

Politika za ugotavljanje in prednostno razvrščanje glavnih škodljivih vplivov

Uprava družbe Triglav Skladi, družba za upravljanje, d.o.o., Ljubljana, (v nadaljevanju tudi družba ali Triglav Skladi) je na podlagi Strategije trajnostnega delovanja in Politike odgovornega investiranja na seji dne 5.3.2024 sprejela čistopis naslednjega internega akta

POLITIKA ZA UGOTAVLJANJE IN PREDNOSTNO RAZVRŠČANJE GLAVNIH ŠKODLJIVIH VPLIVOV

I. UVODNE DOLOČBE

1. člen

Družba Triglav Skladi (v nadaljevanju tudi Družba) sprejema to Politiko za ugotavljanje in prednostno razvrščanje glavnih škodljivih vplivov (v nadaljevanju tudi Politika), ki določa tako opredelitve glavnih škodljivih vplivov kot tudi postopke ugotavljanja, prednostnega razvrščanja, merjenja in spremljanja negativnega vpliva investicijskih odločitev na okolje in družbo. Velja za storitve oziroma produkte v upravljanju družbe, ki upoštevajo okoljske ali/in družbene značilnosti, pod pogojem, da podjetja, v katere se investira, spoštujejo prakse dobrega upravljanja.

Pri produktih oziroma storitvah, ki niso določeni v prvem odstavku tega člena, se glavnih škodljivih vplivov ne upošteva.

II. UGOTAVLJANJE IN PREDNOSTNO RAZVRŠČANJE GLAVNIH ŠKODLJIVIH VPLIVOV TER IZBIRA KAZALNIKOV GLAVNIH ŠKODLJIVIH VPLIVOV IN DODATNIH KAZALNIKOV GLAVNIH ŠKODLJIVIH VPLIVOV

2. člen

Proces vključevanja glavnih škodljivih vplivov in kazalnikov glavnih škodljivih vplivov v investicijske odločitve je sestavljen iz naslednjih korakov:

1. ugotavljanje glavnih škodljivih vplivov,
2. prednostno razvrščanje glavnih škodljivih vplivov,
3. izbira kazalnikov glavnih škodljivih vplivov in dodatnih kazalnikov glavnih škodljivih vplivov
4. vključitev izbranih kazalnikov glavnih škodljivih vplivov in dodatnih kazalnikov glavnih škodljivih vplivov v Politiko odgovornega investiranja in
5. upoštevanje Politike odgovornega investiranja pri oblikovanju investicijskih politik in sprejemanju investicijskih odločitev na ravni posameznih investicijskih politik.

Politika opredeljuje prve tri korake zgoraj opisanega procesa.

Izvedba teh korakov poteka v okviru Naložbenega odbora. Rezultat je seznam glavnih škodljivih vplivov, kazalnikov glavnih škodljivih vplivov in dodatnih kazalnikov glavnih škodljivih vplivov, ki jih Družba upošteva v okviru vseh investicijskih politik, ter seznam glavnih škodljivih vplivov, kazalnikov glavnih škodljivih vplivov in dodatnih kazalnikov glavnih škodljivih vplivov, ki jih Družba upošteva v okviru posameznih investicijskih politik.

Za izvedbo teh korakov sta pristojna in odgovorna direktor področja upravljanja investicijskih skladov ter področja individualnega upravljanja premoženja.

3. člen

Pri ugotavljanju glavnih škodljivih vplivov se upošteva vsakokrat veljavno Strategijo trajnostnega delovanja in Politiko odgovornega investiranja. Naložbeni odbor se lahko po potrebi posvetuje s strokovnimi skupinami, oblikovanimi v Družbi (na primer, a ne izključno, s Skupino za trajnost, Skupino za aktivno lastništvo, investicijskimi skupinami oblikovanimi v okviru Naložbenega odbora), kakor tudi s posameznimi področji družbe za upravljanje.

V postopku ugotavljanja glavnih škodljivih vplivov se Naložbeni odbor opira in opredeli do naslednjih vprašanj oziroma tematik:

- regulatorne zahteve in usmeritve in
- ključna okoljska in družbena tveganja z vidika vpliva na rast rezultatov poslovanja podjetij in uspešnost delovanja držav.

Na podlagi zbrane dokumentacije, mnenj, ugotovitev in ostalih virov iz tega člena Naložbeni odbor oblikuje pisno stališče, katere okoljske in družbene problematike so pri investiranju za Družbo najpomembnejše.

