

Predloga za periodično razkritje za finančne produkte iz člena 8, odstavki 1, 2 in 2a, Uredbe (EU) 2019/2088 in člena 6, prvi odstavek, Uredbe (EU) 2020/852

Ime produkta: Triglav vzajemni skladi - delniški družbeno odgovorni Triglav Zeleni

Identifikator pravnih subjektov: LEI koda za Triglav Skladi d.o.o. 485100PFMX80L7F73B24

Trajnostna naložba

pomeni naložbo v gospodarsko dejavnost, ki prispeva k okoljskemu ali socialnemu cilju, pod pogojem, da naložba bistveno ne škoduje nobenemu okoljskemu ali socialnemu cilju in da podjetja, v katera se vlaga, upoštevajo prakse dobrega upravljanja.

Taksonomija EU je klasifikacijski sistem, določen v Uredbi (EU) 2020/852, ki določa seznam okoljskotrajnostnih gospodarskih dejavnosti.

Navedena uredba ne določa seznama socialnotrajnostnih gospodarskih dejavnosti. Trajnostne naložbe z okoljskim ciljem so lahko usklajene s taksonomijo ali ne.

Okoljske in/ali socialne značilnosti

Ali je imel ta finančni produkt cilj trajnostnih naložb?


☐

DA

☐

Produkt je v **trajnostne naložbe z okoljskim ciljem** vložil: ____%

☐

v gospodarskih dejavnostih, ki se v skladu s taksonomijo EU štejejo za okoljskotrajnostne

☐

v gospodarskih dejavnostih, ki se v skladu s taksonomijo EU ne štejejo za okoljskotrajnostne

☐

Produkt je v **trajnostne naložbe s socialnim ciljem** vložil: ____%


☒

NE

☐

Produkt **je spodbujal okoljske/socialne (O/S) značilnosti** in čeprav ni imel cilja trajnostnih naložb, je delež trajnostnih naložb znašal ____%.

☐

z okoljskim ciljem v gospodarskih dejavnostih, ki se v skladu s taksonomijo EU štejejo za okoljskotrajnostne

☐

z okoljskim ciljem v gospodarskih dejavnostih, ki se v skladu s taksonomijo EU ne štejejo za okoljskotrajnostne

☐

s socialnim ciljem

☒

Produkt je spodbujal okoljske in socialne značilnosti, vendar **ni vlagal v trajnostne naložbe**



V kolikšni meri so bile dosežene okoljske in/ali socialne značilnosti, ki jih spodbuja ta finančni produkt?

Kazalniki trajnostnosti merijo, kako so dosežene okoljske ali socialne značilnosti, ki jih spodbuja finančni produkt.

Okoljske in/ali socialne značilnosti, ki jih spodbuja finančni produkt so kot sledi:

• Kateri so zavezujoči elementi naložbene strategije, ki se uporablja za izbiro naložb za doseganje vsake od okoljskih ali socialnih značilnosti, ki jih spodbuja ta finančni produkt?

- 1) Glavni škodljivi vpliv (PAI) M 2 - ogljični odtis podjetij v portfelju ne bo presegal vrednosti primerjalnega indeksa MSCI World Climate Paris Aligned
- 2) Glavni škodljivi vpliv (PAI) M 4 - naložbe iz portfelja ne bodo izpostavljene podjetjem, ki delujejo v sektorju fosilnih goriv. To zajema vsa podjetja, ki ustvarijo prihodke z raziskovanjem, rudarjenjem, drugim pridobivanjem, distribucijo in rafiniranjem premoga ter tekočih in uplinjenih fosilnih goriv
- 3) Glavni škodljivi vpliv (PAI) O 4 - naložbe iz portfelja ne bodo izpostavljene podjetjem, ki nimajo sprejete politike aktivnosti za zmanjšanje izpustov
- 4) Glavni škodljivi vpliv (PAI) O 14 - naložbe iz portfelja ne bodo izpostavljene podjetjem, podjetjem pri katerih so bili ugotovljeni primeri resnih težav in incidentov v zvezi s človekovimi pravicami.
- 5) Primernost po Taksonomiji EU - 25%

