

Mesečno poročilo podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi



December 2018

WWW.TRIGLAVSKLADI.SI ((**080 10 19**)

PODSKLADI

Triglav Azija

Triglav Balkan

Triglav EM Potrošne dobrine

Triglav Evropa

Triglav High Yield Bond

Triglav Hitro rastoča podjetja

Triglav Money Market EUR

Triglav Naravni viri

Triglav Nepremičnine

Triglav Obvezniški

Triglav Rastoči trgi

Triglav Renta

Triglav Severna Amerika

Triglav Steber Global

Triglav Svetovni razviti trgi

Triglav Top Brands

Triglav Zdravje in farmacija

Delniški podsklad Triglav Azija

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31.12.2018

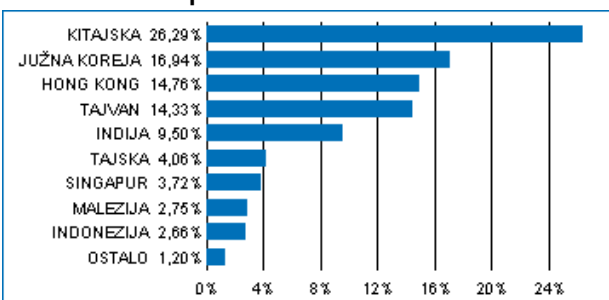
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
-11,29%	12,73%	27,30%

NALOŽBENA POLITIKA

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

Sestava naložb po državah



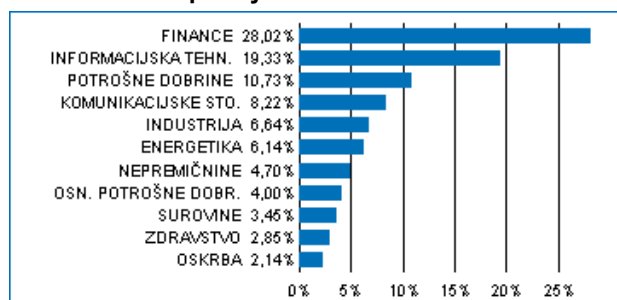
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 31.12.2018

Oznaka naložbe	%
TENCENT HOLDINGS LTD - 700 HK	8,22
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR - 2330 TT	7,96
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD - 005930 KS	6,83
ALIBABA GROUP HOLDING LTD - BABA US	5,72
AIA GROUP LTD - 1299 HK	4,62
HDFC BANK LTD - HDB US	2,80
RELIANCE INDUSTRIES LTD - RIGD LI	2,32
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - 939 HK	2,24
PING AN INSURANCE GROUP CO OF - 2318 HK	1,94
DBS GROUP HOLDINGS LTD - DBS SP	1,79

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

1	2	3	4	5	6	7
				5		

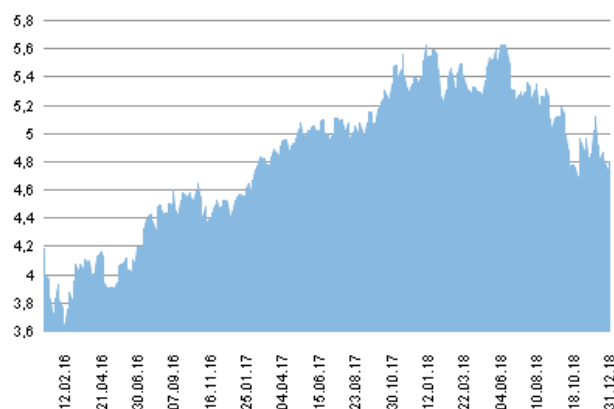
Nižje tveganje
Potencialno nižji donosi

Višje tveganje
Potencialno višji donosi

DATUM USTANOVITVE:	31.8.2006
GEOGRAFSKA USMERITEV:	AZIJA
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI PODSKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	7,372 mio EUR
VEP (31.12.2018):	4,80 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Triglav Skladi, Alexandr Gutirea, mag., CFA

PODATKI O PODSKLADU

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Azija je v mesecu decembru izgubil 4,0 odstotka. Indeks azijskih podjetij MSCI AC Asia EX Japan je izgubil 3,7 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolje odrezali filipinski MSCI Philippines, ki je pridobil 0,8 odstotka, malezijski MSCI Malaysia, ki je pridobil 0,6 odstotka, in indijski MSCI India, ki je izgubil 0,0 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali tajski MSCI Thailand, ki je izgubil 3,2 odstotka, korejski MSCI Korea, ki je izgubil 3,8 odstotka, in kitajski MSCI China, ki je izgubil 6,9 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice južnokorejskega podjetja iz sektorja zdravstva Samsung Biologics Co Ltd, ki so višje za 15,2 odstotka, malezijskega podjetja iz sektorja industrije Malaysia Airports Holdings Bhd, ki so višje za 9,8 odstotka, in južnokorejskega podjetja iz sektorja osnovnih dobrin Orion Corp/Republic of Korea, ki so višje za 7,3 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice kitajskega podjetja iz sektorja energetike China Petroleum & Chemical Corp, ki so nižje za 16,7 odstotka, kitajskega podjetja iz sektorja zdravstva Sino Biopharmaceutical Ltd, ki so nižje za 28,4 odstotka, in kitajskega podjetja iz sektorja zdravstva CSPC Pharmaceutical Group Ltd, ki so nižje za 29,3 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Delniški podsklad Triglav Azija je podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ga upravlja družba Triglav Skladi, d. o. o., Slovenska 54, Ljubljana. Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ključni podatki za vlagatelje so v slovenskem jeziku vlagateljem brezplačno na voljo na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje in na spletni strani www.triglavskladi.si. Podatki o gibanju vrednosti enot premoženja vseh podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi so objavljeni v časopisih Finance, Delo, Dnevnik in Večer. Vrednost enote premoženja niha, zato donosi v preteklosti ne zagotavljajo donosov v prihodnosti. Provizijska politika: maksimalni vstopni stroški do 4%, izstopni stroški pri nekaterih varčevalnih shemah do 2%. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Ocena tveganja in pričakovane donosnosti, prikazana v sintetičnem kazalniku, je izdelana na osnovi preteklih podatkov o poslovanju sklada. Podatki, ki se uporabljajo za izračun, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja in pričakovane donosnosti v prihodnje. Glede na dejansko poslovanje sklada v prihodnosti se lahko ocena spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Metodologija izračuna podatkov, predstavljenih v mesečnem poročilu, je vlagateljem na voljo na spletni strani družbe.

Delniški podsklad Triglav Balkan

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31.12.2018

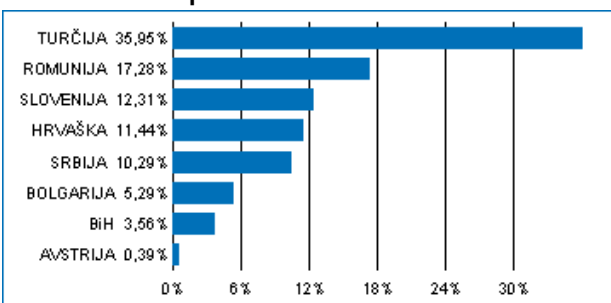
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
-12,62%	0,18%	5,58%

NALOŽBENA POLITIKA

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

Sestava naložb po državah



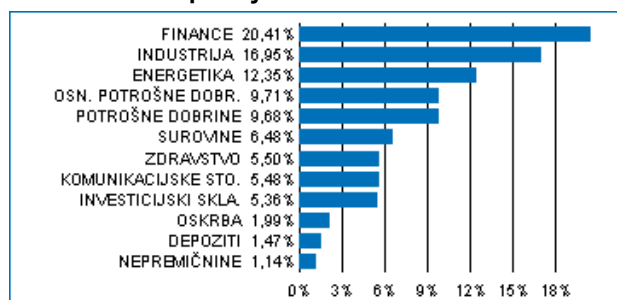
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 31.12.2018

Oznaka naložbe	%
KRKA D.D. NOVO MESTO - KRKG	4,36
OMV PETROM SA - SNP RO	3,85
FONDUL PROPRIETATEA SA/FUND - FP RO	3,82
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS - BIMAS TI	3,67
BANCA TRANSILVANIA - TLV RO	3,56
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE - TUPRS TI	3,31
TURKIYE GARANTI BANKASI - GARAN TI	3,05
KOMERCIALNA BANKA AD BEOGRAD - KMBN SG	2,67
AKBANK T.A.S. - AKBNK TI	2,60
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS - TCELL TI	2,52

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

1	2	3	4	5	6	7
				5		

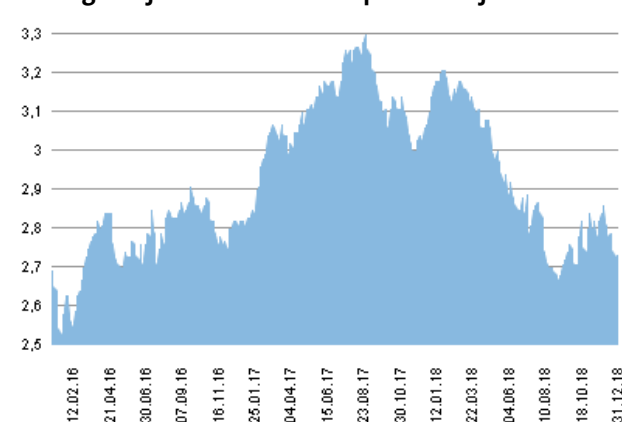
Nižje tveganje
Potencialno nižji donosi

Višje tveganje
Potencialno višji donosi

DATUM USTANOVITVE: 31.8.2006
GEOGRAFSKA USMERITEV: BALKAN
NALOŽBENA POLITIKA: DELNIŠKI PODSKLAD
VELIKOST PODSKLADA: 10,184 mio EUR
VEP (31.12.2018): 2,73 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA: Triglav Skladi, mag. Matjaž Dlesk, CFA

PODATKI O PODSKLADU

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Balkan je v mesecu decembru izgubil 5,2 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali srbski BELEX15, ki je pridobil 1,9 odstotka, bosanski BIRS, ki je pridobil 1,1 odstotka, in hrvaški CRO, ki je pridobil 1,1 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali slovenski SBITOP, ki je izgubil 2,1 odstotka, turški XU100, ki je izgubil 7,0 odstotka, in romunski BET, ki je izgubil 14,8 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice hrvaškega turističnega podjetja Valamar Riviera DD, ki so višje za 9,4 odstotka, turškega podjetja iz sektorja industrije Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS, ki so višje za 9,3 odstotka, in srbskega podjetja iz sektorja surovin MESSER Tehnogas AD, ki so višje za 8,9 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice bosanskega proizvajalca in distributerja električne energije JP Elektroprivreda HZHB Mostar, ki so nižje za 19,4 odstotka, romunskega podjetja iz sektorja energetike OMV Petrom SA, ki so nižje za 19,6 odstotka, in romunskega podjetja iz sektorja energetike Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ SA, ki so nižje za 22,8 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Delniški podsklad Triglav Balkan je podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ga upravlja družba Triglav Skladi, d. o. o., Slovenska 54, Ljubljana. Perspektiv Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ključni podatki za vlagatelje so v slovenskem jeziku vlagateljem brezplačno na voljo na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje in na spletni strani www.triglavskladi.si. Podatki o gibanju vrednosti enot premoženja vseh podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi so objavljeni v časopisih Finance, Delo, Dnevnik in Večer. Vrednost enote premoženja niha, zato donosi v preteklosti ne zagotavljajo donosov v prihodnosti. Provizijska politika: maksimalni vstopni stroški do 4%, izstopni stroški pri nekaterih varčevalnih shemah do 2%. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Ocena tveganja in pričakovane donosnosti, prikazana v sintetičnem kazalniku, je izdelana na osnovi preteklih podatkov o poslovanju sklada. Podatki, ki se uporabljajo za izračun, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja in pričakovane donosnosti v prihodnje. Glede na dejansko poslovanje sklada v prihodnosti se lahko ocena spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Metodologija izračuna podatkov, predstavljenih v mesečnem poročilu, je vlagateljem na voljo na spletni strani družbe.

Delniški podsklad Triglav EM Potrošne dobrine

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31.12.2018

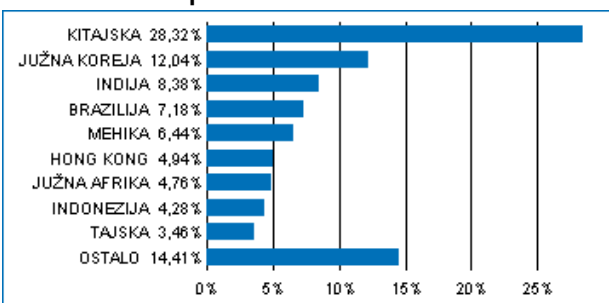
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
-23,32%	-13,43%	-10,37%

NALOŽBENA POLITIKA

Delniški podsklad Triglav EM Potrošne dobrine je sektorski in regionalni delniški sklad. Sredstva nalaga regionalno, pretežno v delnice izdajateljev s sedežem v regiji rastočih trgov. Sredstva nalaga sektorsko usmerjeno, in sicer pretežno v delnice podjetij iz sektorjev osnovnih potrošnih dobrin (ang. Consumer Staples) ter ostalih potrošnih dobrin (ang. Consumer Discretionary), kot sta določena po klasifikaciji GICS (Global Industry Classification Standard). Naložbe v delnice in v enote premoženja oziroma delnice drugih investicijskih skladov skupaj predstavljajo najmanj 85 odstotkov vseh sredstev podsklada.

