

# Mesečno poročilo podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi



**DECEMBER 2023**

[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 PODSKLAD

## Triglav Aktivni

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 29. 12. 2023

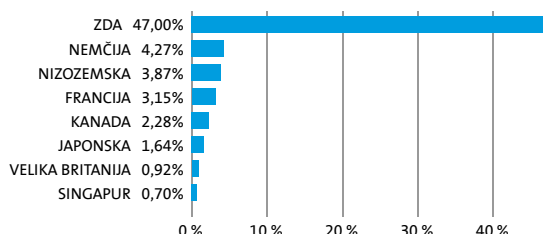
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
9,59%	12,33%	/

NALOŽBENA POLITIKA

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

#### Sestava naložb po državah



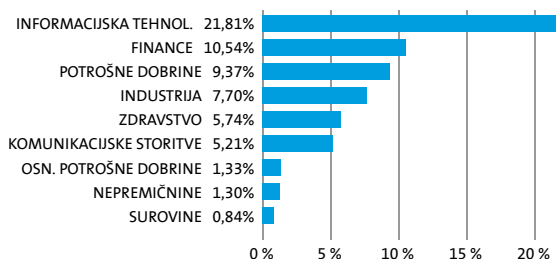
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



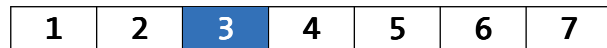
#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 12. 2023

Oznaka naložbe	%
MICROSOFT CORP - MSFT US	5,01
APPLE COMPUTER INC - AAPL US	4,84
ASML HOLDING NV - ASML NA	3,06
AMAZON.COM - AMZN US	2,81
SALESFORCE - CRM US	2,23
SYNOPTIS INC - SNPS US	2,09
ALPHABET INC - GOOGL US	2,00
SAP SE - SAP GY	1,98
BNP PARIBAS - BNP FP	1,26
ROYAL BANK OF CANADA - RY CT	1,26

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

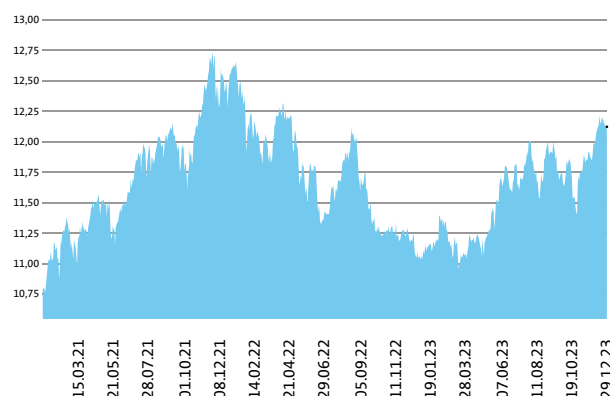
VEČJE TVEGANJE



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 PODSKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	56,331 mio EUR
VEP (29. 12. 2023)	12,12 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Alexandr Gutirea

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Aktivni je v mesecu decembru pridobil 1,9 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI World Climate Change je pridobil 4,1 odstotka, indeks državnih obveznic MSCI Eurozone Government Bond je pridobil 3,6 odstotka, medtem ko je indeks podjetniških obveznic MSCI EUR IG Climate Transition Corporate Bond pridobil 2,7 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Carnival Corp, ki so višje za 21,8 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja financ Citizens Financial Group Inc, ki so višje za 20,2 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva CVS Health Corp, ki so višje za 15,0 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Synopsys Inc, ki so nižje za 6,2 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Pfizer Inc, ki so nižje za 6,5 odstotka, in kanadskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Gildan Activewear Inc, ki so nižje za 9,4 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 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 naslednje tehnike 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 razkrivajo 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 razkrivajo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.

# DELNIŠKI PODSKLAD

## Triglav Azija

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 29. 12. 2023

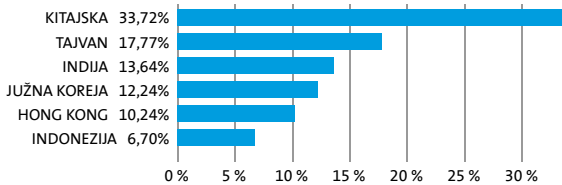
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
-13,16%	-36,75%	1,05%

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

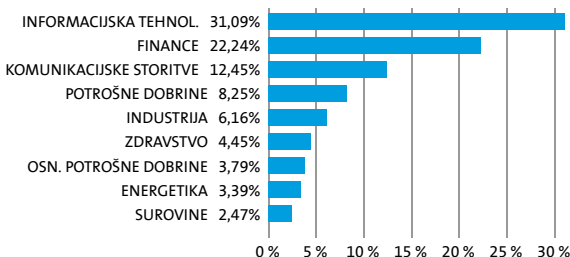


SESTAVA NALOŽB

#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 12. 2023

Oznaka naložbe	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR - 2330 TT	7,81
TENCENT HOLDINGS LTD - 700 HK	7,01
ACCTON TECHNOLOGY CORP - 2345 TT	6,97
AIA GROUP LTD - 1299 HK	5,34
HDFC BANK LTD - HDB US	4,57
PDD HOLDINGS INC - PDD US	4,50
SAMSUNG SDI CO LTD - 006400 KS	4,11
HYNIX SEMICONDUCTOR INC - 000660 KS	3,86
INFOSYS LIMITED - INFY US	3,53
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD - 005930 KS	3,49

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

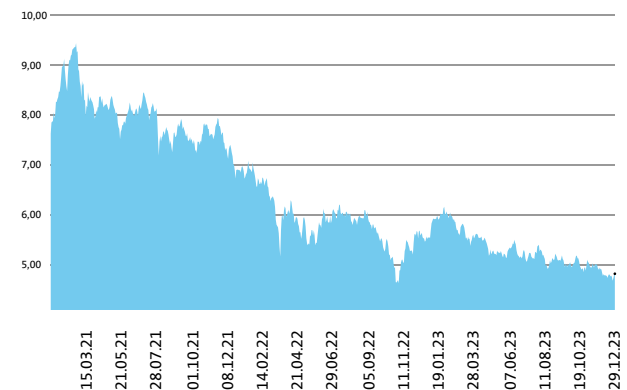
VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:	31. 08. 2006
GEOGRAFSKA USMERITEV:	AZIJA
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI PODSKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	18,843 mio EUR
VEP (29. 12. 2023)	4,82 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Matjaž Dlesk

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Azija je v mesecu decembru izgubil 2,1 odstotka. Indeks azijskih podjetij MSCI AC Asia EX Japan je pridobil 2,2 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najboljše odrezali indijski MSCI India, ki je pridobil 7,8 odstotka, singapurski MSCI Singapore, ki je pridobil 6,0 odstotka, in korejski MSCI Korea, ki je pridobil 4,9 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indonezijski MSCI Indonesia, ki je pridobil 2,7 odstotka, malezijski MSCI Malaysia, ki je pridobil 0,3 odstotka, in kitajski MSCI China, ki je izgubil 3,6 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice hongkonškega podjetja iz sektorja industrije Techtronic Industries Co Ltd, ki so višje za 16,1 odstotka, indijske banke HDFC Bank Ltd, ki so višje za 10,6 odstotka, in indonezijske banke Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT, ki so višje za 7,9 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice kitajskega podjetja iz sektorja osnovnih dobrin China Mengniu Dairy Co Ltd, ki so nižje za 15,2 odstotka, kitajskega podjetja iz sektorja komunikacij NetEase Inc, ki so nižje za 21,1 odstotka, in kitajskega podjetja iz sektorja zdravstva Wuxi Biologics Cayman Inc, ki so nižje za 32,7 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 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 PODSKLAD

## Triglav Evropa

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 29. 12. 2023

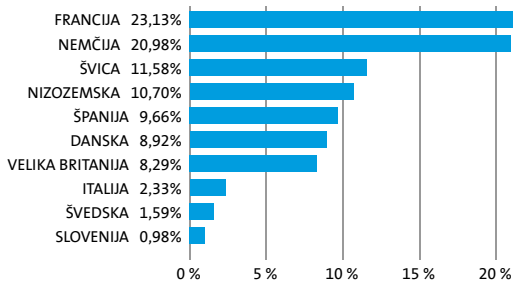
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
14,73%	20,33%	43,86%

NALOŽBENA POLITIKA

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

#### Sestava naložb po državah



#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

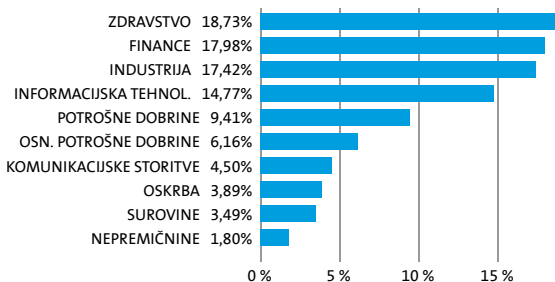


SESTAVA NALOŽB

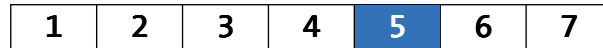
#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 12. 2023

Oznaka naložbe	%
ASML HOLDING NV - ASML NA	6,80
NOVO NORDISK A/S - NOVOD DC	5,29
SCHNIEDER ELECTRIC SE - SU FP	4,61
ASTRAZENECA PLC - AZN LN	4,47
VESTAS WIND SYSTEMS A/S - VWS DC	3,63
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE - MC FP	3,59
SAP SE - SAP GY	3,49
ALLIANZ AG - ALV GY	3,46
L'OREAL SA - OR FP	3,34
INFINEON TECHNOLOGIES A - IFX GY	2,88

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE

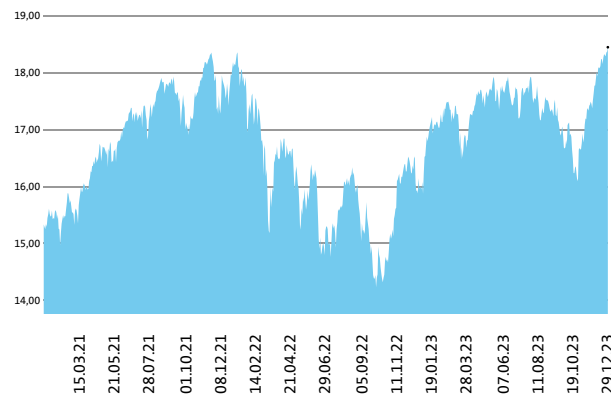


Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let.

