

# Mesečno poročilo podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi



**JANUAR 2026**

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

Januarja so Evropo ponovno razburile grožnje predsednika ZDA Donalda Trumpa z uvedbo visokih carin na evropsko blago, če EU ne bi privolila v politično in ekonomsko nesprejemljive zahteve, povezane z Grenlandijo. Zato je Evropska unija začela razmišljati o morebitni prvi uporabi instrumenta proti gospodarski prisili (anti-coercion instrument, ACI), njenega najmočnejšega trgovinskega vzvoda. ACI omogoča EU uvedbo širokega nabora protiukrepov – od carin in omejitev storitev do prepovedi sodelovanja podjetij v javnih razpisih – kadar presodi, da je tarča gospodarske prisile. Namen instrumenta ni predvsem povračilo, temveč odvratanje in zaščita strateške avtonomije Unije. Od makroekonomskih novic lahko izpostavimo upadanje inflacije pod 2 odstotka, in če se bo trend nadaljeval, se nam lahko v nadaljevanju leta obeta še kakšno znižanje obrestne mere. Na splošno se je ob koncu meseca toleranca do tveganj znižala, kar je povzročilo nihajnost na kapitalskih trgih in krepitev evra.

Na severnoameriških delniških trgih se je začel pozitiven, a nestanoviten začetek leta. Glavni indeksi, zlasti S&P 500, so se gibali blizu zgodovinskih vrhov, podprti z optimizmom glede gospodarske rasti, solidnimi pričakovanji glede dobičkov podjetij in upanjem, da bo centralna banka Federal Reserve v nadaljevanju leta začela z rahljanjem monetarne politike. Čeprav so obrestne mere ostale nespremenjene, so vlagatelji zelo pozorno spremljali podatke o inflaciji in trgu dela, ki so večkrat sprožili kratkoročna nihanja. Pod površjem je bil trg precej bolj razgiban, posebej izrazita je bila nihajnost v tehnološkem sektorju, kjer je prišlo do rotacije iz velikih podjetij, povezanih z umetno inteligenco, v druge sektorje. Trg je ostal naklonjen rasti dobičkov, vendar je postal bolj selektiven in občutljiv na visoka vrednotenja in na monetizacijo vlaganj. Pomembno vlogo so imeli geopolitični signali in razprave o trgovinski politiki ZDA, ki so občasno sprožili hitre prodajne valove, ki so se nato povrnili v pozitivno smer.

Umetnointeligenčna mrzlica na trgih v razvoju se nadaljuje tudi v novem letu, in spet so bila v ospredju vzhodnoazijski trgi v razvoju, predvsem trg Južne Koreje. Delniški indeks MSCI Korea je v preteklem mesecu pridobil kar 26 % vrednosti. Glavni gonili sta bila, podobno kot v decembru, proizvajalca širokopasovnih spominskih modulov, SK Hynix ter Samsung Electronics. Močno rast so zabeležile tudi delnice proizvajalca avtomobilov Hyundai Motor, potem ko so se odločili, da bodo poslovanje razširili na področje robotike. Visoko rast so zabeležile tudi turške delnice. Delniški indeks MSCI Turkey je zrasel za 22 %. Objavljene so bile spodbudne napovedi glede gibanja inflacije ter obrestnih mer. Za investitorje so bile v preteklem mesecu zanimive tudi brazilske delnice, potem ko so se prebudila pričakovanja, da bi lahko centralna banka kmalu začela nižati obrestne mere, ki so, merjeno glede na inflacijo, med najvišjimi na svetu.

Obvezniški trg je leto začel v zmernem pozitivnem tonu, pri čemer se bo januar z vidika novih izdaj zagotovo zapisal kot eden najbolj intenzivnih mesecev tega leta. Povpraševanje po novih izdajah je bilo solidno, apetit trga pa je bil vsaj v prvi polovici meseca povišan tudi pri dolgoročnih obveznicah. Makroekonomske objave v Evropi v januarju niso prinesle večjih presenečenj. Več se je dogajalo na geopolitičnem parketu, kar je preko reakcij in vpliva na trg surovin in energentov posredno vplivalo na nekolikšna povišana inflacijska pričakovanja tako v ZDA kot Evropi. Ugibanja, da bo vladi uspelo potrditi novi predlagan proračun so opazno znižala kreditne pribitke Francije, kar je dalo nekaj vetra v jadra francoskim obveznicam.

# MEŠANI FLEKSIBILNI SKLAD

## Triglav Aktivni

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 01. 2026

DONOSNOST

12 mesecev36 mesecev60 mesecev

-6,68%19,24%22,63%

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 istovrstnem 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 volatiliteti ter zaščita kapitala. Prizadevno ciljanje letne volatiliteti 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          | 34,73% |
| ITALIJA      | 9,42%  |
| NIZOZEMSKA   | 7,24%  |
| NEMČIJA      | 5,63%  |
| JUŽNA KOREJA | 4,83%  |
| BELGIJA      | 4,26%  |
| FRANCIJA     | 3,37%  |
| ROMUNIJA     | 3,22%  |
| ŠPANJA       | 2,76%  |
| OSTALO       | 10,09% |

