

Namen

V TEM DOKUMENTU SO NAVEDENE KLJUČNE INFORMACIJE O TEM NALOŽBENEM PRODUKTU. DOKUMENT NI TRŽNO GRADIVO. INFORMACIJE SO PREDPISANE Z ZAKONOM, DA SE LAHKO SEZNANITE Z NARAVO, TVEGANJI IN STROŠKI TEGA PRODUKTA TER MOŽNIM DOBIČKOM IN IZGUBO TER GA LAŽJE PRIMERJATE Z DRUGIMI PRODUKTI.

Produkt

Triglav vzajemni skladi - mešani fleksibilni

Triglav Aktivni

podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi («Sklad»)
ISIN: SI0027101763

Triglav Investments, upravljanje premoženja, d.o.o.,
Dunajska cesta 20, Ljubljana («Družba za upravljanje»),
članica Skupine Triglav

Spletna stran: www.triglavinvestments.si.
Za več informacij pokličite brezplačno telefonsko številko 080 10 19.

Agencija za trg vrednostnih papirjev je pristojna za nadzor nad Družbo za upravljanje v zvezi s tem dokumentom s ključnimi informacijami. Družba za upravljanje in Sklad sta pridobila dovoljenje v Republiki Sloveniji. Ta dokument s ključnimi informacijami je pripravljen dne: 2. 10. 2025.

Kaj je ta produkt?

Vrsta

Sklad je kolektivni naložbeni podjem (UCITS sklad), ki zbira premoženje vlagateljev in ga v skladu z naložbenim ciljem vlaga v prenosljive vrednostne papirje. Oblikovan je kot podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in je ustanovljen v Republiki Sloveniji. Sklad ima dovoljenje Agencije za trg vrednostnih papirjev.

Trajanje

Sklad je oblikovan za nedoločen čas. Če nastopijo razlogi za likvidacijo, kot so opredeljeni v prospektu, lahko Družba Sklad enostransko likvidira. Prospekt je javno dostopen na naslovu www.triglavinvestments.si

Cilji

Sklad Triglav Aktivni se glede na vrsto naložb ter glede na naložbeno strategijo uvršča med mešane fleksibilne globalne sklade s kapitalno zaščito. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). 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 okoli 10 %, cilj zaščite kapitala pa je višina 80 % od najvišje dosežene vrednosti enote premoženja Sklada v zadnjem letu dni. Sklad ima lahko v vsakem trenutku do 100 % sredstev v lastniških vrednostnih papirjih, dolžniških vrednostnih papirjih, instrumentih denarnega trga in enotah ciljnih skladov, ki nalagajo v navedene finančne instrumente ter v denarju oziroma denarnih ustreznikih, brez osredotočanja na posamezno državo, podregijo ali regijo oziroma valuto. Finančni mehanizmi pomenijo bodisi uravnavanje razmerij med bolj tveganimi in manj tveganimi naložbami bodisi uporabo izvedenih finančnih instrumentov za namen varovanja pred tveganji na način, da se zagotovi kontrola volatilnosti in zaščita kapitala. Cilj mehanizmov je zaščita kapitala na način, da se ta v obdobju enega leta ne bi znižala za več kot 20 %. Kljub mehanizmu za zaščito pa ni nobenega jamstva oziroma garancije, da bo

predmetni cilj tudi dosežen. 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.triglavinvestments.si, pri čemer je najnižji delež sredstev, ki ga predstavljajo naložbe, ki spodbujajo okoljske in družbene značilnosti 50 %. 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, ki sta opredeljeni v 1.6 poglavju prospekta. Prihodki iz naslova dividend, obresti in čistega dobička se v celoti reinvestirajo. Donos Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oziroma panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd. Dejanski donos Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje razpolaganja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). 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. Vlagatelj lahko od Družbe za upravljanje kadarkoli (vsak delovni dan) zahteva delno ali celotno izplačilo enot premoženja.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva, jih želijo razpršiti v različne oblike naložb ter ne zahteva specifičnega znanja in izkušenj o vzajemnih skladih. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v skladu najmanj 3 leta, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

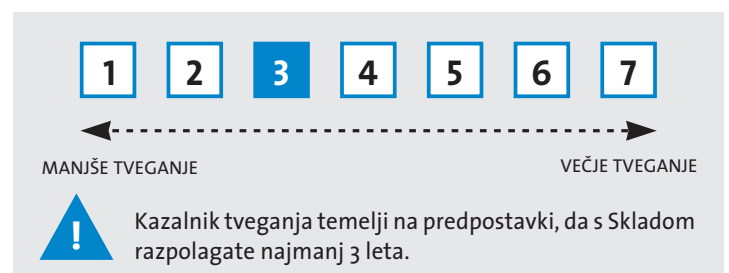
Druge informacije

Podatki o VEP in podrobnejše informacije o Skladu so prikazani v različnih dokumentih (prospekt, polletna poročila, letna poročila itd.), ki so v slovenskem jeziku brezplačno na voljo na spletnem naslovu www.triglavinvestments.si. Skrbniška banka Sklada: OTP banka, d.d.

Kakšno tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?

Kazalnik tveganja

Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 3 od 7, kar je srednje nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 3 je lahko izpostavljena srednje nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite. Tveganja glede trajnostnosti so vključena v postopek upravljanja tveganj tako, da družba redno ugotavlja in meri izpostavljenost okoljskim, družbenim in upravljavskim vidikom ter jih po potrebi ustrezno znižuje.



Družba za upravljanje ocenjuje, da je negativni vpliv tveganj glede trajnostnosti na donosnost Sklada manjši, v primerjavi s skladi, ki imajo podobne naložbene politike, vendar ne spodbujajo okoljskih in družbenih vidikov, oziroma ne investirajo v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja.

Scenarij uspešnosti

Vaše koristi od tega Sklada so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Prikazani zneski vključujejo vse stroške Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Do 13. 12. 2023 se uporabi uspešnost kombinacije indeksov MSCI World Climate Change Net Return USD Index (60 %), MSCI EUR IG Climate Transition Corporate Bond oz. IBOXX Euro Corporates Overall Total Return Index (20 %) in MSCI Eurozone Government Bond oz. IBOXX Euro Eurozone Sovereign Overall Total Return Index (20 %). Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače. Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med oktobrom 2018 in oktobrom 2021, zmeren scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med februarjem 2021 in februarjem 2024 in neugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med januarjem 2022 in januarjem 2025.

Priporočeno obdobje razpolaganja: najmanj 3 leta Primer naložbe: 10.000 EUR		Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 3 letih
Scenarij			
Minimalni	Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite.		
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	8.010 EUR -19,9 %	5.410 EUR -18,5 %
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	9.750 EUR -2,5 %	9.750 EUR -0,8 %
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	10.280 EUR 2,8 %	11.440 EUR 4,6 %
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	10.840 EUR 8,4 %	13.420 EUR 10,3 %

Kaj se zgodi, če Družba za upravljanje ne more izplačati malih vlagateljev?

Premoženje Sklada je zaupano v hrambo skrbniku OTP banka, d.d., zato morebiten nastanek insolventnosti Družbe za upravljanje ne bi vplival na

sredstva Sklada in vlagateljev. Shema za vlagatelje v Sklad, ki bi omogočala kritje izgube sredstev, ni vzpostavljena.

Kakšni so stroški?

Osebe, ki tržijo ta Sklad, lahko zaračunajo tudi dodatne stroške v primeru, da je ta sklad del sestavljenega produkta ali je vključen v dodatno storitev.

ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih.

Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos pred stroški). Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju.
- se vložijo 10.000 EUR.

Preglednica stroški skozi čas:	Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 3 letih
Skupaj stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	496 EUR	1.479 EUR
*Letni učinek stroškov (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	5,0 %	3,5 % VSAKO LETO

*To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečni letni donos predvidoma znašal 8,1 % pred stroški in 4,6 % po stroških. Del stroškov si lahko delimo z osebo, ki vam prodaja Sklad, da se pokrijejo storitve, ki vam jih zagotavljamo.

Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu in izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,5 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	do 244 EUR
Izstopni stroški	0,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Izstopni stroški nastanejo le pri izplačilu sredstev iz varčevalnega načrta v prvih 5 letih varčevanja in v izjemnih primerih, opredeljenih v 4. točki Lestvic vstopnih in izstopnih stroškov, dostopnih na www.triglavinvestments.si .	0 EUR
Tekoči stroški zaračunani vsako leto		
Provizija za upravljanje in drugi upravni ali operativni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,4 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	224 EUR
Transakcijski stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	0,3 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastanejo ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za Sklad. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	28 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizija za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	0 EUR

Kako dolgo bi moral razpolagati z njim in/ali lahko dobim denar, izplačan predčasno?

Priporočeno obdobje razpolaganja: najmanj 3 leta

Vlagatelj ima brez dodatnih stroškov pravico od Družbe za upravljanje kadar koli zahtevati izplačilo odkupne vrednosti Sklada, kot tudi pravico do izplačila sorazmernega dela likvidacijske mase v primeru likvidacije Sklada. Za vlagatelja ne obstaja obveza najkrajšega

časovnega obdobja varčevanja. Zaradi naložbene politike Sklada in volatilnosti kapitalskih trgov se priporoča varčevanje v obdobju najmanj 3 leta. Vlagatelj lahko svoj denar zahteva prej, vendar obstaja možnost, da ne dobi povrnjene celotne vrednosti sredstev, ki jih je vložil v Sklad.

Kako se lahko pritožim?

Vlagatelj lahko posreduje pritožbo Družbi za upravljanje po pošti s priporočeno pošiljko na naslov Dunajska cesta 20, Ljubljana, po elektronski pošti na naslov info@triglavinvestments.si ali pa jo osebno preda v prostorih Finančnega centra Triglav Investments, ki je

v pritličju poslovne stavbe na Slovenski cesti 54 v Ljubljani. Vlagatelj lahko pridobi informacije o politiki ravnanja družbe za upravljanje s pritožbami na spletni strani www.triglavinvestments.si.

Druge pomembne informacije

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.triglavinvestments.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani www.triglavinvestments.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada.

Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če sklad ne posluje tako dolgo.

Predhodni izračuni scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani www.triglavinvestments.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada.

Namen

V TEM DOKUMENTU SO NAVEDENE KLJUČNE INFORMACIJE O TEM NALOŽBENEM PRODUKTU. DOKUMENT NI TRŽNO GRADIVO. INFORMACIJE SO PREDPISANE Z ZAKONOM, DA SE LAHKO SEZNANITE Z NARAVO, TVEGANJI IN STROŠKI TEGA PRODUKTA TER MOŽNIM DOBIČKOM IN IZGUBO TER GA LAŽJE PRIMERJATE Z DRUGIMI PRODUKTI.

Produkt

Triglav vzajemni skladi - delniški

Triglav Evropa

podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi («Sklad»)
ISIN: SI0021400633

Triglav Investments, upravljanje premoženja, d.o.o.,
Dunajska cesta 20, Ljubljana («Družba za upravljanje»),
članica Skupine Triglav

Spletna stran: www.triglavinvestments.si.
Za več informacij pokličite brezplačno telefonsko številko 080 10 19.

Agencija za trg vrednostnih papirjev je pristojna za nadzor nad Družbo za upravljanje v zvezi s tem dokumentom s ključnimi informacijami. Družba za upravljanje in Sklad sta pridobila dovoljenje v Republiki Sloveniji. Ta dokument s ključnimi informacijami je pripravljen dne: 2. 10. 2025.

Kaj je ta produkt?

Vrsta

Sklad je kolektivni naložbeni podjem (UCITS sklad), ki zbira premoženje vlagateljev in ga v skladu z naložbenim ciljem vlaga v prenosljive vrednostne papirje. Oblikovan je kot podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in je ustanovljen v Republiki Sloveniji. Sklad ima dovoljenje Agencije za trg vrednostnih papirjev.

Trajanje

Sklad je oblikovan za nedoločen čas. Če nastopijo razlogi za likvidacijo, kot so opredeljeni v prospektu, lahko Družba Sklad enostransko likvidira. Prospekt je javno dostopen na naslovu www.triglavinvestments.si.

Cilji

Sklad Triglav Evropa se glede na vrsto naložb uvršča med delniške sklade Evrope. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). 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. Naložbe v delnice podjetij in v enote delniških ciljnih skladov skupaj predstavljajo najmanj 85 % vseh sredstev podsklada, pri čemer naložbe v delnice izdajateljev iz regije Evrope in enote ciljnih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na področje Evrope, predstavljajo najmanj 80 % sredstev podsklada. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov skupno predstavljajo največ 10 % sredstev Sklada. 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.triglavinvestments.si, pri čemer je najnižji delež sredstev, ki ga predstavljajo naložbe, ki spodbujajo okoljske in družbene značilnosti 85%. Sredstva Sklada so upravljana aktivno. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti upošteva primerjalni indeks MSCI Europe Climate Change Net EUR (100 %), ki upošteva reinvestiranje prihodkov. Večji del naložb Sklada je sestavni del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni

nujno omejen. Upravljaivec lahko, z namenom izkoristiti določene naložbene priložnosti, investira tudi v podjetja, ki niso sestavni del primerjalnega indeksa. Interni limiti omejujejo možne odklone strukture naložb Sklada od tistih, ki sestavljajo primerjalni indeks. Odstopanja so omejena z limiti, ki omejujejo tveganost Sklada in se merijo s pomočjo napake sledenja. S tem je omejena tudi možnost preseganja donosnosti primerjalnega indeksa. Družba za upravljanje v zvezi s premoženjem sklada za namene varovanja pred tveganji uporablja naslednji tehniki upravljanja naložb: kritna posojila (back-to-back loans) ter izvedene finančne instrumente, ki sta opredeljeni v 1.6 poglavju prospekta. Prihodki iz naslova dividend in čistega dobička se v celoti reinvestirajo. Donos Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oziroma panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd. Dejanski donos Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše, kot je obdobje razpolaganja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega).

Priporočeno obdobje razpolaganja (najmanj 5 let) za ta sklad je posledica profila tveganja tega sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba razpolaganja). Z daljšanjem obdobja razpolaganja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada. Vlagatelj lahko od Družbe za upravljanje kadarkoli (vsak delovni dan) zahteva delno ali celotno izplačilo enot premoženja.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva, jih želijo razpršiti v različne oblike naložb ter ne zahteva specifičnega znanja in izkušenj o vzajemnih skladih. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v skladu najmanj 5 let, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Druge informacije

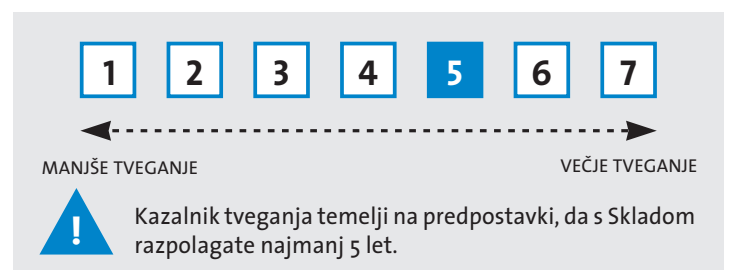
Podatki o VEP in podrobnejše informacije o Skladu so prikazani v različnih dokumentih (prospekt, polletna poročila, letna poročila itd.), ki so v slovenskem jeziku brezplačno na voljo na spletnem naslovu www.triglavinvestments.si. Skrbniška banka Sklada: OTP banka, d.d.

