

Mesečno poročilo podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi



DECEMBER 2025

TRIGLAVINVESTMENTS.SI

080 10 19

PODSKLADI



Triglav Aktivni

Triglav Evropa

Triglav Obvezniški

Triglav Okoljska perspektiva

Triglav Renta

Triglav Severna Amerika

Triglav Sklad denarnega trga EUR

Triglav Svetovni razviti trgi

Triglav Tehnologije prihodnosti

Triglav Top Brands

Triglav Trgi v razvoju

Triglav Zdravje in dobro počutje

Pregled dogajanja na trgih

Ob koncu leta ostaja gospodarska rast v evrskem območju šibka, pod pritiskom zunanjih dejavnikov, predvsem ameriških carin, ki zavirajo izvoz in slabijo zunanje povpraševanje. Priznane institucije ocenjujejo, da se bo gospodarska rast evrskega območja v letu 2026 upočasnila proti približno 0,9 % do 1,1 %, pri čemer bo morebitni fiskalni impulz iz Nemčije le delno ublažil negativne učinke trgovinskih omejitev. Skupna inflacija se približuje 2 %, pri čemer ostajajo trdovratnejše cene storitev in vztrajni pritiski na plače. Kljub temu se inflacijska pričakovanja za srednjeročno obdobje nagibajo navzdol, saj šibkejša gospodarska aktivnost, nižje cene energije in vpliv carin delujejo dezinflacijsko. Kratkoročno se zdi cikel zniževanja obrestnih mer zaključen, vendar se v letu 2026 povečujejo možnosti za nadaljnje rahljanje denarne politike, če bi se inflacija spustila pod cilj in bi se gospodarska aktivnost dodatno ohladila. Investicijsko razpoloženje na evropskih trgih je bilo decembra dobro, saj je indeks MSCI Europe climate change zrasel za 2,5 %.

Dogajanje na delniških trgih v ZDA je bilo decembra 2025 razmeroma volatilno, vendar z izrazitim pozitivnim zaključkom meseca. V prvi polovici decembra so vlagatelji delovali previdno, saj so čakali na decembrsko zasedanje ameriške centralne banke (Fed) in nove podatke o inflaciji ter trgu dela. Preobrat v razpoloženju se je zgodil po sredini meseca, ko je Fed v skladu s pričakovanji znižal ključno obrestno mero in v komunikaciji poudaril večjo odvisnost prihodnjih odločitev od podatkov. Objave inflacijskih kazalnikov so pokazale nadaljnje postopno umirjanje cen, predvsem pri najemninah in plačnih pritiskih, kar je okrepilo prepričanje, da se gospodarstvo ohlaja brez izrazitejšega zdrsa v recesijo. V drugi polovici meseca je tehnološki sektor znova prevzel vodilno vlogo, zlasti podjetja, povezana z umetno inteligenco, podatkovnimi centri in programsko opremo, kjer so vlagatelji iskali dolgoročno rast ob hkratnem znižanju obrestnih mer. K rasti so prispevale tudi delnice manjših in srednje velikih podjetij, ki so občutljivejša na spremembe monetarne politike.

Umetnointeligenčna mrzlica je v decembru 2025 prinesla rast tečajev tudi na nekatere azijske trge v razvoju. Trenutno so v fokusu investorjev predvsem spominski moduli, katerih cena zaradi velikega povpraševanja raste, in povzroča preglavice tako proizvajalcem elektronskih naprav kot so osebni računalniki ter mobilni telefoni, kakor tudi potrošnikom, ki bodo morali za nakupe tovrstnih naprav v bodoče seči globje v žep. V Aziji sta le dva proizvajalca spominskih modulov, oba pa prihajata iz Južne Koreje, to sta SK Hynix, ki je tudi globalno največji proizvajalec spominskih modulov, ter Samsung Electronics. V decembru so bili lahko zadovoljni tudi investitorji v delnice proizvajalcev surovin. Cena bakra je v preteklem mesecu dosegla zgodovinsko najvišjo vrednost, prav tako pa je trend rasti cene opazen tudi pri ceni zlata. Cene surovin so dvignile tečaje delnic predvsem v Južni Afriki, Peruju ter v Čilu.

Evropski obvezniški trgi so se v decembru gibali nekoliko bolj nestanovitno, saj so se v tem času v tržna pričakovanja vgradila za 0,15 % višje obrestne mere Evropske centralne banke (ECB) v naslednjih 2 letih. Razlog za to so bili nekoliko boljši makroekonomski podatki v zadnjih dveh mesecih preteklega leta ter povišana napoved ECB za inflacijo in evropsko gospodarsko rast predvsem za leto 2026 predstavljan na decembrskem zasedanju. Dober teden pred tem je zasedal tudi ameriški FED, ki je postregel s pričakovanim dodatnim rezom obrestne mere ter kot po navadi izpostavil, da bodo njihove prihodnje odločitve pogojene s prihodnimi makro ekonomskimi podatki. Izsledki njihovega glasovanja so pokazali precejšnjo razdeljenost glede obrestnih mer. Ameriška in nemška 10-letna obrestna mera sta leto zaključili na ravneh 4,17 % in 2,86 %.