#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

|           |        |
|-----------|--------|
| DELNICE   | 51,70% |
| OBVEZNICE | 33,86% |

#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 01. 2026

| Oznaka naložbe                                     | %    |
|----------------------------------------------------|------|
| KINGDOM OF THE NETHERLANDS - NETHER 2 1/2 01/15/33 | 4,67 |
| FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - DBR 4 3/4 07/04/34   | 4,64 |
| REPUBLIC OF ITALY - BTPS 6 05/01/31                | 4,61 |
| ALPHABET INC. - GOOGL US                           | 4,46 |
| REPUBLIC OF ITALY - BTPS 2.95 09/01/38             | 4,44 |
| AMAZON.COM, INC. - AMZN US                         | 4,39 |
| NVIDIA CORPORATION - NVDA US                       | 4,34 |
| KINGDOM OF BELGIUM - BGB 1 1/4 04/22/33            | 4,26 |
| MICROSOFT CORPORATION - MSFT US                    | 3,62 |
| META PLATFORMS INC - META US                       | 3,31 |

#### Sestava naložb po dejavnostih

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| DRŽAVNI VP                | 33,86% |
| INFORMACIJSKA TEHNOLOGIJA | 24,31% |
| KOMUNIKACIJSKE STORITVE   | 7,76%  |
| TRAJNE POTROŠNE DOBRINE   | 6,13%  |
| INDUSTRIJA                | 4,58%  |
| ZDRAVSTVO                 | 3,81%  |
| FINANCE                   | 2,73%  |
| OSNOVNE POTROŠNE DOBRINE  | 1,26%  |
| ENERGIJA                  | 0,48%  |
| OSTALO                    | 0,66%  |

TVEGANOST

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 (30. 01. 2026)

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

22. 06. 2020

GLOBALNI TRGI

MEŠANI FLEKSIBILNI SKLAD

63,640 mio EUR

13,33 EUR

Mahdi Saadi

#### 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 v. 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 istovrstnem 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 volatiliteti 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 30. 01. 2026

DONOSNOST

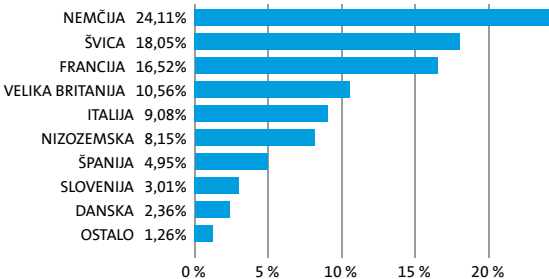
NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

| 12 mesecev | 36 mesecev | 60 mesecev |
|------------|------------|------------|
| 9,63%      | 34,20%     | 53,12%     |

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

#### Sestava naložb po državah



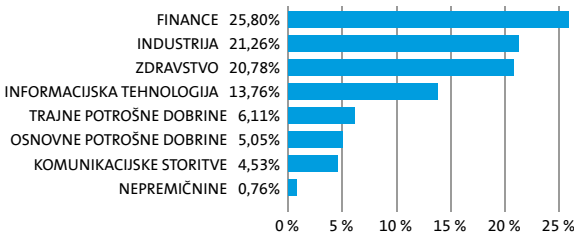
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 01. 2026

| Oznaka naložbe                | %    |
|-------------------------------|------|
| ASML HOLDING N.V. - ASML NA   | 6,58 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE - SU FP | 5,04 |
| ASTRAZENECA PLC - AZN LN      | 4,86 |
| PRYSMIAN S.P.A. - PRY IM      | 4,64 |
| ALLIANZ SE - ALV GY           | 4,50 |
| INTESA SANPAOLO SPA - ISP IM  | 4,43 |
| ABB LTD - ABBN SW             | 3,97 |
| BARCLAYS PLC - BARC LN        | 3,92 |
| SAP SE - SAP GY               | 3,60 |
| NOVARTIS AG - NOVN SW         | 3,03 |

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

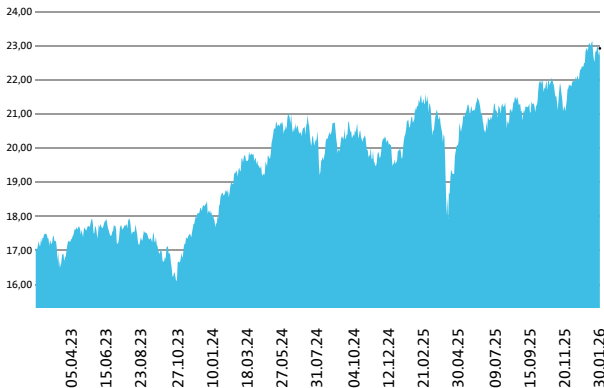
VEČJE TVEGANJE



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

|                        |                 |
|------------------------|-----------------|
| DATUM USTANOVITVE:     | 22. 12. 2005    |
| GEOGRAFSKA USMERITEV:  | EVROPA          |
| NALOŽBENA POLITIKA:    | DELNIŠKI SKLAD  |
| VELIKOST PODSKLADA:    | 133,051 mio EUR |
| VEP (30. 01. 2026)     | 22,92 EUR       |
| UPRAVLJAVEC PODSKLADA: | Sašo Ivanović   |

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



PODATKI O PODSKLADU

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](https://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](https://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 30. 01. 2026