Kakšno tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?

Kazalnik tveganja

Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 5 od 7, kar je srednje visok razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 5 je lahko izpostavljena srednje visokim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite. Tveganja glede trajnostnosti so vključena v postopek upravljanja tveganj tako, da družba redno ugotavlja in meri izpostavljenost okoljskim, družbenim in upravljavskim vidikom ter jih po potrebi ustrezno znižuje.



Družba za upravljanje ocenjuje, da je negativni vpliv tveganj glede trajnostnosti na donosnost Sklada manjši, v primerjavi s skladi, ki imajo podobne naložbene politike, vendar ne spodbujajo okoljskih in družbenih vidikov, oziroma ne investirajo v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja.

Scenarij uspešnosti

Vaše koristi od tega Sklada so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Prikazani zneski vključujejo vse stroške Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Do 13. 12. 2023 se uporabi uspešnost indeksa MSCI Europe Climate Change Net EUR (100 %). Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače. Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med julijem 2019 in julijem 2024, zmerni scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med marcem 2016 in marcem 2021 in neugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med marcem 2015 in marcem 2020.

Priporočeno obdobje razpolaganja: najmanj 5 let Primer naložbe: 10.000 EUR		Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 5 letih
Scenarij			
Minimalni	Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite.		
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	6.090 EUR -39,1 %	920 EUR -37,9 %
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	9.510 EUR -4,9 %	8.630 EUR -2,9 %
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	10.420 EUR 4,2 %	13.600 EUR 6,3 %
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	10.780 EUR 7,8 %	16.110 EUR 10,0 %

Kaj se zgodi, če Družba za upravljanje ne more izplačati malih vlagateljev?

Premoženje Sklada je zaupano v hrambo skrbniku OTP banka, d.d., zato morebiten nastanek insolventnosti Družbe za upravljanje ne bi vplival na

sredstva Sklada in vlagateljev. Shema za vlagatelje v Sklad, ki bi omogočala kritje izgube sredstev, ni vzpostavljena.

Kakšni so stroški?

Osebe, ki tržijo ta Sklad, lahko zaračunajo tudi dodatne stroške v primeru, da je ta sklad del sestavljenega produkta ali je vključen v dodatno storitev.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve,

ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih.

Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos pred stroški). Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju.
- se vložijo 10.000 EUR.

Preglednica stroški skozi čas:	Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 5 letih
Skupaj stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	530 EUR	2.761 EUR
*Letni učinek stroškov (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	5,3 %	3,5 % VSAKO LETO

*To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 9,8 % pred stroški in 6,3 % po stroških. Del stroškov si lahko delimo z osebo, ki vam prodaja Sklad, da se pokrijejo storitve, ki vam jih zagotavljamo.

Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu in izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,5 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad, vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	do 244 EUR
Izstopni stroški	0,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Izstopni stroški nastanejo le pri izplačilu sredstev iz varčevalnega načrta v prvih 5 letih varčevanja in v izjemnih primerih, opredeljenih v 4. točki Lestvic vstopnih in izstopnih stroškov, dostopnih na www.triglavinvestments.si .	0 EUR
Tekoči stroški zaračunani vsako leto		
Provizija za upravljanje in drugi upravni ali operativni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,6 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	246 EUR
Transakcijski stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	0,4 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastanejo ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za Sklad. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	40 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizija za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	0 EUR

Kako dolgo bi moral razpolagati z njim in/ali lahko dobim denar, izplačan predčasno?

Priporočeno obdobje razpolaganja: najmanj 5 let

Vlagatelj ima brez dodatnih stroškov pravico od Družbe za upravljanje kadar koli zahtevati izplačilo odkupne vrednosti Sklada, kot tudi pravico do izplačila sorazmernega dela likvidacijske mase v primeru likvidacije Sklada. Za vlagatelja ne obstaja obveza najkrajšega

časovnega obdobja varčevanja. Zaradi naložbene politike Sklada in volatilnosti kapitalskih trgov se priporoča varčevanje v obdobju najmanj 5 let. Vlagatelj lahko svoj denar zahteva prej, vendar obstaja možnost, da ne dobi povrnjene celotne vrednosti sredstev, ki jih je vložil v Sklad.

Kako se lahko pritožim?

Vlagatelj lahko posreduje pritožbo Družbi za upravljanje po pošti s priporočeno pošiljko na naslov Dunajska cesta 20, Ljubljana, po elektronski pošti na naslov info@triglavinvestments.si ali pa jo osebno preda v prostorih Finančnega centra Triglav Investments, ki je

v pritličju poslovne stavbe na Slovenski cesti 54 v Ljubljani. Vlagatelj lahko pridobi informacije o politiki ravnanja družbe za upravljanje s pritožbami na spletni strani www.triglavinvestments.si.

Druge pomembne informacije

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.triglavinvestments.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani www.triglavinvestments.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada.

Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če sklad ne posluje tako dolgo.

Predhodni izračuni scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani www.triglavinvestments.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada.

Namen

V TEM DOKUMENTU SO NAVEDENE KLJUČNE INFORMACIJE O TEM NALOŽBENEM PRODUKTU. DOKUMENT NI TRŽNO GRADIVO. INFORMACIJE SO PREDPISANE Z ZAKONOM, DA SE LAHKO SEZNANITE Z NARAVO, TVEGANJI IN STROŠKI TEGA PRODUKTA TER MOŽNIM DOBIČKOM IN IZGUBO TER GA LAŽJE PRIMERJATE Z DRUGIMI PRODUKTI.

Produkt

Triglav vzajemni skladi

Triglav Obvezniški

podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi («Sklad»)
ISIN: SI0021400062

Triglav Investments, upravljanje premoženja, d.o.o.,
Dunajska cesta 20, Ljubljana («Družba za upravljanje»),
članica Skupine Triglav

Spletna stran: www.triglavinvestments.si.
Za več informacij pokličite brezplačno telefonsko številko 080 10 19.

Agencija za trg vrednostnih papirjev je pristojna za nadzor nad Družbo za upravljanje v zvezi s tem dokumentom s ključnimi informacijami. Družba za upravljanje in Sklad sta pridobila dovoljenje v Republiki Sloveniji. Ta dokument s ključnimi informacijami je pripravljen dne: 2. 10. 2025.

Kaj je ta produkt?

Vrsta

Sklad je kolektivni naložbeni podjem (UCITS sklad), ki zbira premoženje vlagateljev in ga v skladu z naložbenim ciljem vlaga v prenosljive vrednostne papirje. Oblikovan je kot podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in je ustanovljen v Republiki Sloveniji. Sklad ima dovoljenje Agencije za trg vrednostnih papirjev.

Trajanje

Sklad je oblikovan za nedoločen čas. Če nastopijo razlogi za likvidacijo, kot so opredeljeni v prospektu, lahko Družba Sklad enostransko likvidira. Prospekt je javno dostopen na naslovu www.triglavinvestments.si.

Cilji

Sklad Triglav Obvezniški se glede na vrsto naložb uvršča med splošne obvezniške sklade. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). 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 usmerjene pretežno v obveznice in druge oblike lastninjenega dolga. Skupen delež takšnih naložb predstavlja najmanj 80 % sredstev Sklada. Sklad ima sredstva naložena v državnih in podjetniških obveznicah, pri tem ima največ 30 % obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju in največ 30 % obveznic zunaj naložbenega razreda, od katerih je lahko največ 10 % obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju. 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.triglavinvestments.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 %), ki upoštevata reinvestiranje prihodkov. Večji del naložb Sklada je sestavni del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno

omejen. Upravljaivec lahko, z namenom izkoristiti določene naložbene priložnosti, investira tudi v podjetja, ki niso sestavni del primerjalnega indeksa. Interni limiti omejujejo možne odklone strukture naložb Sklada od tistih, ki sestavljajo primerjalni indeks. Odstopanja so omejena z limiti, ki omejujejo tveganost posameznega sklada in se merijo s pomočjo napake sledenja. S tem je omejena tudi možnost preseganja donosnosti primerjalnega indeksa. Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem Sklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala naslednje tehnike upravljanja naložb: kritna posojila (back-to-back loans) ter izvedene finančne instrumente, ki sta opredeljeni v 1.6 poglavju prospekta. Prihodki iz naslova dividend in čistega dobička se v celoti reinvestirajo. Donos Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oziroma panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov ipd. Dejanski donos Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše, kot je obdobje razpolaganja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega).

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). Z daljšanjem obdobja razpolaganja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa sklada. Vlagatelj lahko od Družbe za upravljanje kadar koli (vsak delovni dan) zahteva delno ali celotno izplačilo enot premoženja.

Ciljni mali vlagatelji

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva, jih želijo razpršiti v različne oblike naložb ter ne zahteva specifičnega znanja in izkušenj o vzajemnih skladih. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v skladu najmanj 3 leta, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

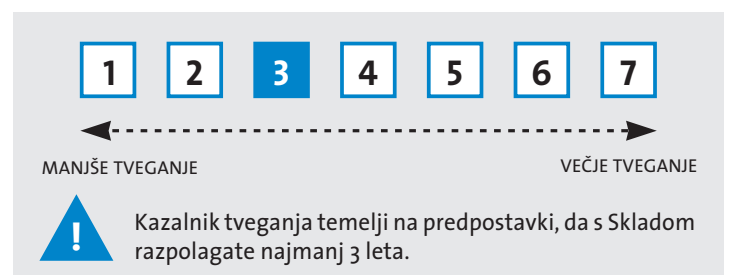
Druge informacije

Podatki o VEP in podrobnejše informacije o Skladu so prikazani v različnih dokumentih (prospekt, polletna poročila, letna poročila itd.), ki so v slovenskem jeziku brezplačno na voljo na spletnem naslovu www.triglavinvestments.si. Skrbniška banka Sklada: OTP banka, d.d.

Kakšno tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?

Kazalnik tveganja

Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 3 od 7, kar je srednje nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 3 je lahko izpostavljena srednje nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite. Tveganja glede trajnostnosti so vključena v postopek upravljanja tveganj tako, da družba redno ugotavlja in meri izpostavljenost okoljskim, družbenim in upravljavskim vidikom ter jih po potrebi ustrezno znižuje.



Družba za upravljanje ocenjuje, da je negativni vpliv tveganj glede trajnostnosti na donosnost Sklada manjši, v primerjavi s skladi, ki imajo podobne naložbene politike, vendar ne spodbujajo okoljskih in družbenih vidikov, oziroma ne investirajo v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja.

Scenarij uspešnosti

Vaše koristi od tega Sklada so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Prikazani zneski vključujejo vse stroške Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Do 13. 12. 2023 se uporabi uspešnost kombinacije indeksov MSCI EUR IG Climate Transition Corporate Bond oz. IBOXX Euro Corporates Overall Total Return Index (50 %) in MSCI Eurozone Government Bond oz. IBOXX Euro Eurozone Sovereign Overall Total Return Index (50 %). Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače. Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med januarjem 2017 in januarjem 2020, zmeren scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med julijem 2019 in julijem 2022 in neugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med oktobrom 2020 in oktobrom 2023.

Priporočeno obdobje razpolaganja: najmanj 3 leta Primer naložbe: 10.000 EUR		Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 3 letih
Scenarij			
Minimalni	Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite.		
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	9.120 EUR -8,8 %	7.770 EUR -8,1 %
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	9.240 EUR -7,6 %	8.080 EUR -6,8 %
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	9.590 EUR -4,1 %	9.030 EUR -3,3 %
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	10.210 EUR 2,1 %	10.920 EUR 3,0 %

Kaj se zgodi, če Družba za upravljanje ne more izplačati malih vlagateljev?

Premoženje Sklada je zaupano v hrambo skrbniku OTP banka, d.d., zato morebiten nastanek insolventnosti Družbe za upravljanje ne bi vplival na

sredstva Sklada in vlagateljev. Shema za vlagatelje v Sklad, ki bi omogočala kritje izgube sredstev, ni vzpostavljena.

Kakšni so stroški?

Osebe, ki tržijo ta Sklad, lahko zaračunajo tudi dodatne stroške v primeru, da je ta sklad del sestavljenega produkta ali je vključen v dodatno storitev.

Stroški skozi čas
V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve,

ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih.

Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos pred stroški). Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju.
- se vložijo 10.000 EUR.

Preglednica stroški skozi čas:	Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 3 letih
Skupaj stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	278 EUR	682 EUR
*Letni učinek stroškov (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,8 %	2,0 % VSAKO LETO

*To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečni letni donos predvidoma znašal -1,3 % pred stroški in -3,3 % po stroških. Del stroškov si lahko delimo z osebo, ki vam prodaja Sklad, da se pokrijejo storitve, ki vam jih zagotavljamo.

Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu in izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	1,3 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad, vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	do 123 EUR
Izstopni stroški	0,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Izstopni stroški nastanejo le pri izplačilu sredstev iz varčevalnega načrta v prvih 5 letih varčevanja in v izjemnih primerih, opredeljenih v 4. točki Lestvic vstopnih in izstopnih stroškov, dostopnih na www.triglavinvestments.si .	0 EUR
Tekoči stroški zaračunani vsako leto		
Provizija za upravljanje in drugi upravni ali operativni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	1,3 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	128 EUR
Transakcijski stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	0,3 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastanejo ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za Sklad. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	26 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizija za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	0 EUR

Kako dolgo bi moral razpolagati z njim in/ali lahko dobim denar, izplačan predčasno?

Priporočeno obdobje razpolaganja: najmanj 3 leta

Vlagatelj ima brez dodatnih stroškov pravico od Družbe za upravljanje kadar koli zahtevati izplačilo odkupne vrednosti Sklada, kot tudi pravico do izplačila sorazmernega dela likvidacijske mase v primeru likvidacije Sklada. Za vlagatelja ne obstaja obveza najkrajšega

časovnega obdobja varčevanja. Zaradi naložbene politike Sklada in volatilnosti kapitalskih trgov se priporoča varčevanje v obdobju najmanj 3 letih. Vlagatelj lahko svoj denar zahteva prej, vendar obstaja možnost, da ne dobi povrnjene celotne vrednosti sredstev, ki jih je vložil v Sklad.

Kako se lahko pritožim?