DATUM USTANOVITVE:	22. 12. 2005
GEOGRAFSKA USMERITEV:	EVROPA
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI PODSKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	34,092 mio EUR
VEP (29. 12. 2023)	18,45 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Sašo Ivanović

PODATKI O PODSKLADU

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Evropa je v mesecu decembru pridobil 4,6 odstotka. Evropski delniški indeks MSCI EUROPE Climate Change je pridobil 4,5 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali švedski OMX, ki je pridobil 10,6 odstotka, švicarski SMI, ki je pridobil 6,0 odstotka, in belgijski BEL20, ki je pridobil 5,1 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali italijanski FTSEMIB, ki je pridobil 2,1 odstotka, irski ISEQ, ki je pridobil 0,7 odstotka, in španski IBEX, ki je pridobil 0,4 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice španskega podjetja iz sektorja zdravstva Grifols SA, ki so višje za 19,2 odstotka, danskega podjetja iz sektorja industrije Vestas Wind Systems A/S, ki so višje za 13,1 odstotka, in francoskega podjetja iz sektorja industrije Cie de Saint-Gobain, ki so višje za 11,5 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice nemškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije SAP SE, ki so nižje za 4,1 odstotka, nemškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Adidas AG, ki so nižje za 4,2 odstotka, in nizozemskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Prosus NV, ki so nižje za 11,2 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 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 trgih Evrope ter v enote delniških investicijskih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na področje Evrope. Sklad spodbuja okoljske in družbene značilnosti tako, da se pri sprejemanju investicijskih odločitev upoštevajo pravila in procesi, opredeljeni v Politiki odgovornega investiranja, objavljeni na spletni strani družbe [www.triglavskladi.si](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 PODSKLAD

## Triglav High Yield Bond

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 29. 12. 2023

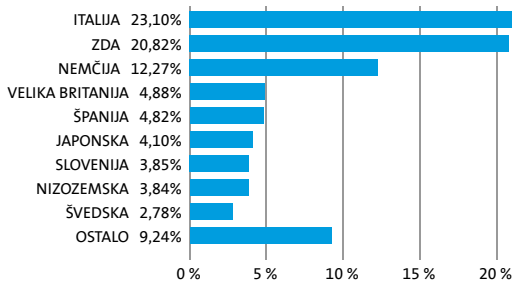
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
6,34%	-2,05%	9,99%

NALOŽBENA POLITIKA

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

#### Sestava naložb po državah



#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

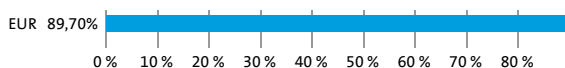


SESTAVA NALOŽB

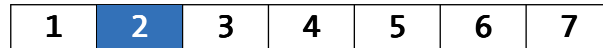
#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 12. 2023

Oznaka naložbe	%
IMMOBILIARE GRANDE DIST - IGDIM 2 1/8 05/17/27	5,93
PEACH PROPERTY FINANCE - PEANSW 4 3/8 11/15/25	5,42
IQVIA INC - IQV 2 1/4 03/15/29	5,04
INTESA SANPAOLO SPA - ISPIM 2.925 10/14/30	5,01
VICTORIA PLC - VCPLN 3 3/4 03/15/28	4,80
PIAGGIO & C SPA - PIAGIM 6 1/2 10/05/30	4,38
SOFTBANK GROUP CORP - SOFTBK 5 04/15/28	4,10
LEVI STRAUSS & CO - LEVI 3 3/8 03/15/27	4,09
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG - LHAGR 2 7/8 05/16/27	4,01
GOODYEAR EUROPE BV - GT 2 3/4 08/15/28	3,84

#### Sestava naložb po valutah



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:

5. 09. 2011

GEOGRAFSKA USMERITEV:

SVET

NALOŽBENA POLITIKA:

OBVEZNIŠKI PODSKLAD

VELIKOST PODSKLADA:

7,329 mio EUR

VEP (29. 12. 2023)

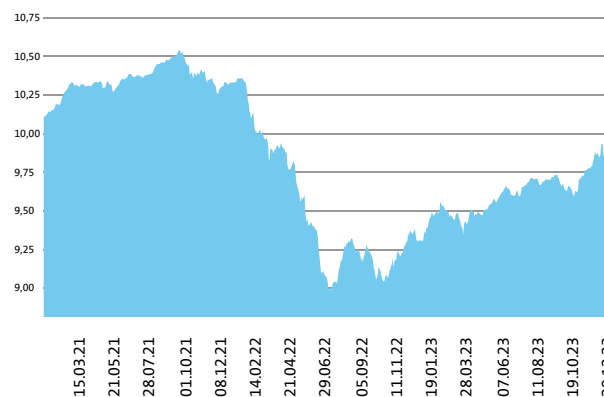
9,90 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Vid Pajič

PODATKI O PODSKLADU

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav High Yield Bond je v mesecu decembru pridobil 0,70 odstotka. Indeks obveznic izven naložbenega razreda Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Index je pridobil 2,62 odstotka. Indeks obveznic bonitetne ocene BB je pridobil 2,70 odstotka, indeks obveznic bonitetne ocene B je pridobil 3,25 odstotka, indeks obveznic bonitetne ocene CCC je pridobil 3,73 odstotka, indeks obveznic bonitetne ocene CC in nižje pa je pridobil 0,87 odstotka. Med naložbami v portfelju so se tokrat najboljše odrezale britanske VCPLN 3 3/4 03/15/28, ki so višje za 5,94 odstotka, španske ANTOLN 3 3/8 04/30/26, ki so višje za 5,28 odstotka, in nizozemske GT 2 3/4 08/15/28, ki so višje za 4,72 odstotka. Najslabše pa so se po drugi strani odrezale slovenske NOVALJ 6 07/19/25, ki so višje za 0,04 odstotka, nemške PEANSW 4 3/8 11/15/25, ki so nižje za 0,34 odstotka, in italijanske IGDIM 2 1/8 11/28/24, ki so nižje za 0,78 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 kapitalsko rast na osnovi tekočih prihodkov od obresti dolžniških vrednostnih papirjev in kapitalskih dobičkov pri upravljanju naložb. Sredstva sklada bodo upravljanje 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 PODSKLAD

## Triglav Hitro rastoča podjetja

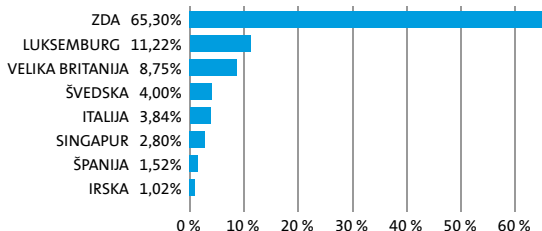
### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 29. 12. 2023

DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
8,81%	11,29%	46,40%

Triglav Hitro rastoča podjetja je specializiran delniški podsklad, ki svoja sredstva vlagata 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



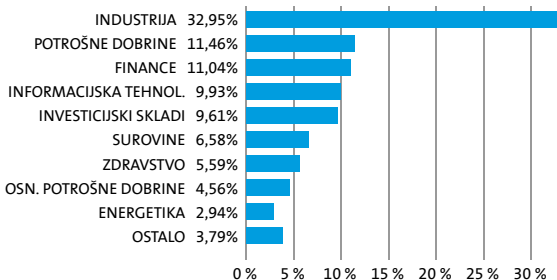
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



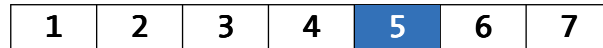
#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 12. 2023

Oznaka naložbe	%
XTRACK - MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF - XXSC GY	9,61
ITT INC - ITT US	3,32
FLEXTRONICS INTERNATIONAL LTD - FLEX US	2,80
TETRA TECH INC - TTEK US	2,71
RUSH ENTERPRISES INC - RUSHA US	2,30
RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO - RS US	2,26
BERRY GLOBAL GROUP INC - BERY US	2,18
LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS INC - LECO US	2,18
APTARGROUP INC - ATR US	2,14
SAIA INC - SAIA US	2,11

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

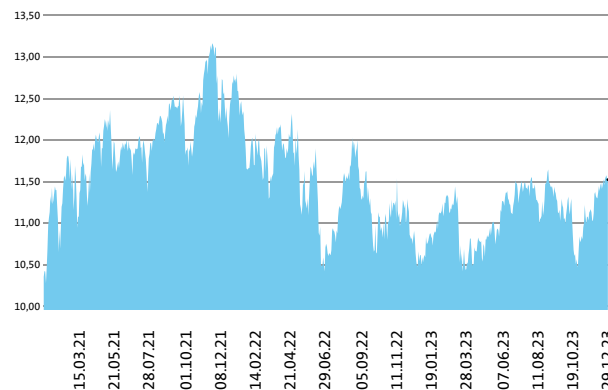
VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:	31. 08. 2006
GEOGRAFSKA USMERITEV:	SVET
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI PODSKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	17,250 mio EUR
VEP (29. 12. 2023)	11,52 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Mitja Baša

