

# Mesečno poročilo podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi



**APRIL 2024**

[WWW.TRIGLAVSKLADI.SI](http://WWW.TRIGLAVSKLADI.SI)

**080 10 19**

# PODSKLADI

Triglav Aktivni

Triglav Azija

Triglav Evropa

Triglav High Yield Bond

Triglav Hitro rastoča podjetja

Triglav Jugovzhodna Evropa

Triglav Obvezniški

Triglav Okoljska perspektiva

Triglav Preudarni

Triglav Renta

Triglav Severna Amerika

Triglav Sklad denarnega trga EUR

Triglav Steber Global

Triglav Svetovni razviti trgi

Triglav Tehnologije prihodnosti

Triglav Top Brands

Triglav Trgi v razvoju

Triglav Zdravje in dobro počutje

# MEŠANI FLEKSIBILNI SKLAD Triglav Aktivni

## POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 04. 2024

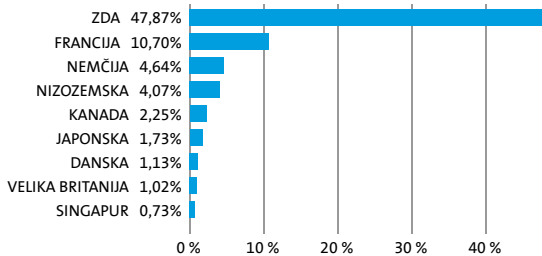
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
13,38%	10,65%	/

NALOŽBENA POLITIKA

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

### Sestava naložb po državah



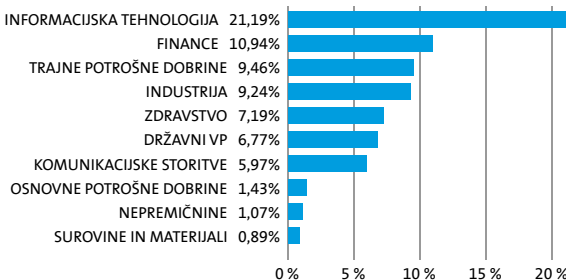
### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



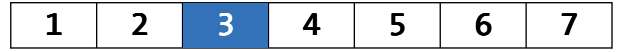
### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 04. 2024

Oznaka naložbe	%
FRENCH REPUBLIC - BTF 0 02/26/25	6,77
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	4,85
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	3,21
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	2,91
APPLE INC - AAPL US	2,77
SAP SE - SAP GY	2,31
ALPHABET INC. - GOOGL US	2,07
SALESFORCE.COM, INC. - CRM US	2,06
SYNOPSIS, INC. - SNPS US	1,95
SCHNEIDER ELECTRIC SE - SU FP	1,62

### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:

22. 06. 2020

GEOGRAFSKA USMERITEV:

GLOBALNI TRGI

NALOŽBENA POLITIKA:

MEŠANI FLEKSIBILNI SKLAD

VELIKOST PODSKLADA:

58,845 mio EUR

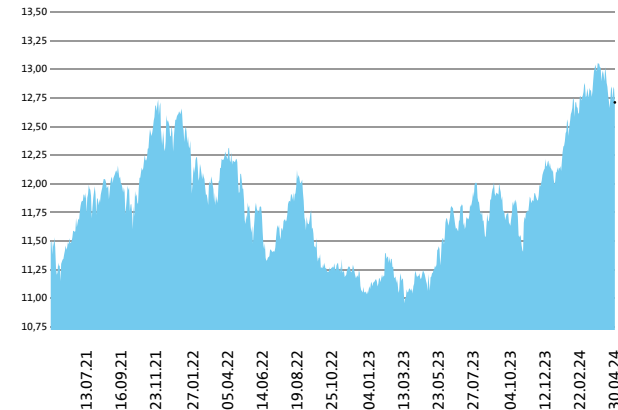
VEP (30. 04. 2024)

12,71 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Vid Pajič

### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Aktivni je v mesecu aprilu izgubil 2,6 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI World Climate Change je izgubil 3,2 odstotka, indeks državnih obveznic MSCI Eurozone Government Bond je izgubil 0,4 odstotka, medtem ko je indeks podjetniških obveznic MFIGCTCB Index izgubil 0,8 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobili britanskega podjetja iz sektorja zdravstva Astrazeneca Plc, ki so višje za 13,0 odstotka, nemškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Adidas Ag, ki so višje za 9,4 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Alphabet Inc., ki so višje za 8,8 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja nepremičnin Equinix, Inc., ki so nižje za 13,1 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Cvs Health Corp, ki so nižje za 14,4 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Bristol-Myers Squibb Company, ki so nižje za 18,3 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

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

# DELNIŠKI SKLAD

## Triglav Azija

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 04. 2024

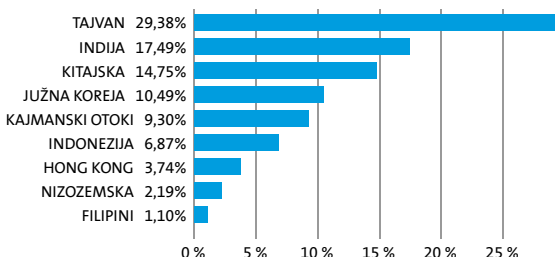
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
-11,86%	-42,98%	-15,13%

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

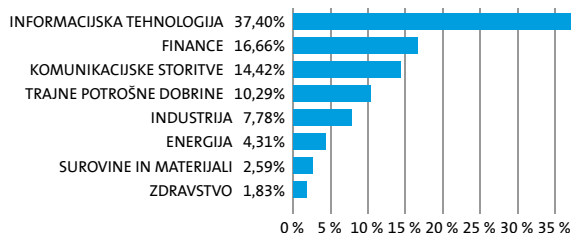


SESTAVA NALOŽB

#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 04. 2024

Oznaka naložbe	%
TENCENT HOLDINGS LTD - 700 HK	9,30
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD - 2330 TT	8,65
ACCTON TECHNOLOGY CORP - 2345 TT	5,36
ICICI BANK LIMITED - IBN US	5,16
SK HYNIX INC - 000660 KS	5,01
HDFC BANK LIMITED - HDB US	4,41
PINDUODUO INC - PDD US	4,32
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED - RIGD LI	4,31
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP - 1590 TT	4,04
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD - 669 HK	3,74

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE



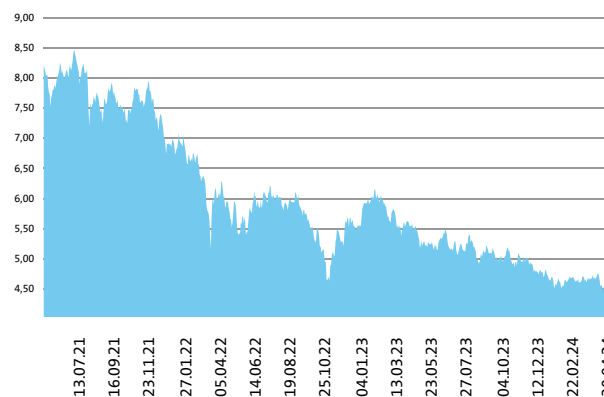
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let.

DATUM USTANOVITVE:  
GEOGRAFSKA USMERITEV:  
NALOŽBENA POLITIKA:  
VELIKOST PODSKLADA:  
VEP (30. 04. 2024)  
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

31. 08. 2006  
AZIJA PACIFIK  
DELNIŠKI SKLAD  
17,284 mio EUR  
4,68 EUR  
Matjaž Dlesk

PODATKI O PODSKLADU

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Azija je v mesecu aprilu izgubil 0,3 odstotka. Indeks azijskih podjetij MSCI AC Asia EX Japan je pridobil 2,2 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali kitajski MSCI China, ki je pridobil 7,6 odstotka, hongkonški MSCI Hong Kong, ki je pridobil 6,1 odstotka, in singapurski MSCI Singapore, ki je pridobil 4,1 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali filipinski MSCI Philippines, ki je izgubil 4,5 odstotka, korejski MSCI Korea, ki je izgubil 5,1 odstotka, in indonezijski MSCI Indonesia, ki je izgubil 7,5 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice kitajskega podjetja iz sektorja komunikacij Tencent Holdings Ltd, ki so višje za 15,3 odstotka, indonezijskega podjetja iz sektorja surovin Merdeka Copper Gold Tbk Pt, ki so višje za 13,6 odstotka, in kitajskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Pinduoduo Inc, ki so višje za 8,6 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice tajvanskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije E Ink Holdings Inc, ki so nižje za 9,3 odstotka, tajvanskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Quanta Computer Inc, ki so nižje za 12,4 odstotka, in indonezijskega podjetja iz sektorja financ Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk Pt, ki so nižje za 19,6 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključnimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Sklad Triglav Azija se glede na vrsto naložb uvršča med delniške sklade Azije-Pacifika. Osnovni naložbeni cilj sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti enote premoženja na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend. Sredstva sklada bodo upravljana aktivno. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti upošteva primerjalni indeks, ki je sestavljen iz naslednjih indeksov: MSCI AC Asia EX Japan Index (95 %) in Compounded Euro Short-Term Rate (ESTR) Index (5 %). Večji del naložb sklada je sestavljen del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 5 let.

# DELNIŠKI SKLAD Triglav Evropa

## POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 04. 2024

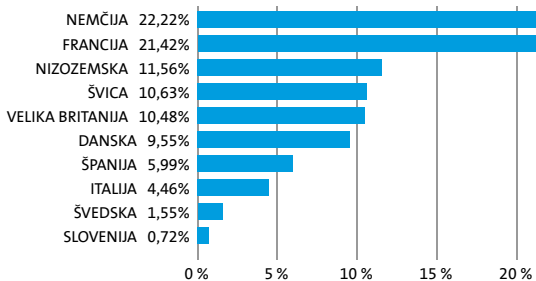
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
11,87%	18,96%	32,15%

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 note delniških ciljnih skladov skupaj predstavljajo najmanj 85 odstotkov vseh sredstev podsklada.