DONOSNOST

12 mesecev36 mesecev60 mesecev

1,00%6,09%-12,47%

NALOŽBENA POLITIKA

Osrednjo pozornost sklada Triglav Obvezniški namenjamo 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

|                  |        |
|------------------|--------|
| FRANCIJA         | 15,24% |
| ITALIJA          | 14,03% |
| NIZOZEMSKA       | 11,76% |
| ZDA              | 11,71% |
| ŠPANIJA          | 11,03% |
| NEMČIJA          | 9,44%  |
| LUKSEMBURG       | 4,69%  |
| BELGIJA          | 4,50%  |
| VELIKA BRITANIJA | 3,08%  |
| OSTALO           | 13,64% |

Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

|                       |        |
|-----------------------|--------|
| OBVEZNICE             | 98,00% |
| INSTR. DENARNEGA TRGA | 1,13%  |

Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 01. 2026

| Oznaka naložbe                                           | %    |
|----------------------------------------------------------|------|
| REPUBLIC OF ITALY - BTPS 6 05/01/31                      | 8,71 |
| FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - DBR 4 3/4 07/04/34         | 7,46 |
| FRENCH REPUBLIC - FRTR 1 1/2 05/25/31                    | 4,42 |
| KINGDOM OF SPAIN - SPGB 2.35 07/30/33                    | 4,30 |
| FRENCH REPUBLIC - FRTR 1 1/4 05/25/34                    | 4,24 |
| REPUBLIC OF ITALY - BTPS 2.95 09/01/38                   | 3,42 |
| KINGDOM OF BELGIUM - BGB 1 1/4 04/22/33                  | 2,28 |
| BARCLAYS PLC - BACR 0.577 08/09/29                       | 2,25 |
| INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP - IBM 0.65 02/11/32 | 2,05 |
| JPMORGAN CHASE & CO. - JPM 1.963 03/23/30                | 1,96 |

Sestava naložb po dejavnostih

|                          |        |
|--------------------------|--------|
| DRŽAVNI VP               | 50,16% |
| FINANCE                  | 24,44% |
| KOMUNIKACIJSKE STORITVE  | 4,87%  |
| TRAJNE POTROŠNE DOBRINE  | 4,24%  |
| ZDRAVSTVO                | 3,95%  |
| SUROVINE IN MATERIALI    | 2,85%  |
| JAVNA OSKRBA             | 2,58%  |
| OSNOVNE POTROŠNE DOBRINE | 2,32%  |
| TEHNOLOGIJA              | 2,05%  |
| INDUSTRIJA               | 1,68%  |

TVEGANOST

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:

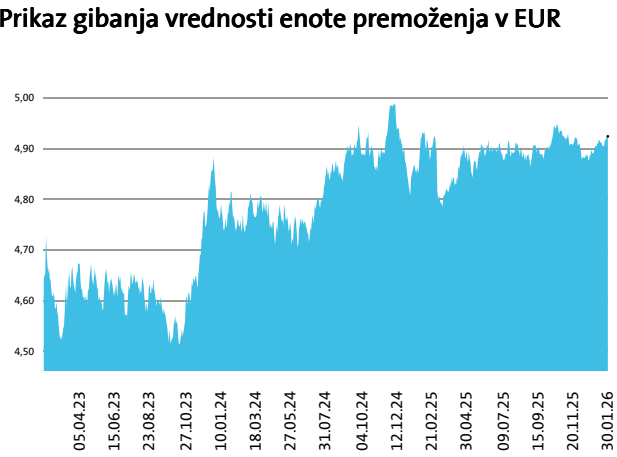
126,648 mio EUR

VEP (30. 01. 2026)

4,92 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Aleš Čačovič



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 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 vlagata 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 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 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 30. 01. 2026

DONOSNOST

12 mesecev36 mesecev60 mesecev

-0,90%24,95%30,92%

NALOŽBENA POLITIKA

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

SESTAVA NALOŽB

#### Sestava naložb po državah

|              |        |
|--------------|--------|
| ZDA          | 64,89% |
| TAJVAN       | 6,02%  |
| FRANCIJA     | 4,14%  |
| NIZOZEMSKA   | 3,68%  |
| KANADA       | 3,36%  |
| KITAJSKA     | 2,97%  |
| JUŽNA KOREJA | 2,65%  |
| NEMČIJA      | 1,98%  |
| JAPONSKA     | 1,02%  |
| OSTALO       | 3,79%  |

#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

|         |        |
|---------|--------|
| DELNICE | 94,51% |
|---------|--------|

#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 01. 2026

| Oznaka naložbe                                     | %    |
|----------------------------------------------------|------|
| NVIDIA CORPORATION - NVDA US                       | 6,17 |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD - TSM US | 6,02 |
| ALPHABET INC. - GOOGL US                           | 5,08 |
| TESLA MOTORS INC - TSLA US                         | 4,19 |
| AMAZON.COM, INC. - AMZN US                         | 4,06 |
| LAM RESEARCH CORPORATION - LRCX US                 | 3,79 |
| MICRON TECHNOLOGY, INC. - MU US                    | 3,71 |
| MICROSOFT CORPORATION - MSFT US                    | 3,55 |
| QUANTA SERVICES, INC. - PWR US                     | 3,40 |
| ADVANCED MICRO DEVICES INC - AMD US                | 3,23 |