• **Kako uspešni so bili kazalniki trajnostnosti?**

- 1) PAI M 2 – (scope 1, 2, 3) na dan 31.12.2022 je znašal 195,51 ton CO₂ / 1 mio eur investiranih sredstev, podatek za primerjalni indeks MSCI World Climate Paris Aligned je znašal 342,83 ton CO₂ / 1 mio eur investiranih sredstev, kar pomeni, da je bila naložbena politika uspešnejša od primerjalnega indeksa
- 2) PAI M 4 – na dan 31.12.2022 je 2,41 % portfelja bilo izpostavljenih podjetjem, ki delujejo v sektorju fosilnih goriv. Cilj ni bil dosežen.
- 3) PAI O 4 – na dan 31.12.2022 so 75,14 % portfelja predstavljala podjetja, ki imajo sprejete politike aktivnosti o zmanjšanju izpustov. Cilj ni bil dosežen.
- 4) PAI O 14 - na dan 31.12.2022 v portfelju ni bilo naložb za katere bi bili ugotovljeni primeri resnih težav in incidentov v zvezi s človekovimi pravicami.
- 5) Primernost po Taksonomiji EU – 16%, manj uspešnejši od postavljenega minimuma 25 %.

• **...in v primerjavi s predhodnimi obdobji?**

Poročanje se izvaja prvič.

• **Kakšni so bili cilji trajnostnih naložb, ki v katere je finančni produkt delno vlagal, in kako so trajnostne naložbe prispevale k takim ciljem?**

Naložbena politika sklada delniški družbeno odgovorni Triglav Zeleni nima cilja trajnostnih naložb.

• **Kako trajnostne naložbe, v katere je finančni produkt delno vlagal, niso bistveno škodoval nobenemu okoljskemu ali socialnemu cilju trajnostnih naložb?**

Naložbena politika sklada delniški družbeno odgovorni Triglav Zeleni nima cilja trajnostnih naložb.

Kako so se upoštevali kazalniki za škodljive vplive na dejavnike trajnostnosti?

Kazalniki za škodljive vplive na dejavnike trajnostnosti so se upoštevali kot sledi:

1. Ogljični odtis - Ogljični odtis podjetij v portfelju ne bo presegal vrednosti primerjalnega indeksa MSCI World Climate Paris Aligned
2. Delež naložb v podjetja, dejavna v sektorju fosilnih goriv - naložbe iz portfelja ne bodo izpostavljene podjetjem, ki delujejo v sektorju fosilnih goriv. To zajema vsa podjetja, ki

Glavni škodljivi vplivi so najpomembnejši negativni vplivi investicijskih odločitev na dejavnike trajnostnosti, povezane z okoljskimi in socialnimi zadevami

ter zadevami v zvezi z zaposlenimi, spoštovanjem človekovih pravic, bojem proti korupciji in bojem proti podkupovanju.

ustvarijo prihodke z raziskovanjem, rudarjenjem, drugim pridobivanjem, distribucijo in rafiniranjem premoga ter tekočih in uplinjenih fosilnih goriv.

3. Delež naložb v podjetja, ki imajo sprejete politike aktivnosti za zmanjšanje izpustov
4. Delež naložb v podjetja, za katere je bil identificiran primer resnih težav in incidentov v zvezi s človekovimi pravicami.

Ali so bile trajnostne naložbe usklajene s smernicami OECD za mednarodna podjetja in vodilnimi načeli ZN o podjetništvu in človekovih pravicah?

Podrobnosti:

Naložbena politika sklada delniški družbeno odgovorni Triglav Zeleni nima cilja trajnostnih naložb

Finančni produkt je vseboval najmanj 25% naložb v gospodarske dejavnosti, ki se štejejo kot okoljsko trajnostne skladno z Uredbo 2020/852.

Načelo, da se ne škoduje bistveno, se uporablja samo za tiste naložbe, na katerih temelji finančni produkt, pri katerih so upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

V naložbah, na katerih temelji preostali del tega finančnega produkta, niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.



Kako je ta finančni produkt upošteval glavne škodljive vplive na dejavnike trajnostnosti?