Vlagatelj lahko posreduje pritožbo Družbi za upravljanje po pošti s priporočeno pošiljko na naslov Dunajska cesta 20, Ljubljana, po elektronski pošti na naslov info@triglavinvestments.si ali pa jo osebno preda v prostorih Finančnega centra Triglav Investments, ki je

v pritličju poslovne stavbe na Slovenski cesti 54 v Ljubljani. Vlagatelj lahko pridobi informacije o politiki ravnanja družbe za upravljanje s pritožbami na spletni strani www.triglavinvestments.si.

Druge pomembne informacije

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.triglavinvestments.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani www.triglavinvestments.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada.

Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če sklad ne posluje tako dolgo.

Predhodni izračuni scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani www.triglavinvestments.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada.

Namen

V TEM DOKUMENTU SO NAVEDENE KLJUČNE INFORMACIJE O TEM NALOŽBENEM PRODUKTU. DOKUMENT NI TRŽNO GRADIVO. INFORMACIJE SO PREDPISANE Z ZAKONOM, DA SE LAHKO SEZNANITE Z NARAVO, TVEGANJI IN STROŠKI TEGA PRODUKTA TER MOŽNIM DOBIČKOM IN IZGUBO TER GA LAŽJE PRIMERJATE Z DRUGIMI PRODUKTI.

Produkt

Triglav vzajemni skladi - delniški

Triglav Okoljska perspektiva

podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi («Sklad»)
ISIN: SI0021401706

Triglav Investments, upravljanje premoženja, d.o.o.,
Dunajska cesta 20, Ljubljana («Družba za upravljanje»),
članica Skupine Triglav

Spletna stran: www.triglavinvestments.si.
Za več informacij pokličite brezplačno telefonsko številko 080 10 19.

Agencija za trg vrednostnih papirjev je pristojna za nadzor nad Družbo za upravljanje v zvezi s tem dokumentom s ključnimi informacijami. Družba za upravljanje in Sklad sta pridobila dovoljenje v Republiki Sloveniji. Ta dokument s ključnimi informacijami je pripravljen dne: 2. 10. 2025.

Kaj je ta produkt?

Vrsta

Sklad je kolektivni naložbeni podjem (UCITS sklad), ki zbira premoženje vlagateljev in ga v skladu z naložbenim ciljem vlaga v prenosljive vrednostne papirje. Oblikovan je kot podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in je ustanovljen v Republiki Sloveniji. Sklad ima dovoljenje Agencije za trg vrednostnih papirjev.

Trajanje

Sklad je oblikovan za nedoločen čas. Če nastopijo razlogi za likvidacijo, kot so opredeljeni v prospektu, lahko Družba Sklad enostransko likvidira. Prospekt je javno dostopen na naslovu www.triglavinvestments.si.

Cilji

Sklad Triglav Okoljska perspektiva se glede na vrsto naložb uvršča med delniške globalne sklade razvitih trgov. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (Uredba SFDR). 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, 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. 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. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov skupno predstavljajo največ 10 % sredstev Sklada. Med okolju manj škodljive tehnologije uvrščamo med drugim tehnologije za shranjevanje energije, pametna omrežja, alternativne vrste energije, energetska učinkovitost, napredni in trajnostni materiali, recikliranje, filtracija, kmetijska biologija, trajnostno in odgovorno kmetijstvo, proizvodnja okolju prijaznih oblik hrane ipd. 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.triglavinvestments.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 %), ki upošteva reinvestiranje prihodkov. Večji del naložb Sklada je sestavni del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Interni limiti omejujejo možne odklone strukture naložb Sklada od tistih, ki sestavljajo primerjalni indeks. Odstopanja so omejena z limiti, ki omejujejo tveganost Sklada in se merijo s pomočjo napake sledenja. S tem je omejena tudi možnost preseganja donosnosti primerjalnega indeksa. Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem sklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala naslednji tehniki upravljanja naložb: kritna posojila (back-to-back loans) ter izvedene finančne instrumente, ki sta opredeljeni v 1.6 poglavju prospekta. Prihodki iz naslova dividend in čistega dobička se v celoti reinvestirajo. Donos Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oziroma panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd. Dejanski donos Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše, kot je obdobje razpolaganja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Priporočeno obdobje razpolaganja (najmanj 5 let) za ta sklad je posledica profila tveganja tega sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba razpolaganja). Z daljšanjem obdobja razpolaganja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada. Vlagatelj lahko od Družbe za upravljanje kadar koli (vsak delovni dan) zahteva delno ali celotno izplačilo enot premoženja.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva, jih želijo razpršiti v različne oblike naložb ter ne zahteva specifičnega znanja in izkušenj o vzajemnih skladih. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v skladu najmanj 5 let, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Druge informacije

Podatki o VEP in podrobnejše informacije o Skladu so prikazani v različnih dokumentih (prospekt, polletna poročila, letna poročila itd.), ki so v slovenskem jeziku brezplačno na voljo na spletnem naslovu www.triglavinvestments.si. Skrbniška banka Sklada: OTP banka, d.d.

Kakšno tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?

Kazalnik tveganja

Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite. Tveganja glede trajnostnosti so vključena v postopek upravljanja tveganj tako, da družba redno ugotavlja in meri izpostavljenost okoljskim, družbenim in upravljavskim vidikom ter jih po potrebi ustrezno znižuje.



← MANJŠE TVEGANJE → VEČJE TVEGANJE



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

Družba za upravljanje ocenjuje, da je vpliv tveganj glede trajnostnosti na donosnost Sklada manjši, v primerjavi s skladi, ki imajo podobne naložbene politike, vendar ne spodbujajo okoljskih in družbenih vidikov, oziroma ne investirajo v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja.

Scenarij uspešnosti

Vaše koristi od tega Sklada so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Prikazani zneski vključujejo vse stroške Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Do 13. 12. 2023 se uporabi uspešnost indeksa MSCI World Climate Change Net Return USD Index (100 %). Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače. Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med novembrom 2018 in novembrom 2023, zmeren scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med februarjem 2017 in februarjem 2022 in neugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med januarjem 2020 in januarjem 2025.

Priporočeno obdobje razpolaganja: najmanj 5 let Primer naložbe: 10.000 EUR		Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 5 letih
Scenarij			
Minimalni	Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite.		
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	7.140 EUR -28,6 %	2.050 EUR -27,1 %
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	9.750 EUR -2,5 %	9.760 EUR -0,5 %
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	10.660 EUR 6,6 %	15.260 EUR 8,8 %
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	10.840 EUR 8,4 %	16.580 EUR 10,6 %

Kaj se zgodi, če Družba za upravljanje ne more izplačati malih vlagateljev?

Premoženje Sklada je zaupano v hrambo skrbniku OTP banka, d.d., zato morebiten nastanek insolventnosti Družbe za upravljanje ne bi vplival na

sredstva Sklada in vlagateljev. Shema za vlagatelje v Sklad, ki bi omogočala kritje izgube sredstev, ni vzpostavljena.

Kakšni so stroški?

Osebe, ki tržijo ta Sklad, lahko zaračunajo tudi dodatne stroške v primeru, da je ta sklad del sestavljenega produkta ali je vključen v dodatno storitev.

ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve,

Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos pred stroški). Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju.
- se vložijo 10.000 EUR.

Preglednica stroški skozi čas:	Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 5 letih
Skupaj stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	494 EUR	2.743 EUR
*Letni učinek stroškov (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	4,9 %	3,2 % VSAKO LETO

*To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečni letni donos predvidoma znašal 12,0 % pred stroški in 8,8 % po stroških. Del stroškov si lahko delimo z osebo, ki vam prodaja Sklad, da se pokrijejo storitve, ki vam jih zagotavljamo.

Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu in izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,5 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad, vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	do 244 EUR
Izstopni stroški	0,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Izstopni stroški nastanejo le pri izplačilu sredstev iz varčevalnega načrta v prvih 5 letih varčevanja in v izjemnih primerih, opredeljenih v 4. točki Lestvic vstopnih in izstopnih stroškov, dostopnih na www.triglavinvestments.si .	0 EUR
Tekoči stroški zaračunani vsako leto		
Provizija za upravljanje in drugi upravni ali operativni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,6 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	244 EUR
Transakcijski stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	0,1 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastanejo ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za Sklad. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	6 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizija za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	0 EUR

Kako dolgo bi moral razpolagati z njim in/ali lahko dobim denar, izplačan predčasno?

Priporočeno obdobje razpolaganja: najmanj 5 let

Vlagatelj ima brez dodatnih stroškov pravico od Družbe za upravljanje kadar koli zahtevati izplačilo odkupne vrednosti Sklada, kot tudi pravico do izplačila sorazmernega dela likvidacijske mase v primeru likvidacije Sklada. Za vlagatelja ne obstaja obveza najkrajšega

časovnega obdobja varčevanja. Zaradi naložbene politike Sklada in volatilnosti kapitalskih trgov se priporoča varčevanje v obdobju najmanj 5 let. Vlagatelj lahko svoj denar zahteva prej, vendar obstaja možnost, da ne dobi povrnjene celotne vrednosti sredstev, ki jih je vložil v Sklad.

Kako se lahko pritožim?

Vlagatelj lahko posreduje pritožbo Družbi za upravljanje po pošti s priporočeno pošiljko na naslov Dunajska cesta 20, Ljubljana, po elektronski pošti na naslov info@triglavinvestments.si ali pa jo osebno preda v prostorih Finančnega centra Triglav Investments, ki je

v pritličju poslovne stavbe na Slovenski cesti 54 v Ljubljani. Vlagatelj lahko pridobi informacije o politiki ravnanja družbe za upravljanje s pritožbami na spletni strani www.triglavinvestments.si.

Druge pomembne informacije

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.triglavinvestments.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani www.triglavinvestments.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada.

Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če sklad ne posluje tako dolgo.

Predhodni izračuni scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani www.triglavinvestments.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada.

Namen

V TEM DOKUMENTU SO NAVEDENE KLJUČNE INFORMACIJE O TEM NALOŽBENEM PRODUKTU. DOKUMENT NI TRŽNO GRADIVO. INFORMACIJE SO PREDPISANE Z ZAKONOM, DA SE LAHKO SEZNANITE Z NARAVO, TVEGANJI IN STROŠKI TEGA PRODUKTA TER MOŽNIM DOBIČKOM IN IZGUBO TER GA LAŽJE PRIMERJATE Z DRUGIMI PRODUKTI.

Produkt

Triglav vzajemni skladi - mešani

Triglav Renta

podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi («Sklad»)
ISIN: SI0021400054

Triglav Investments, upravljanje premoženja, d.o.o.,
Dunajska cesta 20, Ljubljana («Družba za upravljanje»),
članica Skupine Triglav

Spletna stran: www.triglavinvestments.si.
Za več informacij pokličite brezplačno telefonsko številko 080 10 19.

Agencija za trg vrednostnih papirjev je pristojna za nadzor nad Družbo za upravljanje v zvezi s tem dokumentom s ključnimi informacijami. Družba za upravljanje in Sklad sta pridobila dovoljenje v Republiki Sloveniji. Ta dokument s ključnimi informacijami je pripravljen dne: 2. 10. 2025.

Kaj je ta produkt?

Vrsta

Sklad je kolektivni naložbeni podjem (UCITS sklad), ki zbira premoženje vlagateljev in ga v skladu z naložbenim ciljem vlaga v prenosljive vrednostne papirje. Oblikovan je kot podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in je ustanovljen v Republiki Sloveniji. Sklad ima dovoljenje Agencije za trg vrednostnih papirjev.

Trajanje

Sklad je oblikovan za nedoločen čas. Če nastopijo razlogi za likvidacijo, kot so opredeljeni v prospektu, lahko Družba Sklad enostransko likvidira. Prospekt je javno dostopen na naslovu www.triglavinvestments.si.

Cilji

Sklad Triglav Renta se glede na vrsto naložb uvršča med mešane uravnotežene globalne sklade. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). 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 lastniške in dolžniške finančne instrumente izdajateljev iz razvitih držav, brez osredotočanja na posamezno državo ali podregijo oziroma valuto. Delež naložb v lastniške vrednostne papirje in enote delniških investicijskih skladov predstavlja od 35 % do 65 % sredstev Sklada. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov skupno predstavljajo največ 10 % sredstev Sklada. Pri investiranju sredstev v dolžniške vrednostne papirje se Sklad osredotoča pretežno na državne obveznice in obveznice z državnim jamstvom ter podjetniške obveznice v državah članicah Evropske unije. Povprečna dospelost obveznic se giblje med 1 in 15 let. Sklad spodbuja okoljske in družbene značilnosti tako, da se pri sprejemanju investicijskih odločitev upoštevajo pravila in procesi, opredeljeni v Politiki odgovornega investiranja, objavljeni na spletni strani družbe www.triglavinvestments.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 upoštevajo primerjalni indeksi, 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 %), ki upoštevajo reinvestiranje prihodkov. Večji del naložb Sklada je sestavni del primerjalnega

indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Upravljavca lahko, z namenom izkoristiti določene naložbene priložnosti, investira tudi v podjetja, ki niso sestavni del primerjalnega indeksa. Interni limiti omejujejo možne odklone strukture naložb Sklada od tistih, ki sestavljajo primerjalni indeks. Odstopanja so omejena z limiti, ki omejujejo tveganost posameznega sklada in se merijo s pomočjo napake sledenja. S tem je omejena tudi možnost preseganja donosnosti primerjalnega indeksa. Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem Sklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala naslednje tehnike upravljanja naložb: kritna posojila (back-to-back loans) ter izvedene finančne instrumente, ki sta opredeljeni v 1.6 poglavju prospekta. Vlagatelj lahko od družbe za upravljanje kadar koli (vsak delovni dan) zahteva delno ali celotno izplačilo enot premoženja. Prihodki iz naslova dividend in čistega dobička se v celoti reinvestirajo. Donos Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oziroma panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd. Dejanski donos Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa sklada. Vlagatelj lahko od Družbe za upravljanje kadar koli (vsak delovni dan) zahteva delno ali celotno izplačilo enot premoženja. 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). Z daljšanjem obdobja razpolaganja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa sklada. Vlagatelj lahko od Družbe za upravljanje kadar koli (vsak delovni dan) zahteva delno ali celotno izplačilo enot premoženja.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva, jih želijo razpršiti v različne oblike naložb ter ne zahteva specifičnega znanja in izkušenj o vzajemnih skladih. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v skladu najmanj 3 leta, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

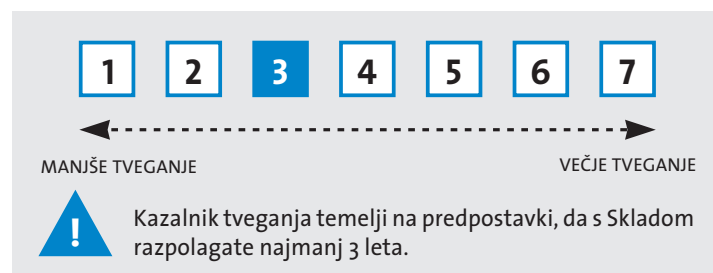
Druge informacije

Podatki o VEP in podrobnejše informacije o Skladu so prikazani v različnih dokumentih (prospekt, polletna poročila, letna poročila itd.), ki so v slovenskem jeziku brezplačno na voljo na spletnem naslovu www.triglavinvestments.si. Skrbniška banka Sklada: OTP banka, d.d.