#### Sestava naložb po dejavnostih

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| INFORMACIJSKA TEHNOLOGIJA | 43,09% |
| INDUSTRIJA                | 27,00% |
| TRAJNE POTROŠNE DOBRINE   | 9,55%  |
| KOMUNIKACIJSKE STORITVE   | 5,68%  |
| ENERGIJA                  | 3,96%  |
| ZDRAVSTVO                 | 2,96%  |
| FINANCE                   | 1,54%  |
| JAVNA OSKRBA              | 0,73%  |
| NEPREMIČNINE              | 0,00%  |

TVEGANOST

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 (30. 01. 2026)

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

14. 11. 2016

GLOBALNI RAZVITI TRGI

DELNIŠKI SKLAD

29,848 mio EUR

15,31 EUR

Mahdi Saadi

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR

| Datum    | Vrednost enote premoženja (EUR) |
|----------|---------------------------------|
| 05.04.23 | 12,50                           |
| 15.06.23 | 12,80                           |
| 23.08.23 | 13,20                           |
| 27.10.23 | 13,50                           |
| 10.01.24 | 14,00                           |
| 18.03.24 | 14,50                           |
| 27.05.24 | 14,80                           |
| 31.07.24 | 15,00                           |
| 04.10.24 | 15,20                           |
| 12.12.24 | 15,50                           |
| 21.02.25 | 15,80                           |
| 30.04.25 | 16,00                           |
| 09.07.25 | 16,20                           |
| 15.09.25 | 16,50                           |
| 20.11.25 | 16,80                           |
| 30.01.26 | 17,00                           |

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) 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 istostanem 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.

triglav investments

080 10 19

triglavinvestments.si

# MEŠANI URAVNOTEŽENI SKLAD

## Triglav Renta

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 01. 2026

DONOSNOST

12 mesecev36 mesecev60 mesecev

-0,43%24,12%24,90%

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              | 44,80% |
| NIZOZEMSKA       | 8,72%  |
| ITALIJA          | 7,70%  |
| NEMČIJA          | 7,69%  |
| FRANCIJA         | 7,36%  |
| ŠPANJA           | 4,95%  |
| KANADA           | 3,46%  |
| VELIKA BRITANIJA | 2,39%  |
| BELGIJA          | 2,12%  |
| OSTALO           | 9,16%  |

#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

|                       |        |
|-----------------------|--------|
| DELNICE               | 54,64% |
| OBVEZNICE             | 42,96% |
| INSTR. DENARNEGA TRGA | 0,78%  |

#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 01. 2026

| Oznaka naložbe                                   | %    |
|--------------------------------------------------|------|
| NVIDIA CORPORATION - NVDA US                     | 5,08 |
| MICROSOFT CORPORATION - MSFT US                  | 4,03 |
| REPUBLIC OF ITALY - BTPS 6 05/01/31              | 3,67 |
| FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - DBR 4 3/4 07/04/34 | 3,60 |
| AMAZON.COM, INC. - AMZN US                       | 3,48 |
| APPLE INC - AAPL US                              | 3,16 |
| ASML HOLDING N.V. - ASML NA                      | 2,79 |
| KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1.95 07/30/30            | 2,22 |
| JPMORGAN CHASE & CO. - JPM US                    | 2,06 |
| META PLATFORMS INC - META US                     | 1,93 |

#### Sestava naložb po dejavnostih

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| DRŽAVNI VP                | 22,29% |
| FINANCE                   | 21,10% |
| INFORMACIJSKA TEHNOLOGIJA | 19,37% |
| TRAJNE POTROŠNE DOBRINE   | 8,87%  |
| KOMUNIKACIJSKE STORITVE   | 8,32%  |
| ZDRAVSTVO                 | 7,35%  |
| INDUSTRIJA                | 5,08%  |
| OSNOVNE POTROŠNE DOBRINE  | 2,13%  |
| SUROVINE IN MATERIALI     | 1,93%  |
| OSTALO                    | 1,94%  |

1234567

MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE

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

DATUM USTANOVITVE:13. 10. 1999

GEOGRAFSKA USMERITEV:GLOBALNI TRGI

NALOŽBENA POLITIKA:MEŠANI URAVNOTEŽENI SKLAD

VELIKOST PODSKLADA:262,179 mio EUR

VEP (30. 01. 2026):20,45 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA: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 istostanem 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 30. 01. 2026

DONOSNOST

NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

12 mesecev36 mesecev60 mesecev

0,50%73,39%95,26%

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 99,03%

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

Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

DELNICE 99,03%

Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 01. 2026

| Oznaka naložbe                      | %    |
|-------------------------------------|------|
| NVIDIA CORPORATION - NVDA US        | 8,32 |
| ALPHABET INC. - GOOGL US            | 7,46 |
| APPLE INC - AAPL US                 | 6,19 |
| TESLA MOTORS INC - TSLA US          | 5,57 |
| AMAZON.COM, INC. - AMZN US          | 5,35 |
| MICROSOFT CORPORATION - MSFT US     | 4,95 |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE - GS US | 4,06 |
| JOHNSON & JOHNSON - JNJ US          | 3,86 |
| WAL-MART STORES, INC. - WMT US      | 3,33 |
| MICRON TECHNOLOGY, INC. - MU US     | 3,19 |

