



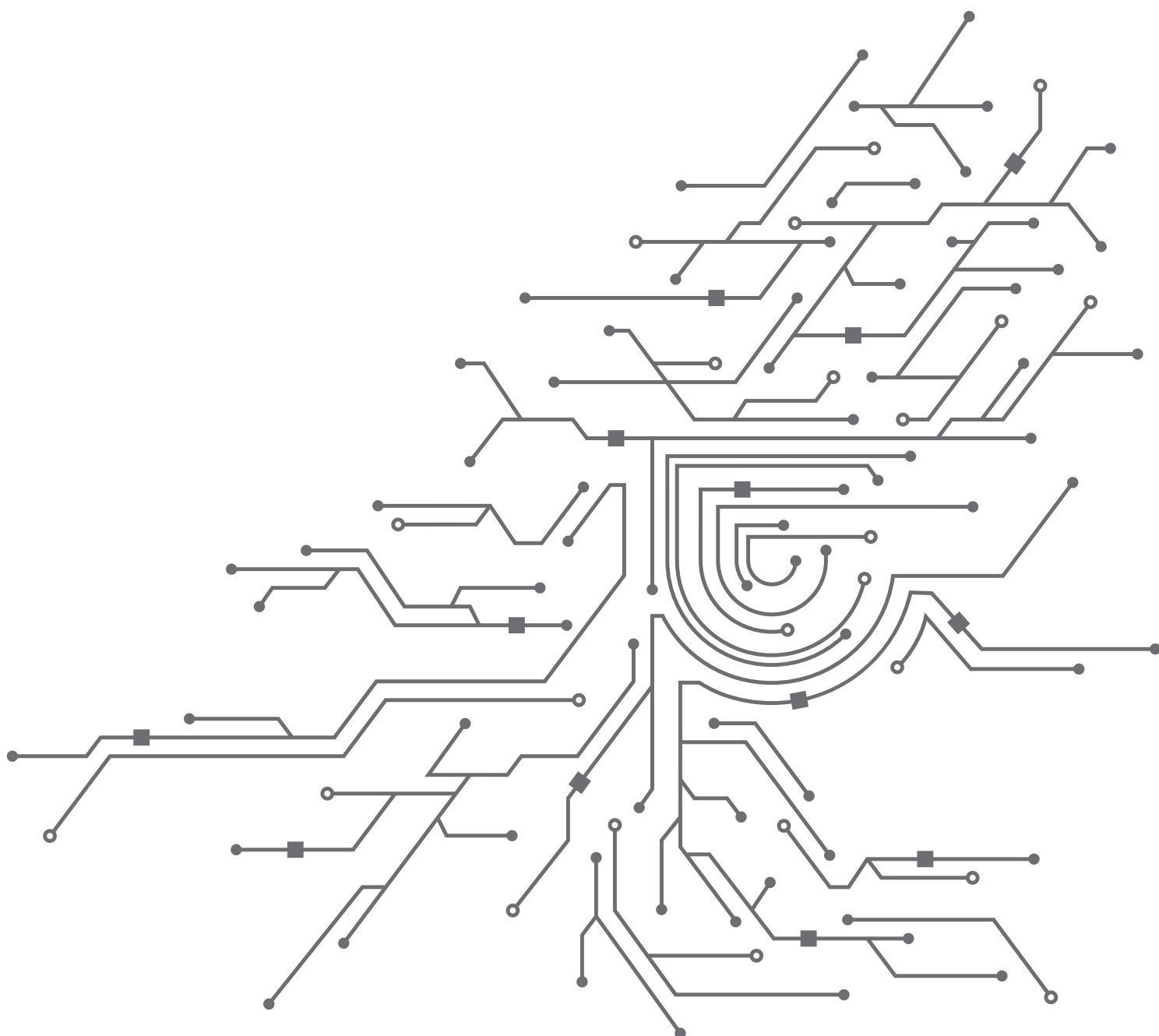
Zavarovalnica Triglav, d.d.  
Miklošičeva cesta 19  
1000 Ljubljana

**triglav**



## Katalog specifičnih informacij o osnovnih naložbenih možnostih

K-SINM-TS/23-1



## Katalog z oznako K-SINM-TS/23-1 vsebuje naslednje specifične informacije o osnovnih naložbenih možnostih:

1. Triglav Aktivni – SINM-TS-TGAK/23-1 .....	3
2. Triglav Azija – SINM-TS-TGAZ/23-1.....	5
3. Triglav Evropa – SINM-TS-TGEU/23-1.....	7
4. Triglav High Yield Bond – SINM-TS-TGHYB/23-1 .....	9
5. Triglav Hitro rastoča podjetja – SINM-TS-TGRP/23-1 .....	11
6. Triglav Jugovzhodna Evropa – SINM-TS-TGJV/23-1.....	13
7. Triglav Money Market EUR – SINM-TS-TGMM/23-1.....	15
8. Triglav Obvezniški – SINM-TS-TGOB/23-1.....	17
9. Triglav Preudarni – SINM-TS-TGPR/23-1.....	19
10. Triglav Rastoči trgi – SINM-TS-RAST/23-1 .....	21
11. Triglav Renta – SINM-TS-RENT/23-1 .....	23
12. Triglav Severna Amerika – SINM-TS-TOP/23-1.....	25
13. Triglav Steber Global – SINM-TS-TG1R/23-1.....	27
14. Triglav Svetovni Razviti trgi – SINM-TS-TSV/23-1 .....	29
15. Triglav Tehnologija – SINM-TS-TGTH/23-1 .....	31
16. Triglav Top Brands – SINM-TS-TGTB/23-1 .....	33
17. Triglav Zdravje in farmacija – SINM-TS-TGZF/23-1.....	35
18. Triglav Zeleni – SINM-TS-TGZE/23-1.....	37

## NAMEN

V tem dokumentu so navedene specifične informacije o osnovni naložbeni možnosti, ki je na izbiro pri Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks, Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks za otroke, Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks za starejše, Enkratnem naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks in Enkratnem naložbenem življenjskem zavarovanju Zavarovalnice Triglav, d. d. (v nadaljevanju »zavarovanja«).

Dokument ni tržno gradivo. Informacije so predpisane z zakonom, da se lahko seznanite z naravo, tveganji in stroški te naložbene možnosti ter možnim dobičkom in izgubo ter ga lažje primerjate z drugimi naložbenimi možnostmi.

## PRODUKT

Osnovna naložbena možnost: **Triglav Aktivni; podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi (»Sklad«); ISIN: SI0027101763**, upravljavca Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o.

Zavarovalnica Triglav, d. d., Miklošičeva 19, Ljubljana (»zavarovalnica«), ki je obvladujoča družba Skupine Triglav. Spletna stran: [www.triglav.si](http://www.triglav.si). Za več informacij pokličite na tel. št. 080 555 555.

Agencija za zavarovalni nadzor je pristojna za nadzor nad zavarovalnico v zvezi s tem dokumentom s specifičnimi informacijami.

Datum priprave dokumenta: 1. 1. 2023

## KAJ JE TA PRODUKT?

### Cilji

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 zagotavljati dolgoročno rast vrednosti enote premoženja ob uravnavanju stopnje tveganja s finančnimi mehanizmi. Donos Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov ipd. Dejanski donos Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje razpolaganja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega).

Sredstva Sklada bodo upravljana aktivno. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti ne upošteva primerjalnega indeksa, saj je osnovni cilj kontrola volatilitnosti ter zaščita kapitala. Prizadevno ciljanje letne volatilitnosti znaša okoli 10 odstotkov, cilj zaščite kapitala pa je višina 80 odstotkov od najvišje dosežene vrednosti enote premoženja Sklada v zadnjem letu dni. Sklad ima lahko v vsakem trenutku do 100 odstotkov sredstev naloženih v lastniških vrednostnih papirjih, dolžniških vrednostnih papirjih, instrumentih denarnega trga in enotah ciljnih skladov, ki nalagajo v navedene finančne instrumente, ter v denarju oziroma denarnih ustreznikih, brez osredotočanja na posamezno državo, podregijo ali regijo oziroma valuto. Finančni mehanizmi pomenijo bodisi uravnavanje razmerij med bolj tveganimi in manj tveganimi naložbami, bodisi uporabo izvedenih finančnih instrumentov za namen varovanja pred tveganji na način, da se zagotovi kontrola volatilitnosti in zaščita kapitala. Cilj mehanizmov je zaščita kapitala na način, da se ta v obdobju enega leta ne bi znižala za več kot 20 odstotkov. Kljub mehanizmu za zaščito pa ni nobenega jamstva oziroma garancije, da bo predmetni cilj tudi dosežen. Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem Sklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala naslednje tehnike upravljanja naložb: kritna posojila (back-to-back loans) ter izvedene finančne instrumente, ki sta opredeljeni v 1.6 poglavju prospekta krovnega sklada. Prihodki iz naslova dividend, obresti in čistega dobička se v celoti reinvestirajo. 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.

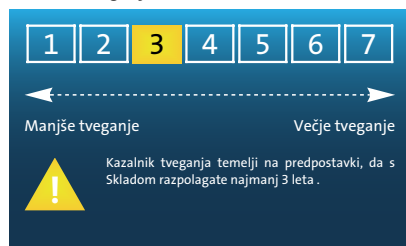
### Ciljni mali vlagatelj

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

Sklad je na voljo pri zavarovanjih zavarovalnice, pri katerih se ciljni mali vlagatelj in priporočeno obdobje razpolaganja lahko razlikujeta.

## KAKŠNO JE TVEGANJE IN KAKŠEN DONOS LAHKO PRIČAKUJEM?

### Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

Sklad smo razvrstili pod kazalnik 3 od 7, kar je srednje nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 3 je lahko izpostavljen srednje nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

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

### Scenariji uspešnosti

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

Prikazani scenariji se nanašajo izključno na Sklad in ne vključujejo stroškov zavarovanj.

Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenariji so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Do 22. 6. 2020 se uporabi uspešnost kombinacije indeksov MSCI ACWI Index (60 %), iBoxx Euro Liquid Corporates Total Return Index (17,5 %), iBoxx EUR Liquid Sovereigns Global (17,5 %) in FTSE MTS Eonia Index (5 %). Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače. Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med decembrom 2016 in decembrom 2021, zmeren scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med junijem 2014 in junijem 2019 in neugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med februarjem 2015 in februarjem 2020.

Priporočeno obdobje razpolaganja: najmanj 3 leta		Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 3 letih
Primer naložbe: 10.000 EUR			
Scenarij			
Minimalni	Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite.		
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	7.950 EUR -20,5 %	5.280 EUR -19,2 %
Neugodni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	9.560 EUR -4,4 %	9.180 EUR -2,8 %
Zmerni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	10.240 EUR 2,4 %	11.300 EUR 4,1 %
Ugodni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	10.800 EUR 8,0 %	13.250 EUR 9,8 %

## KAKŠNI SO STROŠKI?

Prikazani stroški se nanašajo izključno na Sklad in ne vključujejo stroškov zavarovanj.

### Stroški skozi čas

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

Predpostavljali smo, da:

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

	Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 3 letih
<b>Stroški skupaj</b> (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	<b>458 EUR</b>	<b>1.325 EUR</b>
<b>* Letni učinek stroškov</b> (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	4,6 %	3,1 % vsako leto

Del stroškov si lahko delimo z osebo, ki vam prodaja Sklad, da se pokrijejo storitve, ki vam jih zagotavljamo.

\* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 7,2 % pred stroški in 4,1 % po stroških.

### Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu in izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,5 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad, vas bo obvestila o dejanskem obračunanem znesku.	do 244 EUR
Izstopni stroški	0,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Izstopni stroški nastanejo le pri izplačilu sredstev iz varčevalnega načrta v prvih 5 letih varčevanja in v izjemnih primerih, opredeljenih v 4. točki Lestvic vstopnih in izstopnih stroškov, dostopnih na <a href="http://www.triglavskladi.si">www.triglavskladi.si</a> .	0 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za upravljanje in drugi upravni ali operativni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	1,8 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	172 EUR
Transakcijski stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	0,4 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastanejo ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za Sklad. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	42 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	0 EUR

## DRUGE POMEMBNE INFORMACIJE

Ta dokument je pripravljen v skladu z Delegirano uredbo Evropske komisije (EU) 2017/653 z dne 8. marca 2017 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 1286/2014 Evropskega parlamenta in Sveta o dokumentih s ključnimi informacijami.

Dokument je standardiziran.

Ta dokument dopolnjuje Dokumente s ključnimi informacijami zavarovanj, pri katerih je ta Sklad na voljo.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami Sklada, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu na voljo na spletni strani upravljavca Sklada Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o., Ljubljana, [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si) oziroma na spletni strani zavarovalnice [www.triglav.si](http://www.triglav.si).

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani [www.triglav.si](http://www.triglav.si) in [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Prikazana pretekla uspešnost se nanaša na Sklad in ne vključuje stroškov zavarovanj.

Ta dokument velja od 1. 1. 2023 dalje. Revidirane verzije tega dokumenta so objavljene na spletni strani zavarovalnice [www.triglav.si](http://www.triglav.si).

## NAMEN

V tem dokumentu so navedene specifične informacije o osnovni naložbeni možnosti, ki je na izbiro pri Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks, Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks za otroke, Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks za starejše, Enkratnem naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks in Enkratnem naložbenem življenjskem zavarovanju Zavarovalnice Triglav, d. d. (v nadaljevanju »zavarovanja«).

Dokument ni tržno gradivo. Informacije so predpisane z zakonom, da se lahko seznanite z naravo, tveganji in stroški te naložbene možnosti ter možnim dobičkom in izgubo ter ga lažje primerjate z drugimi naložbenimi možnostmi.

## PRODUKT

Osnovna naložbena možnost: **Triglav Azija; podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi (»Sklad«); ISIN: SI0021400138**, upravljavca Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o. Zavarovalnica Triglav, d. d., Miklošičeva 19, Ljubljana (»zavarovalnica«), ki je obvladujoča družba Skupine Triglav. Spletna stran: [www.triglav.si](http://www.triglav.si). Za več informacij pokličite na tel. št. 080 555 555.

Agencija za zavarovalni nadzor je pristojna za nadzor nad zavarovalnico v zvezi s tem dokumentom s specifičnimi informacijami.

Datum priprave dokumenta: 1. 1. 2023

## KAJ JE TA PRODUKT?

### Cilji

Sklad Triglav Azija se glede na vrsto naložb uvršča med delniške sklade Azije-Pacifika. Osnovni naložbeni cilj Sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja na osnovi kapitalnih dobičkov in dividend. Donos Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov ipd. Dejanski donos Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje razpolaganja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega).

Sredstva Sklada bodo upravljana aktivno. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti upošteva primerjalni indeks, ki je sestavljen iz naslednjih indeksov: MSCI AC Asia EX Japan Index (95 %) in Compounded Euro Short-Term Rate (€STR) Index (5 %). Večji del naložb Sklada je sestavni del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Upravljavec lahko - z namenom izkoristiti določene naložbene priložnosti - investira tudi v podjetja in/ali sektorje, ki niso sestavni del primerjalnega indeksa. Interni limiti omejujejo možne odklone strukture naložb sklada od tistih, ki sestavljajo primerjalni indeks. Odstopanja so omejena z limiti, ki omejujejo tveganost posameznega sklada in se merijo s pomočjo napake sledenja. S tem je omejena tudi možnost preseganja donosnosti primerjalnega indeksa. Naložbe sklada bodo regionalno usmerjene, pretežno v delnice podjetij z domicilom na trgih Azijsko-Pacifiške regije in v enote delniških investicijskih skladov, ki imajo svojo naložbeno politiko usmerjeno na področje Azijsko-Pacifiške regije. Naložbe iz te regije bodo predstavljale najmanj 80 % sredstev Sklada. Skupno bodo naložbe v delnice podjetij in v enote drugih delniških investicijskih skladov predstavljale najmanj 85 % vseh sredstev Sklada. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 10 % vseh sredstev Sklada. Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem Sklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala naslednje tehnike upravljanja naložb: kritna posojila (back-toback loans) ter izvedene finančne instrumente, ki sta opredeljeni v 1.6 poglavju prospekta krovnega sklada. Prihodki iz naslova dividend in čistega dobička se v celoti reinvestirajo. Priporočeno obdobje razpolaganja (najmanj 5 let) za ta sklad je posledica profila tveganja tega sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba razpolaganja). Z daljšanjem obdobja razpolaganja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

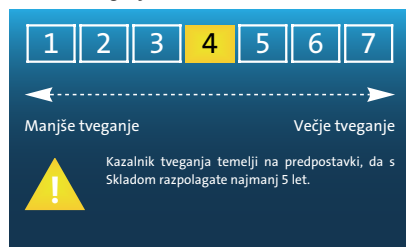
### Ciljni mali vlagatelj

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

Sklad je na voljo pri zavarovanjih zavarovalnice, pri katerih se ciljni mali vlagatelj in priporočeno obdobje razpolaganja lahko razlikujeta.

## KAKŠNO JE TVEGANJE IN KAKŠEN DONOS LAHKO PRIČAKUJEM?

### Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

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

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

### Scenariji uspešnosti

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

Prikazani scenariji se nanašajo izključno na Sklad in ne vključujejo stroškov zavarovanj.

Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenariji so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače. Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med januarjem 2016 in januarjem 2021, zmeren scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med junijem 2015 in junijem 2020 in neugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med decembrom 2016 in decembrom 2021.