Sestava naložb po državah



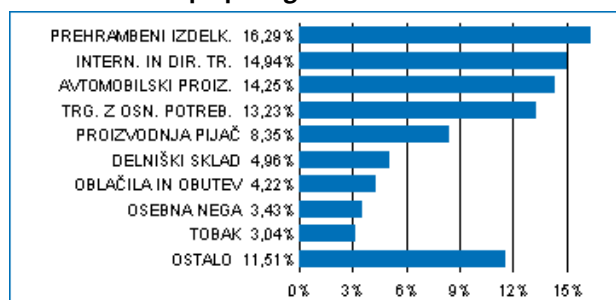
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 31.12.2018

Oznaka naložbe	%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD - BABA US	7,89
MAHINDRA & MAHINDRA LTD - MHID LI	5,91
JD.COM INC - JD US	4,17
U-PRESID CHINA - 220 HK	4,09
LYXOR UCITS ETF MSCI INDIA FCP - INR FP	3,29
AMBEV SA - ABEV3 BZ	2,78
TATA MOTORS LTD - TTM US	2,47
KT&G CORP - 033780 KS	2,24
CP ALL PCL - CPALL-R TB	2,21
WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV - WALMEX* MM	1,98

Sestava naložb po panogah



TVEGANOST

1	2	3	4	5	6	7
					6	

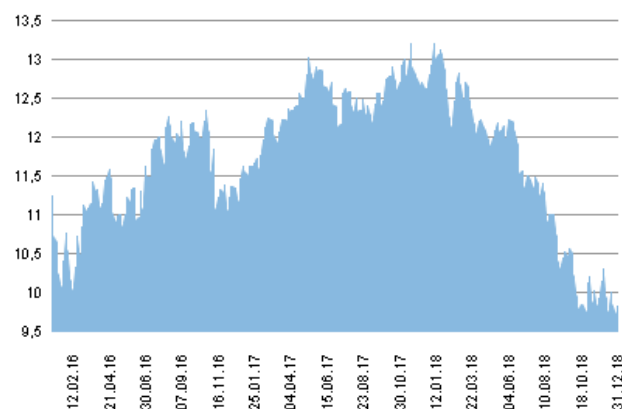
Nižje tveganje
Potencialno nižji donosi

Višje tveganje
Potencialno višji donosi

DATUM USTANOVITVE:	5.9.2011
GEOGRAFSKA USMERITEV:	GLOBALNI HITRO RASTOČI TRGI (POTROŠNJA)
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI PODSKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	1,593 mio EUR
VEP (31.12.2018):	9,82 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Triglav Skladi, mag. Matjaž Dlesk, CFA

PODATKI O PODSKLADU

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav EM Potrošne dobrine je v mesecu decembru izgubil 3,3 odstotka. Indeks podjetij iz sektorja trajnih dobrin regije rastočih trgov MSCI EM/CONS DISCR je izgubil 7,8 odstotka, medtem ko je indeks podjetij iz sektorja osnovnih dobrin regije rastočih trgov MSCI EM/CONSUMER STAPLES izgubil 0,9 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali mehiški MEXBOL, ki je pridobil 2,4 odstotka, malezijski KLCI, ki je pridobil 1,1 odstotka, in indonezijski JCI, ki je pridobil 0,7 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali češki PX, ki je izgubil 6,8 odstotka, ruski RTSIS, ki je izgubil 6,9 odstotka, in turški XU100, ki je izgubil 7,2 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice južnokorejskega podjetja iz sektorja osnovnih dobrin Amorepacific Corp, ki so višje za 21,1 odstotka, indonezijskega prehranbenega podjetja Indofood Sukses Makmur Tbk PT, ki so višje za 11,1 odstotka, in južnokorejskega proizvajalca motornih vozil Hyundai Motor Co, ki so višje za 10,4 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice južnokorejskega proizvajalca električnih aparatov LG Electronics Inc, ki so nižje za 14,3 odstotka, kitajskega spletnega trgovca Alibaba Group Holding Ltd, ki so nižje za 15,5 odstotka, in kitajskega proizvajalca električnih motornih vozil BYD Co Ltd, ki so nižje za 15,6 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Delniški podsklad Triglav EM Potrošne dobrine je podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ga upravlja družba Triglav Skladi, d. o. o., Slovenska 54, Ljubljana. Perspektiv Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ključni podatki za vlagatelje so v slovenskem jeziku vlagateljem brezplačno na voljo na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje in na spletni strani www.triglavskladi.si. Podatki o gibanju vrednosti enot premoženja vseh podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi so objavljeni v časopisih Finance, Delo, Dnevnik in Večer. Vrednost enote premoženja niha, zato donosi v preteklosti ne zagotavljajo donosov v prihodnosti. Provizijska politika: maksimalni vstopni stroški do 4 %, izstopni stroški pri nekaterih varčevalnih shemah do 2 %. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Ocena tveganja in pričakovane donosnosti, prikazana v sintetičnem kazalniku, je izdelana na osnovi preteklih podatkov o poslovanju sklada. Podatki, ki se uporabljajo za izračun, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja in pričakovane donosnosti v prihodnje. Glede na dejansko poslovanje sklada v prihodnosti se lahko ocena spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Metodologija izračuna podatkov, predstavljenih v mesečnem poročilu, je vlagateljem na voljo na spletni strani družbe.

Delniški podsklad Triglav Evropa

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31.12.2018

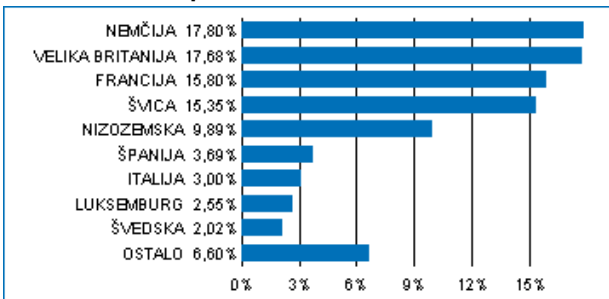
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
-12,99%	-8,73%	10,04%

NALOŽBENA POLITIKA

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

Sestava naložb po državah



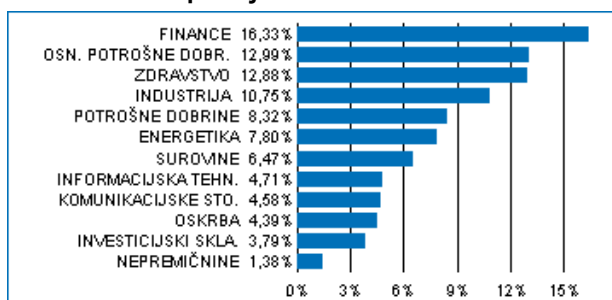
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 31.12.2018

Oznaka naložbe	%
NOVARTIS AG-REG.SHS - NOVN SW	3,65
NESTLE SA - NESN SW	3,41
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS - RDSA LN	2,80
UNILEVER NV - UNA NA	2,43
XTRACKERS MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF - XXSC GY	2,18
HSBC HOLDINGS PLC - HSBA LN	2,17
ALLIANZ AG - ALV GY	2,01
ROCHE HOLDING AG - ROG SW	1,92
SIEMENS AG - SIE GY	1,72
BP PLC - BP/ LN	1,68

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

1	2	3	4	5	6	7
				5		

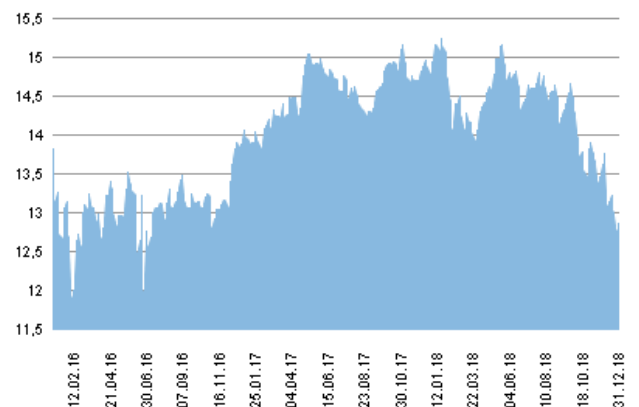
Nižje tveganje
Potencialno nižji donosi

Višje tveganje
Potencialno višji donosi

DATUM USTANOVITVE: 22.12.2005
GEOGRAFSKA USMERITEV: EVROPA
NALOŽBENA POLITIKA: DELNIŠKI PODSKLAD
VELIKOST PODSKLADA: 26,343 mio EUR
VEP (31.12.2018): 12,87 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA: Triglav Skladi, Sašo Ivanović, univ. dipl. ekon.

PODATKI O PODSKLADU

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Evropa je v mesecu decembru izgubil 5,5 odstotka. Evropski delniški indeks MSCI Europe je izgubil 5,6 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali finški HEX25, ki je izgubil 2,8 odstotka, danski KFX, ki je izgubil 4,0 odstotka, in britanski FTSE, ki je izgubil 4,0 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali belgijski BEL20, ki je izgubil 7,0 odstotka, norveški OBX, ki je izgubil 8,5 odstotka, in avstrijski ATX, ki je izgubil 10,7 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice britanskega podjetja iz sektorja surovin Anglo American PLC, ki so višje za 11,1 odstotka, francoskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Kering SA, ki so višje za 7,2 odstotka, in španskega podjetja iz sektorja javne oskrbe Iberdrola SA, ki so višje za 6,5 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice britanskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Carnival PLC, ki so nižje za 17,7 odstotka, španskega podjetja iz sektorja energetike Repsol SA, ki so nižje za 19,5 odstotka, in švicarskega podjetja iz sektorja zdravstva Lonza Group AG, ki so nižje za 20,6 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Delniški podsklad Triglav Evropa je podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ga upravlja družba Triglav Skladi, d. o. o., Slovenska 54, Ljubljana. Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ključni podatki za vlagatelje so v slovenskem jeziku vlagateljem brezplačno na voljo na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje in na spletni strani www.triglavskladi.si. Podatki o gibanju vrednosti enot premoženja vseh podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi so objavljeni v časopisih Finance, Delo, Dnevnik in Večer. Vrednost enote premoženja niha, zato donosi v preteklosti ne zagotavljajo donosov v prihodnosti. Provizijska politika: maksimalni vstopni stroški do 3%, izstopni stroški pri nekaterih varčevalnih shemah do 2%. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Ocena tveganja in pričakovane donosnosti, prikazana v sintetičnem kazalniku, je izdelana na osnovi preteklih podatkov o poslovanju sklada. Podatki, ki se uporabljajo za izračun, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja in pričakovane donosnosti v prihodnje. Glede na dejansko poslovanje sklada v prihodnosti se lahko ocena spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Metodologija izračuna podatkov, predstavljenih v mesečnem poročilu, je vlagateljem na voljo na spletni strani družbe.