Sestava naložb po dejavnostih

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| INFORMACIJSKA TEHNOLOGIJA | 39,31% |
| TRAJNE POTROŠNE DOBRINE   | 13,25% |
| FINANCE                   | 12,60% |
| ZDRAVSTVO                 | 11,32% |
| KOMUNIKACIJSKE STORITVE   | 10,11% |
| INDUSTRIJA                | 6,23%  |
| OSNOVNE POTROŠNE DOBRINE  | 3,33%  |
| NEPREMIČNINE              | 2,87%  |

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 (30. 01. 2026)

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

18. 05. 2006

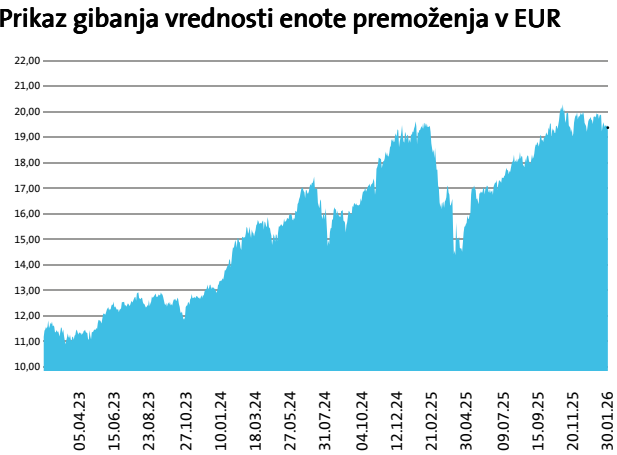
SEVERNA AMERIKA

DELNIŠKI SKLAD

106,406 mio EUR

19,38 EUR

Mitja Baša



Pred sprejemom katere koli končne naložbene odločitve glejte Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi (vključeni v 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 izdajateljcev z domicilom na trgih Severne Amerike in v enote delniških investicijskih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na področje Severne Amerike. Sklad spodbuja okoljske in družbene značilnosti tako, da se pri sprejemanju investicijskih odločitev upoštevajo pravila in procesi, opredeljeni v Politiki odgovornega investiranja, objavljeni na spletni strani družbe [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.

# SKLAD DENARNEGA TRGA

## Triglav Sklad denarnega trga EUR

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 01. 2026

DONOSNOST

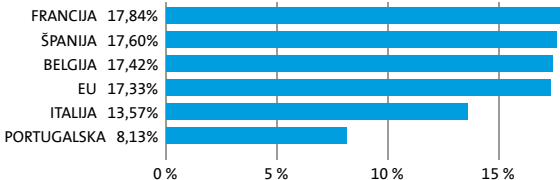
NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

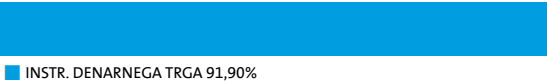
| 12 mesecev | 36 mesecev | 60 mesecev |
|------------|------------|------------|
| 1,75%      | 7,41%      | 6,47%      |

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



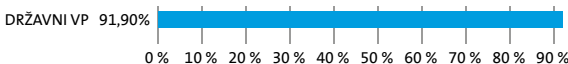
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 01. 2026

| Oznaka naložbe                       | %    |
|--------------------------------------|------|
| REPUBLIC OF ITALY - BOTS 0 06/12/26  | 4,97 |
| KINGDOM OF SPAIN - SGLT 0 09/04/26   | 4,95 |
| EUROPEAN UNION - EUB 0 10/09/26      | 4,94 |
| FRENCH REPUBLIC - BTF 0 04/22/26     | 4,76 |
| KINGDOM OF BELGIUM - BGTB 0 06/11/26 | 4,74 |
| FRENCH REPUBLIC - BTF 0 08/12/26     | 4,73 |
| KINGDOM OF BELGIUM - BGTB 0 04/09/26 | 4,53 |
| KINGDOM OF BELGIUM - BGTB 0 07/09/26 | 4,51 |
| KINGDOM OF SPAIN - SGLT 0 10/09/26   | 4,49 |
| EUROPEAN UNION - EUB 0 11/06/26      | 4,48 |

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:

31. 10. 2012

GEOGRAFSKA USMERITEV:

EVROPA

NALOŽBENA POLITIKA:

SKLAD DENARNEGA TRGA

VELIKOST PODSKLADA:

219,766 mio EUR

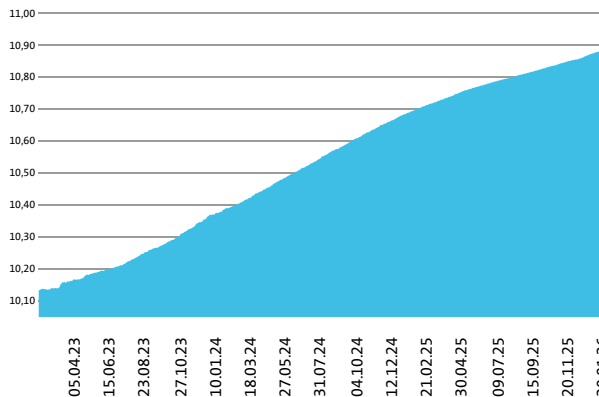
VEP (30. 01. 2026)