Priporočeno obdobje razpolaganja: najmanj 5 let		Če izstopite po enem letu		Če izstopite po 5 letih	
Primer naložbe: 10.000 EUR					
Scenarij					
<b>Minimalni</b>	Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite.				
<b>Stresni</b>	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	<b>7.600 EUR</b>		<b>2.810 EUR</b>	
	Povprečen letni donos	-24,0 %		-22,4 %	
<b>Neugodni</b>	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	<b>9.500 EUR</b>		<b>8.580 EUR</b>	
	Povprečen letni donos	-5,0 %		-3,0 %	
<b>Zmerni</b>	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	<b>10.360 EUR</b>		<b>13.180 EUR</b>	
	Povprečen letni donos	3,6 %		5,7 %	
<b>Ugodni</b>	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	<b>11.060 EUR</b>		<b>18.290 EUR</b>	
	Povprečen letni donos	10,6 %		12,8 %	

## KAKŠNI SO STROŠKI?

Prikazani stroški se nanašajo izključno na Sklad in ne vključujejo stroškov zavarovanj.

### Stroški skozi čas

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

Predpostavljali smo, da:

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

	Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 5 letih
<b>Stroški skupaj</b> (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	<b>505 EUR</b>	<b>2.502 EUR</b>
<b>* Letni učinek stroškov</b> (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	5,1 %	3,3 % vsako leto

Del stroškov si lahko delimo z osebo, ki vam prodaja Sklad, da se pokrijejo storitve, ki vam jih zagotavljamo.

\* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 9,0 % pred stroški in 5,7 % po stroških.

### Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu in izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,5 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad, vas bo obvestila o dejanskem obračunanem znesku.	do 244 EUR
Izstopni stroški	0,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Izstopni stroški nastanejo le pri izplačilu sredstev iz varčevalnega načrta v prvih 5 letih varčevanja in v izjemnih primerih, opredeljenih v 4. točki Lestvic vstopnih in izstopnih stroškov, dostopnih na <a href="http://www.triglavskladi.si">www.triglavskladi.si</a> .	0 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za upravljanje in drugi upravni ali operativni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,6 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	247 EUR
Transakcijski stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	0,1 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastanejo ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za Sklad. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	13 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	0 EUR

## DRUGE POMEMBNE INFORMACIJE

Ta dokument je pripravljen v skladu z Delegirano uredbo Evropske komisije (EU) 2017/653 z dne 8. marca 2017 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 1286/2014 Evropskega parlamenta in Sveta o dokumentih s ključnimi informacijami.

Dokument je standardiziran.

Ta dokument dopolnjuje Dokumente s ključnimi informacijami zavarovanj, pri katerih je ta Sklad na voljo.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami Sklada, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu na voljo na spletni strani upravljavca Sklada Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o., Ljubljana, [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si) oziroma na spletni strani zavarovalnice [www.triglav.si](http://www.triglav.si).

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani [www.triglav.si](http://www.triglav.si) in [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Prikazana pretekla uspešnost se nanaša na Sklad in ne vključuje stroškov zavarovanj.

Ta dokument velja od 1. 1. 2023 dalje. Revidirane verzije tega dokumenta so objavljene na spletni strani zavarovalnice [www.triglav.si](http://www.triglav.si).

## NAMEN

V tem dokumentu so navedene specifične informacije o osnovni naložbeni možnosti, ki je na izbiro pri Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks, Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks za otroke, Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks za starejše, Enkratnem naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks in Enkratnem naložbenem življenjskem zavarovanju Zavarovalnice Triglav, d. d. (v nadaljevanju »zavarovanja«).

Dokument ni tržno gradivo. Informacije so predpisane za zakonodajo, da se lahko seznanite z naravo, tveganji in stroški te naložbene možnosti ter možnim dobičkom in izgubo ter ga lažje primerjate z drugimi naložbenimi možnostmi.

## PRODUKT

Osnovna naložbena možnost: **Triglav Evropa; podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi (»Sklad«); ISIN: SI0021400633**, upravljavca Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o.

Zavarovalnica Triglav, d. d., Miklošičeva 19, Ljubljana (»zavarovalnica«), ki je obvladujoča družba Skupine Triglav. Spletna stran: [www.triglav.si](http://www.triglav.si). Za več informacij pokličite na tel. št. 080 555 555.

Agencija za zavarovalni nadzor je pristojna za nadzor nad zavarovalnico v zvezi s tem dokumentom s specifičnimi informacijami.

Datum priprave dokumenta: 1. 1. 2023

## KAJ JE TA PRODUKT?

### Cilji

Sklad Triglav Evropa se glede na vrsto naložb uvršča med delniške sklade Evrope. Osnovni naložbeni cilj Sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja na osnovi kapitalških dobičkov in dividend. Donos Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov ipd. Dejanski donos Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje razpolaganja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega).

Sredstva Sklada bodo upravljana aktivno. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti upošteva primerjalni indeks, ki je sestavljen iz naslednjih indeksov: MSCI Europe Index (95 %) in Compounded Euro Short-Term Rate (€STR) Index (5 %). Večji del naložb Sklada je sestavni del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Upravljavec lahko - z namenom izkoristiti določene naložbene priložnosti - investira tudi v podjetja in/ali sektorje, ki niso sestavni del primerjalnega indeksa. Interni limiti omejujejo možne odklone strukture naložb Sklada od tistih, ki sestavljajo primerjalni indeks. Odstopanja so omejena z limiti, ki omejujejo tveganost posameznega sklada in se merijo s pomočjo napake sledenja. S tem je omejena tudi možnost preseganja donosnosti primerjalnega indeksa. Naložbe Sklada bodo usmerjene pretežno v delnice podjetij z domicilom na trgih Evrope ter v enote delniških investicijskih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na področje Evrope. Skupen delež takšnih naložb ne bo nižji od 80 % sredstev Sklada. Skupno bodo naložbe v delnice podjetij in v enote drugih delniških investicijskih skladov predstavljale najmanj 85 % vseh sredstev Sklada. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 10 % vseh sredstev Sklada. Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem sklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala naslednje tehnike upravljanja naložb: kritna posojila (back-to-back loans) ter izvedene finančne instrumente, ki sta opredeljeni v 1.6 poglavju prospekta krovnega sklada. Prihodki iz naslova dividend in čistega dobička se v celoti reinvestirajo. Priporočeno obdobje razpolaganja (najmanj 5 let) za ta sklad je posledica profila tveganja tega sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba razpolaganja). Z daljšanjem obdobja razpolaganja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

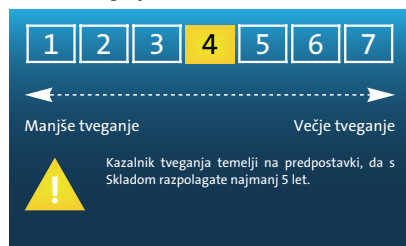
### Ciljni mali vlagatelj

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

Sklad je na voljo pri zavarovanjih zavarovalnice, pri katerih se ciljni mali vlagatelj in priporočeno obdobje razpolaganja lahko razlikujeta.

## KAKŠNO JE TVEGANJE IN KAKŠEN DONOS LAHKO PRIČAKUJEM?

### Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

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

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

### Scenariji uspešnosti

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

Prikazani scenariji se nanašajo izključno na Sklad in ne vključujejo stroškov zavarovanj.

Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenariji so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače. Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med marcem 2012 in marcem 2017, zmerni scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med aprilom 2016 in aprilom 2021 in neugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med februarjem 2015 in februarjem 2020.

Priloga	Priloga	Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 5 letih
<b>Priporočeno obdobje razpolaganja:</b>	<b>najmanj 5 let</b>		
<b>Primer naložbe:</b>	<b>10.000 EUR</b>		
<b>Scenarij</b>			
<b>Minimalni</b>	Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite.		
<b>Stresni</b>	<b>Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov</b>	<b>7.330 EUR</b>	<b>2.330 EUR</b>
	Povprečen letni donos	-26,7 %	-25,2 %
<b>Neugodni</b>	<b>Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov</b>	<b>9.040 EUR</b>	<b>6.680 EUR</b>
	Povprečen letni donos	-9,6 %	-7,7 %
<b>Zmerni</b>	<b>Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov</b>	<b>10.160 EUR</b>	<b>12.000 EUR</b>
	Povprečen letni donos	1,6 %	3,7 %
<b>Ugodni</b>	<b>Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov</b>	<b>10.550 EUR</b>	<b>14.470 EUR</b>
	Povprečen letni donos	5,5 %	7,7 %

## KAKŠNI SO STROŠKI?

Prikazani stroški se nanašajo izključno na Sklad in ne vključujejo stroškov zavarovanj.

### Stroški skozi čas

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

Predpostavljali smo, da:

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

	Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 5 letih
<b>Stroški skupaj</b> (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	<b>522 EUR</b>	<b>2.430 EUR</b>
<b>* Letni učinek stroškov</b> (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	5,2 %	3,5 % vsako leto

Del stroškov si lahko delimo z osebo, ki vam prodaja Sklad, da se pokrijejo storitve, ki vam jih zagotavljamo.

\* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 7,2 % pred stroški in 3,7 % po stroških.

### Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu in izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,5 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad, vas bo obvestila o dejanskem obračunanem znesku.	do 244 EUR
Izstopni stroški	0,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Izstopni stroški nastanejo le pri izplačilu sredstev iz varčevalnega načrta v prvih 5 letih varčevanja in v izjemnih primerih, opredeljenih v 4. točki Lestvic vstopnih in izstopnih stroškov, dostopnih na <a href="http://www.triglavskladi.si">www.triglavskladi.si</a> .	0 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za upravljanje in drugi upravni ali operativni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,6 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	244 EUR
Transakcijski stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	0,4 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastanejo ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za Sklad. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	34 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	0 EUR

## DRUGE POMEMBNE INFORMACIJE

Ta dokument je pripravljen v skladu z Delegirano uredbo Evropske komisije (EU) 2017/653 z dne 8. marca 2017 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 1286/2014 Evropskega parlamenta in Sveta o dokumentih s ključnimi informacijami.

Dokument je standardiziran.

Ta dokument dopolnjuje Dokumente s ključnimi informacijami zavarovanj, pri katerih je ta Sklad na voljo.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami Sklada, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu na voljo na spletni strani upravljavca Sklada Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o., Ljubljana, [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si) oziroma na spletni strani zavarovalnice [www.triglav.si](http://www.triglav.si).

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani [www.triglav.si](http://www.triglav.si) in [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Prikazana pretekla uspešnost se nanaša na Sklad in ne vključuje stroškov zavarovanj.

Ta dokument velja od 1. 1. 2023 dalje. Revidirane verzije tega dokumenta so objavljene na spletni strani zavarovalnice [www.triglav.si](http://www.triglav.si).



## NAMEN

V tem dokumentu so navedene specifične informacije o osnovni naložbeni možnosti, ki je na izbiro pri Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks, Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks za otroke, Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks za starejše, Enkratnem naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks in Enkratnem naložbenem življenjskem zavarovanju Zavarovalnice Triglav, d. d. (v nadaljevanju »zavarovanja«).

Dokument ni tržno gradivo. Informacije so predpisane z zakonom, da se lahko seznanite z naravo, tveganji in stroški te naložbene možnosti ter možnim dobičkom in izgubo ter ga lažje primerjate z drugimi naložbenimi možnostmi.

## PRODUKT

Osnovna naložbena možnost: **Triglav High Yield Bond; podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi (»Sklad«); ISIN: SI0021401482**, upravljavca Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o.

Zavarovalnica Triglav, d. d., Miklošičeva 19, Ljubljana (»zavarovalnica«), ki je obvladujoča družba Skupine Triglav. Spletna stran: [www.triglav.si](http://www.triglav.si). Za več informacij pokličite na tel. št. 080 555 555.

Agencija za zavarovalni nadzor je pristojna za nadzor nad zavarovalnico v zvezi s tem dokumentom s specifičnimi informacijami.

Datum priprave dokumenta: 1. 1. 2023

## KAJ JE TA PRODUKT?

### Cilji

Sklad Triglav High Yield Bond se glede na vrsto naložb uvršča med sklade obveznic zunaj naložbenega razreda. Osnovni naložbeni cilj Sklada je zagotavljati dolgoročno kapitalsko rast na osnovi tekočih prihodkov od obresti dolžniških vrednostnih papirjev in kapitalskih dobičkov pri upravljanju naložb. Donos Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov ipd. Dejanski donos Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje razpolaganja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega).

Sredstva Sklada bodo upravljana aktivno. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti upošteva primerjalni indeks, ki je sestavljen iz naslednjih indeksov: Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Index (95 %) in Compounded Euro Short-Term Rate (€STR) Index (5 %). Večji del naložb Sklada je sestavni del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Upravljavca lahko - z namenom izkoristiti določene naložbene priložnosti - investira tudi v podjetja in/ali sektorje, ki niso sestavni del primerjalnega indeksa. Interni limiti omejujejo možne odklone strukture naložb Sklada od tistih, ki sestavljajo primerjalni indeks. Odstopanja so omejena z limiti, ki omejujejo tveganost posameznega sklada in se merijo s pomočjo napake sledenja. S tem je omejena tudi možnost preseganja donosnosti primerjalnega indeksa. Naložbe Sklada bodo pretežno usmerjene v državne in podjetniške obveznice zunaj naložbenega razreda ter v enote obvezniških investicijskih skladov s podobno naložbeno politiko. Sklad bo lahko del svojih sredstev vlagal tudi v instrumente denarnega trga in denarne depozite. Najmanj 70 % sredstev Sklada bo izpostavljenih do obveznic zunaj naložbenega razreda in enote obvezniških ciljnih skladov, ki nalagajo v tovrstne vrednostne papirje, in največ 30 % sredstev do obveznic trgov v razvoju in enote obvezniških ciljnih skladov, ki nalagajo v tovrstne vrednostne papirje. Skupno bodo naložbe v državnih in podjetniških obveznicah ali drugih oblikah olastninjenega dolga predstavljale najmanj 80 % sredstev. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 10 % vseh sredstev Sklada. Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem Sklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala naslednje tehnike upravljanja naložb: kritna posojila (back-to-back loans) ter izvedene finančne instrumente, ki sta opredeljeni v 1.6 poglavju prospekta krovnega sklada. Prihodki iz naslova dividend in čistega dobička se v celoti reinvestirajo. Priporočeno obdobje vlaganja (najmanj 3 leta) za ta sklad je posledica profila tveganja tega sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba razpolaganja). Z daljšanjem obdobja razpolaganja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa sklada.

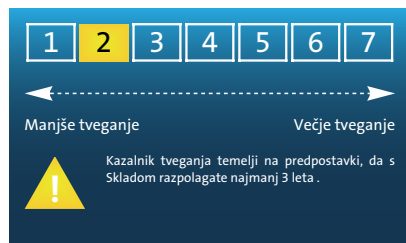
### Ciljni mali vlagatelj

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

Sklad je na voljo pri zavarovanjih zavarovalnice, pri katerih se ciljni mali vlagatelj in priporočeno obdobje razpolaganja lahko razlikujeta.

## KAKŠNO JE TVEGANJE IN KAKŠEN DONOS LAHKO PRIČAKUJEM?

### Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

Sklad smo razvrstili pod kazalnik 2 od 7, kar je nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 2 je lahko izpostavljen nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

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

### Scenariji uspešnosti

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

Prikazani scenariji se nanašajo izključno na Sklad in ne vključujejo stroškov zavarovanj.

Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenariji so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Do 29. 11. 2017 se uporabi uspešnost kombinacije indeksov Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Index (95 %) in FTSE MTS Eonia Index (5 %). Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače. Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med decembrom 2016 in decembrom 2021, zmeren scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med majem 2014 in majem 2019 in neugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med februarjem 2015 in februarjem 2020.

Priporočeno obdobje razpolaganja: najmanj 3 leta		Če izstopite po enem letu		Če izstopite po 3 letih	
Primer naložbe: 10.000 EUR					
Scenarij					
<b>Minimalni</b>	Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite.				
<b>Stresni</b>	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	<b>9.020 EUR</b>		<b>7.520 EUR</b>	
	Povprečen letni donos	-9,8 %		-9,0 %	
<b>Neugodni</b>	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	<b>9.610 EUR</b>		<b>9.110 EUR</b>	
	Povprečen letni donos	-3,9 %		-3,1 %	
<b>Zmerni</b>	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	<b>10.150 EUR</b>		<b>10.720 EUR</b>	
	Povprečen letni donos	1,5 %		2,4 %	
<b>Ugodni</b>	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	<b>10.310 EUR</b>		<b>11.230 EUR</b>	
	Povprečen letni donos	3,1 %		4,0 %	

## KAKŠNI SO STROŠKI?

Prikazani stroški se nanašajo izključno na Sklad in ne vključujejo stroškov zavarovanj.

### Stroški skozi čas

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

Predpostavljali smo, da:

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

	Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 3 letih
<b>Stroški skupaj</b> (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	<b>293 EUR</b>	<b>829 EUR</b>
<b>* Letni učinek stroškov</b> (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,9 %	2,1 % vsako leto

Del stroškov si lahko delimo z osebo, ki vam prodaja Sklad, da se pokrijejo storitve, ki vam jih zagotavljamo.

\* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 4,5 % pred stroški in 2,4 % po stroških.

### Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu in izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	1,3 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad, vas bo obvestila o dejanskem obračunanem znesku.	do 123 EUR
Izstopni stroški	0,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Izstopni stroški nastanejo le pri izplačilu sredstev iz varčevalnega načrta v prvih 5 letih varčevanja in v izjemnih primerih, opredeljenih v 4. točki Lestvic vstopnih in izstopnih stroškov, dostopnih na <a href="http://www.triglavskladi.si">www.triglavskladi.si</a> .	0 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za upravljanje in drugi upravni ali operativni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	1,6 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	155 EUR
Transakcijski stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	0,1 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastanejo ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za Sklad. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	14 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	0 EUR

## DRUGE POMEMBNE INFORMACIJE

Ta dokument je pripravljen v skladu z Delegirano uredbo Evropske komisije (EU) 2017/653 z dne 8. marca 2017 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 1286/2014 Evropskega parlamenta in Sveta o dokumentih s ključnimi informacijami.