Kakšno tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?

Kazalnik tveganja

Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 3 od 7, kar je srednje nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 3 je lahko izpostavljena srednje nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite. Tveganja glede trajnostnosti so vključena v postopek upravljanja tveganj tako, da družba redno ugotavlja in meri izpostavljenost okoljskim, družbenim in upravljavskim vidikom ter jih po potrebi ustrezno znižuje.



Družba za upravljanje ocenjuje, da je negativni vpliv tveganj glede trajnostnosti na donosnost Sklada manjši, v primerjavi s skladi, ki imajo podobne naložbene politike, vendar ne spodbujajo okoljskih in družbenih vidikov, oziroma ne investirajo v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja.

Scenarij uspešnosti

Vaše koristi od tega Sklada so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Prikazani zneski vključujejo vse stroške Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Do 13. 12. 2023 se uporabi uspešnost kombinacije indeksov MSCI World Climate Change Net Return USD Index (50 %), MSCI EUR IG Climate Transition Corporate Bond (25 %) oz. IBOXX Euro Corporates Overall Total Return Index in MSCI Eurozone Government Bond oz. IBOXX Euro Eurozone Sovereign Overall Total Return Index (25 %). Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače. Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med oktobrom 2018 in oktobrom 2021, zmeren scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med junijem 2020 in junijem 2023 in neugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med decembrom 2019 in decembrom 2022.

Priporočeno obdobje razpolaganja: najmanj 3 leta Primer naložbe: 10.000 EUR		Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 3 letih
Scenarij			
Minimalni	Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite.		
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	8.210 EUR -17,9 %	5.830 EUR -16,5 %
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	9.700 EUR -3,0 %	9.600 EUR -1,3 %
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	10.160 EUR 1,6 %	11.040 EUR 3,4 %
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	10.710 EUR 7,1 %	12.920 EUR 8,9 %

Kaj se zgodi, če Družba za upravljanje ne more izplačati malih vlagateljev?

Premoženje Sklada je zaupano v hrambo skrbniku OTP banka, d.d., zato morebiten nastanek insolventnosti Družbe za upravljanje ne bi vplival na

sredstva Sklada in vlagateljev. Shema za vlagatelje v Sklad, ki bi omogočala kritje izgube sredstev, ni vzpostavljena.

Kakšni so stroški?

Osebe, ki tržijo ta Sklad, lahko zaračunajo tudi dodatne stroške v primeru, da je ta sklad del sestavljenega produkta ali je vključen v dodatno storitev.

ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve,

Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos pred stroški). Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju.
- se vložijo 10.000 EUR.

Preglednica stroški skozi čas:	Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 3 letih
Skupaj stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	455 EUR	1.288 EUR
*Letni učinek stroškov (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	4,5 %	3,0 % VSAKO LETO

*To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečni letni donos predvidoma znašal 6,4 % pred stroški in 3,4 % po stroških. Del stroškov si lahko delimo z osebo, ki vam prodaja Sklad, da se pokrijejo storitve, ki vam jih zagotavljamo.

Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu in izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,5 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad, vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	do 244 EUR
Izstopni stroški	0,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Izstopni stroški nastanejo le pri izplačilu sredstev iz varčevalnega načrta v prvih 5 letih varčevanja in v izjemnih primerih, opredeljenih v 4. točki Lestvic vstopnih in izstopnih stroškov, dostopnih na www.triglavinvestments.si .	0 EUR
Tekoči stroški zaračunani vsako leto		
Provizija za upravljanje in drugi upravni ali operativni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,1 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	197 EUR
Transakcijski stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	0,1 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastanejo ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za Sklad. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	14 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizija za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	0 EUR

Kako dolgo bi moral razpolagati z njim in/ali lahko dobim denar, izplačan predčasno?

Priporočeno obdobje razpolaganja: najmanj 3 leta

Vlagatelj ima brez dodatnih stroškov pravico od Družbe za upravljanje kadar koli zahtevati izplačilo odkupne vrednosti Sklada, kot tudi pravico do izplačila sorazmernega dela likvidacijske mase v primeru likvidacije Sklada. Za vlagatelja ne obstaja obveza najkrajšega

časovnega obdobja varčevanja. Zaradi naložbene politike Sklada in volatilnosti kapitalskih trgov se priporoča varčevanje v obdobju najmanj 3 leta. Vlagatelj lahko svoj denar zahteva prej, vendar obstaja možnost, da ne dobi povrnjene celotne vrednosti sredstev, ki jih je vložil v Sklad.

Kako se lahko pritožim?

Vlagatelj lahko posreduje pritožbo Družbi za upravljanje po pošti s priporočeno pošiljko na naslov Dunajska cesta 20, Ljubljana, po elektronski pošti na naslov info@triglavinvestments.si ali pa jo osebno preda v prostorih Finančnega centra Triglav Investments, ki je

v pritličju poslovne stavbe na Slovenski cesti 54 v Ljubljani. Vlagatelj lahko pridobi informacije o politiki ravnanja družbe za upravljanje s pritožbami na spletni strani www.triglavinvestments.si.

Druge pomembne informacije

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.triglavinvestments.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani www.triglavinvestments.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada.

Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če sklad ne posluje tako dolgo.

Predhodni izračuni scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani www.triglavinvestments.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada.

Namen

V TEM DOKUMENTU SO NAVEDENE KLJUČNE INFORMACIJE O TEM NALOŽBENEM PRODUKTU. DOKUMENT NI TRŽNO GRADIVO. INFORMACIJE SO PREDPISANE Z ZAKONOM, DA SE LAHKO SEZNANITE Z NARAVO, TVEGANJI IN STROŠKI TEGA PRODUKTA TER MOŽNIM DOBIČKOM IN IZGUBO TER GA LAŽJE PRIMERJATE Z DRUGIMI PRODUKTI.

Produkt

Triglav vzajemni skladi - delniški

Triglav Severna Amerika

podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi («Sklad»)
ISIN: SI0021400104

Triglav Investments, upravljanje premoženja, d.o.o.,
Dunajska cesta 20, Ljubljana («Družba za upravljanje»),
članica Skupine Triglav

Spletna stran: www.triglavinvestments.si.

Za več informacij pokličite brezplačno telefonsko številko 080 10 19.

Agencija za trg vrednostnih papirjev je pristojna za nadzor nad Družbo za upravljanje v zvezi s tem dokumentom s ključnimi informacijami. Družba za upravljanje in Sklad sta pridobila dovoljenje v Republiki Sloveniji. Ta dokument s ključnimi informacijami je pripravljen dne: 2. 10. 2025.

Kaj je ta produkt?

Vrsta

Sklad je kolektivni naložbeni podjem (UCITS sklad), ki zbira premoženje vlagateljev in ga v skladu z naložbenim ciljem vlaga v prenosljive vrednostne papirje. Oblikovan je kot podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in je ustanovljen v Republiki Sloveniji. Sklad ima dovoljenje Agencije za trg vrednostnih papirjev.

Trajanje

Sklad je oblikovan za nedoločen čas. Če nastopijo razlogi za likvidacijo, kot so opredeljeni v prospektu, lahko Družba Sklad enostransko likvidira. Prospekt je javno dostopen na naslovu www.triglavinvestments.si.

Cilji

Sklad Triglav Severna Amerika se glede na vrsto naložb uvršča med delniške sklade Severne Amerike. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). Naložbeni cilj Sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja ob istovrstnem spodbujanju določenih okoljskih in družbenih vidikov, ob investiranju v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Naložbe Sklada so pretežno usmerjene v delnice izdajateljev z domicilom na trgih Severne Amerike in v enote delniških investicijskih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na področje Severne Amerike. Naložbe v delnice in v enote delniških ciljnih skladov skupaj predstavljajo najmanj 85 % sredstev Sklada, pri čemer naložbe v delnice izdajateljev iz regije Severne Amerike in enote ciljnih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na področje Severne Amerike, predstavljajo najmanj 80 % sredstev Sklada.

Naložbe v enote drugih investicijskih skladov skupno predstavljajo največ 10 % sredstev Sklada. 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.triglavinvestments.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 %), ki upošteva reinvestiranje prihodkov. Večji del naložb Sklada je sestavni del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Upravljavalec lahko,

z namenom izkoristiti določene naložbene priložnosti, investira tudi v podjetja in/ali sektorje, ki niso sestavni del primerjalnega indeksa. Interni limiti omejujejo možne odklone strukture naložb Sklada od tistih, ki sestavljajo primerjalni indeks. Odstopanja so omejena z limiti, ki omejujejo tveganost posameznega sklada in se merijo s pomočjo napake sledenja. S tem je omejena tudi možnost preseganja donosnosti primerjalnega indeksa. Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem Sklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala naslednje tehnike upravljanja naložb: kritna posojila (back-to-back loans) ter izvedene finančne instrumente, ki sta opredeljeni v 1.6 poglavju prospekta. Prihodki iz naslova dividend in čistega dobička se v celoti reinvestirajo. Donos Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oziroma panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd. Dejanski donos Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje razpolaganja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega).

Priporočeno obdobje razpolaganja (najmanj 5 let) za ta sklad je posledica profila tveganja tega sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba razpolaganja). Z daljšanjem obdobja razpolaganja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada. Vlagatelj lahko od Družbe za upravljanje kadar koli (vsak delovni dan) zahteva delno ali celotno izplačilo enot premoženja.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva, jih želijo razpršiti v različne oblike naložb ter ne zahteva specifičnega znanja in izkušenj o vzajemnih skladih. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v skladu najmanj 5 let, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Druge informacije

Podatki o VEP in podrobnejše informacije o Skladu so prikazani v različnih dokumentih (prospekt, polletna poročila, letna poročila itd.), ki so v slovenskem jeziku brezplačno na voljo na spletnem naslovu www.triglavinvestments.si. Skrbniška banka Sklada: OTP banka, d.d.

Kakšno tveganje in kakšen donos lahko pričakujemo?

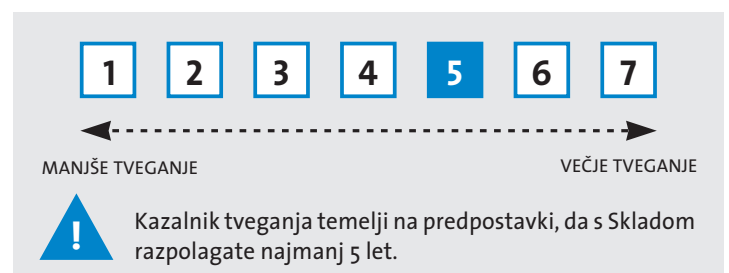
Kazalnik tveganja

Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

Sklad smo razvrstili pod kazalnik 5 od 7, kar je srednje visok razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 5 je lahko izpostavljena srednje visokim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Tveganja glede trajnostnosti so vključena v postopek upravljanja tveganj tako, da družba redno ugotavlja in meri izpostavljenost okoljskim, družbenim in upravljavskim vidikom ter jih po potrebi ustrezno znižuje.



Družba za upravljanje ocenjuje, da je negativni vpliv tveganj glede trajnostnosti na donosnost Sklada manjši, v primerjavi s skladi, ki imajo podobne naložbene politike, vendar ne spodbujajo okoljskih in družbenih vidikov, oziroma ne investirajo v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja.

Scenarij uspešnosti

Vaše koristi od tega Sklada so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Prikazani zneski vključujejo vse stroške Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Do 13. 12. 2023 se uporabi uspešnost indeksa MSCI USA Climate Change Net Return USD Index oz. MSCI World Net Total Return USD Index (100 %). Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače. Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med novembrom 2019 in novembrom 2024, zmeren scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med avgustom 2017 in avgustom 2022 in neugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med januarjem 2020 in januarjem 2025.

Priporočeno obdobje razpolaganja: Primer naložbe: najmanj 5 let 10.000 EUR		Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 5 letih
Scenarij			
Minimalni	Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite.		
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	6.740 EUR -32,6 %	1.540 EUR -31,2 %
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	9.750 EUR -2,5 %	9.750 EUR -0,5 %
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	10.860 EUR 8,6 %	16.680 EUR 10,8 %
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	11.050 EUR 10,5 %	18.270 EUR 12,8 %

Kaj se zgodi, če Družba za upravljanje ne more izplačati malih vlagateljev?

Premoženje Sklada je zaupano v hrambo skrbniku OTP banka, d.d., zato morebiten nastanek insolventnosti Družbe za upravljanje ne bi vplival na

sredstva Sklada in vlagateljev. Shema za vlagatelje v Sklad, ki bi omogočala kritje izgube sredstev, ni vzpostavljena.

Kakšni so stroški?

Osebe, ki tržijo ta Sklad, lahko zaračunajo tudi dodatne stroške v primeru, da je ta sklad del sestavljenega produkta ali je vključen v dodatno storitev.

ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih.

Stroški skozi čas
V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve,

Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos pred stroški). Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju.
- se vложи 10.000 EUR.

Preglednica stroški skozi čas:	Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 5 letih
Skupaj stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	500 EUR	3.011 EUR
*Letni učinek stroškov (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	5,0 %	3,2 % VSAKO LETO

*To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečni letni donos predvidoma znašal 14,0 % pred stroški in 10,8 % po stroških. Del stroškov si lahko delimo z osebo, ki vam prodaja Sklad, da se pokrijejo storitve, ki vam jih zagotavljamo.

Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu in izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,5 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	do 244 EUR
Izstopni stroški	0,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Izstopni stroški nastanejo le pri izplačilu sredstev iz varčevalnega načrta v prvih 5 letih varčevanja in v izjemnih primerih, opredeljenih v 4. točki Lestvic vstopnih in izstopnih stroškov, dostopnih na www.triglavinvestments.si .	0 EUR
Tekoči stroški zaračunani vsako leto		
Provizija za upravljanje in drugi upravni ali operativni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,6 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	243 EUR
Transakcijski stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	0,1 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastanejo ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za Sklad. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	13 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizija za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	0 EUR

Kako dolgo bi moral razpolagati z njim in/ali lahko dobim denar, izplačan predčasno?