10,88 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Aleš Čačovič

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



PODATKI O PODSKLADU

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 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 spoštovanju 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 30. 01. 2026

DONOSNOST

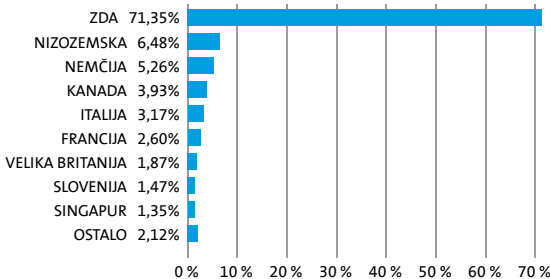
NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

| 12 mesecev | 36 mesecev | 60 mesecev |
|------------|------------|------------|
| -1,37%     | 37,81%     | 57,56%     |

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

#### Sestava naložb po državah



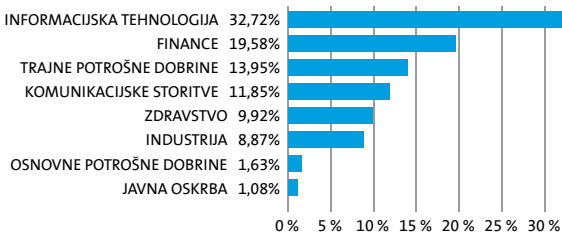
#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov



#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 01. 2026

| Oznaka naložbe                      | %    |
|-------------------------------------|------|
| NVIDIA CORPORATION - NVDA US        | 9,00 |
| MICROSOFT CORPORATION - MSFT US     | 7,45 |
| AMAZON.COM, INC. - AMZN US          | 6,02 |
| ALPHABET INC. - GOOGL US            | 5,73 |
| APPLE INC - AAPL US                 | 5,14 |
| ASML HOLDING N.V. - ASML NA         | 4,98 |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE - GS US | 3,56 |
| JPMORGAN CHASE & CO. - JPM US       | 3,47 |
| META PLATFORMS INC - META US        | 3,42 |
| ELI LILLY AND COMPANY - LLY US      | 2,86 |

#### Sestava naložb po dejavnostih



TVEGANOST

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

MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE



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

DATUM USTANOVITVE:

18. 05. 2006

GEOGRAFSKA USMERITEV:

GLOBALNI RAZVITI TRGI

NALOŽBENA POLITIKA:

DELNIŠKI SKLAD

VELIKOST PODSKLADA:

472,236 mio EUR

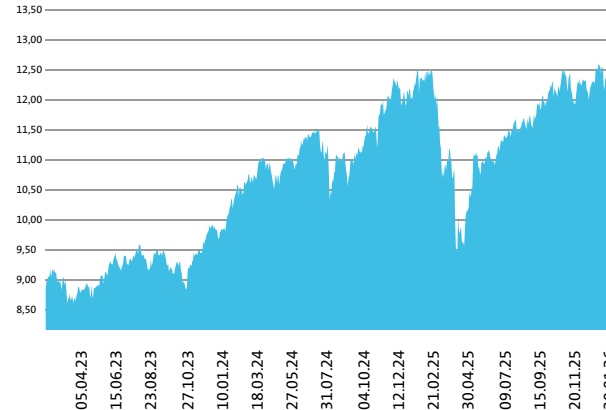
VEP (30. 01. 2026)

12,21 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Gašper Dovč

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR



PODATKI O PODSKLADU

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](https://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](https://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 razkrijejo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dosegljive na spletni strani družbe. Odločitve za vlaganje v Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Svetovni razviti trgi se sprejme ob upoštevanju značilnosti ali ciljev konkretnega sklada, kot so opisane v prospektu ali informacijah, ki se razkrijejo vlagateljem v skladu s členom 23 Direktive 2011/61/EU, členom 13 Uredbe (EU) 345/2013 ali členom 14 Uredbe 346/2013.

# DELNIŠKI SKLAD

## Triglav Tehnologije prihodnosti

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 01. 2026

DONOSNOST

12 mesecev36 mesecev60 mesecev

2,48%89,55%71,10%

NALOŽBENA POLITIKA

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

Sestava naložb po državah

|              |        |
|--------------|--------|
| ZDA          | 69,56% |
| NIZOZEMSKA   | 6,22%  |
| JUŽNA KOREJA | 5,93%  |
| NEMČIJA      | 5,80%  |
| FRANCIJA     | 3,76%  |
| TAJVAN       | 3,36%  |
| JAPONSKA     | 2,17%  |
| ŠVEDSKA      | 1,13%  |
| URUGVAJ      | 1,03%  |

Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

|         |        |
|---------|--------|
| DELNICE | 98,96% |
|---------|--------|

Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 01. 2026

| Oznaka naložbe                      | %    |
|-------------------------------------|------|
| ALPHABET INC. - GOOGL US            | 8,00 |
| NVIDIA CORPORATION - NVDA US        | 7,54 |
| META PLATFORMS INC - META US        | 6,49 |
| AMAZON.COM, INC. - AMZN US          | 6,20 |
| MICROSOFT CORPORATION - MSFT US     | 5,18 |
| BROADCOM INC - AVGO US              | 4,68 |
| ASML HOLDING N.V. - ASML NA         | 4,53 |
| APPLE INC - AAPL US                 | 4,30 |
| ADVANCED MICRO DEVICES INC - AMD US | 3,63 |
| SK HYNIX INC - 000660 KS            | 3,54 |