Dokument je standardiziran.

Ta dokument dopolnjuje Dokumente s ključnimi informacijami zavarovanj, pri katerih je ta Sklad na voljo.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami Sklada, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu na voljo na spletni strani upravljavca Sklada Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o., Ljubljana, [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si) oziroma na spletni strani zavarovalnice [www.triglav.si](http://www.triglav.si).

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani [www.triglav.si](http://www.triglav.si) in [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Prikazana pretekla uspešnost se nanaša na Sklad in ne vključuje stroškov zavarovanj.

Ta dokument velja od 1. 1. 2023 dalje. Revidirane verzije tega dokumenta so objavljene na spletni strani zavarovalnice [www.triglav.si](http://www.triglav.si).

## NAMEN

V tem dokumentu so navedene specifične informacije o osnovni naložbeni možnosti, ki je na izbiro pri Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks, Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks za otroke, Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks za starejše, Enkratnem naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks in Enkratnem naložbenem življenjskem zavarovanju Zavarovalnice Triglav, d. d. (v nadaljevanju »zavarovanja«).

Dokument ni tržno gradivo. Informacije so predpisane z zakonom, da se lahko seznanite z naravo, tveganji in stroški te naložbene možnosti ter možnim dobičkom in izgubo ter ga lažje primerjate z drugimi naložbenimi možnostmi.

## PRODUKT

Osnovna naložbena možnost: **Triglav Hitro rastoča podjetja; podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi (»Sklad«); ISIN: SI0021400120**, upravljavca Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o.

Zavarovalnica Triglav, d. d., Miklošičeva 19, Ljubljana (»zavarovalnica«), ki je obvladujoča družba Skupine Triglav. Spletna stran: [www.triglav.si](http://www.triglav.si). Za več informacij pokličite na tel. št. 080 555 555.

Agencija za zavarovalni nadzor je pristojna za nadzor nad zavarovalnico v zvezi s tem dokumentom s specifičnimi informacijami.

Datum priprave dokumenta: 1. 1. 2023

## KAJ JE TA PRODUKT?

### Cilji

Sklad Triglav Hitro rastoča podjetja se glede na vrsto naložb uvršča med delniške globalne sklade razvitih trgov podjetij z nizko tržno kapitalizacijo. Osnovni naložbeni cilj Sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti enote premoženja na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend. Donos Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov ipd. Dejanski donos Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje razpolaganja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega).

Sredstva Sklada bodo upravljana aktivno. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti upošteva primerjalni indeks, ki je sestavljen iz naslednjih indeksov: MSCI United States Small Cap Index (65 %), MSCI Europe Small Cap Index (30 %) in Compounded Euro Short-Term Rate (€STR) Index (5 %). Večji del naložb Sklada je sestavni del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Upravljevec lahko - z namenom izkoristiti določene naložbene priložnosti - investira tudi v podjetja in/ali sektorje, ki niso sestavni del primerjalnega indeksa. Interni limiti omejujejo možne odklone strukture naložb Sklada od tistih, ki sestavljajo primerjalni indeks. Odstopanja so omejena z limiti, ki omejujejo tveganost posameznega sklada in se merijo s pomočjo napake sledenja. S tem je omejena tudi možnost preseganja donosnosti primerjalnega indeksa. Naložbe Sklada bodo usmerjene pretežno v delnice podjetij z nizko tržno kapitalizacijo (Small Cap) ter v enote delniških investicijskih skladov s podobno naložbeno usmeritvijo, kot je usmeritev samega sklada. Delež naložb v podjetja z nizko tržno kapitalizacijo ne bo nižji od 80 % sredstev podsklada. Za podjetje z nizko tržno kapitalizacijo se šteje podjetje, katerega tržna kapitalizacija ne presega 8 milijard evrov, ali pa je vključeno v indekse podjetij z nizko tržno kapitalizacijo priznanih ponudnikov (kot npr. MSCI, S&P, Dow Jones,...). Skupno bodo naložbe v delnice podjetij in v enote drugih delniških investicijskih skladov predstavljale najmanj 85 % vseh sredstev Sklada. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 10 % vseh sredstev sklada. Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem sklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala naslednje tehnike upravljanja naložb: kritna posojila (back-to-back loans) ter izvedene finančne instrumente, ki sta opredeljeni v 1.6 poglavju prospekta krovnega sklada. Prihodki iz naslova dividend in čistega dobička se v celoti reinvestirajo. Priporočeno obdobje razpolaganja (najmanj 5 let) za ta sklad je posledica profila tveganja tega sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba razpolaganja). Z daljšanjem obdobja razpolaganja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa sklada.

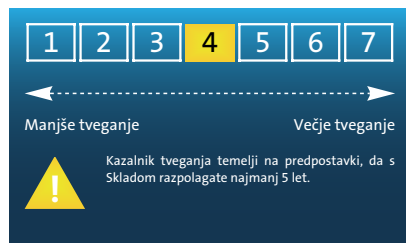
### Ciljni mali vlagatelj

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

Sklad je na voljo pri zavarovanjih zavarovalnice, pri katerih se ciljni mali vlagatelj in priporočeno obdobje razpolaganja lahko razlikujeta.

## KAKŠNO JE TVEGANJE IN KAKŠEN DONOS LAHKO PRIČAKUJEM?

### Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

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

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

### Scenariji uspešnosti

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

Prikazani scenariji se nanašajo izključno na Sklad in ne vključujejo stroškov zavarovanj.

Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenariji so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače. Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med avgustom 2012 in avgustom 2017, zmeren scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med julijem 2014 in julijem 2019 in neugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med februarjem 2015 in februarjem 2020.

Priporočeno obdobje razpolaganja: najmanj 5 let		Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 5 letih
Primer naložbe: 10.000 EUR			
Scenarij			
<b>Minimalni</b>	Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite.		
<b>Stresni</b>	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	6.950 EUR -30,5 %	1.800 EUR -29,1 %
<b>Neugodni</b>	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	9.590 EUR -4,1 %	8.960 EUR -2,2 %
<b>Zmerni</b>	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	10.600 EUR 6,0 %	14.790 EUR 8,1 %
<b>Ugodni</b>	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	10.830 EUR 8,3 %	16.480 EUR 10,5 %

## KAKŠNI SO STROŠKI?

Prikazani stroški se nanašajo izključno na Sklad in ne vključujejo stroškov zavarovanj.

### Stroški skozi čas

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

Predpostavljali smo, da:

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

	Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 5 letih
<b>Stroški skupaj</b> (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	<b>671 EUR</b>	<b>4.217 EUR</b>
<b>* Letni učinek stroškov</b> (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	6,7 %	5,1 % vsako leto

Del stroškov si lahko delimo z osebo, ki vam prodaja Sklad, da se pokrijejo storitve, ki vam jih zagotavljamo.

\* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 13,2 % pred stroški in 8,1 % po stroških.

### Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu in izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,5 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad, vas bo obvestila o dejanskem obračunanem znesku.	do 244 EUR
Izstopni stroški	0,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Izstopni stroški nastanejo le pri izplačilu sredstev iz varčevalnega načrta v prvih 5 letih varčevanja in v izjemnih primerih, opredeljenih v 4. točki Lestvic vstopnih in izstopnih stroškov, dostopnih na <a href="http://www.triglavskladi.si">www.triglavskladi.si</a> .	0 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za upravljanje in drugi upravni ali operativni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,6 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	246 EUR
Transakcijski stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	1,9 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastanejo ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za Sklad. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	181 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	0 EUR

## DRUGE POMEMBNE INFORMACIJE

Ta dokument je pripravljen v skladu z Delegirano uredbo Evropske komisije (EU) 2017/653 z dne 8. marca 2017 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 1286/2014 Evropskega parlamenta in Sveta o dokumentih s ključnimi informacijami.

Dokument je standardiziran.

Ta dokument dopolnjuje Dokumente s ključnimi informacijami zavarovanj, pri katerih je ta Sklad na voljo.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami Sklada, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu na voljo na spletni strani upravljavca Sklada Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o., Ljubljana, [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si) oziroma na spletni strani zavarovalnice [www.triglav.si](http://www.triglav.si).

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani [www.triglav.si](http://www.triglav.si) in [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Prikazana pretekla uspešnost se nanaša na Sklad in ne vključuje stroškov zavarovanj.

Ta dokument velja od 1. 1. 2023 dalje. Revidirane verzije tega dokumenta so objavljene na spletni strani zavarovalnice [www.triglav.si](http://www.triglav.si).

## NAMEN

V tem dokumentu so navedene specifične informacije o osnovni naložbeni možnosti, ki je na izbiro pri Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks, Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks za otroke, Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks za starejše, Enkratnem naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks in Enkratnem naložbenem življenjskem zavarovanju Zavarovalnice Triglav, d. d. (v nadaljevanju »zavarovanja«).

Dokument ni tržno gradivo. Informacije so predpisane z zakonom, da se lahko seznanite z naravo, tveganji in stroški te naložbene možnosti ter možnim dobičkom in izgubo ter ga lažje primerjate z drugimi naložbenimi možnostmi.

## PRODUKT

Osnovna naložbena možnost: **Triglav Jugovzhodna Evropa; podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi (»Sklad«); ISIN: SI0021400112**, upravljavca Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o.

Zavarovalnica Triglav, d. d., Miklošičeva 19, Ljubljana (»zavarovalnica«), ki je obvladujoča družba Skupine Triglav. Spletna stran: [www.triglav.si](http://www.triglav.si). Za več informacij pokličite na tel. št. 080 555 555.

Agencija za zavarovalni nadzor je pristojna za nadzor nad zavarovalnico v zvezi s tem dokumentom s specifičnimi informacijami.

Datum priprave dokumenta: 1. 1. 2023

## KAJ JE TA PRODUKT?

### Cilji

Sklad Triglav Jugovzhodna Evropa se glede na vrsto naložb uvršča med delniške sklade Jugovzhodne Evrope. Osnovni naložbeni cilj Sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti enote premoženja na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend. Donos Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju Sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov ipd. Dejanski donos Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje razpolaganja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega).

Sredstva Sklada bodo upravljana aktivno. Pri upravljanju sklada se ne uporablja primerjalnega indeksa za merilo uspešnosti. Naložbe Sklada bodo regionalno usmerjene, pretežno v delnice podjetij z domicilom v regiji Jugovzhodna Evropa ter v enote delniških investicijskih skladov z naložbeno politiko, usmerjeno na to regijo. Naložbe iz te regije bodo predstavljale najmanj 80 % sredstev Sklada. Skupno pa bodo naložbe v delnice podjetij in v enote drugih investicijskih skladov predstavljale najmanj 85 % vseh sredstev Sklada. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 10 % vseh sredstev Sklada. Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem sklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala naslednje tehnike upravljanja naložb: kritna posojila (back-to-back loans) ter izvedene finančne instrumente, ki sta opredeljeni v 1.6 poglavju prospekta krovnega sklada. Prihodki iz naslova dividend in čistega dobička se v celoti reinvestirajo. Priporočeno obdobje razpolaganja (najmanj 5 let) za ta sklad je posledica profila tveganja tega sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba razpolaganja). Z daljšanjem obdobja razpolaganja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

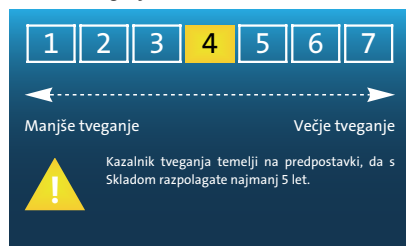
### Ciljni mali vlagatelj

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

Sklad je na voljo pri zavarovanjih zavarovalnice, pri katerih se ciljni mali vlagatelj in priporočeno obdobje razpolaganja lahko razlikujeta.

## KAKŠNO JE TVEGANJE IN KAKŠEN DONOS LAHKO PRIČAKUJEM?

### Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

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

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

### Scenariji uspešnosti

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

Prikazani scenariji se nanašajo izključno na Sklad in ne vključujejo stroškov zavarovanj.

Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenariji so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače. Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med marcem 2012 in marcem 2017, zmeren scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med septembrom 2013 in septembrom 2018 in neugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med februarjem 2015 in februarjem 2020.

Prilagočeno obdobje razpolaganja: najmanj 5 let	Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 5 letih
<b>Primer naložbe:</b> 10.000 EUR		
<b>Scenarij</b>		
<b>Minimalni</b> Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite.		
<b>Stresni</b> <b>Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov</b> Povprečen letni donos	<b>8.200 EUR</b> -18,0 %	<b>4.100 EUR</b> -16,3 %
<b>Neugodni</b> <b>Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov</b> Povprečen letni donos	<b>9.270 EUR</b> -7,3 %	<b>7.570 EUR</b> -5,4 %
<b>Zmerni</b> <b>Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov</b> Povprečen letni donos	<b>9.870 EUR</b> -1,3 %	<b>10.370 EUR</b> 0,7 %
<b>Ugodni</b> <b>Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov</b> Povprečen letni donos	<b>10.260 EUR</b> 2,6 %	<b>12.580 EUR</b> 4,7 %

## KAKŠNI SO STROŠKI?

Prikazani stroški se nanašajo izključno na Sklad in ne vključujejo stroškov zavarovanj.

### Stroški skozi čas

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

Predpostavljali smo, da:

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

	Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 5 letih
<b>Stroški skupaj</b> (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	<b>555 EUR</b>	<b>2.368 EUR</b>
<b>* Letni učinek stroškov</b> (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	5,5 %	3,8 % vsako leto

Del stroškov si lahko delimo z osebo, ki vam prodaja Sklad, da se pokrijejo storitve, ki vam jih zagotavljamo.

\* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 4,5 % pred stroški in 0,7 % po stroških.

### Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu in izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,5 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad, vas bo obvestila o dejanskem obračunanem znesku.	do 244 EUR
Izstopni stroški	0,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Izstopni stroški nastanejo le pri izplačilu sredstev iz varčevalnega načrta v prvih 5 letih varčevanja in v izjemnih primerih, opredeljenih v 4. točki Lestvic vstopnih in izstopnih stroškov, dostopnih na <a href="http://www.triglavskladi.si">www.triglavskladi.si</a> .	0 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za upravljanje in drugi upravni ali operativni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,7 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	259 EUR
Transakcijski stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	0,6 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastanejo ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za Sklad. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	53 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	0 EUR

## DRUGE POMEMBNE INFORMACIJE

Ta dokument je pripravljen v skladu z Delegirano uredbo Evropske komisije (EU) 2017/653 z dne 8. marca 2017 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 1286/2014 Evropskega parlamenta in Sveta o dokumentih s ključnimi informacijami.

Dokument je standardiziran.

Ta dokument dopolnjuje Dokumente s ključnimi informacijami zavarovanj, pri katerih je ta Sklad na voljo.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami Sklada, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu na voljo na spletni strani upravljavca Sklada Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o., Ljubljana, [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si) oziroma na spletni strani zavarovalnice [www.triglav.si](http://www.triglav.si).

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani [www.triglav.si](http://www.triglav.si) in [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Prikazana pretekla uspešnost se nanaša na Sklad in ne vključuje stroškov zavarovanj.

Ta dokument velja od 1. 1. 2023 dalje. Revidirane verzije tega dokumenta so objavljene na spletni strani zavarovalnice [www.triglav.si](http://www.triglav.si).

## NAMEN

V tem dokumentu so navedene specifične informacije o osnovni naložbeni možnosti, ki je na izbiro pri Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks, Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks za otroke, Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks za starejše in Enkratnem naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks Zavarovalnice Triglav, d. d. (v nadaljevanju »zavarovanja«).

Dokument ni tržno gradivo. Informacije so predpisane z zakonom, da se lahko seznanite z naravo, tveganji in stroški te naložbene možnosti ter možnim dobičkom in izgubo ter ga lažje primerjate z drugimi naložbenimi možnostmi.

## PRODUKT

Osnovna naložbena možnost: **Triglav Money Market EUR; podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi (»Sklad«); ISIN: SI0021401516**, upravljavca Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o.

Zavarovalnica Triglav, d. d., Miklošičeva 19, Ljubljana (»zavarovalnica«), ki je obvladujoča družba Skupine Triglav. Spletna stran: [www.triglav.si](http://www.triglav.si). Za več informacij pokličite na tel. št. 080 555 555.

Agencija za zavarovalni nadzor je pristojna za nadzor nad zavarovalnico v zvezi s tem dokumentom s specifičnimi informacijami.

Datum priprave dokumenta: 1. 1. 2023

## KAJ JE TA PRODUKT?

### Cilji

Sklad se v skladu z Uredbo o skladih denarnega trga uvršča med standardne sklade denarnega trga s spremenljivo neto vrednostjo sredstev. Osnovni 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. Donos Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov ipd.

Dejanski donos Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje razpolaganja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega).

