inflacijskih in realnih obrestnih pričakovanj kot posledica nastale visoke inflacije in odziva centralnih bank nanjo. Indeks državnih obveznic iBoxx Sovereign Eurozone je izgubil 12,3 %, medtem ko je indeks podjetniških obveznic iBoxx Liquid Corporates izgubil 11,2 %. Zaradi dviga krivulje donosnosti so se najslabše odrezale dolgoročne obveznice ter obveznice z nizko oziroma slabšo bonitetno oceno zaradi splošnega porasta kreditnega tveganja oziroma kreditnih pribitkov.

Med državnimi obveznicami so se v tem obdobju najbolje odrezale nemške državne obveznice, ki jim je 10-letna donosnost porasla za 152 bazičnih točk, najslabše pa grške, ki jim je donosnost porasla kar za 225 bazičnih točk. Med podjetniškimi obveznicami se je najbolje izkazal bančni sektor z -9,8 % padcem, najslabše pa energetskega sektorja z -16,9 % padcem.

Znotraj bonitetnih razredov podjetniških obveznic naložbenega razreda je najmanjši padec zabeležil AA razred (-9,94%), največjega pa CCC razred (-15,92%). Z vidika ročnosti je bil najmanjši minus zabeležen pri kratkoročnih (1-3 let) podjetniških obveznicah (-3,87%), največji pa pri dolgoročnih podjetniški obveznicah (10+ let), in sicer -25,41 %.

6.1.3 Ostala pojasnila

Podsklad je na dan 30. 6. 2022 imel 0,77 % sredstev naloženih v depozitih, instrumentih denarnega trga in drugih vrednostnih papirjih, katerih izdajatelj je skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje.

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v skladu z 71. členom Sklepa o poslovanju družbe za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/17 in 62/17), ki opredeljuje upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov.

Podatki o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov v poročanem obdobju:

Datum vplačila	Znesek nakupa v EUR	Datum izplačila	Znesek prodaje v EUR
28.03.2022	177.400	31.03.2022	738.683
27.01.2022	157.100	13.01.2022	329.549
28.06.2022	142.300	14.04.2022	195.568
28.02.2022	127.600	09.02.2022	46.871
26.05.2022	116.800	25.03.2022	30.710

Druge poslovne obveznosti podsklada predstavljajo obveznosti iz odkupa investicijskih kuponov v višini 13.367 EUR, obveznosti za prejete predujme za nakup investicijskih kuponov (106 EUR) in druge obveznosti (614 EUR).

6.2 Bilanca stanja Triglav Obvezniški

V nadaljevanju prikazujemo računovodske izkaze podsklada na dan 30. 6. 2022. Kot primerljive računovodske izkaze prikazujemo računovodske izkaze za preteklo obračunsko obdobje. Polletni računovodski izkazi niso revidirani.

	v EUR	
	30.06.2022	31.12.2021
SREDSTVA:		
1. Denarna sredstva	2.317.959	3.228.870
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	37.278.792	43.076.788
4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljcev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	252.363	1.007.775
6. Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	513.950	505.321
8. Terjatve	542.096	53.600
SKUPAJ SREDSTVA	40.905.159	47.872.355
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV:		
1. Poslovne obveznosti	569.155	67.971
b) Obveznosti iz upravljanja	45.286	55.306
d) Druge poslovne obveznosti	14.087	12.665
2. Finančne obveznosti	0	0
3. Pasivne časovne razmejitve	1.321	628
4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	40.334.683	47.803.755
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	34.788.040	36.512.007
b) Vplačani presežek enot premoženja	659	690
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	10.757.912	12.897.956
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-5.211.927	-1.606.898
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	40.905.159	47.872.355
Zunajbilančna sredstva/obveznosti do virov sredstev	0	0

6.3 Izkaz poslovnega izida Triglav Obvezniški

	v EUR	
	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
1. Prihodki od obresti	316.141	289.803
2. Prihodki od dividend	0	0
3. Drugi finančni prihodki	114	0
4. Iztrženi dobički pri naložbah	0	6.553
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	17.975	39.581
6. Drugi prihodki	4.810	4.640
7. SKUPAJ PRIHODKI	339.040	340.578
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	268.939	298.747
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	8.391	9.321
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	95	134
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	2.217	1.796
13. Odhodki za obresti	0	0
14. Drugi finančni odhodki	81	0
15. Iztržene izgube pri naložbah	459.318	533.922
16. Neiztržene izgube pri naložbah	4.873.790	372.527
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	47.584
18. Drugi odhodki	10.949	10.753
19. SKUPAJ ODHODKI	5.623.780	1.274.785
20. ČISTI DOBIČEK / IZGUBA	-5.284.740	-934.207
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	-189.998	-45.544
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-262.811	-107.399

6.4 Izkaz premoženja Triglav Obvezniški

Dan/mesec/leto:

30.06.2022

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				37.278.791,83		92,42	
3.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na org. trgu VP				37.278.791,83		92,42	
3.1.1 Vrednostni papirji domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu				273.556,75		0,68	
3.1.1.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borzi VP				273.556,75		0,68	
3.1.1.1.2 Dolžniški vrednostni papirji				273.556,75		0,68	
3.1.1.1.2 - Obveznice gospodarskih družb				273.556,75		0,68	
SAVA RE, D.D.	POSRSV 3 3/4 11/07/39	SVN	1	95.855,38	0,00	0,24	EUR
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD	NOVALJ 3.4 02/05/30	SVN	2	177.701,37	0,00	0,44	EUR

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA
3.1.2 Vrednostni papirji tujih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu				37.005.235,08		91,75	
3.1.2.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borzi VP				37.005.235,08		91,75	
3.1.2.1.1 - Delnice gospodarskih družb				0,00		0,00	
3.1.2.1.2 Dolžniški vrednostni papirji				37.005.235,08		91,75	
3.1.2.1.2.1 - Državne obveznice				18.658.435,08		46,26	
REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 0.275 01/14/30	SVN	130	113.427,37	0,00	0,28	EUR
FRANCE REPUBLIC	FRTR 1 1/4 05/25/34	FRA	500.000	457.021,44	0,00	1,13	EUR
REPUBLIKA FRANCIJA	FRTR 1 1/2 05/25/31	FRA	3.020.000	2.964.883,35	0,01	7,35	EUR
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	SPGB 1 1/4 10/31/30	ESP	2.100	1.972.735,11	0,00	4,89	EUR
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	SPGB 1.4 04/30/28	ESP	220	215.496,54	0,00	0,53	EUR
NORTH MACEDONIA	MACEDO 3.675 06/03/26	MKD	22	19.714,17	0,00	0,05	EUR
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND	SLOVGB 1 05/14/32	SVK	130.000	114.846,90	0,00	0,28	EUR
NETHERLANDS GOVERNMENT	NETHER 0 3/4 07/15/28	NLD	360.000	350.773,84	0,00	0,87	EUR
FINNISH GOVERNMENT	RFGB 0 3/4 04/15/31	FIN	300	277.320,49	0,00	0,69	EUR
NETHERLANDS GOVERNMENT	NETHER 2 1/2 01/15/33	NLD	520.000	565.406,33	0,00	1,40	EUR
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	DBR 4 3/4 07/04/34	DEU	111.000.000	1.568.307,29	0,06	3,89	EUR
REPUBLIK OF AUSTRIA	RAGB 2.4 05/23/34	AUT	600	627.899,18	0,00	1,56	EUR
OBRIGACOES DO TESOURO	PGB 0.475 10/18/30	PRT	44.000.000	386.473,34	0,00	0,96	EUR
REPUBLIC OF IRELAND	IRISH 0.2 10/18/30	IRL	43.000.000	378.987,92	0,00	0,94	EUR
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	DBR 0 1/2 02/15/28	DEU	212.000.000	2.058.942,56	0,08	5,10	EUR
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	SPGB 1.45 10/31/27	ESP	610	606.372,76	0,00	1,50	EUR
BELGIUM KINGDOM	BGB 1 1/4 04/22/33	BEL	105.000.000	980.923,66	0,00	2,43	EUR
FRANCE REPUBLIC	FRTR 0 3/4 11/25/28	FRA	460.000	441.134,90	0,00	1,09	EUR
REPUBLIKA ITALIA	BTPS 6 05/01/31	ITA	3.150	3.893.912,22	0,01	9,65	EUR
REPUBLIKA FRANCIJA	FRTR 0 3/4 05/25/28	FRA	690.000	663.855,71	0,00	1,65	EUR
3.1.2.1.2.2 - Obveznice gospodarskih družb				18.346.800,00		45,49	
VOLKSWAGEN INTL FIN NV	VW 0.05 06/10/24	NLD	6	576.076,44	0,00	1,43	EUR
FRESENIUS SE & CO KGAA	FREGR 0 3/4 01/15/28	DEU	330	285.915,62	0,00	0,71	EUR
COMMERZBANK AG	CMZB 1 03/04/26	DEU	450	425.165,79	0,00	1,05	EUR
RCI BANQUE SA	RENAUL 1 5/8 05/26/26	FRA	150	135.458,73	0,00	0,34	EUR
HEIDELBERGCEMENT FIN LUX	HEIGR 1 3/4 04/24/28	LUX	250	223.853,08	0,00	0,55	EUR
NESTLE FINANCE INTL LTD	NESNVX 0 3/8 05/12/32	LUX	470	380.320,91	0,00	0,94	EUR
WUERTH FINANCE INTL BV	WURTH 0 3/4 11/22/27	NLD	330	299.036,28	0,00	0,74	EUR
NATWEST MARKETS PLC	NWVG 0 1/8 06/18/26	GBR	450	403.096,99	0,00	1,00	EUR
SIEMENS FINANCIERINGSMAT	SIEGR 1 3/8 09/06/30	NLD	430	401.318,29	0,00	0,99	EUR
UNICREDIT SPA	UCGIM 0.925 01/18/28	ITA	180	158.351,55	0,00	0,39	EUR
BMW FINANCE NV	BMW 0 1/2 02/22/25	NLD	500	484.076,71	0,00	1,20	EUR
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	ABIBB 3.7 04/02/40	BEL	630	612.058,81	0,00	1,52	EUR
E.ON SE	EOANGR 0.35 02/28/30	DEU	370	301.627,65	0,00	0,75	EUR
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	FMEGR 1 1/4 11/29/29	DEU	340	286.849,34	0,00	0,71	EUR
DEUTSCHE TELEKOM AG	DT 0 1/2 07/05/27	DEU	560	515.273,64	0,00	1,28	EUR
CDP FINANCIAL INC	CADEPO 1 1/8 04/06/27	CAN	280	271.454,36	0,00	0,67	EUR
DEUTSCHE BAHN FIN GMBH	DBHNGR 1 1/8 05/29/31	DEU	450	277.976,84	0,00	0,69	EUR
WELLS FARGO & COMPANY	WFC 2 04/27/26	USA	600	577.228,11	0,00	1,43	EUR
DEUTSCHE POST AG	DPWGR 1 5/8 12/05/28	DEU	330	315.465,40	0,00	0,78	EUR
BANK OF AMERICA CORP	BAC 0.58 08/08/29	USA	330	282.595,59	0,00	0,70	EUR
CITIGROUP INC	C 1 1/2 07/24/26	USA	550	535.449,03	0,00	1,33	EUR
NOVARTIS FINANCE SA	NOVNVX 0 09/23/28	LUX	900	776.349,00	0,00	1,92	EUR
MORGAN STANLEY	MS 1 7/8 04/27/27	USA	560	529.069,90	0,00	1,31	EUR
THERMO FISHER SC FNCE I	TMO 0.8 10/18/30	NLD	760	649.715,67	0,00	1,61	EUR
GOLDMAN SACHS GROUP INC	GS 1 5/8 07/27/26	USA	450	431.211,58	0,00	1,07	EUR
IBM	IBM 0.65 02/11/32	USA	740	600.491,75	0,00	1,49	EUR
AT&T INC	T 1.6 05/19/28	USA	770	724.963,54	0,00	1,80	EUR
CONTINENTAL AG	CONGR 2 1/2 08/27/26	DEU	350	353.670,59	0,00	0,88	EUR
DH EUROPE FINANCE	DHR 0 3/4 09/18/31	LUX	800	654.660,93	0,00	1,62	EUR
LLOYDS BANKING GROUP PLC	LLOYDS 3 1/2 04/01/26	GBR	500	509.270,07	0,00	1,26	EUR
BMW FINANCE NV	BMW 0 3/8 07/10/23	NLD	70	69.637,91	0,00	0,17	EUR
OMV AG	OMVAV 1 12/14/26	AUT	450	429.383,10	0,00	1,06	EUR
MERCEDES-BENZ INT FINCE	MBGGR 2 5/8 04/07/25	NLD	300	305.754,33	0,00	0,76	EUR
JP MORGAN	JPM 1.963 03/23/30	USA	720	664.339,90	0,00	1,65	EUR
CREDIT SUISSE GROUP	CS 1 1/4 07/17/25	CHE	800	770.702,25	0,00	1,91	EUR
ONTARIO TEACHERS FINANC	ONTTFT 0 1/2 05/06/25	CAN	251	243.797,16	0,00	0,60	EUR
KNORR-BREMSE AG	KNOGR 1 1/8 06/13/25	DEU	400	389.385,59	0,00	0,97	EUR
MERCEDES-BENZ INT FINCE	DAIGR 0 7/8 04/09/24	NLD	670	661.669,05	0,00	1,64	EUR
BARCLAYS PLC	BACR 0 3/4 06/09/25	GBR	750	719.911,13	0,00	1,78	EUR
BANK OF AMERICA CORP	BAC 2.824 04/27/33	USA	250	233.807,92	0,00	0,58	EUR
EXXON MOBIL CORP	XOM 0.142 06/26/24	USA	450	436.466,50	0,00	1,08	EUR
ABN AMRO BANK NV	ABNAV 0 7/8 01/15/24	NLD	200	198.519,89	0,00	0,49	EUR
DNB BANK ASA	DNBNO 0.05 11/14/23	NOR	250	245.373,08	0,00	0,61	EUR
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV				252.362,98		0,63	
5.1 Investicijski skladi, usklajeni z direktivo				252.362,98		0,63	
5.1.1 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem v RS				252.362,98		0,63	
TRIGLAV HIGH YIELD BOND	TRIEMBD SV	SVN	27.916	252.362,98	2,00	0,63	EUR
7 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA				513.949,59		1,27	
7.1 Drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga domačih izdajateljev				513.949,59		1,27	
NOVA KBM D.D.	KBM11	SVN	3	308.712,33	0,33	0,77	EUR
CALCIT	CAC2	SVN	2	205.237,26	0,80	0,51	EUR
PREMOŽENJE SKUPAJ				38.045.104,40		94,32	

7 Posebno poročilo - delniški Triglav Severna Amerika

7.1 Splošni podatki in poročilo o poslovanju

Krovni sklad Triglav vzajemni skladi	delniški Triglav Severna Amerika
Datum izdaje dovoljenja za upravljanje podsklada	18. 5. 2006
Naložbena politika	delniški sklad Severne Amerike
Upravljavec	Slavko Rogan
ISIN koda	SI0021400104
Oznaka investicijskega kupona	TDUTT
Bloomberg koda	TRITOPS SV
Matična številka	5853915 002
Davčna številka	76205371 (davčna št. Triglav Skladi, d. o. o.)
Posebni denarni račun	04001 6639917 Nova KBM d. d.
Minimalni obseg premoženja	100.000,00 EUR
Začetna vrednost enote premoženja	4,17 EUR
Presečna ura	01.00
Datum začetka izračuna vred. enote premoženja	1. 6. 2006

7.1.1 Naložbena politika

Triglav Severna Amerika se glede na vrsto naložb uvršča med delniške sklade Severne Amerike. Osnovni naložbeni cilj podsklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend. Naložbe podsklada so pretežno usmerjene v delnice podjetij z domicilom na razvitih delniških trgih Združenih držav Amerike, Kanade in Bahamov ter v enote delniških investicijskih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na področje teh trgov.

Naložbe v delnice iz te regije predstavljajo najmanj 80 % sredstev podsklada. Skupno naložbe v delnice podjetij in v enote drugih delniških investicijskih skladov predstavljajo najmanj 85 % vseh sredstev podsklada. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov skupno predstavljajo največ 10 % sredstev podsklada.

7.1.2 Poročilo upravljavca

Prvo polletje 2022 je bilo v znamenju zniževanja vrednosti ameriškega delniškega indeksa MSCI USA (MXUS Index), saj je le-ta izgubil 14,6 % (merjeno v EUR, v USD pa 21,7 %). Eden izmed glavnih razlogov za neugodna gibanja je bila ukrajinsko-ruska vojna, ki je tudi glavni razlog za energetske krize, saj so se posledično cene nafte in plina močno dvignile. Nadalje se je ameriško gospodarstvo soočalo s težavami v dobavnih verigah kot posledica ponovnega zapiranja precejšnjega dela kitajskega gospodarstva, zaradi ponovnega širjenja virusa covid-19. Močno negativni vpliv na delniške trge je imela visoka inflacija, ki se je med prvim polletjem še dodatno krepila, prav tako se je krepil ameriški dolar. Ameriška centralna banka je bila prisiljena zaostrovati monetarno politiko, tako s krčenjem svoje bilance kakor tudi z izdatnejšimi dvigi obrestne mere. Pričakovano razmeram v gospodarstvu so se zniževala tudi pričakovanja glede poslovanja ameriških podjetij, to pa se je odražalo tudi v precejšnjem pričakovanem znižanju rasti BDP (bruto domači proizvod).

Vrednost enote premoženja podsklada se je znižala za 15,2 %. Na znižanje vrednosti enote premoženja je poleg splošnih razmer vplivala sektorska alokacija, kjer je bil v začetku leta

nekoliko večji poudarek na tehnologiji, komunikacijah in potrošnih dobrinah. Vsi trije sektorji so bili deležni precejšnje korekcije predvsem zaradi razmer na dolžniškem trgu, kjer so se precej zvišale zahtevane donosnosti, potrošniški sektor pa še dodatno zaradi strahu pred recesijo.

7.1.3 Ostala pojasnila

Podsklad na dan 30. 6. 2022 ni imel sredstev naloženih v depozitih, instrumentih denarnega trga in drugih vrednostnih papirjih, katerih izdajatelj je skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje.

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v skladu z 71. členom Sklepa o poslovanju družbe za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/17 in 62/17), ki opredeljuje upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov.

Podatki o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov v poročanem obdobju:

Datum vplačila	Znesek nakupa v EUR	Datum izplačila	Znesek prodaje v EUR
28.04.2022	332.300	17.05.2022	565.103
26.05.2022	304.600	24.06.2022	154.042
28.02.2022	266.200	26.05.2022	92.286
28.06.2022	257.600	21.06.2022	90.921
28.03.2022	216.100	25.01.2022	88.991

Druge poslovne obveznosti podsklada predstavljajo obveznosti iz odkupa investicijskih kuponov v višini 5.219 EUR, obveznosti za prejete predujme za nakup investicijskih kuponov (1.620 EUR) in druge obveznosti (371 EUR).

7.2 Bilanca stanja Triglav Severna Amerika

V nadaljevanju prikazujemo računovodske izkaze podsklada na dan 30. 6. 2022. Kot primerljive računovodske izkaze prikazujemo računovodske izkaze za preteklo obračunsko obdobje. Polletni računovodski izkazi niso revidirani.

	v EUR	
	30.06.2022	31.12.2021
SREDSTVA:		
1. Denarna sredstva	2.817.650	2.327.275
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	52.451.683	56.235.453
4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	0	0
6. Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8. Terjatve	25.553	34.101
SKUPAJ SREDSTVA	55.294.886	58.596.829
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV:		
1. Poslovne obveznosti	133.339	248.435
b) Obveznosti iz upravljanja	126.128	139.053
d) Druge poslovne obveznosti	7.210	109.381
2. Finančne obveznosti	0	0
3. Pasivne časovne razmejitve	1.935	2.098
4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	55.159.613	58.346.296
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	20.543.519	18.431.531
b) Vplačani presežek enot premoženja	-129	-116
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	44.488.559	25.228.369
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-9.872.337	14.686.513
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	55.294.886	58.596.829
Zunajbilančna sredstva/obveznosti do virov sredstev	0	0

7.3 Izkaz poslovnega izida Triglav Severna Amerika

	v EUR	
	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
1. Prihodki od obresti	0	0
2. Prihodki od dividend	274.236	175.152
3. Drugi finančni prihodki	5.659.685	1.487.547
4. Iztrženi dobički pri naložbah	841	323.745
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	1.380.105	6.408.465
6. Drugi prihodki	42	0
7. SKUPAJ PRIHODKI	7.314.910	8.394.908
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	707.789	585.051
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	11.042	9.127
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	115	120
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	1.254	490
13. Odhodki za obresti	0	0
14. Drugi finančni odhodki	301.867	89.311
15. Iztržene izgube pri naložbah	390.742	184.703
16. Neiztržene izgube pri naložbah	15.314.430	222.072
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18. Drugi odhodki	8.174	4.270
19. SKUPAJ ODHODKI	16.735.412	1.095.145
20. ČISTI DOBIČEK / IZGUBA	-9.420.502	7.299.762
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	-822.206	438.496
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-370.370	312.710

7.4 Izkaz premoženja Triglav Severna Amerika

Dan/mesec/leto:

30.06.2022

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				52.451.683,07		95,09	
3.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na org. trgu VP				52.451.683,07		95,09	
3.1.2 Vrednostni papirji tujih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu				52.451.683,07		95,09	
3.1.2.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borzi VP				52.451.683,07		95,09	
3.1.2.1.1 Lastniški vrednostni papirji				52.451.683,07		95,09	
3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb				52.451.683,07		95,09	
NIKE INC	NKE US	USA	2.005	197.276,40	0,00	0,36	USD
WALMART INC	WMT US	USA	5.000	585.250,79	0,00	1,06	USD
ADVANCES MICRO DEVICES	AMD US	USA	5.500	404.914,80	0,00	0,73	USD
BROADCOM LTD	AVGO US	USA	720	336.750,94	0,00	0,61	USD
ACCENTURE PLC	ACN US	IRL	1.495	399.621,40	0,00	0,72	USD

IZDAJATELJI	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVRINA VALUTA
WELLS FARGO & COMPANY	WFC US	USA	11.500	433.671,90	0,00	0,79	USD
PEPSICO INC	PEP US	USA	3.392	544.248,31	0,00	0,99	USD
THE WALT DISNEY CO.	DIS US	USA	1.500	136.324,25	0,00	0,25	USD
CITIGROUP INC	C US	USA	13.000	575.594,49	0,00	1,04	USD
ABBVIE INC	ABBV US	USA	5.335	786.664,68	0,00	1,43	USD
MICRON TECHNOLOGY INC	MU US	USA	6.000	319.322,23	0,00	0,58	USD
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	PM US	USA	3.500	332.713,97	0,00	0,60	USD
AMAZON.COM	AMZN US	USA	23.600	2.413.166,46	0,01	4,37	USD
ABBOTT LABORATORIES	ABT US	USA	3.750	392.257,15	0,00	0,71	USD
GILEAD SCIENCES INC	GILD US	USA	4.500	267.781,84	0,00	0,49	USD
PLUG POWER INC	PLUG US	USA	9.000	143.573,70	0,00	0,26	USD
GOLDMAN SACHS GROUP INC	GS US	USA	1.070	305.970,35	0,00	0,55	USD
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	HON US	USA	2.250	376.501,88	0,00	0,68	USD
UNION PACIFIC CORP	UNP US	USA	1.278	262.416,33	0,00	0,48	USD
THE PRICELINE.GROUP INC	BKNG US	USA	110	185.220,85	0,00	0,34	USD
SALESFORCE	CRM US	USA	2.817	447.595,73	0,00	0,81	USD
MERCK & CO INC/NJ	MRK US	USA	7.000	614.412,25	0,00	1,11	USD
ALPHABET INC	GOOGL US	USA	630	1.321.780,88	0,00	2,40	USD
ALPHABET INC	GOOG US	USA	542	1.141.424,76	0,00	2,07	USD
ADOBE INC	ADBE US	USA	1.092	384.844,06	0,00	0,70	USD
META PLATFORMS INC	META US	USA	7.500	1.164.315,97	0,00	2,11	USD
PFIZER INC	PFE US	USA	10.763	543.279,19	0,00	0,98	USD
MASTERCARD INC	MA US	USA	1.660	504.184,85	0,00	0,91	USD
KYNDRYL HOLDINGS INC	KD US	USA	450	4.237,03	0,00	0,01	USD
CSX CORP	CSX US	USA	6.000	167.863,68	0,00	0,30	USD
QUALCOMM INC	QCOM US	USA	3.900	479.624,53	0,00	0,87	USD
CHUBB LTD	CB US	CHE	1.800	340.660,44	0,00	0,62	USD
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	TMO US	USA	1.000	523.038,41	0,00	0,95	USD
CONSTELLATION BRANDS INC-A	STZ US	USA	750	168.282,47	0,00	0,31	USD
BLACKROCK INC	BLK US	USA	408	239.230,11	0,00	0,43	USD
NORTHROP GRUMMAN CORP	NOC US	USA	1.000	460.739,39	0,00	0,84	USD
EATON CORP PLC	ETN US	USA	2.000	242.591,70	0,00	0,44	USD
STEEL DYNAMICS INC	STLD US	USA	7.500	477.640,32	0,00	0,87	USD
MCGRAW HILL FINANCIAL INC	SPGI US	USA	1.100	356.951,96	0,00	0,65	USD
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	ADM US	USA	2.500	186.771,93	0,00	0,34	USD
MICROSOFT CORP	MSFT US	USA	12.963	3.205.244,33	0,00	5,81	USD
BANK OF AMERICA CORP	BAC US	USA	17.000	509.492,64	0,00	0,92	USD
EXXON MOBIL CORP	XOM US	USA	8.000	659.593,72	0,00	1,20	USD
PPG INDUSTRIES INC	PPG US	USA	1.750	192.639,84	0,00	0,35	USD
METLIFE INC	MET US	USA	3.000	181.351,69	0,00	0,33	USD
CHEVRON CORP	CVX US	USA	6.000	836.314,62	0,00	1,52	USD
OKTA INC	OKTA US	USA	3.250	282.853,57	0,00	0,51	USD
HOME DEPOT INC	HD US	USA	1.668	440.437,43	0,00	0,80	USD
ROKU INC	ROKU US	USA	1.700	134.435,35	0,00	0,24	USD
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	UPS US	USA	2.500	439.347,26	0,00	0,80	USD
ORACLE CORP	ORCL US	USA	3.596	241.891,33	0,00	0,44	USD
EASTMAN CHEMICAL CO	EMN US	USA	2.500	216.063,35	0,00	0,39	USD
BOEING CO/THE	BA US	USA	2.000	263.252,14	0,00	0,48	USD
LOCKHEED MARTIN CORP	LMT US	USA	985	407.731,40	0,00	0,74	USD
LINDE PLC	LIN US	IRL	1.400	387.544,05	0,00	0,70	USD
BERKSHIRE HATHAWAY INC	BRK/B US	USA	1.850	486.268,41	0,00	0,88	USD
CATERPILLAR	CAT US	USA	1.563	268.991,89	0,00	0,49	USD
CIGNA CORP	CI US	USA	1.000	253.701,74	0,00	0,46	USD
WESTERN DIGITAL CORP	WDC US	USA	3.500	151.059,02	0,00	0,27	USD
ALTRIA GROUP INC	MO US	USA	4.500	180.961,78	0,00	0,33	USD
UIPATH INC	PATH US	USA	15.000	262.684,12	0,00	0,48	USD
RIVIAN AUTOMOTIVE INC	RIVN US	USA	6.000	148.685,86	0,00	0,27	USD
MONSTER BEVERAGE CORP	MNST US	USA	4.000	356.984,69	0,00	0,65	USD
WELLPOINT INC	ELV US	USA	850	394.909,98	0,00	0,72	USD
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	SHW US	USA	1.230	265.148,07	0,00	0,48	USD
TEXAS INSTRUMENTS INC	TXN US	USA	1.653	244.520,51	0,00	0,44	USD
EMERSON ELECTRIC CO	EMR US	USA	4.000	306.305,96	0,00	0,56	USD
NEXTERA ENERGY INC	NEE US	USA	2.800	208.807,16	0,00	0,38	USD
NVIDIA CORP	NVDA US	USA	5.820	849.382,69	0,00	1,54	USD
MARSH & MCLENNAN COS INC	MMC US	USA	1.300	194.305,38	0,00	0,35	USD
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	MDLZ US	USA	6.500	388.548,19	0,00	0,70	USD
UNITEDHEALTH GROUP INC	UNH US	USA	1.736	858.440,05	0,00	1,56	USD
ESTEE LAUDER COS INC/THE	EL US	USA	1.750	429.067,58	0,00	0,78	USD
DANAHER CORP	DHR US	USA	1.425	347.805,91	0,00	0,63	USD
CONOCOPHILLIPS	COP US	USA	11.000	951.102,34	0,00	1,72	USD
BLOCK INC	SQ US	USA	2.000	118.340,23	0,00	0,21	USD
CLOUDFLARE INC	NET US	USA	4.000	168.479,83	0,00	0,31	USD
UNITY SOFTWARE INC	U US	USA	5.000	177.240,78	0,00	0,32	USD
PROCTER & GAMBLE CO	PG US	USA	7.000	969.028,59	0,00	1,76	USD
INTUITIVE SURGICAL INC	ISRG US	USA	1.425	275.355,49	0,04	0,50	USD
NETFLIX INC	NFLX US	USA	1.600	269.367,48	0,00	0,49	USD
TARGET CORP	TGT US	USA	1.500	203.952,06	0,00	0,37	USD
LAM RESEARCH CORP	LRGX US	USA	500	205.136,23	0,00	0,37	USD