NALOŽBENA POLITIKA

### Sestava naložb po državah



### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

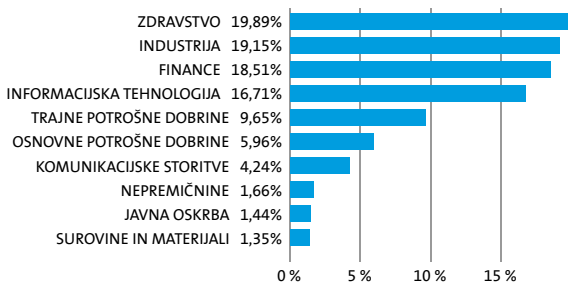


SESTAVA NALOŽB

### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 04. 2024

Oznaka naložbe	%
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	7,91
NOVO NORDISK A/S - NOVOD DC	6,51
SCHNEIDER ELECTRIC SE - SU FP	5,20
ASTRAZENECA PLC - AZN LN	4,93
SAP SE - SAP GY	4,05
ALLIANZ SE - ALV GY	3,63
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON - MC FP	3,61
LONZA GROUP AG - LONN SW	3,50
INFINEON TECHNOLOGIES AG - IFX GY	3,20
L'OREAL - OR FP	3,11

### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

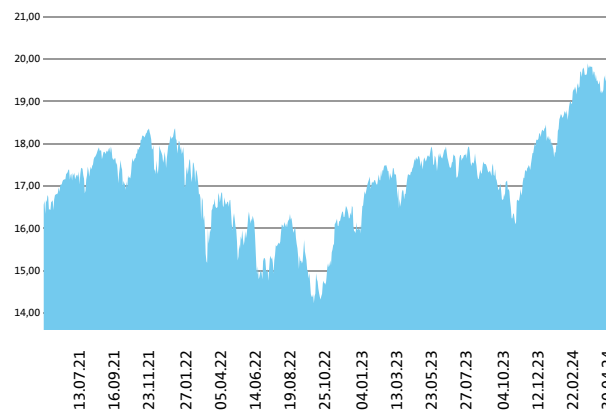
VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:	22. 12. 2005
GEOGRAFSKA USMERITEV:	EVROPA
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	35,780 mio EUR
VEP (30. 04. 2024)	19,70 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Sašo Ivanović

### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Evropa je v mesecu aprilu izgubil 0,6 odstotka. Evropski delniški indeks MSCI EUROPE Climate Change je izgubil 1,4 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali norveški OBX, ki je pridobil 3,3 odstotka, britanski FTSE, ki je pridobil 2,6 odstotka, in finski HEX25, ki je pridobil 1,5 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali italijanski FTSEMIB, ki je izgubil 2,9 odstotka, nemški DAX, ki je izgubil 3,0 odstotka, in švicarski SMI, ki je izgubil 4,7 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice slovenskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Terme Čatež d.d., ki so višje za 20,0 odstotka, britanskega podjetja iz sektorja zdravstva Astrazeneca Plc, ki so višje za 13,0 odstotka, in nemškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Adidas Ag, ki so višje za 9,4 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice francoskega podjetja iz sektorja industrije Bouygues, ki so nižje za 8,5 odstotka, nemškega podjetja iz sektorja financ Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft In München, ki so nižje za 8,9 odstotka, in švicarskega podjetja iz sektorja financ Ubs Group Ag, ki so nižje za 12,7 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

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

# OBVEZNIŠKI SKLAD ZUNAJ NALOŽBENEGA RAZREDA

## Triglav High Yield Bond

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 04. 2024

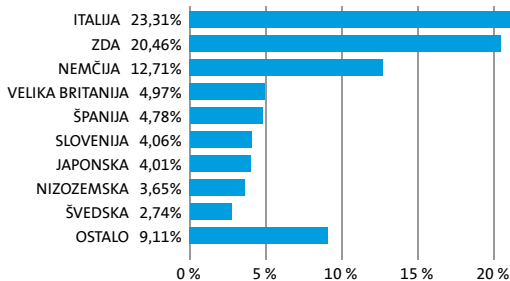
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
6,29%	-2,21%	8,70%

Podsklad Triglav High Yield Bond je sklad obveznic izven naložbenega razreda. Naložbeni cilj podsklada je zagotavljati dolgoročno kapitalno rast na osnovi tekočih prihodkov od obresti dolžniških vrednostnih papirjev in 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.

NALOŽBENA POLITIKA

#### Sestava naložb po državah



#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

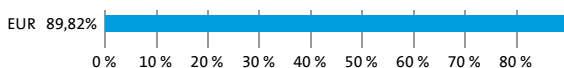


SESTAVA NALOŽB

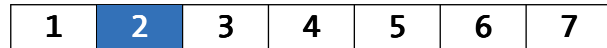
#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 04. 2024

Oznaka naložbe	%
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE SOCIETA' DI INVESTIMENTO IMMOBILIARE	
QUOTATA S.P.A. IN FORMA ABBREVIATA IGD SIIQ S.P.A. - IGDIM 2.5697 05/17/27	6,50
PEACH PROPERTY FINANCE GMBH - PEANSW 4 3/8 11/15/25	5,95
INTESA SANPAOLO SPA - ISPIM 2.925 10/14/30	4,98
IQVIA INC - IQV 2 1/4 03/15/29	4,90
VICTORIA PLC - VCPLN 3 3/4 03/15/28	4,90
PIAGGIO & C SPA - PIAGIM 6 1/2 10/05/30	4,30
SOFTBANK GROUP CORP - SOFTBK 5 04/15/28	4,01
DEUTSCHE LUFTHANSA AKTIENGESELLSCHAFT - LHAGR 2 7/8 05/16/27	4,00
LEVI STRAUSS & CO - LEVI 3 3/8 03/15/27	3,99
BELDEN INC - BDC 3 3/8 07/15/31	3,74

#### Sestava naložb po valutah



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

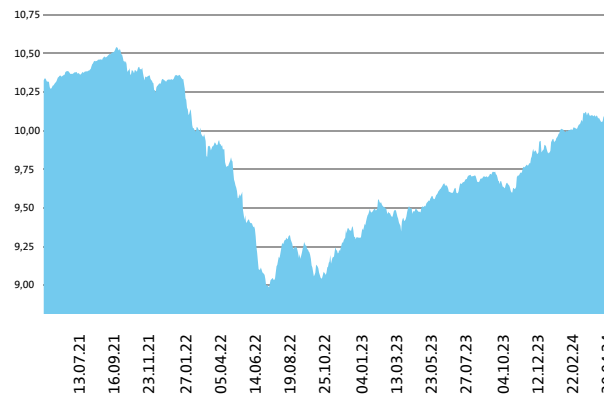
VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE: 09. 2011  
GEOGRAFSKA USMERITEV: GLOBALNI TRGI  
NALOŽBENA POLITIKA: OBVEZNIŠKI SKLAD ZUNAJ NALOŽBENEGA RAZREDA  
VELIKOST PODSKLADA: 7,443 mio EUR  
VEP (30. 04. 2024): 10,10 EUR  
UPRAVLJAVEC PODSKLADA: Vid Pajič

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav High Yield Bond je v mesecu aprilu izgubil 0,03 odstotka. Indeks obveznic izven naložbenega razreda Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Index je pridobil 0,07 odstotka. Indeks obveznic bonitetne ocene BB je pridobil 0,04 odstotka, indeks obveznic bonitetne ocene B je izgubil 0,15 odstotka, indeks obveznic bonitetne ocene CCC je izgubil 0,57 odstotka, indeks obveznic bonitetne ocene CC in nižje pa je izgubil 6,78 odstotka. Med naložbami v portfelju so se tokrat najbolje odrezale ameriške BALL 1 1/2 03/15/27, ki so višje za 0,87 odstotka, ameriške IQV 2 1/4 03/15/29, ki so višje za 0,73 odstotka, in ameriške LEVI 3 3/8 03/15/27, ki so višje za 0,53 odstotka. Najslabše pa so se po drugi strani odrezale španske CLNXSM 1 3/4 10/23/30, ki so nižje za 2,50 odstotka, italijanske INWIM 1 3/4 04/19/31, ki so nižje za 2,98 odstotka, in italijanske PIAGIM 6 1/2 10/05/30, ki so nižje za 3,04 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Sklad Triglav High Yield Bond se glede na vrsto naložb uvršča med sklade obveznic zunaj naložbenega razreda. Osnovni naložbeni cilj sklada je zagotavljati dolgoročno kapitalno rast na osnovi tekočih prihodkov od obresti dolžniških vrednostnih papirjev in kapitalskih dobičkov pri upravljanju naložb. Sredstva sklada bodo upravljana aktivno. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti upošteva primerjalni indeks, ki je sestavljen iz naslednjih indeksov: Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Index (95%) in Compounded Euro Short-Term Rate (ESTR) Index (5%). Večji del naložb sklada je sestavljen del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 3 let.

# DELNIŠKI SKLAD

## Triglav Hitro rastoča podjetja

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 04. 2024

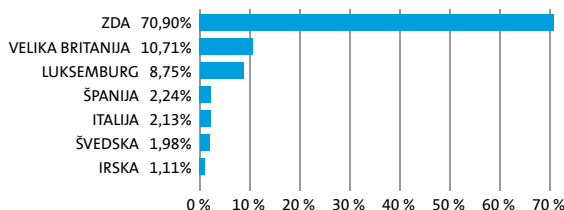
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
19,88%	6,11%	37,53%

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

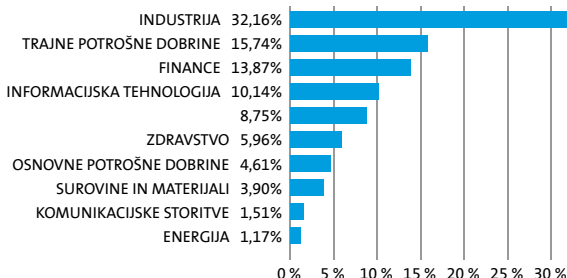


SESTAVA NALOŽB

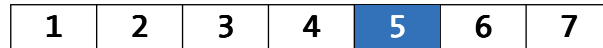
#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 04. 2024

Oznaka naložbe	%
XTRACKERS MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF - XXSC GY	8,75
VERTIV HOLDINGS CO - VRT US	4,56
ITT INC - ITT US	3,97
TOLL BROTHERS INC - TOL US	3,83
TETRA TECH, INC. - TTEK US	3,57
WILLIAMS-SONOMA INC - WSM US	3,55
ONTO INNOVATION INC - ONTO US	3,40
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP PLC - ICP LN	2,78
FLEXTRONICS INTERNATIONAL LTD. - FLEX US	2,48
INTERACTIVE BROKERS GROUP INC - IBKR US	2,34

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE

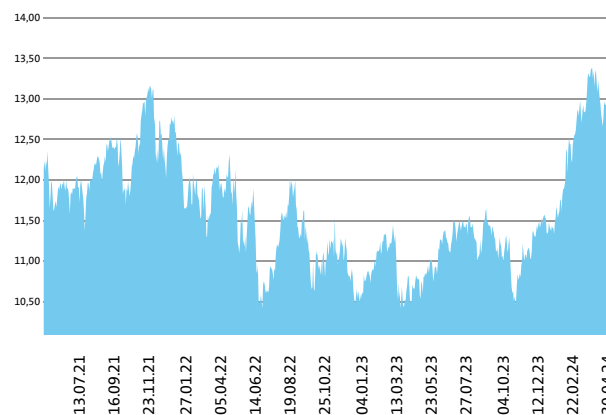


Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let.