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Hitro rastoča podjetja je v mesecu decembru pridobil 3,7 odstotka. Indeks malih ameriških podjetij MSCI USA Small Cap je pridobil 10,0 odstotka, medtem ko je indeks malih evropskih podjetij MSCI Europe Small Cap pridobil 7,0 odstotka. Med sektorskimi indeksi malih ameriških podjetij so se v tem obdobju najbolje odrezali indeksi podjetij iz sektorja trajnih dobrin, ki je pridobil 13,5 odstotka, indeks podjetij iz sektorja zdravstva, ki je pridobil 13,0 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja financ, ki je pridobil 12,8 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeksi podjetij iz sektorja osnovnih dobrin, ki je pridobil 9,0 odstotka, indeks podjetij iz sektorja javne oskrbe, ki je pridobil 4,1 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja energetike, ki je izgubil 1,3 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja industrije Rush Enterprises Inc, ki so višje za 25,4 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Flex Ltd, ki so višje za 18,4 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Toll Brothers Inc, ki so višje za 18,4 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Light & Wonder Inc, ki so nižje za 8,1 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin DraftKings Inc, ki so nižje za 8,8 odstotka, in španskega podjetja iz sektorja financ Banco de Sabadell SA, ki so nižje za 16,9 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Sklad Triglav Hitro rastoča podjetja se glede na vrsto naložb uvršča 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.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

# DELNIŠKI PODSKLAD

## Triglav Jugovzhodna Evropa

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 29. 12. 2023

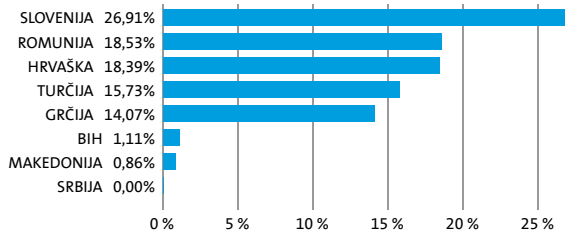
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
16,29%	47,09%	50,26%

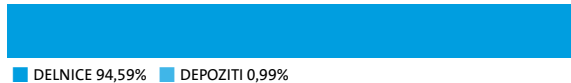
NALOŽBENA POLITIKA

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

#### Sestava naložb po državah



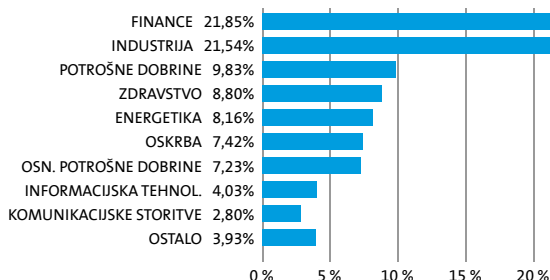
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



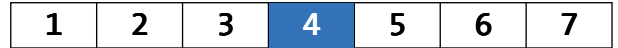
#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 12. 2023

Oznaka naložbe	%
KRKA D.D. NOVO MESTO - KRKG	7,66
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD - NLBR	5,26
BANCA TRANSILVANIA - TLV RO	4,88
HIDROELECTRICA S.A. - HZO RO	4,27
MYTILINEOS SA - MYTIL GA	4,26
SPAN DD ZA PROJEKTIRANJE INFOR - SPAN CZ	4,03
PETROL D.D. - PETG	3,96
KONCAR-ELEKTROINDUSTRIJA - KOEI CZ	3,83
OMV PETROM SA - SNP RO	3,83
POZAVAROVALNICA SAVA D.D. - POSR	2,99

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

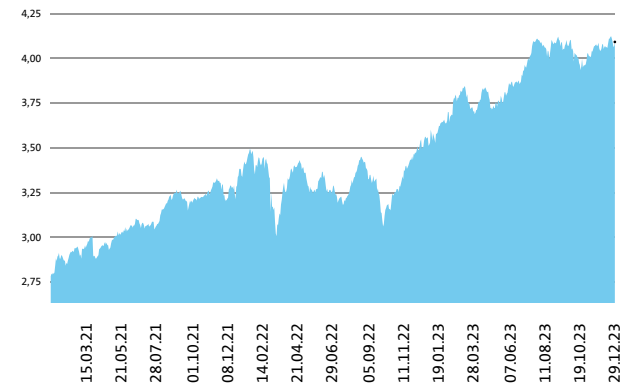
VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:	31. 08. 2006
GEOGRAFSKA USMERITEV:	JUGOVZHODNA EVROPA
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI PODSKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	60,304 mio EUR
VEP (29. 12. 2023)	4,09 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Matjaž Dlesk

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Jugovzhodna Evropa je v mesecu decembru pridobil 1,2 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali bosanski BIRS, ki je pridobil 20,9 odstotka, romunski BET, ki je pridobil 4,4 odstotka, in hrvaški CRO, ki je pridobil 4,1 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali bosanski SASX10, ki je pridobil 1,1 odstotka, srbski BELEX15, ki je izgubil 0,2 odstotka, in turški XU100, ki je izgubil 9,2 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice turškega podjetja iz sektorja osnovnih dobrin Coca-Cola Icecek AS, ki so višje za 25,3 odstotka, slovenske zavarovalnice Zavarovalnica Triglav DD, ki so višje za 15,3 odstotka, in še ene slovenske zavarovalnice Pozavarovalnica Sava dd, ki so višje za 13,4 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice turškega letalskega prevoznika Turk Hava Yollari AO (Turkish Arilnines), ki so nižje za 12,0 odstotka, turškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Ford Otomotiv Sanayi AS, ki so nižje za 15,1 odstotka, in turškega podjetja iz sektorja surovin Koza Anadolu Metal Madencilik Isletmeleri AS, ki so nižje za 25,8 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z 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 Jugovzhodna Evropa se glede na vrsto naložb uvršča med delniške sklade Jugovzhodne Evrope. Osnovni naložbeni cilj sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti enote premoženja na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend. Naložbe 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.



# OBVEZNIŠKI PODSKLAD Triglav Obvezniški

## POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 29. 12. 2023

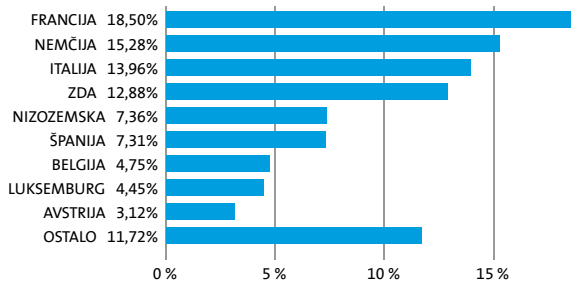
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
5,56%	-14,33%	-11,97%

NALOŽBENA POLITIKA

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

### Sestava naložb po državah



### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

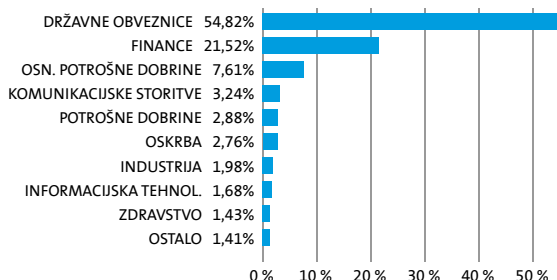


SESTAVA NALOŽB

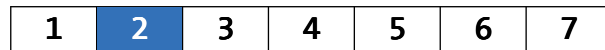
### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 12. 2023

Oznaka naložbe	%
REPUBLIKA ITALIA - BTPS 6 05/01/31	12,89
REPUBLIKA FRANCIA - FRTR 1 1/2 05/25/31	6,86
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND - DBR 4 3/4 07/04/34	6,15
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO - SPGB 1 1/4 10/31/30	4,31
FRANCE REPUBLIC - FRTR 1 1/4 05/25/34	3,24
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO - SPGB 2.35 07/30/33	3,00
REPUBLIKA FRANCIA - FRTR 4 1/2 04/25/41	2,83
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND - DBR 5 1/2 01/04/31	2,52
NETHERLANDS GOVERNMENT - NETHER 2 1/2 01/15/33	2,16
BNP PARIBAS - BNP 3 5/8 09/01/29	2,05

### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

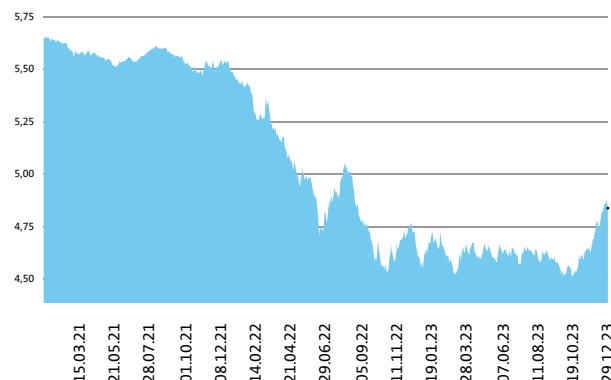
VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:	27. 10. 2004
GEOGRAFSKA USMERITEV:	SVET
NALOŽBENA POLITIKA:	OBVEZNIŠKI PODSKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	100,326 mio EUR
VEP (29. 12. 2023)	4,84 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Aleš Čačovič

### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Obvezniški je v mesecu decembru pridobil 3,19 odstotka. Indeks državnih obveznic MSCI Eurozone Government Bond je pridobil 3,56 odstotka, medtem ko je indeks podjetniških obveznic MSCI EUR IG Climate Transition Corporate Bond pridobil 2,69 odstotka. Med državnimi obveznicami so se v tem obdobju najbolj odrezale belgijske, ki so pridobile 4,44 odstotka, irske, ki so pridobile 4,21 odstotka, in nizozemske, ki so pridobile 3,53 odstotka, nemške, ki so pridobile 3,46 odstotka, in italijanske, ki so pridobile 3,31 odstotka. Med naložbami v portfelju so se tokrat najbolj odrezale slovenske SLOREP 0.4875 10/20/50, ki so višje za 11,44 odstotka, nemške DBHNGR 1 1/8 05/29/51, ki so višje za 11,10 odstotka, in belgijske BGB 1.6 06/22/47, ki so višje za 9,01 odstotka. Najslabše pa so se po drugi strani odrezale slovenske NOVALJ 3.4 02/05/30, ki so višje za 1,05 odstotka, ameriške C 1 1/2 07/24/26, ki so višje za 0,80 odstotka, in britanske LLOYDS 3 1/2 04/01/26, ki so višje za 0,53 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 lovršča 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 olajstnjega 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 GLOBALNI SKLAD RAZVITIH TRGOV

## Triglav Okoljska perspektiva

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 29. 12. 2023

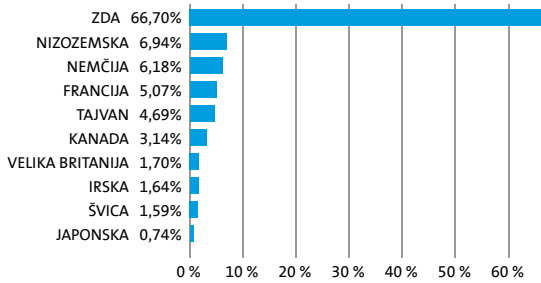
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
3,22%	6,11%	26,16%

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 tvegane naložbene politike je Triglav Okoljska perspektiva namenjen vlagateljem z dolgoročnojšim naložbenim horizontom, 5 let ali več, in višjo toleranco do tveganja.