Pri sprejemanju naložbenih odločitev za sklada delniški družbeno odgovorni Triglav Zeleni družba upošteva naslednje glavne škodljive vplive:

- 1) ogljični odtis podjetij v portfelju ne bo presegal vrednosti primerjalnega indeksa.
- 2) naložbe iz portfelja ne bodo izpostavljene podjetjem, ki delujejo v sektorju fosilnih goriv. To zajema vsa podjetja, ki ustvarijo prihodke z raziskovanjem, rudarjenjem, drugim pridobivanjem, distribucijo in rafiniranjem premoga ter tekočih in uplinjenih fosilnih goriv.
- 3) naložbe iz portfelja ne bodo izpostavljene podjetjem, ki nimajo sprejete politike zmanjševanja izpustov
- 4) naložbe iz portfelja ne bodo izpostavljene podjetjem, kjer so bili ugotovljeni primeri resnih težav in incidentov v zvezi s človekovimi pravicami



Katere so bile najpomembnejše naložbe tega finančnega produkta?

Seznam vsebuje naložbe, ki predstavljajo **največji delež naložb** finančnega produkta v referenčnem obdobju, ki je:

Največje naložbe	Sektor	% sredstev	Država
MERCK KGAA	Zdravstvo	0,0294	Nemčija
Fresenius SE & Co KGaA	Zdravstvo	0,0293	Nemčija
ENPHASE ENERGY INC	IT	0,0267	ZDA
XYLEM INC/NY	Industrija	0,0253	ZDA
Honeywell International Inc	Industrija	0,0245	ZDA
ASML Holding NV	IT	0,0235	Nizozemska

US Bancorp	Finance	0,0189	ZDA
Citizens Financial Group Inc	Finance	0,0186	ZDA
NVIDIA Corp	IT	0,0181	ZDA
Johnson & Johnson	Zdravstvo	0,0172	ZDA
salesforce.com Inc	IT	0,0170	ZDA
Ferguson PLC	Industrija	0,0167	VB
JPMorgan Chase & Co	Finance	0,0167	ZDA
Lonza Group AG	Zdravstvo	0,0154	Švica



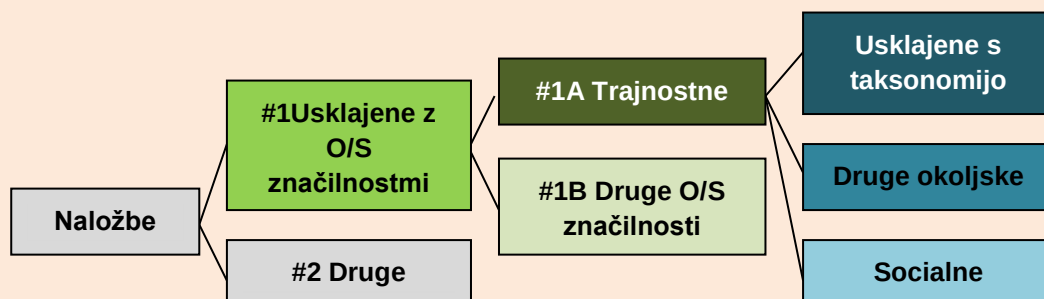
Kakšen je bil delež naložb, povezanih s trajnostnostjo?

Delež naložb povezanih s trajnostnostjo je bil 98,83%.

Naložbena struktura opisuje delež naložb v določena sredstva.

• Kakšna je bila naložbena struktura?