Sredstva Sklada bodo upravljana aktivno. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti upošteva primerjalni indeks, ki ga predstavlja indeks Compounded Euro Short-Term Rate (€STR) Index (100 %). Večji del naložb Sklada je sestavni del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Upravljavec lahko - z namenom izkoristiti določene naložbene priložnosti - investira tudi v podjetja in/ali sektorje, ki niso sestavni del primerjalnega indeksa. Interni limiti omejujejo možne odklone strukture naložb Sklada od tistih, ki sestavljajo primerjalni indeks. Odstopanja so omejena z limiti, ki omejujejo tveganost posameznega sklada in se merijo s pomočjo napake sledenja. S tem je omejena tudi možnost preseganja donosnosti primerjalnega indeksa. Naložbe Sklada bodo usmerjene v instrumente denarnega trga in bančne depozite, ki so izdani v evro valuti ter v enote ciljnih skladov denarnega trga. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 10 % vseh sredstev. Tehtana povprečna zapadlost finančnih instrumentov v sredstvih sklada (WAM) bo znašala največ 6 mesecev, tehtano povprečno trajanje finančnih instrumentov v sredstvih sklada (WAL) pa bo znašala največ 12 mesecev. Družba za upravljanje v zvezi s premoženjem Sklada ne bo uporabljala posebnih tehnik upravljanja naložb. Prihodki iz naslova dividend in čistega dobička se v celoti reinvestirajo. Priporočeno obdobje razpolaganja (1 leto) za ta sklad je posledica profila tveganja tega sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba razpolaganja). Z daljšanjem obdobja razpolaganja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

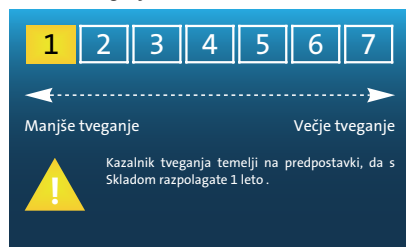
### Ciljni mali vlagatelj

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

Sklad je na voljo pri zavarovanjih zavarovalnice, pri katerih se ciljni mali vlagatelj in priporočeno obdobje razpolaganja lahko razlikujeta.

## KAKŠNO JE TVEGANJE IN KAKŠEN DONOS LAHKO PRIČAKUJEM?

### Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

Sklad smo razvrstili pod kazalnik 1 od 7, kar je najnižji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 1 je lahko izpostavljen najnižjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

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

### Scenariji uspešnosti

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

Prikazani scenariji se nanašajo izključno na Sklad in ne vključujejo stroškov zavarovanj.

Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenariji so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače. Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med decembrom 2011 in decembrom 2016, zmeren scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med majem 2014 in majem 2019 in neugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med februarjem 2020 in februarjem 2020.

Prilagočeno obdobje razpolaganja:	1 leto	Če izstopite po enem letu
Primer naložbe:	10.000 EUR	
<b>Scenarij</b>		
Minimalni	Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite.	
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	9.860 EUR -1,4 %
Neugodni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	9.860 EUR -1,4 %
Zmerni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	9.980 EUR -0,2 %
Ugodni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	9.995 EUR 0,0 %

## KAKŠNI SO STROŠKI?

Prikazani stroški se nanašajo izključno na Sklad in ne vključujejo stroškov zavarovanj.

### Stroški skozi čas

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

Predpostavljali smo, da:

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

	Če izstopite po enem letu
<b>Stroški skupaj</b> (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	<b>43 EUR</b>
<b>* Letni učinek stroškov</b> (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	<b>0,4 %</b>

Del stroškov si lahko delimo z osebo, ki vam prodaja Sklad, da se pokrijejo storitve, ki vam jih zagotavljamo.

\* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 0,2 % pred stroški in -0,2 % po stroških.

### Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu in izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	Vstopna provizije za Sklad ne zaračunavamo.	0 EUR
Izstopni stroški	0,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Izstopni stroški nastanejo le pri izplačilu sredstev iz varčevalnega načrta v prvih 5 letih varčevanja in v izjemnih primerih, opredeljenih v 4. točki Lestvic vstopnih in izstopnih stroškov, dostopnih na <a href="http://www.triglavskladi.si">www.triglavskladi.si</a> .	0 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za upravljanje in drugi upravni ali operativni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	0,4 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	39 EUR
Transakcijski stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	0,0 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastanejo ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za Sklad. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	4 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	0 EUR

## DRUGE POMEMBNE INFORMACIJE

Ta dokument je pripravljen v skladu z Delegirano uredbo Evropske komisije (EU) 2017/653 z dne 8. marca 2017 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 1286/2014 Evropskega parlamenta in Sveta o dokumentih s ključnimi informacijami.

Dokument je standardiziran.

Ta dokument dopolnjuje Dokumente s ključnimi informacijami zavarovanj, pri katerih je ta Sklad na voljo.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami Sklada, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu na voljo na spletni strani upravljavca Sklada Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o., Ljubljana, [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si) oziroma na spletni strani zavarovalnice [www.triglav.si](http://www.triglav.si).

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani [www.triglav.si](http://www.triglav.si) in [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Prikazana pretekla uspešnost se nanaša na Sklad in ne vključuje stroškov zavarovanj.

Ta dokument velja od 1. 1. 2023 dalje. Revidirane verzije tega dokumenta so objavljene na spletni strani zavarovalnice [www.triglav.si](http://www.triglav.si).



## NAMEN

V tem dokumentu so navedene specifične informacije o osnovni naložbeni možnosti, ki je na izbiro pri Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks, Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks za otroke, Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks za starejše, Enkratnem naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks in Enkratnem naložbenem življenjskem zavarovanju Zavarovalnice Triglav, d. d. (v nadaljevanju »zavarovanja«).

Dokument ni tržno gradivo. Informacije so predpisane z zakonom, da se lahko seznanite z naravo, tveganji in stroški te naložbene možnosti ter možnim dobičkom in izgubo ter ga lažje primerjate z drugimi naložbenimi možnostmi.

## PRODUKT

Osnovna naložbena možnost: **Triglav Obvezniški; podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi (»Sklad«); ISIN: SI0021400062**, upravljavca Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o.

Zavarovalnica Triglav, d. d., Miklošičeva 19, Ljubljana (»zavarovalnica«), ki je obvladujoča družba Skupine Triglav. Spletna stran: [www.triglav.si](http://www.triglav.si). Za več informacij pokličite na tel. št. 080 555 555.

Agencija za zavarovalni nadzor je pristojna za nadzor nad zavarovalnico v zvezi s tem dokumentom s specifičnimi informacijami.

Datum priprave dokumenta: 1. 1. 2023

## KAJ JE TA PRODUKT?

### Cilji

Sklad Triglav Obvezniški se glede na vrsto naložb uvršča med splošne obvezniške sklade. Osnovni naložbeni cilj Sklada je zagotavljati dolgoročno kapitalsko rast na osnovi tekočih prihodkov od obresti dolžniških vrednostnih papirjev in kapitalskih dobičkov pri upravljanju naložb. Donos Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov ipd.

Dejanski donos Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje razpolaganja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega).

Sredstva Sklada Triglav Obvezniški bodo upravljana aktivno; naložbena politika bo nizko tvegana. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti upošteva primerjalni indeks, ki je sestavljen iz naslednjih indeksov: IBOXX Euro Liquid Corporates Total Return Index (47,5 %), IBOXX Euro Eurozone Sovereign Overall Total Return Index (47,5 %) in Compounded Euro Short-Term Rate (€STR) Index (5 %). Večji del naložb Sklada je sestavni del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Upravljavca lahko - z namenom izkoristiti določene naložbene priložnosti - investira tudi v podjetja in/ali sektorje, ki niso sestavni del primerjalnega indeksa. Interni limiti omejujejo možne odklone strukture naložb Sklada od tistih, ki sestavljajo primerjalni indeks. Odstopanja so omejena z limiti, ki omejujejo tveganost posameznega sklada in se merijo s pomočjo napake sledenja. S tem je omejena tudi možnost preseganja donosnosti primerjalnega indeksa. Naložbe Sklada bodo pretežno usmerjene v državne in podjetniške obveznice ter v enote obvezniških investicijskih skladov s podobno naložbeno politiko. Sklad bo lahko del svojih sredstev vlagal tudi v instrumente denarnega trga in bančne depozite, medtem ko naložbe v delnice niso dovoljene. Skupen delež naložb v obveznice, druge oblike dolga in obvezniške investicijske sklade bo znašal najmanj 80 % sredstev Sklada. Sklad lahko vlaga tudi do največ 30 % sredstev v obveznice trgov v razvoju ter do 30 % v obveznice zunaj naložbenega razreda. Prevladujoča dospelost obveznic se bo gibala med 1 in 15 let. Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem Sklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala naslednje tehnike upravljanja naložb: kritna posojila (back-to-back loans) ter izvedene finančne instrumente, ki sta opredeljeni v 1.6 poglavju prospekta krovnega sklada. Prihodki iz naslova dividend in čistega dobička se v celoti reinvestirajo. Priporočeno obdobje razpolaganja (najmanj 3 leta) za ta sklad je posledica profila tveganja tega sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba razpolaganja). Z daljšanjem obdobja razpolaganja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa sklada.

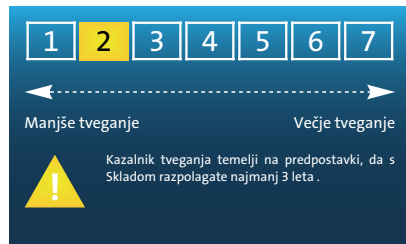
### Ciljni mali vlagatelj

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

Sklad je na voljo pri zavarovanjih zavarovalnice, pri katerih se ciljni mali vlagatelj in priporočeno obdobje razpolaganja lahko razlikujeta.

## KAKŠNO JE TVEGANJE IN KAKŠEN DONOS LAHKO PRIČAKUJEM?

### Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

Sklad smo razvrstili pod kazalnik 2 od 7, kar je nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 2 je lahko izpostavljen nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

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

### Scenariji uspešnosti

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

Prikazani scenariji se nanašajo izključno na Sklad in ne vključujejo stroškov zavarovanj.

Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenariji so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače. Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med januarjem 2012 in januarjem 2017, zmeren scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med novembrom 2016 in novembrom 2021 in neugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med marcem 2015 in marcem 2020.

Priporočeno obdobje razpolaganja: najmanj 3 leta		Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 3 letih
Primer naložbe:	10.000 EUR		
<b>Scenarij</b>			
<b>Minimalni</b>	Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite.		
<b>Stresni</b>	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	9.460 EUR -5,4 %	8.680 EUR -4,6 %
<b>Neugodni</b>	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	9.720 EUR -2,9 %	9.400 EUR -2,0 %
<b>Zmerni</b>	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	9.880 EUR -1,2 %	9.900 EUR -0,3 %
<b>Ugodni</b>	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	10.050 EUR 0,5 %	10.430 EUR 1,4 %

## KAKŠNI SO STROŠKI?

Prikazani stroški se nanašajo izključno na Sklad in ne vključujejo stroškov zavarovanj.

### Stroški skozi čas

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

Predpostavljali smo, da:

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

	Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 3 letih
<b>Stroški skupaj</b> (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	<b>255 EUR</b>	<b>659 EUR</b>
<b>* Letni učinek stroškov</b> (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,6 %	1,7 % vsako leto

Del stroškov si lahko delimo z osebo, ki vam prodaja Sklad, da se pokrijejo storitve, ki vam jih zagotavljamo.

\* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 1,4 % pred stroški in -0,3 % po stroških.

### Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu in izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	1,3 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad, vas bo obvestila o dejanskem obračunanem znesku.	do 123 EUR
Izstopni stroški	0,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Izstopni stroški nastanejo le pri izplačilu sredstev iz varčevalnega načrta v prvih 5 letih varčevanja in v izjemnih primerih, opredeljenih v 4. točki Lestvic vstopnih in izstopnih stroškov, dostopnih na <a href="http://www.triglavskladi.si">www.triglavskladi.si</a> .	0 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za upravljanje in drugi upravni ali operativni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	1,3 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	129 EUR
Transakcijski stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	0,0 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastanejo ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za Sklad. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	2 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	0 EUR

## DRUGE POMEMBNE INFORMACIJE

Ta dokument je pripravljen v skladu z Delegirano uredbo Evropske komisije (EU) 2017/653 z dne 8. marca 2017 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 1286/2014 Evropskega parlamenta in Sveta o dokumentih s ključnimi informacijami.

Dokument je standardiziran.

Ta dokument dopolnjuje Dokumente s ključnimi informacijami zavarovanj, pri katerih je ta Sklad na voljo.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami Sklada, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu na voljo na spletni strani upravljavca Sklada Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o., Ljubljana, [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si) oziroma na spletni strani zavarovalnice [www.triglav.si](http://www.triglav.si).

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani [www.triglav.si](http://www.triglav.si) in [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Prikazana pretekla uspešnost se nanaša na Sklad in ne vključuje stroškov zavarovanj.

Ta dokument velja od 1. 1. 2023 dalje. Revidirane verzije tega dokumenta so objavljene na spletni strani zavarovalnice [www.triglav.si](http://www.triglav.si).

## NAMEN

V tem dokumentu so navedene specifične informacije o osnovni naložbeni možnosti, ki je na izbiro pri Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks, Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks za otroke, Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks za starejše, Enkratnem naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks in Enkratnem naložbenem življenjskem zavarovanju Zavarovalnice Triglav, d. d. (v nadaljevanju »zavarovanja«).

Dokument ni tržno gradivo. Informacije so predpisane z zakonom, da se lahko seznanite z naravo, tveganji in stroški te naložbene možnosti ter možnim dobičkom in izgubo ter ga lažje primerjate z drugimi naložbenimi možnostmi.

## PRODUKT

Osnovna naložbena možnost: **Triglav Preudarni; podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi (»Sklad«); ISIN: S10027101748**, upravljavca Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o.

Zavarovalnica Triglav, d. d., Miklošičeva 19, Ljubljana (»zavarovalnica«), ki je obvladujoča družba Skupine Triglav. Spletna stran: [www.triglav.si](http://www.triglav.si). Za več informacij pokličite na tel. št. 080 555 555.

Agencija za zavarovalni nadzor je pristojna za nadzor nad zavarovalnico v zvezi s tem dokumentom s specifičnimi informacijami.

Datum priprave dokumenta: 1. 1. 2023

## KAJ JE TA PRODUKT?

### Cilji

Sklad Triglav Preudarni se glede na vrsto naložb uvršča med mešane defenzivne globalne sklade. Osnovni naložbeni cilj Sklada je zagotavljati dolgoročno rast vrednosti enote premoženja ob nižji stopnji tveganja. Donos Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov ipd. Dejanski donos Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje razpolaganja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega).

Sklad bo vodil aktivno politiko upravljanja sredstev, vendar bo imel v vsakem trenutku manj kot 35 % sredstev, naloženih v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti upošteva primerjalni indeks, ki je sestavljen iz naslednjih indeksov: MSCI World Index (25 %), IBOXX Euro Eurozone Sovereign Overall Total Return Index (35 %), IBOXX Euro Liquid Corporates Total Return Index (35 %) in Compounded Euro Short-Term Rate (€STR) Index (5 %). Večji del naložb Sklada je sestavni del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Upravljalavec lahko - z namenom izkoristiti določene naložbene priložnosti - investira tudi v podjetja in/ali sektorje, ki niso sestavni del primerjalnega indeksa. Interni limiti omejujejo možne odklone strukture naložb Sklada od tistih, ki sestavljajo primerjalni indeks. Odstopanja so omejena z limiti, ki omejujejo tveganost posameznega sklada in se merijo s pomočjo napake sledenja. S tem je omejena tudi možnost preseganja donosnosti primerjalnega indeksa. Naložbe Sklada bodo uravnotežene. Delež naložb v delnice podjetij ter enote delniških investicijskih skladov ne bo dosegal 35 % vrednosti sredstev. Sklad se ne bo osredotočal na posamezno državo ali podregijo oziroma valuto. Naložbe v delnice oziroma enote drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 10 % vseh sredstev. Pri investiranju sredstev v dolžniške vrednostne papirje se bo Sklad osredotočil pretežno na državne obveznice in obveznice z državnim jamstvom ter podjetniške obveznice v državah članicah Evropske unije. Povprečna dospelost obveznic bo 1 do 10 let. Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem Sklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala naslednje tehnike upravljanja naložb: kritna posojila (back-to-back loans) ter izvedene finančne instrumente, ki sta opredeljeni v 1.6 poglavju prospekta krovnega sklada. Prihodki iz naslova dividend in čistega dobička se v celoti reinvestirajo. Priporočeno obdobje razpolaganja (najmanj 3 leta) za ta sklad je posledica profila tveganja tega sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba razpolaganja). Z daljšanjem obdobja razpolaganja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

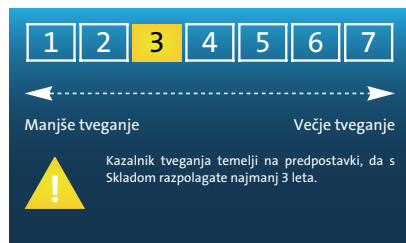
### Ciljni mali vlagatelj

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

Sklad je na voljo pri zavarovanjih zavarovalnice, pri katerih se ciljni mali vlagatelj in priporočeno obdobje razpolaganja lahko razlikujeta.

## KAKŠNO JE TVEGANJE IN KAKŠEN DONOS LAHKO PRIČAKUJEM?

### Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

Sklad smo razvrstili pod kazalnik 3 od 7, kar je srednje nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 3 je lahko izpostavljen srednje nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

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

### Scenariji uspešnosti

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

Prikazani scenariji se nanašajo izključno na Sklad in ne vključujejo stroškov zavarovanj.

Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenariji so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Do 22. 6. 2020 se uporabi uspešnost kombinacije indeksov: MSCI World Index (25 %), IBOXX Euro Eurozone Sovereign Overall Total Return Index (35 %), IBOXX Euro Liquid Corporates Total Return Index (35 %) in FTSE MTS Eonia Index (5 %). Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače. Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med decembrom 2018 in decembrom 2021, zmeren scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med julijem 2016 in julijem 2019 in neugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med februarjem 2017 in februarjem 2020.