#### Sestava naložb po državah



#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

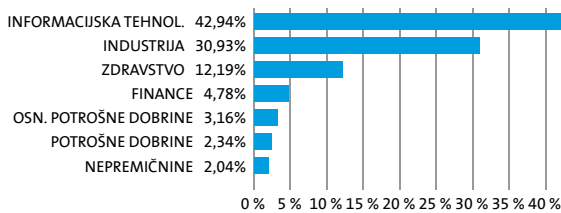


SESTAVA NALOŽB

#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 12. 2023

Oznaka naložbe	%
ASML HOLDING NV - ASML NA	4,88
MICROSOFT CORP - MSFT US	4,81
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR - TSM US	4,69
ZOETIS INC - ZTS US	4,57
XYLEM INC/NY - XYL US	4,45
ADVANCES MICRO DEVICES - AMD US	3,45
SALESFORCE - CRM US	3,16
MCGRAW HILL FINANCIAL INC - SPGI US	3,09
NVIDIA CORP - NVDA US	3,09
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC - TMO US	3,07

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

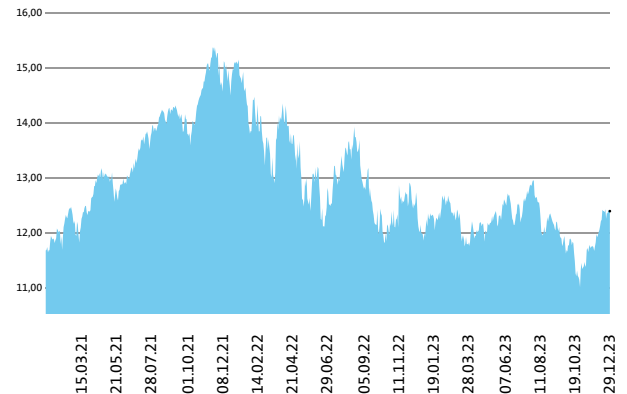
VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:	14. 11. 2016
GEOGRAFSKA USMERITEV:	SVETOVNI RAZVITI TRGI
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI GLOBALNI SKLAD RAZVITIH TRGOV
VELIKOST PODSKLADA:	23,229 mio EUR
VEP (29. 12. 2023)	12,40 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Alexandr Gutirea

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Triglav Okoljska perspektiva je v mesecu decembru pridobil 4,8 odstotka. Indeks globalnih podjetij MSCI World Climate Change je pridobil 4,1 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja Enphase Energy Inc, ki so višje za 29,4 odstotka, ameriškega podjetja Advanced Micro Devices Inc, ki so višje za 20,4 odstotka, in ameriškega podjetja IDEXX Laboratories Inc, ki so višje za 17,9 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja Equinix Inc, ki so nižje za 2,2 odstotka, ameriškega podjetja MSA Safety Inc, ki so nižje za 4,1 odstotka, in ameriškega podjetja ICF International Inc, ki so nižje za 5,2 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 Okoljska perspektiva se glede na vrsto naložb uvršča med delniške globalne sklade razvitih trgov. Naložbeni cilj Sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja ob istočasnem 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, 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 družbeno odgovorni Triglav Okoljska perspektiva se sprejme ob upoštevanju značilnosti ali ciljev konkretnega sklada, kot so opisane v prospektu ali informacijah, ki se razkrijejo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.

# MEŠANI DEFENZIVNI Triglav Preudarni

## POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 29. 12. 2023

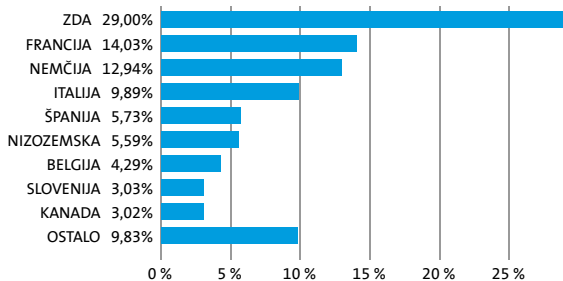
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
7,78%	-2,97%	/

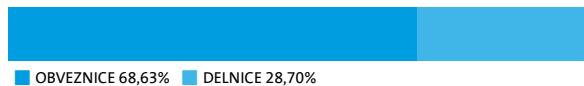
NALOŽBENA POLITIKA

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

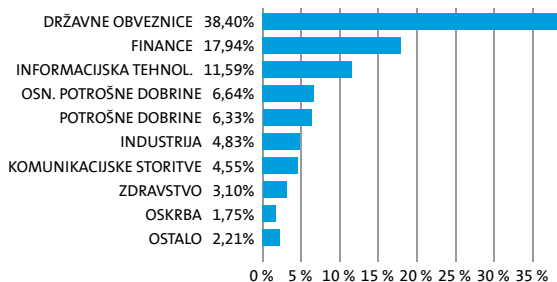


SESTAVA NALOŽB

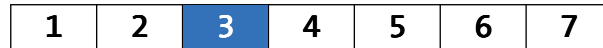
### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 12. 2023

Oznaka naložbe	%
REPUBLIKA ITALIA - BTPS 6 05/01/31	8,98
FRANCE REPUBLIC - FRTR 2 1/2 05/25/30	6,11
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO - SPGB 1.95 07/30/30	5,73
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND - DBR 4 3/4 07/04/34	5,44
REPUBLIKA FRANCIJA - FRTR 4 1/2 04/25/41	3,24
MICROSOFT CORP - MSFT US	2,26
APPLE COMPUTER INC - AAPL US	2,15
BELGIUM KINGDOM - BGB 1 1/4 04/22/33	1,76
E.ON SE - EOANGR 3 7/8 01/12/35	1,75
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV - ABIB3 7 04/02/40	1,71

### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE



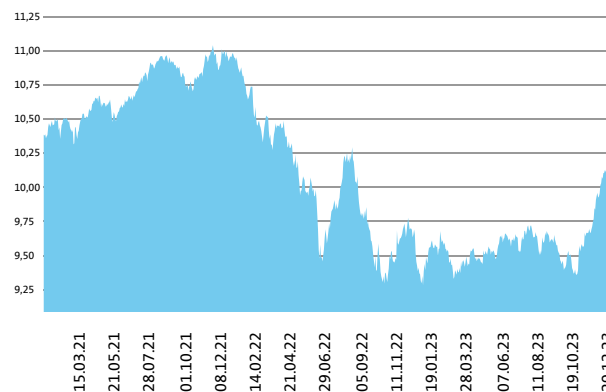
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 3 leta.

DATUM USTANOVITVE:  
GEOGRAFSKA USMERITEV:  
NALOŽBENA POLITIKA:  
VELIKOST PODSKLADA:  
VEP (29. 12. 2023)  
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

22. 06. 2020  
GLOBALNI TRGI  
MEŠANI DEFENZIVNI  
18,509 mio EUR  
10,08 EUR  
Gašper Dovč

PODATKI O PODSKLADU

### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Preudarni je v mesecu decembru pridobil 3,2 odstotka. Delniški indeks razvitih držav MSCI WORLD je pridobil 3,7 odstotka, indeks državnih obveznic iBoxx EUR Liquid Sovereigns Global je pridobil 4,2 odstotka, medtem ko je indeks podjetniških obveznic iBoxx EUR Liquid Corporates pridobil 3,4 odstotka. Med globalnimi sektorskimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja nepremičnin, ki je pridobil 7,1 odstotka, indeks podjetij iz sektorja industrije, ki je pridobil 6,3 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja surovin, ki je pridobil 5,6 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja javne oskrbe, ki je pridobil 1,7 odstotka, indeks podjetij iz sektorja osnovnih dobrin, ki je pridobil 1,3 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja energetike, ki je izgubil 1,3 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Carnival Corp, ki so višje za 21,8 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja finančnih Citigroup Inc, ki so višje za 20,2 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva CVS Health Corp, ki so višje za 15,0 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Synopsys Inc, ki so nižje za 6,2 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Pfizer Inc, ki so nižje za 6,5 odstotka, in kanadskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Gildan Activewear Inc, ki so nižje za 9,4 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Sklad Triglav Preudarni se glede na vrsto naložb uvršča med mešane defenzivne globalne sklade. Osnovni naložbeni cilj sklada je zagotavljati 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 Triglav Renta

## POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 29. 12. 2023

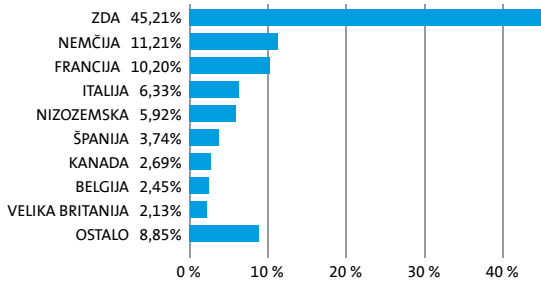
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
9,86%	7,99%	26,19%