4. člen

Pri prednostnem razvrščanju glavnih škodljivih vplivov Naložbeni odbor pisno opredeli, katere glavne škodljive vplive je treba vključiti v Politiko odgovornega investiranja, in sicer zaradi pomembnosti za družbo, visoke verjetnosti pojava škode ali visoke resnosti posledic omenjenih problematik vključno z njihovo morebitno nepopravljivostjo. Pri tem se upošteva tudi dostopnost in zanesljivost podatkov, na podlagi katerih se izračunavajo posamezni kazalniki glavnih škodljivih vplivov in dodatni kazalniki glavnih škodljivih vplivov.

Za vsak z zakonodajo določen glavni škodljiv vpliv, izmed opredeljenih v Prilogi I Delegirane uredbe Komisije (EU) 2022/1288¹, se tako oceni:

- pomembnost za Družbo,
- verjetnost pojava škode,
- resnost posledic omenjenih problematik vključno z njihovo morebitno nepopravljivostjo in
- možnost vključevanja v investicijske odločitve ob upoštevanju seznama z zakonodajo opredeljenih kazalnikov glavnih škodljivih vplivov in dodatnih kazalnikov glavnih škodljivih vplivov ter dostopnosti in zanesljivosti podatkov, ki omogočajo celovito oceno stanja na področju posameznih kazalnikov glavnih škodljivih vplivov in dodatnih kazalnikov glavnih škodljivih vplivov.

5. člen

Za vsak izbran škodljiv vpliv se pisno opredeli en ali več kazalnikov glavnih škodljivih vplivov oziroma en ali več dodatnih kazalnikov glavnih škodljivih vplivov. Pri tem se upošteva tudi dostopnost in zanesljivost podatkov, na podlagi katerih se izračunavajo posamezni kazalniki glavnih škodljivih vplivov in dodatni kazalniki glavnih škodljivih vplivov.

Za vsak izbran kazalnik glavnih škodljivih vplivov oziroma dodatni kazalnik glavnih škodljivih vplivov se pisno opredelijo načrtovani ukrepi in cilji za naslednje referenčno obdobje.

6. člen

Seznam z izborom glavnih škodljivih vplivov ter kazalnikov glavnih škodljivih vplivov in dodatnih kazalnikov glavnih škodljivih vplivov se po potrditvi na Upravi družbe posreduje naslednjim področjem: upravljanje investicijskih skladov, individualno upravljanje premoženja, analize, upravljanje tveganj in spremljava poslovanja, prodaja ter skladnost in podpora poslovanju.

Povzetek se posreduje vsem zaposlenim v družbi.

Direktor področja upravljanja investicijskih skladov, področja individualnega upravljanja premoženja in področja analiz so zadolženi za uskladitev internih aktov in ostalih relevantnih dokumentov, poročil in razkritij, na katere vpliva izbor novih glavnih škodljivih vplivov, kazalnikov glavnih škodljivih vplivov in dodatnih kazalnikov glavnih škodljivih vplivov.

¹ Delegirana uredba Komisije (EU) 2022/1288 z dne 6. aprila 2022 o dopolnitvi Uredbe (EU) 2019/2088 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi, ki določajo vsebino in prikaz informacij o načelu, „da se ne škoduje bistveno“, vsebino, metodologije in prikaz informacij o kazalnikih trajnostnosti in škodljivih vplivih na trajnostnost ter vsebini in prikazu informacij o spodbujanju okoljskih ali socialnih značilnosti in ciljev trajnostnih naložb v predpogodbenih dokumentih, na spletnih mestih in v periodičnih poročilih

7. člen

Naložbeni odbor najmanj enkrat letno oziroma najkasneje do 30.9. preveri ustreznost ter morebitno potrebo po menjavi glavnih škodljivih vplivov, kazalnikov glavnih škodljivih vplivov in dodatnih kazalnikov glavnih škodljivih vplivov.

V kolikor Naložbeni odbor ugotovi, da določen izbrani glavni škodljiv vpliv, kazalnik glavnih škodljivih vplivov ali dodatni kazalnik glavnih škodljivih vplivov za investicijsko politiko ni več ustrezen, poda predlog za postopek zamenjave glavnega škodljivega vpliva, kazalnika glavnega škodljivega vpliva ali dodatnega kazalnika glavnega škodljivega vpliva. Menjava glavnega škodljivega vpliva, kazalnika glavnega škodljivega vpliva ali dodatnega kazalnika glavnega škodljivega vpliva mora biti potrjena s sklepom uprave.