Priporočeno obdobje razpolaganja: najmanj 3 leta		Če izstopite po enem letu		Če izstopite po 3 letih	
Primer naložbe: 10.000 EUR					
Scenarij					
<b>Minimalni</b>	Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite.				
<b>Stresni</b>	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	<b>8.970 EUR</b>		<b>7.410 EUR</b>	
	Povprečen letni donos	-10,3 %		-9,5 %	
<b>Neugodni</b>	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	<b>9.940 EUR</b>		<b>10.060 EUR</b>	
	Povprečen letni donos	-0,6 %		0,2 %	
<b>Zmerni</b>	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	<b>10.220 EUR</b>		<b>10.940 EUR</b>	
	Povprečen letni donos	2,2 %		3,0 %	
<b>Ugodni</b>	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	<b>10.440 EUR</b>		<b>11.680 EUR</b>	
	Povprečen letni donos	4,4 %		5,3 %	

## KAKŠNI SO STROŠKI?

Prikazani stroški se nanašajo izključno na Sklad in ne vključujejo stroškov zavarovanj.

### Stroški skozi čas

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

Predpostavljali smo, da:

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

	Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 3 letih
<b>Stroški skupaj</b> (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	<b>300 EUR</b>	<b>832 EUR</b>
<b>* Letni učinek stroškov</b> (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,9 %	2,1 % vsako leto

Del stroškov si lahko delimo z osebo, ki vam prodaja Sklad, da se pokrijejo storitve, ki vam jih zagotavljamo.

\* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 5,1 % pred stroški in 3,0 % po stroških.

### Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu in izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	1,3 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad, vas bo obvestila o dejanskem obračunanem znesku.	do 123 EUR
Izstopni stroški	0,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Izstopni stroški nastanejo le pri izplačilu sredstev iz varčevalnega načrta v prvih 5 letih varčevanja in v izjemnih primerih, opredeljenih v 4. točki Lestvic vstopnih in izstopnih stroškov, dostopnih na <a href="http://www.triglavskladi.si">www.triglavskladi.si</a> .	0 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za upravljanje in drugi upravni ali operativni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	1,4 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	137 EUR
Transakcijski stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	0,3 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastanejo ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za Sklad. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	29 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	0 EUR

## DRUGE POMEMBNE INFORMACIJE

Ta dokument je pripravljen v skladu z Delegirano uredbo Evropske komisije (EU) 2017/653 z dne 8. marca 2017 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 1286/2014 Evropskega parlamenta in Sveta o dokumentih s ključnimi informacijami.

Dokument je standardiziran.

Ta dokument dopolnjuje Dokumente s ključnimi informacijami zavarovanj, pri katerih je ta Sklad na voljo.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami Sklada, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu na voljo na spletni strani upravljavca Sklada Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o., Ljubljana, [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si) oziroma na spletni strani zavarovalnice [www.triglav.si](http://www.triglav.si).

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani [www.triglav.si](http://www.triglav.si) in [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Prikazana pretekla uspešnost se nanaša na Sklad in ne vključuje stroškov zavarovanj.

Ta dokument velja od 1. 1. 2023 dalje. Revidirane verzije tega dokumenta so objavljene na spletni strani zavarovalnice [www.triglav.si](http://www.triglav.si).

## NAMEN

V tem dokumentu so navedene specifične informacije o osnovni naložbeni možnosti, ki je na izbiro pri Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks, Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks za otroke, Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks za starejše, Enkratnem naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks in Enkratnem naložbenem življenjskem zavarovanju Zavarovalnice Triglav, d. d. (v nadaljevanju »zavarovanja«).

Dokument ni tržno gradivo. Informacije so predpisane z zakonom, da se lahko seznanite z naravo, tveganji in stroški te naložbene možnosti ter možnim dobičkom in izgubo ter ga lažje primerjate z drugimi naložbenimi možnostmi.

## PRODUKT

Osnovna naložbena možnost: **Triglav Rastoči trgi; podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi (»Sklad«); ISIN: SI0021400096**, upravljavca Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o.

Zavarovalnica Triglav, d. d., Miklošičeva 19, Ljubljana (»zavarovalnica«), ki je obvladujoča družba Skupine Triglav. Spletna stran: [www.triglav.si](http://www.triglav.si). Za več informacij pokličite na tel. št. 080 555 555.

Agencija za zavarovalni nadzor je pristojna za nadzor nad zavarovalnico v zvezi s tem dokumentom s specifičnimi informacijami.

Datum priprave dokumenta: 1. 1. 2023

## KAJ JE TA PRODUKT?

### Cilji

Sklad Triglav Rastoči trgi se glede na vrsto naložb uvršča med delniške globalne sklade trgov v razvoju. Osnovni naložbeni cilj Sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend. Donos Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov ipd. Dejanski donos Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje razpolaganja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega).

Sredstva Sklada bodo upravljana aktivno. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti upošteva primerjalni indeks, ki je sestavljen iz naslednjih indeksov: MSCI Emerging Markets Index (95 %) in Compounded Euro Short-Term Rate (€STR) Index (5 %). Večji del naložb Sklada je sestavni del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Upravljalavec lahko - z namenom izkoristiti določene naložbene priložnosti - investira tudi v podjetja in/ali sektorje, ki niso sestavni del primerjalnega indeksa. Interni limiti omejujejo možne odklone strukture naložb sklada od tistih, ki sestavljajo primerjalni indeks. Odstopanja so omejena z limiti, ki omejujejo tveganost posameznega sklada in se merijo s pomočjo napake sledenja. S tem je omejena tudi možnost preseganja donosnosti primerjalnega indeksa. Naložbe Sklada bodo usmerjene pretežno v delnice podjetij z domicilom na hitro rastočih trgih v razvoju: Latinska Amerika, Afrika, Azija/Pacifik in Evropa ter v enote delniških investicijskih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na navedene trge. Skupno bodo takšne naložbe predstavljale najmanj 80 % sredstev sklada. Pri tem bodo sredstva investirana v vsaj dve različni podregiji globalnih trgov v razvoju; naložbe v posamično podregijo ne bodo presegle 80 % sredstev Sklada. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 10 % vseh sredstev sklada. Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem Sklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala naslednji tehniki upravljanja naložb: kritna posojila (back-to-back loans) ter izvedene finančne instrumente, ki sta opredeljeni v 1.6 poglavju prospekta krovnega sklada. Prihodki iz naslova dividend in čistega dobička se v celoti reinvestirajo. Priporočeno obdobje razpolaganja (najmanj 5 let) za ta sklad je posledica profila tveganja tega sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba razpolaganja). Z daljšanjem obdobja razpolaganja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa sklada.

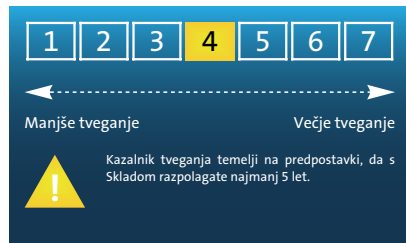
### Ciljni mali vlagatelj

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

Sklad je na voljo pri zavarovanjih zavarovalnice, pri katerih se ciljni mali vlagatelj in priporočeno obdobje razpolaganja lahko razlikujeta.

## KAKŠNO JE TVEGANJE IN KAKŠEN DONOS LAHKO PRIČAKUJEM?

### Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

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

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

### Scenariji uspešnosti

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

Prikazani scenariji se nanašajo izključno na Sklad in ne vključujejo stroškov zavarovanja.

Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenariji so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače. Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med januarjem 2016 in januarjem 2021, zmeren scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med novembrom 2013 in novembrom 2018 in neugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med februarjem 2015 in februarjem 2020.

Priporočeno obdobje razpolaganja: najmanj 5 let		Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 5 letih
Primer naložbe: 10.000 EUR			
Scenarij			
Minimalni	Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite.		
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	7.580 EUR -24,2 %	2.770 EUR -22,6 %
Neugodni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	9.330 EUR -6,7 %	7.830 EUR -4,8 %
Zmerni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	10.070 EUR 0,7 %	11.430 EUR 2,7 %
Ugodni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	10.760 EUR 7,6 %	15.940 EUR 9,8 %

## KAKŠNI SO STROŠKI?

Prikazani stroški se nanašajo izključno na Sklad in ne vključujejo stroškov zavarovanj.

### Stroški skozi čas

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

Predpostavljali smo, da:

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

	Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 5 letih
<b>Stroški skupaj</b> (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	<b>511 EUR</b>	<b>2.537 EUR</b>
<b>* Letni učinek stroškov</b> (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	5,5 %	3,8 % vsako leto

Del stroškov si lahko delimo z osebo, ki vam prodaja Sklad, da se pokrijejo storitve, ki vam jih zagotavljamo.

\* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 6,5 % pred stroški in 2,7 % po stroških.

### Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu in izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,5 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad, vas bo obvestila o dejanskem obračunanem znesku.	do 244 EUR
Izstopni stroški	0,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Izstopni stroški nastanejo le pri izplačilu sredstev iz varčevalnega načrta v prvih 5 letih varčevanja in v izjemnih primerih, opredeljenih v 4. točki Lestvic vstopnih in izstopnih stroškov, dostopnih na <a href="http://www.triglavskladi.si">www.triglavskladi.si</a> .	0 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za upravljanje in drugi upravni ali operativni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,6 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	246 EUR
Transakcijski stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	0,7 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastanejo ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za Sklad. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	62 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	0 EUR

## DRUGE POMEMBNE INFORMACIJE

Ta dokument je pripravljen v skladu z Delegirano uredbo Evropske komisije (EU) 2017/653 z dne 8. marca 2017 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 1286/2014 Evropskega parlamenta in Sveta o dokumentih s ključnimi informacijami.

Dokument je standardiziran.

Ta dokument dopolnjuje Dokumente s ključnimi informacijami zavarovanj, pri katerih je ta Sklad na voljo.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami Sklada, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu na voljo na spletni strani upravljavca Sklada Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o., Ljubljana, [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si) oziroma na spletni strani zavarovalnice [www.triglav.si](http://www.triglav.si).

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani [www.triglav.si](http://www.triglav.si) in [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Prikazana pretekla uspešnost se nanaša na Sklad in ne vključuje stroškov zavarovanj.

Ta dokument velja od 1. 1. 2023 dalje. Revidirane verzije tega dokumenta so objavljene na spletni strani zavarovalnice [www.triglav.si](http://www.triglav.si).

## NAMEN

V tem dokumentu so navedene specifične informacije o osnovni naložbeni možnosti, ki je na izbiro pri Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks, Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks za otroke, Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks za starejše, Enkratnem naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks in Enkratnem naložbenem življenjskem zavarovanju Zavarovalnice Triglav, d. d. (v nadaljevanju »zavarovanja«).

Dokument ni tržno gradivo. Informacije so predpisane z zakonom, da se lahko seznanite z naravo, tveganji in stroški te naložbene možnosti ter možnim dobičkom in izgubo ter ga lažje primerjate z drugimi naložbenimi možnostmi.

## PRODUKT

Osnovna naložbena možnost: **Triglav Renta; podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi (»Sklad«); ISIN: SI0021400054**, upravljavca Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o. Zavarovalnica Triglav, d. d., Miklošičeva 19, Ljubljana (»zavarovalnica«), ki je obvladujoča družba Skupine Triglav. Spletna stran: [www.triglav.si](http://www.triglav.si). Za več informacij pokličite na tel. št. 080 555 555.

Agencija za zavarovalni nadzor je pristojna za nadzor nad zavarovalnico v zvezi s tem dokumentom s specifičnimi informacijami.

Datum priprave dokumenta: 1. 1. 2023

## KAJ JE TA PRODUKT?

### Cilji

Sklad Triglav Renta se glede na vrsto naložb uvršča med mešane uravnotežene globalne sklade. Osnovni naložbeni cilj sklada je zagotavljati dolgoročno rast vrednosti enote premoženja ob zmerni stopnji tveganja. Donos Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov ipd. Dejanski donos Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje razpolaganja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega).

Sklad bo vodil aktivno politiko upravljanja sredstev na osnovi strateške alokacije sredstev. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti upošteva primerjalni indeks, ki je sestavljen iz naslednjih indeksov: MSCI World Index (50 %), IBOXX Euro Eurozone Sovereign Overall Total Return Index (22,5 %), IBOXX Euro Liquid Corporates Total Return Index (22,5 %) in Compounded Euro Short-Term Rate (€STR) Index (5 %). Večji del naložb Sklada je sestavni del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Upravljavec lahko - z namenom izkoristiti določene naložbene priložnosti - investira tudi v podjetja in/ali sektorje, ki niso sestavni del primerjalnega indeksa. Interni limiti omejujejo možne odklone strukture naložb Sklada od tistih, ki sestavljajo primerjalni indeks. Odstopanja so omejena z limiti, ki omejujejo tveganost posameznega sklada in se merijo s pomočjo napake sledenja. S tem je omejena tudi možnost preseganja donosnosti primerjalnega indeksa. Naložbe Sklada bodo uravnotežene. Delež naložb v delnice podjetij ter enote delniških investicijskih skladov se bo gibal med 35 % in 65 % vrednosti sredstev, odvisno od razmer na trgih vrednostnih papirjev. Sklad se ne bo osredotočal na posamezno državo ali podregijo oziroma valuto. Naložbe v delnice oziroma enote drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 10 % vseh sredstev. Pri investiranju sredstev v dolžniške vrednostne papirje se bo Sklad osredotočil pretežno na državne obveznice in obveznice z državnim jamstvom ter podjetniške obveznice v državah članicah Evropske unije. Povprečna dospelost obveznic bo 3 do 10 let. Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem Sklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala naslednji tehniki upravljanja naložb: kritna posojila (back-to-back loans) ter izvedene finančne instrumente, ki sta opredeljeni v 1.6 poglavju prospekta krovnega sklada. Vlagatelj lahko od družbe za upravljanje kadarkoli (vsak delovni dan) zahteva delno ali celotno izplačilo enot premoženja. Prihodki iz naslova dividend in čistega dobička se v celoti reinvestirajo. Priporočeno obdobje razpolaganja (najmanj 3 leta) za ta sklad je posledica profila tveganja tega sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba razpolaganja). Z daljšanjem obdobja razpolaganja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa sklada.

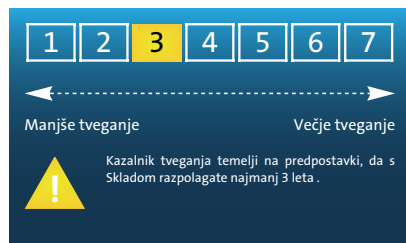
### Ciljni mali vlagatelj

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

Sklad je na voljo pri zavarovanjih zavarovalnice, pri katerih se ciljni mali vlagatelj in priporočeno obdobje razpolaganja lahko razlikujeta.

## KAKŠNO JE TVEGANJE IN KAKŠEN DONOS LAHKO PRIČAKUJEM?

### Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

Sklad smo razvrstili pod kazalnik 3 od 7, kar je srednje nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 3 je lahko izpostavljen srednje nizkim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

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

### Scenariji uspešnosti

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

Prikazani scenariji se nanašajo izključno na Sklad in ne vključujejo stroškov zavarovanj.

Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenariji so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače. Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med decembrom 2018 in decembrom 2021, zmeren scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med junijem 2016 in junijem 2019 in neugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med februarjem 2017 in februarjem 2020.

Priporočeno obdobje razpolaganja: najmanj 3 leta		Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 3 letih
Primer naložbe: 10.000 EUR			
Scenarij			
<b>Minimalni</b>	Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite.		
<b>Stresni</b>	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	8.150 EUR -18,5 %	5.700 EUR -17,1 %
<b>Neugodni</b>	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	9.490 EUR -5,1 %	9.000 EUR -3,5 %
<b>Zmerni</b>	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	10.140 EUR 1,4 %	10.980 EUR 3,2 %
<b>Ugodni</b>	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	10.610 EUR 6,1 %	12.550 EUR 7,9 %

## KAKŠNI SO STROŠKI?

Prikazani stroški se nanašajo izključno na Sklad in ne vključujejo stroškov zavarovanj.

### Stroški skozi čas

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

Predpostavljali smo, da:

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

	Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 3 letih
<b>Stroški skupaj</b> (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	<b>453 EUR</b>	<b>1.275 EUR</b>
<b>* Letni učinek stroškov</b> (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	4,5 %	3,0 % vsako leto

Del stroškov si lahko delimo z osebo, ki vam prodaja Sklad, da se pokrijejo storitve, ki vam jih zagotavljamo.

\* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 6,2 % pred stroški in 3,2 % po stroških.

### Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu in izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,5 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad, vas bo obvestila o dejanskem obračunanem znesku.	do 244 EUR
Izstopni stroški	0,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Izstopni stroški nastanejo le pri izplačilu sredstev iz varčevalnega načrta v prvih 5 letih varčevanja in v izjemnih primerih, opredeljenih v 4. točki Lestvic vstopnih in izstopnih stroškov, dostopnih na <a href="http://www.triglavskladi.si">www.triglavskladi.si</a> .	0 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za upravljanje in drugi upravni ali operativni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,1 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	198 EUR
Transakcijski stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	0,1 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastanejo ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za Sklad. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	11 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	0 EUR

## DRUGE POMEMBNE INFORMACIJE

Ta dokument je pripravljen v skladu z Delegirano uredbo Evropske komisije (EU) 2017/653 z dne 8. marca 2017 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 1286/2014 Evropskega parlamenta in Sveta o dokumentih s ključnimi informacijami.

Dokument je standardiziran.

Ta dokument dopolnjuje Dokumente s ključnimi informacijami zavarovanj, pri katerih je ta Sklad na voljo.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami Sklada, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu na voljo na spletni strani upravljavca Sklada Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o., Ljubljana, [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si) oziroma na spletni strani zavarovalnice [www.triglav.si](http://www.triglav.si).

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani [www.triglav.si](http://www.triglav.si) in [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Prikazana pretekla uspešnost se nanaša na Sklad in ne vključuje stroškov zavarovanj.

Ta dokument velja od 1. 1. 2023 dalje. Revidirane verzije tega dokumenta so objavljene na spletni strani zavarovalnice [www.triglav.si](http://www.triglav.si).