Podsklad Triglav High Yield Bond

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31.12.2018

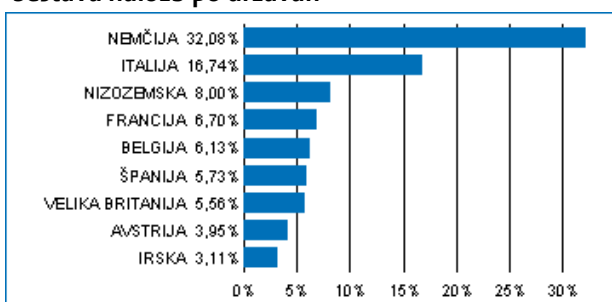
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
-3,82%	2,82%	0,75%

NALOŽBENA POLITIKA

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

Sestava naložb po državah



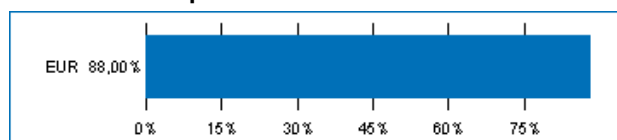
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 31.12.2018

Oznaka naložbe	%
BARRY CALLEBAUT SVCS NV - BARY 5 3/8 06/15/21	6,13
OTE PLC - HTOGA 3 1/2 07/09/20	5,56
MAXEDA DIY HOLDING BV - MAXDIY 6 1/8 07/15/22	5,04
NIDDA HEALTHCARE HOLDING - STADAH 3 1/2 09/30/24	5,03
K+S AG - SDFGR 4 1/8 12/06/21	4,93
CMF SPA - MANTEN 9 06/15/22	4,18
METRO AG - MEOGR 1 1/2 03/19/25	4,13
THYSSENKRUPP AG - TKAGR 3 1/8 10/25/19	4,05
WIENERBERGER AG - WIEAV 2 05/02/24	3,95
HORNBAACH BAUMARKT AG - HBMGR 3 7/8 02/15/20	3,94

Sestava naložb po valutah



TVEGANOST

1	2	3	4	5	6	7
		3				

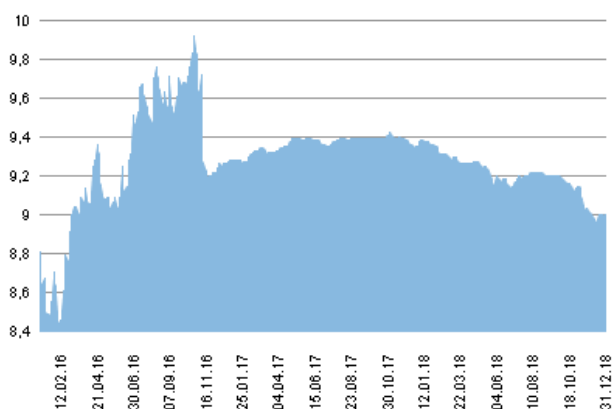
Nižje tveganje
Potencialno nižji donosi

Višje tveganje
Potencialno višji donosi

DATUM USTANOVITVE:	5.9.2011
GEOGRAFSKA USMERITEV:	SVET
NALOŽBENA POLITIKA:	OBVEZNIŠKI PODSKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	1,888 mio EUR
VEP (31.12.2018):	9,00 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Triglav Skladi, Vid Pajič, dipl. ekon.

PODATKI O PODSKLADU

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav High Yield Bond je v mesecu decembru pridobil 0,06 odstotka. Indeks obveznic izven naložbenega razreda Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Index je izgubil 0,53 odstotka. Indeks obveznic bonitetne ocene BB je pridobil 0,01 odstotka, indeks obveznic bonitetne ocene B je izgubil 0,93 odstotka, indeks obveznic bonitetne ocene CCC je izgubil 2,15 odstotka, indeks obveznic bonitetne ocene CC in nižje pa je izgubil 44,28 odstotka. Med naložbami v portfelju so se tokrat najbolj odrezale nemške DB 2 3/4 02/17/25, ki so višje za 3,80 odstotka, italijanske BAMIIM 6 3/8 05/31/21, ki so višje za 1,81 odstotka, in nizozemske MAXDIY 6 1/8 07/15/22, ki so višje za 0,78 odstotka. Najslabše pa so se po drugi strani odrezale irske BKIR 10 02/12/20, ki so nižje za 1,17 odstotka, nizozemske OI 6 3/4 09/15/20, ki so nižje za 1,25 odstotka, in italijanske MANTEN 9 06/15/22, ki so nižje za 2,49 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Obvezniški podsklad Triglav High Yield Bond je podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ga upravlja družba Triglav Skladi, d. o. o., Slovenska 54, Ljubljana. Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in Ključni podatki za vlagatelje so v slovenskem jeziku vlagateljem brezplačno na voljo na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje in na spletni strani www.triglavskladi.si. Podatki o gibanju vrednosti enot premoženja vseh podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi so objavljeni v časopisih Finance, Delo, Dnevnik in Večer. Vrednost enote premoženja naha, zato donosi v preteklosti ne zagotavljajo donosov v prihodnosti. Provizijska politika: maksimalni vstopni stroški do 2%, izstopni stroški pri nekaterih varčevalnih shemah do 1,5%. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Ocena tveganja in pričakovane donosnosti, prikazana v sintetičnem kazalniku, je izdelana na osnovi preteklih podatkov o poslovanju sklada. Podatki, ki se uporabljajo za izračun, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja in pričakovane donosnosti v prihodnje. Glede na dejansko poslovanje sklada v prihodnosti se lahko ocena spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Metodologija izračuna podatkov, predstavljenih v mesečnem poročilu, je vlagateljem na voljo na spletni strani družbe.

Delniški podsklad Triglav Hitro rastoča podjetja

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31.12.2018

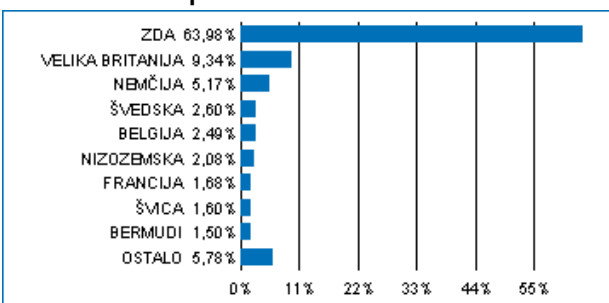
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
-8,54%	11,45%	36,48%

NALOŽBENA POLITIKA

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

Sestava naložb po državah



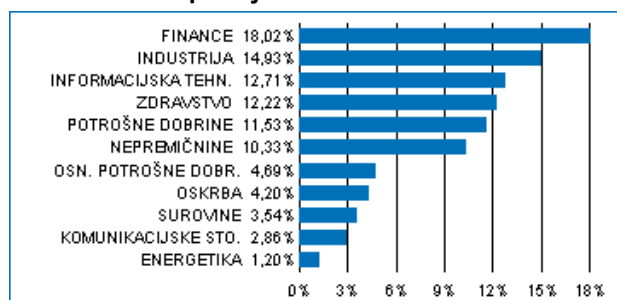
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

DELNICE 96,22%

Največjih 10 naložb podsklada na dan 31.12.2018

Oznaka naložbe	%
SELECTIVE INSURANCE GROUP - SIGI US	2,52
WOLVERINE WORLD WIDW INC - WWW US	2,21
FIRSTCASH INC - FCFS US	1,84
EASTGROUP PROPERTIES INC - EGP US	1,75
QUALYS INC - QLYS US	1,62
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC - KEYS US	1,58
FIRST FINANCIAL BANKSHARES INC - FFIN US	1,47
SEMTECH CORP - SMTC US	1,46
INGEVITY CORP - NGVT US	1,44
ALLETE INC - ALE US	1,31

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

1	2	3	4	5	6	7
				5		

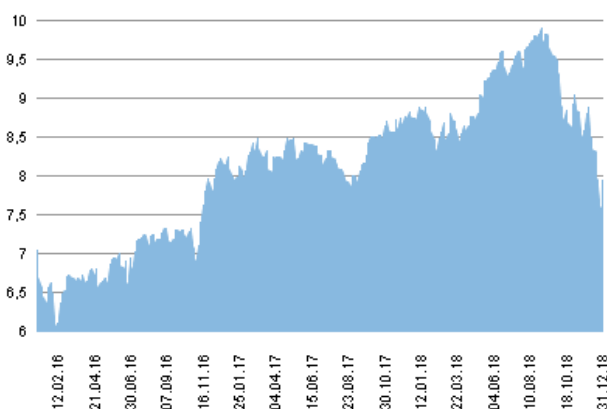
Nižje tveganje
Potencialno nižji donosi

Višje tveganje
Potencialno višji donosi

DATUM USTANOVITVE:	31.8.2006
GEOGRAFSKA USMERITEV:	SVET
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI PODSKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	13,727 mio EUR
VEP (31.12.2018):	7,94 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Triglav Skladi, mag. Mitja Baša

PODATKI O PODSKLADU

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Hitro rastoča podjetja je v mesecu decembru izgubil 9,8 odstotka. Indeks malih ameriških podjetij S&P 600 SMALLCAP INDEX je izgubil 13,0 odstotka, medtem ko je indeks malih evropskih podjetij Stoxx Small 200 izgubil 5,1 odstotka. Med sektorskimi indeksi malih ameriških podjetij so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja javne oskrbe, ki je izgubil 8,4 odstotka, indeks podjetij iz sektorja informacijske tehnologije, ki je izgubil 10,2 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja trajnih dobrin, ki je izgubil 10,7 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja komunikacij, ki je izgubil 15,6 odstotka, indeks podjetij iz sektorja zdravstva, ki je izgubil 16,7 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja energetike, ki je izgubil 24,2 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice finskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Amer Sports Oyj, ki so višje za 16,0 odstotka, belgijskega podjetja iz sektorja osnovnih dobrin Colruyt SA, ki so višje za 10,3 odstotka, in britanskega podjetja iz sektorja surovin Evraz PLC, ki so višje za 5,4 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja industrije Harsco Corp, ki so nižje za 26,3 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja energetike Archrock Inc, ki so nižje za 27,2 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja energetike Helix Energy Solutions Group Inc, ki so nižje za 34,5 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Delniški podsklad Triglav Hitro rastoča podjetja je podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ga upravlja družba Triglav Skladi, d. o. o., Slovenska 54, Ljubljana. Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ključni podatki za vlagatelje so v slovenskem jeziku vlagateljem brezplačno na voljo na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje in na spletni strani www.triglavskladi.si. Podatki o gibanju vrednosti enot premoženja vseh podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi so objavljeni v časopisih Finance, Delo, Dnevnik in Večer. Vrednost enote premoženja niha, zato donosi v preteklosti ne zagotavljajo donosov v prihodnosti. Provizijska politika: maksimalni vstopni stroški do 4 %, izstopni stroški pri nekaterih varčevalnih shemah do 2 %. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Ocena tveganja in pričakovane donosnosti, prikazana v sintetičnem kazalniku, je izdelana na osnovi preteklih podatkov o poslovanju sklada. Podatki, ki se uporabljajo za izračun, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja in pričakovane donosnosti v prihodnje. Glede na dejansko poslovanje sklada v prihodnosti se lahko ocena spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Metodologija izračuna podatkov, predstavljenih v mesečnem poročilu, je vlagateljem na voljo na spletni strani družbe.

Podsklad Triglav Money Market EUR

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31.12.2018

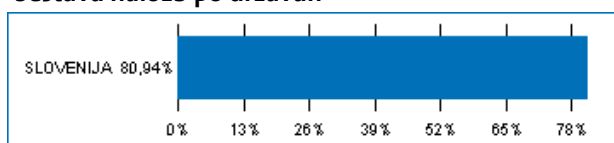
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
-0,10%	-0,28%	0,79%

NALOŽBENA POLITIKA

Podsklad Triglav Money Market EUR je sklad denarnega trga. Sredstva nalaga v prvovrstne, visoko likvidne instrumente denarnega trga, denarne depozite v evro valuti in ciljne sklade denarnega trga s podobno naložbeno politiko. Osnovni naložbeni cilj podsklada je zagotavljati enakomerno dolgoročno rast vrednosti sredstev ob visoki varnosti oziroma nizkem tveganju naložb ter visoki stopnji likvidnosti, s posebnim poudarkom na zaščiti glavnice.

Sestava naložb po državah



Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 31.12.2018

Oznaka naložbe	%
DEPOZIT BKS BANK AG	15,56
DEPOZIT NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	11,74
GEN-I D.O.O. - GEN07	5,84
SIJ - SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA, D.D. - SIK05	5,82
DEPOZIT ADDIKO BANK D.D.	5,28
DEPOZIT BANKA SPARKASSE D.D.	4,29
DEPOZIT ABANKA D.D.	1,47
DEPOZIT GORENJSKA BANKA D.D.	0,65
DEPOZIT GORENJSKA BANKA D.D.	0,59
DEPOZIT BANKA SPARKASSE D.D.	0,53

SESTAVA NALOŽB

TVEGANOST

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

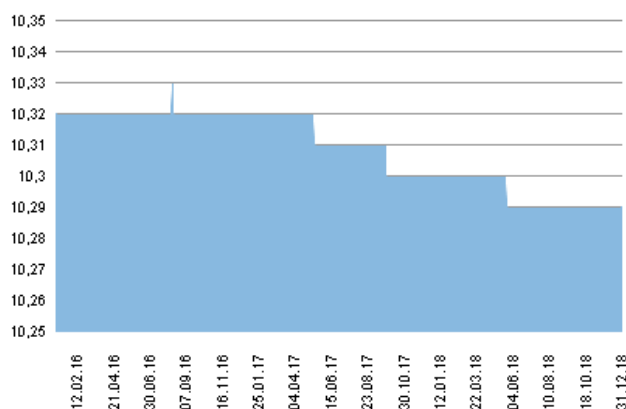
Nižje tveganje
Potencialno nižji donosi

Višje tveganje
Potencialno višji donosi

DATUM USTANOVITVE:	31.10.2012
GEOGRAFSKA USMERITEV:	EVRO OBMOČJE
NALOŽBENA POLITIKA:	SKLAD DENARNEGA TRGA
VELIKOST PODSKLADA:	17,031 mio EUR
VEP (31.12.2018):	10,29 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Triglav Skladi, Vid Pajič, dipl. ekon.