III. UGOTAVLJANJE IN MERJENJE, SPREMLJAVA, ESKALACIJA IN POROČANJE ŠKODLJIVIH VPLIVOV NA DEJAVNIKE TRAJNOSTNOSTI

8. člen

Pri upravljanju investicijskih produktov oziroma storitev, ki upoštevajo trajnostne značilnosti se ugotavlja, meri in spremlja vse, v Politiki odgovornega investiranja, opredeljene glavne škodljive vplive in kazalnike glavnih škodljivih vplivov ter izbrane dodatne kazalnike glavnih škodljivih vplivov, ter se o njih ustrezno poroča.

9. člen

Krovni dokument, ki opredeljuje glavne škodljive vplive je Politika odgovornega investiranja. V omenjeni politiki so navedeni vsi glavni škodljivi vplivi in kazalniki glavnih škodljivih vplivov ter dodatni kazalniki glavnih škodljivih vplivov, ki so relevantni za družbo za upravljanje.

Ugotavljanje vrednosti posameznih kazalnikov glavnih škodljivih vplivov in dodatnih kazalnikov glavnih škodljivih vplivov pri posamezni investiciji se ugotavlja v okviru skrbnega pregleda, kot je to opredeljeno v relevantnih internih aktih, za kar je zadolžen upravljavec investicijskega produkta oziroma storitve, ki upošteva trajnostne značilnosti (v nadaljevanju tudi upravljavec). Upravljavec v takih primerih upošteva vpliv vsake posamezne investicijske odločitve na vrednost izbranih kazalnikov glavnih škodljivih vplivov in dodatnih kazalnikov glavnih škodljivih vplivov celotnega portfelja, ki ga upravlja.

Vrednosti izbranih kazalnikov glavnih škodljivih vplivov in dodatnih kazalnikov glavnih škodljivih vplivov se preverjajo na ravni celotnega portfelja pred izvedbo transakcije. Za posamezne vrste finančnih instrumentov so opredeljeni različni glavni škodljivi vplivi ter kazalniki glavnih škodljivih vplivov in dodatni kazalniki glavnih škodljivih vplivov, zato se merjenje izvaja ločeno za lastniške finančne instrumente in ločeno za dolžniške finančne instrumente. Prav tako se ločeno izvaja merjenje vrednosti izbranih kazalnikov glavnih škodljivih vplivov in dodatnih kazalnikov glavnih škodljivih vplivov za državne dolžniške finančne instrumente. Merjenje vrednosti izbranih kazalnikov glavnih škodljivih vplivov in dodatnih kazalnikov glavnih škodljivih vplivov se izvaja pred izvedbo transakcije in se ustrezno dokumentira.

Za izbrane kazalnike glavnih škodljivih vplivov in dodatne kazalnike glavnih škodljivih vplivov se uporabljajo izračuni oziroma podatki zunanjih ponudnikov, ki so opredeljeni v Politiki odgovornega investiranja. Družba je seznanjena z metodologijami zunanjih ponudnikov podatkov in sprejema potencialno tveganje napake oziroma odstopanja pri izračunih ali podatkih, ki se pri investicijskih odločitvah uporabljajo.

Potrebno skrbnost, vezano na zunanje podatke se izkazuje z redno spremljavo podatkov ter seznanitvijo z novostmi ter spremembami v podatkih oziroma metodologijah zunanjih ponudnikov podatkov.

Spremembe podatkov oziroma metodologij lahko zajemajo naslednje sklope:

- dopolnitve ali osvežitve podatkov o kazalnikih glavnih škodljivih vplivih in dodatnih kazalnikih glavnih škodljivih vplivih za posamezno podjetje s strani ponudnika podatkov;
- prilagajanje strukture izbranih indeksov iz družine Podnebne spremembe s strani ponudnika indeksov;
- druge regulatorno - tehnične spremembe pri izračunih glavnih škodljivih vplivov, ki izhajajo iz zavezujoče zakonodaje.

10. člen

Za spremljavo vrednosti izbranih kazalnikov glavnih škodljivih vplivov in dodatnih kazalnikov glavnih škodljivih vplivov sta zadolženi področje upravljanja investicijskih skladov in področje individualnega upravljanja premoženja. Upravljavca je zadolžen za spremljavo vrednosti izbranih kazalnikov glavnih škodljivih vplivov in dodatnih kazalnikov glavnih škodljivih vplivov oziroma za oblikovanje portfelja in ocenjevanje trajnostnih značilnosti skladno s pravili, opredeljenimi v Politiki odgovornega investiranja, v Prospektu Krovnega Sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja in v naložbenih politikah področja individualnega upravljanja premoženja.

