

RAZKRITJA, POVEZANA S TRAJNOSTNOSTJO

I. PREGLEDNOST ŠKODLJIVIH VPLIVOV NA TRAJNOSTNOST

Družba Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o. (v nadaljevanju tudi družba) pri izvajanju svojih dejavnosti, to je upravljanju investicijskih skladov ter gospodarjenju s finančnimi instrumenti na nivoju finančnih produktov, ki spodbujajo trajnostne značilnosti, upošteva škodljive vplive investicijskih odločitev na dejavnike trajnostnosti, upošteva velikost, naravo in obseg svojih dejavnosti ter vrsto posameznega finančnega produkta ter vrsto le teh.

Družba kot najpomembnejša področja trajnostnosti prepoznava podnebne in okoljske spremembe ter sporne etične prakse. V procesu sprejemanja naložbenih odločitev si prizadeva vplivati na področje trajnostnosti tako, da se izogiba vlaganju v podjetja, ki se poslužujejo spornih etičnih praks, delujejo v spornih sektorjih ali ima njihovo delovanje močno negativen vpliv na okolje. Našteto družba pri naložbah investicijskih skladov, ki spodbujajo trajnostne značilnosti, dosega z uporabo etičnih in okoljskih kriterijev ter spremljanjem indikatorjev škodljivih vplivov pri naložbah investicijskih skladov.

Triglav Skladi pri naložbah investicijskih skladov, ki spodbujajo trajnostne značilnosti, upoštevajo nabor glavnih škodljivih vplivov:

- emisij toplogrednih plinov in ogljični odtis: Toplogredni plini absorbirajo in oddajajo infrardeče sevanje, kar v ozračju povzroča učinek tople grede in povzroča segrevanje ozračja. Skladno s Pariškim sporazumom je cilj zmanjšati izpuste emisij in ustaviti segrevanje ozračja pod mejo 1,5 stopinje Celzija nad predindustrijsko dobo. Družba spremlja, kjer je mogoče in za podjetja, kjer so podatki na voljo, izpuste toplogrednih plinov in po potrebi podjetja izključuje iz portfelja.
- na okoljsko raznolikost: Okoljska raznolikost zagotavlja delujoče ekosisteme, ki omogočajo čist zrak in vodo, oprasčevanje rastlin, zatiranje škodljivcev, čiščenje odpadne vode in številne druge ekosistemske storitve. Družba spremlja, kjer je mogoče in za podjetja, kjer so podatki na voljo, njihov vpliv na okoljsko raznolikost in po potrebi podjetja izključuje iz portfelja.
- na onesnaževanje voda: Onesnaženje voda, je vrsta onesnaženja, ko umetne odpadke, ki jih je proizvedel človek, odvržemo neposredno v vodne vire ali jih odložimo tako, da z njimi onesnažimo vodne vire. To je škodljivo tako za vodni ekosistem kot za človeka. Družba spremlja, kjer je mogoče in za podjetja, kjer so podatki na voljo, njihov vpliv na onesnaženje voda in po potrebi podjetja izključuje iz portfelja.
- ustvarjanja nevarnih odpadkov: Nevarni odpadki so odpadki, ki znatno ogrožajo, ali imajo potencial, da lahko znatno ogrožajo javno zdravje ali okolje. Za nevarne odpadke je znano ali preizkušeno, da kažejo eno ali več naslednjih nevarnih lastnosti: vnetljivost, reaktivnost, jedkost in strupenost. Družba spremlja, kjer je mogoče in za podjetja, kjer so podatki na voljo, količino ustvarjenih nevarnih odpadkov in po potrebi podjetja izključuje iz portfelja
- izpostavljenosti spornemu orožju: Sporno orožje je orožje, ki je prepovedano z mednarodnimi dogovori in konvencijami. Družba spremlja, kjer je mogoče in za

podjetja, kjer so podatki na voljo, njihovo vpletenost v prodajo in proizvodnjo spornega orožja in taka podjetja izključuje iz portfelja.

- izpostavljenosti spornim etičnim praksam (področje delavskih pravic, socialnih zadev in etičnega poslovanja): Upoštevanje dobrih etičnih praks je pomembno, saj tako lahko gradimo zaupanje in ugled med deležniki v poslovnem procesu. Dobre etične prakse so pomembne za podjetje, zaposlene kot tudi za skupnost ljudi, v kateri podjetje posluje. Upoštevanje etičnih standardov se pričakuje od zaposlenih, vodstva podjetja, lastnikov in poslovnih partnerjev. V primeru uporabe spornih etičnih praks se to lahko odrazi v slabšem poslovanju in izgubi ugleda podjetja. Družba spremlja, kjer je mogoče in za podjetja, kjer so podatki na voljo, njihovo vpletenost v sporne etične prakse in taka podjetja po potrebi izključuje iz portfelja.