MEŠANI FLEKSIBILNI SKLAD

Triglav Aktivni

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31. 12. 2025

DONOSNOST

12 mesecev36 mesecev60 mesecev

-4,53%19,35%21,98%

NALOŽBENA POLITIKA

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

SESTAVA NALOŽB

Sestava naložb po državah

ZDA 48,72%

ITALIJA 9,44%

NEMČIJA 7,95%

NIZOZEMSKA 6,13%

FRANCIJA 4,37%

BELGIJA 4,27%

ŠPANJA 3,52%

ROMUNIJA 3,20%

DANSKA 2,39%

OSTALO 8,85%

Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

DELNICE 64,75%

OBVEZNICE 34,08%

Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 12. 2025

Oznaka naložbe

%

NVIDIA CORPORATION - NVDA US5,06

KINGDOM OF THE NETHERLANDS - NETHER 2 1/2 01/15/334,81

FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - DBR 4 3/4 07/04/344,67

REPUBLIC OF ITALY - BTPS 6 05/01/314,64

MICROSOFT CORPORATION - MSFT US4,58

REPUBLIC OF ITALY - BTPS 2.95 09/01/384,45

KINGDOM OF BELGIUM - BGB 1 1/4 04/22/334,27

ALPHABET INC. - GOOGL US4,23

ROMANIA - ROMANI 3.624 05/26/303,20

META PLATFORMS INC - META US3,13

Sestava naložb po dejavnostih

DRŽAVNI VP 34,08%

INFORMACIJSKA TEHNOLOGIJA 26,65%

KOMUNIKACIJSKE STORITVE 9,51%

INDUSTRIJA 7,54%

FINANCE 6,65%

ZDRAVSTVO 6,27%

TRAJNE POTROŠNE DOBRINE 5,83%

OSNOVNE POTROŠNE DOBRINE 1,21%

JAVNA OSKRBA 0,79%

SUROVINE IN MATERIALI 0,30%

TVEGANOST

1234567

MANJŠE TVEGANJEVEČJE TVEGANJE

!

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

DATUM USTANOVITVE:

22. 06. 2020

GEOGRAFSKA USMERITEV:

GLOBALNI TRGI

NALOŽBENA POLITIKA:

MEŠANI FLEKSIBILNI SKLAD

VELIKOST PODSKLADA:

62,902 mio EUR

VEP (31. 12. 2025)

13,17 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Vid Pajič

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR

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

triglav investments

080 10 19

triglavinvestments.si

DELNIŠKI SKLAD

Triglav Evropa

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31. 12. 2025

DONOSNOST

NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
14,79%	41,65%	47,41%

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

Sestava naložb po državah

Država	Procent
NEMČIJA	26,28%
ŠVICA	17,52%
FRANCIJA	17,19%
VELIKA BRITANIJA	10,71%
ITALIJA	8,62%
NIZOZEMSKA	6,71%
ŠPANIJA	4,98%
SLOVENIJA	2,82%
DANSKA	2,13%
OSTALO	1,53%

Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

Vrsta instrumenta	Procent
DELNICE	98,49%

Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 12. 2025

Oznaka naložbe	%
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	5,12
ASTRAZENECA PLC - AZN LN	5,02
SCHNEIDER ELECTRIC SE - SU FP	5,02
ALLIANZ SE - ALV GY	4,85
INTESA SANPAOLO SPA - ISP IM	4,52
SAP SE - SAP GY	4,52
PRYSMIAN S.P.A. - PRY IM	4,10
BARCLAYS PLC - BARC LN	3,91
ABB LTD - ABBN SW	3,56
LONZA GROUP AG - LONN SW	3,07

Sestava naložb po dejavnostih

Dejavnost	Procent
FINANCE	26,68%
ZDRAVSTVO	20,44%
INDUSTRIJA	20,30%
INFORMACIJSKA TEHNOLOGIJA	13,46%
TRAJNE POTROŠNE DOBRINE	6,97%
OSNOVNE POTROŠNE DOBRINE	4,96%
KOMUNIKACIJSKE STORITVE	4,90%
NEPREMIČNINE	0,78%

TVEGANOST

PODATKI O PODSKLADU

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

1234567

MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE

!

Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 4 leta.

DATUM USTANOVITVE:

GEOGRAFSKA USMERITEV:

NALOŽBENA POLITIKA:

VELIKOST PODSKLADA:

VEP (31. 12. 2025)

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

22. 12. 2005

EVROPA

DELNIŠKI SKLAD

129,622 mio EUR

22,48 EUR

Sašo Ivanović

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR

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

SPLOŠNI OBVEZNIŠKI SKLAD

Triglav Obvezniški

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31. 12. 2025

DONOSNOST

NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
-0,12%	7,52%	-13,38%

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

Sestava naložb po državah

Država	Procent
ITALIJA	13,91%
FRANCIJA	13,29%
ŠPANIJA	12,08%
ZDA	11,86%
NIZOZEMSKA	11,55%
NEMČIJA	10,30%
LUKSEMBURG	4,65%
BELGIJA	4,60%
VELIKA BRITANIJA	3,63%
OSTALO	13,51%

Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

Vrsta	Procent
OBVEZNICE	97,79%
INSTR. DENARNEGA TRGA	1,60%

Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 12. 2025

Oznaka naložbe	%
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 6 05/01/31	8,65
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - DBR 4 3/4 07/04/34	8,34
FRENCH REPUBLIC - FRTR 1 1/2 05/25/31	4,38
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 2.35 07/30/33	4,27
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 2.95 09/01/38	3,39
FRENCH REPUBLIC - FRTR 1 1/4 05/25/34	2,56
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1 1/4 10/31/30	2,52
KINGDOM OF BELGIUM - BGB 1 1/4 04/22/33	2,26
BARCLAYS PLC - BACR 0.577 08/09/29	2,24
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP - IBM 0.65 02/11/32	2,04

Sestava naložb po dejavnostih

Dejavnost	Procent
DRŽAVNI VP	50,72%
FINANCE	24,11%
KOMUNIKACIJSKE STORITVE	4,67%
TRAJNE POTROŠNE DOBRINE	4,59%
ZDRAVSTVO	3,92%
SUROVINE IN MATERIALI	2,67%
JAVNA OSKRBA	2,55%
OSNOVNE POTROŠNE DOBRINE	2,45%
TEHNOLOGIJA	2,04%
INDUSTRIJA	1,67%

TVEGANOST

PODATKI O PODSKLADU

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

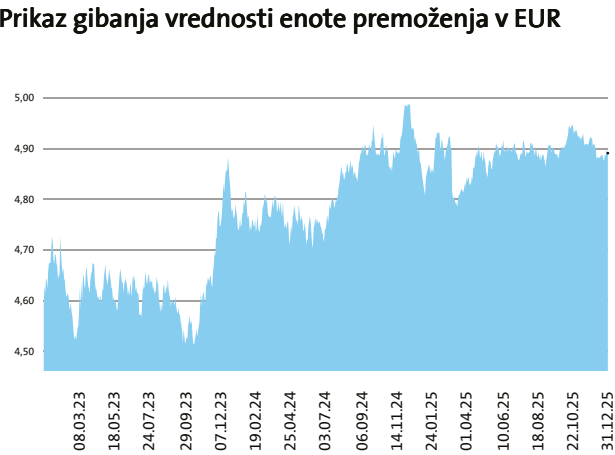
1234567

MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE

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

DATUM USTANOVITVE: 27. 10. 2004
GEOGRAFSKA USMERITVE: GLOBALNI TRGI
NALOŽBENA POLITIKA: SPLOŠNI OBVEZNIŠKI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA: 126,706 mio EUR
VEP (31. 12. 2025): 4,89 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA: Aleš Čačovič



Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja z informacijami (v nadaljevanju: Prospekt) in Ključne informacije za vlagatelje (v nadaljevanju: KIID) ter ostala razkritja na [triglavinvestments.si](#). Sklad Triglav Obvezniški se glede na vrsto naložb uvršča med splošne obvezniške sklade. Naložbeni cilj sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja, ob istovrstnem spodbujanju določenih okoljskih in družbenih vidikov, ob investiranju v družbe, ki spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Naložbe sklada so usmerjene pretežno v obveznice in druge oblike olastninjenega dolga. Povprečna dospelost obveznic se giblje med 1 in 15 let. Sklad lahko del svojih sredstev vlaga tudi v instrumente denarnega trga in bančne depozite, medtem ko naložbe v delnice niso dovoljene. Sklad spodbuja okoljske in družbene značilnosti tako, da se pri sprejemanju investicijskih odločitev upoštevajo pravila in procesi, opredeljeni v Politiki odgovornega investiranja, objavljeni na spletni strani družbe [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 %). Večji del naložb sklada je sestavljen del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 3 let. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkriljih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). Informacije o vidikih, povezanih s trajnostnostjo, ki se razkrivajo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dosegljive na spletni strani družbe. Odločitev za vlaganje v Triglav vzajemni skladi - Triglav Obvezniški se sprejme ob upoštevanju značilnosti ali ciljev konkretnega sklada, kot so opisane v prospektu ali informacijah, ki se razkrivajo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.

DELNIŠKI SKLAD

Triglav Okoljska perspektiva

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31. 12. 2025

DONOSNOST

NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
-1,47%	23,53%	25,45%

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

Sestava naložb po državah

Država	Procent
ZDA	70,99%
FRANCIJA	4,86%
TAJVAN	4,55%
NIZOZEMSKA	2,88%
KANADA	2,38%
DANSKA	2,12%
KITAJSKA	1,94%
NEMČIJA	1,68%
NORVEŠKA	1,62%
OSTALO	3,19%

Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

Vrsta instrumenta	Procent
DELNICE	96,22%

Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 12. 2025

Oznaka naložbe	%
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	5,58
TESLA MOTORS INC - TSLA US	5,15
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD - TSM US	4,55
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	4,16
FIRST SOLAR INC - FSLR US	3,94
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	3,45
TETRA TECH, INC. - TTEK US	3,22
VERISK ANALYTICS, INC. - VRSK US	3,18
SCHNEIDER ELECTRIC SE - SU FP	3,14
ALPHABET INC. - GOOGL US	2,94