PODATKI O PODSKLADU

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Money Market EUR je v mesecu decembru izgubil 0,00 odstotka. Gibanje medbančne obrestne mere enomesečni EURIBOR je bilo pozitivno, saj se je njena vrednost zvišala za 0,005 odstotne točke. Trimesečni EURIBOR je višje za 0,007 odstotne točke, šestmesečni EURIBOR je višje za 0,014 odstotne točke, medtem ko je enoletni EURIBOR višje za 0,029 odstotne točke. V primerjavi z istim obdobjem lani je enomesečni EURIBOR višje za 0,005 odstotne točke, trimesečni EURIBOR je višje za 0,020 odstotne točke, šestmesečni EURIBOR je višje za 0,034 odstotne točke in enoletni EURIBOR je višje za 0,069 odstotne točke. Omenjene obrestne mere znašajo -0,363 %, -0,309 %, -0,237 % in -0,117 %. Nemške šestmesečne zakladne menice kotirajo pri donosnosti do dospetja -0,830 %, francoske pri -0,787 %, italijanske pri 0,240 %, nizozemske pri -0,780 %, norveške pri 0,087 % in švedske pri -0,042 %. Donosnost italijanskih šestmesečnih zakladnih menic je višja za 0,044 odstotne točke, donosnost nizozemskih je nižja za 0,060 odstotne točke, donosnost nemških je nižja za 0,130 odstotne točke, medtem, ko je donosnost francoskih nižja za 0,133 odstotne točke.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Sklad denarnega trga Triglav Money Market EUR je podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ga upravlja družba Triglav Skladi, d. o. o., Slovenska 54, Ljubljana. Perspektivnega sklada Triglav vzajemni skladi in ključni podatki za vlagatelje so v slovenskem jeziku vlagateljem brezplačno na voljo na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje ter na spletni strani www.triglavskladi.si. Podatki o gibanju vrednosti enote premoženja vseh podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi so objavljeni v časopisih Finance, Delo, Dnevnik in Večer. Vrednost enote premoženja niha, zato donosi v preteklosti ne zagotavljajo donosov v prihodnosti. Provizijska politika: maksimalni vstopni stroški do 0 %, izstopni stroški pri nekaterih varčevalnih shemah do 0,5 %. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Ocena tveganja in pričakovane donosnosti, prikazana v sintetičnem kazalniku, je izdelana na osnovi preteklih podatkov o poslovanju sklada. Podatki, ki se uporabljajo za izračun, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja in pričakovane donosnosti v prihodnje. Glede na dejansko poslovanje sklada v prihodnosti se lahko ocena spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Metodologija izračuna podatkov, predstavljenih v mesečnem poročilu, je vlagateljem na voljo na spletni strani družbe.

Delniški podsklad Triglav Naravni viri

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31.12.2018

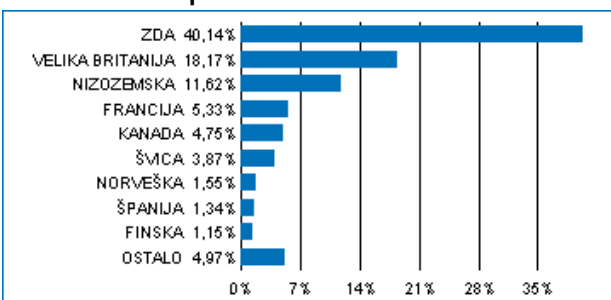
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
-13,35%	n.p.	n.p.

NALOŽBENA POLITIKA

Podsklad Triglav Naravni viri je sektorski delniški sklad. Sredstva nalaga pretežno v delnice podjetij iz sektorja Energetika in sektorja Surovine in predelovalna industrija ter v enote premoženja oziroma delnice investicijskih skladov, ki imajo svojo naložbeno politiko podobno naložbeni politiki podsklada. Naložbe v delnice in enote premoženja oziroma delnice investicijskih skladov skupaj predstavljajo najmanj 85 odstotkov vseh sredstev podsklada. Delež družb iz sektorjev Energetika ter Surovine in predelovalna industrija ni nižji od 80 odstotkov sredstev podsklada.

Sestava naložb po državah



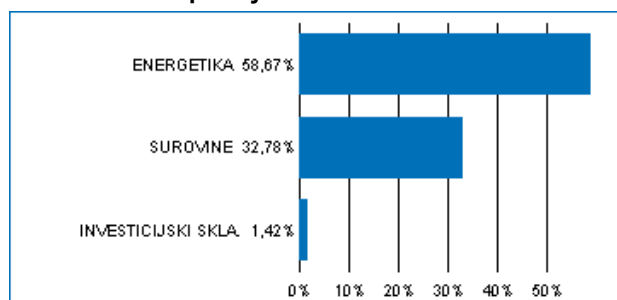
Sestava naložb po vrsti vrednostnih papirjev



Največjih 10 naložb podsklada na dan 31.12.2018

Oznaka naložbe	%
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS - RDSA NA	8,84
CHEVRON CORP - CVX US	7,63
TOTAL SA - FP FP	5,33
BP PLC - BP/ LN	5,30
BHP GROUP PLC - BHP LN	4,42
CONOCOPHILLIPS - COP US	3,62
DOWDUPONT INC - DWDP US	3,46
RIO TINTO PLC - RIO LN	2,93
EOG RESOURCES INC - EOG US	2,78
EXXON MOBIL CORP - XOM US	2,64

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

1	2	3	4	5	6	7
					6	

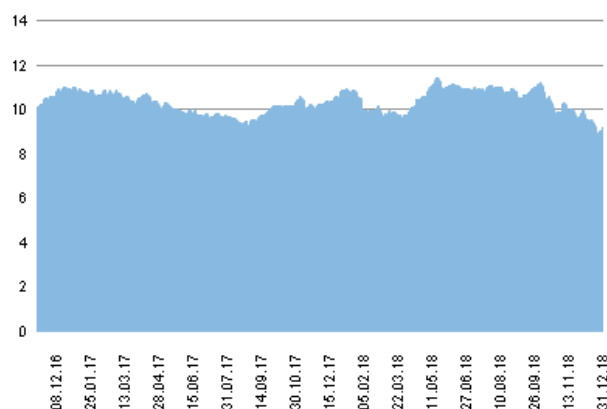
Nižje tveganje
Potencialno nižji donosi

Višje tveganje
Potencialno višji donosi

DATUM USTANOVITVE:	14.11.2016
GEOGRAFSKA USMERITEV:	GLOBALNI TRGI (NARAVNI VIRI)
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI PODSKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	3,156 mio EUR
VEP (31.12.2018):	9,15 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Triglav Skladi, Alexandr Gutirea, mag., CFA

PODATKI O PODSKLADU

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Naravni viri je v mesecu decembru izgubil 7,1 odstotka. Indeks globalnih podjetij iz sektorja surovine MSCI WORLD/MATERIAL je izgubil 4,9 odstotka, medtem ko je indeks globalnih podjetij iz sektorja energetike MSCI WORLD/ENERGY izgubil 10,5 odstotka. Med posameznimi naravnimi viri so se v tem obdobju najbolje odrezali srebro, ki je pridobilo 9,1 odstotka, zlato, ki je pridobilo 5,1 odstotka, in korusa, ki je pridobila 1,5 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali sodček severnomorske nafte Brent, ki je izgubil 10,2 odstotka, sodček severnoameriške nafte WTI, ki je izgubil 11,5 odstotka, in zemeljski plin, ki je izgubil 36,8 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice britanskega podjetja Anglo American PLC, ki so višje za 11,1 odstotka, britanskega podjetja BHP Group PLC, ki so višje za 9,5 odstotka, in britanskega podjetja Rio Tinto PLC, ki so višje za 4,4 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja Mosaic Co/The, ki so nižje za 19,5 odstotka, španskega podjetja Repsol SA, ki so nižje za 19,5 odstotka, in ameriškega podjetja Concho Resources Inc, ki so nižje za 21,8 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Delniški podsklad Triglav Naravni viri je podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ga upravlja družba Triglav Skladi, d. o. o., Slovenska 54, Ljubljana. Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in Ključni podatki za vlagatelje so v slovenskem jeziku vlagateljem brezplačno na voljo na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje in na spletni strani www.triglavskladi.si. Podatki o gibanju vrednosti enot premoženja vseh podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi so objavljeni v časopisih Finance, Delo, Dnevnik in Večer. Vrednost enote premoženja nima, zato donosi v preteklosti ne zagotavljajo donosov v prihodnosti. Provizijska politika: maksimalni vstopni stroški do 4 %, izstopni stroški pri nekaterih varčevalnih shemah do 2 %. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Ocena tveganja in pričakovane donosnosti, prikazana v sintetičnem kazalniku, je izdelana na osnovi preteklih podatkov o poslovanju sklada. Podatki, ki se uporabljajo za izračun, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja in pričakovane donosnosti v prihodnje. Glede na dejansko poslovanje sklada v prihodnosti se lahko ocena spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Metodologija izračuna podatkov, predstavljenih v mesečnem poročilu, je vlagateljem na voljo na spletni strani družbe.

Delniški podsklad Triglav Nepremičnine

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31.12.2018

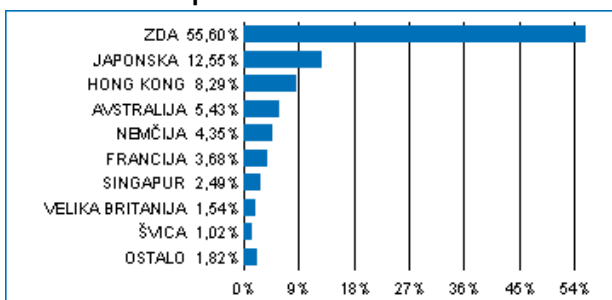
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
-3,56%	n.p.	n.p.

NALOŽBENA POLITIKA

Podsklad Triglav Nepremičnine je sektorski delniški sklad. Sredstva nalaga pretežno v delnice podjetij, ki sodijo v nepremičninski sektor in v enote premoženja oziroma delnice investicijskih skladov, ki imajo svojo naložbeno politiko podobno naložbeni politiki podsklada. Naložbe v delnice in enote premoženja oziroma delnice drugih investicijskih skladov skupaj predstavljajo najmanj 85 odstotkov vseh sredstev podsklada. Delež naložb iz nepremičninskega sektorja ni nižji od 80 odstotkov sredstev podsklada.

Sestava naložb po državah



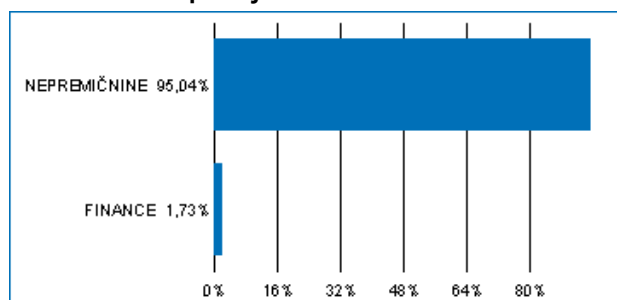
Sestava naložb po vrsti vrednostnih papirjev



Največjih 10 naložb podsklada na dan 31.12.2018

Oznaka naložbe	%
AMERICAN TOWER CORPORATION - AMT US	5,81
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD - 1925 JP	4,34
EQUINIX INC - EQIX US	4,07
SIMON PROPERTY GROUP INC - SPG US	3,97
CROWN CASTLE REIT INC - CCI US	3,65
PROLOGIS INC - PLD US	3,33
DIGITAL REALTY TRUST INC - DLR US	3,24
AVALONBAY COMMUNITIES INC - AVB US	3,11
EQUITY RESIDENTIAL - EQR US	3,05
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD - 16 HK	2,83

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

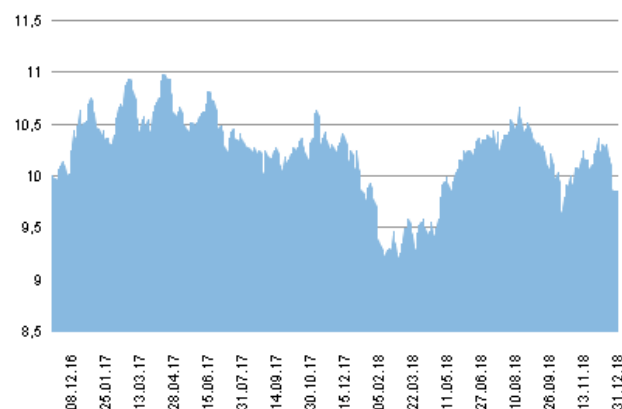
1	2	3	4	5	6	7
				5		

Nižje tveganje
Potencialno nižji donosi

Višje tveganje
Potencialno višji donosi

DATUM USTANOVITVE:	14.11.2016
GEOGRAFSKA USMERITEV:	GLOBALNI TRGI (NEPREMIČNINE)
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI PODSKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	0,832 mio EUR
VEP (31.12.2018):	9,85 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Triglav Skladi, Vid Pajič, dipl. ekon.