Delnice	87,58 %
Denar	12,42 %
Obveznice	0 %

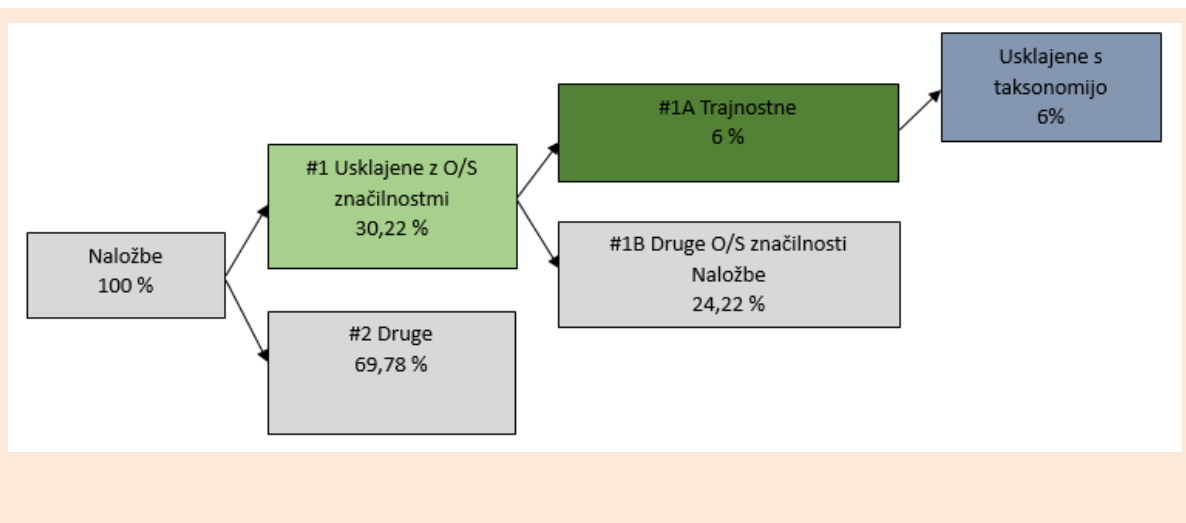


#1 Usklajene z O/S značilnostmi vključuje naložbe finančnega produkta, ki se uporabljajo za doseganje okoljskih ali socialnih značilnosti, ki jih spodbuja finančni produkt.

#2 Druge vključuje preostale naložbe finančnega produkta, ki niso niti usklajene z okoljskimi ali socialnimi značilnostmi niti se ne štejejo za trajnostne naložbe.

Kategorija **#1 Usklajene z O/S značilnostmi** zajema:

- podkategorijo **#1A Trajnostne**, ki zajema okoljsko in socialno trajnostne naložbe,
- podkategorijo **#1B Druge O/S značilnosti**, ki zajema naložbe, usklajene z okoljskimi ali socialnimi



Dejavnosti, usklajene s taksonomijo, se izrazijo kot delež:

- **prihodkov**, ki odraža „zeleno“ naravo podjetij, v katera se vlaga danes,
- **naložb v osnovna sredstva** (CapEx), ki kaže zelene naložbe podjetij, v katera se vlaga, ki so relevantne za prehod na zeleno gospodarstvo,
- **naložb v obratna sredstva** (OpEx), ki odraža zelene operativne dejavnosti podjetij, v katera se vlaga.

• V katerih gospodarskih sektorjih so se izvedle naložbe?

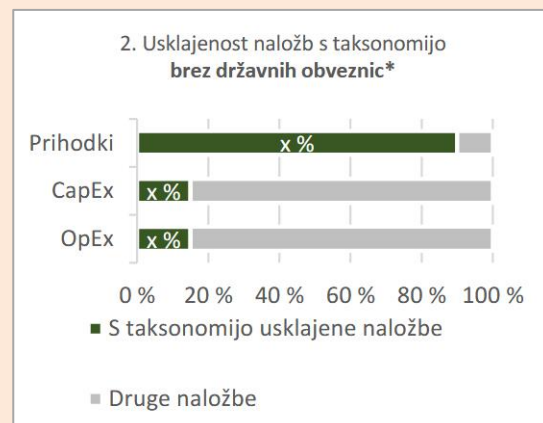
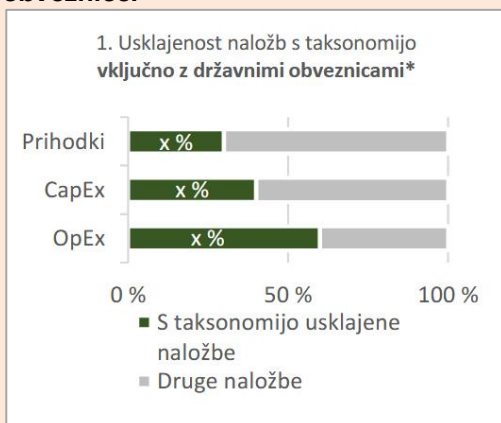
Naložbe so bile izvedene v naslednjih sektorjih: IT, Industrija, Komunikacijske storitve, Industrija, Osnovne potrošne dobrine, Trajne potrošne dobrine, Zdravstvo, Materiali in Nepremičnine.



V kakšnem obsegu so bile trajnostne naložbe z okoljskim ciljem usklajene s taksonomijo EU?

Z Uredbo 2020/852 je bilo usklajenih 6% naložb.