DATUM USTANOVITVE:	31. 08. 2006
GEOGRAFSKA USMERITEV:	GLOBALNI RAZVITI TRGI
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	18,846 mio EUR
VEP (30. 04. 2024)	12,89 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Mitja Baša

PODATKI O PODSKLADU

#### Prizkaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Hitro rastoča podjetja je v mesecu aprilu izgubil 3,7 odstotka. Indeks malih ameriških podjetij MSCI USA Small Cap je izgubil 5,6 odstotka, medtem ko je indeks malih evropskih podjetij MSCI Europe Small Cap izgubil 1,4 odstotka. Med sektorskimi indeksi malih ameriških podjetij so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja javne oskrbe, ki je pridobil 1,2 odstotka, indeks podjetij iz sektorja surovin, ki je izgubil 0,4 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja energitike, ki je izgubil 2,7 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja industrije, ki je izgubil 5,3 odstotka, indeks podjetij iz sektorja zdravstva, ki je izgubil 5,5 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja trajnih dobrin, ki je izgubil 6,8 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice španskega podjetja iz sektorja financ Banco De Sabadell Sa, ki so višje za 23,4 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja industrije Vertiv Holdings Co, ki so višje za 14,9 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja industrije Tetra Tech, Inc., ki so višje za 6,3 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja industrije Simpson Manufacturing Co Inc, ki so nižje za 14,5 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja industrije Rush Enterprises Inc, ki so nižje za 17,2 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja industrije Saia, Inc., ki so nižje za 31,6 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Sklad Triglav Hitro rastoča podjetja se glede na vrsto naložb izvrša med delniške globalne sklade razvitih trgov podjetij z nizko tržno kapitalizacijo. Osnovni naložbeni cilj sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti enote premoženja na osnovi kapitalističnih dobičkov, v manjši meri pa tudi dividend. Sredstva sklada bodo upravljana aktivno. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti upošteva primerjalni indeks, ki je sestavljen iz naslednjih indeksov: MSCI United States Small Cap Index (65%), MSCI Europe Small Cap Index (30%) in Compounded Euro Short-Term Rate (€STR) Index (5%). Večji del naložb sklada je sestavljen del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 5 let.

# DELNIŠKI SKLAD

## Triglav Jugovzhodna Evropa

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 04. 2024

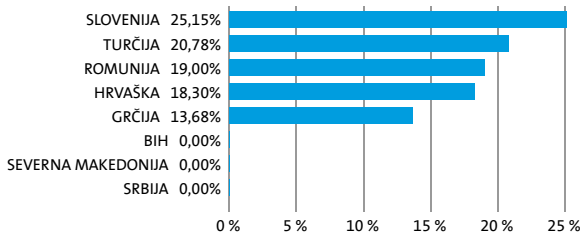
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
24,58%	55,17%	66,23%

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

NALOŽBENA POLITIKA

#### Sestava naložb po državah



#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

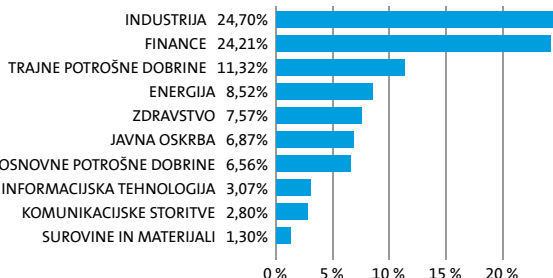


SESTAVA NALOŽB

#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 04. 2024

Oznaka naložbe	%
KRKA, TOVARNA ZDRAVIL, D.D., NOVO MESTO - KRKG SV	7,31
NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D., LJUBLJANA - NLBR SV	5,75
BANCA TRANSILVANIA SA - TLV RO	5,12
KONCAR-ELEKTROINDUSTRIJA DD - KOEI CZ	4,93
OMV PETROM S.A. - SNP RO	4,13
SOCIETATEA DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE IN HIDROCENTRALE	
HIDROELECTRICA SA - H2O RO	4,03
MYTILINEOS SA - MYTIL GA	3,98
PETROL, SLOVENSKA ENERGETSKA DRUŽBA, D.D., LJUBLJANA - PETG SV	3,74
KOC HOLDING AS - KCHOL TI	3,25
SPAN DD ZA PROJEKTIRANJE INFORMACIJSKIH SUSTAVA - SPAN CZ	2,99

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

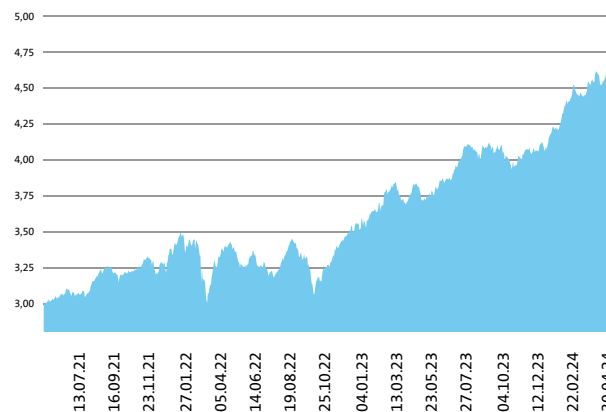
VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:	31. 08. 2006
GEOGRAFSKA USMERITEV:	JUGOVZHODNA EVROPA
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	67,222 mio EUR
VEP (30. 04. 2024)	4,64 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Matjaž Dlesk

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Jugovzhodna Evropa je v mesecu aprilu pridobil 1,7 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali turški XU100, ki je pridobil 11,0 odstotka, grški ASE, ki je pridobil 1,8 odstotka, in srbski BELEX15, ki je pridobil 1,5 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali hrvaški CRO, ki je izgubil 1,0 odstotka, bosanski BIRS, ki je izgubil 1,4 odstotka, in slovenski SBITOP, ki je izgubil 2,4 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice turškega podjetja iz sektorja osnovnih dobrin Coca-Cola Icecek As, ki so višje za 26,3 odstotka, turškega podjetja iz sektorja financ Garanti Bankasi A.S., ki so višje za 21,2 odstotka, in turškega podjetja iz sektorja industrije Tav Havalimanlari Holding As, ki so višje za 20,9 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice grškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Opap Sa, ki so nižje za 6,4 odstotka, romunskega podjetja iz sektorja energije Societatea Nationala De Gaze Naturale Romgaz Sa, ki so nižje za 6,5 odstotka, in hrvaškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Span d.d. a Projektiranje Informacijskih Sustava, ki so nižje za 14,0 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Sklad Triglav Jugovzhodna Evropa se glede na vrsto naložb uvršča med delniške sklade Jugovzhodne Evrope. Osnovni naložbeni cilj sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti enote premoženja na osnovi kapitalških dobičkov in dividend. Naložbe sklada bodo regionalno usmerjene, pretežno v delnice podjetij z domicilom v regiji Jugovzhodna Evropa ter v enote delniških investicijskih skladov z naložbeno politiko, usmerjeno na to regijo. Naložbe iz te regije bodo predstavljale najmanj 80 % sredstev sklada. Skupno pa bodo naložbe v delnice podjetij in v enote drugih investicijskih skladov predstavljale najmanj 85 % vseh sredstev sklada. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 10 % vseh sredstev sklada. Sredstva sklada bodo upravljanja aktivno. Pri upravljanju sklada se ne uporablja primerjalni indeks za merilo uspešnosti. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 5 let.



# SPLOŠNI OBVEZNIŠKI SKLAD Triglav Obvezniški

## POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 04. 2024

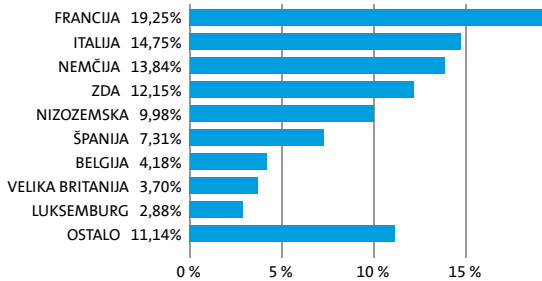
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
1,89%	-14,59%	-15,48%

NALOŽBENA POLITIKA

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

### Sestava naložb po državah



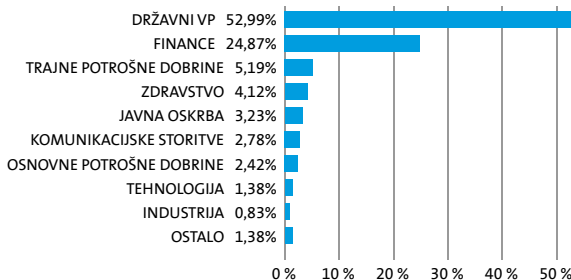
### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 04. 2024

Oznaka naložbe	%
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 6 05/01/31	12,02
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - DBR 4 3/4 07/04/34	6,19
FRENCH REPUBLIC - FRTR 1 1/2 05/25/31	5,78
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1 1/4 10/31/30	3,44
FRENCH REPUBLIC - FRTR 1 1/4 05/25/34	3,32
FRENCH REPUBLIC - FRTR 4 1/2 04/25/41	3,08
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 2 3/5 07/30/33	2,95
ING GROEP NV - INTNED 2 1/2 11/15/30	2,19
E.ON SE - EOANGR 3 7/8 01/12/35	2,15
BNP PARIBAS - BNP 3 5/8 09/01/29	2,15

### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:

27. 10. 2004

GEOGRAFSKA USMERITVE:

GLOBALNI TRGI

NALOŽBENA POLITIKA:

SPLOŠNI OBVEZNIŠKI SKLAD

VELIKOST PODSKLADA:

99,288 mio EUR

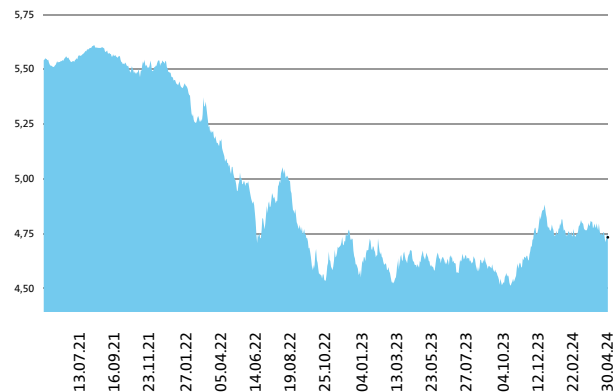
VEP (30. 04. 2024)

4,73 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Aleš Čačovič

### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Obvezniški je v mesecu aprilu izgubil 1,47 odstotka. Indeks državnih obveznic MSCI Eurozone Government Bond je izgubil 1,39 odstotka, medtem ko je indeks podjetniških obveznic MSCI EUR IG Climate Transition Corporate Bond izgubil 0,85 odstotka. Med državnimi obveznicami so se v tem obdobju najbolj odrezale slovenske, ki so izgubile 1,03 odstotka, španske, ki so prav tako izgubile 1,03 odstotka, in italijanske, ki so izgubile 1,07 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezale belgijske, ki so izgubile 1,60 odstotka, nemške, ki so izgubile 1,77 odstotka, in nizozemske, ki so izgubile 1,89 odstotka, merjeno z IBOXX državnimi indeksi obveznic. Med naložbami v portfelju so se tokrat najbolj odrezale slovenske NOVALJ 10 3/4 11/28/32, ki so višje za 1,01 odstotka, slovenske NOVAKR 4 10/09/29, ki so višje za 0,81 odstotka, in slovenske POSRSV 3 3/4 11/07/39, ki so višje za 0,64 odstotka. Najslabše pa so se po drugi strani odrezale ameriške BAC 2.824 04/27/33, ki so nižje za 4,41 odstotka, nemške DBHNGR 1 1/8 05/29/51, ki so nižje za 5,09 odstotka, in francoske FRTR 4 1/2 04/25/41, ki so nižje za 6,00 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

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

# DELNIŠKI SKLAD

## Triglav Okoljska perspektiva

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 04. 2024

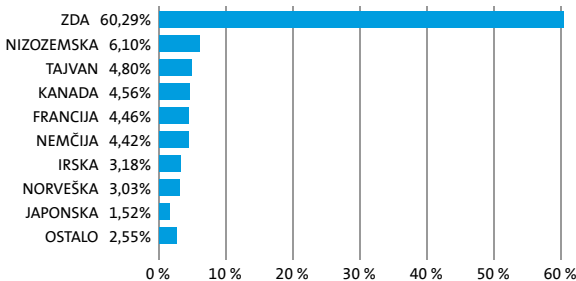
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
10,90%	2,77%	19,15%

NALOŽBENA POLITIKA

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

#### Sestava naložb po državah



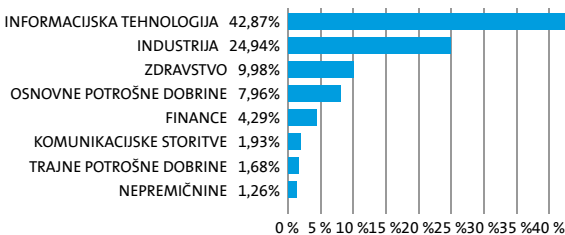
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 04. 2024

Oznaka naložbe	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD - TSM US	4,80
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	4,44
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	4,23
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	3,63
TETRA TECH, INC. - TTEK US	3,43
XYLEM INC. - XYL US	3,29
S&P GLOBAL INC. - SPGI US	3,10
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC. - TMO US	3,02
SHOPIFY INC - SHOP CT	2,96
INFINEON TECHNOLOGIES AG - IFX GY	2,88

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:

14. 11. 2016

GEOGRAFSKA USMERITEV:

GLOBALNI RAZVITI TRGI

NALOŽBENA POLITIKA:

DELNIŠKI SKLAD

VELIKOST PODSKLADA:

24,676 mio EUR

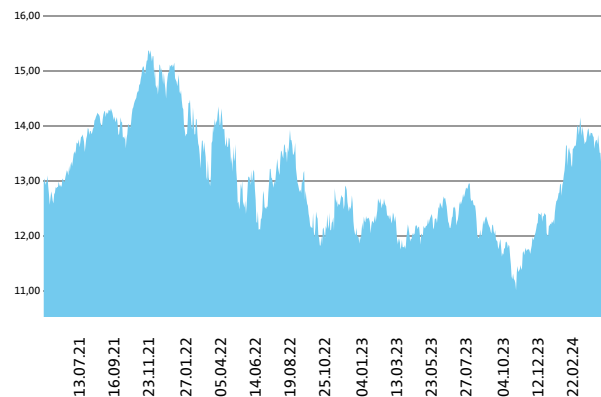
VEP (30. 04. 2024)

13,36 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Vid Pajič

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Okoljska perspektiva je v mesecu aprilu izgubil 3,7 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI WORLD Climate Change je izgubil 3,2 odstotka. Med globalnimi sektorskimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja javne oskrbe, ki je pridobil 1,8 odstotka, indeks podjetij iz sektorja energetike, ki je pridobil 1,3 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja osnovnih dobrin, ki je izgubil 0,5 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja trajnih dobrin, ki je izgubil 4,0 odstotka, indeks podjetij iz sektorja informacijske tehnologije, ki je izgubil 4,8 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja nepremičnin, ki je izgubil 6,4 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice britanskega podjetja iz sektorja zdravstva AstraZeneca Plc, ki so višje za 13,0 odstotka, nemškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Adidas Ag, ki so višje za 9,4 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Alphabet Inc., ki so višje za 8,8 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja nepremičnin Equinix, Inc., ki so nižje za 13,1 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Cvs Health Corp, ki so nižje za 14,4 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Bristol-Myers Squibb Company, ki so nižje za 18,3 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

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

# MEŠANI DEFENZIVNI SKLAD

## Triglav Preudarni

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 04. 2024

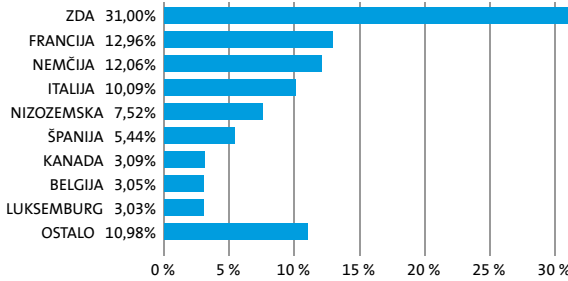
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
6,22%	-4,38%	/

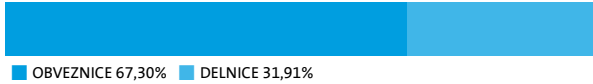
NALOŽBENA POLITIKA

Sklad Triglav Preudarni se glede na vrsto naložb uvršča med mešane defenzivne globalne sklade. Sklad vodi aktivno politiko upravljanja sredstev, vendar ima v vsakem trenutku manj kot 35 % sredstev, naloženih v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov. Naložbe sklada so uravnotežene. Delež naložb v delnice podjetij ter enote delniških investicijskih skladov dosega največ 35 % vrednosti sredstev. Sklad se ne osredotoča na posamezno državo ali podregijo oziroma valuto. Naložbe v delnice oziroma enote drugih investicijskih skladov skupno predstavljajo največ 10 % vseh sredstev.

#### Sestava naložb po državah



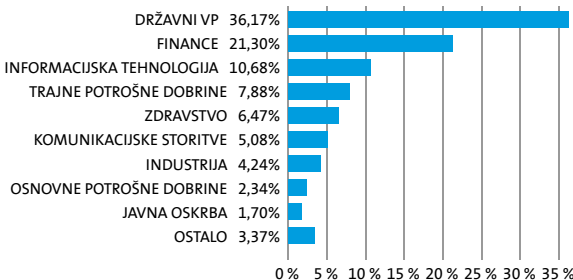
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



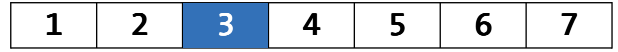
#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 04. 2024

Oznaka naložbe	%
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 6 05/01/31	8,08
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - DBR 4 3/4 07/04/34	5,40
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1.95 07/30/30	4,71
FRENCH REPUBLIC - FRTR 2 1/2 05/25/30	4,18
FRENCH REPUBLIC - FRTR 4 1/2 04/25/41	3,84
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	2,48
APPLE INC - AAPL US	2,01
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	1,71
E.ON SE - EOANGR 3 7/8 01/12/35	1,70
BNP PARIBAS - BNP 3 5/8 09/01/29	1,69

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE



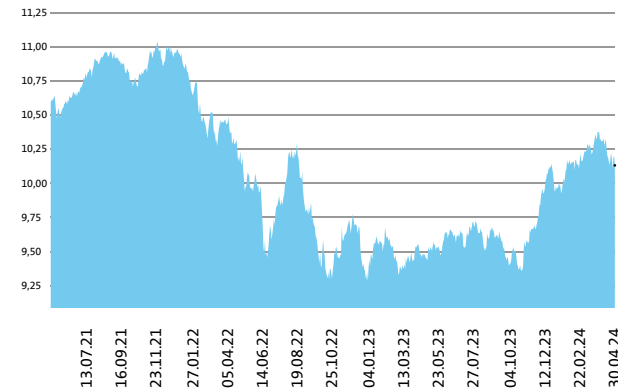
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 3 leta.