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Nepremičnine je v mesecu decembru izgubil 4,4 odstotka. Indeks globalnih podjetij iz sektorja nepremičnin MSCI World Real Estate je izgubil 6,8 odstotka. Indeks ameriških nepremičninskih podjetij MSCI US Real Estate je izgubil 8,6 odstotka, indeks evropskih nepremičninskih podjetij MSCI Europe Real Estate Index je izgubil 6,8 odstotka, medtem ko je indeks azijskih nepremičninskih podjetij MSCI AC AP Real Estate Index izgubil 2,2 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice mehiškega podjetja Fibra Uno Administracion SA de CV, ki so višje za 8,4 odstotka, hongkonškega podjetja Link REIT, ki so višje za 4,6 odstotka, in japonskega podjetja Daito Trust Construction Co Ltd, ki so višje za 3,0 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja Weyerhaeuser Co, ki so nižje za 18,3 odstotka, ameriškega podjetja SL Green Realty Corp, ki so nižje za 18,1 odstotka, in ameriškega podjetja Citizens Financial Group Inc, ki so nižje za 19,6 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

PODATKI O PODSKLADU

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Delniški podsklad Triglav Nepremičnine je podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ga upravlja družba Triglav Skladi, d. o. o., Slovenska 54, Ljubljana. Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in Ključni podatki za vlagatelje so v slovenskem jeziku vlagateljem brezplačno na voljo na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje ter na spletni strani www.triglavskladi.si. Podatki o gibanju vrednosti enote premoženja vseh podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi so objavljeni v časopisih Finance, Delo, Dnevnik in Večer. Vrednost enote premoženja niha, zato donosi v preteklosti ne zagotavljajo donosov v prihodnosti. Provizijska politika: maksimalni vstopni stroški do 4 %, izstopni stroški pri nekaterih varčevalnih shemah do 2 %. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Ocena tveganja in pričakovane donosnosti, prikazana v sintetičnem kazalniku, je izdelana na osnovi preteklih podatkov o poslovanju sklada. Podatki, ki se uporabljajo za izračun, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja in pričakovane donosnosti v prihodnje. Glede na dejansko poslovanje sklada v prihodnosti se lahko ocena spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Metodologija izračuna podatkov, predstavljenih v mesečnem poročilu, je vlagateljem na voljo na spletni strani družbe.

Podsklad Triglav Obvezniški

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31.12.2018

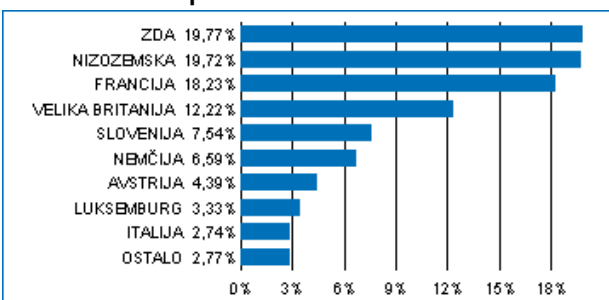
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
-1,77%	0,05%	6,89%

NALOŽBENA POLITIKA

Večino zbranih sredstev podsklad nalaga v domače in tuje obveznice z visoko bonitetno oceno ter instrumente denarnega trga (zakladne menice, komercialni zapisi, depoziti). Opredeljena naložbena politika podsklada predstavlja vlagatelju varno naložbo s stabilnimi donosi, ki so odvisni od splošnih tržnih gibanj na slovenskem in evropskem finančnem trgu.

Sestava naložb po državah



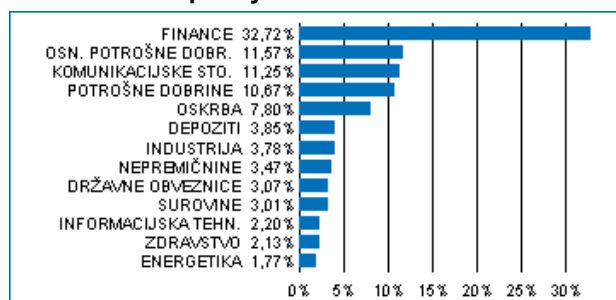
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 31.12.2018

Oznaka naložbe	%
CREDIT AGRICOLE SA - ACAFP 2 5/8 03/17/27	4,18
JPMORGAN CHASE & CO - JPM 2 5/8 04/23/21	3,75
MORGAN STANLEY - MS 2 3/8 03/31/21	3,72
BARCLAYS PLC - BACR 1 7/8 03/23/21	3,61
BAYER CAPITAL CORP BV - BAYNGR 1 1/4 11/13/23	3,60
GOLDMAN SACHS GROUP INC - GS 1 3/8 05/15/24	3,51
AMERICAN TOWER CORPORATION - AMT 1 3/8 04/04/25	3,47
NOVARTIS FINANCE SA - NOVNVX 1 5/8 11/09/26	3,33
TELEKOM FINANZMANAGEMENT - TKA AV 3 1/2 07/04/23	3,20
VEOLIA ENVIRONNEMENT - VIEFP 0.314 10/04/23	3,10

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

1	2	3	4	5	6	7
	2					

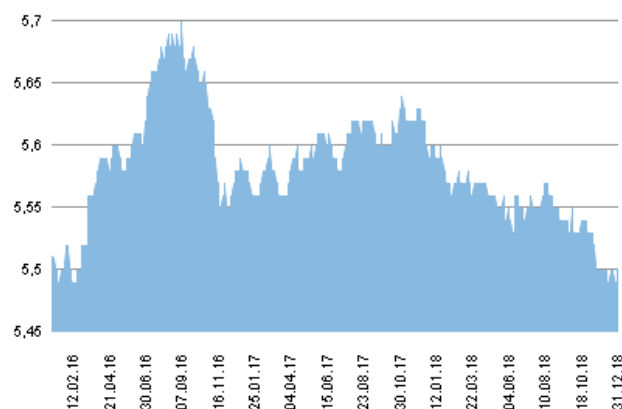
Nižje tveganje
Potencialno nižji donosi

Višje tveganje
Potencialno višji donosi

DATUM USTANOVITVE: 27.10.2004
GEOGRAFSKA USMERITEV: SVET
NALOŽBENA POLITIKA: OBVEZNIŠKI PODSKLAD
VELIKOST PODSKLADA: 28,597 mio EUR
VEP (31.12.2018): 5,50 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA: Triglav Skladi, Vid Pajič, dipl. ekon.

PODATKI O PODSKLADU

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Obvezniški je v mesecu decembru izgubil 0,08 odstotka. Indeks državnih obveznic iBoxx Euro Sovereigns je pridobil 0,93 odstotka, medtem ko je indeks podjetniških obveznic iBoxx Liquid Corporates pridobil 0,30 odstotka. Med državnimi obveznicami so se v tem obdobju najbolje odrezale italijanske, ki so pridobile 3,09 odstotka, španske, ki so pridobile 0,68 odstotka, in slovenske, ki so pridobile 0,65 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezale irske, ki so pridobile 0,18 odstotka, belgijske, ki so izgubile 0,10 odstotka, in francoske, ki so izgubile 0,14 odstotka. Med naložbami v portfelju so se tokrat najbolje odrezale britanske HSBC 0 7/8 09/06/24, ki so višje za 0,42 odstotka, luksemburške NOVNVX 1 5/8 11/09/26, ki so višje za 0,37 odstotka, in ameriške PX 1 5/8 12/01/25, ki so višje za 0,32 odstotka. Najslabše pa so se po drugi strani odrezale britanske VOD 1 3/4 08/25/23, ki so nižje za 0,51 odstotka, avstrijske STRAV 1 5/8 02/04/22, ki so nižje za 0,55 odstotka, in francoske RENAUL 0 01/12/23, ki so nižje za 1,06 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Obvezniški podsklad Triglav Obvezniški je podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ga upravlja družba Triglav Skladi, d. o. o., Slovenska 54, Ljubljana. Perspektiv Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in Ključni podatki za vlagatelje so v slovenskem jeziku vlagateljem brezplačno na voljo na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje in na spletni strani www.triglavskladi.si. Podatki o gibanju vrednosti enot premoženja vseh podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi so objavljeni v časopisih Finance, Delo, Dnevnik in Večer. Vrednost enote premoženja nija, zato donosi v preteklosti ne zagotavljajo donosov v prihodnosti. Provizijska politika: maksimalni vstopni stroški do 2%, izstopni stroški pri nekaterih varčevalnih shemah do 1,5%. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Ocena tveganja in pričakovane donosnosti, prikazana v sintetičnem kazalniku, je izdelana na osnovi preteklih podatkov o poslovanju sklada. Podatki, ki se uporabljajo za izračun, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja in pričakovane donosnosti v prihodnje. Glede na dejansko poslovanje sklada v prihodnosti se lahko ocena spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Metodologija izračuna podatkov, predstavljenih v mesečnem poročilu, je vlagateljem na voljo na spletni strani družbe.

Delniški podsklad Triglav Rastoči trgi

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31.12.2018

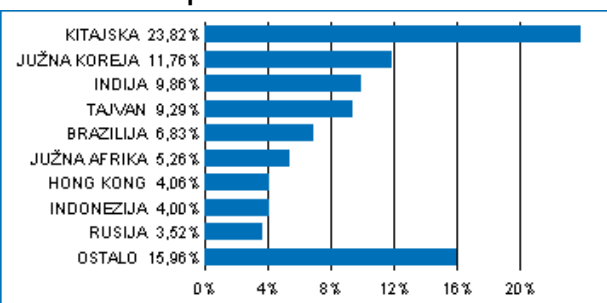
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
-12,32%	11,73%	13,17%

NALOŽBENA POLITIKA

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

Sestava naložb po državah



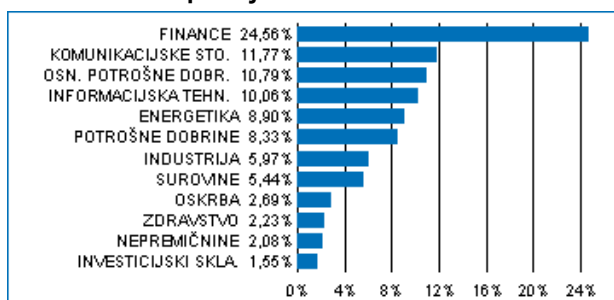
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 31.12.2018

Oznaka naložbe	%
TENCENT HOLDINGS LTD - 700 HK	4,56
ALIBABA GROUP HOLDING LTD - BABA US	4,33
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR - 2330 TT	4,15
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD - 005930 KS	3,20
NASPERS LTD - NPN SJ	2,83
HDFC BANK LTD - HDB US	2,08
INFOSYS LIMITED - INFY US	2,01
CHINA MOBILE LTD-SPON ADR - 941 HK	1,99
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - 939 HK	1,94
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS ETF - EEM US	1,55

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

1	2	3	4	5	6	7
					6	

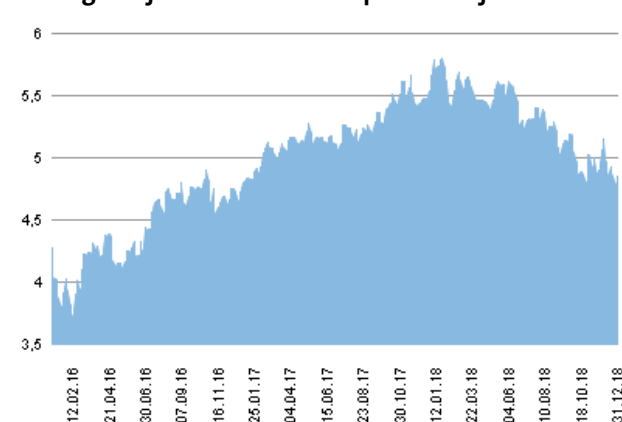
Nižje tveganje
Potencialno nižji donosi

Višje tveganje
Potencialno višji donosi

DATUM USTANOVITVE:	18.5.2006
GEOGRAFSKA USMERITEV:	GLOBALNI HITRO RASTOČI TRGI
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI PODSKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	26,416 mio EUR
VEP (31.12.2018):	4,85 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Triglav Skladi, mag. Matjaž Dlesk, CFA