Sestava naložb po dejavnostih

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| INFORMACIJSKA TEHNOLOGIJA | 59,47% |
| KOMUNIKACIJSKE STORITVE   | 17,74% |
| TRAJNE POTROŠNE DOBRINE   | 10,59% |
| INDUSTRIJA                | 6,60%  |
| FINANCE                   | 3,58%  |
| ZDRAVSTVO                 | 0,98%  |

1234567

MAJŠJE TVEGANJEVEČJE TVEGANJE

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

DATUM USTANOVITVE:

22. 06. 2020

GEOGRAFSKA USMERITVE:

GLOBALNI RAZVITI TRGI

NALOŽBENA POLITIKA:

DELNIŠKI SKLAD

VELIKOST PODSKLADA:

74,267 mio EUR

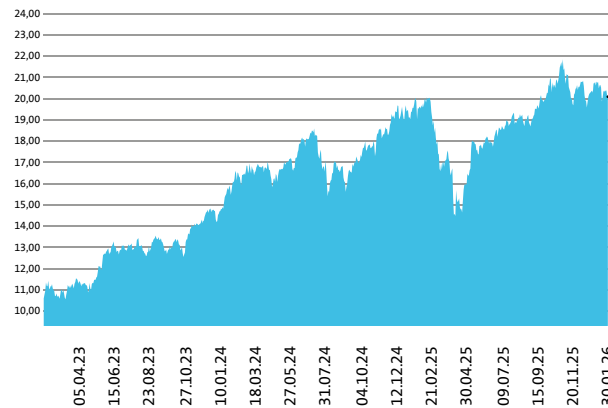
VEP (30. 01. 2026)

20,09 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 naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, krajšem od 5 let. Sklad izpolnjuje kriterije iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). Informacije o vidikih, povezanih s trajnostnostjo, ki se razkrivajo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088 so dosegljive na spletni strani družbe. Odločitev za vlaganje v Triglav vzajemni skladi – delniški Triglav 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 30. 01. 2026

DONOSNOST

12 mesecev36 mesecev60 mesecev

2,53%78,85%81,61%

NALOŽBENA POLITIKA

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

SESTAVA NALOŽB

#### Sestava naložb po državah

|                  |        |
|------------------|--------|
| ZDA              | 66,20% |
| JUŽNA KOREJA     | 6,85%  |
| ŠVICA            | 5,96%  |
| VELIKA BRITANIJA | 5,70%  |
| ŠPANIJA          | 4,77%  |
| NEMČIJA          | 3,72%  |
| NIZOZEMSKA       | 1,95%  |
| ITALIJA          | 1,26%  |
| JAPONSKA         | 1,19%  |
| OSTALO           | 1,73%  |

#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

|         |        |
|---------|--------|
| DELNICE | 99,32% |
|---------|--------|

#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 01. 2026

| Oznaka naložbe                  | %    |
|---------------------------------|------|
| ALPHABET INC. - GOOG US         | 6,99 |
| AMAZON.COM, INC. - AMZN US      | 6,31 |
| NVIDIA CORPORATION - NVDA US    | 5,96 |
| SK HYNIX INC - 000660 KS        | 5,25 |
| APPLE INC - AAPL US             | 4,69 |
| TESLA MOTORS INC - TSLA US      | 4,17 |
| MICROSOFT CORPORATION - MSFT US | 3,83 |
| HSBC HOLDINGS PLC - HSBA LN     | 3,48 |
| RTX CORP - RTX US               | 3,02 |
| MICRON TECHNOLOGY, INC. - MU US | 3,01 |

#### Sestava naložb po dejavnostih

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| INFORMACIJSKA TEHNOLOGIJA | 33,30% |
| FINANCE                   | 16,44% |
| TRAJNE POTROŠNE DOBRINE   | 11,61% |
| ZDRAVSTVO                 | 11,35% |
| KOMUNIKACIJSKE STORITVE   | 9,15%  |
| INDUSTRIJA                | 8,57%  |
| JAVNA OSKRBA              | 3,51%  |
| OSNOVNE POTROŠNE DOBRINE  | 3,51%  |
| NEPREMIČNINE              | 1,88%  |

TVEGANOST

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 (30. 01. 2026)

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

31. 10. 2012

GLOBALNI RAZVITI TRGI

DELNIŠKI SKLAD

480,472 mio EUR

43,71 EUR

Mitja Baša

#### Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR

| Datum    | Vrednost enote premoženja (EUR) |
|----------|---------------------------------|
| 05.04.23 | 22,50                           |
| 15.06.23 | 23,50                           |
| 23.08.23 | 24,50                           |
| 27.10.23 | 25,50                           |
| 10.01.24 | 26,50                           |
| 18.03.24 | 27,50                           |
| 27.05.24 | 28,50                           |
| 31.07.24 | 29,50                           |
| 04.10.24 | 30,50                           |
| 12.12.24 | 31,50                           |
| 21.02.25 | 32,50                           |
| 30.04.25 | 33,50                           |
| 09.07.25 | 34,50                           |
| 15.09.25 | 35,50                           |
| 20.11.25 | 36,50                           |
| 30.01.26 | 44,00                           |