Ukrepi v zvezi z glavnimi škodljivimi vplivi na trajnostnost

Družba pri naložbah investicijskih skladov, ki spodbujajo trajnostne značilnosti, ko je mogoče in za podjetja, za katera so podatki na voljo, spremlja vsakokratno veljaven seznam indikatorjev škodljivih vplivov, na podlagi Uredbe (EU) 2019/2088.

Družba za investicijske sklade, ki spodbujajo trajnostne značilnosti, v zvezi z glavnimi škodljivimi vplivi na trajnostnost v svojem naložbenem procesu uporablja tudi kriterije, ki so v naložbeni proces vključeni posredno preko uporabe ocen zunanjih ponudnikov ESG ocen in izključujejo izdajatelje ki:

- ustvarijo 5 % ali več prihodkov s kopanjem premoga,
- ustvarijo 5 % ali več prihodkov s proizvodnjo energije s pomočjo premoga,
- ustvarijo 5 % ali več prihodkov s proizvodnjo nafte iz naftnega (katranskega) peska
- ustvarijo 5 % ali več agregatnih prihodkov s proizvodnjo, distribucijo, maloprodajo in oskrbo s tobačnimi izdelki,
- ustvarijo 5 % ali več prihodkov s proizvodnjo ali s prodajo orožja za civilno uporabo ,
- so povezani s proizvodnjo ali prodajo kasetnih bomb, kopenskih min, orožja z osiromašenim uranom, kemičnega in biološkega orožja, zaslepljujočega laserskega orožja, nezaznavnih fragmentov za uporabo v bojevanju in zažigalnega orožja,
- so povezani z jedrskim orožjem kot proizvajalci orožja, ponudnik komponent ali pomožnih storitev v zvezi z jedrskimi bojnimi glavami in raketami (sestavljalne in dostavljalne platforme za jedrsko orožje),
- kršijo naslednje konvencije združenih narodov: United Nations Global Compact Principles, United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights in Konvencije Mednarodne organizacije dela.

Poleg napisanega je družba za upravljanje sprejela Politiko sodelovanja, ki je skladno z zahtevami veljavnega Zakona o gospodarskih družbah objavljena na spletni strani družbe - www.triglavskladi.si.

II. POLITIKA PREJEMKOV

Družba za upravljanje vključuje tveganja glede trajnostnosti v Politiko prejemkov družbe za upravljanje (v nadaljevanju: politika). Variabilni prejemki zaposlenih se določajo na način, da se zagotavlja in spodbuja učinkovito upravljanje z vsemi pomembnimi tveganji skladno s Strategijo upravljanja s tveganji ter, da se ne spodbuja prekomernega prevzemanja tveganj. Med pomembna tveganja družba uvršča: tržna tveganja, kreditno tveganje, likvidnostno tveganje, operativna tveganja, nefinančna tveganja (strateško tveganje, trajnostna tveganja, tveganje izgube ugleda itd.).

III. PODSKLAD KROVNEGA SKLADA TRIGLAV VZAJEMNI SKALDI - TRIGLAV ZELENI

Triglav vzajemni skladi – delniški družbeno odgovorni Triglav Zeleni (v nadaljevanju tudi Triglav Zeleni) je podsklad Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi, za katerega je spremljanje trajnostnih tveganj pri sprejemanju investicijskih odločitev oz. upravljanju podsklada vključeno na način, da je vzpostavljen postopek testiranja trajnostnih značilnosti naložb vključenih v portfelj podsklada, z namenom odkrivanja mogočih tveganj ali prihodnjih sprememb, ki bi lahko imele neželene učinke na omenjeni podsklad ter bi izhajala iz trajnostnih značilnosti.

Področje upravljanja tveganj in spremljave poslovanja, v sodelovanju s področjem upravljanja investicijskih skladov, ugotavlja značilnosti trajnostnih značilnosti podsklada Triglav Zeleni enkrat mesečno, in sicer po stanju na zadnji delovni dan meseca. Testi se izvedejo najkasneje 15 dni po tem datumu. Rezultati se enkrat mesečno objavijo na spletni strani družbe.