PODATKI O PODSKLADU

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Rastoči trgi je v mesecu decembru izgubil 3,8 odstotka. Indeks regije rastočih trgov MSCI EM je izgubil 3,7 odstotka. Med ciljnimimi borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali mehiški MEXBOL, ki je pridobil 2,4 odstotka, malezijski KLCI, ki je pridobil 1,1 odstotka, in indonezijski JCI, ki je pridobil 0,7 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali češki PX, ki je izgubil 6,8 odstotka, ruski RTSI\$, ki je izgubil 6,9 odstotka, in turški XU100, ki je izgubil 7,2 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice južnokorejskega podjetja iz sektorja osnovnih dobrin Amorepacific Corp, ki so višje za 21,1 odstotka, južnoafriškega rudarskega podjetja Gold Fields Ltd, ki so višje za 16,1 odstotka, in južnokorejskega proizvajalca motornih vozil Hyundai Motor Co, ki so višje za 10,4 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice kitajskega podjetja iz sektorja komunikacij Baidu Inc, ki so nižje za 16,4 odstotka, kitajskega podjetja iz sektorja energetike China Petroleum & Chemical Corp, ki so nižje za 16,7 odstotka, in kolumbijskega podjetja iz sektorja energetike Ecopetrol SA, ki so nižje za 18,0 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Delniški podsklad Triglav Rastoči trgi je podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ga upravlja družba Triglav Skladi, d. o. o., Slovenska 54, Ljubljana. Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ključni podatki za vlagatelje so v slovenskem jeziku vlagateljem brezplačno na voljo na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje in na spletni strani www.triglavskladi.si. Podatki o gibanju vrednosti enot premoženja vseh podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi so objavljeni v časopisih Finance, Delo, Dnevnik in Večer. Vrednost enote premoženja nima, zato donosi v preteklosti ne zagotavljajo donosov v prihodnosti. Provizijska politika: maksimalni vstopni stroški do 3 %, izstopni stroški pri nekaterih varčevalnih shemah do 2 %. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Ocena tveganja in pričakovane donosnosti, prikazana v sintetičnem kazalniku, je izdelana na osnovi preteklih podatkov o poslovanju sklada. Podatki, ki se uporabljajo za izračun, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja in pričakovane donosnosti v prihodnje. Glede na dejansko poslovanje sklada v prihodnosti se lahko ocena spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Metodologija izračuna podatkov, predstavljenih v mesečnem poročilu, je vlagateljem na voljo na spletni strani družbe.

Mešani podsklad Triglav Renta

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31.12.2018

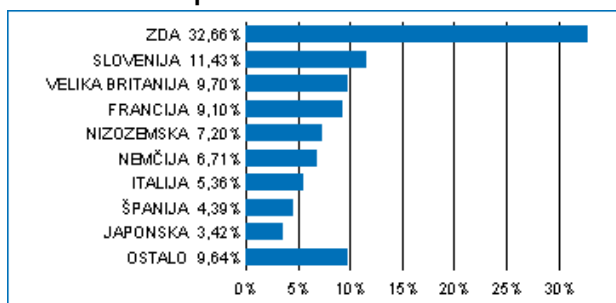
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
-4,77%	3,81%	21,81%

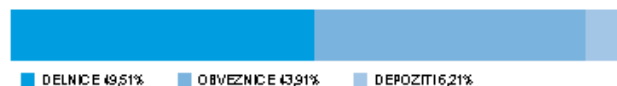
NALOŽBENA POLITIKA

Uravnotežena naložbena politika zagotavlja dolgoročno rast vloženih sredstev s poudarkom na zmanjšanju tveganj, kar omogoča široka razpršitev pretežno v delnice uspešnih svetovnih podjetij ter prvostopne podjetniške in državne obveznice. Del sredstev je naložen v kratkoročnih netveganih vrednostnih papirjih.

Sestava naložb po državah



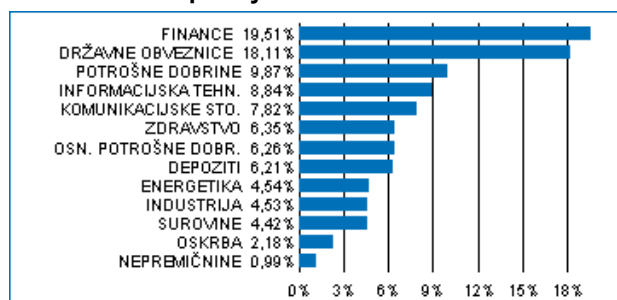
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 31.12.2018

Oznaka naložbe	%
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO - SPGB 1.6 04/30/25	3,78
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND - DBR 1 08/15/24	3,33
FRANCE REPUBLIC - FRTR 0 03/25/24	2,66
BUONI POLIENNALI DEL TES - BTPS 4 3/4 09/01/21	2,27
FRANCE REPUBLIC - FRTR 5 1/2 04/25/29	2,02
BUONI POLIENNALI DEL TES - BTPS 6 05/01/31	1,76
MICROSOFT CORP - MSFT US	1,43
HSBC HOLDINGS PLC - HSBC 3 06/30/25	1,42
VODAFONE GROUP PLC - VOD 2.2 08/25/26	1,39
STANDARD CHARTERED PLC - STANLN 3 1/8 11/19/24	1,38

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

1	2	3	4	5	6	7
			4			

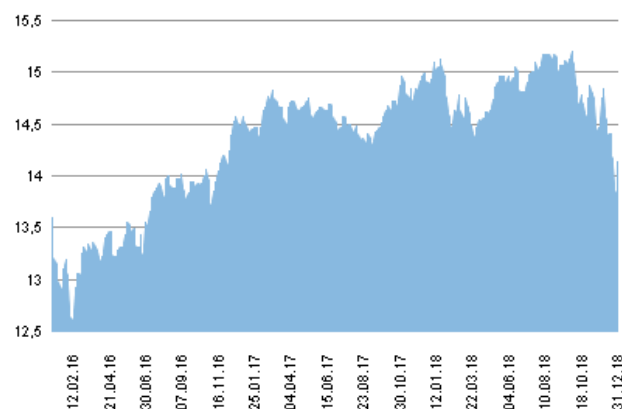
Nižje tveganje
Potencialno nižji donosi

Višje tveganje
Potencialno višji donosi

DATUM USTANOVITVE: 13.10.1999
GEOGRAFSKA USMERITEV: SVET
NALOŽBENA POLITIKA: MEŠANI PODSKLAD
VELIKOST PODSKLADA: 112,658 mio EUR
VEP (31.12.2018): 14,13 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA: Triglav Skladi, Gašper Dovč, spec.

PODATKI O PODSKLADU

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Renta je v mesecu decembru izgubil 4,2 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI WORLD je izgubil 8,4 odstotka, indeks državni obveznic iBoxx je pridobil 0,9 odstotka, medtem ko je indeks podjetniških obveznic iBoxx pridobil 0,3 odstotka. Med globalnimi sektorskimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali indeksi podjetij iz sektorja javne oskrbe, ki je izgubil 3,2 odstotka, indeks podjetij iz sektorja surovin, ki je izgubil 4,9 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja nepremičnin, ki je izgubil 6,4 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeksi podjetij iz sektorja industrije, ki je izgubil 9,2 odstotka, indeks podjetij iz sektorja financ, ki je izgubil 9,9 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja energetike, ki je izgubil 10,5 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice kanadskega podjetja iz sektorja surovin Wheaton Precious Metals Corp, ki so višje za 23,8 odstotka, švedskega podjetja iz sektorja industrije Epiroc AB, ki so višje za 13,2 odstotka, in britanskega podjetja iz sektorja surovin BHP Group PLC, ki so višje za 9,5 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja industrije Arconic Inc, ki so nižje za 22,1 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin L Brands Inc, ki so nižje za 23,1 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja energetike Murphy Oil Corp, ki so nižje za 27,3 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

Mešani podsklad Triglav Renta je podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ga upravlja družba Triglav Skladi, d. o. o., Slovenska 54, Ljubljana. Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ključni podatki za vlagatelje so v slovenskem jeziku vlagateljem brezplačno na voljo na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje in na spletni strani www.triglavskladi.si. Podatki o gibanju vrednosti enot premoženja vseh podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi so objavljeni v časopisih Finance, Delo, Dnevnik in Večer. Vrednost enote premoženja niha, zato donosi v preteklosti ne zagotavljajo donosov v prihodnosti. Provizijska politika: maksimalni vstopni stroški do 3 %, izstopni stroški pri nekaterih varčevalnih shemah do 2 %. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Ocena tveganja in pričakovane donosnosti, prikazana v sintetičnem kazalniku, je izdelana na osnovi preteklih podatkov o poslovanju sklada. Podatki, ki se uporabljajo za izračun, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja in pričakovane donosnosti v prihodnje. Glede na dejansko poslovanje sklada v prihodnosti se lahko ocena spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Metodologija izračuna podatkov, predstavljenih v mesečnem poročilu, je vlagateljem na voljo na spletni strani družbe.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Delniški podsklad Triglav Severna Amerika

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31.12.2018

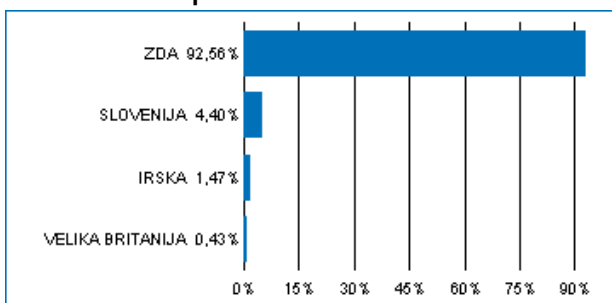
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
-0,01%	13,80%	56,63%

NALOŽBENA POLITIKA

Osnovni cilj delniškega podsklada Triglav Severna Amerika je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend. Zato so naložbe podsklada pretežno usmerjene v delnice podjetij z izgrajeno strategijo razvoja in potencialom dolgoročne rasti ter visoko likvidnostjo. Naložbe podsklada so primarno (najmanj 80 odstotkov sredstev podsklada) usmerjene v delnice podjetij z domicilom v regiji Severne Amerike. Naložbe v delnice podjetij in v enote delniških ciljnih skladov skupaj predstavljajo najmanj 85 odstotkov vseh sredstev podsklada.

Sestava naložb po državah



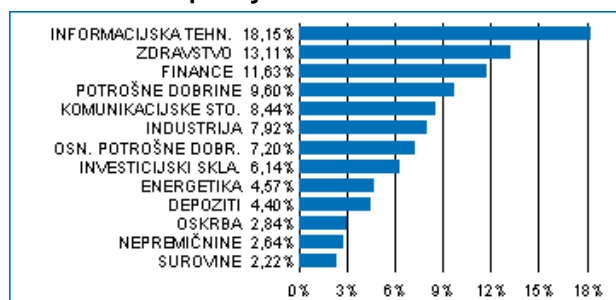
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 31.12.2018

Oznaka naložbe	%
SPDR S & P 500 ETF TRUST - SPY US	6,14
MICROSOFT CORP - MSFT US	3,67
APPLE COMPUTER INC - AAPL US	3,05
AMAZON.COM - AMZN US	2,65
ALPHABET INC - GOOG US	2,23
JPMORGAN CHASE & CO - JPM US	1,92
BERKSHIRE HATHAWAY INC - BRK/B US	1,84
UNITEDHEALTH GROUP INC - UNH US	1,73
JOHNSON & JOHNSON - JNJ US	1,72
VISA INC - V US	1,70

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

1	2	3	4	5	6	7
				5		

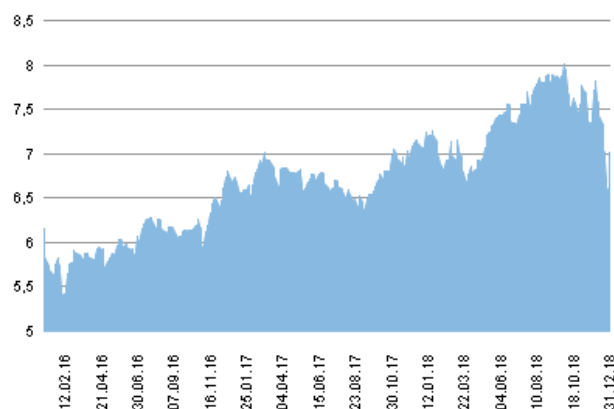
Nižje tveganje
Potencialno nižji donosi

Višje tveganje
Potencialno višji donosi

DATUM USTANOVITVE:	18.5.2006
GEOGRAFSKA USMERITEV:	SEVERNA AMERIKA
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI PODSKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	22,751 mio EUR
VEP (31.12.2018):	7,01 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Triglav Skladi, mag. Mitja Baša

PODATKI O PODSKLADU

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Severna Amerika je v mesecu decembru izgubil 9,5 odstotka. Indeks ameriških podjetij MSCI USA je izgubil 9,9 odstotka. Med ciljnimi ameriški borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja javne oskrbe, ki je izgubil 5,1 odstotka, indeks podjetij iz sektorja surovin, ki je izgubil 7,9 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja komunikacij, ki je izgubil 8,1 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja industrije, ki je izgubil 11,5 odstotka, indeks podjetij iz sektorja financ, ki je izgubil 12,2 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja energetike, ki je izgubil 13,5 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Broadcom Inc, ki so višje za 6,3 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin AutoZone Inc, ki so višje za 2,8 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Yum! Brands Inc, ki so nižje za 1,1 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja energetike Schlumberger Ltd, ki so nižje za 20,6 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja osnovnih dobrin Philip Morris International Inc, ki so nižje za 23,5 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja industrije FedEx Corp, ki so nižje za 30,1 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Delniški podsklad Triglav Severna Amerika je podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ga upravlja družba Triglav Skladi, d. o. o., Slovenska 54, Ljubljana. Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in Ključni podatki za vlagatelje so v slovenskem jeziku vlagateljem brezplačno na voljo na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje in na spletni strani www.triglavskladi.si. Podatki o gibanju vrednosti enot premoženja vseh podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi so objavljeni v časopisih Finance, Delo, Dnevnik in Večer. Vrednost enote premoženja nija, zato donosi v preteklosti ne zagotavljajo donosov v prihodnosti. Provizijska politika: maksimalni vstopni stroški do 3 %, izstopni stroški pri nekaterih varčevalnih shemah do 2 %. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Ocena tveganja in pričakovane donosnosti, prikazana v sintetičnem kazalniku, je izdelana na osnovi preteklih podatkov o poslovanju sklada. Podatki, ki se uporabljajo za izračun, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja in pričakovane donosnosti v prihodnje. Glede na dejansko poslovanje sklada v prihodnosti se lahko ocena spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Metodologija izračuna podatkov, predstavljenih v mesečnem poročilu, je vlagateljem na voljo na spletni strani družbe.