## NAMEN

V tem dokumentu so navedene specifične informacije o osnovni naložbeni možnosti, ki je na izbiro pri Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks, Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks za otroke, Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks za starejše, Enkratnem naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks in Enkratnem naložbenem življenjskem zavarovanju Zavarovalnice Triglav, d. d. (v nadaljevanju »zavarovanja«).  
Dokument ni tržno gradivo. Informacije so predpisane z zakonom, da se lahko seznanite z naravo, tveganji in stroški te naložbene možnosti ter možnim dobičkom in izgubo ter ga lažje primerjate z drugimi naložbenimi možnostmi.

## PRODUKT

Osnovna naložbena možnost: Triglav Severna Amerika; podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi (»Sklad«); ISIN: SI0021400104, upravljavca Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o.  
Zavarovalnica Triglav, d. d., Miklošičeva 19, Ljubljana (»zavarovalnica«), ki je obvladujoča družba Skupine Triglav. Spletna stran: www.triglav.si. Za več informacij pokličite na tel. št. 080 555 555.  
Agencija za zavarovalni nadzor je pristojna za nadzor nad zavarovalnico v zvezi s tem dokumentom s specifičnimi informacijami.  
Datum priprave dokumenta: 1. 1. 2023

## KAJ JE TA PRODUKT?

### Cilji

Sklad Triglav Severna Amerika se glede na vrsto naložb uvršča med delniške sklade Severne Amerike. Osnovni naložbeni cilj Sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend. Donos Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov ipd. Dejanski donos Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje razpolaganja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega).

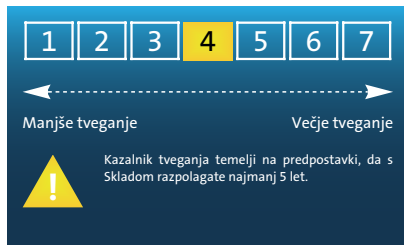
Sredstva Sklada bodo upravljana aktivno. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti upošteva primerjalni indeks, ki je sestavljen iz naslednjih indeksov: MSCI USA Price Return Index (95 %) in Compounded Euro Short-Term Rate (€STR) Index (5 %). Večji del naložb Sklada je sestavni del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Upravljalavec lahko - z namenom izkoristiti določene naložbene priložnosti - investira tudi v podjetja in/ali sektorje, ki niso sestavni del primerjalnega indeksa. Interni limiti omejujejo možne odklone strukture naložb Sklada od tistih, ki sestavljajo primerjalni indeks. Odstopanja so omejena z limiti, ki omejujejo tveganost posameznega sklada in se merijo s pomočjo napake sledenja. S tem je omejena tudi možnost preseganja donosnosti primerjalnega indeksa. Naložbe Sklada bodo primarno usmerjene v delnice podjetij z domicilom na razvitih delniških trgih ZDA, Kanade in Bahamov ter v enote delniških investicijskih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na področje teh trgov. Naložbe v delnice iz te regije bodo predstavljale najmanj 80 % sredstev sklada. Skupno pa bodo naložbe v delnice podjetij in v enote drugih investicijskih skladov predstavljale najmanj 85 % vseh sredstev sklada. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov bodo predstavljale največ 10 % sredstev sklada. Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem Sklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala naslednje tehnike upravljanja naložb: kritna posojila (back-to-back loans) ter izvedene finančne instrumente, ki sta opredeljeni v 1.6 poglavju prospekta krovnega sklada.. Prihodki iz naslova dividend in čistega dobička se v celoti reinvestirajo. Priporočeno obdobje razpolaganja (najmanj 5 let) za ta sklad je posledica profila tveganja tega sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba razpolaganja). Z daljšanjem obdobja razpolaganja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

### Ciljni mali vlagatelj

Sklad je namenjen vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva, jih željo razpršiti v različne oblike naložb ter ne zahteva specifičnega znanja in izkušenj o vzajemnih skladih. Sklad je primeren za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v skladu najmanj 5 let, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.  
Sklad je na voljo pri zavarovanjih zavarovalnice, pri katerih se ciljni mali vlagatelj in priporočeno obdobje razpolaganja lahko razlikujeta.

## KAKŠNO JE TVEGANJE IN KAKŠEN DONOS LAHKO PRIČAKUJEM?

### Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.  
Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.  
Sklad smo razvrstili pod kazalnik 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 4 je lahko izpostavljen srednjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.  
Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

### Scenariji uspešnosti

Vaše koristi od tega Sklada so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati. Prikazani zneski vključujejo vse stroške Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.  
Prikazani scenariji se nanašajo izključno na Sklad in ne vključujejo stroškov zavarovanja.  
Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenariji so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače. Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med oktobrom 2016 in oktobrom 2021, zmeren scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med septembrom 2013 in septembrom 2018 in neugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med februarjem 2015 in februarjem 2020.

Priloga	Priloga	Priloga	Priloga
Priloga	Priloga	Priloga	Priloga
Priloga	Priloga	Priloga	Priloga
<b>Priloga</b>	<b>Priloga</b>	<b>Priloga</b>	<b>Priloga</b>
<b>Priloga</b>	<b>Priloga</b>	<b>Priloga</b>	<b>Priloga</b>
<b>Priloga</b>	<b>Priloga</b>	<b>Priloga</b>	<b>Priloga</b>
<b>Priloga</b>	<b>Priloga</b>	<b>Priloga</b>	<b>Priloga</b>
<b>Priloga</b>	<b>Priloga</b>	<b>Priloga</b>	<b>Priloga</b>
<b>Priloga</b>	<b>Priloga</b>	<b>Priloga</b>	<b>Priloga</b>

## KAKŠNI SO STROŠKI?

Prikazani stroški se nanašajo izključno na Sklad in ne vključujejo stroškov zavarovanj.

### Stroški skozi čas

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

Predpostavljali smo, da:

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

	Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 5 letih
<b>Stroški skupaj</b> (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	<b>520 EUR</b>	<b>2.962 EUR</b>
<b>* Letni učinek stroškov</b> (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	5,2 %	3,4 % vsako leto

Del stroškov si lahko delimo z osebo, ki vam prodaja Sklad, da se pokrijejo storitve, ki vam jih zagotavljamo.

\* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 12,2 % pred stroški in 8,8 % po stroških.

### Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu in izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,5 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad, vas bo obvestila o dejanskem obračunanem znesku.	do 244 EUR
Izstopni stroški	0,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Izstopni stroški nastanejo le pri izplačilu sredstev iz varčevalnega načrta v prvih 5 letih varčevanja in v izjemnih primerih, opredeljenih v 4. točki Lestvic vstopnih in izstopnih stroškov, dostopnih na <a href="http://www.triglavskladi.si">www.triglavskladi.si</a> .	0 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za upravljanje in drugi upravni ali operativni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,6 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	246 EUR
Transakcijski stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	0,3 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastanejo ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za Sklad. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	31 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	0 EUR

## DRUGE POMEMBNE INFORMACIJE

Ta dokument je pripravljen v skladu z Delegirano uredbo Evropske komisije (EU) 2017/653 z dne 8. marca 2017 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 1286/2014 Evropskega parlamenta in Sveta o dokumentih s ključnimi informacijami.

Dokument je standardiziran.

Ta dokument dopolnjuje Dokumente s ključnimi informacijami zavarovanj, pri katerih je ta Sklad na voljo.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami Sklada, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu na voljo na spletni strani upravljavca Sklada Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o., Ljubljana, [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si) oziroma na spletni strani zavarovalnice [www.triglav.si](http://www.triglav.si).

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani [www.triglav.si](http://www.triglav.si) in [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Prikazana pretekla uspešnost se nanaša na Sklad in ne vključuje stroškov zavarovanj.

Ta dokument velja od 1. 1. 2023 dalje. Revidirane verzije tega dokumenta so objavljene na spletni strani zavarovalnice [www.triglav.si](http://www.triglav.si).

## NAMEN

V tem dokumentu so navedene specifične informacije o osnovni naložbeni možnosti, ki je na izbiro pri Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks, Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks za otroke, Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks za starejše, Enkratnem naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks in Enkratnem naložbenem življenjskem zavarovanju Zavarovalnice Triglav, d. d. (v nadaljevanju »zavarovanja«).

Dokument ni tržno gradivo. Informacije so predpisane z zakonom, da se lahko seznanite z naravo, tveganji in stroški te naložbene možnosti ter možnim dobičkom in izgubo ter ga lažje primerjate z drugimi naložbenimi možnostmi.

## PRODUKT

Osnovna naložbena možnost: Triglav Steber Global; podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi (»Sklad«); ISIN: S10021400047, upravljavca Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o.

Zavarovalnica Triglav, d. d., Miklošičeva 19, Ljubljana (»zavarovalnica«), ki je obvladujoča družba Skupine Triglav. Spletna stran: www.triglav.si. Za več informacij pokličite na tel. št. 080 555 555.

Agencija za zavarovalni nadzor je pristojna za nadzor nad zavarovalnico v zvezi s tem dokumentom s specifičnimi informacijami.

Datum priprave dokumenta: 1. 1. 2023

## KAJ JE TA PRODUKT?

### Cilji

Sklad Triglav Steber Global se glede na vrsto naložb uvršča med delniške globalne sklade. Osnovni naložbeni cilj Sklada je zagotavljati dolgoročno rast vrednosti enote premoženja na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend. Donos Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike Sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju Sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov ipd. Dejanski donos Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje razpolaganja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega).

Sredstva Sklada bodo upravljana aktivno. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti upošteva primerjalni indeks, ki je sestavljen iz naslednjih indeksov: MSCI World Index (68 %), MSCI Emerging Markets Index (27 %) in Compounded Euro ShortTerm Rate (€STR) Index (5 %). Večji del naložb Sklada je sestavni del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Upravljevec lahko - z namenom izkoristiti določene naložbene priložnosti - investira tudi v podjetja in/ali sektorje, ki niso sestavni del primerjalnega indeksa. Interni limiti omejujejo možne odklone strukture naložb Sklada od tistih, ki sestavljajo primerjalni indeks. Odstopanja so omejena z limiti, ki omejujejo tveganost posameznega sklada in se merijo s pomočjo napake sledenja. S tem je omejena tudi možnost preseganja donosnosti primerjalnega indeksa. Naložbe Sklada bodo usmerjene pretežno v delnice podjetij z domicilom v vsaj dveh regijah in v enote delniških ciljnih skladov, pri čemer bo najmanj 20 % sredstev naloženih v državah trgov v razvoju. Naložbe v posamično regijo ne bodo dosegle 80 % sredstev Sklada. Naložbe v delnice podjetij in v enote drugih delniških investicijskih skladov bodo skupaj predstavljale najmanj 85 % vseh sredstev sklada. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 10 % vseh sredstev Sklada. Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem sklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala naslednje tehnike upravljanja naložb: kritna posojila (back-to-back loans) ter izvedene finančne instrumente, ki sta opredeljeni v 1.6 poglavju prospekta krovnega sklada. Prihodki iz naslova dividend in čistega dobička se v celoti reinvestirajo. Priporočeno obdobje razpolaganja (najmanj 5 let) za ta sklad je posledica profila tveganja tega sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba razpolaganja). Z daljšanjem obdobja razpolaganja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa sklada.

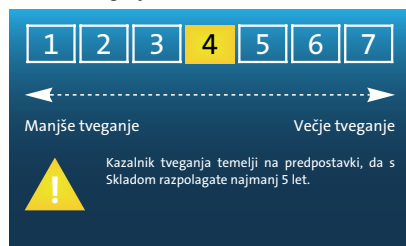
### Ciljni mali vlagatelj

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

Sklad je na voljo pri zavarovanjih zavarovalnice, pri katerih se ciljni mali vlagatelj in priporočeno obdobje razpolaganja lahko razlikujeta.

## KAKŠNO JE TVEGANJE IN KAKŠEN DONOS LAHKO PRIČAKUJEM?

### Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

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

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

### Scenariji uspešnosti

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

Prikazani scenariji se nanašajo izključno na Sklad in ne vključujejo stroškov zavarovanj.

Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenariji so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače. Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med januarjem 2016 in januarjem 2021, zmeren scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med julijem 2013 in julijem 2018 in neugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med februarjem 2015 in februarjem 2020.

Priporočeno obdobje razpolaganja: najmanj 5 let		Če izstopite po enem letu		Če izstopite po 5 letih	
Primer naložbe: 10.000 EUR					
Scenarij					
<b>Minimalni</b>	Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite.				
<b>Stresni</b>	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	<b>7.490 EUR</b>		<b>2.610 EUR</b>	
	Povprečen letni donos	-25,1 %		-23,5 %	
<b>Neugodni</b>	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	<b>9.570 EUR</b>		<b>8.880 EUR</b>	
	Povprečen letni donos	-4,3 %		-2,3 %	
<b>Zmerni</b>	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	<b>10.300 EUR</b>		<b>12.850 EUR</b>	
	Povprečen letni donos	3,0 %		5,1 %	
<b>Ugodni</b>	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	<b>10.570 EUR</b>		<b>14.630 EUR</b>	
	Povprečen letni donos	5,7 %		7,9 %	

## KAKŠNI SO STROŠKI?

Prikazani stroški se nanašajo izključno na Sklad in ne vključujejo stroškov zavarovanj.

### Stroški skozi čas

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

Predpostavljali smo, da:

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

	Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 5 letih
<b>Stroški skupaj</b> (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	<b>495 EUR</b>	<b>2.373 EUR</b>
<b>* Letni učinek stroškov</b> (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	4,9 %	3,2 % vsako leto

Del stroškov si lahko delimo z osebo, ki vam prodaja Sklad, da se pokrijejo storitve, ki vam jih zagotavljamo.

\* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 8,3 % pred stroški in 5,1 % po stroških.

### Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu in izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,5 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad, vas bo obvestila o dejanskem obračunanem znesku.	do 244 EUR
Izstopni stroški	0,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Izstopni stroški nastanejo le pri izplačilu sredstev iz varčevalnega načrta v prvih 5 letih varčevanja in v izjemnih primerih, opredeljenih v 4. točki Lestvic vstopnih in izstopnih stroškov, dostopnih na <a href="http://www.triglavskladi.si">www.triglavskladi.si</a> .	0 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za upravljanje in drugi upravni ali operativni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,6 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	244 EUR
Transakcijski stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	0,1 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastanejo ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za Sklad. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	7 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	0 EUR

## DRUGE POMEMBNE INFORMACIJE

Ta dokument je pripravljen v skladu z Delegirano uredbo Evropske komisije (EU) 2017/653 z dne 8. marca 2017 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 1286/2014 Evropskega parlamenta in Sveta o dokumentih s ključnimi informacijami.

Dokument je standardiziran.

Ta dokument dopolnjuje Dokumente s ključnimi informacijami zavarovanj, pri katerih je ta Sklad na voljo.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami Sklada, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu na voljo na spletni strani upravljavca Sklada Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o., Ljubljana, [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si) oziroma na spletni strani zavarovalnice [www.triglav.si](http://www.triglav.si).

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani [www.triglav.si](http://www.triglav.si) in [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Prikazana pretekla uspešnost se nanaša na Sklad in ne vključuje stroškov zavarovanj.

Ta dokument velja od 1. 1. 2023 dalje. Revidirane verzije tega dokumenta so objavljene na spletni strani zavarovalnice [www.triglav.si](http://www.triglav.si).

## NAMEN

V tem dokumentu so navedene specifične informacije o osnovni naložbeni možnosti, ki je na izbiro pri Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks, Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks za otroke, Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks za starejše, Enkratnem naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks in Enkratnem naložbenem življenjskem zavarovanju Zavarovalnice Triglav, d. d. (v nadaljevanju »zavarovanja«).

Dokument ni tržno gradivo. Informacije so predpisane z zakonom, da se lahko seznanite z naravo, tveganji in stroški te naložbene možnosti ter možnim dobičkom in izgubo ter ga lažje primerjate z drugimi naložbenimi možnostmi.

## PRODUKT

Osnovna naložbena možnost: **Triglav Svetovni Razviti trgi; podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi (»Sklad«); ISIN: SI0021400088**, upravljavca Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o.

Zavarovalnica Triglav, d. d., Miklošičeva 19, Ljubljana (»zavarovalnica«), ki je obvladujoča družba Skupine Triglav. Spletna stran: [www.triglav.si](http://www.triglav.si). Za več informacij pokličite na tel. št. 080 555 555.

Agencija za zavarovalni nadzor je pristojna za nadzor nad zavarovalnico v zvezi s tem dokumentom s specifičnimi informacijami.

Datum priprave dokumenta: 1. 1. 2023

## KAJ JE TA PRODUKT?

### Cilji

Sklad Triglav Svetovni razviti trgi se glede na vrsto naložb uvršča med delniške globalne sklade razvitih trgov. Osnovni naložbeni cilj Sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend. Donos Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov ipd. Dejanski donos Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje razpolaganja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega).