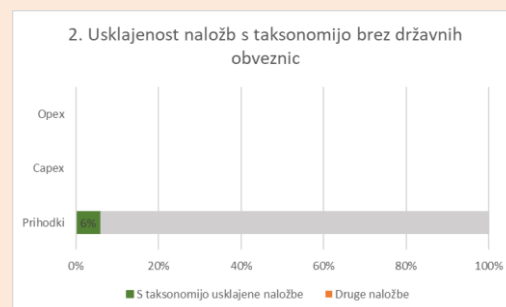
Grafikona spodaj z zeleno prikazujeta odstotek naložb, ki so bile usklajene s taksonomijo EU. Ker ni ustrezne metodologije za določitev usklajenosti državnih obveznic s taksonomijo*, prvi graf prikazuje usklajitev s taksonomijo v zvezi z vsemi naložbami finančnega produkta, vključno z državnimi obveznicami, medtem ko drugi graf prikazuje usklajitev s taksonomijo samo v zvezi z naložbami finančnega produkta, ki niso državne obveznice.



*Za namene teh grafikonov so „državne obveznice“ sestavljene iz vseh izpostavljenosti do držav.

Omogočitvene dejavnosti neposredno omogočajo drugim dejavnostim, da znatno prispevajo k okoljskemu cilju.

Prehodne dejavnosti so dejavnosti, za katere nizkoogljične alternative še niso na voljo in imajo med drugim ravni emisij toplogrednih plinov, ki ustrezajo najboljšim rezultatom.



**podatkov o usklajenosti naložb s taksonomijo upoštevajoč capex ali opex ni na voljo*

• **Kolikšen je bil delež naložb v prehodne in omogočitvene dejavnosti?**

Delež naložb v prehodne in omogočitvene dejavnosti za to naložbeno politiko je znašal 16%.

• **Kakšen je bil delež naložb, ki so bile usklajene s taksonomijo EU, v primerjavi s prejšnjimi referenčnimi obdobji?**

Poročanje se izvaja prvič.



so trajnostne naložbe z okoljskim ciljem, ki **ne upoštevajo meril** za okoljskotrajnostne gospodarske dejavnosti v okviru Uredbe (EU) 2020/852.



Kolikšen je bil delež trajnostnih naložb z okoljskim ciljem, ki niso bile usklajene s taksonomijo EU?

Naložbena politika za sklada delniški družbeno odgovorni Triglav Zeleni nima cilja trajnostnih naložb.



Kolikšen je bil delež socialnotrajnostnih naložb?

Naložbena politika za sklada delniški družbeno odgovorni Triglav Zeleni nima cilja socialnotrajnostnih naložb.



Katere naložbe so bile vključene pod „druge“, kakšen je bil njihov namen in ali so obstajali minimalni okoljski ali socialni zaščitni ukrepi?

Pod "druge" naložbe je upoštevan denar, kot residual pri nalaganju sredstev po tej naložbeni politiki. Za denar se ne preverja minimalnih okoljskih ali socialnih zaščitnih ukrepov.



Kateri ukrepi so bili sprejeti za doseganje okoljskih in/ali socialnih značilnosti v referenčnem obdobju?

Poročanje se izvaja prvič.



Kako uspešen je bil ta finančni produkt v primerjavi z referenčno vrednostjo?

Referenčne vrednosti so indeksi za merjenje, ali finančni produkt dosega okoljske ali socialne značilnosti, ki jih spodbuja.

Primernost naložbene politike sklada delniški družbeno odgovorni Triglav Zeleni po Taksonomiji EU je bila 16%, vrednost za primerjalni indeks MSCI World Climate Paris Aligned pa 20 %, usklajenost naložbene politike po taksonomiji EU je znašala 6 %, primerjalnega indeksa pa 2%.

Vrednost glavnega škodljivega vpliva PAI M 2 – (scope 1, 2, 3) je znašala 195,51 ton CO₂ / 1 mio eur investiranih sredstev, podatek za primerjalni indeks MSCI World Climate Paris Aligned znaša 342,83 ton CO₂ / 1 mio eur investiranih sredstev.

Vrednost glavnega škodljivega vpliva PAI M 4 – 2,41 % portfelja je bilo izpostavljen podjetjem, ki delujejo v sektorju fosilnih goriv. Vrednost za primerjalni indeks je znašala 2,53 % izpostavljenosti.