Poleg upravljavcev vrednosti izbranih kazalnikov glavnih škodljivih vplivov in dodatnih kazalnikov glavnih škodljivih vplivov enkrat mesečno, po stanju na zadnji dan meseca, spremlja tudi področje upravljanja tveganj in spremljave poslovanja. Področje upravljanja tveganj in spremljave poslovanja pripravi interno poročilo o spremljavi trajnostnih značilnosti produktov oziroma storitev, najkasneje 15 dni po presečnem datumu. Poročilo vključuje pregled izbranih kazalnikov glavnih škodljivih vplivov in dodatnih kazalnikov glavnih škodljivih vplivov. Interno poročilo se ustrezno dokumentira. Ugotovitve iz internega poročila, morebitna odstopanja in predvidene ukrepe področje upravljanja tveganj in spremljave poslovanja, področje upravljanja investicijskih skladov in področje individualnega upravljanja premoženja mesečno obravnavajo na naložbenem odboru.

11. člen

V primeru ugotovitve odstopanj od zastavljenih investicijskih strategij oziroma ciljnih vrednosti izbranih kazalnikov glavnih škodljivih vplivov, so ukrepi za odpravo odstopanj opredeljeni v Politiki odgovornega investiranja.

12. člen

Družba enkrat letno pripravi in na svoji spletni strani objavi Izjavo o glavnih škodljivih vplivih na trajnostnost (v nadaljevanju tudi Izjava) z vsebino, kot jo predpisuje vsakokrat veljavna zakonodaja. Omenjeno izjavo se pripravi v področju upravljanja investicijskih skladov in področju individualnega upravljanja premoženja, v sodelovanju s področjem upravljanja tveganj in spremljave poslovanja ter področjem skladnosti in podpore poslovanja.

Izjava se pripravi skladno s spodnjimi roki:

Osnetek Izjave: *najkasneje do 1.6. tekočega leta*

Pregled Izjave s strani področja upravljanja tveganj in spremljave poslovanja ter področja skladnosti in podpore poslovanja: *2. - 15.6. tekočega leta*

Potrditev Izjave na seji uprave ter objava na spletni strani družbe: *do 30.6. tekočega leta*

Informiranje zaposlenih in po potrebi organizacija izobraževanja: *do 15.7. tekočega leta*

Informiranje izvedeta področji upravljanja investicijskih skladov in individualnega upravljanja premoženja.

Družba pripravlja tudi druga zakonsko predpisana razkritja in poročila, v katera se vključujejo podatki in informacije v zvezi z glavnimi škodljivimi vplivi, kazalniki glavnih škodljivih vplivov in dodatnimi kazalniki glavnih škodljivih vplivov, itd. Odgovornost in roki za pripravo posameznih poročil so opredeljeni v ločenih internih aktih, ki urejajo pripravo vsakega posameznega poročila.

IV. ZAKLJUČNE DOLOČBE

13. člen

V primeru, da pride do zakonodajne spremembe ali pa okoliščine, ki bi narekovale spremembo ali dopolnitev Izjave, se opravi ad hoc pregled in presoja ali so morebitne spremembe ali dopolnitve potrebne. Omenjeni pregled opravi področje skladnosti in podpore poslovanja ter morebitna priporočila posreduje:

- področju upravljanja investicijskih skladov,
- področju individualnega upravljanja premoženja,
- področju analitike in
- področju upravljanja tveganj in spremljave poslovanja.

Morebitne spremembe in dopolnitve Izjave Upravi v sprejem predlagata področji upravljanja investicijskih skladov in individualnega upravljanja premoženja.

14. člen

Področje skladnosti in podpore poslovanju spremlja zakonodajo, ki ureja materijo te Politike ter relevantna področja obvešča o načrtovanih in sprejetih zakonskih zahtevah, ki vplivajo ali bi lahko vplivala na izvajanje Politike.

15. člen

V primeru, da je ugotovljeno, da Politika krši veljavno zakonodajo, področje skladnosti in podpore poslovanju obvesti o tem lastnika in skrbnika Politike ter upravo.

Lastnik Politike je odgovoren za odpravo neskladij Politike in uskladitev z veljavno zakonodajo.

16. člen

Politika postane veljavna, ko jo potrdi uprava in se objavi v okviru elektronskega informacijskega sistema družbe na nosilcu podatkov, kjer so objavljeni ostali splošni akti družbe in ki je dostopen vsem zaposlenim v družbi.

Z dnem uveljavitve te Politike prenehajo veljati pretekle različice dokumenta.

Politika se spreminja oziroma dopolnjuje na isti način, kot se sprejema.

Uprava družbe