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](https://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 istočasnem 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](https://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.

triglav investments

080 10 19

[triglavinvestments.si](https://triglavinvestments.si)

# DELNIŠKI SKLAD

## Triglav Trgi v razvoju

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 01. 2026

DONOSNOST

NALOŽBENA POLITIKA

SESTAVA NALOŽB

12 mesecev36 mesecev60 mesecev

29,99%25,75%-1,09%

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

KITAJSKA24,13%

TAJVAN22,34%

JUŽNA KOREJA16,35%

INDIJA8,03%

BRAZILIJA6,84%

NIZOZEMSKA4,68%

JUŽNA AFRIKA2,84%

MEHIKA2,59%

ČILE2,38%

OSTALO8,70%

Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

DELNICE98,88%

Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 01. 2026

Oznaka naložbe

%

SK HYNIX INC - 000660 KS8,16

ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED - 9988 HK7,08

TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD - 2330 TT5,83

PROSUS NV - PRX NA4,68

SAMSUNG ELECTRONICS CO., LTD - 005930 KS4,37

TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD - TSM US3,23

ASIA VITAL COMPONENTS CO LTD - 3017 TT3,03

NASPERS LTD - NPN SJ2,84

ICICI BANK LIMITED - IBN US2,82

ANTOFAGASTA PLC - ANTO LN2,38

Sestava naložb po dejavnostih

INFORMACIJSKA TEHNOLOGIJA37,56%

TRAJNE POTROŠNE DOBRINE24,08%

FINANCE14,04%

INDUSTRIJA10,31%

ZDRAVSTVO7,18%

KOMUNIKACIJSKE STORITVE3,33%

SUROVINE IN MATERIALI2,38%

JAVNA OSKRBA0,00%

1234567

MANJŠE TVEGANJEVERČJE TVEGANJE

!

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

DATUM USTANOVITVE:

18. 05. 2006

GEOGRAFSKA USMERITEV:

GLOBALNI TRGI V RAZVOJU

NALOŽBENA POLITIKA:

DELNIŠKI SKLAD

VELIKOST PODSKLADA:

70,877 mio EUR

VEP (30. 01. 2026)

6,79 EUR

UPRAVLJAVEC PODSKLADA:

Matjaž Dlesk

Prikaz gibanja vrednosti enote premoženja v EUR

7,00

6,50

6,00

5,50

5,00

4,50

05.04.23

15.06.23

23.08.23

27.10.23

10.01.24

18.03.24

27.05.24

31.07.24

04.10.24

12.12.24

21.02.25

30.04.25

09.07.25

15.09.25

20.11.25

30.01.26

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 razkrivajo 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 razkrivajo 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 Zdravje in dobro počutje

### POROČILO O POSLOVANJU PODSKLADA na dan 30. 01. 2026

DONOSNOST

12 mesecev  
-7,33%

36 mesecev  
4,20%

60 mesecev  
28,96%

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

#### Sestava naložb po državah

|                  |        |
|------------------|--------|
| ZDA              | 60,22% |
| ŠVICA            | 12,26% |
| FRANCIJA         | 8,36%  |
| VELIKA BRITANIJA | 8,04%  |
| IRSKA            | 3,01%  |
| BELGIJA          | 2,67%  |
| DANSKA           | 2,05%  |
| NEMČIJA          | 1,71%  |
| JAPONSKA         | 1,14%  |
| SLOVENIJA        | 0,17%  |

#### Sestava naložb po vrstah finančnih instrumentov

|         |        |
|---------|--------|
| DELNICE | 99,64% |
|---------|--------|

#### Največjih 10 naložb podsklada na dan 30. 01. 2026

| Oznaka naložbe                         | %    |
|----------------------------------------|------|
| ELI LILLY AND COMPANY - LLY US         | 7,49 |
| ASTRAZENECA PLC - AZN LN               | 6,03 |
| ROCHE HOLDING AG - ROG SW              | 5,57 |
| JOHNSON & JOHNSON - JNJ US             | 5,32 |
| MERCK & CO., INC. - MRK US             | 4,84 |
| ABBVIE INC. - ABBV US                  | 4,05 |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC. - TMO US | 3,67 |
| NOVARTIS AG - NOVN SW                  | 3,49 |
| SANOFI SA - SAN FP                     | 3,41 |
| L'OREAL - OR FP                        | 3,15 |

#### Sestava naložb po dejavnostih

|                          |        |
|--------------------------|--------|
| ZDRAVSTVO                | 94,94% |
| OSNOVNE POTROŠNE DOBRINE | 4,53%  |
| TRAJNE POTROŠNE DOBRINE  | 0,17%  |

TVEGANOST

1234567

MANJŠE TVEGANJE

VEČJE TVEGANJE

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

DATUM USTANOVITVE: 05. 09. 2011

GEOGRAFSKA USMERITEV: GLOBALNI RAZVITI TRGI

NALOŽBENA POLITIKA: DELNIŠKI SKLAD

VELIKOST PODSKLADA: 85,975 mio EUR

VEP (30. 01. 2026): 35,71 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 Zdravje in dobro počutje se glede na vrsto naložb uvršča med delniške sklade sektorja Zdravstvo. Naložbeni cilj sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja ob istovrstnem spodbujanju 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 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 razvijajo 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](#)