Vrednost glavnega škodljivega vpliva PAI O 4 – 75,14 % portfelja je bilo izpostavljen podjetjem, ki imajo sprejete politike o zmanjšanju izpustov. Vrednost za primerjalni indeks je znašala 69,07 % izpostavljenosti.

Vrednost glavnega škodljivega vpliva PAI O 14 – portfelja ni bil izpostavljen podjetjem, kjer so bili ugotovljeni primeri resnih težav in incidentov v zvezi s človekovimi pravicami. Vrednost za primerjalni indeks je znašala 0,02.

Podrobnejša metodologija uporabljena za izračun opredeljenega indeksa je na voljo na spletni strani družbe MSCI. (<https://www.msci.com/esg-and-climate-methodologies>).

• **Kako se referenčna vrednost razlikuje od splošnega tržnega indeksa?**

Vrednosti za splošni tržni indeks (MSCI World) znašajo:

- Primernost po Taksonomiji EU – 15 %
- Usklajenost po Taksonomiji EU – 1 %
- Vrednost glavnega škodljivega vpliva PAI M 2 – 669,19 ton CO₂ / 1 mio eur investiranih sredstev
- Vrednost glavnega škodljivega vpliva PAI M 4 – 12,73 %
- Vrednost glavnega škodljivega vpliva PAI O 4 – 71,09 %
- Vrednost glavnega škodljivega vpliva PAI O 14 – 0,03

Vrednosti za splošni tržni indeks (MSCI World Climate Paris Aligned) znašajo:

- Primernost po Taksonomiji EU – 20 %
- Usklajenost po Taksonomiji EU – 2 %
- Vrednost glavnega škodljivega vpliva PAI M 2 – 342,83 ton CO₂ / 1 mio eur investiranih sredstev
- Vrednost glavnega škodljivega vpliva PAI M 4 – 2,53 %
- Vrednost glavnega škodljivega vpliva PAI O 4 – 69,07 %
- Vrednost glavnega škodljivega vpliva PAI O 14 – 0,02

Kot prikazujejo podatki so vrednosti splošnega tržnega indeksa korenito slabše.

• **Kako uspešen je bil ta finančni produkt v zvezi s kazalniki trajnostnosti za ugotavljanje usklajenosti referenčne vrednosti z okoljskimi ali socialnimi značilnostmi, ki se spodbujajo?**

Naložbena politika je bila uspešna, saj je izkazovala referenčne vrednosti korenito manjše od splošnega tržnega indeksa in tudi od izbranega primerjalnega indeksa MSCI World Climate Paris Aligned.

• ***Kako uspešen je bil ta finančni produkt v primerjavi z referenčno vrednostjo?***

Vrednosti za sklad delniški družbeno odgovorni Triglav Zeleni znašajo:

- Primernost po Uredbi EU 2020/852 – 16 %
- Usklajenost po Uredbi EU 2020/852 – 6 %
- Vrednost glavnega škodljivega vpliva PAI M 2 – 195,51 ton CO₂ / 1 mio eur investiranih sredstev
- Vrednost glavnega škodljivega vpliva PAI M 4 – 2,41 %
- Vrednost glavnega škodljivega vpliva PAI O 4 – 75,14 %
- Vrednost glavnega škodljivega vpliva PAI O 14 – 0,00

Vrednosti za splošni tržni indeks (MSCI World Climate Paris Aligned) znašajo:

- Primernost po Taksonomiji EU – 20 %
- Usklajenost po Taksonomiji EU – 2 %
- Vrednost glavnega škodljivega vpliva PAI M 2 – 311,13 ton CO₂/ 1 mio eur investiranih sredstev
- Vrednost glavnega škodljivega vpliva PAI M 4 – 2,53 %
- Vrednost glavnega škodljivega vpliva PAI O 4 – 69,07 %
- Vrednost glavnega škodljivega vpliva PAI O 14 – 0,02

Naložbena politika je bila delno uspešna, saj je razen primernosti po Uredbi EU 2020/852 izkazovala boljše referenčne vrednosti od izbranega primerjalnega indeksa MSCI World Climate Paris Aligned.

• ***Kako uspešen je bil ta finančni produkt v primerjavi s splošnim tržnim indeksom?***

Naložbena politika je bila uspešna v primerjavi s splošnim tržnim indeksom, saj je izkazovala referenčne vrednosti manjše od splošnega tržnega indeksa.