Sredstva Sklada bodo upravljana aktivno. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti upošteva primerjalni indeks, ki je sestavljen iz naslednjih indeksov: MSCI World Index (95 %) in Compounded Euro Short-Term Rate (€STR) Index (5 %). Večji del naložb Sklada je sestavni del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Upravljalavci lahko - z namenom izkoristiti določene naložbene priložnosti - investirajo tudi v podjetja in/ali sektorje, ki niso sestavni del primerjalnega indeksa. Interni limiti omejujejo možne odklone strukture naložb Sklada od tistih, ki sestavljajo primerjalni indeks. Odstopanja so omejena z limiti, ki omejujejo tveganost posameznega sklada in se merijo s pomočjo napake sledenja. S tem je omejena tudi možnost preseganja donosnosti primerjalnega indeksa. Naložbe Sklada bodo globalno usmerjene, in sicer pretežno v delnice podjetij z domicilom v vsaj dveh podregijah razvitih trgov ter v enote delniških investicijskih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na razvite kapitalne trge. Izpostavljenost do globalne regije razvitih trgov bo najmanj 80 odstotna, naložbe v posamično podregijo pa ne bodo presegle 80 % sredstev Sklada. Skupno pa bodo naložbe v delnice podjetij in v enote drugih delniških investicijskih skladov predstavljale najmanj 85 % vseh sredstev Sklada. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 10 % vseh sredstev sklada. Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem Sklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala naslednje tehnike upravljanja naložb: kritna posojila (back-to-back loans) ter izvedene finančne instrumente, ki sta opredeljeni v 1.6 poglavju prospekta krovnega sklada. Prihodki iz naslova dividend in čistega dobička se v celoti reinvestirajo. Priporočeno obdobje razpolaganja (najmanj 5 let) za ta sklad je posledica profila tveganja tega sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba razpolaganja). Z daljšanjem obdobja razpolaganja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

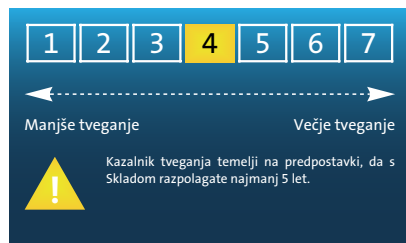
### Ciljni mali vlagatelj

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

Sklad je na voljo pri zavarovanjih zavarovalnice, pri katerih se ciljni mali vlagatelj in priporočeno obdobje razpolaganja lahko razlikujeta.

## KAKŠNO JE TVEGANJE IN KAKŠEN DONOS LAHKO PRIČAKUJEM?

### Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

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

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

### Scenariji uspešnosti

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

Prikazani scenariji se nanašajo izključno na Sklad in ne vključujejo stroškov zavarovanja.

Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenariji so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače. Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med februarjem 2013 in februarjem 2017, zmernen scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med avgustom 2014 in avgustom 2018 in neugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med februarjem 2015 in februarjem 2020.

Priporočeno obdobje razpolaganja: najmanj 5 let		Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 5 letih
Primer naložbe: 10.000 EUR			
Scenarij			
Minimalni	Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite.		
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	7.305 EUR -26,9 %	2.300 EUR -25,5 %
Neugodni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	9.560 EUR -4,5 %	8.800 EUR -2,5 %
Zmerni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	10.430 EUR 4,3 %	13.650 EUR 6,4 %
Ugodni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	10.610 EUR 6,1 %	14.860 EUR 8,2 %

## KAKŠNI SO STROŠKI?

Prikazani stroški se nanašajo izključno na Sklad in ne vključujejo stroškov zavarovanj.

### Stroški skozi čas

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

Predpostavljali smo, da:

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

	Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 5 letih
<b>Stroški skupaj</b> (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	<b>517 EUR</b>	<b>2.672 EUR</b>
<b>* Letni učinek stroškov</b> (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	5,2 %	3,4 % vsako leto

Del stroškov si lahko delimo z osebo, ki vam prodaja Sklad, da se pokrijejo storitve, ki vam jih zagotavljamo.

\* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 9,8 % pred stroški in 6,4 % po stroških.

### Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu in izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,5 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad, vas bo obvestila o dejanskem obračunanem znesku.	do 244 EUR
Izstopni stroški	0,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Izstopni stroški nastanejo le pri izplačilu sredstev iz varčevalnega načrta v prvih 5 letih varčevanja in v izjemnih primerih, opredeljenih v 4. točki Lestvic vstopnih in izstopnih stroškov, dostopnih na <a href="http://www.triglavskladi.si">www.triglavskladi.si</a> .	0 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za upravljanje in drugi upravni ali operativni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,6 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	244 EUR
Transakcijski stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	0,3 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastanejo ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za Sklad. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	30 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	0 EUR

## DRUGE POMEMBNE INFORMACIJE

Ta dokument je pripravljen v skladu z Delegirano uredbo Evropske komisije (EU) 2017/653 z dne 8. marca 2017 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 1286/2014 Evropskega parlamenta in Sveta o dokumentih s ključnimi informacijami.

Dokument je standardiziran.

Ta dokument dopolnjuje Dokumente s ključnimi informacijami zavarovanj, pri katerih je ta Sklad na voljo.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami Sklada, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu na voljo na spletni strani upravljavca Sklada Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o., Ljubljana, [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si) oziroma na spletni strani zavarovalnice [www.triglav.si](http://www.triglav.si).

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani [www.triglav.si](http://www.triglav.si) in [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Prikazana pretekla uspešnost se nanaša na Sklad in ne vključuje stroškov zavarovanj.

Ta dokument velja od 1. 1. 2023 dalje. Revidirane verzije tega dokumenta so objavljene na spletni strani zavarovalnice [www.triglav.si](http://www.triglav.si).

## NAMEN

V tem dokumentu so navedene specifične informacije o osnovni naložbeni možnosti, ki je na izbiro pri Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks, Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks za otroke, Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks za starejše, Enkratnem naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks in Enkratnem naložbenem življenjskem zavarovanju Zavarovalnice Triglav, d. d. (v nadaljevanju »zavarovanja«).

Dokument ni tržno gradivo. Informacije so predpisane z zakonom, da se lahko seznanite z naravo, tveganji in stroški te naložbene možnosti ter možnim dobičkom in izgubo ter ga lažje primerjate z drugimi naložbenimi možnostmi.

## PRODUKT

Osnovna naložbena možnost: **Triglav Tehnologija**; **podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi (»Sklad«)**; **ISIN: SI0027101755**, upravljavca Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o.

Zavarovalnica Triglav, d. d., Miklošičeva 19, Ljubljana (»zavarovalnica«), ki je obvladujoča družba Skupine Triglav. Spletna stran: [www.triglav.si](http://www.triglav.si). Za več informacij pokličite na tel. št. 080 555 555.

Agencija za zavarovalni nadzor je pristojna za nadzor nad zavarovalnico v zvezi s tem dokumentom s specifičnimi informacijami.

Datum priprave dokumenta: 1. 1. 2023

## KAJ JE TA PRODUKT?

### Cilji

Sklad Triglav Tehnologija se glede na vrsto naložb uvršča med delniške sklade sektorja Informacijska tehnologija ter sorodnih panog iz sektorjev potrošnih dobrin in komunikacijskih storitev. Osnovni naložbeni cilj Sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti enote premoženja na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend. Donos Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov ipd.

Dejanski donos Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje razpolaganja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega).

Sredstva Sklada bodo upravljana aktivno. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti upošteva primerjalni indeks, ki je sestavljen iz naslednjih indeksov: MSCI ACWI Information Technology Index (60 %), MSCI ACWI Media & Entertainment Index (25 %), MSCI ACWI Internet & Direct Marketing Retail Index (10 %) in Compounded Euro Short-Term Rate (€STR) Index (5 %). Večji del naložb Sklada je sestavni del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Upravljavec lahko - z namenom izkoristiti določene naložbene priložnosti - investira tudi v podjetja in/ali sektorje, ki niso sestavni del primerjalnega indeksa. Interni limiti omejujejo možne odklone strukture naložb sklada od tistih, ki sestavljajo primerjalni indeks. Odstopanja so omejena z limiti, ki omejujejo tveganost posameznega sklada in se merijo s pomočjo napake sledenja. S tem je omejena tudi možnost preseganja donosnosti primerjalnega indeksa. Naložbe Sklada bodo usmerjene pretežno v delnice podjetij iz sektorja Informacijska tehnologija in sorodnih panog, katerih poslovanje temelji predvsem na uporabi informacijske tehnologije, (kot na primer: videoigre, socialni mediji, internet, internetna prodaja ipd.) ter v enote delniških investicijskih skladov s podobno naložbeno politiko. Skupen delež takšnih naložb ne bo nižji od 80 % sredstev sklada. Naložbe v delnice podjetij in v enote drugih delniških investicijskih skladov pa bodo skupaj predstavljale najmanj 85 % vseh sredstev Sklada. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 10 % vseh sredstev. Sredstva Sklada bodo naložena v izvedene finančne instrumente za namen trgovanja ter v prenosljive vrednostne papirje in/ali instrumente denarnega trga z vgrajenim izvedenimi finančnim instrumentom, kot je opredeljeno v skupnem delu prospekta v poglavju 1.2. Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem Sklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala naslednji tehniki upravljanja naložb: kritna posojila (back-to-back loans) ter izvedene finančne instrumente, ki sta opredeljeni v 1.6 poglavju prospekta krovnega sklada. Prihodki iz naslova dividend in čistega dobička se v celoti reinvestirajo. Priporočeno obdobje razpolaganja (najmanj 5 let) za ta sklad je posledica profila tveganja tega sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba razpolaganja). Z daljšanjem obdobja razpolaganja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

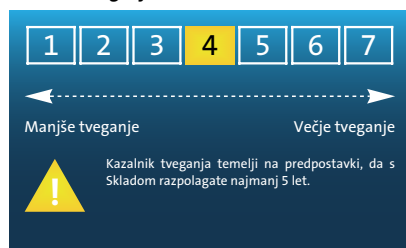
### Ciljni mali vlagatelj

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

Sklad je na voljo pri zavarovanjih zavarovalnice, pri katerih se ciljni mali vlagatelj in priporočeno obdobje razpolaganja lahko razlikujeta.

## KAKŠNO JE TVEGANJE IN KAKŠEN DONOS LAHKO PRIČAKUJEM?

### Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

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

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

### Scenariji uspešnosti

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

Prikazani scenariji se nanašajo izključno na Sklad in ne vključujejo stroškov zavarovanj.

Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenariji so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Do 22. 6. 2020 se uporabi uspešnost kombinacije indeksov MSCI ACWI Information Technology Index (60 %), MSCI ACWI Media & Entertainment Index (25 %), MSCI ACWI Internet & Direct Marketing Retail Index (10 %) in FTSE MTS Eonia Index (5 %). Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače. Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med januarjem 2016 in januarjem 2021, zmerni scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med februarjem 2014 in februarjem 2019 in neugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med decembrom 2016 in decembrom 2021.

Priporočeno obdobje razpolaganja: najmanj 5 let		Če izstopite po enem letu		Če izstopite po 5 letih	
Primer naložbe: 10.000 EUR					
Scenarij					
<b>Minimalni</b>	Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite.				
<b>Stresni</b>	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	<b>7.270 EUR</b>		<b>2.250 EUR</b>	
	Povprečen letni donos	-27,3 %		-25,8 %	
<b>Neugodni</b>	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	<b>10.160 EUR</b>		<b>11.990 EUR</b>	
	Povprečen letni donos	1,6 %		3,7 %	
<b>Zmerni</b>	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	<b>10.870 EUR</b>		<b>16.830 EUR</b>	
	Povprečen letni donos	8,7 %		11,0 %	
<b>Ugodni</b>	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov	<b>11.180 EUR</b>		<b>19.340 EUR</b>	
	Povprečen letni donos	11,8 %		14,1 %	

## KAKŠNI SO STROŠKI?

Prikazani stroški se nanašajo izključno na Sklad in ne vključujejo stroškov zavarovanj.

### Stroški skozi čas

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

Predpostavljali smo, da:

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

	Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 5 letih
<b>Stroški skupaj</b> (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	<b>524 EUR</b>	<b>3.257,10 EUR</b>
<b>* Letni učinek stroškov</b> (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	5,2 %	3,5 % vsako leto

Del stroškov si lahko delimo z osebo, ki vam prodaja Sklad, da se pokrijejo storitve, ki vam jih zagotavljamo.

\* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 14,5 % pred stroški in 11,0 % po stroških.

### Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu in izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,5 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad, vas bo obvestila o dejanskem obračunanem znesku.	do 244 EUR
Izstopni stroški	0,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Izstopni stroški nastanejo le pri izplačilu sredstev iz varčevalnega načrta v prvih 5 letih varčevanja in v izjemnih primerih, opredeljenih v 4. točki Lestvic vstopnih in izstopnih stroškov, dostopnih na <a href="http://www.triglavskladi.si">www.triglavskladi.si</a> .	0 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za upravljanje in drugi upravni ali operativni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,0 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	187 EUR
Transakcijski stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	1,0 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastanejo ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za Sklad. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	93 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	0 EUR

## DRUGE POMEMBNE INFORMACIJE

Ta dokument je pripravljen v skladu z Delegirano uredbo Evropske komisije (EU) 2017/653 z dne 8. marca 2017 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 1286/2014 Evropskega parlamenta in Sveta o dokumentih s ključnimi informacijami.

Dokument je standardiziran.

Ta dokument dopolnjuje Dokumente s ključnimi informacijami zavarovanj, pri katerih je ta Sklad na voljo.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami Sklada, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu na voljo na spletni strani upravljavca Sklada Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o., Ljubljana, [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si) oziroma na spletni strani zavarovalnice [www.triglav.si](http://www.triglav.si).

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani [www.triglav.si](http://www.triglav.si) in [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Prikazana pretekla uspešnost se nanaša na Sklad in ne vključuje stroškov zavarovanj.

Ta dokument velja od 1. 1. 2023 dalje. Revidirane verzije tega dokumenta so objavljene na spletni strani zavarovalnice [www.triglav.si](http://www.triglav.si).



## NAMEN

V tem dokumentu so navedene specifične informacije o osnovni naložbeni možnosti, ki je na izbiro pri Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks, Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks za otroke, Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks za starejše, Enkratnem naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks in Enkratnem naložbenem življenjskem zavarovanju Zavarovalnice Triglav, d. d. (v nadaljevanju »zavarovanja«).

Dokument ni tržno gradivo. Informacije so predpisane z zakonom, da se lahko seznanite z naravo, tveganji in stroški te naložbene možnosti ter možnim dobičkom in izgubo ter ga lažje primerjate z drugimi naložbenimi možnostmi.

## PRODUKT

Osnovna naložbena možnost: **Triglav Top Brands; podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi (»Sklad«); ISIN: SI0021401524**, upravljavca Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o.

Zavarovalnica Triglav, d. d., Miklošičeva 19, Ljubljana (»zavarovalnica«), ki je obvladujoča družba Skupine Triglav. Spletna stran: [www.triglav.si](http://www.triglav.si). Za več informacij pokličite na tel. št. 080 555 555.

Agencija za zavarovalni nadzor je pristojna za nadzor nad zavarovalnico v zvezi s tem dokumentom s specifičnimi informacijami.

Datum priprave dokumenta: 1. 1. 2023

## KAJ JE TA PRODUKT?

### Cilji

Sklad Triglav Top Brands se glede na vrsto naložb uvršča med delniške globalne sklade razvitih trgov. Osnovni naložbeni cilj Sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend. Donos Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov ipd. Dejanski donos Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje razpolaganja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega).

Sredstva Sklada bodo upravljana aktivno. Pri upravljanju Sklada se ne uporablja primerjalnega indeksa za merilo uspešnosti. Naložbe Sklada bodo globalno usmerjene, in sicer pretežno v delnice podjetij s prepoznavnimi blagovnimi znamkami ter z domicilom v vsaj dveh podregijah razvitih trgov ter v enote delniških ciljnih skladov, ki imajo naložbeno politiko podobno naložbeni politiki Sklada, brez osredotočanja na eno državo ali podregijo. Skupno bodo naložbe v delnice podjetij in v enote drugih delniških investicijskih skladov predstavljale najmanj 85 % vseh sredstev Sklada. Izpostavljenost do globalne regije razvitih trgov bo najmanj 80 odstotna. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 10 % vseh sredstev sklada. Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem Sklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala naslednje tehnike upravljanja naložb: kritna posojila (back-to-back loans) ter izvedene finančne instrumente, ki sta opredeljeni v 1.6 poglavju prospekta krovnega sklada. Prihodki iz naslova dividend in čistega dobička se v celoti reinvestirajo. Priporočeno obdobje razpolaganja (najmanj 5 let) za ta sklad je posledica profila tveganja tega sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba razpolaganja). Z daljšanjem obdobja razpolaganja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

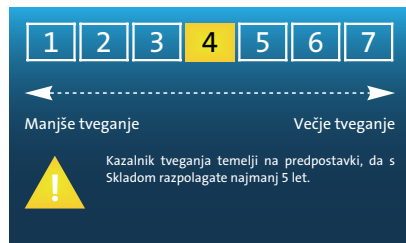
### Ciljni mali vlagatelj

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

Sklad je na voljo pri zavarovanjih zavarovalnice, pri katerih se ciljni mali vlagatelj in priporočeno obdobje razpolaganja lahko razlikujeta.

## KAKŠNO JE TVEGANJE IN KAKŠEN DONOS LAHKO PRIČAKUJEM?

### Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

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

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

### Scenariji uspešnosti

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

Prikazani scenariji se nanašajo izključno na Sklad in ne vključujejo stroškov zavarovanja.

Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenariji so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Do 8. 11. 2012 se uporabi uspešnost indeksa MSCI ACWI Index. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače. Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med decembrom 2016 in decembrom 2021, zmerni scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med julijem 2014 in julijem 2019 in neugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med februarjem 2015 in februarjem 2020.

Priporočeno obdobje razpolaganja: najmanj 5 let		Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 5 letih
Primer naložbe: 10.000 EUR			
Scenarij			
Minimalni	Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite.		
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	7.420 EUR -25,8 %	2.480 EUR -24,3 %
Neugodni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	9.900 EUR -1,0 %	10.530 EUR 1,0 %
Zmerni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	10.560 EUR 5,6 %	14.540 EUR 7,8 %
Ugodni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	10.830 EUR 8,3 %	16.470 EUR 10,5 %

## KAKŠNI SO STROŠKI?

Prikazani stroški se nanašajo izključno na Sklad in ne vključujejo stroškov zavarovanj.