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORPORATION	RTX US	USA	3.500	323.851,93	0,00	0,59	USD
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	REGN US	USA	575	327.235,73	0,00	0,59	USD
AMGEN INC	AMGN US	USA	2.273	532.416,39	0,00	0,97	USD
ILLINOIS TOOL WORKS INC	ITW US	USA	900	157.913,74	0,00	0,29	USD
MCDONALD'S CORP	MCD US	USA	1.000	237.681,72	0,00	0,43	USD
GENERAL ELECTRIC CO	GE US	USA	5.625	344.799,99	0,00	0,63	USD
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	BMJ US	USA	9.500	704.245,69	0,00	1,28	USD
TUSIMPLE HOLDINGS INC	TSP US	USA	20.000	139.212,48	0,01	0,25	USD
CRISPR THERAPEUTICS AG	CRSP US	CHE	3.500	204.770,39	0,00	0,37	USD
TRADE DESK INC/THE	TTD US	USA	3.000	120.987,77	0,01	0,22	USD
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	USA	4.000	683.585,25	0,00	1,24	USD
DOW INC	DOW US	USA	4.000	198.748,44	0,00	0,36	USD
ORGANON & CO	OGN US	USA	450	14.621,64	0,00	0,03	USD
ELI LILLY & CO	LLY US	USA	1.375	429.205,98	0,00	0,78	USD
CISCO SYSTEMS INC	CSCO US	USA	7.000	287.359,20	0,00	0,52	USD
INTEL CORP	INTC US	USA	8.000	288.129,39	0,00	0,52	USD
CHARLES SCHWAB CORP/THE	SCHW US	USA	3.000	182.478,10	0,00	0,33	USD
CROWN CASTLE REIT INC	CCI US	USA	1.700	275.581,01	0,00	0,50	USD
TESLA INC	TSLA US	USA	1.200	777.995,57	0,00	1,41	USD
JP MORGAN	JPM US	USA	6.332	686.479,75	0,00	1,24	USD
PAYPAL HOLDINGS INC	PYPL US	USA	2.130	143.216,71	0,00	0,26	USD
APPLE COMPUTER INC	AAPL US	USA	27.100	3.567.066,53	0,00	6,47	USD
COMCAST CORP	CMCSA US	USA	7.200	272.001,54	0,00	0,49	USD
COSTCO WHOLESALE CORP	COST US	USA	750	346.067,20	0,00	0,63	USD
COINBASE GLOBAL INC	COIN US	USA	3.250	147.121,40	0,00	0,27	USD
SERVICENOW INC	NOW US	USA	500	228.901,51	0,00	0,41	USD
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	FIS US	USA	3.400	300.065,47	0,00	0,54	USD
CVS HEALTH CORPORATION	CVS US	USA	2.000	178.415,33	0,00	0,32	USD
VISA INC	V US	USA	2.538	481.088,69	0,00	0,87	USD
GENERAL MOTORS CO	GM US	USA	8.500	259.901,80	0,00	0,47	USD
TJX COS INC	TJX US	USA	4.000	215.076,54	0,00	0,39	USD
APPLIED MATERIALS INC	AMAT US	USA	3.000	262.770,77	0,00	0,48	USD
MEDTRONIC PLC	MDT US	IRL	3.000	259.218,25	0,00	0,47	USD
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	AIG US	USA	4.000	196.899,97	0,00	0,36	USD
EQUINIX INC	EQIX US	USA	300	189.762,20	0,00	0,34	USD
HARRIS CORP	LHX US	USA	1.500	349.042,07	0,00	0,63	USD
LOWE'S COS INC	LOW US	USA	1.350	227.018,87	0,00	0,41	USD
MORGAN STANLEY	MS US	USA	5.589	409.260,94	0,00	0,74	USD
PREMOŽENJE SKUPAJ				52.451.683,07		95,00	

8 Posebno poročilo - delniški Triglav Svetovni razviti trgi

8.1 Splošni podatki in poročilo o poslovanju

Krovni sklad Triglav vzajemni skladi	delniški Triglav Svetovni razviti trgi
Datum izdaje dovoljenja za upravljanje podsklada	18. 5. 2006
Naložbena politika	delniški globalni sklad razvitih trgov
Upravljavec	Gašper Dovč, spec.
ISIN koda	SI0021400088
Oznaka investicijskega kupona	TDUTW
Bloomberg koda	TRISVET SV
Matična številka	5853915 008
Davčna številka	76205371 (davčna št. Triglav Skladi, d. o. o.)
Posebni denarni račun	04001 0046640014 Nova KBM d. d.
Minimalni obseg premoženja	100.000,00 EUR
Začetna vrednost enote premoženja	4,17 EUR
Presečna ura	01.00
Datum začetka izračuna vred. enote premoženja	1. 6. 2006

8.1.1 Naložbena politika

Triglav Svetovni razviti trgi se glede na vrsto naložb uvrščajo med delniške globalne sklade razvitih trgov. Osnovni naložbeni cilj je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend. Naložbe podsklada so globalno usmerjene, pretežno v delnice podjetij z domicilom v vsaj dveh podregijah razvitih trgov ter v enote delniških investicijskih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na razvite kapitalske trge.

Izpostavljenost do globalne regije razvitih trgov je najmanj 80 %, naložbe v posamično podregijo pa ne presegajo 80 % sredstev sklada. Skupno naložbe v delnice podjetij in enote drugih delniških investicijskih skladov predstavljajo najmanj 85 % sredstev podsklada. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov skupno predstavljajo največ 10 % vseh sredstev podsklada.

8.1.2 Poročilo upravljavca

Vrednost enote premoženja podsklada se je v prvi polovici leta znižala za 14,8 %. Po pandemsko okrevanje je prekinila vojna v Ukrajini, strah pred naraščajočo inflacijo pa je povzročil zaostrovanje monetarne politike s strani večine centralnih bank. Tako so v prvi polovici leta negativno donosnost zabeležili praktično vsi naložbeni razredi (z izjemo nekaterih surovin), tudi obveznice ter denarna sredstva.

Državne obveznice so sploh prvič v enem polletju izgubile več kot 10 % vrednosti. Vrednost globalnega delniškega indeksa MSCI WORLD, ki meri gibanje največjih svetovnih podjetij z razvitih trgov, se je znižala za 14,1 %. Izmed posamičnih trgov najnižjo donosnost izkazuje avstrijski (-25,4 %), italijanski (-22,1 %) in nemški delniški trg (-19,5 %). Na drugi strani sta najvišjo donosnost dosegla norveški (-3,3 %) in španski delniški trg (-7,1 %). Med sektorji ponovno izstopa energetski sektor z 32,9 % donosnostjo, sledita mu sektorja oskrbe in osnovnih potrošnih dobrin. Najslabše sta se odrezala sektorja potrošnih dobrin (-26,2 %) in informacijske tehnologije (-23,6 %). Takšni rezultati sektorske donosnosti so predvsem posledica naraščajočih zahtevanih donosov zaradi spremembe obrestnih mer centralnih bank. Le ti negativno vplivajo na vrednotenje podjetij z višjimi vrednotenji oziroma podjetij, katerih pričakovani denarni tokovi iz

poslovanja so odmaknjeni bolj v prihodnost. Na slabo donosnost sektorja potrošnih dobrin so dodatno negativno vplivali tudi slabši poslovni rezultati nekaterih podjetij.

8.1.3 Ostala pojasnila

Podsklad na dan 30. 6. 2022 ni imel sredstev naloženih v depozitih, instrumentih denarnega trga in drugih vrednostnih papirjih, katerih izdajatelj je skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje.

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v skladu z 71. členom Sklepa o poslovanju družbe za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/17 in 62/17), ki opredeljuje upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov.

Podatki o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov v poročanem obdobju:

Datum vplačila	Znesek nakupa v EUR	Datum izplačila	Znesek prodaje v EUR
28.03.2022	551.200	13.06.2022	2.194.813
28.04.2022	531.900	13.06.2022	1.513.003
28.02.2022	529.900	29.04.2022	1.295.636
26.05.2022	526.600	12.05.2022	1.221.922
28.06.2022	525.700	13.04.2022	82.984

Druge poslovne obveznosti podsklada predstavljajo obveznosti iz odkupa investicijskih kuponov v višini 41.341 EUR, obveznosti za prejete predujme za nakup investicijskih kuponov (50 EUR) in druge obveznosti (1.237 EUR).

8.2 Bilanca stanja Triglav Svetovni razviti trgi

V nadaljevanju prikazujemo računovodske izkaze podsklada na dan 30. 6. 2022. Kot primerljive računovodske izkaze prikazujemo računovodske izkaze za preteklo obračunsko obdobje. Polletni računovodski izkazi niso revidirani.

	v EUR	
	30.06.2022	31.12.2021
SREDSTVA:		
1. Denarna sredstva	6.320.029	7.368.536
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	116.685.009	139.244.721
4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	9.602.118	7.249.635
6. Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8. Terjatve	132.222	86.517
SKUPAJ SREDSTVA	132.739.378	153.949.409
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV:		
1. Poslovne obveznosti	347.224	446.673
b) Obveznosti iz upravljanja	304.596	358.395
d) Druge poslovne obveznosti	42.628	88.278
2. Finančne obveznosti	0	0
3. Pasivne časovne razmejitve	6.774	3.245
4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	132.385.380	153.499.491
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	64.830.705	64.021.567
b) Vplačani presežek enot premoženja	-405	-400
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	90.609.197	55.036.724
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-23.054.117	34.441.600
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	132.739.378	153.949.409
Zunajbilančna sredstva/obveznosti do virov sredstev	0	0

8.3 Izkaz poslovnega izida Triglav Svetovni razviti trgi

	v EUR	
	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
1. Prihodki od obresti	0	109
2. Prihodki od dividend	1.343.390	770.148
3. Drugi finančni prihodki	10.138.604	2.931.060
4. Iztrženi dobički pri naložbah	94.867	1.456.092
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	2.737.980	16.308.091
6. Drugi prihodki	506	14
7. SKUPAJ PRIHODKI	14.315.347	21.465.515
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	1.783.014	1.455.161
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	27.815	22.701
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	304	291
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	11.411	2.077
13. Odhodki za obresti	0	0
14. Drugi finančni odhodki	641.911	356.688
15. Iztržene izgube pri naložbah	865.014	7.372
16. Neiztržene izgube pri naložbah	34.355.770	477.996
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	186.600
18. Drugi odhodki	30.666	15.611
19. SKUPAJ ODHODKI	37.715.904	2.524.497
20. ČISTI DOBIČEK / IZGUBA	-23.400.557	18.941.018
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	-1.146.628	1.197.126
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-1.493.067	391.793

8.4 Izkaz premoženja Triglav Svetovni razviti trgi

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA
3 VREDNOSTNI PAPIRIJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				116.685.009,16		88,14	
3.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na org. trgu VP				116.685.009,16		88,14	
3.1.2 Vrednostni papirji tujih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu				116.685.009,16		88,14	
3.1.2.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borzi VP				116.685.009,16		88,14	
3.1.2.1.1 Lastniški vrednostni papirji				116.685.009,16		88,14	
3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb				116.685.009,16		88,14	
WALMART INC	WMT US	USA	6.600	772.531,05	0,00	0,58	USD
EXELON CORP	EXC US	USA	23.450	1.023.157,79	0,00	0,77	USD
KKR & CO INC	KKR US	USA	40.000	1.782.612,88	0,01	1,35	USD
THE WALT DISNEY CO.	DIS US	USA	9.000	817.945,51	0,00	0,62	USD
ING GROEP NV	INGA NA	NLD	159.000	1.499.529,00	0,01	1,13	EUR
BNP PARIBAS	BNP FP	FRA	43.500	1.973.377,50	0,00	1,49	EUR
SAP SE	SAP GY	DEU	8.550	743.251,50	0,00	0,56	EUR
AMAZON.COM	AMZN US	USA	29.700	3.036.908,64	0,01	2,29	USD
VOLKSWAGEN AG	VOW3 GY	DEU	9.500	1.210.490,00	0,01	0,91	EUR
SCHNIEDER ELECTRIC SE	SU FP	FRA	5.000	564.500,00	0,00	0,43	EUR
AMERICAN TOWER CORPORATION	AMT US	USA	7.450	1.833.200,64	0,00	1,38	USD
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	STLA FP	NLD	34.840	410.484,88	0,00	0,31	EUR
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	6503 JT	JPN	72.900	747.335,74	0,00	0,56	JPY
GOLDMAN SACHS GROUP INC	GS US	USA	5.800	1.658.530,86	0,00	1,25	USD
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	HON US	USA	8.650	1.447.440,55	0,00	1,09	USD

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVRNA VALUTA
UNION PACIFIC CORP	UNP US	USA	5.600	1.149.868,10	0,00	0,87	USD
SYNOPLYS INC	SNPS US	USA	2.700	789.438,72	0,00	0,60	USD
GENERAC HOLDINGS INC	GNRC US	USA	1.700	344.648,12	0,00	0,26	USD
KONINKLIJKE DSM NV	DSM NA	NLD	7.700	1.055.670,00	0,00	0,80	EUR
ALPHABET INC	GOOGL US	USA	1.700	3.566.710,31	0,00	2,69	USD
META PLATFORMS INC	META US	USA	6.150	954.739,10	0,00	0,72	USD
PFIZER INC	PFE US	USA	65.000	3.280.976,22	0,00	2,48	USD
MASTERCARD INC	MA US	USA	5.400	1.640.119,38	0,00	1,24	USD
ANGLO AMERICAN PLC	AAL LN	GBR	25.700	879.525,75	0,00	0,66	GBP
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	CFG US	USA	30.000	1.030.807,74	0,01	0,78	USD
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	OCBC SP	SGP	202.800	1.594.898,85	0,01	1,20	SGD
ALLIANZ AG	ALV GY	DEU	8.500	1.548.020,00	0,00	1,17	EUR
ROYAL BANK OF CANADA	RY CT	CAN	36.000	3.342.301,68	0,00	2,52	CAD
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	TMO US	USA	2.500	1.307.596,03	0,00	0,99	USD
CONSTELLATION BRANDS INC-A	STZ US	USA	6.100	1.368.697,41	0,00	1,03	USD
ONEOK INC	OKE US	USA	21.000	1.122.075,67	0,01	0,85	USD
EATON CORP PLC	ETN US	USA	10.000	1.212.958,51	0,00	0,92	USD
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	4063 JT	JPN	10.600	1.145.824,50	0,00	0,87	JPY
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	ADM US	USA	37.600	2.809.049,77	0,01	2,12	USD
MICROSOFT CORP	MSFT US	USA	29.300	7.244.747,28	0,00	5,47	USD
BB&T CORP	TFC US	USA	41.264	1.884.231,75	0,01	1,42	USD
VIVENDI SA ORD-SH	VIV FP	FRA	80.000	775.680,00	0,01	0,59	EUR
HOME DEPOT INC	HD US	USA	6.640	1.753.300,09	0,00	1,32	USD
ELECTRONIC ARTS INC	EA US	USA	10.000	1.171.175,51	0,00	0,88	USD
ADIDAS-SALOMON AG	ADS GY	DEU	4.670	788.109,20	0,01	0,60	EUR
LOCKHEED MARTIN CORP	LMT US	USA	2.250	931.366,13	0,00	0,70	USD
RALPH LAUREN CORP	RL US	USA	6.680	576.549,53	0,01	0,44	USD
CATERPILLAR	CAT US	USA	10.590	1.822.536,25	0,00	1,38	USD
CIGNA CORP	CI US	USA	6.800	1.725.171,85	0,00	1,30	USD
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	VWS DC	DNK	20.000	403.000,32	0,01	0,30	DKK
SHELL PLC	SHEL LN	NLD	68.000	1.690.887,90	0,00	1,28	GBP
NORFOLK SOUTHERN CORP	NSC US	USA	5.760	1.260.412,44	0,00	0,95	USD
ENEL SPA	ENEL IM	ITA	150.000	783.000,00	0,00	0,59	EUR
NEXTERA ENERGY INC	NEE US	USA	14.000	1.044.035,81	0,00	0,79	USD
NVIDIA CORP	NVDA US	USA	7.000	1.021.594,30	0,00	0,77	USD
DEUTSCHE POST AG	DPW GY	DEU	28.400	1.015.016,00	0,00	0,77	EUR
CARNIVAL CORP	CCL US	USA	25.000	208.192,93	0,00	0,16	USD
DANAHER CORP	DHR US	USA	8.400	2.050.224,32	0,00	1,55	USD
SNAP INC	SNAP US	USA	20.000	252.816,02	0,00	0,19	USD
ETSY INC	ETSY US	USA	5.900	415.845,77	0,00	0,31	USD
PROCTER & GAMBLE CO	PG US	USA	4.000	553.730,62	0,00	0,42	USD
INTUITIVE SURGICAL INC	ISRG US	USA	5.000	966.159,62	0,14	0,73	USD
NETFLIX INC	NFLX US	USA	2.100	353.544,82	0,00	0,27	USD
AVERY DENNISON CORP	AVY US	USA	8.000	1.246.712,24	0,01	0,94	USD
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	BMJ US	USA	38.600	2.861.461,44	0,00	2,16	USD
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	3382 JT	JPN	28.600	1.064.265,93	0,00	0,80	JPY
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	BATS LN	GBR	25.400	1.041.660,45	0,00	0,79	GBP
ASML HOLDING NV	ASML NA	NLD	3.800	1.732.230,00	0,00	1,31	EUR
DARDEN RESTAURANTS INC	DRI US	USA	4.500	490.074,13	0,00	0,37	USD
NESTE OYJ	NESTE FH	FIN	34.800	1.469.952,00	0,01	1,11	EUR
JP MORGAN	JPM US	USA	7.600	823.949,17	0,00	0,62	USD
PAYPAL HOLDINGS INC	PYPL US	USA	12.100	813.578,51	0,00	0,61	USD
APPLE COMPUTER INC	AAPL US	USA	63.300	8.331.930,30	0,01	6,29	USD
CHENIERE ENERGY INC	LNG US	USA	19.300	2.471.819,58	0,01	1,87	USD
NESTLE SA	NESN SW	CHE	11.250	1.258.734,94	0,00	0,95	CHF
BP PLC	BP/ LN	GBR	186.500	843.835,35	0,00	0,64	GBP
CVS HEALTH CORPORATION	CVS US	USA	20.000	1.784.153,27	0,00	1,35	USD
VISA INC	V US	USA	8.500	1.611.211,13	0,00	1,22	USD
VEOLIA ENVIRONNEMENT	VIE FP	FRA	39.100	910.639,00	0,01	0,69	EUR
MEDTRONIC PLC	MDT US	IRL	15.800	1.365.216,14	0,00	1,03	USD
EQUINIX INC	EQIX US	USA	2.200	1.391.589,49	0,00	1,05	USD
LOWE'S COS INC	LOW US	USA	6.640	1.116.596,51	0,00	0,84	USD
KOMATSU LTD	6301 JT	JPN	41.500	881.955,63	0,00	0,67	JPY
ASAHI GROUP HOLDINGS, LTD	2502 JT	JPN	23.400	734.866,47	0,00	0,56	JPY
CONSTELLATION ENERGY CORP	CEG US	USA	7.649	421.663,37	0,00	0,32	USD
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV				9.602.118,24		7,25	
5.1 Investicijski skladi, usklajeni z direktivo				3.958.491,59		2,99	
5.1.1 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem v RS				564.191,59		0,43	
PRIMORSKI SKLADI d.d.	PSKZI	SVN	21.792	564.191,59	7,13	0,43	EUR
5.1.2 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS				3.394.300,00		2,56	
ISHARES MSCI WORLD UCITS ETF A	EUWL GY	IRL	50.000	3.394.300,00	0,20	2,56	EUR
5.2 Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo				5.643.626,65		4,26	
5.2.2 - Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS				5.643.626,65		4,26	
ISHARES RUSSELL 2000 ETF	IWM US	USA	11.000	1.793.549,63	0,01	1,35	USD
ISHARES MSCI JAPAN ETF	EWJ US	JPN	15.000	762.924,81	0,00	0,58	USD
SPDR S & P 500 ETF TRUST	SPY US	USA	8.500	3.087.152,21	0,00	2,33	USD

PREMOŽENJE SKUPAJ
126.287.127,40
95,39

9 Posebno poročilo - delniški Triglav Rastoči trgi

9.1 Splošni podatki in poročilo o poslovanju

Krovni sklad Triglav vzajemni skladi	delniški Triglav Rastoči trgi
Datum izdaje dovoljenja za upravljanje podsklada	18. 5. 2006
Naložbena politika	delniški globalni sklad trgov v razvoju
Upravljavec	Matjaž Dlesk
ISIN koda	SI0021400096
Oznaka investicijskega kupona	TDURS
Bloomberg koda	TRIRAST SV
Matična številka	5853915 004
Davčna številka	76205371 (davčna št. Triglav Skladi, d. o. o.)
Posebni denarni račun	04001 0046639820 Nova KBM d. d.
Minimalni obseg premoženja	100.000,00 EUR
Začetna vrednost enote premoženja	4,17 EUR
Presečna ura	01.00
Datum začetka izračuna vred. enote premoženja	1. 6. 2006

9.1.1 Naložbena politika

Triglav Rastoči trgi se glede na vrsto naložb uvrščajo med delniške globalne sklade trgov v razvoju. Osnovni naložbeni cilj sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti enote premoženja na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend.

Naložbe podsklada so usmerjene pretežno v delnice podjetij z domicilom na hitro rastočih trgih v razvoju: Latinska Amerika, Afrika, Azija-Pacifik in Evropa ter v enote delniških investicijskih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na navedene trge. Skupno takšne naložbe predstavljajo najmanj 80 % sredstev sklada. Pri tem so sredstva podsklada investirana v vsaj dve različni podregiji globalnih trgov v razvoju; naložbe v posamično podregijo pa ne presegajo 80 % sredstev sklada. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov skupno ne predstavljajo več kot 10 % vseh sredstev podsklada.

9.1.2 Poročilo upravljavca

Izgube vrednosti borznih indeksov v prvem polletju 2022 niso šle mimo trgov v razvoju, čeprav so bili padci nekoliko manjši kot na razvitih trgih. Donos delniškega indeksa MSCI Emerging Markets v prvem polletju znaša -11,4 %, merjeno v evrih. Višanje obrestnih mer s strani ameriške centralne banke je povzročilo odliv denarja s trgov v razvoju, v takšnih okoliščinah pa cene delnic večinoma padajo.

Večina delniški indeksov v državah v razvoju je tako izgubila vrednost, še najbolj pa so izgubili vrednost delniški indeksi v državah, kjer imajo močan tehnološki sektor. Marca in aprila je zelo slabo kazalo tudi kitajskemu trgu, vendar pa so se tam stvari proti koncu polletja obrnile navzgor, saj so se pojavili znaki, da država ne namerava še dodatno oteževati poslovanja tehnološkim podjetjem, obenem pa se gospodarstvo ohlaja, in je s strani države pričakovati spodbujevalne ukrepe. Kljub rasti v maju in juniju je kitajski delniški indeks v prvem polletju ostal pod izhodiščem. Med najbolj donosnimi trgi v preteklem polletju sta bila trga Brazilije in Turčije. Brazilski trg je rasel na osnovi visokih cen surovin, saj je Brazilija eden glavnih izvoznikov surovin. Cene surovin so rasle predvsem v prvih treh mesecih letošnjega leta. Ko so se v juniju cene surovin spustile, so se

bistveno znižale tudi cene brazilskih delnic. Donos turških delnic je posledica odboja od negativnih donosov v preteklem letu, potem ko se je vrednost domače valute stabilizirala. Vsi donosi so merjeni ali izraženi v evrih.

9.1.3 Ostala pojasnila

Podsklad na dan 30. 6. 2022 ni imel sredstev naloženih v depozitih, instrumentih denarnega trga in drugih vrednostnih papirjih, katerih izdajatelj je skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje.

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v skladu z 71. členom Sklepa o poslovanju družbe za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/17 in 62/17), ki opredeljuje upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov.

Podatki o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov v poročanem obdobju:

Datum vplačila	Znesek nakupa v EUR	Datum izplačila	Znesek prodaje v EUR
26.05.2022	264.000	13.06.2022	961.155
28.03.2022	261.000	13.06.2022	557.769
27.01.2022	255.100	07.06.2022	28.664
28.02.2022	229.600	20.05.2022	26.459
28.06.2022	213.100	17.05.2022	13.000

Druge poslovne obveznosti podsklada predstavljajo obveznosti iz odkupa investicijskih kuponov v višini 50.033 EUR, obveznosti za prejete predujme za nakup investicijskih kuponov (30 EUR) in druge obveznosti (2.209 EUR).

9.2 Bilanca stanja Triglav Rastoči trgi

V nadaljevanju prikazujemo računovodske izkaze podsklada na dan 30. 6. 2022. Kot primerljive računovodske izkaze prikazujemo računovodske izkaze za preteklo obračunsko obdobje. Polletni računovodski izkazi niso revidirani.

	v EUR	
	30.06.2022	31.12.2021
SREDSTVA:		
1. Denarna sredstva	3.206.371	3.986.597
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	44.018.342	51.174.619
4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljcev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	3.743.672	3.697.338
6. Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8. Terjatve	319.197	80.386
SKUPAJ SREDSTVA	51.287.582	58.938.940
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV:		
1. Poslovne obveznosti	168.104	134.920
b) Obveznosti iz upravljanja	115.832	125.910
d) Druge poslovne obveznosti	52.272	9.010
2. Finančne obveznosti	0	0
3. Pasivne časovne razmejitve	1.386	656
4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	51.118.091	58.803.363
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	38.867.208	39.197.444
b) Vplačani presežek enot premoženja	-242	-245
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	19.440.979	21.093.463
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-7.189.853	-1.487.300
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	51.287.582	58.938.940
Zunajbilančna sredstva/obveznosti do virov sredstev	0	0

9.3 Izkaz poslovnega izida Triglav Rastoči trgi

	v EUR	
	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
1. Prihodki od obresti	0	27
2. Prihodki od dividend	952.109	440.994
3. Drugi finančni prihodki	3.964.279	2.101.877
4. Iztrženi dobički pri naložbah	750.313	728.004
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	662.254	5.233.108
6. Drugi prihodki	558	1.006
7. SKUPAJ PRIHODKI	6.329.513	8.505.017
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	679.816	625.142
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	10.605	9.752
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	118	137
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	41.105	46.545
13. Odhodki za obresti	0	0
14. Drugi finančni odhodki	624.117	667.504
15. Iztržene izgube pri naložbah	4.061.628	1.629.123
16. Neiztržene izgube pri naložbah	8.141.690	1.321.496
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	46.650
18. Drugi odhodki	52.840	39.809
19. SKUPAJ ODHODKI	13.611.921	4.386.159
20. ČISTI DOBIČEK / IZGUBA	-7.282.408	4.118.858
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	-192.075	234.490
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-284.631	171.972

9.4 Izkaz premoženja Triglav Rastoči trgi

Dan/mesec/leto:

30.06.2022

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA
3 VREDNOSTNI PAPIRIJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				44.018.341,96		86,11	
3.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na org. trgu VP				44.018.341,96		86,11	
3.1.2 Vrednostni papirji tujih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu				44.018.341,96		86,11	
3.1.2.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borzi VP				44.018.341,96		86,11	
3.1.2.1.1 Lastniški vrednostni papirji				44.018.341,96		86,11	
3.1.2.1.1.1 -Delnice gospodarskih družb				44.018.341,96		86,11	
SHOPRITE HOLDINGS LTD	SHP SJ	ZAF	12.000	139.562,60	0,00	0,27	ZAR
MEDIATEK INC	2454 TT	TWN	14.000	293.408,45	0,00	0,57	TWD