DATUM USTANOVITVE:  
GEOGRAFSKA USMERITEV:  
NALOŽBENA POLITIKA:  
VELIKOST PODSKLADA:  
VEP (30. 04. 2024)  
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

22. 06. 2020  
GLOBALNI TRGI  
MEŠANI DEFENZIVNI SKLAD  
17,987 mio EUR  
10,13 EUR  
Gašper Dovč

PODATKI O PODSKLADU

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Preudarni je v mesecu aprilu izgubil 2,3 odstotka. Delniški indeksi razvitih držav MSCI WORLD je izgubil 2,9 odstotka, indeks državnih obveznic iBoxx EUR Liquid Sovereigns Global je izgubil 1,4 odstotka, medtem ko je indeks podjetniških obveznic iBoxx EUR Liquid Corporates izgubil 1,0 odstotka. Med globalnimi sektorskimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja javne oskrbe, ki je pridobil 1,8 odstotka, indeks podjetij iz sektorja energetike, ki je pridobil 1,3 odstotka in indeks podjetij iz sektorja osnovnih dobrin, ki je izgubil 0,5 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja trajnih dobrin, ki je izgubil 4,0 odstotka, indeks podjetij iz sektorja informacijske tehnologije, ki je izgubil 4,8 odstotka in indeks podjetij iz sektorja nepremičnin, ki je izgubil 6,4 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice britanskega podjetja iz sektorja zdravstva Astrazeneca Plc, ki so višje za 13,0 odstotka, nemškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Adidas Ag, ki so višje za 9,4 odstotka ter ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Alphabet Inc., ki so višje za 9,1 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja nepremičnin Equinix, Inc., ki so nižje za 13,1 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva CVS Health Corp, ki so nižje za 14,4 odstotka, ter ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Bristol-Myers Squibb Company, ki so nižje za 18,3 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Sklad Triglav Preudarni se glede na vrsto naložb uvršča med mešane defenzivne globalne sklade. Osnovni naložbeni cilj sklada je zagotoviti dolgoročno rasti vrednosti enote premoženja ob nižji stopnji tveganja. Sklad bo vodil aktivno politiko upravljanja sredstev, vendar bo imel v vsakem trenutku manj kot 35 % sredstev naloženih v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti upošteva primerjalni indeks, ki je sestavljen iz naslednjih indeksov: MSCI World Index (25 %), iBoxx Euro Eurozone Sovereign Overall Total Return Index (35 %), iBoxx Euro Liquid Corporates Total Return Index (35 %) in Compounded Euro Short-Term Rate (ESTR) Index (5 %). Večji del naložb sklada je sestavljen del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 3 let.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

# MEŠANI URAVNOTEŽENI SKLAD

## Triglav Renta

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 04. 2024

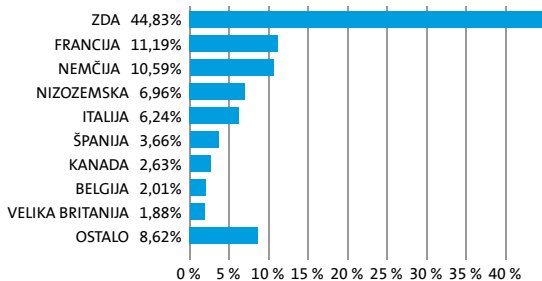
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
10,78%	4,74%	17,81%

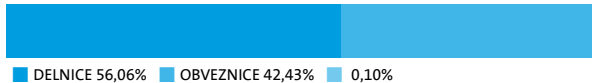
NALOŽBENA POLITIKA

Delež naložb v lastniške vrednostne papirje in enote delniških investicijskih skladov predstavlja od 5 % do 65 % sredstev Sklada. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov skupno predstavljajo največ 10 % sredstev sklada. Pri investiranju sredstev v dolžniške vrednostne papirje se Sklad osredotoča pretežno na državne obveznice in obveznice z državnim jamstvom ter podjetniške obveznice v državah članicah Evropske unije. Sklad spodbuja okoljske in družbene značilnosti tako, da se pri sprejemanju investicijskih odločitev upoštevajo pravila in procesi, opredeljeni v Politiki odgovornega investiranja, ki je objavljena na spletni strani [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si), pri čemer je najnižji delež sredstev, ki ga predstavljajo naložbe, ki spodbujajo okoljske in družbene značilnosti 80 %. Sredstva sklada so upravljana aktivno.

#### Sestava naložb po državah



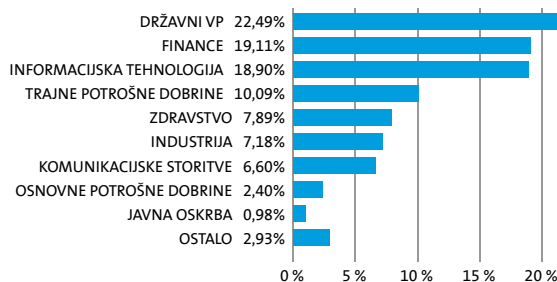
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 04. 2024

Oznaka naložbe	%
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 6 05/01/31	5,13
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	4,39
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1.95 07/30/30	3,22
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - DBR 4 3/4 07/04/34	3,22
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	3,03
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	2,74
APPLE INC - AAPL US	2,30
FRENCH REPUBLIC - FRTR 4 1/2 04/25/41	2,06
SAP SE - SAP GY	2,01
SALESFORCE.COM, INC. - CRM US	1,86

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

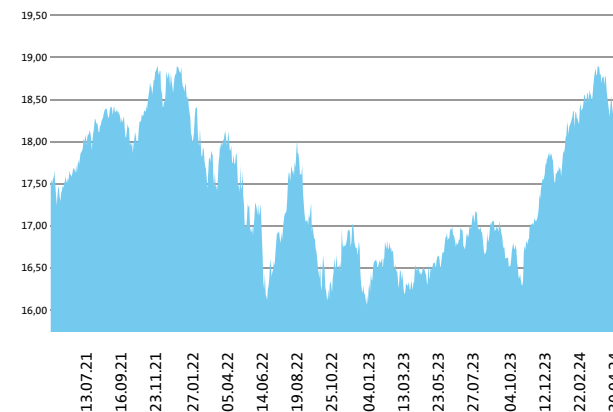
VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:	13. 10. 1999
GEOGRAFSKA USMERITVE:	GLOBALNI TRGI
NALOŽBENA POLITIKA:	MEŠANI URAVNOTEŽENI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	207,147 mio EUR
VEP (30. 04. 2024)	18,34 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Gašper Dovč

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Renta je v mesecu aprilu izgubil 2,9 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI WORLD Climate Change je izgubil 3,2 odstotka, indeks državnih obveznic MSCI Eurozone Government Bond je izgubil 0,4 odstotka, medtem ko je indeks podjetniških obveznic MSCI EUR IG Climate Transition Corporate Bond izgubil 0,8 odstotka. Med globalnimi sektorskimi indeksi so se v tem obdobju najbolje odrezali indeks podjetij iz sektorja javne oskrbe, ki je pridobil 1,8 odstotka, indeks podjetij iz sektorja energije, ki je pridobil 1,3 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja osnovnih dobrin, ki je izgubil 0,5 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja trajnih dobrin, ki je izgubil 4,0 odstotka, indeks podjetij iz sektorja informacijske tehnologije, ki je izgubil 4,8 odstotka in indeks podjetij iz sektorja nepremičnin, ki je izgubil 6,4 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice britanskega podjetja iz sektorja zdravstva Astrazeneca Plc, ki so višje za 13,0 odstotka, nemškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Adidas Ag, ki so višje za 9,4 odstotka, ter ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Alphabet Inc., ki so višje za 9,1 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja nepremičnin Equinix, Inc., ki so nižje za 13,1 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva CVS Health Corp, ki so nižje za 14,4 odstotka ter ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Bristol-Myers Squibb Company, ki so nižje za 18,3 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

PODATKI O PODSKLADU

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Sklad Triglav Renta se glede na vrsto naložb uvršča med mešane uravnotežene globalne sklade. Naložbeni cilj Sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja ob istovrstnem spodbujanju določenih okoljskih in družbenih vidikov, ob investiranju v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Naložbe Sklada so pretežno usmerjene v lastniške in dolžniške finančne instrumente izdajateljev iz razvitih držav, brez osredotočanja na posamezno državo ali področje oziroma valuta. Delež naložb v lastniške vrednostne papirje in enote delniških investicijskih skladov predstavlja od 35 % do 65 % sredstev sklada. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov skupno predstavljajo največ 10 % sredstev Sklada. Pri investiranju sredstev v dolžniške vrednostne papirje se Sklad osredotoča pretežno na državne obveznice in obveznice z državnim jamstvom ter podjetniške obveznice v državah članicah Evropske unije. Povprečna dospelost obveznic se giblje med 1 in 15 let. Sklad spodbuja okoljske in družbene značilnosti tako, da se pri sprejemanju investicijskih odločitev upoštevajo pravila in procesi, opredeljeni v Politiki odgovornega investiranja, objavljeni na spletni strani družbe [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si), pri čemer je najnižji delež sredstev, ki ga predstavljajo naložbe, ki spodbujajo okoljske in družbene značilnosti 80 %. Sredstva Sklada so upravljana aktivno. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti upošteva primerjalni indeks, ki je sestavljen iz naslednjih indeksov: MSCI World Climate Change Net Return USD Index (50 %), MSCI EUR IG Climate Transition Corporate Bond (25 %) in MSCI Eurozone Government Bond (25 %). Večji del naložb Sklada je sestavljen del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 3 let. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). Informacije o vidikih, povezanih s trajnostnostjo, ki se razkrijajo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dosegljive na spletni strani družbe. Odločitev za vlaganje v Triglav vzajemni skladi – mešani Triglav Renta se sprejme ob upoštevanju značilnosti ali ciljev konkretnega sklada, kot so opisane v prospektu ali informacijah, ki se razkrijejo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.