Podsklad Triglav Zeleni med drugim spodbuja trajnostne značilnosti tako, da njegove naložbe predstavljajo le naložbe, ki so preverjene in ustrezne glede na izbrano metodologijo družbe. Ugotavljanje trajnostnih značilnosti posameznih naložb se opravi s pomočjo pregleda dodeljenih ocen na podlagi metodologije družbe, ki se opira na metodologijo podjetja MSCI Inc. - t.i. MSCI ESG Ratings Methodology (v nadaljevanju tudi Metodologija MSCI), ki je podlaga za sestavo primerjalnega indeksa podsklada Triglav Zeleni. Metodologija MSCI je dostopna na spletni strani podjetja MSCI Inc., njene bistvene značilnosti pa so povzete v nadaljevanju.

Metodologija MSCI je namenjena oceni odpornosti podjetja na dolgoročna finančna tveganja, ki izhajajo iz trajnostnih značilnosti. Ocena trajnostnih značilnosti temelji na podatkih, ki so jih podjetja dolžna poročati skladno z veljavno zakonodajo, na različnih bazah podatkov, ki jih zagotavljajo države in nevladne organizacije, kakor tudi na virih iz medijev, ki se dnevno posodablajo in pregledujejo.

Podrobnejša metodologija je na voljo [tukaj](#).

Družbeni, upravljavski in okoljski vidiki so pri naložbah podsklada med seboj povezani in se ne spremljajo ločeno. Naložbe podsklada Triglav Zeleni v gospodarske dejavnosti, ki se štejejo kot trajnostne predstavljajo vsaj 80 % vseh naložb.

Naložbe podsklada Triglav Zeleni zasledujejo kombinacijo okoljskih, družbenih in upravljavskih vidikov. Okoljski vidiki so usmerjeni v preprečevanje podnebnih sprememb, ohranjanje naravnega kapitala, omejevanje in preprečevanje onesnaževanja ter spodbujanje okoljskih priložnosti. Družbeni vidiki spodbujajo krepitev človeškega kapitala in priložnosti na področju socialnega okolja, proizvodnjo odgovornih proizvodov ter zmanjševanje nasprotovanj

različnih interesnih skupin. Upravljavski vidiki spodbujajo učinkovito upravljanje in vodenje podjetij.

IV. OSTALI PODSKLADI KROVNEGA SKLADA TRIGLAV VZAJEMNI SKLADI

Družba za podsklade Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi, ki ne zasledujejo trajnostnih značilnosti, v proces izbora naložb trenutno sistematično ne vključuje tveganj glede trajnostnosti in glavnih škodljivih vplivov, ker trenutno pri mnogih podjetjih ni na voljo dovolj podatkov in bi s tako odločitvijo močno zmanjšali nabor naložbenih možnosti in s tem onemogočili zasledovanje naložbene politike nekaterih skladov. Kljub temu družba za vse sklade informativno spremlja tveganja povezana s trajnostnostjo. Podatki o finančnem instrumentu, ki jih spremljamo v procesu skrbnega pregleda naložbe praviloma vsebujejo tudi oceno trajnostnih tveganj. V primeru ocene, da bi tveganja, povezana s trajnostnostjo, negativno vplivala na donosnost, se ta vidik lahko upošteva pri izbiri naložbe posameznega podsklada Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi.

V. GOSPODARJENJE S FINANČNIMI INSTRUMENTI

Družba v okviru opravljanja dejavnosti gospodarjenja s finančnimi instrumenti upravlja premoženje svojih strank skladno s pogodbeno dogovorjenimi naložbenimi politikami.

Družba pri gospodarjenju s finančnimi instrumenti ne zasleduje trajnostnih značilnosti, v proces izbora naložb trenutno sistematično ne vključuje tveganj glede trajnostnosti in glavnih škodljivih vplivov, ker trenutno pri mnogih podjetjih ni na voljo dovolj podatkov in bi s tako odločitvijo močno zmanjšali nabor naložbenih možnosti in s tem onemogočili zasledovanje posamezne naložbene politike, ki jo je posamezna stranka izbrala. Kljub temu družba informativno spremlja tveganja povezana s trajnostnostjo. Podatki o finančnem instrumentu, ki jih spremljamo v procesu skrbnega pregleda naložbe praviloma vsebujejo tudi oceno trajnostnih tveganj. V primeru ocene, da bi tveganja, povezana s trajnostnostjo, negativno vplivala na donosnost, se ta vidik lahko upošteva pri izbiri naložbe. Sicer pa družba pri gospodarjenju s finančnimi instrumenti ne investira z namenom spodbujati trajnostne značilnosti.

Ljubljana, marec 2022

Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o.