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA
CHINA RESOURCES LAND LTD	1109 HK	CHN	108.000	485.047,80	0,00	0,95	HKD
RAIA DROGASIL SA	RADL3 BZ	BRA	40.000	141.621,64	0,01	0,28	BRL
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	005930 KS	KOR	38.405	1.619.624,89	0,03	3,17	KRW
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	TSM US	TWN	5.000	393.520,75	0,00	0,77	USD
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	ANG SJ	ZAF	20.000	288.028,31	0,01	0,56	ZAR
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	CIMB MK	MYS	384.100	416.141,19	0,01	0,81	MYR
CD PROJEKT SA	CDR PW	POL	5.000	101.995,57	0,01	0,20	PLN
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	GFNORTEO MM	MEX	80.000	428.046,04	0,00	0,84	MXN
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS CO	2890 TT	TWN	700.000	378.591,55	0,01	0,74	TWD
THAI BEVERAGE PCL	THBEV SP	THA	900.000	400.814,75	0,00	0,78	SGD
SAMSUNG SDI CO LTD	006400 KS	KOR	2.048	806.108,32	0,00	1,58	KRW
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD	2882 TT	TWN	200.000	327.726,36	0,00	0,64	TWD
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	2330 TT	TWN	180.000	2.758.309,86	0,00	5,40	TWD
CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS	CMIG4 BZ	BRA	209.819	401.615,60	0,02	0,79	BRL
ICTSI	ICT PM	PHL	100.000	321.959,76	0,00	0,63	PHP
SIBANYE STILLWATER LTD	SSW SJ	ZAF	100.000	239.034,22	0,00	0,47	ZAR
WEG SA	WEGE3 BZ	BRA	102.600	500.427,82	0,00	0,98	BRL
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LT	2885 TT	TWN	768.000	487.069,62	0,01	0,95	TWD
SK TELECOM CO LTD	017670 KS	KOR	8.500	327.019,83	0,01	0,64	KRW
HYNIX SEMICONDUCTOR INC	000660 KS	KOR	7.693	517.951,32	0,00	1,01	KRW
EVERGREEN MARINE CORP TAIWAN L	2603 TT	TWN	90.000	245.118,71	0,00	0,48	TWD
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	207940 KS	KOR	940	549.422,91	0,00	1,07	KRW
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	9988 HK	CHN	170.000	2.334.310,92	0,00	4,57	HKD
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE C	SQM US	CHL	3.063	246.319,81	0,00	0,48	USD
CIA VALE DO RIO DOCE	VALE3 BZ	BRA	69.200	976.959,19	0,00	1,91	BRL
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	PZU PW	POL	35.000	223.712,26	0,04	0,44	PLN
GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD	1772 HK	CHN	43.400	459.866,49	0,02	0,90	HKD
FOMENTO ECONOMICO MEX-SP AD	FEMSAUBD MM	MEX	70.000	453.308,27	0,00	0,89	MXN
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA	1398 HK	CHN	640.000	365.970,08	0,00	0,72	HKD
TSINGTAO BREWERY CO LTD	168 HK	CHN	50.000	500.656,50	0,01	0,98	HKD
GRUPO MEXICO SAB DE CV	GMEXICOB MM	MEX	70.000	278.041,99	0,00	0,54	MXN
ASMEDIA TECHNOLOGY INC	5269 TT	TWN	6.000	215.372,23	0,01	0,42	TWD
CHINA STATE CONSTRUCTION INTERANTIONAL HOLDINGS LTD	3311 HK	HKG	330.000	351.490,31	0,01	0,69	HKD
TENCENT HOLDINGS LTD	700 HK	CHN	52.000	2.261.396,68	0,00	4,42	HKD
JD.COM INC	9618 HK	CHN	35.504	1.101.372,04	0,00	2,15	HKD
WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	WALMEX* MM	MEX	150.000	496.062,32	0,00	0,97	MXN
KASIKORN BANK PCL	KBANK-R TB	THA	128.000	524.133,43	0,01	1,03	THB
LI NING CO LTD	2331 HK	CHN	64.000	570.944,74	0,01	1,12	HKD
NASPERS LTD	NPN SJ	ZAF	3.459	481.356,48	0,00	0,94	ZAR
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	MHID LJ	IND	6.802	89.060,56	0,00	0,17	USD
MINOR INTERNATIONAL PCL	MINT-R TB	THA	450.000	416.281,22	0,01	0,81	THB
MEITUAN DIANPING	3690 HK	CHN	30.700	731.589,22	0,00	1,43	HKD
CHINA CONCH ENVIRONMENT PROTEC	587 HK	CHN	170.000	113.899,35	9,42	0,22	HKD
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	PCHEM MK	MYS	180.000	353.858,59	0,00	0,69	MYR
HDFC BANK LTD	HDB US	IND	20.580	1.088.935,01	0,02	2,13	USD
CHAROEN POKPHAND FOODS PCL	CPF TB	THA	500.000	353.703,00	0,01	0,69	THB
KINGDEE INTL	268 HK	CHN	180.000	406.415,27	0,01	0,80	HKD
JOLIBEE FOODS CORP	JFC PM	PHL	100.000	356.255,47	0,01	0,70	PHP
ICICI BANK LTD	IBN US	IND	67.152	1.146.891,77	0,02	2,24	USD
KB FINANCIAL GROUP INC	105560 KS	KOR	12.802	456.064,15	0,00	0,89	KRW
XINYI ENERGY HOLDINGS LTD	3868 HK	CHN	684.000	337.413,03	0,01	0,66	HKD
RELJANCE INDUSTRIES LTD	RIGD LJ	IND	26.431	1.655.277,32	0,00	3,24	USD
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	2269 HK	CHN	60.000	528.634,36	0,00	1,03	HKD
TATA MOTORS LTD	TTM US	IND	36.957	920.455,94	0,01	1,80	USD
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	1093 HK	CHN	400.000	382.364,13	0,01	0,75	HKD
BANCO BRADESCO SA	BBDC4 BZ	BRA	98.000	310.830,00	0,00	0,61	BRL
BAIDU INC	9888 HK	CHN	43.700	796.319,93	0,00	1,56	HKD
PETROLEO BRASILEIRO S.A.-ADR	PBR US	BRA	39.700	446.419,56	0,00	0,87	USD
MERCADOLIBRE INC	MELI US	ARG	355	217.665,21	0,00	0,43	USD
BANCO BTG PACTUAL SA	BPAC11 BZ	BRA	100.000	411.403,49	0,00	0,80	BRL
MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS BHD	MAHB MK	MYS	250.000	360.411,52	0,02	0,71	MYR
CHINA LONGYUAN POWER GROUP CORP	916 HK	CHN	780.000	1.451.020,33	0,03	2,84	HKD
INFOSYS LIMITED	INFY US	IND	85.623	1.525.832,03	0,02	2,98	USD
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	939 HK	CHN	922.000	596.240,17	0,00	1,17	HKD
NATURA & CO HOLDING SA	NTCO3 BZ	BRA	500	1.237,35	0,00	0,00	BRL
SEA LTD	SE US	SGP	3.000	193.106,77	0,00	0,38	USD
BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO	BBRI JJ	IDN	1.867.200	498.256,17	0,01	0,97	IDR
GRUPO AEROPORTUARIO DEL SUREST	ASURB MM	MEX	18.000	339.348,70	0,01	0,66	MXN
NEDBANK GROUP LTD	NED SJ	ZAF	42.000	511.623,75	0,01	1,00	ZAR
PING AN INSURANCE GROUP CO OF	2318 HK	CHN	151.000	988.532,76	0,01	1,93	HKD
LARSEN & TOUBRO LTD	LTOD LJ	IND	5.000	94.830,08	0,00	0,19	USD
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	ASII JJ	IDN	1.536.600	654.576,58	0,00	1,28	IDR
WIWYNN CORP	6669 TT	TWN	11.000	246.824,95	0,01	0,48	TWD
NIO INC	NIO US	CHN	30.000	627.322,61	0,00	1,23	USD
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV				3.743.671,73		7,32	
5.1 Investicijski skladi, usklajeni z direktivo				2.546.887,29		4,98	
5.1.2 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS				2.546.887,29		4,98	
INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT D.O.O.	INTERCAPITAL GLOBAL TECHNOLOGY	HRV	1.841	130.020,05	0,00	0,25	USD
ISHARES MSCI SAUDI ARABIA CAPP	IKSALN	SAU	400.000	2.416.867,24	0,66	4,73	USD
5.2 Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo				1.196.784,44		2,34	
5.2.2 - Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS				1.196.784,44		2,34	
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS ETF	EEM US	CHN	31.000	1.196.784,44	0,00	2,34	USD
7.2 Drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga tujih izdajateljev				0,00		0,00	
FIDELINKA AD	FIDL SG	SRB	7.972	0,00	0,59	0,00	RSD
PREMOŽENJE SKUPAJ				47.762.013,69		93,43	

10 Posebno poročilo - delniški Triglav Azija

10.1 Splošni podatki in poročilo o poslovanju

Krovni sklad Triglav vzajemni skladi	delniški Triglav Azija
Datum izdaje dovoljenja za upravljanje podsklada	31. 8. 2006
Naložbena politika	delniški sklad Azije-Pacifika
Upravljavec	Alexandr Gutirea
ISIN koda	SI0021400138
Oznaka investicijskega kupona	TDUTA
Bloomberg koda	TRIASIA SV
Matična številka	5853915 006
Davčna številka	76205371 (davčna št. Triglav Skladi, d. o. o.)
Posebni denarni račun	04001 0046640693 Nova KBM d. d.
Minimalni obseg premoženja	100.000,00 EUR
Začetna vrednost enote premoženja	4,17 EUR
Presečna ura	01.00
Datum začetka izračuna vred. enote premoženja	6. 10. 2006

10.1.1 Naložbena politika

Triglav Azija se glede na vrsto naložb uvršča med delniške sklade Azije-Pacifika. Osnovni naložbeni cilj podsklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti enote premoženja na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend.

Naložbe podsklada so regionalno usmerjene, pretežno v delnice podjetij z domicilom na trgih Azijsko-Pacifiške regije in v enote delniških investicijskih skladov, ki imajo svojo naložbeno politiko usmerjeno na področje Azijsko-Pacifiške regije. Naložbe iz te regije predstavljajo najmanj 80 % sredstev podsklada. Skupno naložbe v delnice podjetij in enote drugih delniških investicijskih skladov predstavljajo najmanj 85 % sredstev podsklada. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov skupno predstavljajo največ 10 % sredstev podsklada.

10.1.2 Poročilo upravljavca

Indeks delnic azijskih podjetij MSCI Asia EX Japan je v prvi polovici leta 2022 zabeležil padec v višini 9,8 %. Ključni razlogi za padec so regulacija tehnoloških podjetij s strani kitajskih regulatorjev, ničelna toleranca Kitajske na področju boja s covid-19 (posledica tega je bila nižja gospodarska rast v drugem četrtletju), rast obrestnih mer v razvitem svetu, ki je povzročila odliv kapitala iz Azije ter skrbi glede globalne gospodarske rasti (pod večjim pritiskom so se znašla na primer tajvanska in korejska tehnološka podjetja).

Med posameznimi sektorji velja izpostaviti sektorji informacijske tehnologije, ki je padel za 24,2 %, sektor komunikacijskih storitev, ki je padel za 16,1 %, in sektor zdravstvo in farmacija, ki je padel za 14,5 %. Pozitivno rast sta po drugi strani zabeležili sektorja energija (12 %) in nepremičnine (1,8 %).

Med posameznimi državami pozitivno izstopata predvsem Tajvan in Južna Koreja. Indeks MSCI Korea je padel za 22,8 %, medtem ko je indeks MSCI Taiwan zabeležil padec v višini 19,9 %. Več kot desetodstotni padec so zabeležili tudi singapurski indeks MSCI Singapore (-12,4 %), filipinski indeks MSCI Philippines (-11,2 %) in indijski indeks MSCI India (-10,4 %). Rast sta zabeležila

indonezijski indeks MSCI Indonesia (5,6 %) in hongkonški indeks MSCI Hong Kong (4 %). Vsi donosi so merjeni v valuti evro.

10.1.3 Ostala pojasnila

Podsklad na dan 30. 6. 2022 ni imel sredstev naloženih v depozitih, instrumentih denarnega trga in drugih vrednostnih papirjih, katerih izdajatelj je skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje.

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v skladu z 71. členom Sklepa o poslovanju družbe za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/17 in 62/17), ki opredeljuje upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov.

Podatki o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov v poročanem obdobju:

Datum vplačila	Znesek nakupa v EUR	Datum izplačila	Znesek prodaje v EUR
28.04.2022	95.400	28.02.2022	49.300
09.05.2022	30.000	28.03.2022	44.300
17.06.2022	25.000	07.06.2022	40.824
12.01.2022	15.000	28.06.2022	32.900
31.01.2022	15.000	25.05.2022	20.409

Druge poslovne obveznosti podsklada predstavljajo obveznosti iz odkupa investicijskih kuponov v višini 1.597 EUR, obveznosti za prejete predujme za nakup investicijskih kuponov (1.220 EUR) in druge obveznosti (604 EUR).

10.2 Bilanca stanja Triglav Azija

V nadaljevanju prikazujemo računovodske izkaze podsklada na dan 30. 6. 2022. Kot primerljive računovodske izkaze prikazujemo računovodske izkaze za preteklo obračunsko obdobje. Polletni računovodski izkazi niso revidirani.

	v EUR	
	30.06.2022	31.12.2021
SREDSTVA:		
1. Denarna sredstva	1.544.568	745.739
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	23.453.426	28.794.045
4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	0	0
6. Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8. Terjatve	92.128	18.747
SKUPAJ SREDSTVA	25.090.122	29.558.531
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV:		
1. Poslovne obveznosti	58.753	193.239
b) Obveznosti iz upravljanja	55.332	72.610
d) Druge poslovne obveznosti	3.421	120.629
2. Finančne obveznosti	0	0
3. Pasivne časovne razmejitve	53	419
4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	25.031.316	29.364.873
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	17.320.718	17.555.179
b) Vplačani presežek enot premoženja	36.881	37.380
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	11.615.089	15.516.967
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-3.941.372	-3.744.652
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	25.090.122	29.558.531
Zunajbilančna sredstva/obveznosti do virov sredstev	0	0

10.3 Izkaz poslovnega izida Triglav Azija

	v EUR	
	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
1. Prihodki od obresti	0	55
2. Prihodki od dividend	265.184	145.294
3. Drugi finančni prihodki	2.130.674	1.214.249
4. Iztrženi dobički pri naložbah	11.955	4.947
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	152.709	4.355.128
6. Drugi prihodki	23	177
7. SKUPAJ PRIHODKI	2.560.544	5.719.850
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	315.575	521.888
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	4.923	8.141
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	56	111
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	4.501	5.641
13. Odhodki za obresti	0	0
14. Drugi finančni odhodki	252.771	80.907
15. Iztržene izgube pri naložbah	133.252	0
16. Neiztržene izgube pri naložbah	5.802.308	2.814.581
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	93.300
18. Drugi odhodki	4.664	13.868
19. SKUPAJ ODHODKI	6.518.051	3.538.437
20. ČISTI DOBIČEK / IZGUBA	-3.957.507	2.181.413
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	-186.484	808.564
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-202.619	159.183

10.4 Izkaz premoženja Triglav Azija

Dan/mesec/leto:

30.06.2022

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				23.453.425,94		93,70	
3.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na org. trgu VP				23.453.425,94		93,70	
3.1.2 Vrednostni papirji tujih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu				23.453.425,94		93,70	
3.1.2.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borzi VP				23.453.425,94		93,70	
3.1.2.1.1 Lastniški vrednostni papirji				23.453.425,94		93,70	
3.1.2.1.1.1 -Delnice gospodarskih družb				23.453.425,94		93,70	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	005930 KS	KOR	8.022	338.305,71	0,01	1,35	KRW
AIA GROUP LTD	1299 HK	HKG	127.600	1.331.694,75	0,00	5,32	HKD

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	BABA US	CHN	8.425	922.069,90	0,00	3,68	USD
SAMSUNG SDI CO LTD	006400 KS	KOR	2.351	925.371,41	0,01	3,70	KRW
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	2330 TT	TWN	114.000	1.746.929,58	0,00	6,98	TWD
HYNIX SEMICONDUCTOR INC	000660 KS	KOR	7.359	495.463,89	0,00	1,98	KRW
CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD	2319 HK	CHN	134.000	643.748,54	0,01	2,57	HKD
TENCENT HOLDINGS LTD	700 HK	CHN	45.000	1.956.977,90	0,00	7,82	HKD
JD.COM INC	9618 HK	CHN	2.142	66.447,13	0,00	0,27	HKD
PINDUODUO INC	PDD US	CHN	8.359	497.339,17	0,00	1,99	USD
LI NING CO LTD	2331 HK	CHN	132.500	1.182.034,04	0,01	4,72	HKD
CHINA RESOURCES BEER (HOLDINGS)	291 HK	HKG	98.000	703.496,01	0,00	2,81	HKD
MEITUAN DIANPING	3690 HK	CHN	49.400	1.177.215,22	0,00	4,70	HKD
BILIBILI INC	BILI US	CHN	7.632	188.099,74	0,00	0,75	USD
WUXI APPTec CO LTD	2359 HK	CHN	46.320	593.970,03	0,02	2,37	HKD
HDFC BANK LTD	HDB US	IND	20.576	1.088.723,37	0,02	4,35	USD
CHAILEASE HOLDING CO LTD	5871 TT	TWN	96.621	648.546,59	0,01	2,59	TWD
KINGDEE INTERNATIONAL	268 HK	CHN	187.000	422.220,31	0,01	1,69	HKD
NCSOFT CORP	036570 KS	KOR	872	225.483,87	0,00	0,90	KRW
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	2020 HK	CHN	44.000	520.486,42	0,00	2,08	HKD
RELIANCE INDUSTRIES LTD	RIGD LI	IND	22.237	1.392.622,36	0,00	5,56	USD
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	2269 HK	CHN	120.000	1.057.268,72	0,01	4,22	HKD
JD.COM INC	JD US	CHN	8.000	494.618,27	0,00	1,98	USD
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	3968 HK	CHN	101.000	650.669,38	0,00	2,60	HKD
ACCTON TECHNOLOGY CORP	2345 TT	TWN	85.000	652.635,81	0,02	2,61	TWD
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	1590 TT	CHN	21.000	669.971,83	0,01	2,68	TWD
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	669 HK	HKG	49.500	497.168,47	0,00	1,99	HKD
SEA LTD	SE US	SGP	8.173	526.087,21	0,00	2,10	USD
NETEASE INC	NTES US	CHN	6.992	628.452,03	0,01	2,51	USD
PING AN INSURANCE GROUP CO OF	2318 HK	CHN	137.000	896.880,71	0,01	3,58	HKD
NIO INC	NIO US	CHN	14.941	312.427,57	0,00	1,25	USD
PREMOŽENJE SKUPAJ				23.453.425,94		93,70	

11 Posebno poročilo - delniški Triglav Jugovzhodna Evropa

11.1 Splošni podatki in poročilo o poslovanju

Krovni sklad Triglav vzajemni skladi	delniški Triglav Jugovzhodna Evropa
Datum izdaje dovoljenja za upravljanje podsklada	31. 8. 2006
Naložbena politika	delniški sklad Jugovzhodne Evrope
Upravljavec	Matjaž Dlesk
ISIN koda	SI0021400112
Oznaka investicijskega kupona	TDUTB
Bloomberg koda	TRIBALK SV
Matična številka	5853915 005
Davčna številka	76205371 (davčna št. Triglav Skladi, d. o. o.)
Posebni denarni račun	04001 0046640596 Nova KMB d. d.
Minimalni obseg premoženja	100.000,00 EUR
Začetna vrednost enote premoženja	4,17 EUR
Presečna ura	01.00
Datum začetka izračuna vred. enote premoženja	4. 10. 2006

11.1.1 Naložbena politika

Triglav Jugovzhodna Evropa se glede na vrsto naložb uvršča med delniške sklade Jugovzhodne Evrope. Osnovni naložbeni cilj sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti enote premoženja na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend. Naložbe podsklada so regionalno usmerjene, pretežno v delnice podjetij z domicilom v regiji Jugovzhodna Evropa ter v enote delniških investicijskih skladov z naložbeno politiko, usmerjeno v to regijo. Naložbe iz te regije predstavljajo najmanj 80 % sredstev podsklada. Skupno naložbe v delnice podjetij in v enote drugih delniških investicijskih skladov predstavljajo najmanj 85 % vseh sredstev podsklada. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov skupno predstavljajo največ 10 % sredstev podsklada.

11.1.2 Poročilo upravljavca

V letu 2021, ko je večina trgov doživela razcvet, je turški trg padal. Obratno je bilo v prvem polletju 2022, saj je najvišji donos dosegel ravno turški delniški indeks. Lokalna valuta se je po močni depreciaciji v lanskem letu sedaj stabilizirala, lokalni investitorji pa so v domačih delnicah prepoznali zaščito pred visoko inflacijo, ki je po uradnih podatkih preseгла 70 %, in začeli nakupe delnic finančno bolj stabilnih podjetij.

Najslabše v regiji je bilo v prvem polletju na slovenskem trgu (ki je postregel z lepimi donosi v preteklem letu). Ruska kriza, padci delnic na svetovnih borzah, pričakovano višanje obrestnih mer, strah pred recesijo, regulacije cen naftnih derivatov so bili samo nekateri od razlogov za padce tečajev, zaradi katerih je SBITOP v prvem polletju letos izgubil 11,1 % vrednosti. Dobra novica je, da slovenska podjetja nadaljujejo s privlačno dividendno politiko. Skupščine delničarjev so potrdile dividende skoraj v vseh podjetjih, katerih delnice so vključene v borzni indeks SBITOP, dividende pa so večinoma višje, kot so bile lani. Padci so bili veliki tudi na grškem trgu, predvsem pri bankah. Investitorji prodajajo bančne delnice zaradi strahu pred recesijo. Lokalni delniški indeks je izgubil 9,3 % vrednosti v preteklem polletju. Nekoliko bolje so odnesle romunske in hrvaške delnice, oba delniška indeksa sta izgubila nekaj manj kot 6 % vrednosti. Lokalni delniški indeks v Srbiji je v prvem polletju ostal nad izhodiščem. Pri tem velja omeniti, da je likvidnost na

srbski borzi zelo nizka, komaj kaj trgovanja pa je tudi na bosanskih borzah. Vsi donosi so merjeni oziroma izraženi v evrih.

11.1.3 Ostala pojasnila

Podsklad je imel na dan 30. 6. 2022 3,76 % čiste vrednosti sredstev, naloženih v depozitih, instrumentih denarnega trga in drugih vrednostnih papirjih, katerih izdajatelj je skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje.

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v skladu z 71. členom Sklepa o poslovanju družbe za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/17 in 62/17), ki opredeljuje upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov.

Podatki o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov v poročanem obdobju:

Datum vplačila	Znesek nakupa v EUR	Datum izplačila	Znesek prodaje v EUR
12.01.2022	21.000	28.06.2022	294.700
31.01.2022	20.000	28.04.2022	222.800
21.02.2022	20.000	28.03.2022	222.100
07.03.2022	17.724	26.05.2022	221.600
07.02.2022	17.708	28.02.2022	149.000

Druge poslovne obveznosti podsklada predstavljajo obveznosti iz odkupa investicijskih kuponov v višini 67.164 EUR in druge obveznosti (6.665 EUR).

11.2 Bilanca stanja Triglav Jugovzhodna Evropa

V nadaljevanju prikazujemo računovodske izkaze podsklada na dan 30. 6. 2022. Kot primerljive računovodske izkaze prikazujemo računovodske izkaze za preteklo obračunsko obdobje. Polletni računovodski izkazi niso revidirani.

	v EUR	
	30.06.2022	31.12.2021
SREDSTVA:		
1. Denarna sredstva	3.763.250	4.557.784
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	47.617.891	50.158.197
4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	53.295	58.935
6. Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	54.496	54.496
8. Terjatve	120.579	15.019
SKUPAJ SREDSTVA	51.609.510	54.844.432
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV:		
1. Poslovne obveznosti	609.485	150.485
b) Obveznosti iz upravljanja	116.249	127.178
d) Druge poslovne obveznosti	73.829	23.307
2. Finančne obveznosti	0	0
3. Pasivne časovne razmejitve	290	673
4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	50.999.736	54.693.273
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	65.710.677	68.377.616
b) Vplačani presežek enot premoženja	-410	-427
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	-13.150.198	-22.623.297
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-1.560.332	8.939.382
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	51.609.510	54.844.432
Zunajbilančna sredstva/obveznosti do virov sredstev	0	0

11.3 Izkaz poslovnega izida Triglav Jugovzhodna Evropa

	v EUR	
	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
1. Prihodki od obresti	0	0
2. Prihodki od dividend	1.506.242	1.027.582
3. Drugi finančni prihodki	114.062	309.749
4. Iztrženi dobički pri naložbah	152.705	876.541
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	2.522.515	5.658.527
6. Drugi prihodki	1	11
7. SKUPAJ PRIHODKI	4.295.525	7.872.409
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	665.611	618.782
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	10.384	9.653
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	110	133
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	15.144	39.185
13. Odhodki za obresti	0	0
14. Drugi finančni odhodki	945.010	1.252.633
15. Iztržene izgube pri naložbah	441.460	904.048
16. Neiztržene izgube pri naložbah	3.768.757	567.603
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	1.812	1.262
18. Drugi odhodki	45.027	41.442
19. SKUPAJ ODHODKI	5.893.313	3.434.739
20. ČISTI DOBIČEK / IZGUBA	-1.597.788	4.437.670
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	4.676	19.322
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-32.780	161.853

11.4 Izkaz premoženja Triglav Jugovzhodna Evropa

DEPOZITNA INSTITUCIJA	OZNAKA DEPOZITA	DRŽAVA DEPOZITNE INSTITUCIJE	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA
2. DEPOZITI IN POSOJILA			600.000,00	1,18	
2.1 Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev			600.000,00	1,18	
2.1.1 -bankam in drugim kreditnim inštitucijam s sedežem v Republiki Slov			600.000,00	1,18	
BKS BANK AG	OKV BLK BKS	SVN	600.000,00	1,18	EUR
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP			47.617.890,55	93,37	
3.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na org. trgu VP			47.617.890,55	93,37	
3.1.1 Vrednostni papirji domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu			15.552.957,10	30,50	
3.1.1.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borzi VP			15.552.957,10	30,50	
3.1.1.1.1 Lastniški vrednostni papirji			15.552.957,10	30,50	
3.1.1.1.1.1 -Delnice gospodarskih družb			15.552.957,10	30,50	
CINKARNA CELJE	CICG	SVN	4.007	0,49	EUR
LUKA KOPER	LKPG	SVN	30.275	0,42	EUR
UNIOR-KOVAŠKA INDUSTRIJA ZREČE	UKIG	SVN	31.695	1,12	EUR
PETROL D.D.	PETG	SVN	8.448	0,40	EUR
KRKA D.D. NOVO MESTO	KRKG	SVN	31.985	0,09	EUR
ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D. LJUBLJANA	ZVTG	SVN	53.584	0,24	EUR
POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	POSR	SVN	72.481	0,77	EUR
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD	NLBR	SVN	43.763	0,22	EUR