### Stroški skozi čas

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

Predpostavljali smo, da:

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

	Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 5 letih
<b>Stroški skupaj</b> (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	<b>596 EUR</b>	<b>3.496 EUR</b>
<b>* Letni učinek stroškov</b> (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	6,0 %	4,3 % vsako leto

Del stroškov si lahko delimo z osebo, ki vam prodaja Sklad, da se pokrijejo storitve, ki vam jih zagotavljamo.

\* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 12,1 % pred stroški in 7,8 % po stroških.

### Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu in izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,5 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad, vas bo obvestila o dejanskem obračunanem znesku.	do 244 EUR
Izstopni stroški	0,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Izstopni stroški nastanejo le pri izplačilu sredstev iz varčevalnega načrta v prvih 5 letih varčevanja in v izjemnih primerih, opredeljenih v 4. točki Lestvic vstopnih in izstopnih stroškov, dostopnih na <a href="http://www.triglavskladi.si">www.triglavskladi.si</a> .	0 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za upravljanje in drugi upravni ali operativni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,6 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	243 EUR
Transakcijski stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	1,2 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastanejo ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za Sklad. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	109 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	0 EUR

## DRUGE POMEMBNE INFORMACIJE

Ta dokument je pripravljen v skladu z Delegirano uredbo Evropske komisije (EU) 2017/653 z dne 8. marca 2017 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 1286/2014 Evropskega parlamenta in Sveta o dokumentih s ključnimi informacijami.

Dokument je standardiziran.

Ta dokument dopolnjuje Dokumente s ključnimi informacijami zavarovanj, pri katerih je ta Sklad na voljo.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami Sklada, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu na voljo na spletni strani upravljavca Sklada Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o., Ljubljana, [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si) oziroma na spletni strani zavarovalnice [www.triglav.si](http://www.triglav.si).

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani [www.triglav.si](http://www.triglav.si) in [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Prikazana pretekla uspešnost se nanaša na Sklad in ne vključuje stroškov zavarovanj.

Ta dokument velja od 1. 1. 2023 dalje. Revidirane verzije tega dokumenta so objavljene na spletni strani zavarovalnice [www.triglav.si](http://www.triglav.si).

## NAMEN

V tem dokumentu so navedene specifične informacije o osnovni naložbeni možnosti, ki je na izbiro pri Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks, Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks za otroke, Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks za starejše, Enkratnem naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks in Enkratnem naložbenem življenjskem zavarovanju Zavarovalnice Triglav, d. d. (v nadaljevanju »zavarovanja«).

Dokument ni tržno gradivo. Informacije so predpisane z zakonom, da se lahko seznanite z naravo, tveganji in stroški te naložbene možnosti ter možnim dobičkom in izgubo ter ga lažje primerjate z drugimi naložbenimi možnostmi.

## PRODUKT

Osnovna naložbena možnost: **Triglav Zdravje in farmacija; podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi (»Sklad«); ISIN: SI0021401441**, upravljavca Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o.

Zavarovalnica Triglav, d. d., Miklošičeva 19, Ljubljana (»zavarovalnica«), ki je obvladujoča družba Skupine Triglav. Spletna stran: [www.triglav.si](http://www.triglav.si). Za več informacij pokličite na tel. št. 080 555 555.

Agencija za zavarovalni nadzor je pristojna za nadzor nad zavarovalnico v zvezi s tem dokumentom s specifičnimi informacijami.

Datum priprave dokumenta: 1. 1. 2023

## KAJ JE TA PRODUKT?

### Cilji

Sklad Triglav Zdravje in farmacija se glede na vrsto naložb uvršča med delniške sklade sektorja Zdravstvo. Osnovni naložbeni cilj Sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti enote premoženja na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend. Donos Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov ipd. Dejanski donos Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje razpolaganja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega).

Sredstva Sklada bodo upravljana aktivno. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti upošteva primerjalni indeks, ki je sestavljen iz naslednjih indeksov: MSCI World Health Care Index (95 %) in Compounded Euro Short-Term Rate (€STR) Index (5 %). Večji del naložb Sklada je sestavni del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Upravljalavec lahko - z namenom izkoristiti določene naložbene priložnosti – investira tudi v podjetja in/ali sektorje, ki niso sestavni del primerjalnega indeksa. Interni limiti omejujejo možne odklone strukture naložb Sklada od tistih, ki sestavljajo primerjalni indeks. Odstopanja so omejena z limiti, ki omejujejo tveganost posameznega sklada in se merijo s pomočjo napake sledenja. S tem je omejena tudi možnost preseganja donosnosti primerjalnega indeksa. Naložbe Sklada bodo usmerjene pretežno v delnice podjetij iz sektorja Zdravstvo ter v enote delniških investicijskih skladov s podobno naložbeno politiko. Skupen delež takšnih naložb ne bo nižji od 80 % sredstev Sklada. Naložbe v delnice podjetij in v enote drugih delniških investicijskih skladov pa bodo skupaj predstavljale najmanj 85 % vseh sredstev Sklada. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 10 % vseh sredstev. Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem Sklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala naslednje tehnike upravljanja naložb: kritna posojila (back-to-back loans) ter izvedene finančne instrumente, ki sta opredeljeni v 1.6 poglavju prospekta krovnega sklada. Prihodki iz naslova dividend in čistega dobička se v celoti reinvestirajo. Priporočeno obdobje razpolaganja (najmanj 5 let) za ta sklad je posledica profila tveganja tega sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba razpolaganja). Z daljšanjem obdobja razpolaganja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

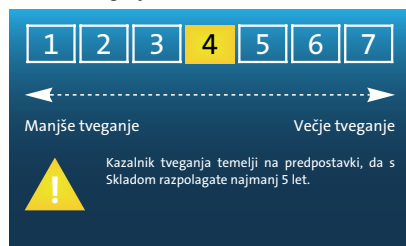
### Ciljni mali vlagatelj

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

Sklad je na voljo pri zavarovanjih zavarovalnice, pri katerih se ciljni mali vlagatelj in priporočeno obdobje razpolaganja lahko razlikujeta.

## KAKŠNO JE TVEGANJE IN KAKŠEN DONOS LAHKO PRIČAKUJEM?

### Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

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

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

### Scenariji uspešnosti

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

Prikazani scenariji se nanašajo izključno na Sklad in ne vključujejo stroškov zavarovanj.

Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenariji so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Do 7. 10. 2011 se uporabi uspešnost kombinacije indeksov MSCI World Health Care Index (95 %) in FTSE MTS Eonia Index (5 %). Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače. Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med januarjem 2012 in januarjem 2017, zmeren scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med februarjem 2013 in februarjem 2018 in neugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med februarjem 2015 in februarjem 2020.

Priporočeno obdobje razpolaganja: najmanj 5 let		Če izstopite po enem letu		Če izstopite po 5 letih	
Primer naložbe: 10.000 EUR					
Scenarij					
<b>Minimalni</b>	Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite.				
<b>Stresni</b>	<b>Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov</b> Povprečen letni donos	<b>7.601 EUR</b>	-23,9 %	<b>2.820 EUR</b>	-22,4 %
<b>Neugodni</b>	<b>Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov</b> Povprečen letni donos	<b>9.590 EUR</b>	-4,1 %	<b>8.970 EUR</b>	-2,1 %
<b>Zmerni</b>	<b>Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov</b> Povprečen letni donos	<b>10.430 EUR</b>	4,3 %	<b>13.640 EUR</b>	6,4 %
<b>Ugodni</b>	<b>Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov</b> Povprečen letni donos	<b>10.850 EUR</b>	8,5 %	<b>16.630 EUR</b>	10,7 %

## KAKŠNI SO STROŠKI?

Prikazani stroški se nanašajo izključno na Sklad in ne vključujejo stroškov zavarovanj.

### Stroški skozi čas

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

Predpostavljali smo, da:

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

	Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 5 letih
<b>Stroški skupaj</b> (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	<b>489 EUR</b>	<b>2.453 EUR</b>
<b>* Letni učinek stroškov</b> (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	4,9 %	3,1 % vsako leto

Del stroškov si lahko delimo z osebo, ki vam prodaja Sklad, da se pokrijejo storitve, ki vam jih zagotavljamo.

\* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 9,5 % pred stroški in 6,4 % po stroških.

### Sestava stroškov

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

## DRUGE POMEMBNE INFORMACIJE

Ta dokument je pripravljen v skladu z Delegirano uredbo Evropske komisije (EU) 2017/653 z dne 8. marca 2017 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 1286/2014 Evropskega parlamenta in Sveta o dokumentih s ključnimi informacijami.

Dokument je standardiziran.

Ta dokument dopolnjuje Dokumente s ključnimi informacijami zavarovanj, pri katerih je ta Sklad na voljo.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami Sklada, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu na voljo na spletni strani upravljavca Sklada Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o., Ljubljana, [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si) oziroma na spletni strani zavarovalnice [www.triglav.si](http://www.triglav.si).

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani [www.triglav.si](http://www.triglav.si) in [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Prikazana pretekla uspešnost se nanaša na Sklad in ne vključuje stroškov zavarovanj.

Ta dokument velja od 1. 1. 2023 dalje. Revidirane verzije tega dokumenta so objavljene na spletni strani zavarovalnice [www.triglav.si](http://www.triglav.si).

## NAMEN

V tem dokumentu so navedene specifične informacije o osnovni naložbeni možnosti, ki je na izbiro pri Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks, Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks za otroke, Naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks za starejše, Enkratnem naložbenem življenjskem zavarovanju Fleks in Enkratnem naložbenem življenjskem zavarovanju Zavarovalnice Triglav, d. d. (v nadaljevanju »zavarovanja«).

Dokument ni tržno gradivo. Informacije so predpisane z zakonom, da se lahko seznanite z naravo, tveganji in stroški te naložbene možnosti ter možnim dobičkom in izgubo ter ga lažje primerjate z drugimi naložbenimi možnostmi.

## PRODUKT

Osnovna naložbena možnost: **Triglav Zeleni; podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi («Sklad»); ISIN: SI0021401706**, upravljavca Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o.

Zavarovalnica Triglav, d. d., Miklošičeva 19, Ljubljana (»zavarovalnica«), ki je obvladujoča družba Skupine Triglav. Spletna stran: [www.triglav.si](http://www.triglav.si). Za več informacij pokličite na tel. št. 080 555 555.

Agencija za zavarovalni nadzor je pristojna za nadzor nad zavarovalnico v zvezi s tem dokumentom s specifičnimi informacijami.

Datum priprave dokumenta: 1. 1. 2023

## KAJ JE TA PRODUKT?

### Cilji

Sklad Triglav Zeleni se glede na vrsto naložb uvršča med delniške globalne sklade razvitih trgov. Osnovni naložbeni cilj Sklada je doseganje dolgoročne rasti vrednosti enote premoženja na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend. Donos Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike tega sklada. Donos Sklada je odvisen od nihanja vrednosti naložb v portfelju sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov ipd. Dejanski donos Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje razpolaganja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega).

Sredstva Sklada bodo upravljana aktivno. Pri upravljanju se kot mera uspešnosti upošteva primerjalni indeks, ki je sestavljen iz naslednjih indeksov: MSCI World Climate Paris Aligned Index (95 %) in Compounded Euro Short-Term Rate (€STR) Index (5 %). Sklad v skladu z 8. členom SFDR spodbuja okoljske in socialne značilnosti ter prakse dobrega upravljanja tako, da vlaga v podjetja, ki izpolnjujejo kriterije družbene odgovornosti, kot je opredeljeno v prospektu krovnega sklada. Večji del naložb Sklada je sestavni del primerjalnega indeksa, a nabor naložbenih priložnosti s tem ni nujno omejen. Interni limiti omejujejo možne odklone strukture naložb Sklada od tistih, ki sestavljajo primerjalni indeks. Odstopanja so omejena z limiti, ki omejujejo tveganost Sklada in se merijo s pomočjo napake sledenja. S tem je omejena tudi možnost preseganja donosnosti primerjalnega indeksa. Sklad bo nalagal sredstva v delnice podjetij, ki izpolnjujejo kriterije družbene odgovornosti, z domicilom v vsaj dveh podregijah razvitih trgov in v enote delniških ciljnih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na družbeno odgovorna podjetja razvitih trgov, brez osredotočanja na eno državo ali podregijo. Naložbe v delnice podjetij in v enote drugih investicijskih skladov bodo skupaj predstavljale najmanj 85 % vseh sredstev Sklada. Naložbe v enote drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 10 % vseh sredstev Sklada. Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem sklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala naslednje tehnike upravljanja naložb: kritna posojila (back-to-back loans) ter izvedene finančne instrumente, ki sta opredeljeni v 1.6 poglavju prospekta krovnega sklada. Prihodki iz naslova dividend in čistega dobička se v celoti reinvestirajo. Priporočeno obdobje razpolaganja (najmanj 5 let) za ta sklad je posledica profila tveganja tega sklada (višji kot je profil tveganja, daljša je priporočena doba razpolaganja). Z daljšanjem obdobja razpolaganja se zmanjšuje verjetnost negativnega donosa Sklada.

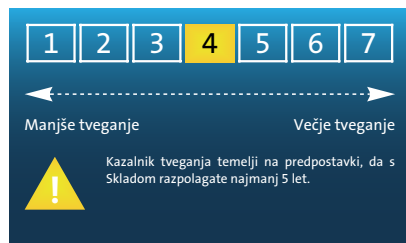
### Ciljni mali vlagatelj

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

Sklad je na voljo pri zavarovanjih zavarovalnice, pri katerih se ciljni mali vlagatelj in priporočeno obdobje razpolaganja lahko razlikujeta.

## KAKŠNO JE TVEGANJE IN KAKŠEN DONOS LAHKO PRIČAKUJEM?

### Kazalnik tveganja



Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

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

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

Sklad nalaga za namenom spodbujati trajnostne značilnosti. Tveganja glede trajnosti so vključena v postopek upravljanja tveganj tako, da družba redno ugotavlja in meri izpostavljenost okoljskim in socialnim vidikom ter jih po potrebi ustrezno znižuje. Vpliv tveganj glede trajnosti je manjši za sklade, ki pri naložbenih odločitvah upoštevajo okoljske in socialne kriterije, večji pa za sklade, ki teh kriterijev ne upoštevajo.

### Scenariji uspešnosti

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

Prikazani scenariji se nanašajo izključno na Sklad in ne vključujejo stroškov zavarovanja.

Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenariji so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Do 22. 6. 2020 se uporabi uspešnost kombinacije indeksov MSCI World ESG Leaders Index (95 %) in FTSE MTS Eonia Index (5 %). Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače. Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah. Ugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med oktobrom 2016 in oktobrom 2021, zmeren scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med majem 2013 in majem 2018 in neugoden scenarij se je pojavil za naložbo v obdobju med februarjem 2015 in februarjem 2020.

Priporočeno obdobje razpolaganja: najmanj 5 let		Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 5 letih
Primer naložbe:	10.000 EUR		
Scenarij			
Minimalni	Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite.		
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	7.280 EUR -27,2 %	2.260 EUR -25,7 %
Neugodni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	9.630 EUR -3,7 %	9.160 EUR -1,7 %
Zmerni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	10.450 EUR 4,5 %	13.770 EUR 6,6 %
Ugodni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitku stroškov Povprečen letni donos	10.740 EUR 7,4 %	15.840 EUR 9,6 %

## KAKŠNI SO STROŠKI?

Prikazani stroški se nanašajo izključno na Sklad in ne vključujejo stroškov zavarovanj.

### Stroški skozi čas

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

Predpostavljali smo, da:

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

	Če izstopite po enem letu	Če izstopite po 5 letih
<b>Stroški skupaj</b> (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	<b>515 EUR</b>	<b>2.677 EUR</b>
<b>* Letni učinek stroškov</b> (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	5,2 %	3,4 % vsako leto

Del stroškov si lahko delimo z osebo, ki vam prodaja Sklad, da se pokrijejo storitve, ki vam jih zagotavljamo.

\* To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 10,0 % pred stroški in 6,6 % po stroških.

### Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu in izstopu		Če izstopite po enem letu
Vstopni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,5 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja Sklad, vas bo obvestila o dejanskem obračunanem znesku.	do 244 EUR
Izstopni stroški	0,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Izstopni stroški nastanejo le pri izplačilu sredstev iz varčevalnega načrta v prvih 5 letih varčevanja in v izjemnih primerih, opredeljenih v 4. točki Lestvic vstopnih in izstopnih stroškov, dostopnih na <a href="http://www.triglavskladi.si">www.triglavskladi.si</a> .	0 EUR
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto		
Provizije za upravljanje in drugi upravni ali operativni stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	2,6 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	251 EUR
Transakcijski stroški (v primeru, da vložite 10.000 EUR)	0,2 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastanejo ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za Sklad. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	20 EUR
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji		
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	Za Sklad se provizija za uspešnost ne zaračuna.	0 EUR

## DRUGE POMEMBNE INFORMACIJE

Ta dokument je pripravljen v skladu z Delegirano uredbo Evropske komisije (EU) 2017/653 z dne 8. marca 2017 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 1286/2014 Evropskega parlamenta in Sveta o dokumentih s ključnimi informacijami.

Dokument je standardiziran.

Ta dokument dopolnjuje Dokumente s ključnimi informacijami zavarovanj, pri katerih je ta Sklad na voljo.

Celovite informacije o Skladu so na voljo v prospektu, ki je skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami Sklada, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu na voljo na spletni strani upravljavca Sklada Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o., Ljubljana, [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si) oziroma na spletni strani zavarovalnice [www.triglav.si](http://www.triglav.si).

Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani [www.triglav.si](http://www.triglav.si) in [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si). Prikazana pretekla uspešnost se nanaša na Sklad in ne vključuje stroškov zavarovanj.

Ta dokument velja od 1. 1. 2023 dalje. Revidirane verzije tega dokumenta so objavljene na spletni strani zavarovalnice [www.triglav.si](http://www.triglav.si).