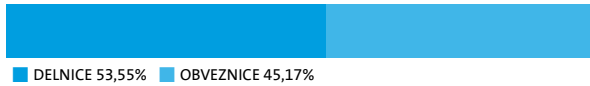
NALOŽBENA POLITIKA

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

### Sestava naložb po državah



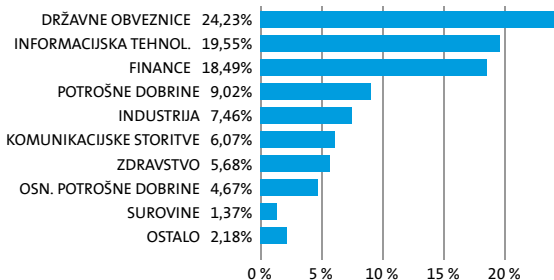
### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 12. 2023

Oznaka naložbe	%
REPUBLIKA ITALIA - BTPS 6 05/01/31	5,85
MICROSOFT CORP - MSFT US	4,28
APPLE COMPUTER INC - AAPL US	4,07
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO - SPGB 1.95 07/30/30	3,74
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND - DBR 4 3/4 07/04/34	3,47
ASML HOLDING NV - ASML NA	2,58
AMAZON.COM - AMZN US	2,41
REPUBLIKA FRANCIJA - FRTR 4 1/2 04/25/41	2,26
SALESFORCE - CRM US	1,84
SYNOPLYS INC - SNPS US	1,78

### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

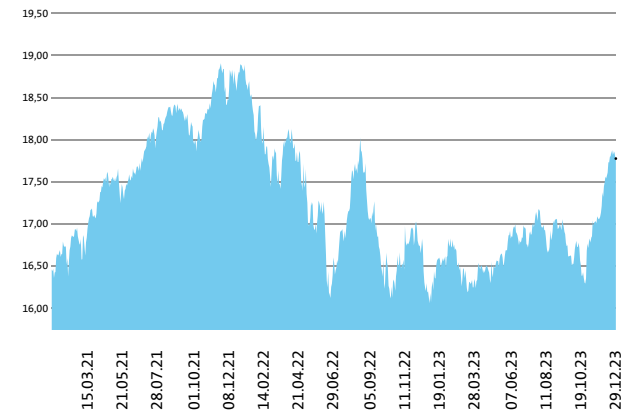
VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:	13. 10. 1999
GEOGRAFSKA USMERITVE:	SVET
NALOŽBENA POLITIKA:	MEŠANI
VELIKOST PODSKLADA:	198,846 mio EUR
VEP (29. 12. 2023)	17,78 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Gašper Dovč

### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Renta je v mesecu decembru pridobil 3,3 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI WORLD Climate Change je pridobil 4,1 odstotka, indeks državnih obveznic MSCI Eurozone Government Bond je pridobil 3,6 odstotka, medtem ko je indeks podjetniških obveznic MSCI EUR IG Climate Transition Corporate Bond pridobil 2,7 odstotka. Med globalnimi sektorskimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja nepremičnin, ki je pridobil 7,1 odstotka, indeks podjetij iz sektorja industrije, ki je pridobil 6,3 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja surovin, ki je pridobil 5,6 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja javne oskrbe, ki je pridobil 1,7 odstotka, indeks podjetij iz sektorja osnovnih dobrin, ki je pridobil 1,3 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja energetike, ki je izgubil 1,3 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Carnival Corp, ki so višje za 21,8 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja financ Citizens Financial Group Inc, ki so višje za 20,2 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva CVS Health Corp, ki so višje za 15,0 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Synopsys Inc, ki so nižje za 6,2 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Pfizer Inc, ki so nižje za 6,5 odstotka, in kanadskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Gildan Activewear Inc, ki so nižje za 9,4 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](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 istočasnem spoštovanju 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 podregio oziroma valuto. Delež naložb v lastniške vrednostne papirje in enote delniških investicijskih skladov predstavlja od 35 % do 65 % sredstev Sklada. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov skupno predstavljajo največ 10 % sredstev Sklada. Pri investiranju sredstev v dolžniške vrednostne papirje se Sklad osredotoča pretežno na državne obveznice in obveznice z državnim jamstvom ter podjetniške obveznice v državah članicah Evropske unije. Povprečna dospelost obveznic se giblje med 1 in 15 let. Sklad spodbuja okoljske in družbene značilnosti tako, da se pri sprejemanju investicijskih odločitev upoštevajo pravila in procesi, opredeljeni v Politiki odgovornega investiranja, objavljeni na spletni strani družbe [www.triglavskladi.si](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 (SFD). 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 D 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 2017/65/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.

SESTAVA NALOŽB

PODATKI O PODSKLADU

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

# DELNIŠKI PODSKLAD Triglav Severna Amerika

## POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 29. 12. 2023

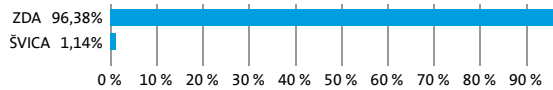
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
19,82%	32,77%	88,14%

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

### Sestava naložb po državah



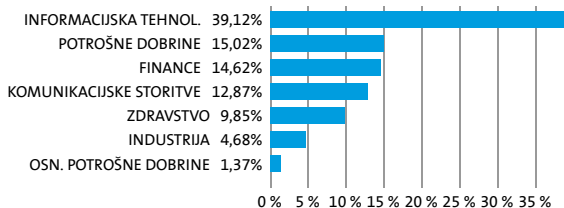
### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 12. 2023

Oznaka naložbe	%
NVIDIA CORP - NVDA US	9,17
APPLE COMPUTER INC - AAPL US	9,15
MICROSOFT CORP - MSFT US	9,01
AMAZON.COM - AMZN US	8,22
META PLATFORMS INC - META US	4,49
TESLA INC - TSLA US	4,34
ALPHABET INC - GOOGL US	4,27
JP MORGAN - JPM US	3,61
UNITEDHEALTH GROUP INC - UNH US	2,96
UBER TECHNOLOGIES INC - UBER US	2,87

### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:

18. 05. 2006

GEOGRAFSKA USMERITEV:

SEVERNA AMERIKA

NALOŽBENA POLITIKA:

DELNIŠKI PODSKLAD

VELIKOST PODSKLADA:

69,883 mio EUR

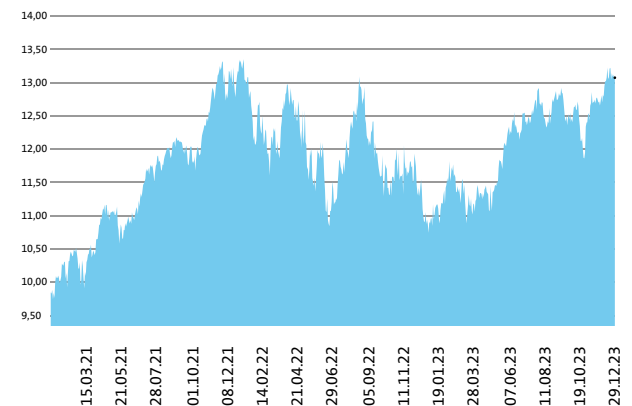
VEP (29. 12. 2023)

13,08 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Mitja Baša

### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Severna Amerika je v mesecu decembru pridobil 2,7 odstotka. Indeks ameriških podjetij MSCI USA Climate Change je pridobil 4,1 odstotka. Med ciljnim ameriškim borznim indeksom so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja nepremičnin, ki je pridobil 6,7 odstotka, indeks podjetij iz sektorja industrije, ki je pridobil 6,1 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja trajnih dobrin, ki je pridobil 4,7 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja osnovnih dobrin, ki je pridobil 1,1 odstotka, indeks podjetij iz sektorja javne oskrbe, ki je pridobil 0,8 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja energetike, ki je izgubil 1,4 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Broadcom Inc, ki so višje za 19,3 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Booking Holdings Inc, ki so višje za 12,3 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja financ Goldman Sachs Group Inc/The, ki so višje za 11,7 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Adobe Inc, ki so nižje za 3,4 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja komunikacij Walt Disney Co/The, ki so nižje za 3,6 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva United Health Group Inc, ki so nižje za 5,8 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](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 določeni okoljskih in družbenih vidikov, ob investiranju v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Naložbe Sklada so pretežno usmerjene v delnice izdajateljcev 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 razlikujejo 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 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.

# SKLAD DENARNEGA TRGA

## Triglav Sklad denarnega trga EUR

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 29. 12. 2023

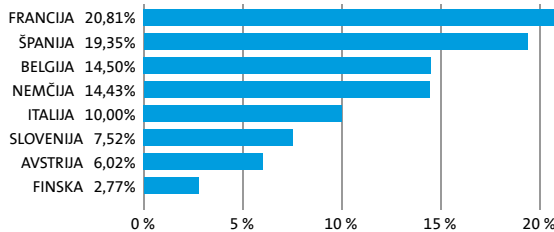
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
2,34%	1,40%	0,78%

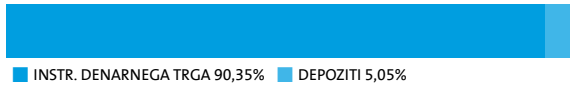
NALOŽBENA POLITIKA

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

#### Sestava naložb po državah



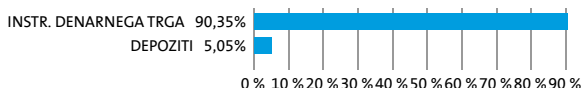
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 12. 2023

Oznaka naložbe	%
TREASURY CERTIFICATES - BGTB 0 03/07/24	4,02
SPAIN LETRAS DEL TESORO - SGLT 0 05/10/24	3,99
TREASURY CERTIFICATES - BGTB 0 05/09/24	3,99
BUONI ORDINARI DEL TES - BOTS 0 06/14/24	3,98
GERMAN TREASURY BILL - BUBILL 0 06/19/24	3,98
TREASURY CERTIFICATES - BGTB 0 07/11/24	3,97
GERMAN TREASURY BILL - BUBILL 0 07/17/24	3,97
SPAIN LETRAS DEL TESORO - SGLT 0 08/09/24	3,96
GERMAN TREASURY BILL - BUBILL 0 08/21/24	3,96
FRENCH DISCOUNT T-BILL - BTF 0 09/04/24	3,95

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE



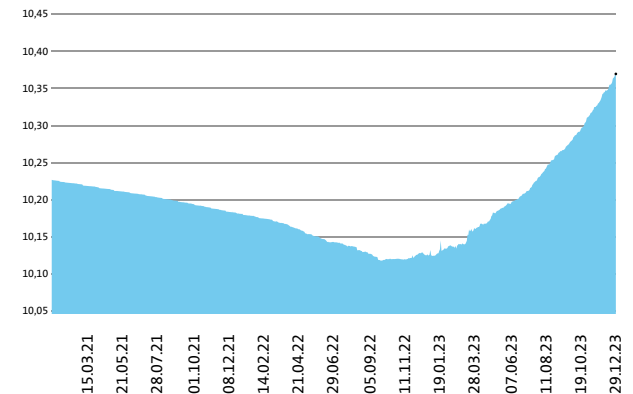
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 1 leto.