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA
3.1.2.1.1 Lastniški vrednostni papirji				32.064.933,45		62,87	
3.1.2.1.1.1 -Delnice gospodarskih družb				29.218.422,34		57,29	
BH TELECOM	BHTSR BA	BIH	18.477	132.165,49	0,03	0,26	BAM
Alpha Services and Holdings SA	ALPHA GA	GRC	330.000	274.560,00	0,11	0,54	EUR
PETKIM PETROKIMYA HOLDING AS	PETKM TI	TUR	600.000	305.507,45	0,06	0,60	TRY
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI AS	SISE TI	TUR	1.189.237	1.476.076,41	0,12	2,89	TRY
PODRAVKA D.D.	PODR CZ	HRV	9.324	730.497,83	0,17	1,43	HRK
AKBANK T.A.S.	AKBNK TI	TUR	1	0,46	0,00	0,00	TRY
EFG EUROBANK ERGASIAS SA	EUROB GA	GRC	500.000	421.600,00	0,11	0,83	EUR
ERICSSON NIKOLA TESLA	ERN T CZ	HRV	5.254	1.213.958,86	0,40	2,38	HRK
KOZA ANADOLU METAL MADENCILIK	KOZAA TI	TUR	150.000	223.588,50	0,04	0,44	TRY
MYTILINEOS SA	MYTL GA	GRC	40.000	560.000,00	0,03	1,10	EUR
MESSER TEHNOGAS AD	TGAS SG	SRB	2.298	292.928,10	0,22	0,57	RSD
SOCIETATEA NATIONALA NUCLEAREL	SNN RO	ROU	95.978	873.162,30	0,03	1,71	RON
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	BIMAS TI	TUR	103.660	483.830,45	0,07	0,95	TRY
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI VE T	ASELS TI	TUR	337.000	444.741,95	0,07	0,87	TRY
BOSNA AUTO DD SARAJEVO	BOATR2 BT	BIH	25.825	567.776,85	7,57	1,11	BAM
ARCELIK	ARCLK TI	TUR	110.000	460.397,18	0,03	0,90	TRY
HRVATSKI TELEKOM D.D.	HT CZ	HRV	33.413	776.458,36	0,04	1,52	HRK
TURK TRAKTOR VE ZIRAAT MAKIN	TTRAK TI	TUR	3.500	44.007,62	0,01	0,09	TRY
BANCA TRANSILVANIA	TLV RO	ROU	4.767.895	2.149.524,07	0,22	4,21	RON
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	FROTO TI	TUR	24.730	381.186,35	0,01	0,75	TRY
KOC HOLDING AS	KCHOL TI	TUR	100.000	211.292,00	0,00	0,41	TRY
HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATION SA	HTO GA	GRC	60.000	994.200,00	0,01	1,95	EUR
TAV HAVALIMANLARI HOLDINGS AS	TAVHL TI	TUR	300.000	861.794,25	0,08	1,69	TRY
TURK HAVA YOLLARI	THYAO TI	TUR	200.001	540.356,01	0,11	1,06	TRY
TURKIYE SINAI KALKINMA BANKASI AS	TSKB TI	TUR	1	0,12	0,00	0,00	TRY
CIMSA CIMENTO SANAYI VE TICARE	CIMSA TI	TUR	27.000	52.746,80	0,02	0,10	TRY
MED LIFE SA	M RO	ROU	76.500	306.222,71	0,06	0,60	RON
ALKALOID AD SKOPJE	ALK MS	MKD	1.754	476.301,12	0,12	0,93	MKD
ROMGAZ SA	SNG RO	ROU	129.985	1.324.446,87	0,03	2,60	RON
RMU BANOVIĆI d.d. BANOVIĆI	RMUBR BA	BIH	6.656	33.010,64	0,96	0,06	BAM
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	EREGL TI	TUR	735.901	1.153.005,03	0,15	2,26	TRY
ENERGOINVEST D.D	ENISR BT	BIH	14.070	6.114,80	0,08	0,01	BAM
POSLOVNA ZONA AD BANJA LUKA	PZBLA BK	BIH	3.167.780	404.915,05	3,37	0,79	BAM
BIHACKA PIVOVARA DD BIHAC	BIPVR BT	BIH	78.300	196.167,36	3,23	0,38	BAM
OPAP SA	OPAP GA	GRC	55.000	750.750,00	0,02	1,47	EUR
METALAC AD	MTLC SG	SRB	6.400	92.668,93	0,63	0,18	RSD
KONCAR-ELEKTROINDUSTRIJA	KOEI CZ	HRV	10.573	1.228.488,06	0,42	2,41	HRK
TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA	TLKM-R-ABA	BIH	446.720	349.458,59	0,09	0,69	BAM
PUBLIC POWER CORP	PPC GA	GRC	100.000	524.500,00	0,04	1,03	EUR
ARENATURIST DD	ARNT CZ	HRV	14.577	483.919,16	0,67	0,95	HRK
JP ELEKTROPRIVREDA BIH	JPSR BA	BIH	51.978	355.851,69	0,17	0,70	BAM
RIVIERA POREC DD	RIVP CZ	HRV	167.769	741.857,69	0,16	1,45	HRK
NIS AD NOVI SAD	NIIS SG	SRB	75.624	386.470,34	0,05	0,76	RSD
OMV PETROM SA	SNP RO	ROU	25.823.249	2.545.049,71	0,05	4,99	RON
TURKIYE IS BANKASI-C	ISCTR TI	TUR	1	0,25	0,00	0,00	TRY
ATLANTIC GRUPA	ATGR CZ	HRV	4.476	933.156,28	0,13	1,83	HRK
HIDROGRADNJA D.D. SARAJEVO	HDGSR BT	BIH	66.023	6.413,83	1,17	0,01	BAM
JUMBO SA	BELA GA	GRC	37.000	512.820,00	0,03	1,01	EUR
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	TUPRS TI	TUR	65.000	992.523,96	0,03	1,95	TRY
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	BRD RO	ROU	188.600	481.184,70	0,03	0,94	RON
AERODROM NIKOLA TESLA AD BEOGR	AERO SG	SRB	36.065	460.768,16	0,11	0,90	RSD
3.1.2.1.1.2 -Delnice zaprtih investicijskih skladov				2.846.511,11		5,58	
IF BOSFIN D.D., SARAJEVO K2	BSNFRK2 BT	BIH	367.602	184.192,88	12,10	0,36	BAM
FONDUL PROPRIETATEA SA/FUND	FP RO	ROU	6.282.040	2.616.246,64	0,06	5,13	RON
IF FORTUNA FOND d.d. BIHAĆ	FRTRK1 BA	BIH	53.957	46.071,59	2,42	0,09	BAM
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV				53.294,62		0,10	
5.2 Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo				53.294,62		0,10	
5.2.2 -Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS				53.294,62		0,10	
ILIRIKA DZU AD BEOGRAD	ILIRIKA PROACTIVE	SRB	9.485	53.294,62	6,46	0,10	RSD
7 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRIJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA				54.496,24		0,11	
7.1 Drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga domačih izdajateljev				54.496,24		0,11	
DATALAB AH D.D.	DAHR	SVN	2.284	54.496,24	4,58	0,11	EUR
7.2 Drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga tujih izdajateljev				0,00		0,00	
FIDELINKA AD	FIDL SG	SRB	77.960	0,00	5,81	0,00	RSD
TELEFONIJA AD	TLFN SG	SRB	3.456	0,00	0,60	0,00	RSD
Velefarm AD Holding Beograd	VLFR	SRB	334	0,00	0,02	0,00	RSD
RAZVOJNA BANKA VOJVODINE AD NOVI SAD	MTBN SG	SRB	6.990	0,00	0,68	0,00	RSD
ELEKTROPROMET DD	ELPR CZ	HRV	21.612	0,00	6,45	0,00	HRK
GP BOSNA D.D. SARAJEVO	GPBSRK3 BT	BIH	172.242	0,00	22,56	0,00	BAM
BAKANLAR MEDYA AS	BAKAN TI	TUR	337.496	0,00	10,03	0,00	TRY
AGROBANKA AD BEOGRAD-v stečajju	AGBN SG	SRB	10.786	0,00	1,50	0,00	RSD
ALAPIS HOLDING INDUSTRIAL	ALAPIS GA	GRC	5.000	0,00	0,01	0,00	EUR
PRIVREDNA BANKA AD BEOGRAD	PRBN SG	SRB	93.850	0,00	1,64	0,00	RSD
EMO AD OHRID	EMO MS	MKD	58.620	0,00	16,88	0,00	MKD
PREMOŽENJE SKUPAJ				48.325.681,41		94,76	

12 Posebno poročilo - delniški Triglav Hitro rastoča podjetja

12.1 Splošni podatki in poročilo o poslovanju

Krovni sklad Triglav vzajemni skladi	delniški Triglav Hitro rastoča podjetja
Datum izdaje dovoljenja za upravljanje podsklada	31. 8. 2006
Naložbena politika	delniški globalni sklad podjetij z nizko tržno kapitalizacijo
Upravljavec	Mitja Baša
ISIN koda	SI0021400120
Oznaka investicijskega kupona	TDURP
Bloomberg koda	TRIHITO SV
Matična številka	5853915 007
Davčna številka	76205371 (davčna št. Triglav Skladi, d. o. o.)
Posebni denarni račun	04001 0046640305 Nova KBM d. d.
Minimalni obseg premoženja	100,000,00 EUR
Začetna vrednost enote premoženja	4,17 EUR
Presečna ura	01.00
Datum začetka izračuna vred. enote premoženja	6. 10. 2006

12.1.1 Naložbena politika

Triglav Hitro rastoča podjetja se glede na vrsto naložb uvrščajo med delniške globalne sklade podjetij z nizko tržno kapitalizacijo. Osnovni naložbeni cilj podsklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti enote premoženja na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend.

Naložbe podsklada so usmerjene pretežno v delnice podjetij z nizko tržno kapitalizacijo (Small Cap) ter v enote delniških investicijskih skladov s podobno naložbeno usmeritvijo. Delež naložb z nizko tržno kapitalizacijo (podjetja s tržno kapitalizacijo do 8 milijard EUR ali pa so vključena v indekse podjetij z nizko tržno kapitalizacijo) ni nižji od 80 % sredstev podsklada. Skupno naložbe v delnice podjetij in v enote drugih delniških investicijskih skladov predstavljajo najmanj 85 % sredstev podsklada. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov skupno predstavljajo največ 10 % sredstev podsklada.

12.1.2 Poročilo upravljavca

Prvo polletje 2022 je zaznamovala rusko ukrajinska vojna, ki je za sabo potegnila predvsem krizo in visoke cene energentov, ki so ob motnjah v dobavnih verigah, zapiranju gospodarstva na Kitajskem ter ponudbenem šoku, sprožila visoke stopnje inflacije. Posledično so centralne banke prisiljene zaostrovati monetarno politiko, kar pomeni upočasnitev gospodarske rasti, ki lahko vpliva na dobičke podjetij, še nekoliko bolj so na udaru manjša podjetja.

V prvi polovici leta 2022 se je vrednost enote premoženja podsklada zmanjšala za 16,7 %. Na donosnosti posameznih naložb izven evrskega območja so vplivale tudi valutne spremembe, saj je v primerjavi z evrom pridobil ameriški dolar (8,3 %) in švicarski frank (3,6 %), medtem ko je izgubil vrednost britanski funt (2,1 %) in japonski jen (8,6 %). Osrednji ameriški indeks malih podjetij MSCI USA SMALL CAP je izgubil 15,0 %, evropski indeks malih podjetij MSCI EUROPE SMALLCAP pa je izgubil 24,3 %. Izmed sektorjev znotraj evropskega indeksa malih podjetij je v prvi polovici leta 2022 najboljši donos dosegel sektor energije (+25,1 %), sledi sektor oskrbe (-1,1 %) ter financ (-8,8 %), po drugi strani so se najslabše odrezali sektor potrošnih dobrin (-30,7

%), sledi sektor informacijske tehnologije (-26,8 %) ter sektor zdravstva in farmacije (-23,3 %). Izmed sektorjev znotraj ameriškega indeksa malih podjetij je v prvi polovici leta 2022 najboljši donos dosegel sektor energije (+40,2 %), sledi sektor oskrbe (+9,8 %) ter sektor osnovnih potrošnih dobrin (+1,1 %), po drugi strani so se najslabše odrezali sektor informacijske tehnologije (-21,2 %), sledi sektor potrošnih dobrin (-21,2 %) ter sektor komunikacijskih storitev (-13,4 %). Vse merjeno v valuti evro.

12.1.3 Ostala pojasnila

Podsklad na dan 30. 6. 2022 ni imel sredstev naloženih v depozitih, instrumentih denarnega trga in drugih vrednostnih papirjih, katerih izdajatelj je skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje.

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v skladu z 71. členom Sklepa o poslovanju družbe za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/17 in 62/17), ki opredeljuje upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov.

Podatki o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov v poročanem obdobju:

Datum vplačila	Znesek nakupa v EUR	Datum izplačila	Znesek prodaje v EUR
26.05.2022	148.500	10.06.2022	60.000
28.04.2022	136.700	20.06.2022	55.076
28.06.2022	129.000	23.06.2022	18.555
28.03.2022	124.200	25.02.2022	16.731
27.01.2022	102.700	15.06.2022	13.122

Druge poslovne obveznosti podsklada predstavljajo obveznosti iz odkupa investicijskih kuponov v višini 5.212 EUR, obveznosti za prejete predujme za nakup investicijskih kuponov (60 EUR) in druge obveznosti (930 EUR).

12.2 Bilanca stanja Triglav Hitro rastoča podjetja

V nadaljevanju prikazujemo računovodske izkaze podsklada na dan 30. 6. 2022. Kot primerljive računovodske izkaze prikazujemo računovodske izkaze za preteklo obračunsko obdobje. Polletni računovodski izkazi niso revidirani.

	v EUR	
	30.06.2022	31.12.2021
SREDSTVA:		
1. Denarna sredstva	1.331.337	1.365.958
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	20.948.000	25.882.897
4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljcev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	2.131.580	2.661.516
6. Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8. Terjatve	1.215.717	24.542
SKUPAJ SREDSTVA	25.626.635	29.934.913
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV:		
1. Poslovne obveznosti	1.230.583	67.875
b) Obveznosti iz upravljanja	56.353	67.155
d) Druge poslovne obveznosti	6.202	720
2. Finančne obveznosti	0	0
3. Pasivne časovne razmejitve	90	1.836
	v EUR	
	30.06.2022	31.12.2021
4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	24.395.962	29.865.202
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	9.599.729	9.784.842
b) Vplačani presežek enot premoženja	-60	-61
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	19.700.532	14.644.901
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-4.904.239	5.435.519
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	25.626.635	29.934.913
Zunajbilančna sredstva/obveznosti do virov sredstev	0	0

12.3 Izkaz poslovnega izida Triglav Hitro rastoča podjetja

	v EUR	
	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
1. Prihodki od obresti	0	0
2. Prihodki od dividend	181.916	128.940
3. Drugi finančni prihodki	2.065.202	812.212
4. Iztrženi dobički pri naložbah	540.318	1.875.656
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	450.392	2.128.542
6. Drugi prihodki	2	0
7. SKUPAJ PRIHODKI	3.237.830	4.945.350
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	337.210	284.173
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	5.260	4.433
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	60	58
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	19.722	23.860
13. Odhodki za obresti	0	0
14. Drugi finančni odhodki	481.633	325.542
15. Iztržene izgube pri naložbah	3.882.019	1.098.573
16. Neiztržene izgube pri naložbah	3.460.788	309.462
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18. Drugi odhodki	6.929	7.265
19. SKUPAJ ODHODKI	8.193.622	2.053.365
20. ČISTI DOBIČEK / IZGUBA	-4.955.792	2.891.985
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	-120.893	246.512
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-172.446	39.062

12.4 Izkaz premoženja Triglav Hitro rastoča podjetja

Dan/mesec/leto:

30.06.2022

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVRNA VALUTA
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				20.948.000,27		85,87	
3.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na org. trgu VP				20.948.000,27		85,87	
3.1.2 Vrednostni papirji tujih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu				20.948.000,27		85,87	
3.1.2.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borzi VP				20.948.000,27		85,87	
3.1.2.1.1 Lastniški vrednostni papirji				20.948.000,27		85,87	
3.1.2.1.1.1 -Delnice gospodarskih družb				20.948.000,27		85,87	
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	GLPI US	USA	4.000	176.605,37	0,00	0,72	USD
HUBBELL INC	HUBB US	USA	1.400	240.697,03	0,00	0,99	USD
JABIL INC	JBL US	USA	3.000	147.906,04	0,00	0,61	USD
BANCO BPM SPA	BAMI IM	ITA	60.000	162.960,00	0,00	0,67	EUR
UNITE GROUP PLC/THE	UTG LN	GBR	10.000	123.980,42	0,00	0,51	GBP
HUGO BOSS AG	BOSS GY	DEU	4.000	201.440,00	0,01	0,83	EUR
AURUBIS AG	NDA GY	DEU	1.800	116.568,00	0,00	0,48	EUR
QUANTA SERVICES INC	PWR US	USA	1.300	156.871,09	0,00	0,64	USD
POLARIS INDUSTRIES	PII US	USA	1.600	152.929,62	0,00	0,63	USD
OLD REPUBLIC INTERNATIONAL COR	ORI US	USA	7.000	150.688,36	0,00	0,62	USD
REINSURANCE GROUP OF AMERICA I	RGA US	USA	1.100	124.212,00	0,00	0,51	USD
M&T BANK CORP	MTB US	USA	1.062	162.965,42	0,00	0,67	USD
COMPUTACENTER PLC	CCC LN	GBR	4.300	117.846,66	0,00	0,48	GBP
AECOM	ACM US	USA	2.000	125.580,05	0,00	0,51	USD
FLEXTRONICS INTERNATIONAL LTD	FLEX US	SGP	22.000	306.479,25	0,00	1,26	USD
FIRST AMERICAN FINANCIAL CORP	FAF US	USA	3.000	152.844,90	0,00	0,63	USD
BANK OF IRELAND GROUP PLC	BIRG ID	IRL	30.000	180.960,00	0,00	0,74	EUR
OVINTIV INC	OVV US	USA	3.500	148.902,47	0,00	0,61	USD
MARRIOTT VACATIONS WORLDWIDE C	VAC US	USA	1.500	167.805,91	0,00	0,69	USD
KIMCO REALTY CORP	KIM US	USA	12.000	228.400,89	0,00	0,94	USD
FREENET AG	FNTN GY	DEU	8.000	189.360,00	0,01	0,78	EUR
MANHATTAN ASSOCIATES INC	MANH US	USA	1.700	187.561,37	0,01	0,77	USD
RIGHTMOVE PLC	RMV LN	GBR	15.000	99.347,47	0,00	0,41	GBP
PRESTIGE CONSUMER HEALTHCARE	PBH US	USA	8.000	452.873,78	0,02	1,86	USD
PENSKE AUTOMOTIVE GROUP INC	PAG US	USA	3.000	302.368,35	0,00	1,24	USD
ACADIA HEALTHCARE CO INC	ACHC US	USA	3.000	195.330,70	0,00	0,80	USD
KFORCE INC	KFRC US	USA	3.500	206.691,06	0,02	0,85	USD
KONGSBERG GRUPPEN ASA	KOG NO	NOR	7.000	238.778,57	0,00	0,98	NOK
AIRTEL AFRICA PLC	AAF LN	GBR	110.000	173.292,94	0,00	0,71	GBP
MATADOR RESOURCES CO	MTDR US	USA	4.000	179.416,58	0,00	0,74	USD
WILLSCOT MOBILE MINI HOLDINGS	WSC US	USA	5.000	156.060,46	0,00	0,64	USD
INGREDION INC	INGR US	USA	2.000	169.750,65	0,00	0,70	USD
LIONS GATE ENTERTAINMENT CORP	LGF/B US	USA	14.000	119.014,15	0,01	0,49	USD
CARLISLE COS INC	CSL US	USA	2.000	459.439,68	0,00	1,88	USD
SYNEOS HEALTH INC	SYNH US	USA	2.500	172.523,35	0,00	0,71	USD
CURTISS-WRIGHT CORP	CW US	USA	800	101.711,76	0,00	0,42	USD
SOVRAN SELF STORAGE INC	LSI US	USA	1.500	161.249,64	0,00	0,66	USD
KULICKE & SOFFA INDUSTRIES INC	KLIC US	USA	6.000	247.289,88	0,01	1,01	USD
DARLING INGREDIENTS INC	DAR US	USA	2.300	132.415,52	0,00	0,54	USD
OUTOTEC OYJ	MOCORP FH	FIN	20.000	143.000,00	0,00	0,59	EUR
MURPHY USA INC	MUSA US	USA	600	134.516,22	0,00	0,55	USD
CHEMED CORP	CHE US	USA	600	271.140,85	0,00	1,11	USD
REPLIGEN CORP	RGEN US	USA	900	140.714,35	0,00	0,58	USD
DXC TECHNOLOGY CO	DXC US	USA	5.000	145.903,53	0,00	0,60	USD
DIAMONDBACK ENERGY INC	FANG US	USA	1.500	174.954,27	0,00	0,72	USD
LOUISIANA-PACIFIC CORP	LPX US	USA	4.000	201.829,21	0,00	0,83	USD
TEXAS PACIFIC LAND TRUST	TPL US	USA	100	143.257,92	0,00	0,59	USD
OLIN CORP	OLN US	USA	5.000	222.778,47	0,00	0,91	USD
INGLES MARKETS INC	IMKTA US	USA	2.500	208.794,65	0,02	0,86	USD
KBR INC	KBR US	USA	4.000	186.348,32	0,00	0,76	USD
SPECTRUM BRANDS HOLDINGS INC	SPB US	USA	1.700	134.238,95	0,00	0,55	USD
K+S AG	SDF GY	DEU	8.000	185.520,00	0,02	0,76	EUR
LAMAR ADVERTISING CO	LAMR US	USA	2.800	237.138,73	0,00	0,97	USD
MACYS INC	M US	USA	12.000	211.649,18	0,00	0,87	USD
AGCO CORP	AGCO US	USA	1.500	142.533,94	0,00	0,58	USD
AMERICAN HOMES 4 RENT	AMH US	USA	4.400	150.126,12	0,00	0,62	USD
CASEY'S GENERAL STORES INC	CASY US	USA	800	142.470,40	0,00	0,58	USD
ELECTROCOMPONENTS PLC	RS1 LN	GBR	12.000	121.510,14	0,00	0,50	GBP
BANCO DE SABADELL SA	SAB SQ	ESP	200.000	152.120,00	0,00	0,62	EUR
HUNTSMAN CORP	HUN US	USA	8.000	218.349,86	0,00	0,90	USD
GRACO INC	GGG US	USA	2.000	114.392,99	0,00	0,47	USD
LEONARDO SPA	LDO IM	ITA	15.000	145.170,00	0,00	0,60	EUR
GAZTRANSPORT ET TECHNGAZ SA	GTT FP	FRA	1.800	215.100,00	0,00	0,88	EUR
CUBESMART	CUBE US	USA	3.600	148.062,00	0,00	0,61	USD
ANTERO RESOURCES CORP	AR US	USA	3.500	103.278,14	0,00	0,42	USD
VOYA FINANCIAL INC	VOYA US	USA	3.000	171.936,07	0,00	0,70	USD

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA
GALENICA AG	GALE SW	CHE	2.000	147.188,76	0,00	0,60	CHF
SERVICE CORP INTERNATIONAL/US	SCI US	USA	4.000	266.178,88	0,00	1,09	USD
SANDERSON FARMS INC	SAFM US	USA	800	165.999,81	0,00	0,68	USD
PSP SWISS PROPERTY AG	PSPN SW	CHE	1.200	127.951,81	0,00	0,52	CHF
HELVETIA HOLDING AG	HELN SW	CHE	1.400	157.008,03	0,02	0,64	CHF
EQT CORP	EQT US	USA	4.000	132.473,28	0,00	0,54	USD
CULLEN/FROST BANKERS INC	CFR US	USA	2.000	224.222,59	0,00	0,92	USD
OGE ENERGY CORP	OGE US	USA	6.000	222.739,96	0,00	0,91	USD
WESCO INTERNATIONAL INC	WCC US	USA	2.500	257.774,14	0,00	1,06	USD
COMERICA INC	CMA US	USA	1.500	105.969,00	0,00	0,43	USD
TRELLEBORG AB	TRELB SS	SWE	7.500	144.058,71	0,00	0,59	SEK
ENCOMPASS HEALTH CORP	EHC US	USA	3.000	161.885,05	0,00	0,66	USD
WATSCO INC	WSO US	USA	700	160.945,41	0,00	0,66	USD
ASR NEDERLAND NV	ASRNL NA	NLD	9.000	347.130,00	0,01	1,42	EUR
WEX INC	WEX US	USA	1.200	179.716,95	0,00	0,74	USD
REXEL SA	RXL FP	FRA	12.000	176.100,00	0,00	0,72	EUR
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	LPLA US	USA	2.000	355.213,25	0,00	1,46	USD
NEXSTAR MEDIA GROUP INC	NXST US	USA	1.200	188.173,68	0,00	0,77	USD
PURE STORAGE INC	PSTG US	USA	5.000	123.760,47	0,00	0,51	USD
LABORATORIOS FARMACEUTICOS ROV	ROVI SQ	ESP	2.000	116.800,00	0,00	0,48	EUR
UNITED THERAPEUTICS CORP	UTHR US	USA	1.200	272.232,60	0,00	1,12	USD
RHEINMETALL AG	RHM GY	DEU	1.000	220.300,00	0,00	0,90	EUR
UNUM GROUP	UNM US	USA	4.000	131.009,92	0,00	0,54	USD
LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS INC	LECO US	USA	1.300	154.392,99	0,00	0,63	USD
CONCENTRIX CORP	CNXC US	USA	1.000	130.586,31	0,00	0,54	USD
ORGANON & CO	OGN US	USA	7.000	227.447,77	0,00	0,93	USD
SEAWORLD ENTERTAINMENT INC	SEAS US	USA	3.500	148.868,78	0,00	0,61	USD
PROSPERITY BANCSHARES INC	PB US	USA	2.000	131.452,78	0,00	0,54	USD
EAST WEST BANCORP INC	EWBC US	USA	7.000	436.699,72	0,00	1,79	USD
MOLINA HEALTHCARE INC	MOH US	USA	700	188.434,58	0,00	0,77	USD
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	WH US	USA	2.500	158.178,49	0,00	0,65	USD
CHESAPEAKE ENERGY CORP	CHK US	USA	1.600	124.925,39	0,00	0,51	USD
ACCIONA SA	ANA SQ	ESP	900	157.950,00	0,00	0,65	EUR
LANTHEUS HOLDINGS INC	LNTH US	USA	1.800	114.425,72	0,00	0,47	USD
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	BRX US	USA	5.000	97.285,07	0,00	0,40	USD
CIENA CORP	CIEN US	USA	3.000	131.991,91	0,00	0,54	USD
AUTONATION INC	AN US	USA	2.400	258.230,48	0,00	1,06	USD
ATKORE INC	ATKR US	USA	2.500	199.793,01	0,01	0,82	USD
LAMB WESTON HOLDINGS INC	LW US	USA	2.000	137.595,07	0,00	0,56	USD
OTTER TAIL CORP	OTTR US	USA	4.000	258.515,45	0,01	1,06	USD
ASPEN TECHNOLOGY INC	AZPN US	USA	756	133.688,34	0,00	0,55	USD
COMMERCE BANCSHARES INC/MO	CBSH US	USA	3.500	221.214,02	0,00	0,91	USD
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	BLDR US	USA	2.500	129.248,10	0,00	0,53	USD
RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO	RS US	USA	1.700	278.003,27	0,00	1,14	USD
ALTEN SA	ATE FP	FRA	1.000	103.800,00	0,00	0,43	EUR
LUMENTUM HOLDINGS INC	LITE US	USA	1.800	137.629,73	0,00	0,56	USD
CENTRICA PLC	CNA LN	GBR	230.000	214.402,24	0,01	0,88	GBP
LITHIA MOTORS INC	LAD US	USA	500	132.285,55	0,00	0,54	USD
SIG GROUP AG	SIGN SW	CHE	8.000	168.835,34	0,00	0,69	CHF
CREE INC	WOLF US	USA	1.700	103.846,15	0,00	0,43	USD
AVIS BUDGET GROUP INC	CAR US	USA	180	25.488,01	0,00	0,10	USD
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV				2.131.580,00		8,74	
5.1 Investicijski skladi, usklajeni z direktivo				2.131.580,00		8,74	
5.1.2 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS				2.131.580,00		8,74	
XTRACK- MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	XXSC GY	LUX	44.000	2.131.580,00	0,36	8,74	EUR
PREMOŽENJE SKUPAJ				23.079.580,27		94,60	

13 Posebno poročilo - Triglav High Yield Bond

13.1 Splošni podatki in poročilo o poslovanju

Krovni sklad Triglav vzajemni skladi	Triglav High Yield Bond
Datum izdaje dovoljenja za upravljanje podsklada	5. 9. 2011
Naložbena politika	obvezniški sklad trgov v razvoju
Upravljavec	Vid Pajič
ISIN koda	SI0021401482
Oznaka investicijskega kupona	TDUBO
Bloomberg koda	TRIEMBD SV
Matična številka	5853915 012
Davčna številka	76205371 (davčna št. Triglav Skladi, d. o. o.)
Posebni denarni račun	04001 0046642148 Nova KBM d. d.
Minimalni obseg premoženja	01.00
Začetna vrednost enote premoženja	100.000,00 EUR
Presečna ura	10,00 EUR
Datum začetka izračuna vred. enote premoženja	6. 10. 2011

13.1.1 Naložbena politika

Triglav High Yield Bond se glede na vrsto naložb uvršča med sklade obveznic zunaj naložbenega razreda. Osnovni naložbeni cilj sklada je zagotavljati dolgoročno kapitalsko rast na osnovi tekočih prihodkov od obresti dolžniških vrednostnih papirjev in kapitalskih dobičkov pri upravljanju naložb.

Naložbe sklada so pretežno usmerjene v državne in podjetniške obveznice zunaj naložbenega razreda ter v enote obvezniških investicijskih skladov s podobno naložbeno politiko. Najmanj 70 % sredstev podsklada je izpostavljenih do obveznic zunaj naložbenega razreda in enot obvezniških ciljnih skladov, ki nalagajo v tovrstne vrednostne papirje, in največ 30 % sredstev do obveznic trgov v razvoju in enot obvezniških ciljnih skladov, ki nalagajo v tovrstne vrednostne papirje. Skupno naložbe v državnih in podjetniških obveznicah ali drugih oblikah olastninjenega dolga ter v obvezniških ciljnih skladih predstavljajo najmanj 80 % sredstev podsklada. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov predstavljajo največ 10 % sredstev podsklada.

13.1.2 Poročilo upravljavca

Za nami je zahtevno prvo polletje za vlagatelje v obveznice izven naložbenega razreda. Polletje je zaznamovalo predvsem rast zahtevanih obrestnih mer ter povišanje razmikov med obveznicami izven naložbenega razreda in obveznicami znotraj naložbenega razreda. Negativne donose smo tako lahko spremljali v vseh naložbenih razredih obveznic izven naložbenega razreda. Razloge za dogajanje lahko iščemo predvsem v poslabšanju sentimenta na kapitalskih trgih, dvigovanju obrestnih mer s strani centralnih bank in zmanjšanju apetita po tveganih naložbah.

Indeks obveznic izven naložbenega razreda Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Index je tako v prvem polletju izgubil 13,40 %, sklad Triglav High Yield Bond je v tem obdobju izgubil 12,5 %. Znotraj obveznic izven naložbenega razreda so se najbolj odrezale obveznice z nižjim kreditnim tveganjem. Indeks obveznic bonitetne ocene BB je v polletju izgubil 14,04 %, indeks obveznic bonitetne ocene B je izgubil 14,81 %, indeks obveznic bonitetne ocene CCC pa je izgubil 15,93 %. Vsi donosi so merjeni v valuti evro.

13.1.3 Ostala pojasnila

Podsklad na dan 30. 6. 2022 ni imel sredstev naloženih v depozitih, instrumentih denarnega trga in drugih vrednostnih papirjih, katerih izdajatelj je skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje.

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v skladu z 71. členom Sklepa o poslovanju družbe za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/17 in 62/17), ki opredeljuje upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov.

Podatki o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov v poročanem obdobju:

Datum vplačila	Znesek nakupa v EUR	Datum izplačila	Znesek prodaje v EUR
28.02.2022	158.000	28.02.2022	519.283
27.01.2022	129.600	31.01.2022	83.255
26.05.2022	127.500	10.05.2022	54.047
28.06.2022	121.100	28.02.2022	16.852
28.04.2022	118.300	26.05.2022	9.004

Druge poslovne obveznosti podsklada predstavljajo obveznosti za prejete predujme za nakup investicijskih kuponov (53 EUR) in druge obveznosti (201 EUR).