# DELNIŠKI SKLAD Triglav Severna Amerika

## POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 04. 2024

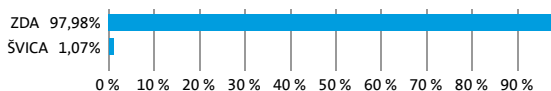
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
30,52%	35,18%	81,98%

NALOŽBENA POLITIKA

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

### Sestava naložb po državah



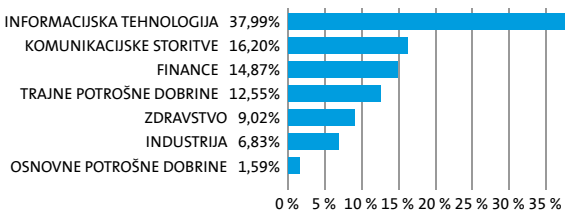
### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

■ DELNICE 99,05%

### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 04. 2024

Oznaka naložbe	%
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	9,25
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	8,75
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	8,74
META PLATFORMS INC - META US	7,91
JPMORGAN CHASE & CO. - JPM US	4,41
EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY - ETN US	4,20
ALPHABET INC. - GOOGL US	4,17
APPLE INC - AAPL US	4,12
NETFLIX INC - NFLX US	4,12
ELI LILLY AND COMPANY - LLY US	3,61

### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

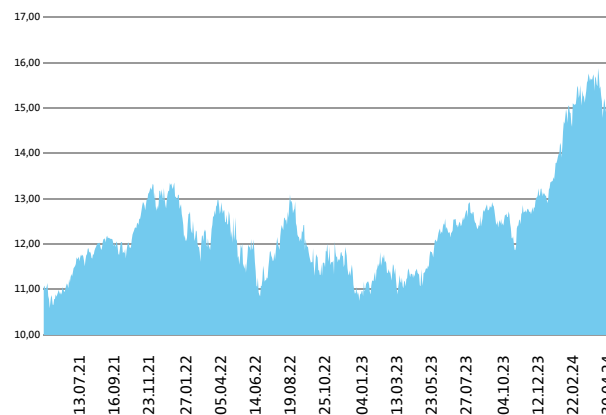
VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:	18. 05. 2006
GEOGRAFSKA USMERITVE:	SEVERNA AMERIKA
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	84,773 mio EUR
VEP (30. 04. 2024)	14,93 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Mitja Baša

### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Severna Amerika je v mesecu aprilu izgubil 4,4 odstotka. Indeks ameriških podjetij MSCI USA Climate Change je izgubil 3,8 odstotka. Med ciljnim ameriškim borznim indeksom so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja javne oskrbe, ki je pridobil 2,9 odstotka, indeks podjetij iz sektorja energije, ki je pridobil 0,1 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja osnovnih dobrin, ki je izgubil 0,1 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja zdravstva, ki je izgubil 4,2 odstotka, indeks podjetij iz sektorja informacijske tehnologije, ki je izgubil 4,4 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja nepremičnin, ki je izgubil 7,7 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Alphabet Inc., ki so višje za 8,8 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja financ Wells Fargo & Company, ki so višje za 3,2 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja financ The Goldman Sachs Group, Inc., ki so višje za 3,0 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Advanced Micro Devices Inc, ki so nižje za 11,5 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin The Home Depot, Inc., ki so nižje za 12,1 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja industrije Uber Technologies Inc, ki so nižje za 13,2 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Sklad Triglav Severna Amerika se glede na vrsto naložb uvršča med delniške sklade Severne Amerike. Naložbeni cilj Sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja ob istovrstnem spodbujanju določenih okoljskih in družbenih vidikov, ob investiranju v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Naložbe Sklada so pretežno usmerjene v delnice izdajatelj z domicilom na trgih Severne Amerike in v enote delniških investicijskih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na področje Severne Amerike. Sklad spodbuja okoljske in družbene značilnosti tako, da se pri sprejemanju investicijskih odločitev upoštevajo pravila in procesi, opredeljeni v Politiki odgovornega investiranja, objavljeni na spletni strani družbe [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si), pri čemer je najnižji delež sredstev, ki ga predstavljajo naložbe, ki spodbujajo okoljske in družbene značilnosti 85 %. Sredstva Sklada so upravljana aktivno. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti upošteva primerjalni indeks MSCI USA Climate Change Net Return USD Index (100 %). Večji del naložb Sklada je sestavljen del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 5 let. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). Informacije o vidikih, povezanih s trajnostnostjo, ki se razkrijajo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dostopne na spletni strani družbe. Odločitev za vlaganje v Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Severna Amerika se sprejme ob upoštevanju značilnosti ali ciljev konkretnega sklada, kot so opisane v prospektu ali informacijah, ki se razkrijejo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/63/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.

# SKLAD DENARNEGA TRGA

## Triglav Sklad denarnega trga EUR

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 04. 2024

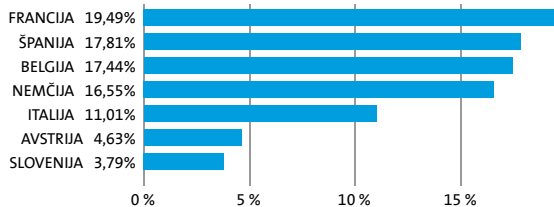
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
2,79%	2,45%	1,73%

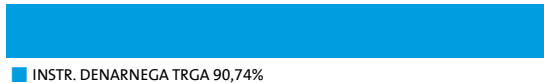
NALOŽBENA POLITIKA

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

#### Sestava naložb po državah



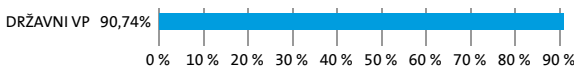
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 04. 2024

Oznaka naložbe	%
KINGDOM OF BELGIUM - BGTB 0 07/11/24	4,68
KINGDOM OF SPAIN - SGLT 0 08/09/24	4,67
KINGDOM OF SPAIN - SGLT 0 10/04/24	4,65
REPUBLIC OF AUSTRIA - RATB 0 10/31/24	4,63
KINGDOM OF BELGIUM - BGTB 0 11/07/24	4,63
KINGDOM OF SPAIN - SGLT 0 05/10/24	4,29
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - BUBILL 0 06/19/24	4,27
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - BUBILL 0 07/17/24	4,26
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - BUBILL 0 08/21/24	4,24
FRENCH REPUBLIC - BTF 0 10/02/24	4,22

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

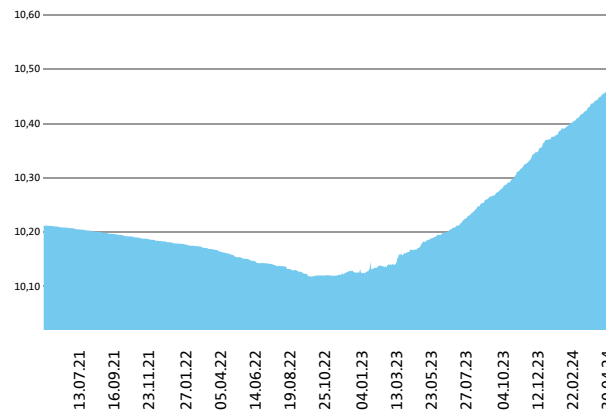
VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:	31. 10. 2012
GEOGRAFSKA USMERITEV:	EVROPA
NALOŽBENA POLITIKA:	SKLAD DENARNEGA TRGA
VELIKOST PODSKLADA:	116,571 mio EUR
VEP (30. 04. 2024)	10,46 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Aleš Čačovič

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Triglav Sklad denarnega trga EUR je v mesecu aprilu pridobil 0,24 odstotka. Gibanje medbančne obrestne mere enomesečni EURIBOR je bilo pozitivno, saj se je njena vrednost zvišala za 0,018 odstotne točke. Trimesečni EURIBOR je nižje za 0,067 odstotne točke, šestmesečni EURIBOR je nižje za 0,056 odstotne točke, medtem ko je enoletni EURIBOR višje za 0,027 odstotne točke. V primerjavi z istim obdobjem lani je enomesečni EURIBOR višje za 0,821 odstotne točke, trimesečni EURIBOR je višje za 0,560 odstotne točke, šestmesečni EURIBOR je višje za 0,150 odstotne točke in enoletni EURIBOR je nižje za 0,184 odstotne točke. Omenjene obrestne mere znašajo 3,873 %, 3,825 %, 3,795 % in 3,696 %. Nemške šestmesečne zakladne menice kotirajo pri donosnosti do dospetja 3,571 %, francoske pri 3,720 %, italijanske pri 3,756 %, nizozemske pri 3,650 % in španske pri 3,654 %.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

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

# DELNIŠKI SKLAD Triglav Steber Global

## POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 04. 2024

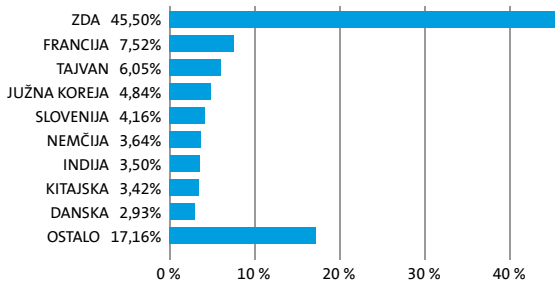
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
15,30%	9,54%	32,08%

NALOŽBENA POLITIKA

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

### Sestava naložb po državah



### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

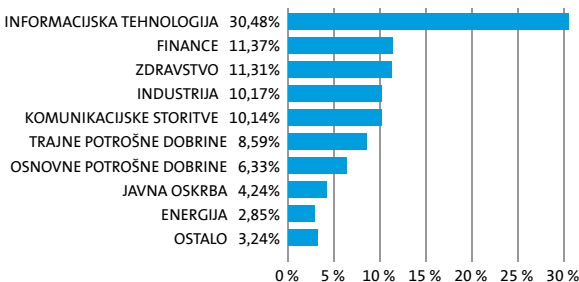


SESTAVA NALOŽB

### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 04. 2024

Oznaka naložbe	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD - TSM US	6,05
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	6,01
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	5,85
APPLE INC - AAPL US	4,17
SAMSUNG ELECTRONICS CO., LTD - 005930 KS	4,02
ALPHABET INC. - GOOGL US	2,94
NOVO NORDISK A/S - NOVOB DC	2,93
JPMORGAN CHASE & CO. - JPM US	2,89
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	2,77
TENCENT HOLDINGS LTD - 700 HK	2,51

### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE



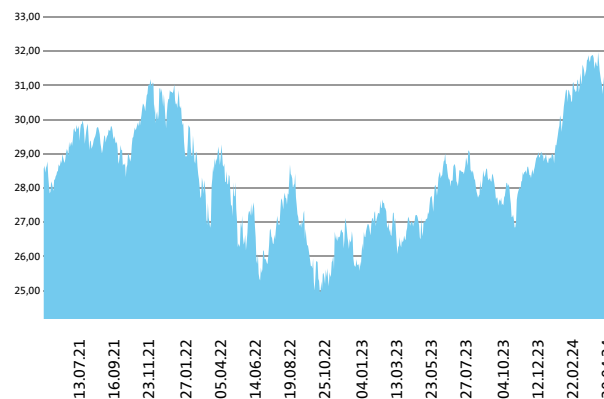
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let.