Delniški podsklad Triglav Steber Global

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31.12.2018

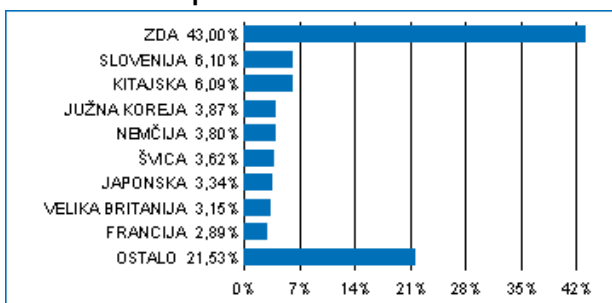
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
-7,28%	8,92%	24,91%

NALOŽBENA POLITIKA

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

Sestava naložb po državah



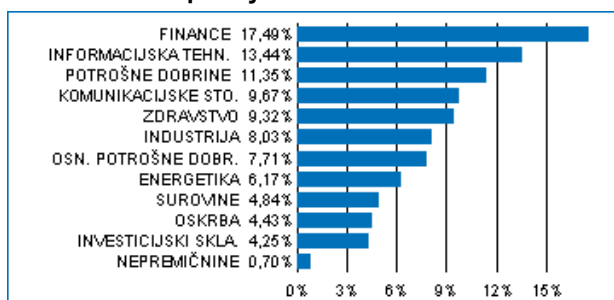
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 31.12.2018

Oznaka naložbe	%
APPLE COMPUTER INC - AAPL US	2,27
TENCENT HOLDINGS LTD - 700 HK	2,16
AMAZON.COM - AMZN US	2,14
MICROSOFT CORP - MSFT US	2,12
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR - TSM US	1,63
ELEKTRO LJUBLJANA - ELOG	1,60
ALPHABET INC - GOOGL US	1,47
UNITEDHEALTH GROUP INC - UNH US	1,43
ALLIANZ AG - ALV GY	1,41
JPMORGAN CHASE & CO - JPM US	1,41

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

1	2	3	4	5	6	7
				5		

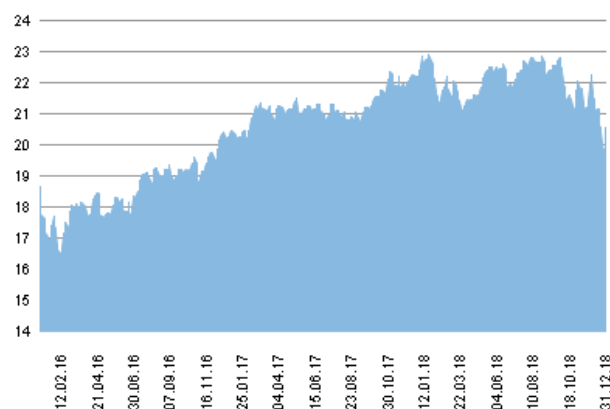
Nižje tveganje
Potencialno nižji donosi

Višje tveganje
Potencialno višji donosi

DATUM USTANOVITVE:	30.5.1998
GEOGRAFSKA USMERITEV:	SVET
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI PODSKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	242,651 mio EUR
VEP (31.12.2018):	20,53 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Triglav Skladi, Sašo Ivanovič, univ. dipl. ekon.

PODATKI O PODSKLADU

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Steber Global je v mesecu decembru izgubil 6,6 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI ACWI je izgubil 7,9 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali slovenski SBITOP, ki je izgubil 2,1 odstotka, indeks držav rastočih trgov MSCI EM, ki je izgubil 3,7 odstotka, in evropski MSCI Europe, ki je izgubil 5,6 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali kanadski MSCI Canada, ki je izgubil 9,0 odstotka, ameriški MSCI USA, ki je izgubil 9,9 odstotka, in japonski MSCI Japan, ki je izgubil 10,7 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice južnoafriškega podjetja iz sektorja surovin AngloGold Ashanti Ltd, ki so višje za 24,0 odstotka, južnokorejskega podjetja iz sektorja osnovnih dobrin Amorepacific Corp, ki so višje za 21,1 odstotka, in južnokorejskega podjetja iz sektorja javne oskrbe Korea Electric Power Corp, ki so višje za 10,7 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja financ Citigroup Inc, ki so nižje za 20,3 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja energetike Schlumberger Ltd, ki so nižje za 20,6 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja industrije FedEx Corp, ki so nižje za 30,1 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Delniški podsklad Triglav Steber Global je podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ga upravlja družba Triglav Skladi, d. o. o., Slovenska 54, Ljubljana. Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in Ključni podatki za vlagatelje so v slovenskem jeziku vlagateljem brezplačno na voljo na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje in na spletni strani www.triglavskladi.si. Podatki o gibanju vrednosti enot premoženja vseh podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi so objavljeni v časopisih Finance, Delo, Dnevnik in Večer. Vrednost enote premoženja nima, zato donosi v preteklosti ne zagotavljajo donosov v prihodnosti. Provizijska politika: maksimalni vstopni stroški do 3 %, izstopni stroški pri nekaterih varčevalnih shemah do 2 %. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Ocena tveganja in pričakovane donosnosti, prikazana v sintetičnem kazalniku, je izdelana na osnovi preteklih podatkov o poslovanju sklada. Podatki, ki se uporabljajo za izračun, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja in pričakovane donosnosti v prihodnje. Glede na dejansko poslovanje sklada v prihodnosti se lahko ocena spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Metodologija izračuna podatkov, predstavljenih v mesečnem poročilu, je vlagateljem na voljo na spletni strani družbe.

Delniški podsklad Triglav Svetovni razviti trgi

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31.12.2018

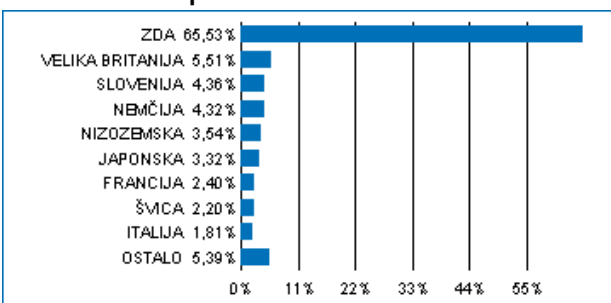
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
-9,70%	5,20%	28,92%

NALOŽBENA POLITIKA

Osnovni cilj delniškega podsklada Triglav Svetovni razviti trgi je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend. Naložbe podsklada so globalno usmerjene, in sicer pretežno v delnice podjetij z domicilom na razvitih trgih ter v enote delniških ciljnih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na razvite kapitalske trge, brez osredotočanja na eno državo ali regijo.

Sestava naložb po državah



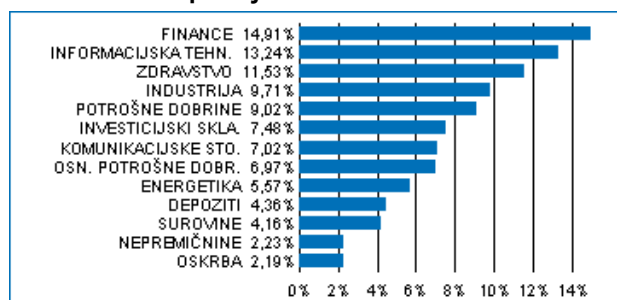
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 31.12.2018

Oznaka naložbe	%
SPDR S & P 500 ETF TRUST - SPY US	5,53
MICROSOFT CORP - MSFT US	3,48
APPLE COMPUTER INC - AAPL US	2,96
BERKSHIRE HATHAWAY INC - BRK/B US	2,56
AMAZON.COM - AMZN US	2,47
HCA HLDGS INC - HCA US	1,99
ISHARES MSCI JAPAN ETF - EWJ US	1,95
FACEBOOK INC - FB US	1,84
ALPHABET INC - GOOG US	1,72
WELLS FARGO & COMPANY - WFC US	1,68

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

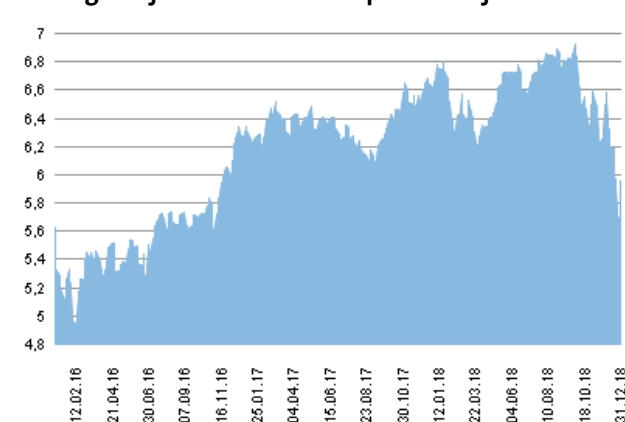
1	2	3	4	5	6	7
				5		

Nižje tveganje
Potencialno nižji donosi

Višje tveganje
Potencialno višji donosi

DATUM USTANOVITVE:	18.5.2006
GEOGRAFSKA USMERITEV:	GLOBALNI RAZVITI TRGI
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI PODSKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	45,404 mio EUR
VEP (31.12.2018):	5,95 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Triglav Skladi, Gašper Dovč, spec.

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Svetovni razviti trgi je v mesecu decembru izgubil 8,5 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI WORLD je izgubil 8,4 odstotka. Med globalnimi sektorskimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja javne oskrbe, ki je izgubil 3,2 odstotka, indeks podjetij iz sektorja surovin, ki je izgubil 4,9 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja nepremičnin, ki je izgubil 6,4 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja industrije, ki je izgubil 9,2 odstotka, indeks podjetij iz sektorja financ, ki je izgubil 9,9 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja energetike, ki je izgubil 10,5 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice britanskega podjetja iz sektorja surovin BHP Group PLC, ki so višje za 9,5 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Broadcom Inc, ki so višje za 6,3 odstotka, in italijanskega podjetja iz sektorja javne oskrbe Enel SpA, ki so višje za 5,3 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Alexion Pharmaceuticals Inc, ki so nižje za 21,6 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja industrije Arconic Inc, ki so nižje za 22,1 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja osnovnih dobrin Philip Morris International Inc, ki so nižje za 23,5 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

Delniški podsklad Triglav Svetovni razviti trgi je podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ga upravlja družba Triglav Skladi, d. o. o., Slovenska 54, Ljubljana. Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in Ključni podatki za vlagatelje so v slovenskem jeziku vlagateljem brezplačno na voljo na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje in na spletni strani www.triglavskladi.si. Podatki o gibanju vrednosti enot premoženja vseh podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi so objavljeni v časopisih Finance, Delo, Dnevnik in Večer. Vrednost enote premoženja nima, zato donosi v preteklosti ne zagotavljajo donosov v prihodnosti. Provizijska politika: maksimalni vstopni stroški do 3 %, izstopni stroški pri nekaterih varčevalnih shemah do 2 %. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Ocena tveganja in pričakovane donosnosti, prikazana v sintetičnem kazalniku, je izdelana na osnovi preteklih podatkov o poslovanju sklada. Podatki, ki se uporabljajo za izračun, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja in pričakovane donosnosti v prihodnje. Glede na dejansko poslovanje sklada v prihodnosti se lahko ocena spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Metodologija izračuna podatkov, predstavljenih v mesečnem poročilu, je vlagateljem na voljo na spletni strani družbe.