13.2 Bilanca stanja Triglav High Yield Bond

V nadaljevanju prikazujemo računovodske izkaze podsklada na dan 30. 6. 2021. Kot primerljive računovodske izkaze prikazujemo računovodske izkaze za preteklo obračunsko obdobje. Polletni računovodski izkazi niso revidirani.

	v EUR	
	30.06.2022	31.12.2021
SREDSTVA:		
1. Denarna sredstva	2.112.085	1.424.529
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	9.389.379	13.461.417
4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljcev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	1.074.132	1.437.100
6. Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8. Terjatve	27.358	109.199
SKUPAJ SREDSTVA	12.602.954	16.432.246
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV:		
1. Poslovne obveznosti	17.462	38.827
b) Obveznosti iz upravljanja	17.208	21.926
d) Druge poslovne obveznosti	254	16.901
2. Finančne obveznosti	0	0
3. Pasivne časovne razmejitve	822	619
4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	12.584.670	16.392.800
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	13.984.744	15.867.042
b) Vplačani presežek enot premoženja	112	131
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	463.268	175.322
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-1.863.454	350.305
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	12.602.954	16.432.246
Zunajbilančna sredstva/obveznosti do virov sredstev	0	0

13.3 Izkaz poslovnega izida Triglav High Yield Bond

	v EUR	
	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
1. Prihodki od obresti	260.495	177.872
2. Prihodki od dividend	9.188	12.940
3. Drugi finančni prihodki	0	0
4. Iztrženi dobički pri naložbah	72.337	2.220
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	40.713	299.702
6. Drugi prihodki	2.732	2.829
7. SKUPAJ PRIHODKI	385.466	495.563
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	106.875	88.776
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	2.779	2.308
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	30	33
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	3.323	211
13. Odhodki za obresti	0	0
14. Drugi finančni odhodki	0	0
15. Iztržene izgube pri naložbah	40.995	579
16. Neiztržene izgube pri naložbah	2.146.275	85.028
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18. Drugi odhodki	23.269	3.940
19. SKUPAJ ODHODKI	2.323.546	180.874
20. ČISTI DOBIČEK / IZGUBA	-1.938.081	314.689
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	-65.795	25.298
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-140.423	37.415

13.4 Izkaz premoženja Triglav High Yield Bond

Dan/mesec/leto:

30.06.2022

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVRNA VALUTA
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				9.389.379,43		74,61	
3.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na org. trgu VP				9.389.379,43		74,61	
3.1.1 Vrednostni papirji domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu				177.701,37		1,41	
3.1.1.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borzi VP				177.701,37		1,41	
3.1.1.1.2 Dolžniški vrednostni papirji				177.701,37		1,41	
3.1.1.1.2.2 - Obveznice gospodarskih družb				177.701,37		1,41	
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD	NOVALJ 3.4 02/05/30	SVN	2	177.701,37	0,00	1,41	EUR

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA
3.1.2 Vrednostni papirji tujih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu				9.211.678,06		73,20	
3.1.2.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borzi VP				9.211.678,06		73,20	
3.1.2.1.1 - Delnice gospodarskih družb				0,00		0,00	
3.1.2.1.2 Dolžniški vrednostni papirji				9.211.678,06		73,20	
3.1.2.1.2.1 - Državne obveznice				609.496,60		4,84	
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	DBR 1 1/2 09/04/22	DEU	60.000.000	609.496,60	0,00	4,84	EUR
3.1.2.1.2.2 - Obveznice gospodarskih družb				8.602.181,46		68,35	
CHEMOURS CO/THE	CC 4 05/15/26	USA	100	89.588,00	0,00	0,71	EUR
KME SE	KMEAGR 6 3/4 02/01/23	DEU	1.500	545.781,50	0,00	4,34	EUR
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIEN	MONTE 4 07/10/22	ITA	300	310.771,23	0,00	2,47	EUR
NOVAFIVES SAS	NV FVES 5 06/15/25	FRA	300	197.653,00	0,00	1,57	EUR
CASINO GUICHARD PERRACHON SA	COFP 4.561 01/25/23	FRA	2	200.154,72	0,00	1,59	EUR
ALTICE FRANCE SA	SFRFP 2 1/2 01/15/25	FRA	100	88.157,83	0,00	0,70	EUR
SELECTA GROUP BV	SELNSW 8 04/01/26	NLD	99.418	95.484,31	0,00	0,76	EUR
EIRCOM FINANCE DAC	EIRCOM 1 3/4 11/01/24	IRL	100	93.431,81	0,00	0,74	EUR
DUFREY ONE BV	DUFNSW 2 1/2 10/15/24	NLD	300	274.517,50	0,04	2,18	EUR
CIRSA FINANCE INTER	LHMCFI 4 3/4 05/22/25	LUX	100	89.015,94	0,00	0,71	EUR
VALLOUREC	VKFP 8 1/2 06/30/26	FRA	36.763	34.802,37	0,00	0,28	EUR
HANESBRANDS FINANCE LUX	HBI 3 1/2 06/15/24	LUX	100	92.734,83	0,00	0,74	EUR
CORESTATE CAPITAL HOLD	CCAPGR 3 1/2 04/15/23	LUX	6	137.956,66	0,00	1,10	EUR
HAYA FINANCE 2017 SA	HATAFI 5 1/4 11/15/22	ESP	400	238.982,40	0,00	1,90	EUR
NIDDA HEALTHCARE HOLDING	SAZGR 3 1/2 09/30/24	DEU	100	89.748,00	0,00	0,71	EUR
NORDEX SE	NDXGR 6 1/2 02/01/23	DEU	400	394.429,11	0,00	3,13	EUR
ALTICE FRANCE SA	SFRFP 2 1/8 02/15/25	FRA	100	87.548,47	0,00	0,70	EUR
INTERNATIONAL PERSONAL FINANCE	IPFLN 9 3/4 11/12/25	GBR	300	241.067,51	0,00	1,92	EUR
NEXI SPA	NEXIIM 1 3/4 10/31/24	ITA	100	92.963,67	0,00	0,74	EUR
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC	TTMTIN 2.2 01/15/24	GBR	100	91.596,33	0,02	0,73	EUR
ROSSINI SARL	ROSINI 6 3/4 10/30/25	LUX	300	293.016,00	0,05	2,33	EUR
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	TEVA 1 1/4 03/31/23	NLD	500	491.393,22	0,00	3,90	EUR
THYSSEN KRUPP	TKAGR 2 7/8 02/22/24	DEU	110	106.822,34	0,01	0,85	EUR
THYSSEN KRUPP	TKAGR 2 1/2 02/25/25	DEU	70	65.292,62	0,00	0,52	EUR
SAMSONITE FINCO SARL	SAMISA 3 1/2 05/15/26	LUX	400	340.874,00	0,00	2,71	EUR
CORESTATE CAPITAL HOLD	CCAPGR 1 3/8 11/28/22	LUX	6	150.949,81	0,00	1,20	EUR
CREDITO REAL SAB DE CV	CREAL 5 02/01/27	MEX	800	68.328,09	0,00	0,54	EUR
SOFTBANK GROUP CORP	SOFTBK 5 04/15/28	JPN	300	244.517,00	0,00	1,94	EUR
SOFTBANK GROUP CORP	SOFTBK 4 04/20/23	JPN	200	196.841,56	0,02	1,56	EUR
CARNIVAL CORP	CCL 1 7/8 11/07/22	USA	200	195.228,38	0,00	1,55	EUR
DKT FINANCE APS	TDCDC 7 06/17/23	DNK	400	382.091,11	0,00	3,04	EUR
SELECTA GROUP BV	SELNSW 10 07/01/26	NLD	36.586	33.346,31	0,00	0,26	EUR
PAPREC HOLDING SA	PAPREC 4 03/31/25	FRA	100	88.867,22	0,00	0,71	EUR
INTRUM JUSTITIA AB	INTRUM 3 1/8 07/15/24	SWE	200	188.342,58	0,00	1,50	EUR
RAFFINERIE HEIDE GMBH	RAFHEI 6 3/8 12/01/22	DEU	1.200	1.145.616,50	0,00	9,10	EUR
ADLER REAL ESTATE AG	ADLERR 1 7/8 04/27/23	DEU	4	315.687,07	0,08	2,51	EUR
LOXAM SAS	LOXAM 4 1/4 04/15/24	FRA	100	98.255,92	0,03	0,78	EUR
GRUPO-ANTOLIN IRAUSA SA	ANTOLN 3 3/8 04/30/26	ESP	100	75.464,50	0,00	0,60	EUR
IMMOBILIARE GRANDE DIST	IGDIM 2 1/8 11/28/24	ITA	500	463.869,45	0,00	3,69	EUR
FAURECIA	EOFP 3 1/8 06/15/26	FRA	100	84.178,21	0,00	0,67	EUR
FAURECIA	EOFP 2 5/8 06/15/25	FRA	100	86.814,38	0,01	0,69	EUR
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV				1.074.132,00		8,54	
5.1 Investicijski skladi, usklajeni z direktivo				1.074.132,00		8,54	
5.1.2 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS				1.074.132,00		8,54	
ISHARES EURO HIGH YIELD CORPOR	IHYG LN	IRL	6.000	520.020,00	0,02	4,13	EUR
BLACKROCK ASSET MANAGEMNET IRELAND	IHYG IM	USA	6.400	554.112,00	0,00	4,40	EUR
PREMOŽENJE SKUPAJ				10.463.511,43		83,14	

14 Posebno poročilo - delniški Triglav Zdravje in farmacija

14.1 Splošni podatki in poročilo o poslovanju

Krovni sklad Triglav vzajemni skladi	delniški Triglav Zdravje in farmacija
Datum izdaje dovoljenja za upravljanje podsklada	5. 9. 2011
Naložbena politika	delniški sklad sektorja zdravstvo
Upravljavec	Slavko Rogan
ISIN koda	SI0021401441
Oznaka investicijskega kupona	TDUZF
Bloomberg koda	TRIZDFA SV
Matična številka	5853915 016
Davčna številka	76205371 (davčna št. Triglav Skladi, d. o. o.)
Posebni denarni račun	04001 0046642245 Nova KBM d. d.
Minimalni obseg premoženja	100.000,00 EUR
Začetna vrednost enote premoženja	10,00 EUR
Presečna ura	01.00
Datum začetka izračuna vred. enote premoženja	6. 10. 2011

14.1.1 Naložbena politika

Triglav Zdravje in farmacija se glede na vrsto naložb uvršča med delniške sklade sektorja Zdravstvo. Osnovni naložbeni cilj sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti enote premoženja na osnovi kapitalskih dobičkov, v manjši meri pa tudi dividend in obresti.

Naložbe sklada so usmerjene pretežno v delnice podjetij iz sektorja zdravstvo ter v enote delniških investicijskih skladov s podobno naložbeno politiko. Skupen delež takšnih naložb ne bo nižji od 80 % sredstev sklada. Naložbe v delnice podjetij in enote delniških investicijskih skladov skupaj predstavljajo najmanj 85 % vseh sredstev podsklada. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov skupaj predstavljajo največ 10 % sredstev podsklada.

14.1.2 Poročilo upravljavca

Svetovno gospodarstvo je v leto 2022 vstopilo z zmernim optimizmom glede rasti. Razmere so se bistveno spremenile z začetkom ukrajinsko-ruske vojne. Le-ta je sprožila energetska krizo v obliki močne rasti cen vseh energentov. Rast energentov je še dodatno pritiskala na inflacijo, ki je bila že pred tem povišana. Ponovni izbruh covid-19 v določenih pokrajinah na Kitajskem in njihovo izvajanje ničelne tolerance do bolezni je dodatno zaostri razmere v dobaviteljskih verigah, kar se je prav tako prenašalo v dvigovanje cen in posledično inflacijo. Odziv centralnih bank širom sveta je bil v smeri zategovanja monetarnih politik, tako preko ukrepov zmanjševanja likvidnosti na trgih kakor tudi preko pospešene dinamike dvigovanja obrestnih mer.

Kljub zelo negativnim gospodarskim okoliščinam je Podsklad Zdravje in farmacija polletje zaključil s pozitivnim donosom v višini 1,5 %, medtem ko se je primerljivi delniški indeks MSCI World Healthcare Index (MXWO0HC Index) znižal za 3,0 %, oboje merjeno v evrih. K rasti je pripomogel izbor donosnejših naložb ter lastnost zdravstvene panoge, saj se je denar na trgih rotiral iz cikličnih v neciklične panoge, predvsem iz strahu pred morebitno recesijo. Po drugi strani pa je poslovanje panoge manj občutljivo na dvigovanje obrestnih mer, poslovanje podjetij pa je ostalo v teh razmerah dobro, kar se je odražalo v rezultatih poslovanja. Znotraj panoge zdravstva je bilo v prvem polletju najbolj donosno področje farmacije in ponudbe zdravstvenih storitev, k čemur je

bil sklad nekoliko bolj izpostavljen.

14.1.3 Ostala pojasnila

Podsklad na dan 30. 6. 2022 ni imel sredstev naloženih v depozitih, instrumentih denarnega trga in drugih vrednostnih papirjih, katerih izdajatelj je skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje.

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v skladu z 71. členom Sklepa o poslovanju družbe za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/17 in 62/17), ki opredeljuje upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov.

Podatki o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov v poročanem obdobju:

Datum vplačila	Znesek nakupa v EUR	Datum izplačila	Znesek prodaje v EUR
10.06.2022	350.000	28.06.2022	109.102
28.06.2022	175.000	20.06.2022	80.938
16.02.2022	120.000	15.02.2022	60.000
28.06.2022	109.102	26.01.2022	50.302
28.04.2022	103.100	28.02.2022	39.800

Druge poslovne obveznosti podsklada predstavljajo obveznosti iz odkupa investicijskih kuponov v višini 2.662 EUR, obveznosti za prejete predujme za nakup investicijskih kuponov (10.090 EUR) in druge obveznosti (630 EUR).

14.2 Bilanca stanja Triglav Zdravje in farmacija

V nadaljevanju prikazujemo računovodske izkaze podsklada na dan 30. 6. 2022. Kot primerljive računovodske izkaze prikazujemo računovodske izkaze za preteklo obračunsko obdobje. Polletni računovodski izkazi niso revidirani.

	v EUR	
	30.06.2022	31.12.2021
SREDSTVA:		
1. Denarna sredstva	3.997.093	3.544.613
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	68.090.117	63.092.669
4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljcev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	1.874.805	1.914.321
6. Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	147.509	147.509
8. Terjatve	113.499	87.827
SKUPAJ SREDSTVA	74.223.022	68.786.939
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV:		
1. Poslovne obveznosti	180.414	211.077
b) Obveznosti iz upravljanja	167.032	158.184
d) Druge poslovne obveznosti	13.382	52.892
2. Finančne obveznosti	0	0
3. Pasivne časovne razmejitve	1.456	181
4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	74.041.152	68.575.681
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	21.188.934	19.911.731
b) Vplačani presežek enot premoženja	0	0
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	51.785.409	34.142.324
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	1.066.809	14.521.626
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	74.223.022	68.786.939
Zunajbilančna sredstva/obveznosti do virov sredstev	0	0

14.3 Izkaz poslovnega izida Triglav Zdravje in farmacija

	v EUR	
	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
1. Prihodki od obresti	0	0
2. Prihodki od dividend	570.645	460.886
3. Drugi finančni prihodki	5.381.115	1.475.832
4. Iztrženi dobički pri naložbah	5.017	44.384
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	3.755.649	5.635.732
6. Drugi prihodki	1	0
7. SKUPAJ PRIHODKI	9.712.427	7.616.834
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	860.283	663.249
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	13.420	10.347
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	140	140
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	2.267	646
13. Odhodki za obresti	0	0
14. Drugi finančni odhodki	744.982	349.205
15. Iztržene izgube pri naložbah	0	65.815
16. Neiztržene izgube pri naložbah	7.075.600	410.863
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18. Drugi odhodki	8.398	4.060
19. SKUPAJ ODHODKI	8.705.091	1.504.325
20. ČISTI DOBIČEK / IZGUBA	1.007.336	6.112.509
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	-27.216	87.618
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-86.689	74.857

14.4 Izkaz premoženja Triglav Zdravje in farmacija

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA
3 VREDNOSTNI PAPIRIJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				68.090.116,83		91,96	
3.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na org. trgu VP				68.090.116,83		91,96	
3.1.2 Vrednostni papirji tujih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu				68.090.116,83		91,96	
3.1.2.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borzi VP				68.090.116,83		91,96	
3.1.2.1.1 Lastniški vrednostni papirji				68.090.116,83		91,96	
3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb				68.090.116,83		91,96	
GSK PLC	GSK LN	GBR	66.146	1.360.841,03	0,00	1,84	GBP
ALCON INC	ALC SW	CHE	3.780	253.062,65	0,00	0,34	CHF
EISAI CO LTD	4523 JT	JPN	6.500	262.911,54	0,00	0,36	JPY
BECTON DICKINSON AND CO	BDX US	USA	1.500	356.017,14	0,00	0,48	USD
ABBVIE INC	ABBV US	USA	15.121	2.229.645,09	0,00	3,01	USD
ABBOTT LABORATORIES	ABT US	USA	28.100	2.939.313,57	0,00	3,97	USD
BIOGEN INC	BIIB US	USA	3.900	765.732,17	0,00	1,03	USD
GILEAD SCIENCES INC	GILD US	USA	18.500	1.100.880,91	0,00	1,49	USD
EMBECTA CORP	EMBC US	USA	300	7.312,99	0,03	0,01	USD
SANOFI SA	SAN FP	FRA	18.200	1.753.388,00	0,00	2,37	EUR

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVRNA VALUTA
HOYA CORP	7741 JT	JPN	7.000	572.947,58	0,00	0,77	JPY
LONZA GROUP AG	LONN SW	CHE	1.100	562.148,59	0,00	0,76	CHF
MERCK & CO INC/NJ	MRX US	USA	29.300	2.571.754,12	0,00	3,47	USD
PFIZER INC	PFE US	USA	55.590	2.805.991,82	0,00	3,79	USD
UCB SA	UCB BB	BEL	6.300	508.032,00	0,00	0,69	EUR
BAXTER INTERNATIONAL INC	BAX US	USA	18.807	1.162.966,80	0,00	1,57	USD
TELADOC HEALTH INC	TDOC US	USA	10.000	319.726,58	0,01	0,43	USD
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	BMRN US	USA	3.000	239.347,26	0,00	0,32	USD
EXACT SCIENCES CORP	EXAS US	USA	4.000	151.689,61	0,00	0,20	USD
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	TMO US	USA	4.750	2.484.432,46	0,00	3,36	USD
KONINKLIJKE PHILIPS NV	PHIA NA	NLD	17.103	351.552,17	0,00	0,47	EUR
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	VRTX US	USA	1.500	406.936,56	0,00	0,55	USD
HUMANANA INC	HUM US	USA	1.200	540.756,72	0,00	0,73	USD
ZOETIS INC	ZTS US	USA	2.000	330.971,41	0,00	0,45	USD
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	EW US	USA	5.810	531.888,80	0,01	0,72	USD
CIGNA CORP	CI US	USA	6.242	1.583.606,28	0,00	2,14	USD
NOVO NORDISK A/S	NOVOB DC	DNK	13.050	1.380.922,68	0,00	1,87	DKK
EUROAPI SASU	EAPI FP	FRA	791	11.907,71	0,00	0,02	EUR
RESMED INC	RMD US	USA	2.900	585.276,79	0,00	0,79	USD
WELLPOINT INC	ELV US	USA	4.280	1.988.487,92	0,00	2,69	USD
HCA HLDGS INC	HCA US	USA	4.800	776.632,33	0,00	1,05	USD
PERKINELMER INC	PKI US	USA	7.000	958.448,06	0,01	1,29	USD
QUEST DIAGNOSTICS INC/DE	DGX US	USA	2.421	309.949,53	0,00	0,42	USD
UNITEDHEALTH GROUP INC	UNH US	USA	11.020	5.449.314,14	0,00	7,36	USD
DANAHER CORP	DHR US	USA	6.950	1.696.316,55	0,00	2,29	USD
EDITAS MEDICINE INC	EDIT US	USA	17.500	199.311,64	0,03	0,27	USD
ZIMVIE INC	ZIMV US	USA	250	3.853,37	0,25	0,01	USD
10X GENOMICS INC	TXG US	USA	4.000	174.256,28	0,00	0,24	USD
FRESENIUS SE & CO KGAA	FRE GY	DEU	6.798	196.462,20	0,00	0,27	EUR
INTUITIVE SURGICAL INC	ISRG US	USA	2.820	544.914,03	0,08	0,74	USD
ILLUMINA INC	ILMN US	USA	1.000	177.491,09	0,00	0,24	USD
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	REGN US	USA	765	435.365,79	0,00	0,59	USD
AMGEN INC	AMGN US	USA	6.870	1.609.195,15	0,00	2,17	USD
ROCHE HOLDING AG	ROG SW	CHE	4.562	1.459.061,35	0,00	1,97	CHF
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	BMJ US	USA	27.800	2.060.845,29	0,00	2,78	USD
BOSTON SCIENTIFIC CORP	BSX US	USA	12.500	448.517,38	0,00	0,61	USD
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	FME GY	DEU	1.900	90.497,00	0,00	0,12	EUR
VIATRIS INC	VTRS US	USA	6.897	69.521,12	0,00	0,09	USD
CRISPR THERAPEUTICS AG	CRSP US	CHE	6.000	351.034,95	0,01	0,47	USD
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	USA	28.900	4.938.903,44	0,00	6,67	USD
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	ALNY US	USA	1.750	245.727,83	0,00	0,33	USD
NOVARTIS AG-REG.SHS	NOVN SW	CHE	19.500	1.582.906,63	0,00	2,14	CHF
ASTRAZENECA PLC	AZN LN	GBR	15.231	1.916.742,02	0,00	2,59	GBP
ELI LILLY & CO	LLY US	USA	11.050	3.449.255,32	0,00	4,66	USD
IPSEN SA	IPN FP	FRA	3.100	279.155,00	0,00	0,38	EUR
DAIICHI SANKYO CO LTD	4568 JT	JPN	27.600	670.207,72	0,00	0,91	JPY
BAYER AG	BAYN GY	DEU	12.000	680.640,00	0,00	0,92	EUR
CENTENE CORP	CNC US	USA	7.150	582.421,78	0,01	0,79	USD
CARDINAL HEALTH INC	CAH US	USA	2.447	123.139,20	0,00	0,17	USD
MODERNA INC	MRNA US	USA	4.100	563.863,48	0,00	0,76	USD
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	ELAN US	USA	10.000	188.986,23	0,00	0,26	USD
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	JAZZ US	IRL	5.100	766.006,55	0,01	1,03	USD
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	4502 JT	JPN	15.700	423.502,90	0,00	0,57	JPY
CVS HEALTH CORPORATION	CVS US	USA	16.665	1.486.645,71	0,00	2,01	USD
ZIMMER BIOMET HOLDINGS, INC	ZBH US	USA	2.500	252.864,16	0,00	0,34	USD
INCYTE CORP	INCY US	USA	6.200	453.464,91	0,00	0,61	USD
MEDTRONIC PLC	MDT US	IRL	14.343	1.239.322,47	0,00	1,67	USD
AMERISOURCEBERGEN CORP	ABC US	USA	3.800	517.593,15	0,00	0,70	USD
MCKESSON CORP	MCK US	USA	1.528	479.877,62	0,00	0,65	USD
INVITAE CORP	NVTA US	USA	50.000	117.454,51	0,02	0,16	USD
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV				1.874.805,04		2,53	
5.2 Investicijski skladi, neuskrajani z direktivo				1.874.805,04		2,53	
5.2.2 -Investicijski skladi, neuskrajani z direktivo, s sedežem zunaj RS				1.874.805,04		2,53	
ISHARES GLOBAL HEALTHCARE ETF	IXJ US	USA	24.000	1.874.805,04	0,22	2,53	USD
7 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRIJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA				147.508,80		0,20	
7.1 Drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga domačih izdajateljev				147.508,80		0,20	
HIT NOVA GORICA D.D.	HIT2	SVN	61.462	147.508,80	2,26	0,20	EUR
PREMOŽENJE SKUPAJ				70.112.430,67		94,69	

15 Posebno poročilo - Triglav Money Market EUR

15.1 Splošni podatki in poročilo o poslovanju

Krovni sklad Triglav vzajemni skladi	Triglav Money Market EUR
Datum izdaje dovoljenja za upravljanje podsklada	22. 10. 2012
Naložbena politika	sklad denarnega trga EUR
Upravljavec	Aleš Čačovič
ISIN koda	SI0021401516
Oznaka investicijskega kupona	TDUMM
Bloomberg koda	TRIMMEU SV
Matična številka	5853915 019
Davčna številka	76205371 (davčna št. Triglav Skladi, d. o. o.)
Posebni denarni račun	04001 0046642730 Nova KBM d. d.
Minimalni obseg premoženja	100.000,00 EUR
Začetna vrednost enote premoženja	10,00 EUR
Presečna ura	01.00
Datum začetka izračuna vred. enote premoženja	19. 11. 2012

15.1.1 Naložbena politika

Triglav Money Market EUR se v skladu z Uredbo o skladih denarnega trga uvršča med standardne sklade denarnega trga s spremenljivo neto vrednostjo sredstev. Osnovni naložbeni cilj sklada je bilo zagotavljanje enakomerne dolgoročne rasti vrednosti sredstev ob visoki varnosti naložb ter visoki stopnji likvidnosti, s posebnim poudarkom na zaščiti glavnice.

Naložbe v enote drugih investicijskih skladov skupaj predstavljajo največ 10 % sredstev podsklada. Tehtana povprečna zapadlost finančnih instrumentov v sredstvih podsklada (WAM) znaša največ 6 mesecev; tehtano povprečno trajanje finančnih instrumentov v sredstvih podsklada (WAL) znaša največ 12 mesecev. Največja dopustna izpostavljenost podsklada v depozite znaša 15 % sredstev podsklada, podsklad se ne bo zadolževal niti ne bo posojal denarnih sredstev, družba v zvezi s premoženjem podsklada ne bo uporabljala posebnih tehnik upravljanja naložb.

15.1.2 Poročilo upravljavca

Na evropskem denarnem trgu in trgu kratkoročnih vrednostnih papirjev so se v luči dviga obrestnih pričakovanj v prvem polletju vse hitreje začele dvigovati zahtevane donosnosti evropskih zakladnih menic in ostalih kratkoročnih vrednostnih papirjev. Donos €STR indeksa, ki je nadomestil EONIO in tako postal novi kriterijski indeks podsklada je v prvem polletju znašal - 0,29 %.

Gibanje medbančnih obrestnih mer je bilo tako ves čas pozitivno, kar se je odrazilo že pri enomesečnem EURIBOR-u, katerega vrednost se je zvišala za 0,075 odstotne točke. Trimesečni EURIBOR se je zvišal za 0,377 odstotne točke, šestmesečni EURIBOR za 0,809 ter enoletni EURIBOR pa kar za 1,538 odstotne točke. Omenjene obrestne mere so tako ob polletju znašale -0,508 %, -0,195 %, 0,263 % in 1,037 %. Do povišanja zahtevanih donosnosti je prišlo tudi na trgu zakladnih menic, s čimer se je njihova donosnost ponekod že povzpela v pozitivno območje. Nemške šestmesečne zakladne menice so ob koncu polletja kotirale pri donosnosti do dospelja

-0,085 %, francoske pri -0,178 %, italijanske pri 0,07 %, španske pri -0,003 %, nizozemske pri -0,07 % in finske pri 0,066 %.

15.1.3 Ostala pojasnila

Podsklad je na dan 30. 6. 2022 imel 4,88 % sredstev naloženih v depozitih, instrumentih denarnega trga in drugih vrednostnih papirjih, katerih izdajatelj je skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje.

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v skladu z 71. členom Sklepa o poslovanju družbe za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/17 in 62/17), ki opredeljuje upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov.

Podsklad je imel na dan 30. 6. 2022 za 4.979.250 EUR depozitov bankam, danih na odpoklic, in za 12.929.000 EUR depozitov bankam, vezanih na rok. Depoziti na odpoklic so v bilanci stanja izkazani v okviru denarnih sredstev podsklada.

Podatki o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov v poročanem obdobju:

Datum vplačila	Znesek nakupa v EUR	Datum izplačila	Znesek prodaje v EUR
29.06.2022	3.000.000	29.04.2022	434.071
23.02.2022	300.000	23.05.2022	300.000
08.06.2022	200.000	06.06.2022	270.000
03.03.2022	150.000	17.02.2022	218.238
20.05.2022	100.000	30.03.2022	194.665

Druge poslovne obveznosti podsklada predstavljajo obveznosti iz odkupa investicijskih kuponov v višini 87.743 EUR, obveznosti za prejete predujme za nakup investicijskih kuponov (11.500 EUR) in druge obveznosti (2.511 EUR).