Sestava naložb po dejavnostih

Dejavnost	Procent
INDUSTRIJA	35,02%
INFORMACIJSKA TEHNOLOGIJA	34,28%
TRAJNE POTROŠNE DOBRINE	9,69%
ZDRAVSTVO	7,08%
FINANCE	3,07%
KOMUNIKACIJSKE STORITVE	2,94%
OSNOVNE POTROŠNE DOBRINE	1,62%
NEPREMIČNINE	1,08%
JAVNA OSKRBA	0,96%
ENERGIJA	0,47%

TVEGANOST

PODATKI O PODSKLADU

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

1234567

MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE

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

DATUM USTANOVITVE:

GEOGRAFSKA USMERITVE:

NALOŽBENA POLITIKA:

VELIKOST PODSKLADA:

VEP (31. 12. 2025)

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

14. 11. 2016

GLOBALNI RAZVITI TRGI

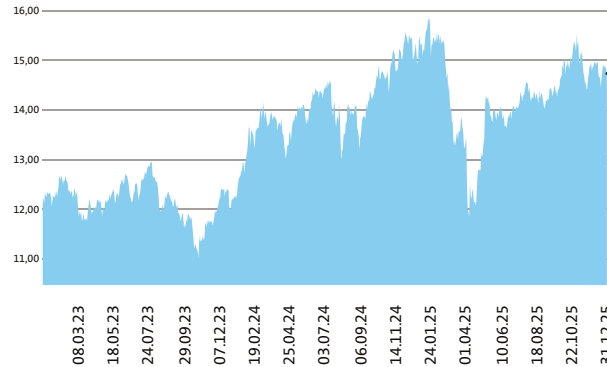
DELNIŠKI SKLAD

28,439 mio EUR

14,74 EUR

Vid Pajič

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja z informacijami (v nadaljevanju: Prospekt) z informacijami in ključne informacije za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na triglavinvestments.si. Sklad Triglav Okoljska perspektiva se glede na vrsto naložb uvršča med delniške globalne sklade razvitih trgov. Naložbeni cilj sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja ob istočasnem 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. 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 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 %). Večji del naložb sklada je sestavljen del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 5 let. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). Informacije o vidikih, povezanih s trajnostnostjo, ki se razkrijajo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dosegljive na spletni strani družbe. Odločitev za vlaganje v Triglav vzajemni skladi – delniški družbeno odgovorni Triglav Okoljska perspektiva se sprejme ob upoštevanju značilnosti ali ciljev konkretnega sklada, kot so opisane v prospektu ali informacijah, ki se razkrijejo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.

MEŠANI URAVNOTEŽENI SKLAD

Triglav Renta

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31. 12. 2025

DONOSNOST

12 mesecev36 mesecev60 mesecev

1,71%27,45%24,38%

NALOŽBENA POLITIKA

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. Sklad spodbuja okoljske in družbene značilnosti tako, da se pri sprejemanju investicijskih odločitev upoštevajo pravila in procesi, opredeljeni v Politiki odgovornega investiranja, ki je objavljena na spletni strani [triglavinvestments.si](#), pri čemer je najnižji delež sredstev, ki ga predstavljajo naložbe, ki spodbujajo okoljske in družbene značilnosti 80 %. Sredstva sklada so upravljana aktivno.

SESTAVA NALOŽB

Sestava naložb po državah

ZDA	45,26%
NIZOZEMSKA	7,89%
NEMČIJA	7,69%
ITALIJA	7,33%
FRANCIJA	7,09%
ŠPANJA	5,11%
KANADA	3,45%
VELIKA BRITANIJA	2,78%
BELGIJA	1,91%
OSTALO	8,42%

Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

DELNICE	53,47%
OBVEZNICE	42,50%
INSTR. DENARNEGA TRGA	0,97%

Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 12. 2025

Oznaka naložbe	%
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	5,02
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	4,33
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 6 05/01/31	3,65
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - DBR 4 3/4 07/04/34	3,58
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	3,40
APPLE INC - AAPL US	3,36
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1.95 07/30/30	2,20
JPMORGAN CHASE & CO. - JPM US	2,19
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	2,01
BROADCOM INC - AVGO US	1,97

Sestava naložb po dejavnostih

DRŽAVNI VP	22,05%
FINANCE	20,65%
INFORMACIJSKA TEHNOLOGIJA	19,68%
TRAJNE POTROŠNE DOBRINE	9,52%
KOMUNIKACIJSKE STORITVE	8,51%
ZDRAVSTVO	6,81%
INDUSTRIJA	4,51%
OSNOVNE POTROŠNE DOBRINE	1,88%
JAVNA OSKRBA	1,07%
OSTALO	2,25%

1234567

MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE

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

DATUM USTANOVITVE:

GEOGRAFSKA USMERITEV:

NALOŽBENA POLITIKA:

VELIKOST PODSKLADA:

VEP (31. 12. 2025)