PODATKI O PODSKLADU

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Delniški podsklad Triglav Top Brands

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31.12.2018

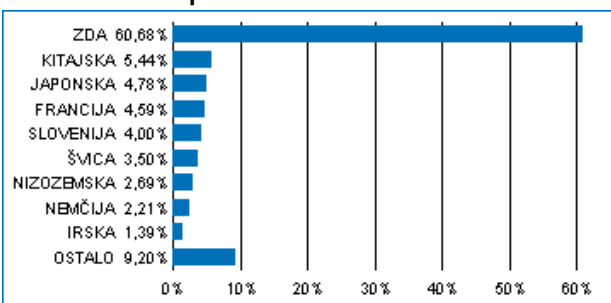
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
0,72%	12,37%	46,27%

NALOŽBENA POLITIKA

Osnovni cilj delniškega podsklada Triglav Top Brands je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend. Zato so naložbe podsklada globalno usmerjene, in sicer v delnice podjetij z močnimi blagovnimi znamkami, ki imajo izgrajene poslovne modele, jasno strategijo razvoja, potencial dolgoročne rasti in visoko likvidnost. Naložbe podsklada so primarno (najmanj 80 odstotkov sredstev podsklada) usmerjene v globalno regijo razvitih trgov. Naložbe v delnice podjetij in v enote delniških ciljnih skladov skupaj predstavljajo najmanj 85 odstotkov vseh sredstev podsklada.

Sestava naložb po državah



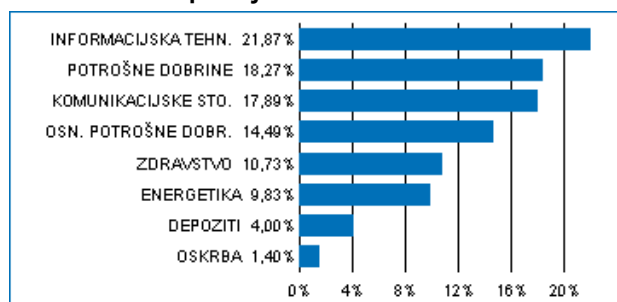
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 31.12.2018

Oznaka naložbe	%
MICROSOFT CORP - MSFT US	4,52
APPLE COMPUTER INC - AAPL US	3,86
AMAZON.COM - AMZN US	3,68
WALMART INC - WMT US	2,75
UNITEDHEALTH GROUP INC - UNH US	2,35
ALPHABET INC - GOOGL US	2,16
JOHNSON & JOHNSON - JNJ US	2,06
TENCENT HOLDINGS LTD - 700 HK	1,91
VISA INC - V US	1,80
FACEBOOK INC - FB US	1,79

Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

1	2	3	4	5	6	7
				5		

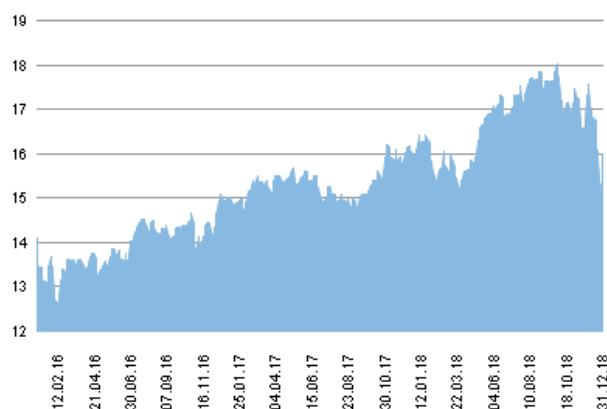
Nižje tveganje
Potencialno nižji donosi

Višje tveganje
Potencialno višji donosi

DATUM USTANOVITVE:	31.10.2012
GEOGRAFSKA USMERITEV:	GLOBALNI RAZVITI TRGI
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI PODSKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	27,477 mio EUR
VEP (31.12.2018):	15,99 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Triglav Skladi, mag. Mitja Baša

PODATKI O PODSKLADU

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Top Brands je v mesecu decembru izgubil 7,7 odstotka. Indeks ameriških podjetij MSCI USA je izgubil 9,9 odstotka, indeks evropskih podjetij MSCI EUROPE je izgubil 5,6 odstotka, medtem ko je indeks japonskih podjetij MSCI JAPAN izgubil 7,7 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali mehiški MEXBOL, ki je pridobil 2,4 odstotka, indijski SENSEX, ki je izgubil 0,3 odstotka, in južnokorejski KOSPI, ki je izgubil 3,0 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali norveški OBX, ki je izgubil 8,5 odstotka, kanadski S&P TSE, ki je izgubil 8,7 odstotka, in avstrijski ATX, ki je izgubil 10,7 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice francoskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Kering SA, ki so višje za 7,2 odstotka, španskega podjetja iz sektorja javne oskrbe Iberdrola SA, ki so višje za 6,5 odstotka, in mehiškega podjetja iz sektorja komunikacij America Movil SAB de CV, ki so višje za 5,1 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja osnovnih dobrin Walgreens Boots Alliance Inc, ki so nižje za 19,9 odstotka, japonskega podjetja iz sektorja komunikacij SoftBank Group Corp, ki so nižje za 21,4 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja osnovnih dobrin Philip Morris International Inc, ki so nižje za 23,5 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Delniški podsklad Triglav Top Brands je podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ga upravlja družba Triglav Skladi, d. o. o., Slovenska 54, Ljubljana. Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in Ključni podatki za vlagatelje so v slovenskem jeziku vlagateljem brezplačno na voljo na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje in na spletni strani www.triglavskladi.si. Podatki o gibanju vrednosti enot premoženja vseh podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi so objavljeni v časopisih Finance, Delo, Dnevnik in Večer. Vrednost enote premoženja nima, zato donosi v preteklosti ne zagotavljajo donosov v prihodnosti. Provizijska politika: maksimalni vstopni stroški do 4 %, izstopni stroški pri nekaterih varčevalnih shemah do 2 %. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Ocena tveganja in pričakovane donosnosti, prikazana v sintetičnem kazalniku, je izdelana na osnovi preteklih podatkov o poslovanju sklada. Podatki, ki se uporabljajo za izračun, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja in pričakovane donosnosti in prihodnje. Glede na dejansko poslovanje sklada v prihodnosti se lahko ocena spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Metodologija izračuna podatkov, predstavljenih v mesečnem poročilu, je vlagateljem na voljo na spletni strani družbe.

Delniški podsklad Triglav Zdravje in farmacija

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31.12.2018

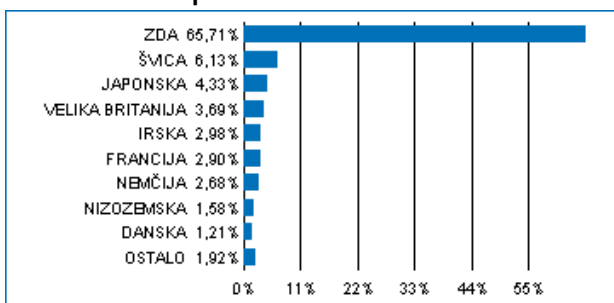
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
5,00%	1,04%	50,85%

NALOŽBENA POLITIKA

Osnovni cilj sklada je doseganje visokih donosov na osnovi kapitalskih dobičkov, v manjši meri pa tudi dividend in obresti ter s tem zagotavljanje dolgoročne rasti vrednosti enote premoženja. Delež naložb v delnice iz sektorja zdravstvo, kot je določeno po mednarodni klasifikaciji GICS (Global Industry Classification Standard), ni nižji od 80 odstotkov sredstev podsklada, delež naložb v delnice in v enote premoženja oziroma delnice drugih investicijskih skladov pa skupaj predstavljajo najmanj 85 odstotkov vseh sredstev podsklada.

Sestava naložb po državah



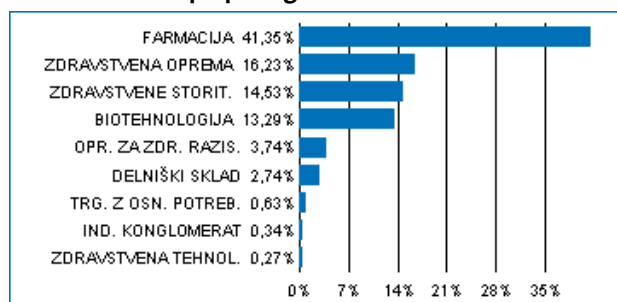
Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



Največjih 10 naložb podsklada na dan 31.12.2018

Oznaka naložbe	%
JOHNSON & JOHNSON - JNJ US	7,00
PFIZER INC - PFE US	6,15
UNITEDHEALTH GROUP INC - UNH US	5,57
AMGEN INC - AMGN US	3,49
NOVARTIS AG-REG.SHS - NOVN SW	3,35
ABBOTT LABORATORIES - ABT US	3,33
ISHARES GLOBAL HEALTHCARE ETF - IXJ US	2,74
GILEAD SCIENCES INC - GILD US	2,73
ELI LILLY & CO - LLY US	2,58
MERCK & CO INC/NJ - MRK US	2,48

Sestava naložb po panogah



TVEGANOST

1	2	3	4	5	6	7
				5		

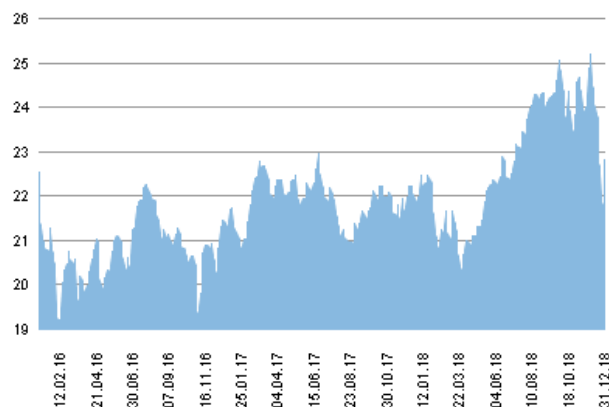
Nižje tveganje
Potencialno nižji donosi

Višje tveganje
Potencialno višji donosi

DATUM USTANOVITVE:	5.9.2011
GEOGRAFSKA USMERITEV:	GLOBALNI TRGI (ZDRAVSTVO)
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI PODSKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	18,038 mio EUR
VEP (31.12.2018):	22,82 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Triglav Skladi, Gašper Dovč, spec.

PODATKI O PODSKLADU

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Zdravje in farmacija je v mesecu decembru izgubil 9,1 odstotka. Indeks globalnih podjetij iz sektorja zdravstva MSCI World Health Care Index je izgubil 8,9 odstotka. Med panožnimi borznimi indeksi sta se v tem obdobju najbolje odrezala indeks proizvajalcev zdravstvene opreme MSCI World Health Care Equipment and Supplies, ki je izgubil 6,6 odstotka, in indeks biotehnoloških podjetij BWBIOT MSCI World Biotechnology ki je izgubil 6,9 odstotka. Slabše sta se na drugi strani odrezala indeks podjetij iz bioznanosti MSCI World Life Sciences Tools & Services, ki je izgubil 11,0 odstotka, in indeks izvajalcev zdravstvenih storitev MSCI World Health Care Providers & Services, ki je izgubil 13,3 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice britanskega podjetja Smith & Nephew PLC, ki so višje za 2,3 odstotka, ameriškega podjetja Regeneron Pharmaceuticals Inc, ki so višje za 1,3 odstotka, in avstralskega podjetja CSL Ltd, ki so višje za 0,2 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja DaVita Inc, ki so nižje za 22,7 odstotka, kanadskega podjetja Bausch Health Cos Inc, ki so nižje za 24,3 odstotka, in ameriškega podjetja Perrigo Co PLC, ki so nižje za 38,3 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Delniški podsklad Triglav Zdravje in farmacija je podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in ga upravlja družba Triglav Skladi, d. o. o., Slovenska 54, Ljubljana. Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in Ključni podatki za vlagatelje so v slovenskem jeziku vlagateljem brezplačno na voljo na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje in na spletni strani www.triglavskladi.si. Podatki o gibanju vrednosti enot premoženja vseh podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi so objavljeni v časopisih Finance, Delo, Dnevnik in Večer. Vrednost enote premoženja nima, zato donosi v preteklosti ne zagotavljajo donosov v prihodnosti. Provizijska politika: maksimalni vstopni stroški do 4 %, izstopni stroški pri nekaterih varčevalnih shemah do 2 %. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Ocena tveganja in pričakovane donosnosti, prikazana v sintetičnem kazalniku, je izdelana na osnovi preteklih podatkov o poslovanju sklada. Podatki, ki se uporabljajo za izračun, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja in pričakovane donosnosti v prihodnje. Glede na dejansko poslovanje sklada v prihodnosti se lahko ocena spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Metodologija izračuna podatkov, predstavljenih v mesečnem poročilu, je vlagateljem na voljo na spletni strani družbe.