DATUM USTANOVITVE:  
GEOGRAFSKA USMERITEV:  
NALOŽBENA POLITIKA:  
VELIKOST PODSKLADA:  
VEP (29. 12. 2023)  
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

31. 10. 2012  
EVRO OBMOČJE  
SKLAD DENARNEGA TRGA  
99,152 mio EUR  
10,37 EUR  
Aleš Čačovič

PODATKI O PODSKLADU

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Triglav Sklad denarnega trga EUR je v mesecu decembru pridobil 0,30 odstotka. Gibanje medbančne obrestne mere enomesečni EURIBOR je bilo negativno, saj se je njena vrednost znižala za 0,023 odstotne točke. Trimesečni EURIBOR je nižje za 0,055 odstotne točke, šestmesečni EURIBOR je nižje za 0,168 odstotne točke, medtem ko je enoletni EURIBOR nižje za 0,413 odstotne točke. V primerjavi z istim obdobjem lani je enomesečni EURIBOR višje za 1,961 odstotne točke, trimesečni EURIBOR je višje za 1,777 odstotne točke, šestmesečni EURIBOR je višje za 1,168 odstotne točke in enoletni EURIBOR je višje za 0,222 odstotne točke. Omenjene obrestne mere znašajo 3,845 %, 3,909 %, 3,861 % in 3,513 %. Nemške šestmesečne zakladne menice kotirajo pri donosnosti do dospelja 3,537 %, francoske pri 3,568 %, italijanske pri 3,635 %, nizozemske pri 3,580 % in španske pri 3,667 %.

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 razkrivajo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.

# DELNIŠKI PODSKLAD Triglav Steber Global

## POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 29. 12. 2023

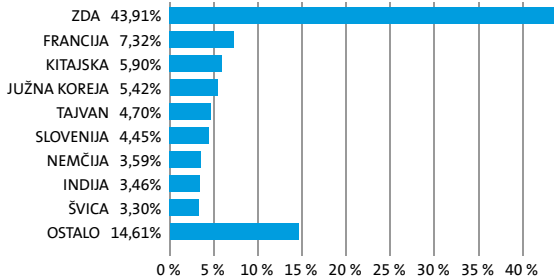
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
12,26%	11,69%	42,21%

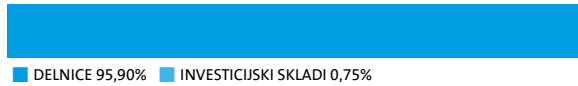
NALOŽBENA POLITIKA

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 naložbe iz razvitih trgov, pomemben pa bo tudi delež naložb iz trgov v razvoju.

### Sestava naložb po državah



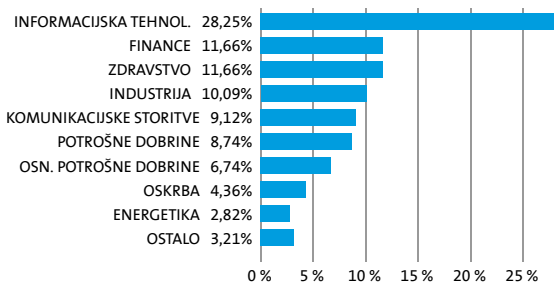
### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 12. 2023

Oznaka naložbe	%
MICROSOFT CORP - MSFT US	5,95
APPLE COMPUTER INC - AAPL US	4,83
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR - TSM US	4,70
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD - 005930 KS	4,44
NVIDIA CORP - NVDA US	3,44
JP MORGAN - JPM US	2,63
ALPHABET INC - GOOGL US	2,59
AMAZON.COM - AMZN US	2,46
UNITEDHEALTH GROUP INC - UNH US	2,44
NOVO NORDISK A/S - NOVOB DC	2,40

### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

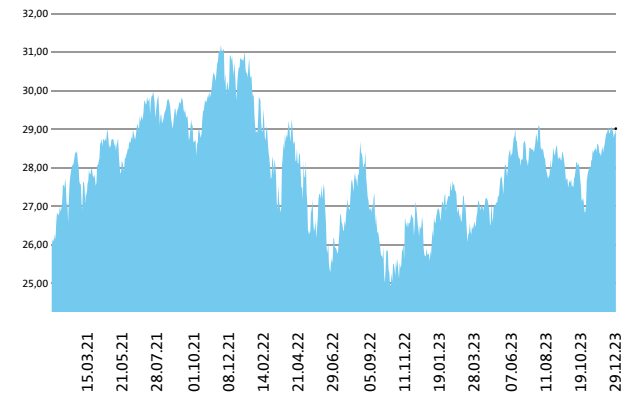
VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:	30. 05. 1998
GEOGRAFSKA USMERITEV:	SVET
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI PODSKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	234,364 mio EUR
VEP (29. 12. 2023)	29,02 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Sašo Ivanovič

### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Steber Global je v mesecu decembru pridobil 2,0 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI ACWI je pridobil 3,6 odstotka. Med ciljnimimi borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali kanadski MSCI Canada, ki je pridobil 5,2 odstotka, evropski MSCI Europe, ki je pridobil 3,6 odstotka, in ameriški MSCI USA, ki je pridobil 3,4 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks držav regije rastočih trgov MSCI EM, ki je pridobil 2,6 odstotka, in japonski MSCI Japan, ki je pridobil 2,5 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva CVS Health Corp, ki so višje za 15,0 odstotka, britanskega podjetja iz sektorja industrije Ferguson PLC, ki so višje za 12,0 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja industrije Rockwell Automation Inc, ki so višje za 11,5 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice kitajskega podjetja iz sektorja komunikacij Tencent Holdings Ltd, ki so nižje za 11,2 odstotka, kitajskega podjetja iz sektorja komunikacij NetEase Inc, ki so nižje za 18,8 odstotka, in kitajskega podjetja iz sektorja zdravstva Wuxi Biologics Cayman Inc, ki so nižje za 32,7 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 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 iz primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 5 let.

SESTAVA NALOŽB

# DELNIŠKI GLOBALNI PODSKLAD RAZVITIH TRGOV

## Triglav Svetovni razviti trgi

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 29. 12. 2023

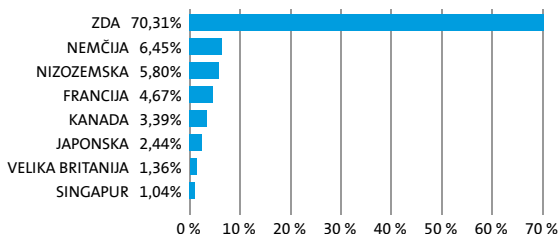
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
13,72%	26,99%	66,67%

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

#### Sestava naložb po državah



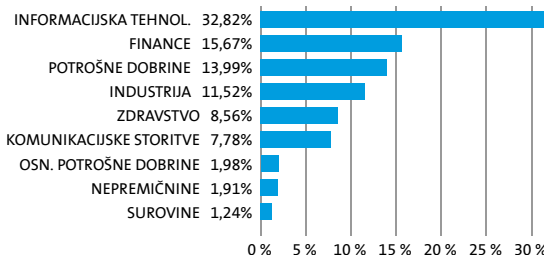
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 12. 2023

Oznaka naložbe	%
MICROSOFT CORP - MSFT US	7,57
APPLE COMPUTER INC - AAPL US	7,21
ASML HOLDING NV - ASML NA	4,59
AMAZON.COM - AMZN US	4,23
SALESFORCE - CRM US	3,37
SYNOPSIS INC - SNPS US	3,16
SAP SE - SAP GY	3,04
ALPHABET INC - GOOGL US	3,01
BNP PARIBAS - BNP FP	1,88
ROYAL BANK OF CANADA - RY CT	1,87

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

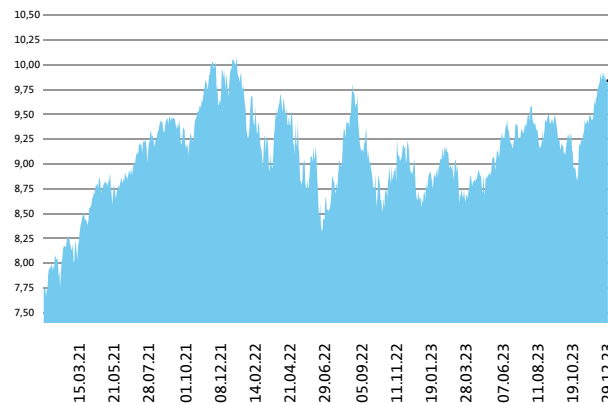
VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:	18. 05. 2006
GEOGRAFSKA USMERITEV:	GLOBALNI SKLADI RAZVITIH TRGOV
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI GLOBALNI PODSKLAD RAZVITIH TRGOV
VELIKOST PODSKLADA:	172,974 mio EUR
VEP (29. 12. 2023)	9,84 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Gašper Dovč