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

13. 10. 1999

GLOBALNI TRGI

MEŠANI URAVNOTEŽENI SKLAD

262,306 mio EUR

20,48 EUR

Gašper Dovč

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja z informacijami (v nadaljevanju: Prospekt) in Ključne informacije za vlagatelje (v nadaljevanju: KID) ter ostala razkritja na [triglavinvestments.si](#). Sklad Triglav Renta se glede na vrsto naložb uvršča med mešane uravnotežene globalne sklade. Naložbeni cilj sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja ob istostanskem 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 [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 World Climate Change Net Return USD Index (50 %), MSCI EUR IG Climate Transition Corporate Bond (25 %) in MSCI Eurozone Government Bond (25 %). Večji del naložb sklada je sestavljen del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 3 let. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). Informacije o vidikih, povezanih s trajnostnostjo, ki se razkrijajo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dosegljive na spletni strani družbe. Odločitev za vlaganje v Triglav vzajemni skladi – mešani Triglav Renta se sprejme ob upoštevanju značilnosti ali ciljev konkretnega sklada, kot so opisane v prospektu ali informacijah, ki se razkrijejo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.

triglav investments

080 10 19

[triglavinvestments.si](#)

DELNIŠKI SKLAD

Triglav Severna Amerika

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31. 12. 2025

DONOSNOST

NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

12 mesecev36 mesecev60 mesecev

3,88%79,36%97,46%

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

Sestava naložb po državah

ZDA 99,41%

0 %10 %20 %30 %40 %50 %60 %70 %80 %90 %

Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

DELNICE 99,41%

Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 12. 2025

Oznaka naložbe	%
APPLE INC - AAPL US	7,93
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	7,73
TESLA MOTORS INC - TSLA US	6,56
ALPHABET INC. - GOOGL US	6,49
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	6,05
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	4,75
BROADCOM INC - AVGO US	3,58
META PLATFORMS INC - META US	3,51
JOHNSON & JOHNSON - JNJ US	2,89
ELI LILLY AND COMPANY - LLY US	2,76

Sestava naložb po dejavnostih

INFORMACIJSKA TEHNOLOGIJA	38,23%
FINANCE	14,49%
TRAJNE POTROŠNE DOBRINE	14,44%
KOMUNIKACIJSKE STORITVE	11,54%
ZDRAVSTVO	10,95%
INDUSTRIJA	4,25%
NEPREMIČNINE	2,95%
OSNOVNE POTROŠNE DOBRINE	2,58%

1234567

MANJŠE TVEGANJEVEČJE TVEGANJE

!

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

DATUM USTANOVITVE:

GEOGRAFSKA USMERITVE:

NALOŽBENA POLITIKA:

VELIKOST PODSKLADA:

VEP (31. 12. 2025)

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

18. 05. 2006

SEVERNA AMERIKA

DELNIŠKI SKLAD

108,614 mio EUR

19,52 EUR

Mitja Baša

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR

22,0021,0020,0019,0018,0017,0016,0015,0014,0013,0012,0011,0010,00

08.03.2318.05.2324.07.2329.09.2307.12.2319.02.2425.04.2403.07.2406.09.2414.11.2424.01.2501.04.2510.06.2518.08.2522.10.2531.12.25

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja z informacijami (v nadaljevanju: Prospekt) in Ključne informacije za vlagatelje (v nadaljevanju: KIID) ter ostala razkritja na [triglavinvestments.si](#). Sklad Triglav Severna Amerika se glede na vrsto naložb uvršča med delniške sklade Severne Amerike. Naložbeni cilj sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja ob istostanem 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. 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 [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 %). Večji del naložb Sklada je sestavljen del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 5 let. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. Člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). Informacije o vidikih, povezanih s trajnostnostjo, ki se razkrijajo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dosegljive na spletni strani družbe. Odločitev za vlaganje v Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Severna Amerika se sprejme ob upoštevanju značilnosti ali ciljev konkretnega sklada, kot so opisane v prospektu ali informacijah, ki se razkrijejo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.

triglav investments

080 10 19

triglavinvestments.si

SKLAD DENARNEGA TRGA

Triglav Sklad denarnega trga EUR

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31. 12. 2025

DONOSNOST

12 mesecev36 mesecev60 mesecev

1,80%7,33%6,28%

NALOŽBENA POLITIKA

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

Sestava naložb po državah

BELGIJA	19,21%
EU	18,65%
ŠPANJA	16,81%
ITALIJA	16,17%
FRANCIJA	13,10%
PORTUGALSKA	7,47%

Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

INSTR. DENARNEGA TRGA	91,41%
-----------------------	--------

Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 12. 2025

Oznaka naložbe	%
FRENCH REPUBLIC - BTF 0 04/22/26	4,45
REPUBLIC OF ITALY - BOTS 0 05/29/26	4,44
KINGDOM OF BELGIUM - BGTB 0 06/11/26	4,44
EUROPEAN UNION - EUB 0 08/07/26	4,42
FRENCH REPUBLIC - BTF 0 08/12/26	4,42
EUROPEAN UNION - EUB 0 10/09/26	4,41
KINGDOM OF SPAIN - SGLT 0 03/06/26	4,23
FRENCH REPUBLIC - BTF 0 03/11/26	4,23
KINGDOM OF BELGIUM - BGTB 0 04/09/26	4,22
KINGDOM OF SPAIN - SGLT 0 05/08/26	4,21