15.2 Bilanca stanja Triglav Money Market EUR

V nadaljevanju prikazujemo računovodske izkaze podsklada na dan 30. 6. 2022. Kot primerljive računovodske izkaze prikazujemo računovodske izkaze za preteklo obračunsko obdobje. Polletni računovodski izkazi niso revidirani.

	v EUR	
	30.06.2022	31.12.2021
SREDSTVA:		
1. Denarna sredstva	20.516.010	20.729.721
2. Depoziti pri bankah in posojila	4.979.250	8.424.250
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	11.297.597	896.400
4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	7.106.134	0
5. Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	0	0
6. Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8. Terjatve	9.147	51.653
SKUPAJ SREDSTVA	43.908.138	30.102.024
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV:		
1. Poslovne obveznosti	2.101.473	160.928
b) Obveznosti iz upravljanja	7.709	6.249
d) Druge poslovne obveznosti	101.754	154.679
2. Finančne obveznosti	0	0
3. Pasivne časovne razmejitve	1.699	2.949
4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	41.804.967	29.938.147
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	41.217.429	29.409.935
b) Vplačani presežek enot premoženja	6.200	4.429
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	734.075	660.970
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-152.737	-137.186
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	43.908.138	30.102.024
Zunajbilančna sredstva/obveznosti do virov sredstev	0	0

15.3 Izkaz poslovnega izida Triglav Money Market EUR

	v EUR	
	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
1. Prihodki od obresti	18.353	12.084
2. Prihodki od dividend	0	0
3. Drugi finančni prihodki	473	25
4. Iztrženi dobički pri naložbah	0	0
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	0	0
6. Drugi prihodki	0	0
7. SKUPAJ PRIHODKI	18.826	12.109
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	36.823	30.852
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	5.339	4.474
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	92	90
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	202	59
13. Odhodki za obresti	0	0
14. Drugi finančni odhodki	27.699	0
15. Iztržene izgube pri naložbah	1.979	3.138
16. Neiztržene izgube pri naložbah	19.887	0
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	18.075	7.193
18. Drugi odhodki	47.134	29.887
19. SKUPAJ ODHODKI	157.231	75.694
20. ČISTI DOBIČEK / IZGUBA	-138.405	-63.585
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	-40.526	-12.302
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-26.195	-13.194

15.4 Izkaz premoženja Triglav Money Market EUR

DEPOZITNA INSTITUCIJA	OZNAKA DEPOZITA	DRŽAVA DEPOZITNE INSTITUCIJE	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA		
2. DEPOZITI IN POSOJILA			19.948.250,00	47,72			
2.1 Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev			19.948.250,00	47,72			
2.1.1 - bankam in drugim kreditnim institucijam s sedežem v Republiki Sloveniji			19.948.250,00	47,72			
ADDIKO BANK d.d. ZAGREB	DEP MOM ADDKHR 0003	HRV	750.000,00	1,79	EUR		
ADDIKO BANK d.d. ZAGREB	DEP MOM ADDKHR 0001	HRV	3.000.000,00	7,18	EUR		
NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	OKV MOM NLB	SVN	4.389.000,00	10,50	EUR		
BANKA SPARKASSE D.D.	OKV MOM SPAR	SVN	4.390.000,00	10,50	EUR		
SKB D.D.	SKB št. 03215-4001835583 od 23.01.15 - P	SVN	499.250,00	1,19	EUR		
ADDIKO BANK d.d. ZAGREB	DEP MOM ADDKHR 0005	HRV	350.000,00	0,84	EUR		
GORENJSKA BANKA D.D.	DEP MOM GB 0074	SVN	130.000,00	0,31	EUR		
ADDIKO BANK d.d. ZAGREB	DEP MOM ADDKHR 0004	HRV	250.000,00	0,60	EUR		
BKS BANK AG	OKV MOM BKS	SVN	4.150.000,00	9,93	EUR		
NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR	OKV MOM NKBM	SVN	2.040.000,00	4,88	EUR		
IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				3.905.171,31		9,34	
3.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na org. trgu VP				1.826.780,31		4,37	
3.1.2 Vrednostni papirji tujih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu				1.826.780,31		4,37	
3.1.2.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borzi VP				1.826.780,31		4,37	
3.1.2.1.2 Dolžniški vrednostni papirji				1.826.780,31		4,37	
3.1.2.1.2.1 - Državne obveznice				1.826.780,31		4,37	
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	DBR 1 1/2 02/15/23	DEU	180.000.000	1.826.780,31	0,00	4,37	EUR
3.2 Instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP				2.078.391,00		4,97	
3.2.1 Instrumenti denarnega trga domačih izdajateljev				2.078.391,00		4,97	
GEN-I d.o.o.	GEN11	SVN	21	2.078.391,00	0,00	4,97	EUR
4 INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV				7.106.134,00		17,00	
4.1 Instrumenti denarnega trga domačih prvovrstnih izdajateljev				7.106.134,00		17,00	
4.1.3 - Drugi				7.106.134,00		17,00	
REPUBLIKA SLOVENIJA	SZ129	SVN	1.800	1.801.584,00	0,00	4,31	EUR
REPUBLIKA SLOVENIJA	SZ128	SVN	3.500	3.504.550,00	0,00	8,38	EUR
REPUBLIKA SLOVENIJA	SZ130	SVN	1.800	1.800.000,00	0,00	4,31	EUR
PREMOŽENJE SKUPAJ				30.959.555,31		74,06	

16 Posebno poročilo - delniški Triglav Top Brands

16.1 Splošni podatki in poročilo o poslovanju

Krovni sklad Triglav vzajemni skladi	delniški Triglav Top Brands
Datum izdaje dovoljenja za upravljanje podsklada	22. 10. 2012
Naložbena politika	globalni delniški sklad razvitih trgov
Upravljavец	Mitja Baša
ISIN koda	SI0021401524
Oznaka investicijskega kupona	TDUBR
Bloomberg koda	TRITOPB SV
Matična številka	5853915 020
Davčna številka	76205371 (davčna št. Triglav Skladi, d. o. o.)
Posebni denarni račun	04001 0046642827 Nova KBM d. d.
Minimalni obseg premoženja	100.000,00 EUR
Začetna vrednost enote premoženja	10,00 EUR
Presečna ura	01.00
Datum začetka izračuna vred. enote premoženja	7. 11. 2012

16.1.1 Naložbena politika

Triglav Top Brands se glede na vrsto naložb uvršča med delniške globalne sklade razvitih trgov. Osnovni naložbeni cilj sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend.

Naložbe sklada so globalno usmerjene, pretežno v delnice podjetij s prepoznavnimi blagovnimi znamkami ter 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. Delež naložb v delnice podjetij in v enote delniških investicijskih skladov skupaj predstavlja najmanj 85 % sredstev podsklada. Izpostavljenost do globalne regije razvitih trgov je najmanj 80 %. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov predstavljajo največ 10 % sredstev podsklada.

16.1.2 Poročilo upravljavca

Prvo polletje 2022 je zaznamovala rusko ukrajinska vojna, ki je za sabo potegnila predvsem energetska krizo in s tem visoke cene energentov, ki so ob motnjah v dobavnih verigah, zapiranju gospodarstva na Kitajskem ter ponudbenem šoku, sprožila visoke stopnje inflacije. Posledično so centralne banke prisiljene zaostrovati monetarno politiko, kar pomeni upočasnitev gospodarske rasti, ki lahko vpliva na dobičke podjetij.

V prvi polovici leta 2022 se je vrednost enote premoženja podsklada zmanjšala za 14,8 %. Na donosnosti posameznih naložb izven evrskega območja so vplivale tudi valutne spremembe, saj je v primerjavi z evrom pridobil ameriški dolar (8,3 %) in švicarski frank (3,6 %), medtem ko je izgubil vrednost britanski funt (2,1 %) in japonski jen (8,6 %). Na svetovnih borzah so se najbolje odrezali delniški indeksi na brazilski borzi (9,4 %), borzi v Hongkongu (1,3 %) in mehiški borzi (-1,5 %), po drugi strani pa je najslabši donos dosegla borza na Švedskem (-26,1 %), sledi avstrijska borza (-25,4 %) ter južnokorejska borza (-22,0 %). Izmed sektorjev je v prvi polovici leta 2022 najboljši donos dosegel sektor energije (+24,6 %), sledi sektor zdravstva in farmacije (+6,7 %) ter sektor osnovnih potrošnih dobrin (-1,6 %), najslabše so se odrezali sektor potrošnih dobrin

(-23,4 %), sektor komunikacijskih storitev (-19,9 %) ter sektor informacijske tehnologije (-19,9 %). Regijsko gledano so najvišji donos dosegle azijske delnice (-3,2 %), sledi evropska regija (-10,2 %), najslabši donos pa so dosegle delnice iz Severne Amerike (-14,1 %). Vse merjeno v valuti evro.

16.1.3 Ostala pojasnila

Podsklad na dan 30. 6. 2022 ni imel sredstev naloženih v depozitih, instrumentih denarnega trga in drugih vrednostnih papirjih, katerih izdajatelj je skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje.

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v skladu z 71. členom Sklepa o poslovanju družbe za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/17 in 62/17), ki opredeljuje upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov.

Podatki o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov v poročanem obdobju:

Datum vplačila	Znesek nakupa v EUR	Datum izplačila	Znesek prodaje v EUR
03.06.2022	500.000	29.04.2022	796.506
08.04.2022	200.000	25.02.2022	173.141
26.05.2022	101.300	24.06.2022	141.828
11.01.2022	100.000	01.03.2022	134.520
17.01.2022	100.000	01.03.2022	111.029

Druge poslovne obveznosti podsklada predstavljajo obveznosti iz odkupa investicijskih kuponov v višini 14.498 EUR, obveznosti za prejete predujme za nakup investicijskih kuponov (27.636 EUR) in druge obveznosti (1.352 EUR).

16.2 Bilanca stanja Triglav Top Brands

V nadaljevanju prikazujemo računovodske izkaze podsklada na dan 30. 6. 2022. Kot primerljive računovodske izkaze prikazujemo računovodske izkaze za preteklo obračunsko obdobje. Polletni računovodski izkazi niso revidirani.

	v EUR	
	30.06.2022	31.12.2021
SREDSTVA:		
1. Denarna sredstva	5.535.720	6.531.270
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	101.162.351	106.829.273
4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljcev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	2.745.221	9.645.135
6. Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8. Terjatve	92.588	56.969
SKUPAJ SREDSTVA	109.535.879	123.062.648
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV:		
1. Poslovne obveznosti	307.072	366.876
b) Obveznosti iz upravljanja	263.586	311.852
d) Druge poslovne obveznosti	43.486	55.024
2. Finančne obveznosti	0	0
3. Pasivne časovne razmejitve	378	2.294
4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	109.228.430	122.693.478
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	43.451.082	41.603.504
b) Vplačani presežek enot premoženja	-4.767	-4.562
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	84.695.871	57.477.238
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-18.913.756	23.617.299
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	109.535.879	123.062.648
Zunajbilančna sredstva/obveznosti do virov sredstev	0	0

16.3 Izkaz poslovnega izida Triglav Top Brands

	v EUR	
	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
1. Prihodki od obresti	0	0
2. Prihodki od dividend	775.362	447.350
3. Drugi finančni prihodki	10.262.148	3.024.368
4. Iztrženi dobički pri naložbah	674.398	1.833.506
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	2.797.092	9.004.385
6. Drugi prihodki	89	1.621
7. SKUPAJ PRIHODKI	14.509.089	14.311.231
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	1.425.057	1.061.027
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	22.231	16.552
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	241	217
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	51.429	54.269
13. Odhodki za obresti	0	0
14. Drugi finančni odhodki	1.476.641	1.132.117
15. Iztržene izgube pri naložbah	5.721.736	3.573.465
16. Neiztržene izgube pri naložbah	24.402.441	455.193
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18. Drugi odhodki	25.336	26.506
19. SKUPAJ ODHODKI	33.125.112	6.319.346
20. ČISTI DOBIČEK / IZGUBA	-18.616.023	7.991.884
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	-1.390.434	772.802
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-1.092.702	272.013

16.4 Izkaz premoženja Triglav Top Brands

Dan/mesec/leto:

30.06.2022

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				101.162.350,75		92,62	
3.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na org. trgu VP				101.162.350,75		92,62	
3.1.2 Vrednostni papirji tujih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu				101.162.350,75		92,62	
3.1.2.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borzi VP				101.162.350,75		92,62	
3.1.2.1.1 Lastniški vrednostni papirji				101.162.350,75		92,62	
3.1.2.1.1.1 -Delnice gospodarskih družb				101.162.350,75		92,62	
NIKE INC	NKE US	USA	5.100	501.800,33	0,00	0,46	USD
WALMART INC	WMT US	USA	6.600	772.531,05	0,00	0,71	USD
ADVANCES MICRO DEVICES	AMD US	USA	7.000	515.346,11	0,00	0,47	USD

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA
BROADCOM LTD	AVGO US	USA	1.800	841.877,35	0,00	0,77	USD
ACCENTURE PLC	ACN US	IRL	2.500	668.263,21	0,00	0,61	USD
EQUINOR ASA	EQNR NO	NOR	4.200	139.025,95	0,00	0,13	NOK
PEPSICO INC	PEP US	USA	7.400	1.187.334,17	0,00	1,09	USD
HEWLETT-PACKARD CO	HPQ US	USA	11.000	347.145,47	0,00	0,32	USD
THE WALT DISNEY CO.	DIS US	USA	7.700	699.797,82	0,00	0,64	USD
BECTON DICKINSON AND CO	BDX US	USA	1.200	284.813,71	0,00	0,26	USD
SAP SE	SAP GY	DEU	3.500	304.255,00	0,00	0,28	EUR
ABBVIE INC	ABBV US	USA	7.800	1.150.137,67	0,00	1,05	USD
MICRON TECHNOLOGY INC	MU US	USA	4.700	250.135,75	0,00	0,23	USD
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	PM US	USA	6.500	617.897,37	0,00	0,57	USD
AMAZON.COM	AMZN US	USA	38.200	3.906.057,57	0,01	3,58	USD
TOTAL ENERGIES SE	TTE FP	FRA	10.400	523.848,00	0,00	0,48	EUR
MERCEDES-BENZ GROUP AG	MBG GY	DEU	4.600	254.012,00	0,00	0,23	EUR
ABBOTT LABORATORIES	ABT US	USA	7.500	784.514,30	0,00	0,72	USD
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	005930 KS	KOR	20.000	843.444,81	0,01	0,77	KRW
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	TSM US	TWN	21.400	1.684.268,80	0,00	1,54	USD
BAIDU INC	BIDU US	CHN	1.400	200.464,04	0,00	0,18	USD
FISERV INC	FISV US	USA	5.500	471.103,30	0,00	0,43	USD
THE PRICELINE.GROUP INC	BKNG US	USA	160	269.412,15	0,00	0,25	USD
SALESFORCE	CRM US	USA	4.200	667.341,87	0,00	0,61	USD
MERCK & CO INC/NJ	MRK US	USA	10.000	877.731,78	0,00	0,80	USD
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	BMW GY	DEU	2.300	168.958,00	0,00	0,15	EUR
ALPHABET INC	GOOG US	USA	2.530	5.328.052,85	0,00	4,88	USD
CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	CNQ CT	CAN	8.000	412.186,22	0,00	0,38	CAD
ADOBE INC	ADBE US	USA	1.500	528.631,94	0,00	0,48	USD
UNILEVER PLC	ULVR LN	GBR	11.000	476.940,11	0,00	0,44	GBP
META PLATFORMS INC	META US	USA	10.000	1.552.421,30	0,00	1,42	USD
PFIZER INC	PFE US	USA	21.000	1.060.007,70	0,00	0,97	USD
MASTERCARD INC	MA US	USA	4.000	1.214.903,24	0,00	1,11	USD
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	BABA US	CHN	9.300	1.017.833,83	0,00	0,93	USD
HONDA MOTOR CO LTD	7267 JT	JPN	10.000	232.655,08	0,00	0,21	JPY
AUTOMATIC DATA PROCESSING	ADP US	USA	2.000	404.428,61	0,00	0,37	USD
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	CTSH US	USA	2.300	149.443,54	0,00	0,14	USD
DOLLAR GENERAL CORP	DG US	USA	1.400	330.813,52	0,00	0,30	USD
CHARTER COMMUNICATIONS INC	CHTR US	USA	500	225.536,73	0,00	0,21	USD
QUALCOMM INC	QCOM US	USA	4.800	590.307,11	0,00	0,54	USD
IBM	IBM US	USA	3.900	530.125,16	0,00	0,49	USD
STARBUCKS CORP	SBUX US	USA	4.800	353.010,49	0,00	0,32	USD
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	TMO US	USA	1.400	732.253,78	0,00	0,67	USD
PPR	KER FP	FRA	300	147.030,00	0,00	0,13	EUR
HUMANA INC	HUM US	USA	600	270.378,36	0,00	0,25	USD
COCA-COLA CO/THE	KO US	USA	24.500	1.483.869,26	0,00	1,36	USD
MICROSOFT CORP	MSFT US	USA	32.000	7.912.351,98	0,00	7,24	USD
EXXON MOBIL CORP	XOM US	USA	24.000	1.978.781,17	0,00	1,81	USD
CHEVRON CORP	CVX US	USA	8.000	1.115.086,17	0,00	1,02	USD
SYSCO CORP	SY Y US	USA	2.300	187.573,89	0,00	0,17	USD
HOME DEPOT INC	HD US	USA	4.350	1.148.622,80	0,00	1,05	USD
COLGATE-PALMOLIVE CO	CL US	USA	3.400	262.324,06	0,00	0,24	USD
NINTENDO CO LTD	7974 JT	JPN	700	290.207,72	0,00	0,27	JPY
ORACLE CORP	ORCL US	USA	7.700	517.954,17	0,00	0,47	USD
ELECTRONIC ARTS INC	EA US	USA	1.200	140.541,06	0,00	0,13	USD
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	MC FP	FRA	1.100	639.870,00	0,00	0,59	EUR
TENCENT HOLDINGS LTD	700 HK	CHN	25.000	1.087.209,94	0,00	1,00	HKD
JD.COM INC	9618 HK	CHN	1.095	33.968,07	0,00	0,03	HKD
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	HLT US	USA	2.500	268.219,89	0,00	0,25	USD
PIINDUODUO INC	PDD US	CHN	4.000	237.989,79	0,00	0,22	USD
AUTOZONE INC	AZO US	USA	120	248.285,74	0,00	0,23	USD
CIGNA CORP	CI US	USA	1.600	405.922,79	0,00	0,37	USD
ALTRIA GROUP INC	MO US	USA	8.700	349.859,44	0,00	0,32	USD
PHILLIPS 66	PSX US	USA	2.400	189.444,50	0,00	0,17	USD
MEITUAN DIANPING	3690 HK	CHN	17.000	405.114,55	0,00	0,37	HKD
MONSTER BEVERAGE CORP	MNST US	USA	2.000	178.492,35	0,00	0,16	USD
SHELL PLC	SHEL LN	NLD	35.000	870.309,95	0,00	0,80	GBP
VALERO ENERGY CORP	VLO US	USA	2.000	204.640,42	0,00	0,19	USD
WELLPOINT INC	ELV US	USA	1.100	511.059,98	0,00	0,47	USD
VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ US	USA	18.000	879.464,72	0,00	0,81	USD
TEXAS INSTRUMENTS INC	TXN US	USA	3.900	576.908,64	0,00	0,53	USD
HCA HLDGS INC	HCA US	USA	1.200	194.158,08	0,00	0,18	USD
ENEL SPA	ENEL IM	ITA	38.000	198.360,00	0,00	0,18	EUR
CANON INC	7751 JT	JPN	6.500	141.673,73	0,00	0,13	JPY
NVIDIA CORP	NVDA US	USA	9.200	1.342.666,80	0,00	1,23	USD
ENBRIDGE INC	ENB CT	CAN	8.700	352.277,09	0,00	0,32	CAD
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	ABI BB	BEL	2.500	128.400,00	0,00	0,12	EUR
E.ON SE	EOAN GY	DEU	13.000	104.104,00	0,00	0,10	EUR
UNITEDHEALTH GROUP INC	UNH US	USA	4.200	2.076.871,09	0,00	1,90	USD
ESTEE LAUDER COS INC/THE	EL US	USA	800	196.145,18	0,00	0,18	USD
CONOCOPHILLIPS	COP US	USA	5.400	466.904,78	0,00	0,43	USD

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA
SNAP INC	SNAP US	USA	4.700	59.411,76	0,00	0,05	USD
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	ATD CT	CAN	3.700	138.381,38	0,00	0,13	CAD
DIAGEO PLC	DGE LN	GBR	9.000	370.245,86	0,00	0,34	GBP
RELIANCE INDUSTRIES LTD	RIGD LI	IND	6.000	375.758,16	0,00	0,34	USD
PROCTER & GAMBLE CO	PG US	USA	13.100	1.813.467,80	0,00	1,66	USD
SONY CORP-SPONSORED ADR	6758 JT	JPN	5.300	415.455,00	0,00	0,38	JPY
AT&T INC	T US	USA	30.000	605.372,10	0,00	0,55	USD
BYD CO LTD	1211 HK	CHN	12.000	462.371,00	0,00	0,42	HKD
NETFLIX INC	NFLX US	USA	1.100	185.190,14	0,00	0,17	USD
TARGET CORP	TGT US	USA	2.400	326.323,29	0,00	0,30	USD
JD.COM INC	JD US	CHN	3.500	216.395,49	0,00	0,20	USD
MCDONALD'S CORP	MCD US	USA	5.500	1.307.249,45	0,00	1,20	USD
ROCHE HOLDING AG	ROG SW	CHE	3.000	959.487,95	0,00	0,88	CHF
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	BMY US	USA	13.000	963.704,63	0,00	0,88	USD
KROGER CO/THE	KR US	USA	3.000	136.699,72	0,00	0,13	USD
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	BATS LN	GBR	9.000	369.092,29	0,00	0,34	GBP
L'OREAL SA	OR FP	FRA	1.000	329.300,00	0,00	0,30	EUR
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	USA	11.100	1.896.949,07	0,00	1,74	USD
ASTRAZENECA PLC	AZN LN	GBR	6.600	830.575,62	0,00	0,76	GBP
ASML HOLDING NV	ASML NA	NLD	1.700	774.945,00	0,00	0,71	EUR
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CFR SW	CHE	2.200	224.528,11	0,00	0,21	CHF
ORANGE	ORA FP	FRA	50.000	561.000,00	0,00	0,51	EUR
CISCO SYSTEMS INC	CSCO US	USA	17.000	697.872,34	0,00	0,64	USD
INTEL CORP	INTC US	USA	17.200	619.478,19	0,00	0,57	USD
TESLA INC	TSLA US	USA	3.550	2.301.570,23	0,00	2,11	USD
TWITTER INC	TWTR US	USA	3.300	118.789,83	0,00	0,11	USD
BAYER AG	BAYN GY	DEU	4.300	243.896,00	0,00	0,22	EUR
CENTENE CORP	CNC US	USA	2.900	236.227,01	0,01	0,22	USD
INFOSYS LIMITED	INFY US	IND	15.000	267.305,29	0,00	0,24	USD
APPLE COMPUTER INC	AAPL US	USA	71.500	9.411.264,08	0,01	8,62	USD
COMCAST CORP	CMCSA US	USA	19.000	717.781,84	0,00	0,66	USD
NESTLE SA	NESN SW	CHE	14.500	1.622.369,48	0,00	1,49	CHF
COSTCO WHOLESALE CORP	COST US	USA	1.850	853.632,43	0,00	0,78	USD
TYSON FOODS INC	TSN US	USA	2.400	198.848,56	0,00	0,18	USD
BP PLC	BP/LN	GBR	84.000	380.065,25	0,00	0,35	GBP
IQVIA HOLDINGS INC	IQV US	USA	900	188.014,83	0,00	0,17	USD
SERVICENOW INC	NOW US	USA	700	320.462,12	0,00	0,29	USD
CVS HEALTH CORPORATION	CVS US	USA	5.700	508.483,68	0,00	0,47	USD
VISA INC	V US	USA	7.500	1.421.656,88	0,00	1,30	USD
SCHLUMBERGER LTD	SLB US	USA	6.000	206.565,90	0,00	0,19	USD
GENERAL MOTORS CO	GM US	USA	5.600	171.229,42	0,00	0,16	USD
KDDI CORP	9433 JT	JPN	11.000	333.326,27	0,26	0,31	JPY
TJX COS INC	TJX US	USA	5.300	284.976,41	0,00	0,26	USD
APPLIED MATERIALS INC	AMAT US	USA	4.000	350.361,03	0,00	0,32	USD
INTUIT INC	INTU US	USA	1.100	408.187,16	0,00	0,37	USD
VODAFONE GROUP PLC	VOD LN	GBR	116.000	171.202,05	0,00	0,16	GBP
YUM! BRANDS INC	YUM US	USA	3.500	382.482,91	0,00	0,35	USD
FORD MOTOR CO	F US	USA	17.000	182.160,39	0,00	0,17	USD
MEDTRONIC PLC	MDT US	IRL	5.700	492.514,68	0,00	0,45	USD
NETEASE INC	NTES US	CHN	3.200	287.621,06	0,00	0,26	USD
TOYOTA MOTOR CORP-SPON ADR	7203 JT	JPN	50.000	741.839,76	0,00	0,68	JPY
CAP GEMINI SA	CAP FP	FRA	700	114.415,00	0,00	0,10	EUR
NOKIA OYJ	NOKIA FH	FIN	31.000	137.624,50	0,00	0,13	EUR
LOWE'S COS INC	LOW US	USA	2.800	470.853,95	0,00	0,43	USD
DEUTSCHE TELEKOM AG	DTE GY	DEU	16.000	303.136,00	0,00	0,28	EUR
IBERDROLA SA	IBE SQ	ESP	34.000	336.464,00	0,00	0,31	EUR
MCKESSON CORP	MCK US	USA	700	219.839,22	0,00	0,20	USD
T-MOBILE US INC	TMUS US	USA	2.500	323.818,23	0,00	0,30	USD
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV				2.745.220,71		2,51	
5.1 Investicijski skladi, usklajeni z direktivo				1.292.443,20		1,18	
5.1.2 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS				1.292.443,20		1,18	
AMUNDI MSCI EM ASIA UCITS ETF	AASI FP	LUX	12.000	401.593,20	0,04	0,37	EUR
LYXOR CORE STOXX EUROPE 600 DR	MEUD FP	LUX	5.000	890.850,00	0,04	0,82	EUR
5.2 Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo				1.452.777,51		1,33	
5.2.2 - Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS				1.452.777,51		1,33	
SPDR S & P 500 ETF TRUST	SPY US	USA	4.000	1.452.777,51	0,00	1,33	USD
PREMOŽENJE SKUPAJ				103.907.571,46		95,13	

17 Posebno poročilo - delniški družbeno odgovorni Triglav Zeleni

17.1 Splošni podatki in poročilo o poslovanju

Krovni sklad Triglav vzajemni skladi	delniški družbeno odgovorni Triglav Zeleni
Datum izdaje dovoljenja za upravljanje podsklada	5. 10. 2016
Naložbena politika	globalni delniški sklad razvitih trgov
Upravljavec	Vid Pajič
ISIN koda	SI0021401714
Oznaka investicijskega kupona	TDUTN
Bloomberg koda	TRINEPR SV
Matična številka	5853915
Davčna številka	76205371 (davčna št. Triglav Skladi, d. o. o.)
Posebni denarni račun	04001 0046647580 Nova KBM d. d.
Minimalni obseg premoženja	100.000,00 EUR
Začetna vrednost enote premoženja	10,00 EUR
Presečna ura	01.00
Datum začetka izračuna vred. enote premoženja	14. 11. 2016

17.1.1 Naložbena politika

Triglav Zeleni se glede na vrsto naložb uvršča med delniške globalne sklade razvitih trgov. Osnovni naložbeni cilj sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti enote premoženja na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend. Družbeno odgovoren način delovanja pomeni dolgoročno vzdržno delovanje s pozitivnim odnosom bodisi do okolja bodisi do družbenih vprašanj ali korporativnega upravljanja. Podsklad ne bo nalagal sredstev v vrednostne papirje izdajateljev iz naslednjih dejavnosti oziroma poddejavnosti: proizvodnja alkoholnih pijač, igre na srečo, tobačna industrija in orožarska industrija.

Naložbe podsklada so usmerjene pretežno v delnice podjetij, ki izpolnjujejo kriterije družbene odgovornosti, z domicilom v vsaj dveh podregijah razvitih trgov. Skupen delež takšnih naložb ni nižji od 80 % sredstev podsklada. Naložbe v delnice podjetij in v enote drugih delniških investicijskih skladov skupaj predstavljajo najmanj 85 % vseh sredstev podsklada. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov skupaj predstavljajo največ 10 % vseh sredstev podsklada.

17.1.2 Poročilo upravljavca

Za nami je negativno prvo polletje za vlagatelje podsklada. Vlagatelji na globalnih trgih so bili pod vplivom konflikta v Ukrajini, dvigovanjem obrestnih mer s strani centralnih bank in strahom pred krčenjem gospodarstva negativno razpoloženi, kar se je odrazilo v padanju vrednosti delniških indeksov. Indeks globalnih družbeno odgovornih podjetij MSCI World ESG Leaders je v polletju izgubil 15,00 %. Regijsko gledano smo najmanjše padce beležili v azijsko pacifiški regiji, indeks azijsko pacifiških družbeno odgovornih podjetij MSCI Asia-Pacific ESG Leaders Index je izgubil 11,61 %, sledil mu indeks ameriških družbeno odgovornih podjetij MSCI USA ESG Leaders, ki je izgubil 14,73 %, najslabše pa se je odrezal indeks evropskih družbeno odgovornih podjetij MSCI Europe ESG Leaders Index, ki je izgubil 16,97 %. K donosu za evrske vlagatelje je pozitivno pripomogla depreciacija evra proti dolarju, ki je v prvem polletju znašala 8,3 %.

Podsklad Triglav Zeleni spodbuja okoljske in socialne značilnosti ter prakse dobrega upravljanja tako da sredstva podsklada nalaga v naložbe, ki so v skladu z »Metodologijo za doseganje

trajnostnih značilnosti naložb za podsklada Triglav Zeleni«, primerne za vključitev v portfelj podsklada. Izpostavljenost do takih naložb je bila v vsakem trenutku najmanj 80 % sredstev podsklada.

17.1.3 Ostala pojasnila

Podsklad na dan 30. 6. 2022 ni imel sredstev naloženih v depozitih, instrumentih denarnega trga in drugih vrednostnih papirjih, katerih izdajatelj je skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje.

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v skladu z 71. členom Sklepa o poslovanju družbe za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/17 in 62/17), ki opredeljuje upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov.

Podatki o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov v poročanem obdobju:

Datum vplačila	Znesek nakupa v EUR	Datum izplačila	Znesek prodaje v EUR
26.05.2022	644.900	15.02.2022	65.594
28.06.2022	628.900	26.01.2022	18.778
28.04.2022	614.900	15.06.2022	14.040
28.02.2022	613.400	25.05.2022	12.951
28.03.2022	607.900	26.01.2022	11.317

Druge poslovne obveznosti podsklada predstavljajo obveznosti iz odkupa investicijskih kuponov v višini 3.137 EUR, obveznosti za prejete predujme za nakup investicijskih kuponov (236 EUR) in druge obveznosti (328 EUR).