DATUM USTANOVITVE:  
GEOGRAFSKA USMERITEV:  
NALOŽBENA POLITIKA:  
VELIKOST PODSKLADA:  
VEP (30. 04. 2024)  
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

30. 05. 1998  
GLOBALNI TRGI  
DELNIŠKI SKLAD  
247,852 mio EUR  
31,29 EUR  
Sašo Ivanović

PODATKI O PODSKLADU

### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Steber Global je v mesecu aprilu izgubil 1,9 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI ACWI je izgubil 2,4 odstotka. Med ciljnimimi borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks držav regije rastočih trgov MSCI EM, ki je pridobil 1,3 odstotka, evropski MSCI Europe, ki je izgubil 1,4 odstotka, in kanadski MSCI Canada, ki je izgubil 2,6 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali ameriški MSCI USA, ki je izgubil 3,2 odstotka, in japonski MSCI Japan, ki je izgubil 4,0 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice slovenskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Terme Čatež d.d., ki so višje za 20,0 odstotka, kitajskega podjetja iz sektorja komunikacij Tencent Holdings Ltd, ki so višje za 15,3 odstotka, in kitajskega podjetja iz sektorja financ China Life Insurance Co Ltd, ki so višje za 12,0 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Meta Platforms Inc, ki so nižje za 10,6 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Cvs Health Corp, ki so nižje za 14,4 odstotka, in finskega podjetja iz sektorja energetike Neste Oyj, ki so nižje za 15,0 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Sklad Triglav Steber Global se glede na vrsto naložb uvršča med delniške globalne sklade. Osnovni naložbeni cilj sklada je zagotavljati dolgoročno rast vrednosti enote premoženja. Sredstva sklada bodo upravljana aktivno. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti upošteva primerjalni indeks, ki je sestavljen iz naslednjih indeksov: MSCI World Index (68%), MSCI Emerging Markets Index (27%) in Compounded Euro Short-Term Rate (ESTR) Index (5%). Večji del naložb sklada je sestavljen del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 5 let.

# DELNIŠKI SKLAD

## Triglav Svetovni razviti trgi

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 04. 2024

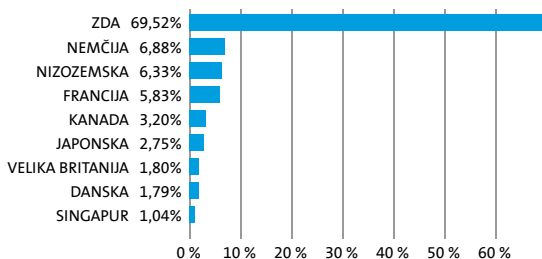
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
18,84%	20,35%	50,86%

NALOŽBENA POLITIKA

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

#### Sestava naložb po državah



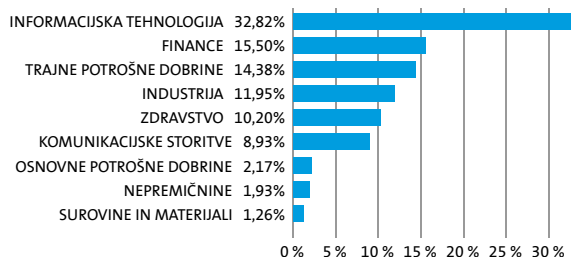
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 04. 2024

Oznaka naložbe	%
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	7,37
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	5,12
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	4,58
APPLE INC - AAPL US	4,33
SAP SE - SAP GY	3,38
ALPHABET INC. - GOOGL US	3,30
SALESFORCE.COM, INC. - CRM US	3,24
SYNOPSYS, INC. - SNPS US	3,07
SCHNEIDER ELECTRIC SE - SU FP	2,56
EMERSON ELECTRIC CO. - EMR US	2,38

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

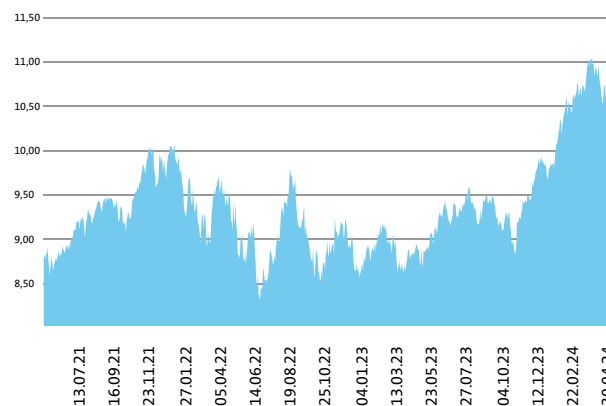
VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:	18. 05. 2006
GEOGRAFSKA USMERITVE:	GLOBALNI RAZVITI TRGI
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	189,637 mio EUR
VEP (30. 04. 2024)	10,58 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Gašper Dovč

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Svetovni razviti trgi je v mesecu aprilu izgubil 4,0 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI WORLD Climate Change je izgubil 3,2 odstotka. Med globalnimi sektorskimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja javne oskrbe, ki je pridobil 1,8 odstotka, indeks podjetij iz sektorja energije, ki je pridobil 1,3 odstotka in indeks podjetij iz sektorja osnovnih dobrin, ki je izgubil 0,5 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja trajnih dobrin, ki je izgubil 4,0 odstotka, indeks podjetij iz sektorja informacijske tehnologije, ki je izgubil 4,8 odstotka in indeks podjetij iz sektorja nepremičnin, ki je izgubil 6,4 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice britanskega podjetja iz sektorja zdravstva AstraZeneca Plc, ki so višje za 13,0 odstotka, nemškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Adidas Ag, ki so višje za 9,4 odstotka ter ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Alphabet Inc., ki so višje za 8,8 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja nepremičnin Equinix, Inc., ki so nižje za 13,1 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva CVS Health Corp, ki so nižje za 14,4 odstotka ter ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Bristol-Myers Squibb Company, ki so nižje za 18,3 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

PODATKI O PODSKLADU

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

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



# DELNIŠKI SKLAD

## Triglav Tehnologije prihodnosti

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 04. 2024

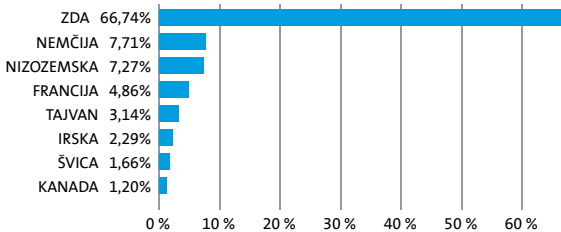
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
41,97%	28,67%	/

NALOŽBENA POLITIKA

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

#### Sestava naložb po državah



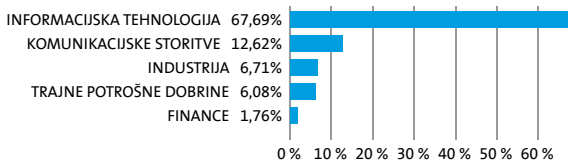
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 04. 2024

Oznaka naložbe	%
ALPHABET INC. - GOOGL US	6,99
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	6,88
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	6,08
APPLE INC - AAPL US	5,31
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	5,16
META PLATFORMS INC - META US	4,26
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	4,19
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD - TSM US	3,14
ASM INTERNATIONAL N.V. - ASM NA	3,08
SAP SE - SAP CY	3,01

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE



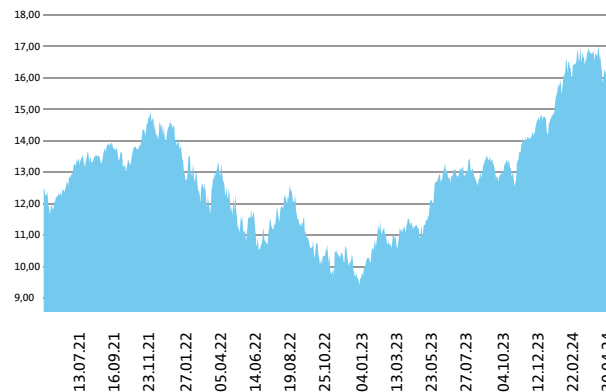
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let.

DATUM USTANOVITVE:  
GEOGRAFSKA USMERITVE:  
NALOŽBENA POLITIKA:  
VELIKOST PODSKLADA:  
VEP (30. 04. 2024)  
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

22. 06. 2020  
GLOBALNI RAZVITI TRGI  
DELNIŠKI SKLAD  
55,097 mio EUR  
16,08 EUR  
Slavko Rogan

PODATKI O PODSKLADU

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Tehnologije prihodnosti je v mesecu aprilu izgubil 4,1 odstotka. Indeks globalnih podjetij MSCI World Climate Change je izgubil 3,2 odstotka. Med regijskimi sektorji informacijske tehnologije je bil na prvem mestu trgi v razvoju, ki je izgubil 2,9 odstotka, ameriški sektor je izgubil 4,4 odstotka, in evropski sektor, pa je izgubil 5,7 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Alphabet Inc., ki so višje za 8,8 odstotka, švicarskega podjetja iz sektorja industrije Abb Ltd, ki so višje za 6,9 odstotka, nizozemskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Asm International N.V., ki so višje za 5,2 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja industrije Uber Technologies Inc, ki so nižje za 13,2 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Uipath Inc, ki so nižje za 15,6 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Intel Corporation, ki so nižje za 30,4 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

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

# DELNIŠKI SKLAD Triglav Top Brands

## POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 04. 2024

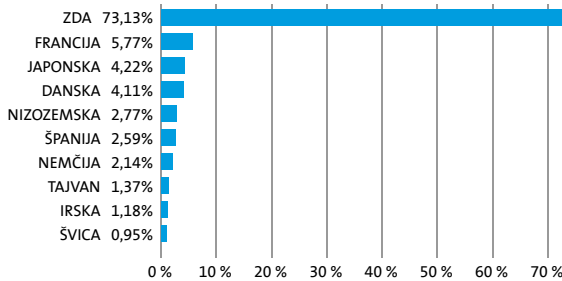
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
28,90%	30,95%	75,39%

NALOŽBENA POLITIKA

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

### Sestava naložb po državah



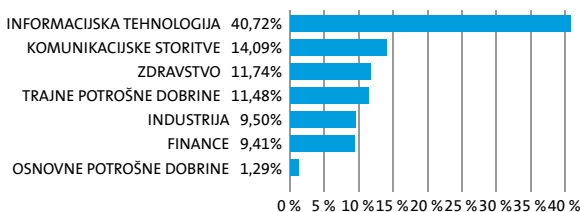
### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 04. 2024

Oznaka naložbe	%
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	9,10
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	8,62
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	7,67
META PLATFORMS INC - META US	7,43
JPMORGAN CHASE & CO. - JPM US	4,51
NOVO NORDISK A/S - NOVOB DC	4,11
ALPHABET INC. - GOOG US	4,11
APPLE INC - AAPL US	4,09
SCHNEIDER ELECTRIC SE - SU FP	4,06
ELI LILLY AND COMPANY - LLY US	3,06

### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:

31. 10. 2012

GEOGRAFSKA USMERITEV:

GLOBALNI RAZVITI TRGI

NALOŽBENA POLITIKA:

DELNIŠKI SKLAD

VELIKOST PODSKLADA:

261,903 mio EUR

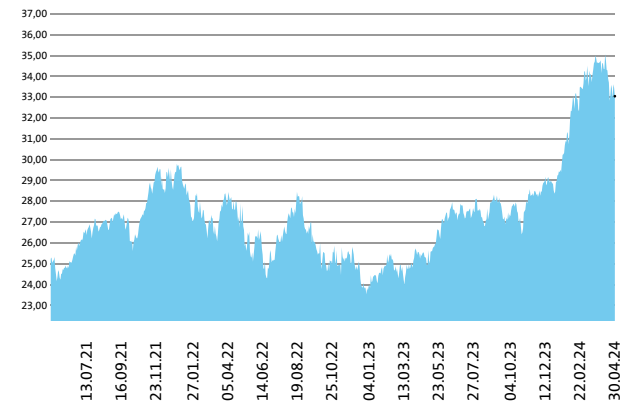
VEP (30. 04. 2024)

33,05 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Mitja Baša

### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Top Brands je v mesecu aprilu izgubil 4,7 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI WORLD Climate Change je izgubil 3,2 odstotka. Med ciljnimimi borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali kitajski HSCEI, ki je pridobil 9,2 odstotka, hongkonški HSI, ki je pridobil 8,6 odstotka, in norveški OBX, ki je pridobil 3,3 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali južnokorejski KOSPI, ki je izgubil 3,7 odstotka, brazilski IBOV, ki je izgubil 4,0 odstotka, in švicarski SMI, ki je izgubil 4,7 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Alphabet Inc., ki so višje za 9,1 odstotka, francoskega podjetja iz sektorja industrije Schneider Electric Se, ki so višje za 2,6 odstotka, in danskega podjetja iz sektorja zdravstva Novo Nordisk A/S, ki so višje za 2,4 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja industrije Uber Technologies Inc, ki so nižje za 13,2 odstotka, japonskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Tokyo Electron Ltd, ki so nižje za 13,8 odstotka, in japonskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Disco Corp, ki so nižje za 22,2 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

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

# DELNIŠKI SKLAD

## Triglav Trgi v razvoju

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 04. 2024

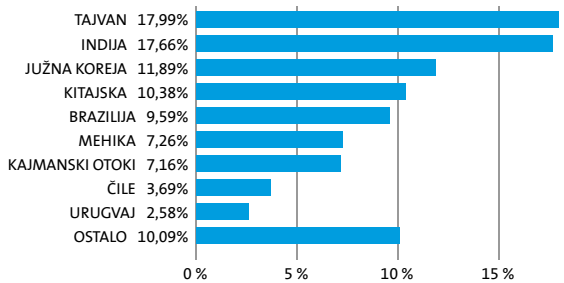
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
5,02%	-23,71%	-4,78%

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

NALOŽBENA POLITIKA

#### Sestava naložb po državah



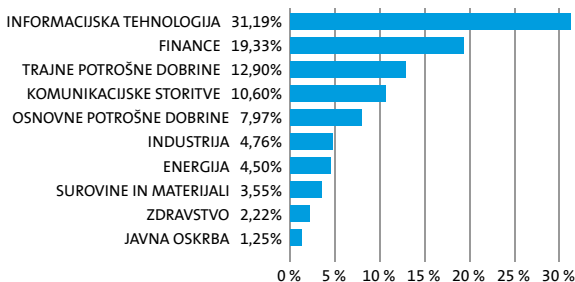
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 04. 2024

Oznaka naložbe	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD - 2330 TT	8,65
TENCENT HOLDINGS LTD - 700 HK	7,16
SAMSUNG ELECTRONICS CO., LTD - 005930 KS	6,64
ICICI BANK LIMITED - IBN US	5,78
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED - RIGD LI	4,50
SK HYNIX INC - 000660 KS	4,25
HDFC BANK LIMITED - HDB US	4,16
INFOSYS LTD - INFY US	3,22
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV - GFNORTEO MM	2,89
ANTOFAGASTA PLC - ANTO LN	2,67

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

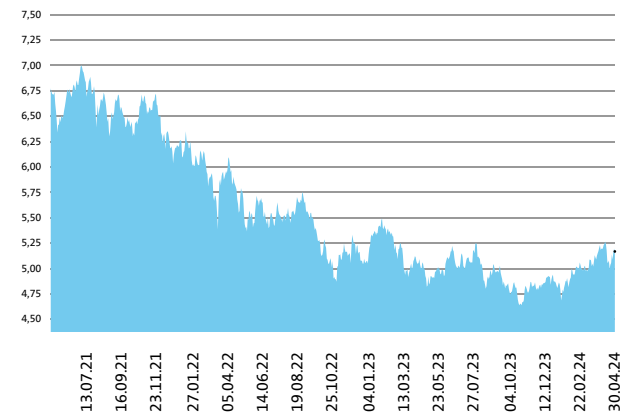
VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:	18. 05. 2006
GEOGRAFSKA USMERITEV:	GLOBALNI TRGI V RAZVOJU
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	38,748 mio EUR
VEP (30. 04. 2024)	5,17 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Matjaž Dlesk

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Triglav Trgi v razvoju je v mesecu aprilu izgubil 0,7 odstotka. Indeks regije rastočih trgov EM Climate Change je pridobil 1,1 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali turški XU100, ki je pridobil 11,0 odstotka, kitajski HSCIEI, ki je pridobil 9,2 odstotka, in madžarski BUX, ki je pridobil 5,0 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali južnokorejski KOSPI, ki je izgubil 3,7 odstotka, brazilski IBOX, ki je izgubil 4,0 odstotka, in filipinski PCOMP, ki je izgubil 4,2 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice kitajskega podjetja iz sektorja komunikacij Tencent Holdings Ltd, ki so višje za 15,3 odstotka, mehiškega podjetja iz sektorja industrije Grupo Aeroportuario Del Sureste Sab De Cv, ki so višje za 10,5 odstotka, in južnoafriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Naspers Ltd, ki so višje za 9,9 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice tajvanskega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Quanta Computer Inc, ki so nižje za 12,4 odstotka, indonezijskega podjetja iz sektorja financ Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk Pt, ki so nižje za 19,6 odstotka, in brazilskega podjetja iz sektorja javne oskrbe Cia Energetica De Minas Gerais, ki so nižje za 23,5 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

PODATKI O PODSKLADU

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

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

# DELNIŠKI SKLAD

## Triglav Zdravje in dobro počutje

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 04. 2024

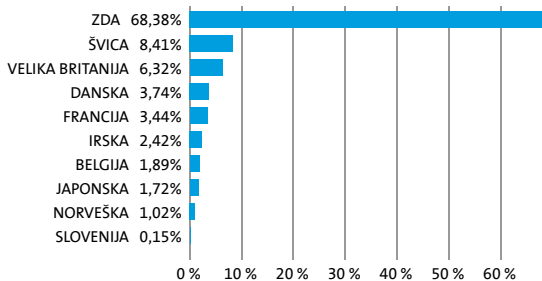
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
4,14%	27,59%	50,74%

NALOŽBENA POLITIKA

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

#### Sestava naložb po državah



#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



SESTAVA NALOŽB

#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 04. 2024

Oznaka naložbe	%
ELI LILLY AND COMPANY - LLY US	8,46
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED - UNH US	6,50
MERCK & CO., INC. - MRK US	4,50
ASTRAZENECA PLC - AZN LN	4,46
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC. - TMO US	3,82
NOVO NORDISK A/S - NOVOB DC	3,74
SANOFI SA - SAN FP	3,44
JOHNSON & JOHNSON - JNJ US	3,33
ROCHE HOLDING AG - ROG SW	3,14
ABBVIE INC. - ABBV US	3,14

#### Sestava naložb po panogah



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE

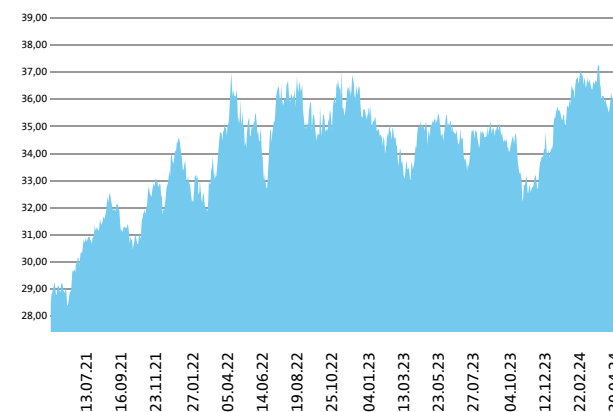


Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s sklodom razpolagate najmanj 5 let.

DATUM USTANOVITVE:	5. 09. 2011
GEOGRAFSKA USMERITEV:	GLOBALNI RAZVITI TRGI
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	97,324 mio EUR
VEP (30. 04. 2024)	36,28 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Slavko Rogan

PODATKI O PODSKLADU

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Zdravje in dobro počutje je v mesecu aprilu izgubil 2,6 odstotka. Indeks globalnih podjetij MSCI World Climate Change je izgubil 3,2 odstotka. Med panožnimi borznimi indeksi sta se v tem obdobju najbolj odrezala indeks farmacevtskih podjetij MSCI World Pharmaceuticals, ki je izgubil 0,9 odstotka, in indeks izvajalcev zdravstvenih storitev MSCI World Health Care Providers & Services ki je izgubil 2,9 odstotka. Slabše sta se na drugi strani odrezala indeks biotehnoških podjetij BWBIOT MSCI World Biotechnology, ki je izgubil 6,0 odstotka, in indeks podjetij zdravstvene tehnologije MSCI World Health Care Technology, ki je izgubil 14,9 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice britanskega podjetja iz sektorja zdravstva Astrazeneca PLC, ki so višje za 13,0 odstotka, japonskega podjetja iz sektorja zdravstva Daiichi Sankyo Co Ltd, ki so višje za 9,1 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Resmed Inc., ki so višje za 9,0 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Humana Inc, ki so nižje za 12,1 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Exact Sciences Corp, ki so nižje za 13,3 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Cvs Health Corp, ki so nižje za 14,4 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

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