Sestava naložb po dejavnostih

DRŽAVNI VP	91,41%
------------	--------

1234567

MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE

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

DATUM USTANOVITVE:

31. 10. 2012

GEOGRAFSKA USMERITEV:

EVROPA

NALOŽBENA POLITIKA:

SKLAD DENARNEGA TRGA

VELIKOST PODSKLADA:

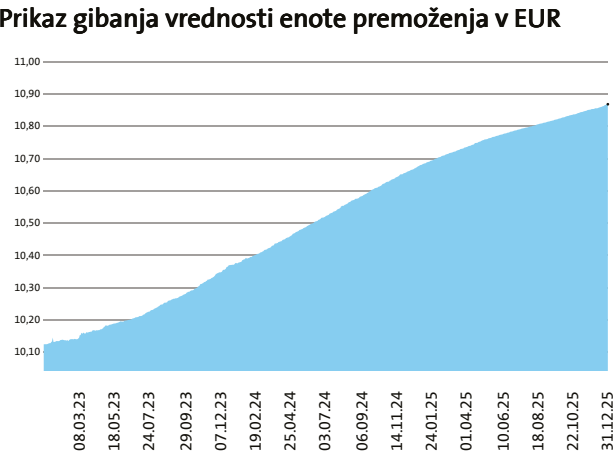
212,122 mio EUR

VEP (31. 12. 2025)

10,87 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Aleš Čačovič



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

DELNIŠKI SKLAD

Triglav Svetovni razviti trgi

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31. 12. 2025

DONOSNOST

NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

12 mesecev36 mesecev60 mesecev

2,79%42,49%57,97%

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

Sestava naložb po državah

ZDA72,64%

NEMČIJA5,97%

NIZOZEMSKA5,21%

KANADA3,95%

ITALIJA3,01%

FRANCIJA2,51%

VELIKA BRITANIJA1,88%

SLOVENIJA1,54%

SINGAPUR1,25%

OSTALO1,81%

Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

DELNICE99,78%

Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 12. 2025

Oznaka naložbe

%

NVIDIA CORPORATION - NVDA US8,89

MICROSOFT CORPORATION - MSFT US8,48

AMAZON.COM, INC. - AMZN US5,88

APPLE INC - AAPL US5,46

ALPHABET INC. - GOOGL US5,37

ASML HOLDING N.V. - ASML NA3,77

JPMORGAN CHASE & CO. - JPM US3,70

GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE - GS US3,39

META PLATFORMS INC - META US3,19

ELI LILLY AND COMPANY - LLY US3,00

Sestava naložb po dejavnostih

INFORMACIJSKA TEHNOLOGIJA33,75%

FINANCE19,94%

TRAJNE POTROŠNE DOBRINE14,17%

KOMUNIKACIJSKE STORITVE11,49%

ZDRAVSTVO9,60%

INDUSTRIJA8,21%

OSNOVNE POTROŠNE DOBRINE1,54%

JAVNA OSKRBA1,08%

1234567

MANJŠE TVEGANJEVEČJE TVEGANJE

!

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

DATUM USTANOVITVE:

18. 05. 2006

GEOGRAFSKA USMERITVE:

GLOBALNI RAZVITI TRGI

NALOŽBENA POLITIKA:

DELNIŠKI SKLAD

VELIKOST PODSKLADA:

473,002 mio EUR

VEP (31. 12. 2025)

12,26 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Gašper Dovč

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR

13,00

12,50

12,00

11,50

11,00

10,50

10,00

9,50

9,00

8,50

08.03.23

18.05.23

24.07.23

29.09.23

07.12.23

19.02.24

25.04.24

03.07.24

06.09.24

14.11.24

24.01.25

01.04.25

10.06.25

18.08.25

22.10.25

31.12.25

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja z informacijami (v nadaljevanju: Prospekt) in Ključne informacije za vlagatelje (v nadaljevanju: KIID) ter ostala razkritja na triglavinvestments.si. Sklad Triglav Svetovni razviti trgi se glede na vrsto naložb uvršča med delniške globalne sklade razvitih trgov. 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. 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 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 %). Večji del naložb sklada je sestavljen iz primerjalnega indeksa, a nabor naloženih priložnosti s tem ni nujno omejen. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 5 let. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). Informacije o vidikih, povezanih s trajnostnostjo, ki se razkrijejo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dosegljive na spletni strani družbe. Odločitev za vlaganje v Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Svetovni razviti trgi se sprejme ob upoštevanju značilnosti ali ciljev konkretnega sklada, kot so opisane v prospektu ali informacijah, ki se razkrijejo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.

triglav investments

080 10 19

triglavinvestments.si

DELNIŠKI SKLAD

Triglav Tehnologije prihodnosti

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31. 12. 2025

DONOSNOST

NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
6,68%	111,21%	77,41%

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

Sestava naložb po državah

ZDA	71,80%
NEMČIJA	6,24%
NIZOZEMSKA	5,34%
FRANCIJA	4,01%
JUŽNA KOREJA	3,96%
TAJVAN	3,17%
JAPONSKA	2,12%
KANADA	1,49%
ŠVEDSKA	1,34%

Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

DELNICE	99,48%
---------	--------

Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 12. 2025

Oznaka naložbe	%
ALPHABET INC. - GOOGL US	7,61
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	7,56
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	6,15
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	5,99
META PLATFORMS INC - META US	5,39
BROADCOM INC - AVGO US	5,01
APPLE INC - AAPL US	4,62
ASML HOLDING N.V. - ASML NA	3,47
SAP SE - SAP GY	3,40
ADVANCED MICRO DEVICES INC - AMD US	3,36

Sestava naložb po dejavnostih

INFORMACIJSKA TEHNOLOGIJA	60,71%
KOMUNIKACIJSKE STORITVE	16,78%
TRAJNE POTROŠNE DOBRINE	9,83%
INDUSTRIJA	6,55%
FINANCE	4,59%
ZDRAVSTVO	1,01%

TVEGANOST

PODATKI O PODSKLADU

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

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

MAJŠJE TVEGANJE → VEČJE TVEGANJE

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

DATUM USTANOVITVE: 22. 06. 2020
GEOGRAFSKA USMERITEV: GLOBALNI RAZVITI TRGI
NALOŽBENA POLITIKA: DELNIŠKI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA: 73,521 mio EUR
VEP (31. 12. 2025): 20,28 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA: Slavko Rogan

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR

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

DELNIŠKI SKLAD

Triglav Top Brands

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31. 12. 2025

DONOSNOST

NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
5,51%	83,18%	82,37%

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

Sestava naložb po državah

Država	Procent
ZDA	73,90%
FRANCIJA	5,37%
VELIKA BRITANIJA	4,45%
NEMČIJA	4,21%
ŠVICA	4,17%
ŠPANIJA	3,26%
JAPONSKA	1,50%
ITALIJA	0,94%
NIZOZEMSKA	0,61%
OSTALO	0,79%

Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

Vrsta instrumenta	Procent
DELNICE	99,19%

Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 12. 2025

Oznaka naložbe	%
APPLE INC - AAPL US	6,21
NVIDIA CORPORATION - NVDA US	5,46
MICROSOFT CORPORATION - MSFT US	5,32
ALPHABET INC. - GOOG US	4,67
AMAZON.COM, INC. - AMZN US	4,53
TESLA MOTORS INC - TSLA US	4,52
JPMORGAN CHASE & CO. - JPM US	4,44
META PLATFORMS INC - META US	2,59
BROADCOM INC - AVGO US	2,53
SIEMENS AKTIENGESSELLSCHAFT - SIE GY	2,30

Sestava naložb po dejavnostih

Dejavnost	Procent
INFORMACIJSKA TEHNOLOGIJA	29,53%
FINANCE	18,12%
TRAJNE POTROŠNE DOBRINE	12,91%
ZDRAVSTVO	11,88%
INDUSTRIJA	8,99%
KOMUNIKACIJSKE STORITVE	8,66%
OSNOVNE POTROŠNE DOBRINE	3,33%
JAVNA OSKRBA	3,17%
NEPREMIČNINE	2,62%

TVEGANOST

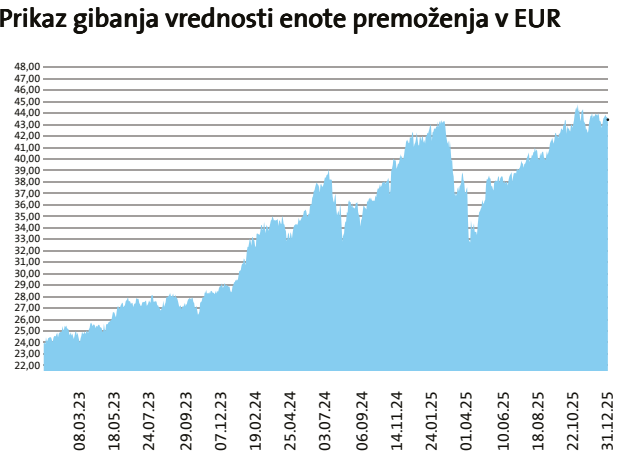
PODATKI O PODSKLADU

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

1	2	3	4	5	6	7
←-----→						
MANJŠE TVEGANJE					VEČJE TVEGANJE	

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

DATUM USTANOVITVE: 31. 10. 2012
GEOGRAFSKA USMERITEV: GLOBALNI RAZVITI TRGI
NALOŽBENA POLITIKA: DELNIŠKI SKLAD
VELIKOST PODSKLADA: 469,824 mio EUR
VEP (31. 12. 2025): 43,43 EUR
UPRAVLJAVEC PODSKLADA: Mitja Baša



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

DELNIŠKI SKLAD

Triglav Trgi v razvoju

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31. 12. 2025

DONOSNOST

NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

12 mesecev	36 mesecev	60 mesecev
25,62%	27,99%	0,68%

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

Sestava naložb po državah

Država	Podsklad
KITAJSKA	24,81%
TAJVAN	22,79%
JUŽNA KOREJA	12,25%
INDIJA	9,75%
BRAZILIJA	6,62%
NIZOZEMSKA	5,61%
JUŽNA AFRIKA	3,39%
MEHIKA	2,46%
ČILE	2,33%
OSTALO	8,47%

Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

Vrsta	Podsklad
DELNICE	98,47%

Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 12. 2025

Oznaka naložbe	%
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED - 9988 HK	6,68
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD - 2330 TT	5,66
PROSUS NV - PRX NA	5,61
SK HYNIX INC - 000660 KS	5,51
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD - TSM US	3,86
ASIA VITAL COMPONENTS CO LTD - 3017 TT	3,49
NASPERS LTD - NPN SJ	3,39
ICICI BANK LIMITED - IBN US	3,20
SAMSUNG ELECTRONICS CO., LTD - 005930 KS	2,98
HDFC BANK LIMITED - HDB US	2,93

Sestava naložb po dejavnostih

Dejavnost	Podsklad
INFORMACIJSKA TEHNOLOGIJA	34,72%
TRAJNE POTROŠNE DOBRINE	25,88%
FINANCE	14,69%
INDUSTRIJA	8,82%
ZDRAVSTVO	7,39%
KOMUNIKACIJSKE STORITVE	4,64%
SUROVINE IN MATERIALI	2,33%
OSNOVNE POTROŠNE DOBRINE	0,00%
JAVNA OSKRBA	0,00%

TVEGANOST

PODATKI O PODSKLADU

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

1234567

MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE

!

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

DATUM USTANOVITVE:

GEOGRAFSKA USMERITEV:

NALOŽBENA POLITIKA:

VELIKOST PODSKLADA:

VEP (31. 12. 2025)

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

18. 05. 2006

GLOBALNI TRGI V RAZVOJU

DELNIŠKI SKLAD

64,593 mio EUR

6,46 EUR

Matjaž Dlesk

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR

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

DELNIŠKI SKLAD

Triglav Zdravje in dobro počutje

POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 31. 12. 2025

DONOSNOST

12 mesecev36 mesecev60 mesecev

-0,85%1,62%32,23%

NALOŽBENA POLITIKA

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

Sestava naložb po državah

ZDA59,70%

ŠVICA11,57%

FRANCIJA8,40%

VELIKA BRITANIJA8,29%

IRSKA2,84%

BELGIJA2,49%

DANSKA1,80%

NEMČIJA1,66%

JAPONSKA1,34%

OSTALO1,46%

Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

DELNICE99,55%

Največjih 10 naložb podsklada na dan 31. 12. 2025

Oznaka naložbe

ELI LILLY AND COMPANY - LLY US7,84

ASTRAZENECA PLC - AZN LN6,04

ROCHE HOLDING AG - ROG SW5,10

JOHNSON & JOHNSON - JNJ US4,90

MERCK & CO., INC. - MRK US4,67

ABBVIE INC. - ABBV US4,19

THERMO FISHER SCIENTIFIC INC. - TMO US3,71

SANOFI SA - SAN FP3,55

ABBOTT LABORATORIES - ABT US3,41

NOVARTIS AG - NOVN SW3,27

Sestava naložb po dejavnostih

ZDRAVSTVO94,02%

OSNOVNE POTROŠNE DOBRINE5,36%

TRAJNE POTROŠNE DOBRINE0,17%

SESTAVA NALOŽB

TVEGANOST

1234567

MANJŠE TVEGANJEVEČJE TVEGANJE

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

DATUM USTANOVITVE:5. 09. 2011

GEOGRAFSKA USMERITEV:GLOBALNI RAZVITI TRGI

NALOŽBENA POLITIKA:DELNIŠKI SKLAD

VELIKOST PODSKLADA:86,295 mio EUR

VEP (31. 12. 2025):35,90 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:Slavko Rogan

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR

41,00

40,00

39,00

38,00

37,00

36,00

35,00

34,00

33,00

32,00

31,00

08.03.23

18.05.23

24.07.23

29.09.23

07.12.23

19.02.24

25.04.24

03.07.24

06.09.24

14.11.24

24.01.25

01.04.25

10.06.25

18.08.25

22.10.25

31.12.25

POROČILO UPRAVLJAVCA PODSKLADA

Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja z informacijami (v nadaljevanju: Prospekt) in Ključne informacije za vlagatelje (v nadaljevanju: KIID) ter ostala razkritja na triglavinvestments.si. Sklad Triglav Zdravje in dobro počutje se glede na vrsto naložb uvršča med delniške sklade sektorja Zdravstvo. Naložbeni cilj sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja ob istostasnem 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. 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 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 %). Večji del naložb sklada je sestavljen del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Ta sklad mogoče ne bo ustrezal za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 5 let. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). Informacije o vidikih, povezanih s trajnostnostjo, ki se razkrijajo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dosegljive na spletni strani družbe. Odločitev za vlaganje v Triglav vzajemni skladi – delniški Triglav Zdravje in dobro počutje se sprejme ob upoštevanju značilnosti ali ciljev konkretnega sklada, kot so opisane v prospektu ali informacijah, ki se razkrijejo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.

triglav investments

080 10 19

triglavinvestments.si