17.2 Bilanca stanja Triglav Zeleni

V nadaljevanju prikazujemo računovodske izkaze podsklada na dan 30. 6. 2022. Kot primerljive računovodske izkaze prikazujemo računovodske izkaze za preteklo obračunsko obdobje. Polletni računovodski izkazi niso revidirani.

	v EUR	
	30.06.2022	31.12.2021
SREDSTVA:		
1. Denarna sredstva	4.665.918	1.150.196
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	37.252.799	40.764.406
4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	0	0
6. Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8. Terjatve	27.551	33.462
SKUPAJ SREDSTVA	41.946.269	41.948.063
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV:		
1. Poslovne obveznosti	2.649.784	107.969
b) Obveznosti iz upravljanja	88.797	99.154
d) Druge poslovne obveznosti	3.701	8.815
2. Finančne obveznosti	0	0
3. Pasivne časovne razmejitev	1.326	1.355
4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	39.295.159	41.838.739
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	31.454.705	27.770.068
b) Vplačani presežek enot premoženja	0	0
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	15.935.345	4.850.015
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-8.094.891	9.218.656
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	41.946.269	41.948.063
Zunajbilančna sredstva/obveznosti do virov sredstev	0	0

17.3 Izkaz poslovnega izida Triglav Zeleni

	v EUR	
	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
1. Prihodki od obresti	0	0
2. Prihodki od dividend	239.483	176.098
3. Drugi finančni prihodki	3.020.409	571.342
4. Iztrženi dobički pri naložbah	240.926	1.821
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	544.308	3.716.776
6. Drugi prihodki	92	0
7. SKUPAJ PRIHODKI	4.045.218	4.466.036
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	494.618	330.965
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	7.716	5.163
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	83	67
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	6.881	1.836
13. Odhodki za obresti	0	0
14. Drugi finančni odhodki	302.482	51.180
15. Iztržene izgube pri naložbah	73.965	0
16. Neiztržene izgube pri naložbah	10.681.586	282.226
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18. Drugi odhodki	7.026	4.307
19. SKUPAJ ODHODKI	11.574.359	675.744
20. ČISTI DOBIČEK / IZGUBA	-7.529.141	3.790.293
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	-809.861	199.815
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-244.112	26.438

17.4 Izkaz premoženja Triglav Zeleni

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				37.252.799,40		94,80	
3.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na org. trgu VP				37.252.799,40		94,80	
3.1.2 Vrednostni papirji tujih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu				37.252.799,40		94,80	
3.1.2.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borzi VP				37.252.799,40		94,80	
3.1.2.1.1 Lastniški vrednostni papirji				37.252.799,40		94,80	
3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb				37.252.799,40		94,80	
GSK PLC	GSK LN	GBR	17.000	349.745,98	0,00	0,89	GBP
NIKE INC	NKE US	USA	4.500	442.764,99	0,00	1,13	USD
AON PLC	AON US	IRL	960	249.246,94	0,00	0,63	USD
ACCENTURE PLC	ACN US	IRL	1.500	400.957,93	0,00	1,02	USD
PEPSICO INC	PEP US	USA	2.200	352.991,24	0,00	0,90	USD
THE WALT DISNEY CO.	DIS US	USA	3.200	290.825,07	0,00	0,74	USD
ING GROEP NV	INGANA	NLD	40.000	377.240,00	0,00	0,96	EUR
SAP SE	SAP GY	DEU	4.400	382.492,00	0,00	0,97	EUR
MICRON TECHNOLOGY INC	MU US	USA	6.600	351.254,45	0,00	0,89	USD
ALSTOM	ALO FP	FRA	11.000	237.490,00	0,00	0,60	EUR
SCHNIEDER ELECTRIC SE	SU FP	FRA	1.000	112.900,00	0,00	0,29	EUR
AMERICAN TOWER CORPORATION	AMT US	USA	900	221.460,48	0,00	0,56	USD
GROUPE DANONE	BN FP	FRA	4.000	213.040,00	0,00	0,54	EUR
GIVAUDAN SA	GIVN SW	CHE	70	235.933,73	0,00	0,60	CHF

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVRNA VALUTA
PROTERRA INC	PTRA US	USA	74.000	330.567,05	0,04	0,84	USD
LONZA GROUP AG	LONN SW	CHE	800	408.835,34	0,00	1,04	CHF
UNION PACIFIC CORP	UNP US	USA	1.500	308.000,39	0,00	0,78	USD
AIR LIQUIDE SA	AI FP	FRA	2.900	371.548,00	0,00	0,95	EUR
AMERICAN EXPRESS CO	AXP US	USA	2.900	387.020,31	0,00	0,98	USD
THE PRICELINE GROUP INC	BKNG US	USA	100	168.382,59	0,00	0,43	USD
SALESFORCE	CRM US	USA	3.250	516.395,49	0,00	1,31	USD
ALPHABET INC	GOOGL US	USA	1.190	2.496.697,22	0,00	6,35	USD
ADOBE INC	ADBE US	USA	1.100	387.663,43	0,00	0,99	USD
MURATA MANUFACTURING CO LTD	6981 JT	JPN	3.000	156.761,34	0,00	0,40	JPY
MASTERCARD INC	MA US	USA	1.750	531.520,17	0,00	1,35	USD
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	BABA US	CHN	18.000	1.970.000,96	0,00	5,01	USD
DELIVERY HERO AG	DHER GY	DEU	2.500	89.425,00	0,00	0,23	EUR
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	CFG US	USA	13.000	446.683,35	0,00	1,14	USD
TELADOC HEALTH INC	TDOC US	USA	15.000	479.589,87	0,02	1,22	USD
ALLIANZ AG	ALV GY	DEU	1.600	291.392,00	0,00	0,74	EUR
PPR	KER FP	FRA	300	147.030,00	0,00	0,37	EUR
PROLOGIS INC	PLD US	USA	2.800	317.146,43	0,00	0,81	USD
MCGRAW HILL FINANCIAL INC	SPGI US	USA	1.716	556.845,06	0,00	1,42	USD
OBAYASHI CORP	1802 JT	JPN	15.000	104.387,45	0,00	0,27	JPY
MICROSOFT CORP	MSFT US	USA	10.750	2.658.055,74	0,00	6,76	USD
ASTELLAS PHARMA INC	4503 JT	JPN	9.500	141.956,34	0,00	0,36	JPY
HOME DEPOT INC	HD US	USA	1.950	514.899,87	0,00	1,31	USD
NINTENDO CO LTD	7974 JT	JPN	500	207.291,23	0,00	0,53	JPY
PROSUS NV	PRX NA	NLD	7.500	468.600,00	0,00	1,19	EUR
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	WST US	USA	720	209.595,07	0,00	0,53	USD
SIEMENS AG	SIE GY	DEU	2.950	286.415,50	0,00	0,73	EUR
STANDARD CHARTERED PLC	STAN LN	GBR	35.000	252.283,85	0,00	0,64	GBP
ZOETIS INC	ZTS US	USA	1.450	239.954,27	0,00	0,61	USD
LINDE PLC	LIN US	IRL	1.200	332.180,61	0,00	0,85	USD
BALL CORP	BALL US	USA	7.000	463.454,32	0,00	1,18	USD
PINDUODUO INC	PDD US	CHN	7.000	416.482,14	0,00	1,06	USD
CATERPILLAR	CAT US	USA	2.300	395.829,40	0,00	1,01	USD
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	VWS DC	DNK	23.000	463.450,37	0,01	1,18	DKK
NOVO NORDISK A/S	NOVOB DC	DNK	5.150	544.961,82	0,00	1,39	DKK
US BANCORP	USB US	USA	17.500	775.344,18	0,00	1,97	USD
GN STORE NORD A/S	GN DC	DNK	2.300	76.891,33	0,00	0,20	DKK
TAISEI CORP	1801 JT	JPN	4.500	134.325,99	0,00	0,34	JPY
ADYEN NV	ADYEN NA	NLD	220	305.360,00	0,00	0,78	EUR
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	SHW US	USA	1.440	310.417,25	0,00	0,79	USD
NVIDIA CORP	NVDA US	USA	6.500	948.623,28	0,00	2,41	USD
MARSH & MCLENNAN COS INC	MMC US	USA	1.950	291.458,07	0,00	0,74	USD
FERGUSON PLC	FERG LN	CHE	1.790	191.639,71	0,00	0,49	GBP
DIAGEO PLC	DGELN	GBR	5.000	205.692,15	0,00	0,52	GBP
BIOVAIL CORP	BHC US	CAN	8.500	68.412,44	0,00	0,17	USD
PROCTER & GAMBLE CO	PG US	USA	3.800	526.044,09	0,00	1,34	USD
SONY CORP-SPONSORED ADR	6758 JT	JPN	2.000	156.775,47	0,00	0,40	JPY
INTUITIVE SURGICAL INC	ISRG US	USA	1.200	231.878,31	0,03	0,59	USD
OWENS CORNING	OC US	USA	2.500	178.853,37	0,00	0,46	USD
LAM RESEARCH CORP	LRCX US	USA	640	262.574,37	0,00	0,67	USD
AMGEN INC	AMGN US	USA	1.450	339.640,90	0,00	0,86	USD
ILLINOIS TOOL WORKS INC	ITW US	USA	2.350	412.330,32	0,00	1,05	USD
ROCHE HOLDING AG	ROG SW	CHE	1.300	415.778,11	0,00	1,06	CHF
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	BMJ US	USA	8.500	630.114,57	0,00	1,60	USD
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	3382 JT	JPN	4.000	148.848,38	0,00	0,38	JPY
L'OREAL SA	OR FP	FRA	660	217.338,00	0,00	0,55	EUR
THG PLC	THG LN	GBR	120.000	115.273,83	0,01	0,29	GBP
TUSIMPLE HOLDINGS INC	TSP US	USA	58.000	403.716,18	0,03	1,03	USD
TDK CORP	6762 JT	JPN	5.000	148.014,70	0,00	0,38	JPY
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	USA	5.100	871.571,19	0,00	2,22	USD
ASML HOLDING NV	ASML NA	NLD	1.240	565.254,00	0,00	1,44	EUR
CISCO SYSTEMS INC	CSCO US	USA	14.000	574.718,40	0,00	1,46	USD
DARDEN RESTAURANTS INC	DRI US	USA	1.500	163.358,04	0,00	0,42	USD
NESTE OYJ	NESTE FH	FIN	3.350	141.504,00	0,00	0,36	EUR
TESLA INC	TSLA US	USA	1.200	777.995,57	0,00	1,98	USD
JP MORGAN	JPM US	USA	3.000	325.243,09	0,00	0,83	USD
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	LSEG LN	GBR	3.000	266.790,96	0,00	0,68	GBP
COSTCO WHOLESALE CORP	COST US	USA	500	230.711,47	0,00	0,59	USD
MODERNA INC	MRNA US	USA	2.250	309.437,28	0,00	0,79	USD
KONAMI GROUP CORP	9766 JT	JPN	4.000	212.236,82	0,00	0,54	JPY
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	4502 JT	JPN	5.000	134.873,53	0,00	0,34	JPY
VISA INC	V US	USA	3.300	625.529,03	0,00	1,59	USD
BEST BUY CO INC	BBY US	USA	2.050	128.660,34	0,00	0,33	USD
WHITBREAD PLC	WTB LN	GBR	6.000	173.246,33	0,00	0,44	GBP
SARTORIUS AG	SRT GY	DEU	900	289.800,00	0,00	0,74	EUR
INCYTE CORP	INCY US	USA	4.000	292.558,01	0,00	0,74	USD
WELLTOWER INC	WELL US	USA	5.000	396.408,97	0,00	1,01	USD
EQUINIX INC	EQIX US	USA	190	120.182,73	0,00	0,31	USD
LOWE'S COS INC	LOW US	USA	2.400	403.589,10	0,00	1,03	USD
DELTA AIR LINES INC	DAL US	USA	17.000	474.140,75	0,00	1,21	USD
PREMOŽENJE SKUPAJ				37.252.799,40		94,80	

18 Posebno poročilo - mešani defenzivni Triglav Preudarni

18.1 Splošni podatki in poročilo o poslovanju

Krovni sklad Triglav vzajemni skladi	mešani defenzivni Triglav Preudarni
Datum izdaje dovoljenja za upravljanje podsklada	21. 5. 2020
Naložbena politika	mešani defenzivni globalni sklad
Upravljavec	Gašper Dovč, spec.
ISIN koda	SI0027101748
Oznaka investicijskega kupona	TDUDP
Bloomberg koda	TRIPREU SV
Matična številka	5853915054
Davčna številka	76205371 (davčna št. Triglav Skladi, d. o. o.)
Posebni denarni račun	04001 0046648647 Nova KBM d. d.
Minimalni obseg premoženja	100.000,00 EUR
Začetna vrednost enote premoženja	10,00 EUR
Presečna ura	01.00
Datum začetka izračuna vred. enote premoženja	22. 6. 2020

18.1.1 Naložbena politika

Triglav Preudarni se glede na vrsto naložb uvršča med mešane defenzivne globalne sklade. Osnovni naložbeni cilj sklada je zagotavljati dolgoročno rast vrednosti enote premoženja ob nižji stopnji tveganja. Sklad bo vodil aktivno politiko upravljanja sredstev, vendar bo imel v vsakem trenutku manj kot 35 % sredstev, naloženih v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov. Naložbe sklada bodo uravnotežene.

Delež naložb v delnice podjetij ter enote delniških investicijskih skladov ne bo dosegal 35 % vrednosti sredstev. Sklad se ne bo osredotočal na posamezno državo ali podregijo oziroma valuto. Naložbe v delnice oziroma enote drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 10 % vseh sredstev. Pri investiranju sredstev v dolžniške vrednostne papirje se bo sklad osredotočil pretežno na državne obveznice in obveznice z državnim jamstvom ter podjetniške obveznice v državah članicah Evropske unije. Povprečna dospelost obveznic bo 1 do 10 let.

18.1.2 Poročilo upravljavca

Vrednost enote premoženja podsklada se je v prvi polovici leta znižala za 11,6 %. Po pandemsko okrevanje je prekinila vojna v Ukrajini, strah pred naraščajočo inflacijo pa je povzročil zaostrovanje monetarne politike s strani večine centralnih bank. Tako so v prvi polovici leta negativno donosnost zabeležili praktično vsi naložbeni razredi (z izjemo nekaterih surovin), tudi obveznice ter denarna sredstva.

Državne obveznice so sploh prvič v enem polletju izgubile več kot 10 % vrednosti. Vrednost globalnega delniškega indeksa MSCI WORLD, ki meri gibanje največjih svetovnih podjetij z razvitih trgov, se je znižala za 14,1 %. Izmed posamičnih trgov najnižjo donosnost izkazuje avstrijski (-25,4 %), italijanski (-22,1 %) in nemški delniški trg (-19,5 %). Na drugi strani sta najvišjo donosnost dosegla norveški (-3,3 %) in španski delniški trg (-7,1 %). Med sektorji ponovno izstopa energetski sektor z 32,9 % donosnostjo, sledita mu sektorja oskrbe in osnovnih potrošnih dobrin. Najslabše sta se odrezala sektorja potrošnih dobrin (-26,2 %) in informacijske tehnologije (-23,6 %). Takšni rezultati sektorske donosnosti so predvsem posledica naraščajočih zahtevanih donosov zaradi spremembe obrestnih mer centralnih bank. Le ti negativno vplivajo na vrednotenje podjetij z višjimi vrednotenji oziroma podjetij, katerih pričakovani denarni tokovi iz

poslovanja so odmaknjeni bolj v prihodnost. Na slabo donosnost sektorja potrošnih dobrin so dodatno negativno vplivali tudi slabši poslovni rezultati nekaterih podjetij. Od leta 1976, to je od takrat, ko imamo na voljo podatke za oba trga, so obveznice vedno pridobivale vrednost, ko se je na delniških trgih zgodila korekcija in obratno. Od leta 1976, ko imamo na voljo podatke za oba trga, so obveznice ob korekciji na delniških trgih vedno pridobivale vrednost in obratno.

Tokrat pa so tudi naložbe s fiksnim donosom vlagateljem prinesle izgube. Zaradi dviga krivulje donosnosti so se najslabše drezale dolgoročne obveznice ter obveznice z nizko oziroma slabšo bonitetno oceno zaradi splošnega porasta kreditnega tveganja oziroma kreditnih pribitkov. Indeks državnih obveznic iBoxx Euro Sovereigns je izgubil več kot 12 % vrednosti, medtem ko se je vrednost indeksa iBoxx Euro Liquid Corporates znižala za 11 %. Še nekoliko več so izgubile bolj tvegane podjetniške obveznice izven naložbenega razreda, katerih vrednost se je v polletju znižala za več kot 13 odstotkov. Vse merjeno v evro valuti.

18.1.3 Ostala pojasnila

Podsklad je na dan 30. 6. 2022 imel 0,67 % sredstev naloženih v depozitih, instrumentih denarnega trga in drugih vrednostnih papirjih, katerih izdajatelj je skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje.

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v skladu z 71. členom Sklepa o poslovanju družbe za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/17 in 62/17), ki opredeljuje upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov.

Podatki o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov v poročanem obdobju:

Datum vplačila	Znesek nakupa v EUR	Datum izplačila	Znesek prodaje v EUR
21.01.2022	500.000	30.05.2022	93.830
28.02.2022	119.100	12.05.2022	30.000
28.06.2022	110.800	18.01.2022	20.000
28.04.2022	106.500	11.04.2022	20.000
18.02.2022	100.000	09.03.2022	15.366

Druge poslovne obveznosti podsklada predstavljajo obveznosti iz odkupa investicijskih kuponov v višini 20.287 EUR in druge obveznosti (543 EUR).

18.2 Bilanca stanja Triglav Preudarni

V nadaljevanju prikazujemo računovodske izkaze podsklada na dan 30. 6. 2022. Kot primerljive računovodske izkaze prikazujemo računovodske izkaze za preteklo obračunsko obdobje. Polletni računovodski izkazi niso revidirani.

	v EUR	
	30.06.2022	31.12.2021
SREDSTVA:		
1. Denarna sredstva	1.860.977	2.118.605
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	25.514.203	29.430.009
4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	199.200
5. Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	916.144	1.305.676
6. Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	111.375	110.036
8. Terjatve	52.764	64.230
SKUPAJ SREDSTVA	28.455.463	33.227.756

OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV:		
1. Poslovne obveznosti	233.363	64.424
b) Obveznosti iz upravljanja	44.897	56.706
d) Druge poslovne obveznosti	20.830	7.718
2. Finančne obveznosti	0	0
3. Pasivne časovne razmejitve	1.432	898
4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	28.220.668	33.162.434
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	29.165.520	30.297.135
b) Vplačani presežek enot premoženja	0	0

	v EUR	
	30.06.2022	31.12.2021
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	2.758.283	1.177.244
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-3.703.135	1.688.055
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	28.455.463	33.227.756
Zunajbilančna sredstva/obveznosti do virov sredstev	0	0

18.3 Izkaz poslovnega izida Triglav Preudarni

	v EUR	
	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
1. Prihodki od obresti	164.545	126.193
2. Prihodki od dividend	86.837	62.295
3. Drugi finančni prihodki	644.365	251.064
4. Iztrženi dobički pri naložbah	14.504	238.159
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	182.633	1.131.398
6. Drugi prihodki	5.098	5.299
7. SKUPAJ PRIHODKI	1.097.982	1.814.409
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	270.451	228.621
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	6.027	5.095
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	69	70
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	2.719	6.099
13. Odhodki za obresti	0	0
14. Drugi finančni odhodki	53.365	61.008
15. Iztržene izgube pri naložbah	371.129	143.489
16. Neiztržene izgube pri naložbah	4.221.754	422.368
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	18	93.317
18. Drugi odhodki	9.563	6.524
19. SKUPAJ ODHODKI	4.935.095	966.590
20. ČISTI DOBIČEK / IZGUBA	-3.837.113	847.818
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	-109.982	31.684
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-243.960	15.041

18.4 Izkaz premoženja Triglav Preudarni

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRIEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				25.514.202,60		90,41	
3.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na org. trgu VP				25.217.289,60		89,36	
3.1.1 Vrednostni papirji domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu				190.462,19		0,67	
3.1.1.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borzi VP				190.462,19		0,67	
3.1.1.1.2 Dolžniški vrednostni papirji				190.462,19		0,67	
3.1.1.1.2.2 - Obveznice gospodarskih družb				190.462,19		0,67	
NOVA KBM D.D.	NOVAKR 1 7/8 01/27/25	SVN	2	190.462,19	0,00	0,67	EUR

IZDAJATELJI	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVRNA VALUTA
3.1.2 Vrednostni papirji tujih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu				25.026.827,41		88,68	
3.1.2.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borzi VP				25.026.827,41		88,68	
3.1.2.1.1 Lastniški vrednostni papirji				6.888.219,58		24,41	
3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb				6.888.219,58		24,41	
WALMART INC	WMT US	USA	470	55.013,57	0,00	0,19	USD
EXELON CORP	EXC US	USA	1.000	43.631,46	0,00	0,15	USD
KKR & CO INC	KKR US	USA	1.600	71.304,52	0,00	0,25	USD
THE WALT DISNEY CO.	DIS US	USA	550	49.985,56	0,00	0,18	USD
ING GROEP NV	INGA NA	NLD	10.000	94.310,00	0,00	0,33	EUR
BNP PARIBAS	BNP FP	FRA	2.750	124.753,75	0,00	0,44	EUR
SAP SE	SAP GY	DEU	600	52.158,00	0,00	0,18	EUR
AMAZON.COM	AMZN US	USA	1.900	194.280,35	0,00	0,69	USD
VOLKSWAGEN AG	VOW3 GY	DEU	600	76.452,00	0,00	0,27	EUR
SCHNIEDER ELECTRIC SE	SU FP	FRA	300	33.870,00	0,00	0,12	EUR
AMERICAN TOWER CORPORATION	AMT US	USA	500	123.033,60	0,00	0,44	USD
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	STLA FP	NLD	2.438	28.724,52	0,00	0,10	EUR
mitsubishi electric corp	6503 JT	JPN	4.900	50.232,44	0,00	0,18	JPY
GOLDMAN SACHS GROUP INC	GS US	USA	200	57.190,72	0,00	0,20	USD
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	HON US	USA	300	50.200,25	0,00	0,18	USD
SIKA AG	SIKA SW	CHE	250	55.220,88	0,00	0,20	CHF
AIRBUS SE	AIR FP	NLD	600	55.470,00	0,00	0,20	EUR
UNION PACIFIC CORP	UNP US	USA	200	41.066,72	0,00	0,15	USD
SYNOPLYS INC	SNPS US	USA	150	43.857,71	0,00	0,16	USD
GENERAC HOLDINGS INC	GNRC US	USA	130	26.355,44	0,00	0,09	USD
KONINKLIJKE DSM NV	DSM NA	NLD	500	68.550,00	0,00	0,24	EUR
ALPHABET INC	GOOGL US	USA	60	125.883,89	0,00	0,45	USD
ALPHABET INC	GOOG US	USA	35	73.708,24	0,00	0,26	USD
META PLATFORMS INC	META US	USA	350	54.334,75	0,00	0,19	USD
PFIZER INC	PFE US	USA	3.000	151.429,67	0,00	0,54	USD
MASTERCARD INC	MA US	USA	360	109.341,29	0,00	0,39	USD
ANGLO AMERICAN PLC	AAL LN	GBR	1.800	61.601,03	0,00	0,22	GBP
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	CFG US	USA	1.600	54.976,41	0,00	0,19	USD
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	OCBC SP	SGP	12.000	94.372,71	0,00	0,33	SGD
ALLIANZ AG	ALV GY	DEU	450	81.954,00	0,00	0,29	EUR
ROYAL BANK OF CANADA	RY CT	CAN	2.000	185.683,43	0,00	0,66	CAD
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	TMO US	USA	250	130.759,60	0,00	0,46	USD
CONSTELLATION BRANDS INC-A	STZ US	USA	400	89.750,65	0,00	0,32	USD
ONEOK INC	OKE US	USA	900	48.088,96	0,00	0,17	USD
EATON CORP PLC	ETN US	USA	500	60.647,93	0,00	0,21	USD
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	4063 JT	JPN	700	75.667,66	0,00	0,27	JPY
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	ADM US	USA	2.000	149.417,54	0,00	0,53	USD
MICROSOFT CORP	MSFT US	USA	1.950	482.158,95	0,00	1,71	USD
BB&T CORP	TFC US	USA	2.500	114.157,12	0,00	0,40	USD
VIVENDI SA ORD-SH	VIV FP	FRA	5.200	50.419,20	0,00	0,18	EUR
HOME DEPOT INC	HD US	USA	450	118.823,05	0,00	0,42	USD
ELECTRONIC ARTS INC	EA US	USA	650	76.126,41	0,00	0,27	USD
ADIDAS-SALOMON AG	ADS GY	DEU	310	52.315,60	0,00	0,19	EUR
LOCKHEED MARTIN CORP	LMT US	USA	170	70.369,89	0,00	0,25	USD
RALPH LAUREN CORP	RL US	USA	450	38.839,41	0,00	0,14	USD
CATERPILLAR	CAT US	USA	250	43.024,94	0,00	0,15	USD
CIGNA CORP	CI US	USA	450	114.165,78	0,00	0,40	USD
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	VWS DC	DNK	1.400	28.210,02	0,00	0,10	DKK
SHELL PLC	SHEL LN	NLD	4.500	111.896,99	0,00	0,40	GBP
NORFOLK SOUTHERN CORP	NSC US	USA	300	65.646,48	0,00	0,23	USD
ENEL SPA	ENEL IM	ITA	8.000	41.760,00	0,00	0,15	EUR
NEXTERA ENERGY INC	NEE US	USA	600	44.744,39	0,00	0,16	USD
DEUTSCHE POST AG	DPW GY	DEU	1.100	39.314,00	0,00	0,14	EUR
CARNIVAL CORP	CCL US	USA	1.700	14.157,12	0,00	0,05	USD
DANAHER CORP	DHR US	USA	600	146.444,59	0,00	0,52	USD
PROCTER & GAMBLE CO	PG US	USA	300	41.529,80	0,00	0,15	USD
INTUITIVE SURGICAL INC	ISRG US	USA	250	48.307,98	0,01	0,17	USD
NETFLIX INC	NFLX US	USA	160	26.936,75	0,00	0,10	USD
AVERY DENNISON CORP	AVY US	USA	500	77.919,51	0,00	0,28	USD
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	BMY US	USA	2.500	185.327,81	0,00	0,66	USD
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	3382 JT	JPN	1.900	70.702,98	0,00	0,25	JPY
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	BATS LN	GBR	1.700	69.717,43	0,00	0,25	GBP
ASML HOLDING NV	ASML NA	NLD	90	41.026,50	0,00	0,15	EUR
DARDEN RESTAURANTS INC	DRI US	USA	300	32.671,61	0,00	0,12	USD
NESTE OYJ	NESTE FH	FIN	2.500	105.600,00	0,00	0,37	EUR
JP MORGAN	JPM US	USA	500	54.207,18	0,00	0,19	USD
PAYPAL HOLDINGS INC	PYPL US	USA	810	54.462,69	0,00	0,19	USD
APPLE COMPUTER INC	AAPL US	USA	4.200	552.829,50	0,00	1,96	USD
CHENIERE ENERGY INC	LNG US	USA	1.000	128.073,55	0,00	0,45	USD
NESTLE SA	NESN SW	CHE	750	83.915,66	0,00	0,30	CHF
BP PLC	BP/LN	GBR	13.000	58.819,62	0,00	0,21	GBP
CVS HEALTH CORPORATION	CVS US	USA	1.350	120.430,35	0,00	0,43	USD
VISA INC	V US	USA	550	104.254,84	0,00	0,37	USD
VEOLIA ENVIRONNEMENT	VIE FP	FRA	1.800	41.922,00	0,00	0,15	EUR
MEDTRONIC PLC	MDT US	IRL	1.100	95.046,69	0,00	0,34	USD
EQUINIX INC	EQIX US	USA	150	94.881,10	0,00	0,34	USD
LOWE'S COS INC	LOW US	USA	450	75.672,96	0,00	0,27	USD
KOMATSU LTD	6301 JT	JPN	2.800	59.505,44	0,00	0,21	JPY
ASAHI GROUP HOLDINGS, LTD	2502 JT	JPN	1.600	50.247,28	0,00	0,18	JPY
CONSTELLATION ENERGY CORP	CEG US	USA	333	18.357,16	0,00	0,07	USD