Priporočeno obdobje razpolaganja: najmanj 5 let

Vlagatelj ima brez dodatnih stroškov pravico od Družbe za upravljanje kadar koli zahtevati izplačilo odkupne vrednosti Sklada, kot tudi pravico do izplačila sorazmernega dela likvidacijske mase v primeru likvidacije Sklada. Za vlagatelja ne obstaja obveza najkrajšega

časovnega obdobja varčevanja. Zaradi naložbene politike Sklada in volatilnosti kapitalskih trgov se priporoča varčevanje v obdobju najmanj 5 let. Vlagatelj lahko svoj denar zahteva prej, vendar obstaja možnost, da ne dobi povrnjene celotne vrednosti sredstev, ki jih je vložil v Sklad.

Kako se lahko pritožim?

Vlagatelj lahko posreduje pritožbo Družbi za upravljanje po pošti s priporočeno pošiljko na naslov Dunajska cesta 20, Ljubljana, po elektronski pošti na naslov info@triglavinvestments.si ali pa jo osebno preda v prostorih Finančnega centra Triglav Investments, ki je

v pritličju poslovne stavbe na Slovenski cesti 54 v Ljubljani. Vlagatelj lahko pridobi informacije o politiki ravnanja družbe za upravljanje s pritožbami na spletni strani www.triglavinvestments.si.

Druge pomembne informacije

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.triglavinvestments.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani www.triglavinvestments.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada.

Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če sklad ne posluje tako dolgo.

Predhodni izračuni scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani www.triglavinvestments.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada.

Namen

V TEM DOKUMENTU SO NAVEDENE KLJUČNE INFORMACIJE O TEM NALOŽBENEM PRODUKTU. DOKUMENT NI TRŽNO GRADIVO. INFORMACIJE SO PREDPISANE Z ZAKONOM, DA SE LAHKO SEZNANITE Z NARAVO, TVEGANJI IN STROŠKI TEGA PRODUKTA TER MOŽNIM DOBIČKOM IN IZGUBO TER GA LAŽJE PRIMERJATE Z DRUGIMI PRODUKTI.

Produkt

Triglav vzajemni skladi

Triglav Sklad denarnega trga EUR

podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi («Sklad»)
ISIN: SI0021401516

Triglav Investments, upravljanje premoženja, d.o.o.,
Dunajska cesta 20, Ljubljana («Družba za upravljanje»),
članica Skupine Triglav

Spletna stran: www.triglavinvestments.si.
Za več informacij pokličite brezplačno telefonsko številko 080 10 19.

Agencija za trg vrednostnih papirjev je pristojna za nadzor nad Družbo za upravljanje v zvezi s tem dokumentom s ključnimi informacijami. Družba za upravljanje in Sklad sta pridobila dovoljenje v Republiki Sloveniji. Ta dokument s ključnimi informacijami je pripravljen dne: 2. 10. 2025.

Kaj je ta produkt?

Vrsta

Sklad je kolektivni naložbeni podjem (UCITS sklad), ki zbira premoženje vlagateljev in ga v skladu z naložbenim ciljem vlaga v različne vrste naložb. Oblikovan je kot podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in je ustanovljen v Republiki Sloveniji. Sklad ima dovoljenje Agencije za trg vrednostnih papirjev. Poslovanje sklada je usklajeno z Uredbo o skladih denarnega trga.

Trajanje

Sklad je oblikovan za nedoločen čas. Če nastopijo razlogi za likvidacijo, kot so opredeljeni v prospektu, lahko Družba Sklad enostransko likvidira. Prospekt je javno dostopen na naslovu www.triglavinvestments.si.

Cilji

Sklad Triglav Sklad denarnega trga EUR se v skladu z Uredbo o skladih denarnega trga uvršča med standardne sklade denarnega trga s spremenljivo neto vrednostjo sredstev. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). 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. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov skupno predstavljajo največ 10 % sredstev Sklada. Tehtana povprečna zapadlost finančnih instrumentov (WAM) znaša največ 6 mesecev, tehtano povprečno trajanje finančnih instrumentov (WAL) pa znaša največ 12 mesecev. 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.triglavinvestments.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 %), ki upošteva reinvestiranje prihodkov. Večji del

naložb Sklada je sestavni del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Upravljavca lahko, z namenom izkoristiti določene naložbene priložnosti, investira tudi v podjetja, ki niso sestavni del primerjalnega indeksa. Interni limiti omejujejo možne odklone strukture naložb Sklada od tistih, ki sestavljajo primerjalni indeks. Odstopanja so omejena z limiti, ki omejujejo tveganost posameznega sklada in se merijo s pomočjo napake sledenja. S tem je omejena tudi možnost preseganja donosnosti primerjalnega indeksa. Družba za upravljanje v zvezi s premoženjem Sklada ne bo uporabljala posebnih tehnik upravljanja naložb. Prihodki iz naslova dividend in čistega dobička se v celoti reinvestirajo. Donos Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oziroma panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd. Dejanski donos Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše, kot je obdobje razpolaganja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Priporočeno obdobje razpolaganja (1 leto) za ta sklad je posledica profila tveganja tega sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba razpolaganja). Z daljšanjem obdobja razpolaganja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada. Vlagatelj lahko od Družbe za upravljanje kadarkoli (vsak delovni dan) zahteva delno ali celotno izplačilo enot premoženja.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva, jih želijo razpršiti v različne oblike naložb ter ne zahteva specifičnega znanja in izkušenj o vzajemnih skladih. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v skladu 1 leto, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Druge informacije

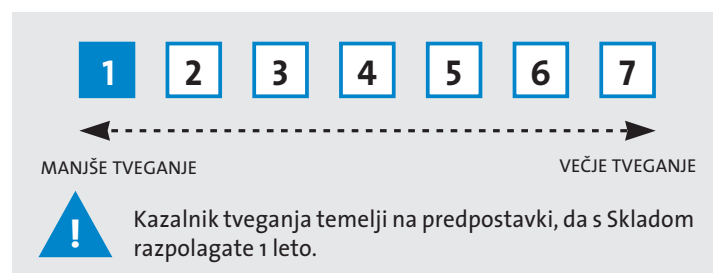
Podatki o VEP in podrobnejše informacije o Skladu so prikazani v različnih dokumentih (prospekt, polletna poročila, letna poročila itd.), ki so v slovenskem jeziku brezplačno na voljo na spletnem naslovu www.triglavinvestments.si. Skrbniška banka Sklada: OTP banka, d.d.

Kakšno tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?

Kazalnik tveganja

Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 1 od 7, kar je najnižji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 1 je izpostavljena najnižjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite. Tveganja glede trajnostnosti so vključena v postopek upravljanja tveganj tako, da družba redno ugotavlja in meri izpostavljenost okoljskim, družbenim in upravljavskim vidikom ter jih po potrebi ustrezno znižuje.



Družba za upravljanje ocenjuje, da je negativni vpliv tveganj glede trajnostnosti na donosnost Sklada manjši, v primerjavi s skladi, ki imajo podobne naložbene politike, vendar ne spodbujajo okoljskih in družbenih vidikov, oziroma ne investirajo v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja.

Scenarij uspešnosti

Vaše koristi od tega Sklada so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Prikazani zneski vključujejo vse stroške Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače. Do 13. 12. 2023 se uporabi uspešnost indeksa Euro Treasury Bills Index (100 %). Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med septembrom 2023 in septembrom 2024, zmeren scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med novembrom 2019 in novembrom 2020 in neugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med septembrom 2021 in septembrom 2022.

Priporočeno obdobje razpolaganja: Primer naložbe:		1 leto 10.000 EUR	Če izstopite po enem letu
Scenarij			
Minimalni	Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite.		
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos		9.910 EUR -0,9 %
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos		9.910 EUR -0,9 %
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos		9.960 EUR -0,4 %
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos		10.320 EUR 3,2 %

Kaj se zgodi, če Družba za upravljanje ne more izplačati malih vlagateljev?

Premoženje Sklada je zaupano v hrambo skrbniku OTP banka, d.d., zato morebiten nastanek insolventnosti Družbe za upravljanje ne bi vplival na

sredstva Sklada in vlagateljev. Shema za vlagatelje v Sklad, ki bi omogočala kritje izgube sredstev, ni vzpostavljena.

Kakšni so stroški?

Osebe, ki tržijo ta Sklad, lahko zaračunajo tudi dodatne stroške v primeru, da je ta sklad del sestavljenega produkta ali je vključen v dodatno storitev.

ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve,

Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos pred stroški). Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju.
- se vloži 10.000 EUR.

Preglednica stroški skozi čas:	Če izstopite po enem letu
Skupaj stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	30 EUR
*Letni učinek stroškov (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	0,3 %

*To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečni letni donos predvidoma znašal -0,1 % pred stroški in -0,4 % po stroških. Del stroškov si lahko delimo z osebo, ki vam prodaja Sklad, da se pokrijejo storitve, ki vam jih zagotavljamo.

Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu in izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški	Vstopne provizije za Sklad ne zaračunavamo.	0 EUR
Izstopni stroški	0,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Izstopni stroški nastanejo le pri izplačilu sredstev iz varčevalnega načrta v prvih 5 letih varčevanja in v izjemnih primerih, opredeljenih v 4. točki Lestvic vstopnih in izstopnih stroškov, dostopnih na www.triglavinvestments.si .	0 EUR
Tekoči stroški zaračunani vsako leto		
Provizija za upravljanje in drugi pravni ali operativni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	0,3 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	29 EUR
Transakcijski stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	0,0 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastanejo ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za Sklad. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	1 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizija za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	0 EUR

Kako dolgo bi moral razpolagati z njim in/ali lahko dobim denar, izplačan predčasno?

Priporočeno obdobje razpolaganja: 1 leto

Vlagatelj ima brez dodatnih stroškov pravico od Družbe za upravljanje kadar koli zahtevati izplačilo odkupne vrednosti Sklada, kot tudi pravico do izplačila sorazmernega dela likvidacijske mase v primeru likvidacije Sklada. Za vlagatelja ne obstaja obveza

najkrajšega časovnega obdobja varčevanja. Zaradi naložbene politike Sklada in volatilnosti kapitalskih trgov se priporoča varčevanje v obdobju 1 leta. Vlagatelj lahko svoj denar zahteva prej, vendar obstaja možnost, da ne dobi povrnjene celotne vrednosti sredstev, ki jih je vložil v Sklad.

Kako se lahko pritožim?

Vlagatelj lahko posreduje pritožbo Družbi za upravljanje po pošti s priporočeno pošiljko na naslov Dunajska cesta 20, Ljubljana, po elektronski pošti na naslov info@triglavinvestments.si ali pa jo osebno preda v prostorih Finančnega centra Triglav Investments, ki je

v pritličju poslovne stavbe na Slovenski cesti 54 v Ljubljani. Vlagatelj lahko pridobi informacije o politiki ravnanja družbe za upravljanje s pritožbami na spletni strani www.triglavinvestments.si.

Druge pomembne informacije

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.triglavinvestments.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani www.triglavinvestments.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada.

Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če sklad ne posluje tako dolgo.

Predhodni izračuni scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani www.triglavinvestments.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada.

Namen

V TEM DOKUMENTU SO NAVEDENE KLJUČNE INFORMACIJE O TEM NALOŽBENEM PRODUKTU. DOKUMENT NI TRŽNO GRADIVO. INFORMACIJE SO PREDPISANE Z ZAKONOM, DA SE LAHKO SEZNANITE Z NARAVO, TVEGANJI IN STROŠKI TEGA PRODUKTA TER MOŽNIM DOBIČKOM IN IZGUBO TER GA LAŽJE PRIMERJATE Z DRUGIMI PRODUKTI.

Produkt

Triglav vzajemni skladi - delniški

Triglav Svetovni razviti trgi

podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi («Sklad»)
ISIN: SI0021400088

Triglav Investments, upravljanje premoženja, d.o.o.,
Dunajska cesta 20, Ljubljana («Družba za upravljanje»),
članica Skupine Triglav

Spletna stran: www.triglavinvestments.si.
Za več informacij pokličite brezplačno telefonsko številko 080 10 19.

Agencija za trg vrednostnih papirjev je pristojna za nadzor nad Družbo za upravljanje v zvezi s tem dokumentom s ključnimi informacijami. Družba za upravljanje in Sklad sta pridobila dovoljenje v Republiki Sloveniji. Ta dokument s ključnimi informacijami je pripravljen dne: 2. 10. 2025.

Kaj je ta produkt?

Vrsta

Sklad je kolektivni naložbeni podjem (UCITS sklad), ki zbira premoženje vlagateljev in ga v skladu z naložbenim ciljem vplaga v prenosljive vrednostne papirje. Oblikovan je kot podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in je ustanovljen v Republiki Sloveniji. Sklad ima dovoljenje Agencije za trg vrednostnih papirjev.

Trajanje

Sklad je oblikovan za nedoločen čas. Če nastopijo razlogi za likvidacijo, kot so opredeljeni v prospektu, lahko Družba Sklad enostransko likvidira. Prospekt je javno dostopen na naslovu www.triglavinvestments.si.

Cilji

Sklad Triglav Svetovni razviti trgi se glede na vrsto naložb uvršča med delniške globalne sklade razvitih trgov. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (Uredba SFDR). 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 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. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov skupno predstavljajo največ 10 % sredstev Sklada. 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.triglavinvestments.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 %), ki upošteva reinvestiranje prihodkov. Večji del naložb Sklada je sestavni

del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Upravljavca lahko, z namenom izkoristiti določene naložbene priložnosti, investira tudi v podjetja, ki niso sestavni del primerjalnega indeksa. Interni limiti omejujejo možne odklone strukture naložb Sklada od tistih, ki sestavljajo primerjalni indeks. Odstopanja so omejena z limiti, ki omejujejo tveganost Sklada in se merijo s pomočjo napake sledenja. S tem je omejena tudi možnost preseganja donosnosti primerjalnega indeksa. Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem Sklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala naslednje tehnike upravljanja naložb: kritna posojila (back-to-back loans) ter izvedene finančne instrumente, ki sta opredeljeni v 1.6 poglavju prospekta. Prihodki iz naslova dividend in čistega dobička se v celoti reinvestirajo. Donos Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oziroma panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov ipd. Dejanski donos Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše, kot je obdobje razpolaganja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Priporočeno obdobje razpolaganja (najmanj 5 let) za ta sklad je posledica profila tveganja tega sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba razpolaganja). Z daljšanjem obdobja razpolaganja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada. Vlagatelj lahko od Družbe za upravljanje kadar koli (vsak delovni dan) zahteva delno ali celotno izplačilo enot premoženja.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva, jih želijo razpršiti v različne oblike naložb ter ne zahteva specifičnega znanja in izkušenj o vzajemnih skladih. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v skladu najmanj 5 let, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Druge informacije

Podatki o VEP in podrobnejše informacije o Skladu so prikazani v različnih dokumentih (prospekt, polletna poročila, letna poročila itd.), ki so v slovenskem jeziku brezplačno na voljo na spletnem naslovu www.triglavinvestments.si. Skrbniška banka Sklada: OTP banka, d.d.

Kakšno tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?