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Svetovni razviti trgi je v mesecu decembru pridobil 3,2 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI WORLD Climate Change je pridobil 4,1 odstotka. Med globalnimi sektorskimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali indeks podjetij iz sektorja nepremičnin, ki je pridobil 7,1 odstotka, indeks podjetij iz sektorja industrije, ki je pridobil 6,3 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja surovin, ki je pridobil 5,6 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali indeks podjetij iz sektorja javne oskrbe, ki je pridobil 1,7 odstotka, indeks podjetij iz sektorja osnovnih dobrin, ki je pridobil 1,3 odstotka, in indeks podjetij iz sektorja energetike, ki je izgubil 1,3 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Carnival Corp, ki so višje za 21,8 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja financ Citigroup Inc, ki so višje za 20,2 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva CVS Health Corp, ki so višje za 15,0 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Synopsys Inc, ki so nižje za 6,2 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Pfizer Inc, ki so nižje za 6,5 odstotka, in kanadskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Gildan Activewear Inc, ki so nižje za 9,4 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

PODATKI O PODSKLADU

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

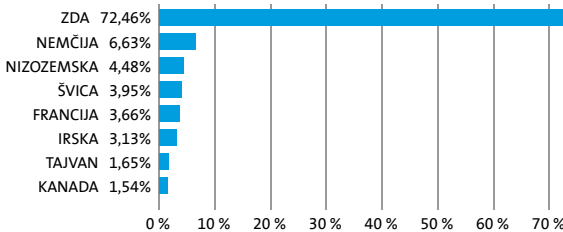
Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne podatke za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). 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 spodbujanju dotedenih 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 ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 5 let. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). Informacije o vidikih, povezanih s trajnostnostjo, ki se razkrijajo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dosegljive na spletni strani družbe. Odločitev za vlaganje v Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Svetovni razviti trgi se sprejme ob upoštevanju značilnosti ali ciljev konkretnega sklada, kot so opisane v prospektu ali informacijah, ki se razkrijejo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.



12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
52,52%	29,30%	/

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



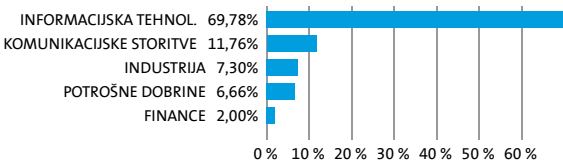
### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 12. 2023

Oznaka naložbe	%
MICROSOFT CORP - MSFT US	7,78
APPLE COMPUTER INC - AAPL US	7,72
ALPHABET INC - GOOGL US	6,57
AMAZON.COM - AMZN US	5,43
META PLATFORMS INC - META US	4,11
NVIDIA CORP - NVDA US	4,06
BROADCOM LTD - AVGO US	3,43
ASML HOLDING NV - ASML NA	3,24
SALESFORCE - CRM US	3,16
ACCENTURE PLC - ACN US	3,13

### Sestava naložb po dejavnostih



MANJŠE TVEGANJE

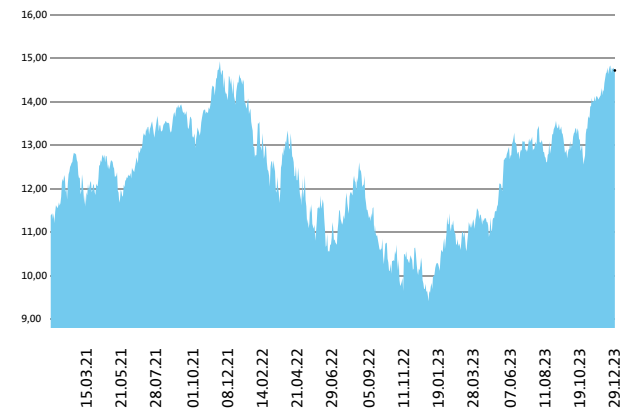
VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:	22. 06. 2020
GEOGRAFSKA USMERITEV:	GLOBALNI TRGI (TEHNOLOGIJA)
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI
VELIKOST PODSKLADA:	45,672 mio EUR
VEP (29. 12. 2023)	14,72 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Slavko Rogan

### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Tehnologije prihodnosti je v mesecu decembru pridobil 4,0 odstotka. Indeks globalnih podjetij MSCI World Climate Change je pridobil 4,1 odstotka. Med regijskimi sektorji informacijske tehnologije je bil na prvem mestu trgi v razvoju, ki je pridobil 5,3 odstotka, evropski sektor je pridobil 4,7 odstotka, ameriški sektor, pa je pridobil 2,9 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja UiPath Inc, ki so višje za 24,4 odstotka, ameriškega podjetja Advanced Micro Devices Inc, ki so višje za 20,4 odstotka, in ameriškega podjetja Broadcom Inc, ki so višje za 19,3 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice nemškega podjetja SAP SE, ki so nižje za 4,1 odstotka, ameriškega podjetja Synopsys Inc, ki so nižje za 6,2 odstotka, in ameriškega podjetja Oracle Corp, ki so nižje za 10,3 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 Tehnologije prihodnosti se glede na vrsto naložb uvršča med delniške sklade sektorja informacijske tehnologije ter sorodnih panog iz sektorjev potrošnih dobrin in komunikacijskih storitev. Naložbeni cilj Sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja ob istočasnem spodbujanju določenih okoljskih in družbenih vidikov, ob investiranju v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Naložbe Sklada so pretežno usmerjene v delnice izdajateljev, ki razvijajo in proizvajajo proizvode ali ponujajo storitve, ki temeljijo na tehnologijah prihodnosti ali gradijo svoje poslovne modele in konkurenčno prednost na uporabi tehnologij prihodnosti, z domicilom v vsaj dveh podregijah razvitih trgov in v enote delniških ciljnih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na razvite trge, brez osredotočanja na eno državo ali podregijo. Sklad spodbuja okoljske in družbene značilnosti tako, da se pri sprejemanju investicijskih odločitev upoštevajo pravila in procesi, opredeljeni v Politiki odgovornega investiranja, objavljeni na spletni strani družbe [www.triglavskladi.si](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 s 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 PODSKLAD Triglav Top Brands

## POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 29. 12. 2023

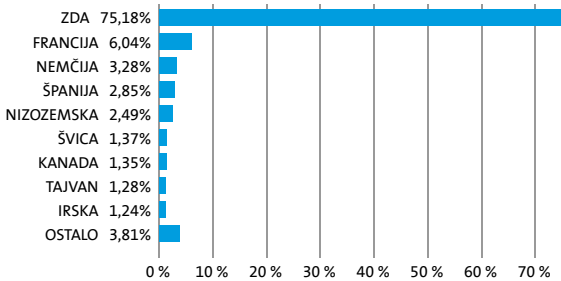
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
21,17%	21,81%	81,80%

NALOŽBENA POLITIKA

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

### Sestava naložb po državah



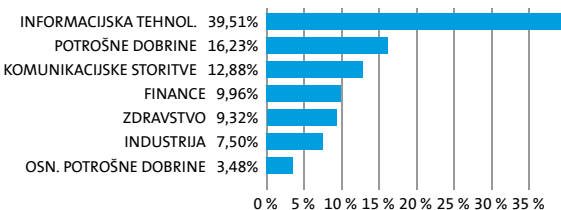
### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

■ DELNICE 98,88%

### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 12. 2023

Oznaka naložbe	%
MICROSOFT CORP - MSFT US	8,77
APPLE COMPUTER INC - AAPL US	8,63
AMAZON.COM - AMZN US	7,19
ALPHABET INC - GOOG US	5,33
META PLATFORMS INC - META US	4,60
JP MORGAN - JPM US	4,49
NVIDIA CORP - NVDA US	4,45
SCHNIEDER ELECTRIC SE - SU FP	3,57
TESLA INC - TSLA US	2,92
ADOBE INC - ADBE US	2,63

### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

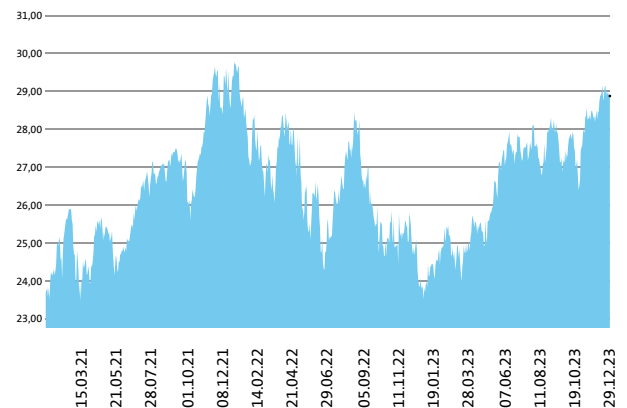
VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:	31. 10. 2012
GEOGRAFSKA USMERITEV:	GLOBALNI SKLADI RAZVITIH TRGOV
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI PODSKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	205,581 mio EUR
VEP (29. 12. 2023)	28,88 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Mitja Baša

### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Top Brands je v mesecu decembru pridobil 2,0 odstotka. Globalni delniški indeks MSCI WORLD Climate Change je pridobil 4,1 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali švedski OMX, ki je pridobil 10,6 odstotka, mehiški MEXBOL, ki je pridobil 7,9 odstotka, in indijski SENSEX, ki je pridobil 7,8 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali italijanski FTSEMIB, ki je pridobil 2,1 odstotka, hongkonški HSI, ki je izgubil 1,1 odstotka, in kitajski HSCEI, ki je izgubil 2,6 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Broadcom Inc, ki so višje za 19,3 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Lululemon Athletica Inc, ki so višje za 13,2 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja osnovnih dobrin Costco Wholesale Corp, ki so višje za 10,2 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva UnitedHealth Group Inc, ki so nižje za 5,8 odstotka, ameriškega podjetja iz sektorja zdravstva Cardinal Health Inc, ki so nižje za 6,9 odstotka, in ameriškega podjetja iz sektorja informacijske tehnologije Oracle Corp, ki so nižje za 10,3 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 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 dolžnih okoljskih in družbenih vidikov, 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 PODSKLAD Triglav Trgi v razvoju

## POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 29. 12. 2023

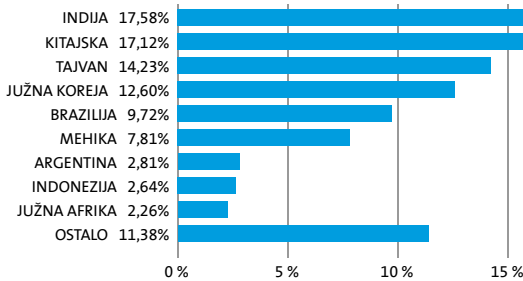
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
-2,67%	-21,50%	2,14%

NALOŽBENA POLITIKA

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

### Sestava naložb po državah



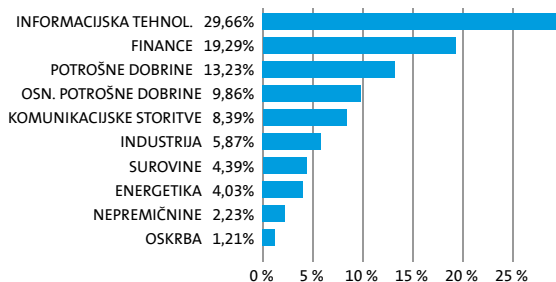
### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



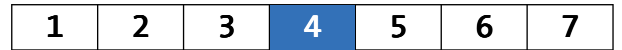
### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 12. 2023

Oznaka naložbe	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR - 2330 TT	7,93
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD - 005930 KS	7,24
ICICI BANK LTD - IBN US	5,06
HDFC BANK LTD - HDB US	4,91
TENCENT HOLDINGS LTD - 700 HK	4,76
RELIANCE INDUSTRIES LTD - RIGD LI	4,03
HYNIX SEMICONDUCTOR INC - 000660 KS	3,72
INFOSYS LIMITED - INFY US	3,58
MERCADOLIBRE INC - MELI US	2,81
BAIDU INC - 9888 HK	2,31

### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

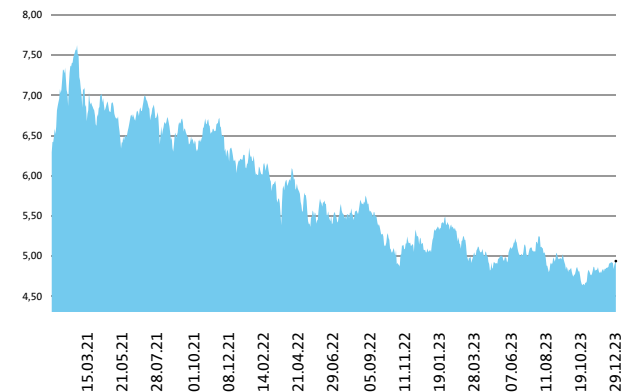
VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:	18. 05. 2006
GEOGRAFSKA USMERITEV:	DELNIŠKI GLOBALNI SKLAD RAZVITIH TRGOV
NALOŽBENA POLITIKA:	DELNIŠKI PODSKLAD
VELIKOST PODSKLADA:	37,143 mio EUR
VEP (29. 12. 2023)	4,94 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA:	Matjaž Dlesk

### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Triglav Trgi v razvoju je v mesecu decembru pridobil 2,7 odstotka. Indeks regije rastočih trgov EM Climate Change je pridobil 2,4 odstotka. Med ciljnim borznimi indeksi so se v tem obdobju najbolj odrezali mehiški MEXBOL, ki je pridobil 7,9 odstotka, indijski SENSEX, ki je pridobil 7,8 odstotka, in čilenski IPSA, ki je pridobil 6,5 odstotka. Najslabše so se na drugi strani odrezali malezijski KLCI, ki je izgubil 1,9 odstotka, kitajski HSCEI, ki je izgubil 2,6 odstotka, in turški XU100, ki je izgubil 9,2 odstotka. Med naložbami v portfelju so največ pridobile delnice brazilskega podjetja iz sektorja industrije CCR SA, ki so višje za 28,0 odstotka, mehiškega podjetja iz sektorja industrije Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ki so višje za 23,3 odstotka, in čilenskega podjetja iz sektorja surovin Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ki so višje za 18,6 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice kitajskega podjetja iz sektorja komunikacij Tencent Holdings Ltd, ki so nižje za 11,2 odstotka, nizozemskega podjetja iz sektorja trajnih dobrin Prosus NV, ki so nižje za 11,2 odstotka, in kitajskega podjetja iz sektorja komunikacij NetEase Inc, ki so nižje za 21,1 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 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 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 PODSKLAD Triglav Zdravje in dobro počutje

## POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 29. 12. 2023

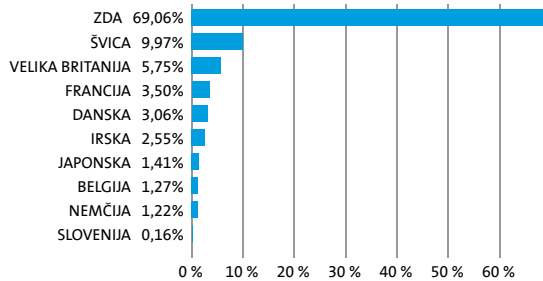
DONOSNOST

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
-3,27%	27,37%	52,01%

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 prijazen 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

### Sestava naložb po državah



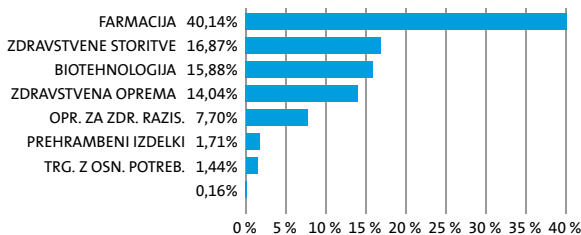
### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



### Največjih 10 naložb podsklada na dan 29. 12. 2023

Oznaka naložbe	%
UNITEDHEALTH GROUP INC - UNH US	7,24
ELI LILLY & CO - LLY US	6,46
ASTRAZENECA PLC - AZN LN	4,06
MERCK & CO INC/NJ - MRK US	3,88
ROCHE HOLDING AG - ROG SW	3,88
JOHNSON & JOHNSON - JNJ US	3,69
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC - TMO US	3,65
SANOFI SA - SAN FP	3,50
ZOETIS INC - ZTS US	3,29
ABBOTT LABORATORIES - ABT US	3,25

### Sestava naložb po panogah



TVEGANOST



MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:

5. 09. 2011

GEOGRAFSKA USMERITVE:

GLOBALNI SKLADI RAZVITIH TRGOV

NALOŽBENA POLITIKA:

DELNIŠKI PODSKLAD

VELIKOST PODSKLADA:

92,216 mio EUR

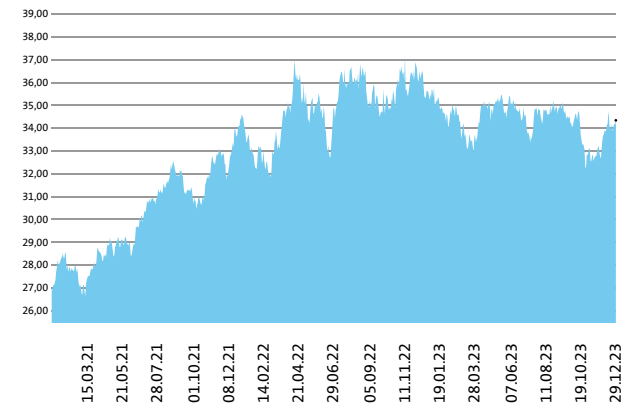
VEP (29. 12. 2023)

34,34 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Slavko Rogan

### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Podsklad Triglav Zdravje in dobro počutje je v mesecu decembru pridobil 3,6 odstotka. Indeks globalnih podjetij MSCI World Climate Change je pridobil 4,1 odstotka. Med panožnimi borznimi indeksi sta se v tem obdobju najbolje odrezala indeks biotehnoških podjetij BWBIOT MSCI World Biotechnology, ki je pridobil 7,6 odstotka, in indeks podjetij iz bioznanosti MSCI World Life Sciences Tools & Services, ki je pridobil 7,2 odstotka. Slabše sta se na drugi strani odrezala indeks farmacevtskih podjetij MSCI World Pharmaceuticals, ki je pridobil 1,5 odstotka, in indeks izvajalcev zdravstvenih storitev MSCI World Health Care Providers & Services, ki je izgubil 0,9 odstotka. Med naložbami in portfelju so največ pridobile delnice ameriškega podjetja Illumina Inc, ki so višje za 35,1 odstotka, belgijskega podjetja UCB SA, ki so višje za 16,3 odstotka, in ameriškega podjetja CVS Health Corp, ki so višje za 15,0 odstotka. Največje padce so po drugi strani dosegle delnice ameriškega podjetja Pfizer Inc, ki so nižje za 6,5 odstotka, ameriškega podjetja Humana Inc, ki so nižje za 6,6 odstotka, in švicarskega podjetja CRISPR Therapeutics AG, ki so nižje za 7,2 odstotka. Vse spremembe so izražene v evrih.

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Prej 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 rasti vrednosti premoženja ob istovrstnem spodbujanju doletenih ekoloških in družbenih vidikov, ob investiranju v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Naložbe Sklada so pretežno usmerjene v delnice izdajateljev, ki razvijajo, proizvajajo in ponujajo proizvode ali storitve, ki izboljšujejo človekovo zdravje in počutje, z domicilom v vsaj dveh podregijah razvitih trgov in v enote delniških ciljnih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na razvite trge, brez osredotočanja na eno državo ali podregijo. Človekovo zdravje in dobro počutje sta odvisna od številnih dejavnikov, med katere med drugim uvrščamo: človeku prijazen 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 ekološke 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 ekološke in družbene značilnosti 8%. 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 razkrijajo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.