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVRNA VALUTA
3.1.2.1.2 Dolžniški vrednostni papirji				18.138.607,83		64,27	
3.1.2.1.2.1 - Državne obveznice				8.956.836,39		31,74	
REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 0.275 01/14/30	SVN	140	122.152,55	0,00	0,43	EUR
REPUBLIKA FRANCIJA	FRTR 4 1/2 04/25/41	FRA	270.000	358.642,89	0,00	1,27	EUR
REPUBLIKA FRANCIJA	FRTR 1 05/25/27	FRA	100.000	98.654,63	0,00	0,35	EUR
NETHERLANDS GOVERNMENT	NETHER 0 3/4 07/15/28	NLD	620.000	604.110,50	0,00	2,14	EUR
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	SPGB 1.95 07/30/30	ESP	1.330	1.337.005,46	0,00	4,74	EUR
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	DBR 1 1/2 02/15/23	DEU	10.000.000	101.487,80	0,00	0,36	EUR
FRANCE REPUBLIC	FRTR 2 1/2 05/25/30	FRA	1.660.000	1.773.968,55	0,00	6,29	EUR
FINNISH GOVERNMENT	RFGB 0 3/4 04/15/31	FIN	130	120.172,21	0,00	0,43	EUR
BELGIUM KINGDOM	BGB 0.8 06/22/28	BEL	50.000.000	482.657,67	0,03	1,71	EUR
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	DBR 4 3/4 07/04/34	DEU	90.000.000	1.271.600,51	0,05	4,51	EUR
REPUBLIC OF AUSTRIA	RAGB 2.4 05/23/34	AUT	170	177.904,77	0,00	0,63	EUR
OBRIGACÕES DO TESOURO	PGB 0.475 10/18/30	PRT	20.000.000	175.669,70	0,00	0,62	EUR
REPUBLIC OF IRELAND	IRISH 0.2 10/18/30	IRL	18.000.000	158.646,11	0,00	0,56	EUR
REPUBLIC OF AUSTRIA	RAGB 0 3/4 02/20/28	AUT	250	241.595,31	0,00	0,86	EUR
BELGIUM KINGDOM	BGB 1 1/4 04/22/33	BEL	15.000.000	140.131,95	0,00	0,50	EUR
REPUBLIKA ITALIA	BTPS 6 05/01/31	ITA	1.450	1.792.435,78	0,00	6,35	EUR
3.1.2.1.2.2 - Obveznice gospodarskih družb				9.181.771,44		32,54	
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	DT 1 1/8 05/22/26	NLD	300	289.632,62	0,04	1,03	EUR
ROYAL BANK OF CANADA	RY 2 1/8 04/26/29	CAN	180	169.112,56	0,00	0,60	EUR
COMMERZBANK AG	CMZB 1 03/04/26	DEU	170	160.618,19	0,00	0,57	EUR
RCI BANQUE SA	RENAUL 1 5/8 05/26/26	FRA	60	54.183,49	0,00	0,19	EUR
HEIDELBERGCEMENT FIN LUX	HEIGR 1 3/4 04/24/28	LUX	180	161.174,22	0,00	0,57	EUR
NESTLE FINANCE INTL LTD	NESNVX 0 3/8 05/12/32	LUX	200	161.838,68	0,00	0,57	EUR
WUERTH FINANCE INTL BV	WURTH 0 3/4 11/22/27	NLD	150	135.925,58	0,00	0,48	EUR
NATWEST MARKETS PLC	NWVG 0 1/8 06/18/26	GBR	180	161.238,80	0,00	0,57	EUR
SIEMENS FINANCIERINGSMAT	SIEGR 1 3/8 09/06/30	NLD	180	167.993,70	0,00	0,60	EUR
DEUTSCHE BANK AG	DB 1 11/19/25	DEU	1	95.071,96	0,00	0,34	EUR
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	ABIBB 3 7 04/02/40	BEL	300	291.456,58	0,00	1,03	EUR
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	FMEGR 1 1/4 11/29/29	DEU	290	244.665,61	0,00	0,87	EUR
DEUTSCHE BAHN FIN GMBH	DBHNGR 1 1/8 05/29/51	DEU	200	123.545,26	0,00	0,44	EUR
WELLS FARGO & COMPANY	WFC 2 04/27/26	USA	360	346.336,87	0,00	1,23	EUR
DEUTSCHE POST AG	DPWGR 1 5/8 12/05/28	DEU	150	143.393,36	0,00	0,51	EUR
BNP PARIBAS	BNP 1 1/2 11/17/25	FRA	170	163.787,62	0,01	0,58	EUR
BANK OF AMERICA CORP	BAC 0.58 08/08/29	USA	280	239.778,08	0,00	0,85	EUR
CITIGROUP INC	C 1 1/2 07/24/26	USA	260	253.121,36	0,00	0,90	EUR
NOVARTIS FINANCE SA	NOVNVX 0 09/23/28	LUX	430	370.922,30	0,00	1,31	EUR
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	STLA 2 3/8 04/14/23	NLD	340	344.372,49	0,00	1,22	EUR
E.ON SE	EOANGR 1 5/8 05/22/29	DEU	220	200.720,59	0,00	0,71	EUR
MORGAN STANLEY	MS 1 3/8 10/27/26	USA	270	255.359,82	0,00	0,90	EUR
THERMO FISHER SC FNCE I	TMO 0.8 10/18/30	NLD	200	170.977,81	0,00	0,61	EUR
BMW	BMW 1 1/8 05/22/26	DEU	90	86.320,98	0,01	0,31	EUR
MERCEDES-BENZ INT FINCE	DAIGR 0 1/4 11/06/23	NLD	310	305.643,40	0,00	1,08	EUR
GOLDMAN SACHS GROUP INC	GS 1 5/8 07/27/26	USA	200	191.649,59	0,00	0,68	EUR
SCHAEFFLER AG	SHAEFF 1 7/8 03/26/24	DEU	110	106.552,77	0,00	0,38	EUR
IBM	IBM 0.65 02/11/32	USA	200	162.295,07	0,00	0,58	EUR
AT&TINC	T 1.6 05/19/28	USA	400	376.604,44	0,00	1,33	EUR
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	ABIBB 1.15 01/22/27	BEL	170	161.256,57	0,00	0,57	EUR
CONTINENTAL AG	CONGR 2 1/2 08/27/26	DEU	200	202.097,48	0,00	0,72	EUR
DH EUROPE FINANCE	DHR 0 3/4 09/18/31	LUX	350	286.414,16	0,00	1,01	EUR
LLOYDS BANKING GROUP PLC	LLOYDS 3 1/2 04/01/26	GBR	240	244.449,63	0,00	0,87	EUR
OMV AG	OMVAV 1 12/14/26	AUT	230	219.462,47	0,00	0,78	EUR
JP MORGAN	JPM 1 1/2 10/29/26	USA	260	248.725,72	0,00	0,88	EUR
CREDIT SUISSE GROUP	CS 1 1/4 07/17/25	CHE	380	366.083,57	0,00	1,30	EUR
ONTARIO TEACHERS FINANC	ONTFT 0 1/2 05/06/25	CAN	230	223.399,79	0,00	0,79	EUR
KNORR-BREMSE AG	KNOGR 1 1/8 06/13/25	DEU	200	194.692,79	0,00	0,69	EUR
VOLKSWAGEN LEASING GMBH	VW 0 07/19/24	DEU	250	238.185,00	0,00	0,84	EUR
BARCLAYS PLC	BACR 0 3/4 06/09/25	GBR	340	326.359,71	0,00	1,16	EUR
EXXON MOBIL CORP	XOM 0.142 06/26/24	USA	300	290.977,67	0,00	1,03	EUR
DNB BANK ASA	DNBNO 0.05 11/14/23	NOR	250	245.373,08	0,00	0,87	EUR
3.2 Instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP				296.913,00		1,05	
3.2.1 Instrumenti denarnega trga domačih izdajateljev				296.913,00		1,05	
GEN-I d.o.o.	GEN11	SVN	3	296.913,00	0,00	1,05	EUR
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV				916.143,92		3,25	
5.1 Investicijski skladi, usklajeni z direktivo				610.974,00		2,16	
5.1.2 -Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS				610.974,00		2,16	
ISHARES MSCI WORLD UCITS ETF A	EUNL GY	IRL	9.000	610.974,00	0,04	2,16	EUR
5.2 Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo				305.169,92		1,08	
5.2.2 -Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS				305.169,92		1,08	
ISHARES MSCI JAPAN ETF	EWJ US	JPN	6.000	305.169,92	0,00	1,08	USD
7 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA				111.375,25		0,39	
7.1 Drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga domačih izdajateljev				111.375,25		0,39	
DATALAB AH D.D.	DAHR	SVN	367	8.756,62	0,74	0,03	EUR
CALCIT	CAC2	SVN	1	102.618,63	0,40	0,36	EUR
7.2 Drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga tujih izdajateljev				0,00		0,00	
PRIVREDNA BANKA AD BEOGRAD	PRBN SG	SRB	30.531	0,00	0,54	0,00	RSD
PREMOŽENJE SKUPAJ				26.541.721,77		94,05	

19 Posebno poročilo - delniški Triglav Tehnologija

19.1 Splošni podatki in poročilo o poslovanju

Krovni sklad Triglav vzajemni skladi	delniški Triglav Tehnologija
Datum izdaje dovoljenja za upravljanje podsklada	21. 5. 2020
Naložbena politika	Delniški skladi sektorja Informacijska tehnologija
Upravljavec	Slavko Rogan
ISIN koda	SI0027101755
Oznaka investicijskega kupona	TDUDT
Bloomberg koda	TRITEHN SV
Matična številka	5853915055
Davčna številka	76205371 (davčna št. Triglav Skladi, d. o. o.)
Posebni denarni račun	04001 10046648744 Nova KBM d. d.
Minimalni obseg premoženja	100.000,00 EUR
Začetna vrednost enote premoženja	10,00 EUR
Presečna ura	01.00
Datum začetka izračuna vred. enote premoženja	22. 6. 2020

19.1.1 Naložbena politika

Triglav Tehnologija se glede na vrsto naložb uvršča med delniške sklade sektorja Informacijska tehnologija ter sorodnih panog iz sektorjev potrošnih dobrin in komunikacijskih storitev. Osnovni naložbeni cilj podsklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti enote premoženja na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend. Sredstva sklada bodo upravljana aktivno.

Naložbe sklada bodo usmerjene pretežno v delnice podjetij iz sektorja Informacijska tehnologija in sorodnih panog, katerih poslovanje temelji predvsem na uporabi informacijske tehnologije, (kot na primer: videoigre, socialni mediji, internet, internetna prodaja ipd.) ter v enote delniških investicijskih skladov s podobno naložbeno politiko. Skupen delež takšnih naložb ne bo nižji od 80 % sredstev sklada. Naložbe v delnice podjetij in v enote drugih delniških investicijskih skladov pa bodo skupaj predstavljale najmanj 85 % vseh sredstev sklada. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 10 % vseh sredstev. Sredstva podsklada so lahko naložena v izvedene finančne instrumente za namen trgovanja ter v prenosljive vrednostne papirje in/ali instrumente denarnega trga z vgrajenim izvedenim finančnim instrumentom.

19.1.2 Poročilo upravljavca

Sklad nalaga svoja sredstva globalno v tri različne panoge, in sicer z naslednjimi utežmi: Tehnologija (60,0 %), Mediji in zabavna industrija (25,0 %) ter Internetna in kataloška prodaja (10,0 %). Vse tri panoge so prvo polletje zaključile z občutnimi negativnimi donosi. Ukrajinsko-ruska kriza, ki se je razvila v vojno, je imela globalno velik negativni vpliv na svetovna gospodarstva, posebej pa so bili izpostavljeni sektorji podsklada Tehnologija. Tehnološki sektor se je soočal z motnjami v dobavnih verigah ter tudi relativno visokimi vrednotenji, sektor komunikacij je imel težave v segmentu družabnih omrežij, medtem ko se je sektor internetne prodaje soočal s strahom potrošnikov glede morebitne recesije. Dodatno je na vse tri negativno vplivalo še okolje naraščajoče inflacije in s tem zahtevanih donosov na dolžniškem trgu. Inflacijsko okolje je terjalo odziv centralnih bank, ki so med prvim polletjem zaostrovale svoje monetarne politike tako z višanjem obrestnih mer, kakor tudi z zmanjševanjem likvidnosti na finančnih trgih. Zaradi slabših makroekonomskih razmer, so se vsi trije sektorji spopadali z

negativnimi revizijami dobičkov na delnico, kar se je potem odrazilo v precejšnjem znižanju cen posameznih delnic v sektorjih in portfelju. Globalni indeks informacijske tehnologije (MXWO0IT Index) se je znižal za 23,70 %, globalni indeks internetne in kataloške prodaje (MXWD0NC Index) se je znižal za 25,8 %, ter globalni indeks mediji in zabavna industrija (MXWO0MD Index) se je znižal za 28,9 %. Vrednost enote premoženja podsklada se je znižala za 25,6 %. Vsi donosi so v EUR.

19.1.3 Ostala pojasnila

Podsklad na dan 30. 6. 2022 ni imel sredstev naloženih v depozitih, instrumentih denarnega trga in drugih vrednostnih papirjih, katerih izdajatelj je skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje.

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v skladu z 71. členom Sklepa o poslovanju družbe za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/17 in 62/17), ki opredeljuje upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov.

Podatki o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov v poročanem obdobju:

Datum vplačila	Znesek nakupa v EUR	Datum izplačila	Znesek prodaje v EUR
10.06.2022	350.000	17.05.2022	459.397
26.05.2022	130.800	17.05.2022	73.322
28.04.2022	118.600	22.03.2022	70.000
27.01.2022	105.500	03.06.2022	69.098
28.06.2022	102.100	15.02.2022	64.563

Druge poslovne obveznosti podsklada predstavljajo obveznosti iz odkupa investicijskih kuponov v višini 11.946 EUR, obveznosti za prejete predujme za nakup investicijskih kuponov (136 EUR) in druge obveznosti (293 EUR).

19.2 Bilanca stanja Triglav Tehnologija

V nadaljevanju prikazujemo računovodske izkaze podsklada na dan 30. 6. 2022. Kot primerljive računovodske izkaze prikazujemo računovodske izkaze za preteklo obračunsko obdobje. Polletni računovodski izkazi niso revidirani.

	v EUR	
	30.06.2022	31.12.2021
SREDSTVA:		
1. Denarna sredstva	1.387.390	1.774.352
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	23.314.245	33.872.718
4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	0	0
6. Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8. Terjatve	18.744	50.640
SKUPAJ SREDSTVA	24.720.379	35.697.710
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV:		
1. Poslovne obveznosti	68.428	232.373
b) Obveznosti iz upravljanja	56.054	90.304
d) Druge poslovne obveznosti	12.375	142.069
2. Finančne obveznosti	0	0
3. Pasivne časovne razmejitve	184	1.429
4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	24.651.767	35.463.909
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	22.909.320	24.644.105
b) Vplačani presežek enot premoženja	0	0
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	10.058.164	3.527.701
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-8.315.717	7.292.102
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	24.720.379	35.697.710
Zunajbilančna sredstva/obveznosti do virov sredstev	0	0

19.3 Izkaz poslovnega izida Triglav Tehnologija

	v EUR	
	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
1. Prihodki od obresti	0	0
2. Prihodki od dividend	115.743	86.095
3. Drugi finančni prihodki	2.900.839	801.508
4. Iztrženi dobički pri naložbah	0	0
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	32.283	4.135.207
6. Drugi prihodki	5	0
7. SKUPAJ PRIHODKI	3.048.869	5.022.810
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	356.336	366.947
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	5.559	5.724
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	63	74
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	967	672
13. Odhodki za obresti	0	0
14. Drugi finančni odhodki	276.862	47.210
15. Iztržene izgube pri naložbah	524.479	0
16. Neiztržene izgube pri naložbah	10.443.792	272.086
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18. Drugi odhodki	6.237	6.369
19. SKUPAJ ODHODKI	11.614.295	699.084
20. ČISTI DOBIČEK / IZGUBA	-8.565.426	4.323.726
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	-605.003	455.702
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-854.712	115.085

19.4 Izkaz premoženja Triglav Tehnologija

Dan/mesec/leto:

30.06.2022

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				23.314.245,48		94,57	
3.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na org. trgu VP				23.314.245,48		94,57	
3.1.2 Vrednostni papirji tujih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu				23.314.245,48		94,57	
3.1.2.1 Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borzi VP				23.314.245,48		94,57	
3.1.2.1.1 Lastniški vrednostni papirji				23.314.245,48		94,57	
3.1.2.1.1.1 -Delnice gospodarskih družb				23.314.245,48		94,57	
ADVANCES MICRO DEVICES	AMD US	USA	4.820	354.852,60	0,00	1,44	USD
BROADCOM LTD	AVGO US	USA	1.200	561.251,56	0,00	2,28	USD
ACCENTURE PLC	ACN US	IRL	825	220.526,86	0,00	0,89	USD
THE WALT DISNEY CO.	DIS US	USA	4.000	363.531,34	0,00	1,47	USD
SAP SE	SAP GY	DEU	3.260	283.391,80	0,00	1,15	EUR

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA
MICRON TECHNOLOGY INC	MU US	USA	3.500	186.271,30	0,00	0,76	USD
AMAZON.COM	AMZN US	USA	14.200	1.451.989,99	0,00	5,89	USD
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	TSM US	TWN	9.000	708.337,34	0,00	2,87	USD
FISERV INC	FISV US	USA	2.600	222.703,38	0,00	0,90	USD
SALESFORCE	CRM US	USA	1.810	287.592,57	0,00	1,17	USD
SYNOPSYS INC	SNPS US	USA	900	263.146,24	0,00	1,07	USD
ALPHABET INC	GOOGL US	USA	960	2.014.142,29	0,00	8,17	USD
ADOBE INC	ADBE US	USA	920	324.227,59	0,00	1,32	USD
META PLATFORMS INC	META US	USA	6.350	985.787,52	0,00	4,00	USD
MASTERCARD INC	MA US	USA	1.000	303.725,81	0,00	1,23	USD
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	BABA US	CHN	3.940	431.211,32	0,00	1,75	USD
QUALCOMM INC	QCOM US	USA	4.110	505.450,47	0,00	2,05	USD
IBM	IBM US	USA	2.500	339.823,82	0,00	1,38	USD
LIBERTY/BROADBAND CORP	LBRDK US	USA	2.210	246.042,55	0,00	1,00	USD
FUJITSU LTD	6702 JT	JPN	2.000	239.720,22	0,00	0,97	JPY
MICROSOFT CORP	MSFT US	USA	8.930	2.208.040,72	0,00	8,96	USD
ZALANDO SE	ZAL GY	DEU	3.300	82.368,00	0,00	0,33	EUR
OKTA INC	OKTA US	USA	1.500	130.547,80	0,00	0,53	USD
SHOPIFY INC	SHOP CT	CAN	2.500	74.897,58	0,00	0,30	CAD
ROKU INC	ROKU US	USA	1.500	118.619,43	0,00	0,48	USD
ORACLE CORP	ORCL US	USA	4.500	302.700,49	0,00	1,23	USD
PROSUS NV	PRX NA	NLD	3.000	187.440,00	0,00	0,76	EUR
ELECTRONIC ARTS INC	EA US	USA	2.560	299.820,93	0,00	1,22	USD
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	ZM US	USA	800	83.157,79	0,00	0,34	USD
TENCENT HOLDINGS LTD	700 HK	CHN	14.200	617.535,25	0,00	2,51	HKD
JD.COM INC	9618 HK	CHN	676	20.970,24	0,00	0,09	HKD
WESTERN DIGITAL CORP	WDC US	USA	4.500	194.218,73	0,00	0,79	USD
ADYEN NV	ADYEN NA	NLD	90	124.920,00	0,00	0,51	EUR
MEITUAN DIANPING	3690 HK	CHN	14.600	347.921,91	0,00	1,41	HKD
UIPATH INC	PATH US	USA	5.000	87.561,37	0,00	0,36	USD
AMPHENOL CORP-CL A	APH US	USA	2.980	184.704,34	0,00	0,75	USD
TEXAS INSTRUMENTS INC	TXN US	USA	1.420	210.053,91	0,00	0,85	USD
NVIDIA CORP	NVDA US	USA	5.330	777.871,09	0,00	3,16	USD
CLOUDFLARE INC	NET US	USA	2.000	84.239,92	0,00	0,34	USD
SNAP INC	SNAP US	USA	10.000	126.408,01	0,00	0,51	USD
UNITY SOFTWARE INC	U US	USA	3.750	132.930,59	0,00	0,54	USD
TREND MICRO INC	4704 JT	JPN	5.000	233.856,15	0,00	0,95	JPY
NETFLIX INC	NFLX US	USA	1.180	198.658,52	0,00	0,81	USD
ASML HOLDING NV	ASML NA	NLD	1.120	510.552,00	0,00	2,07	EUR
CISCO SYSTEMS INC	CSCO US	USA	3.400	139.574,47	0,00	0,57	USD
INTEL CORP	INTC US	USA	10.500	378.169,83	0,00	1,53	USD
PAYPAL HOLDINGS INC	PYPL US	USA	1.950	131.113,89	0,00	0,53	USD
APPLE COMPUTER INC	AAPL US	USA	16.520	2.174.462,69	0,00	8,82	USD
COMCAST CORP	CMCSA US	USA	9.000	340.001,93	0,00	1,38	USD
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	SMSN LI	KOR	540	567.189,76	0,00	2,30	USD
SPLUNK INC	SPLK US	USA	1.500	127.746,22	0,00	0,52	USD
SERVICENOW INC	NOW US	USA	525	240.346,59	0,00	0,97	USD
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	FIS US	USA	2.000	176.509,10	0,00	0,72	USD
VISA INC	V US	USA	2.130	403.750,55	0,00	1,64	USD
EBAY INC	EBAY US	USA	5.000	200.587,27	0,00	0,81	USD
AMS-OSRAM AG	AMS SW	AUT	7.000	60.427,71	0,01	0,25	CHF
APPLIED MATERIALS INC	AMAT US	USA	3.000	262.770,77	0,00	1,07	USD
INTUIT INC	INTU US	USA	450	166.985,66	0,00	0,68	USD
ERICSSON	ERICB SS	SWE	25.000	177.702,70	0,00	0,72	SEK
NOKIA OYJ	NOKIA FH	FIN	30.000	133.185,00	0,00	0,54	EUR

PREMOŽENJE SKUPAJ
23.314.245,48
94,57

20 Posebno poročilo - mešani fleksibilni Triglav Aktivni

20.1 Splošni podatki in poročilo o poslovanju

Krovni sklad Triglav vzajemni skladi	mešani fleksibilni Triglav Aktivni
Datum izdaje dovoljenja za upravljanje podsklada	21. 5. 2020
Naložbena politika	Mešani fleksibilni globalni sklad s kapitalsko zaščito
Upravljavec	Alexandr Gutirea
ISIN koda	SI0027101763
Oznaka investicijskega kupona	TDUFA
Bloomberg koda	TRIAKTI SV
Matična številka	5853915056
Davčna številka	76205371 (davčna št. Triglav Skladi, d. o. o.)
Posebni denarni račun	04001 0046648841 Nova KBM d. d.
Minimalni obseg premoženja	100.000,00 EUR
Začetna vrednost enote premoženja	10,00 EUR
Presečna ura	01.00
Datum začetka izračuna vred. enote premoženja	22. 6. 2020

20.1.1 Naložbena politika

Triglav Aktivni se glede na vrsto naložb ter glede na naložbeno strategijo uvršča med mešane fleksibilne globalne sklade s kapitalsko zaščito. Osnovni naložbeni cilj sklada je zagotavljati dolgoročno rast vrednosti enote premoženja ob uravnavanju stopnje tveganja s finančnimi mehanizmi.

Sredstva sklada bodo 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 okoli 10 %, cilj zaščite kapitala pa je višina 80 % od najvišje dosežene vrednosti enote premoženja podsklada v zadnjem letu dni. Sklad ima lahko v vsakem trenutku do 100 % v sredstev naloženih v lastniških vrednostnih papirjih, dolžniških vrednostnih papirjih, instrumentih denarnega trga in enotah ciljnih skladov, ki nalagajo v navedene finančne instrumente ter v denarju oziroma denarnih ustreznikih, brez osredotočanja na posamezno državo, podregijo ali regijo oziroma valuto.

Podsklad svojih sredstev ne bo vlagal v izvedene finančne instrumente za namen trgovanja ter v prenosljive vrednostne papirje in/ali instrumente denarnega trga z vgrajenim izvedenim finančnim instrumentom.

20.1.2 Poročilo upravljavca

Vrednost enote premoženja podsklada je v prvi polovici letošnjega leta padla za 9,6 %. Negativni vpliv sta imela tako delniški naložbeni razred kot tudi obvezniški naložbeni razred. Po drugi strani, velja izpostaviti, da je izrazito pozitiven vpliv imela odločitev za zmanjšanje uteži obveznic in povečanje deleža denarnih sredstev.

Indeks delnic podjetij iz razvitih držav MSCI World je padel za 14,1 %, medtem ko je indeks delnic podjetij iz držav v razvoju MSCI Emerging Markets zabeležil padec v višini 11,4 %. Med razvitimi regijami je najvišji padec zabeležil delniški trg Evrope (15,5 %, indeks MSCI Europe), na drugem mestu so ameriška podjetja (14,6 %, indeks MSCI USA), medtem ko je japonski delniški trg padel za samo 14,3 % (indeks MSCI Japan).

Na področju obvezniških naložb so največji padec zabeležile obveznice izven naložbenega razreda (13,4 %, indeks Markit iBoxx EUR Liquid High Yield), indeks podjetniških obveznic iBoxx Euro Corporates Overall je padel za 12,4 %, indeks državnih obveznic iBoxx Euro Eurozone Sovereign Overall je zabeležil padec v višini 12,3 %. Vse merjeno v valuti evro.

20.1.3 Ostala pojasnila

Podsklad na dan 30. 6. 2022 ni imel sredstev naloženih v depozitih, instrumentih denarnega trga in drugih vrednostnih papirjih, katerih izdajatelj je skrbnik podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje.

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v skladu z 71. členom Sklepa o poslovanju družbe za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/17 in 62/17), ki opredeljuje upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov.

Podatki o petih največjih nakupih in prodajah investicijskih kuponov v poročanem obdobju:

Datum vplačila	Znesek nakupa v EUR	Datum izplačila	Znesek prodaje v EUR
26.05.2022	251.700	28.04.2022	66.100
20.05.2022	200.000	15.02.2022	60.000
27.01.2022	162.800	26.01.2022	32.312
28.06.2022	159.700	05.05.2022	29.123
28.02.2022	99.600	01.03.2022	24.548

Druge poslovne obveznosti podsklada predstavljajo obveznosti iz odkupa investicijskih kuponov v višini 240 EUR in druge obveznosti (1.698 EUR).

20.2 Bilanca stanja Triglav Aktivni

V nadaljevanju prikazujemo računovodske izkaze podsklada na dan 30. 6. 2022. Kot primerljive računovodske izkaze prikazujemo računovodske izkaze za preteklo obračunsko obdobje. Polletni računovodski izkazi niso revidirani.

	v EUR	
	30.06.2022	31.12.2021
SREDSTVA:		
1. Denarna sredstva	48.203.592	23.457.390
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	0	0
4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5. Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	14.884.348	44.831.661
6. Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8. Terjatve	0	0
SKUPAJ SREDSTVA	63.087.940	68.289.051
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV:		
1. Poslovne obveznosti	128.906	143.278
b) Obveznosti iz upravljanja	126.968	141.289
d) Druge poslovne obveznosti	1.938	1.989
2. Finančne obveznosti	0	0
3. Pasivne časovne razmejitve	12.561	2.882
4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	62.946.473	68.142.891
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	55.154.567	53.995.343
b) Vplačani presežek enot premoženja	0	0
č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	14.451.276	4.320.678
d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-6.659.370	9.826.870
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	63.087.940	68.289.051
Zunajbilančna sredstva/obveznosti do virov sredstev	0	0

20.3 Izkaz poslovnega izida Triglav Aktivni

v EUR

	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
1. Prihodki od obresti	0	0
2. Prihodki od dividend	4.361	28.311
3. Drugi finančni prihodki	3.918.996	261.570
4. Iztrženi dobički pri naložbah	3.242	267.659
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	0	4.646.270
6. Drugi prihodki	1.680	0
7. SKUPAJ PRIHODKI	3.928.279	5.203.810
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	726.573	482.648
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	12.594	8.366
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	139	38
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	13.202	16.723
13. Odhodki za obresti	0	0
14. Drugi finančni odhodki	2.055.383	147.968
15. Iztržene izgube pri naložbah	5.004.493	94.665
16. Neiztržene izgube pri naložbah	2.608.742	5.404
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18. Drugi odhodki	69.777	17.056
19. SKUPAJ ODHODKI	10.490.902	772.868
20. ČISTI DOBIČEK / IZGUBA	-6.562.624	4.430.942
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	-129.659	1.128.599
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-32.913	133.997

20.4 Izkaz premoženja Triglav Aktivni

Dan/mesec/leto:

30.06.2022

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA
3.1.2.1.1.1 - Delnice gospodarskih družb				0,00		0,00	
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV				14.884.348,00		23,65	
5.1 Investicijski skladi, usklajeni z direktivo				14.884.348,00		23,65	
5.1.2 - Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS				14.884.348,00		23,65	
SPDR MSCI ACWI ETF	SPYY GY	IRL	9.647	1.479.463,92	0,08	2,35	EUR
INVECO S&P 500 UCITS ETF	SPXS LN	IRL	3.795	2.623.398,33	0,03	4,17	USD
AMUNDI MSCI EM ASIA UCITS ETF	AASI FP	LUX	33.347	1.115.994,04	0,10	1,77	EUR
ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	CSPX LN	IRL	7.020	2.625.521,90	0,01	4,17	USD
ISHARES CORE MSCI EUROPE UCITS	EUNK GY	IRL	18.818	1.111.014,72	0,02	1,77	EUR
XTRACKERS MSCI WORLD UCITS ETF	XDWD GY	IRL	34.930	2.592.644,32	0,05	4,12	EUR
XTRACKERS MSCI WORLD INFORMATI	XDWT GY	IRL	16.321	741.707,85	0,04	1,18	EUR
ISHARES MSCI WORLD UCITS ETF A	EUNL GY	IRL	38.220	2.594.602,92	0,16	4,12	EUR
PREMOŽENJE SKUPAJ				14.884.348,00		23,65	