Kazalnik tveganja

Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite. Tveganja glede trajnostnosti so vključena v postopek upravljanja tveganj tako, da družba redno ugotavlja in meri izpostavljenost okoljskim, družbenim in upravljavskim vidikom ter jih po potrebi ustrezno znižuje.



MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE



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

Družba za upravljanje ocenjuje, da je negativni vpliv tveganj glede trajnostnosti na donosnost Sklada manjši, v primerjavi s skladi, ki imajo podobne naložbene politike, vendar ne spodbujajo okoljskih in družbenih vidikov, oziroma ne investirajo v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja.

Scenarij uspešnosti

Vaše koristi od tega Sklada so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Prikazani zneski vključujejo vse stroške Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Do 13. 12. 2023 se uporabi uspešnost indeksa MSCI World Climate Change Net Return USD Index (100 %). Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače. Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med novembrom 2018 in novembrom 2023, zmeren scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med februarjem 2017 in februarjem 2022 in neugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med januarjem 2020 in januarjem 2025.

Priporočeno obdobje razpolaganja: najmanj 5 let Primer naložbe: 10.000 EUR		Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 5 letih
Scenarij			
Minimalni	Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite.		
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	7.140 EUR -28,6 %	2.050 EUR -27,1 %
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	9.750 EUR -2,5 %	9.730 EUR -0,5 %
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	10.660 EUR 6,6 %	15.260 EUR 8,8 %
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	10.840 EUR 8,4 %	16.580 EUR 10,6 %

Kaj se zgodi, če Družba za upravljanje ne more izplačati malih vlagateljev?

Premoženje Sklada je zaupano v hrambo skrbniku OTP banka, d.d., zato morebiten nastanek insolventnosti Družbe za upravljanje ne bi vplival na

sredstva Sklada in vlagateljev. Shema za vlagatelje v Sklad, ki bi omogočala kritje izgube sredstev, ni vzpostavljena.

Kakšni so stroški?

Osebe, ki tržijo ta Sklad, lahko zaračunajo tudi dodatne stroške v primeru, da je ta sklad del sestavljenega produkta ali je vključen v dodatno storitev.

ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih.

Stroški skozi čas
V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve,

Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos pred stroški). Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju.
- se vложи 10.000 EUR.

Preglednica stroški skozi čas:	Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 5 letih
Skupaj stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	492 EUR	2.720 EUR
*Letni učinek stroškov (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	4,9 %	3,1 % VSAKO LETO

*To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečni letni donos predvidoma znašal 11,9 % pred stroški in 8,8 % po stroških. Del stroškov si lahko delimo z osebo, ki vam prodaja Sklad, da se pokrijejo storitve, ki vam jih zagotavljamo.

Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu in izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,5 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad, vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	do 244 EUR
Izstopni stroški	0,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Izstopni stroški nastanejo le pri izplačilu sredstev iz varčevalnega načrta v prvih 5 letih varčevanja in v izjemnih primerih, opredeljenih v 4. točki Lestvic vstopnih in izstopnih stroškov, dostopnih na www.triglavinvestments.si .	0 EUR
Tekoči stroški zaračunani vsako leto		
Provizija za upravljanje in drugi upravni ali operativni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,6 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	244 EUR
Transakcijski stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	0,0 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastanejo ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za Sklad. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	4 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizija za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	0 EUR

Kako dolgo bi moral razpolagati z njim in/ali lahko dobim denar, izplačan predčasno?

Priporočeno obdobje razpolaganja: najmanj 5 let

Vlagatelj ima brez dodatnih stroškov pravico od Družbe za upravljanje kadar koli zahtevati izplačilo odkupne vrednosti Sklada, kot tudi pravico do izplačila sorazmernega dela likvidacijske mase v primeru likvidacije Sklada. Za vlagatelja ne obstaja obveza najkrajšega

časovnega obdobja varčevanja. Zaradi naložbene politike Sklada in volatilnosti kapitalskih trgov se priporoča varčevanje v obdobju najmanj 5 let. Vlagatelj lahko svoj denar zahteva prej, vendar obstaja možnost, da ne dobi povrnjene celotne vrednosti sredstev, ki jih je vložil v Sklad.

Kako se lahko pritožim?

Vlagatelj lahko posreduje pritožbo Družbi za upravljanje po pošti s priporočeno pošiljko na naslov Dunajska cesta 20, Ljubljana, po elektronski pošti na naslov info@triglavinvestments.si ali pa jo osebno preda v prostorih Finančnega centra Triglav Investments, ki je

v pritličju poslovne stavbe na Slovenski cesti 54 v Ljubljani. Vlagatelj lahko pridobi informacije o politiki ravnanja družbe za upravljanje s pritožbami na spletni strani www.triglavinvestments.si.

Druge pomembne informacije

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.triglavinvestments.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani www.triglavinvestments.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada.

Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če sklad ne posluje tako dolgo.

Predhodni izračuni scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani www.triglavinvestments.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada.

Namen

V TEM DOKUMENTU SO NAVEDENE KLJUČNE INFORMACIJE O TEM NALOŽBENEM PRODUKTU. DOKUMENT NI TRŽNO GRADIVO. INFORMACIJE SO PREDPISANE Z ZAKONOM, DA SE LAHKO SEZNANITE Z NARAVO, TVEGANJI IN STROŠKI TEGA PRODUKTA TER MOŽNIM DOBIČKOM IN IZGUBO TER GA LAŽJE PRIMERJATE Z DRUGIMI PRODUKTI.

Produkt

Triglav vzajemni skladi - delniški

Triglav Tehnologije prihodnosti

podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi («Sklad»)
ISIN: SI0027101755

Triglav Investments, upravljanje premoženja, d.o.o.,
Dunajska cesta 20, Ljubljana («Družba za upravljanje»),
članica Skupine Triglav

Spletna stran: www.triglavinvestments.si.

Za več informacij pokličite brezplačno telefonsko številko 080 10 19.

Agencija za trg vrednostnih papirjev je pristojna za nadzor nad Družbo za upravljanje v zvezi s tem dokumentom s ključnimi informacijami. Družba za upravljanje in Sklad sta pridobila dovoljenje v Republiki Sloveniji. Ta dokument s ključnimi informacijami je pripravljen dne: 2. 10. 2025.

Kaj je ta produkt?

Vrsta

Sklad je kolektivni naložbeni podjem (UCITS sklad), ki zbira premoženje vlagateljev in ga v skladu z naložbenim ciljem vlaga v prenosljive vrednostne papirje. Oblikovan je kot podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in je ustanovljen v Republiki Sloveniji. Sklad ima dovoljenje Agencije za trg vrednostnih papirjev.

Trajanje

Sklad je oblikovan za nedoločen čas. Če nastopijo razlogi za likvidacijo, kot so opredeljeni v prospektu, lahko Družba Sklad enostransko likvidira. Prospekt je javno dostopen na naslovu www.triglavinvestments.si.

Cilji

Sklad Triglav Tehnologije prihodnosti se glede na vrsto naložb uvršča med delniške globalne sklade razvitih trgov. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (Uredba SFDR). 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. 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. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov skupno predstavljajo največ 10 % sredstev Sklada. Tehnologije prihodnosti opredeljujemo kot tehnologije, ki imajo potencial, da pomembno vplivajo na gospodarstvo, družbo, druge tehnologije in naravo. V večini primerov so to napredna orodja in postopki ter sistemi orodij in postopkov, ki so razviti z namenom reševanja zapletenih težav, izboljševanja obstoječih rešitev in ustvarjanja novih funkcionalnosti. 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.triglavinvestments.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 %), ki upošteva reinvestiranje prihodkov. Večji del naložb Sklada je sestavni del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Upravitelj lahko, z namenom izkoristiti določene naložbene priložnosti, investira tudi v podjetja, ki niso sestavni del primerjalnega indeksa. Interni limiti omejujejo možne odklone strukture naložb Sklada od tistih, ki sestavljajo primerjalni indeks. Odstopanja so omejena z limiti, ki omejujejo tveganost Sklada in se merijo s pomočjo napake sledenja. S tem je omejena tudi možnost preseganja donosnosti primerjalnega indeksa. Sredstva Sklada bodo naložena v izvedene finančne instrumente za namen trgovanja ter v prenosljive vrednostne papirje in/ali instrumente denarnega trga z vgrajenim izvedenimi finančnim instrumentom, kot je opredeljeno v skupnem delu prospekta v poglavju 1.2. Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem Sklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala naslednje tehnike upravljanja naložb: kritna posojila (back-to-back loans) ter izvedene finančne instrumente, ki sta opredeljeni v 1.6 poglavju prospekta. Prihodki iz naslova dividend in čistega dobička se v celoti reinvestirajo. Donos Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oziroma panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov ipd. Dejanski donos Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje razpolaganja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Priporočeno obdobje razpolaganja (najmanj 5 let) za ta sklad je posledica profila tveganja tega sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba razpolaganja). Z daljšanjem obdobja razpolaganja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada. Vlagatelj lahko od Družbe za upravljanje kadarkoli (vsak delovni dan) zahteva delno ali celotno izplačilo enot premoženja.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva, jih želijo razpršiti v različne oblike naložb ter ne zahteva specifičnega znanja in izkušenj o vzajemnih skladih. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v skladu najmanj 5 let, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Druge informacije

Podatki o VEP in podrobnejše informacije o Skladu so prikazani v različnih dokumentih (prospekt, polletna poročila, letna poročila itd.), ki so v slovenskem jeziku brezplačno na voljo na spletnem naslovu www.triglavinvestments.si. Skrbniška banka Sklada: OTP banka, d.d.

Kakšno tveganje in kakšen donos lahko pričakujemo?

Kazalnik tveganja

Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Tveganja glede trajnostnosti so vključena v postopek upravljanja tveganj tako, da družba redno ugotavlja in meri izpostavljenost okoljskim, družbenim in upravljavskim vidikom ter jih po potrebi ustrezno znižuje.



MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE



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

Družba za upravljanje ocenjuje, da je negativni vpliv tveganj glede trajnostnosti na donosnost Sklada manjši, v primerjavi s skladi, ki imajo podobne naložbene politike, vendar ne spodbujajo okoljskih in družbenih vidikov, oziroma ne investirajo v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja.

Scenarij uspešnosti

Vaše koristi od tega Sklada so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Prikazani zneski vključujejo vse stroške Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih Do 13. 12. 2023 se uporabi uspešnost indeksa MSCI World Climate Change Net Return USD Index (100 %). Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače. Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med junijem 2019 in junijem 2024, zmeren scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med februarjem 2017 in februarjem 2022 in neugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med januarjem 2020 in januarjem 2025.

Priporočeno obdobje razpolaganja: Primer naložbe: najmanj 5 let 10.000 EUR		Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 5 letih
Scenarij			
Minimalni	Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite.		
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	7.140 EUR -28,6 %	2.050 EUR -27,1 %
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	9.750 EUR -2,5 %	9.760 EUR -0,5 %
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	10.660 EUR 6,6 %	15.260 EUR 8,8 %
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	10.860 EUR 8,6 %	16.750 EUR 10,9 %

Kaj se zgodi, če Družba za upravljanje ne more izplačati malih vlagateljev?

Premoženje Sklada je zaupano v hrambo skrbniku OTP banka, d.d., zato morebiten nastanek insolventnosti Družbe za upravljanje ne bi vplival na

sredstva Sklada in vlagateljev. Shema za vlagatelje v Sklad, ki bi omogočala kritje izgube sredstev, ni vzpostavljena.

Kakšni so stroški?

Osebe, ki tržijo ta Sklad, lahko zaračunajo tudi dodatne stroške v primeru, da je ta sklad del sestavljenega produkta ali je vključen v dodatno storitev.

ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve,

- Predpostavljali smo, da:
- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos pred stroški). Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju.
 - se vložijo 10.000 EUR.

Preglednica stroški skozi čas:	Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 5 letih
Skupaj stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	489 EUR	2.696 EUR
*Letni učinek stroškov (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	4,9 %	3,1 % VSAKO LETO

*To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečni letni donos predvidoma znašal 11,9 % pred stroški in 8,8 % po stroških. Del stroškov si lahko delimo z osebo, ki vam prodaja Sklad, da se pokrijejo storitve, ki vam jih zagotavljamo.

Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu in izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,5 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad, vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	do 244 EUR
Izstopni stroški	0,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Izstopni stroški nastanejo le pri izplačilu sredstev iz varčevalnega načrta v prvih 5 letih varčevanja in v izjemnih primerih, opredeljenih v 4. točki Lestvic vstopnih in izstopnih stroškov, dostopnih na www.triglavinvestments.si .	0 EUR
Tekoči stroški zaračunani vsako leto		
Provizija za upravljanje in drugi upravni ali operativni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,6 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	244 EUR
Transakcijski stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	0,0 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastanejo ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za Sklad. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	2 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizija za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	0 EUR

Kako dolgo bi moral razpolagati z njim in/ali lahko dobim denar, izplačan predčasno?

Priporočeno obdobje razpolaganja: najmanj 5 let

Vlagatelj ima brez dodatnih stroškov pravico od Družbe za upravljanje kadar koli zahtevati izplačilo odkupne vrednosti Sklada, kot tudi pravico do izplačila sorazmernega dela likvidacijske mase v primeru likvidacije Sklada. Za vlagatelja ne obstaja obveza najkrajšega

časovnega obdobja varčevanja. Zaradi naložbene politike Sklada in volatilnosti kapitalskih trgov se priporoča varčevanje v obdobju najmanj 5 let. Vlagatelj lahko svoj denar zahteva prej, vendar obstaja možnost, da ne dobi povrnjene celotne vrednosti sredstev, ki jih je vložil v Sklad.

Kako se lahko pritožim?

Vlagatelj lahko posreduje pritožbo Družbi za upravljanje po pošti s priporočeno pošiljko na naslov Dunajska cesta 20, Ljubljana, po elektronski pošti na naslov info@triglavinvestments.si ali pa jo osebno preda v prostorih Finančnega centra Triglav Investments, ki je

v pritličju poslovne stavbe na Slovenski cesti 54 v Ljubljani. Vlagatelj lahko pridobi informacije o politiki ravnanja družbe za upravljanje s pritožbami na spletni strani www.triglavinvestments.si.

Druge pomembne informacije

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.triglavinvestments.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani www.triglavinvestments.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada.

Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če sklad ne posluje tako dolgo.

Predhodni izračuni scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani www.triglavinvestments.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada.

Namen

V TEM DOKUMENTU SO NAVEDENE KLJUČNE INFORMACIJE O TEM NALOŽBENEM PRODUKTU. DOKUMENT NI TRŽNO GRADIVO. INFORMACIJE SO PREDPISANE Z ZAKONOM, DA SE LAHKO SEZNANITE Z NARAVO, TVEGANJI IN STROŠKI TEGA PRODUKTA TER MOŽNIM DOBIČKOM IN IZGUBO TER GA LAŽJE PRIMERJATE Z DRUGIMI PRODUKTI.

Produkt

Triglav vzajemni skladi - delniški

Triglav Top Brands

podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi («Sklad»)
ISIN: SI0021401524

Triglav Investments, upravljanje premoženja, d.o.o.,
Dunajska cesta 20, Ljubljana («Družba za upravljanje»),
članica Skupine Triglav

Spletna stran: www.triglavinvestments.si.
Za več informacij pokličite brezplačno telefonsko številko 080 10 19.

Agencija za trg vrednostnih papirjev je pristojna za nadzor nad Družbo za upravljanje v zvezi s tem dokumentom s ključnimi informacijami. Družba za upravljanje in Sklad sta pridobila dovoljenje v Republiki Sloveniji. Ta dokument s ključnimi informacijami je pripravljen dne: 2. 10. 2025.

Kaj je ta produkt?

Vrsta

Sklad je kolektivni naložbeni podjem (UCITS sklad), ki zbira premoženje vlagateljev in ga v skladu z naložbenim ciljem vplaga v prenosljive vrednostne papirje. Oblikovan je kot podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in je ustanovljen v Republiki Sloveniji. Sklad ima dovoljenje Agencije za trg vrednostnih papirjev.

Trajanje

Sklad je oblikovan za nedoločen čas. Če nastopijo razlogi za likvidacijo, kot so opredeljeni v prospektu, lahko Družba Sklad enostransko likvidira. Prospekt je javno dostopen na naslovu www.triglavinvestments.si.

Cilji

Sklad Triglav Top Brands se glede na vrsto naložb uvršča med delniške globalne sklade razvitih trgov. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (Uredba SFDR). Naložbeni cilj Sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja ob istovrstnem spodbujanju določenih okoljskih in družbenih vidikov, ob investiranju v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Naložbe Sklada so pretežno usmerjene v delnice podjetij, ki imajo prepoznavne blagovne znamke, z domicilom v vsaj dveh podregijah razvitih trgov ter v enote delniških ciljnih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na razvite trge, brez osredotočanja na eno državo ali podregijo. 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. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov skupno predstavljajo največ 10 % sredstev Sklada. 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.triglavinvestments.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 %), ki upošteva reinvestiranje prihodkov. Večji del naložb Sklada je sestavni del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih

priložnosti s tem ni nujno omejen. Upravljavca lahko, z namenom izkoristiti določene naložbene priložnosti, investira tudi v podjetja, ki niso sestavni del primerjalnega indeksa. Interni limiti omejujejo možne odklone strukture naložb Sklada od tistih, ki sestavljajo primerjalni indeks. Odstopanja so omejena z limiti, ki omejujejo tveganost Sklada in se merijo s pomočjo napake sledenja. S tem je omejena tudi možnost preseganja donosnosti primerjalnega indeksa. Sredstva Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem Sklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala naslednje tehnike upravljanja naložb: kritna posojila (back-to-back loans) ter izvedene finančne instrumente, ki sta opredeljeni v 1.6 poglavju prospekta krovnega sklada. Prihodki iz naslova dividend in čistega dobička se v celoti reinvestirajo. Donos Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oziroma panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov ipd. Dejanski donos Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše, kot je obdobje razpolaganja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Priporočeno obdobje razpolaganja (najmanj 5 let) za ta sklad je posledica profila tveganja tega sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba razpolaganja). Z daljšanjem obdobja razpolaganja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada. Vlagatelj lahko od Družbe za upravljanje kadar koli (vsak delovni dan) zahteva delno ali celotno izplačilo enot premoženja.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva, jih želijo razpršiti v različne oblike naložb ter ne zahteva specifičnega znanja in izkušenj o vzajemnih skladih. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v skladu najmanj 5 let, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

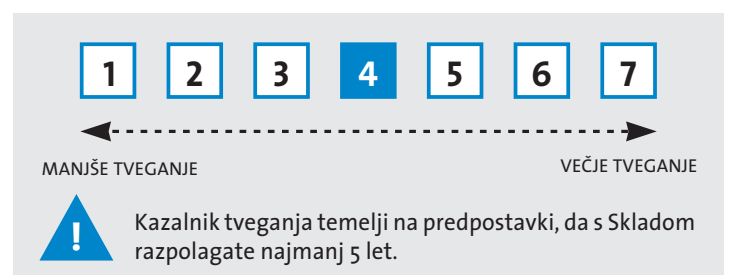
Druge informacije

Podatki o VEP in podrobnejše informacije o Skladu so prikazani v različnih dokumentih (prospekt, polletna poročila, letna poročila itd.), ki so v slovenskem jeziku brezplačno na voljo na spletnem naslovu www.triglavinvestments.si. Skrbniška banka Sklada: OTP banka, d.d.

Kakšno tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?

Kazalnik tveganja

Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite. Tveganja glede trajnostnosti so vključena v postopek upravljanja tveganj tako, da družba redno ugotavlja in meri izpostavljenost okoljskim, družbenim in upravljavskim vidikom ter jih po potrebi ustrezno znižuje.



Družba za upravljanje ocenjuje, da je negativni vpliv tveganj glede trajnostnosti na donosnost Sklada manjši, v primerjavi s skladi, ki imajo podobne naložbene politike, vendar ne spodbujajo okoljskih in družbenih vidikov, oziroma ne investirajo v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja.

Scenarij uspešnosti

Vaše koristi od tega Sklada so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Prikazani zneski vključujejo vse stroške Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Do 13. 12. 2023 se uporabi uspešnost indeksa MSCI World Climate Change Net Return USD Index (100 %). Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače. Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med januarjem 2020 in januarjem 2025, zmeren scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med februarjem 2017 in februarjem 2022 in neugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med januarjem 2020 in januarjem 2025.

Priporočeno obdobje razpolaganja: Primer naložbe:		najmanj 5 let 10.000 EUR		Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 5 letih
Scenarij					
Minimalni	Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite.				
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos			7.140 EUR -28,6 %	2.050 EUR -27,1 %
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos			9.750 EUR -2,5 %	9.760 EUR -0,5 %
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos			10.660 EUR 6,6 %	15.260 EUR 8,8 %
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos			10.960 EUR 9,6 %	17.500 EUR 11,8 %

Kaj se zgodi, če Družba za upravljanje ne more izplačati malih vlagateljev?

Premoženje Sklada je zaupano v hrambo skrbniku OTP banka, d.d., zato morebiten nastanek insolventnosti Družbe za upravljanje ne bi vplival na sredstva Sklada in vlagateljev. Shema za vlagatelje v Sklad, ki bi omogočala kritje izgube sredstev, ni vzpostavljena.

Kakšni so stroški?

Osebe, ki tržijo ta Sklad, lahko zaračunajo tudi dodatne stroške v primeru, da je ta sklad del sestavljenega produkta ali je vključen v dodatno storitev.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve,

ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih.

Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos pred stroški). Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju.
- se vložijo 10.000 EUR.

Preglednica stroški skozi čas:	Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 5 letih
Skupaj stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	530 EUR	3.047 EUR
*Letni učinek stroškov (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	5,3 %	3,5 % VSAKO LETO

*To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečni letni donos predvidoma znašal 12,3 % pred stroški in 8,8 % po stroških. Del stroškov si lahko delimo z osebo, ki vam prodaja Sklad, da se pokrijejo storitve, ki vam jih zagotavljamo.

Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu in izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,5 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad, vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	do 244 EUR
Izstopni stroški	0,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Izstopni stroški nastanejo le pri izplačilu sredstev iz varčevalnega načrta v prvih 5 letih varčevanja in v izjemnih primerih, opredeljenih v 4. točki Lestvic vstopnih in izstopnih stroškov, dostopnih na www.triglavinvestments.si .	0 EUR
Tekoči stroški zaračunani vsako leto		
Provizija za upravljanje in drugi upravni ali operativni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,6 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	243 EUR
Transakcijski stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	0,5 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastanejo ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za Sklad. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	43 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizija za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	0 EUR

Kako dolgo bi moral razpolagati z njim in/ali lahko dobim denar, izplačan predčasno?

Priporočeno obdobje razpolaganja: najmanj 5 let

Vlagatelj ima brez dodatnih stroškov pravico od Družbe za upravljanje kadar koli zahtevati izplačilo odkupne vrednosti Sklada, kot tudi pravico do izplačila sorazmernega dela likvidacijske mase v primeru likvidacije Sklada. Za vlagatelja ne obstaja obveza najkrajšega

časovnega obdobja varčevanja. Zaradi naložbene politike Sklada in volatilnosti kapitalskih trgov se priporoča varčevanje v obdobju najmanj 5 let. Vlagatelj lahko svoj denar zahteva prej, vendar obstaja možnost, da ne dobi povrnjene celotne vrednosti sredstev, ki jih je vložil v Sklad.

Kako se lahko pritožim?

Vlagatelj lahko posreduje pritožbo Družbi za upravljanje po pošti s priporočeno pošiljko na naslov Dunajska cesta 20, Ljubljana, po elektronski pošti na naslov info@triglavinvestments.si ali pa jo osebno preda v prostorih Finančnega centra Triglav Investments, ki je

v pritličju poslovne stavbe na Slovenski cesti 54 v Ljubljani. Vlagatelj lahko pridobi informacije o politiki ravnanja družbe za upravljanje s pritožbami na spletni strani www.triglavinvestments.si.

Druge pomembne informacije

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.triglavinvestments.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani www.triglavinvestments.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada.

Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če sklad ne posluje tako dolgo.

Predhodni izračuni scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani www.triglavinvestments.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada.

Namen

V TEM DOKUMENTU SO NAVEDENE KLJUČNE INFORMACIJE O TEM NALOŽBENEM PRODUKTU. DOKUMENT NI TRŽNO GRADIVO. INFORMACIJE SO PREDPISANE Z ZAKONOM, DA SE LAHKO SEZNANITE Z NARAVO, TVEGANJI IN STROŠKI TEGA PRODUKTA TER MOŽNIM DOBIČKOM IN IZGUBO TER GA LAŽJE PRIMERJATE Z DRUGIMI PRODUKTI.

Produkt

Triglav vzajemni skladi - delniški

Triglav Trgi v razvoju

podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi («Sklad»)
ISIN: SI0021400096

Triglav Investments, upravljanje premoženja, d.o.o.,
Dunajska cesta 20, Ljubljana («Družba za upravljanje»),
članica Skupine Triglav

Spletna stran: www.triglavinvestments.si.
Za več informacij pokličite brezplačno telefonsko številko 080 10 19.

Agencija za trg vrednostnih papirjev je pristojna za nadzor nad Družbo za upravljanje v zvezi s tem dokumentom s ključnimi informacijami. Družba za upravljanje in Sklad sta pridobila dovoljenje v Republiki Sloveniji. Ta dokument s ključnimi informacijami je pripravljen dne: 2. 10. 2025.

Kaj je ta produkt?

Vrsta

Sklad je kolektivni naložbeni podjem (UCITS sklad), ki zbira premoženje vlagateljev in ga v skladu z naložbenim ciljem vlaga v prenosljive vrednostne papirje. Oblikovan je kot podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in je ustanovljen v Republiki Sloveniji. Sklad ima dovoljenje Agencije za trg vrednostnih papirjev.

Trajanje

Sklad je oblikovan za nedoločen čas. Če nastopijo razlogi za likvidacijo, kot so opredeljeni v prospektu, lahko Družba Sklad enostransko likvidira. Prospekt je javno dostopen na naslovu www.triglavinvestments.si.

Cilji

Sklad Triglav Trgi v razvoju se glede na vrsto naložb uvršča med delniške globalne sklade trgov v razvoju. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). 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 usmerjene pretežno v delnice izdajateljev z domicilom v vsaj dveh podregijah trgov v razvoju (Latinska Amerika, Afrika, Evropa in Azija Pacifik, vključujoč Južno Korejo, Hong Kong in Tajvan) ter v enote delniških investicijskih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na te trge, brez osredotočanja na eno državo ali podregijo. Naložbe v delnice in v enote delniških ciljnih skladov skupaj predstavljajo najmanj 85 % sredstev Sklada, pri čemer naložbe v delnice iz regije trgov v razvoju in enote ciljnih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na trge v razvoju, predstavljajo najmanj 80 % sredstev Sklada, naložbe v posamično podregijo trgov v razvoju pa ne dosegajo 80 % sredstev Sklada. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov skupno predstavljajo največ 10 % sredstev Sklada. 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.triglavinvestments.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 %), ki upošteva reinvestiranje prihodkov. Večji del naložb

Sklada je sestavni del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Upravljavca lahko, z namenom izkoristiti določene naložbene priložnosti, investira tudi v podjetja in/ali sektorje, ki niso sestavni del primerjalnega indeksa. Interni limiti omejujejo možne odklone strukture naložb sklada od tistih, ki sestavljajo primerjalni indeks. Odstopanja so omejena z limiti, ki omejujejo tveganost posameznega sklada in se merijo s pomočjo napake sledenja. S tem je omejena tudi možnost preseganja donosnosti primerjalnega indeksa. Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem Sklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala naslednji tehniki upravljanja naložb: kritna posojila (back-to-back loans) ter izvedene finančne instrumente, ki sta opredeljeni v 1.6 poglavju prospekta. Prihodki iz naslova dividend in čistega dobička se v celoti reinvestirajo. Donos Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oziroma panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd. Dejanski donos Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše, kot je obdobje razpolaganja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Priporočeno obdobje razpolaganja (najmanj 5 let) za ta sklad je posledica profila tveganja tega sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba razpolaganja). Z daljšanjem obdobja razpolaganja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa sklada. Vlagatelj lahko od Družbe za upravljanje kadar koli (vsak delovni dan) zahteva delno ali celotno izplačilo enot premoženja.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva, jih želijo razpršiti v različne oblike naložb ter ne zahteva specifičnega znanja in izkušenj o vzajemnih skladih. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v skladu najmanj 5 let, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

Druge informacije

Podatki o VEP in podrobnejše informacije o Skladu so prikazani v različnih dokumentih (prospekt, polletna poročila, letna poročila itd.), ki so v slovenskem jeziku brezplačno na voljo na spletnem naslovu www.triglavinvestments.si. Skrbniška banka Sklada: OTP banka, d.d.

Kakšno tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?

Kazalnik tveganja

Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

Tveganja glede trajnostnosti so vključena v postopek upravljanja tveganj tako, da družba redno ugotavlja in meri izpostavljenost okoljskim, družbenim in upravljavskim vidikom ter jih po potrebi ustrezno znižuje.

1 2 3 4 5 6 7

MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE



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

Družba za upravljanje ocenjuje, da je negativni vpliv tveganj glede trajnostnosti na donosnost Sklada manjši, v primerjavi s skladi, ki imajo podobne naložbene politike, vendar ne spodbujajo okoljskih in družbenih vidikov, oziroma ne investirajo v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja.

Scenarij uspešnosti

Vaše koristi od tega Sklada so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Prikazani zneski vključujejo vse stroške Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj. Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Do 13. 12. 2023 se uporabi uspešnost indeksa MSCI EM Climate Change Net Return USD Index oz. MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (100).Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače. Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med marcem 2016 in marcem 2021, zmeren scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med julijem 2019 in julijem 2024 in neugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med junijem 2016 in junijem 2021.

Priporočeno obdobje razpolaganja: Primer naložbe:		najmanj 5 let 10.000 EUR		Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 5 letih
Scenarij					
Minimalni	Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite.				
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos		7.480 EUR -25,2 %	2.580 EUR -23,7 %	
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos		9.380 EUR -6,2 %	8.020 EUR -4,3 %	
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos		10.060 EUR 0,6 %	11.420 EUR 2,7 %	
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos		10.720 EUR 7,2 %	15.670 EUR 9,4 %	

Kaj se zgodi, če Družba za upravljanje ne more izplačati malih vlagateljev?

Premoženje Sklada je zaupano v hrambo skrbniku OTP banka, d.d., zato morebiten nastanek insolventnosti Družbe za upravljanje ne bi vplival na

sredstva Sklada in vlagateljev. Shema za vlagatelje v Sklad, ki bi omogočala kritje izgube sredstev, ni vzpostavljena.

Kakšni so stroški?

Osebe, ki tržijo ta Sklad, lahko zaračunajo tudi dodatne stroške v primeru, da je ta sklad del sestavljenega produkta ali je vključen v dodatno storitev.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve,

ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih.

Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos pred stroški). Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju.
- se vložijo 10.000 EUR.

Preglednica stroški skozi čas:	Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 5 letih
Skupaj stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	553 EUR	2.549 EUR
*Letni učinek stroškov (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	5,5 %	3,7 % VSAKO LETO

*To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečni letni donos predvidoma znašal 6,4 % pred stroški in 2,7 % po stroških. Del stroškov si lahko delimo z osebo, ki vam prodaja Sklad, da se pokrijejo storitve, ki vam jih zagotavljamo.

Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu in izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,5 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad, vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	do 244 EUR
Izstopni stroški	0,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Izstopni stroški nastanejo le pri izplačilu sredstev iz varčevalnega načrta v prvih 5 letih varčevanja in v izjemnih primerih, opredeljenih v 4. točki Lestvic vstopnih in izstopnih stroškov, dostopnih na www.triglavinvestments.si .	0 EUR
Tekoči stroški zaračunani vsako leto		
Provizija za upravljanje in drugi upravni ali operativni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,6 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	246 EUR
Transakcijski stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	0,7 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastanejo ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za Sklad. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	63 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizija za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	0 EUR

Kako dolgo bi moral razpolagati z njim in/ali lahko dobim denar, izplačan predčasno?

Priporočeno obdobje razpolaganja: najmanj 5 let

Vlagatelj ima brez dodatnih stroškov pravico od Družbe za upravljanje kadar koli zahtevati izplačilo odkupne vrednosti Sklada, kot tudi pravico do izplačila sorazmernega dela likvidacijske mase v primeru likvidacije Sklada. Za vlagatelja ne obstaja obveza najkrajšega

časovnega obdobja varčevanja. Zaradi naložbene politike Sklada in volatilnosti kapitalskih trgov se priporoča varčevanje v obdobju najmanj 5 let. Vlagatelj lahko svoj denar zahteva prej, vendar obstaja možnost, da ne dobi povrnjene celotne vrednosti sredstev, ki jih je vložil v Sklad.

Kako se lahko pritožim?

Vlagatelj lahko posreduje pritožbo Družbi za upravljanje po pošti s priporočeno pošiljko na naslov Dunajska cesta 20, Ljubljana, po elektronski pošti na naslov info@triglavinvestments.si ali pa jo osebno preda v prostorih Finančnega centra Triglav Investments, ki je

v pritličju poslovne stavbe na Slovenski cesti 54 v Ljubljani. Vlagatelj lahko pridobi informacije o politiki ravnanja družbe za upravljanje s pritožbami na spletni strani www.triglavinvestments.si.

Druge pomembne informacije

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.triglavinvestments.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani www.triglavinvestments.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada.

Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če sklad ne posluje tako dolgo.

Predhodni izračuni scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani www.triglavinvestments.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada.

Namen

V TEM DOKUMENTU SO NAVEDENE KLJUČNE INFORMACIJE O TEM NALOŽBENEM PRODUKTU. DOKUMENT NI TRŽNO GRADIVO. INFORMACIJE SO PREDPISANE Z ZAKONOM, DA SE LAHKO SEZNANITE Z NARAVO, TVEGANJI IN STROŠKI TEGA PRODUKTA TER MOŽNIM DOBIČKOM IN IZGUBO TER GA LAŽJE PRIMERJATE Z DRUGIMI PRODUKTI.

Produkt

Triglav vzajemni skladi - delniški

Triglav Zdravje in dobro počutje

podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi («Sklad»)
ISIN: SI0021401441

Triglav Investments, upravljanje premoženja, d.o.o.,
Dunajska cesta 20, Ljubljana («Družba za upravljanje»),
članica Skupine Triglav

Spletna stran: www.triglavinvestments.si.
Za več informacij pokličite brezplačno telefonsko številko 080 10 19.

Agencija za trg vrednostnih papirjev je pristojna za nadzor nad Družbo za upravljanje v zvezi s tem dokumentom s ključnimi informacijami. Družba za upravljanje in Sklad sta pridobila dovoljenje v Republiki Sloveniji. Ta dokument s ključnimi informacijami je pripravljen dne: 2. 10. 2025.

Kaj je ta produkt?

Vrsta

Sklad je kolektivni naložbeni podjem (UCITS sklad), ki zbira premoženje vlagateljev in ga v skladu z naložbenim ciljem vlaga v prenosljive vrednostne papirje. Oblikovan je kot podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in je ustanovljen v Republiki Sloveniji. Sklad ima dovoljenje Agencije za trg vrednostnih papirjev.

Trajanje

Sklad je oblikovan za nedoločen čas. Če nastopijo razlogi za likvidacijo, kot so opredeljeni v prospektu, lahko Družba Sklad enostransko likvidira. Prospekt je javno dostopen na naslovu www.triglavinvestments.si.

Cilji

Sklad Triglav Zdravje in dobro počutje se glede na vrsto naložb uvršča med delniške globalne sklade razvitih trgov. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (Uredba SFDR). 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, 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. 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. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov skupno predstavljajo največ 10 % sredstev Sklada. Človekovo zdravje in dobro počutje sta odvisna od številnih dejavnikov, med katere med drugim uvrščamo: človeku prijazno okolje in naravo (nižja stopnja onesnaževanja zraka, vode in zemlje, podnebne spremembe, visoka biotska raznovrstnost); zdrav način življenja (dostopnost zdrave in vzdržno pridelane hrane, visok življenjski standard, razvit pokojninski sistem, pošteno in varno delovno okolje, dostopnost športne opreme in infrastrukture); zdravstveni sistem (dostopnost zdravstvenih storitev, proizvodnja zdravil, stopnja razvoja zdravstvenih rešitev). Sklad spodbuja okoljske in družbene značilnosti tako, da se pri sprejemanju investicijskih odločitev upoštevajo pravila in procesi, opredeljeni v Politiki odgovornega investiranja, objavljeni na spletni strani družbe www.triglavinvestments.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 %), ki upošteva reinvestiranje prihodkov. Večji del naložb Sklada je sestavni del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Upravitelj lahko, z namenom izkoristiti določene naložbene priložnosti, investira tudi v podjetja, ki niso sestavni del primerjalnega indeksa. Interni limiti omejujejo možne odklone strukture naložb Sklada od tistih, ki sestavljajo primerjalni indeks. Odstopanja so omejena z limiti, ki omejujejo tveganost Sklada in se merijo s pomočjo napake sledenja. S tem je omejena tudi možnost preseganja donosnosti primerjalnega indeksa.

Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem Sklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala naslednje tehnike upravljanja naložb: kritna posojila (back-to-back loans) ter izvedene finančne instrumente, ki sta opredeljeni v 1.6 poglavju prospekta. Prihodki iz naslova dividend in čistega dobička se v celoti reinvestirajo. Donos Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oziroma panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd. Dejanski donos Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše, kot je obdobje razpolaganja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Priporočeno obdobje razpolaganja (najmanj 5 let) za ta sklad je posledica profila tveganja tega sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba razpolaganja). Z daljšanjem obdobja razpolaganja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada. Vlagatelj lahko od Družbe za upravljanje kadar koli (vsak delovni dan) zahteva delno ali celotno izplačilo enot premoženja.

Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva, jih želijo razpršiti v različne oblike naložb ter ne zahteva specifičnega znanja in izkušenj o vzajemnih skladih. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v Skladu najmanj 5 let, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.

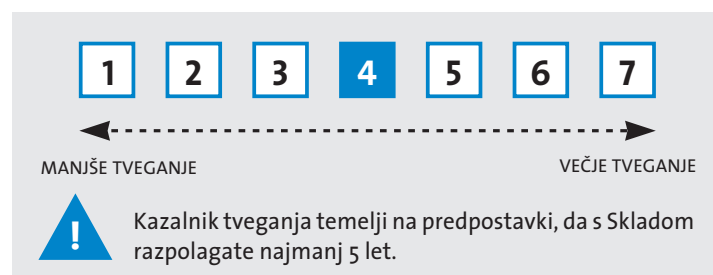
Druge informacije

Podatki o VEP in podrobnejše informacije o Skladu so prikazani v različnih dokumentih (prospekt, polletna poročila, letna poročila itd.), ki so v slovenskem jeziku brezplačno na voljo na spletnem naslovu www.triglavinvestments.si. Skrbniška banka Sklada: OTP banka, d.d.

Kakšno tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?

Kazalnik tveganja

Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite. Tveganja glede trajnostnosti so vključena v postopek upravljanja tveganj tako, da družba redno ugotavlja in meri izpostavljenost okoljskim, družbenim in upravljavskim vidikom ter jih po potrebi ustrezno znižuje. Družba za upravljanje ocenjuje, da je negativen vpliv tveganj glede



trajnostnosti na donosnost Sklada manjši, v primerjavi s skladi, ki imajo podobne naložbene politike, vendar ne spodbujajo okoljskih in družbenih vidikov, oziroma ne investirajo v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja.

Scenarij uspešnosti

Vaše koristi od tega Sklada so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Prikazani zneski vključujejo vse stroške Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenarij so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Do 13. 12. 2023 se uporabi uspešnost indeksa MSCI World Climate Change Net Return USD Index (100 %). Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače. Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med novembrom 2018 in novembrom 2023, zmeren scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med aprilom 2017 in aprilom 2022 in neugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med avgustom 2019 in avgustom 2024.

Priporočeno obdobje razpolaganja: Primer naložbe:		najmanj 5 let 10.000 EUR	Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 5 letih
Scenarij				
Minimalni	Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite.			
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos		7.140 EUR -28,6 %	2.050 EUR -27,1 %
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos		9.700 EUR -3,0 %	9.480 EUR -1,1 %
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos		10.650 EUR 6,5 %	15.160 EUR 8,7 %
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos		10.840 EUR 8,4 %	16.580 EUR 10,6 %

Kaj se zgodi, če Družba za upravljanje ne more izplačati malih vlagateljev?

Premoženje Sklada je zaupano v hrambo skrbniku OTP banka, d.d., zato morebiten nastanek insolventnosti Družbe za upravljanje ne bi vplival na sredstva Sklada in vlagateljev. Shema za vlagatelje v Sklad, ki bi omogočala kritje izgube sredstev, ni vzpostavljena.

Kakšni so stroški?

Osebe, ki tržijo ta Sklad, lahko zaračunajo tudi dodatne stroške v primeru, da je ta sklad del sestavljenega produkta ali je vključen v dodatno storitev.

Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve,

ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih.

Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos pred stroški). Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost Sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju.
- se vložijo 10.000 EUR.

Preglednica stroški skozi čas:	Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 5 letih
Skupaj stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	492 EUR	2.706 EUR
*Letni učinek stroškov (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	4,9 %	3,1 % VSAKO LETO

*To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečni letni donos predvidoma znašal 11,8 % pred stroški in 8,7 % po stroških. Del stroškov si lahko delimo z osebo, ki vam prodaja Sklad, da se pokrijejo storitve, ki vam jih zagotavljamo.

Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu in izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,5 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad, vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	do 244 EUR
Izstopni stroški	0,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Izstopni stroški nastanejo le pri izplačilu sredstev iz varčevalnega načrta v prvih 5 letih varčevanja in v izjemnih primerih, opredeljenih v 4. točki Lestvic vstopnih in izstopnih stroškov, dostopnih na www.triglavinvestments.si .	0 EUR
Tekoči stroški zaračunani vsako leto		
Provizija za upravljanje in drugi upravni ali operativni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,6 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	243 EUR
Transakcijski stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	0,0 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastanejo ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za Sklad. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	5 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizija za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	0 EUR

Kako dolgo bi moral razpolagati z njim in/ali lahko dobim denar, izplačan predčasno?

Priporočeno obdobje razpolaganja: najmanj 5 let

Vlagatelj ima brez dodatnih stroškov pravico od Družbe za upravljanje kadar koli zahtevati izplačilo odkupne vrednosti Sklada, kot tudi pravico do izplačila sorazmernega dela likvidacijske mase v primeru likvidacije Sklada. Za vlagatelja ne obstaja obveza najkrajšega

časovnega obdobja varčevanja. Zaradi naložbene politike Sklada in volatilnosti kapitalskih trgov se priporoča varčevanje v obdobju najmanj 5 let. Vlagatelj lahko svoj denar zahteva prej, vendar obstaja možnost, da ne dobi povrnjene celotne vrednosti sredstev, ki jih je vložil v Sklad.

Kako se lahko pritožim?

Vlagatelj lahko posreduje pritožbo Družbi za upravljanje po pošti s priporočeno pošiljko na naslov Dunajska cesta 20, Ljubljana, po elektronski pošti na naslov info@triglavinvestments.si ali pa jo osebno preda v prostorih Finančnega centra Triglav Investments, ki je

v pritličju poslovne stavbe na Slovenski cesti 54 v Ljubljani. Vlagatelj lahko pridobi informacije o politiki ravnanja družbe za upravljanje s pritožbami na spletni strani www.triglavinvestments.si.

Druge pomembne informacije

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje www.triglavinvestments.si skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu.

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani www.triglavinvestments.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada.

Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let, razen če sklad ne posluje tako dolgo.

Predhodni izračuni scenarijev uspešnosti so na voljo na spletni strani www.triglavinvestments.si v okviru podatkov o donosnosti Sklada.