NLB Vita Privatno

Predpogodbeno in spletno razkritje o produktih, ki spodbujajo okoljske ali socialne značilnosti v skladu z Uredbo (EU) 2019/2088 o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev

Kronologija sprememb

Izdaja	Datum	Opis
1.	Februar 2025	Prva izdaja dokumenta

VITA
ŽIVLJENJSKA

1. Predpogodbeno razkritje za finančne produkte, ki spodbujajo okoljske ali socialne značilnosti

Naložbeno premoženje na podlagi zavarovalne premije tega naložbenega življenjskega zavarovanja je vezano na gibanje vrednosti enot premoženja (VEP) izbranih podskladov družbe za upravljanje NLB Skladi, d.o.o., med katerimi sta tudi podsklada, ki spodbujata okoljske in/ali socialne značilnosti, vendar nimata cilja vlagati v trajnostne naložbe, in za katera velja 8. člen Uredbe (EU) 2019/2088 o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (uredba SFDR).

Spodbujanje okoljskih in/ali socialnih značilnosti v okviru tega naložbenega življenjskega zavarovanja je pogojeno z deležem vsaj enega podsklada, ki spodbuja okoljske in/ali socialne značilnosti, v naložbenem premoženju ob sklenitvi oziroma tekom trajanja zavarovanja.

Seznam podskladov in njihova opredelitev z vidika spodbujanja okoljskih in/ali socialnih značilnosti je prikazana v Tabeli 1. Delež podskladov, ki spodbujajo okoljske in/ali socialne značilnosti, v okviru Krovnega sklada NLB Skladi znaša 10 %.

Tabela 1: Razpoložljivi investicijski skladi družbe NLB Skladi

Vrsta sklada	Sklad	Vrsta instrumentov	8. člen SFDR*	6. člen SFDR**
Delniški	NLB Skladi - Azija delniški	Dobro razpršene naložbe v delnice izdajateljev iz ključnih gospodarstev v Aziji iz različnih gospodarskih dejavnosti.		✓
	NLB Skladi - Dinamični razviti trgi delniški	Naložbe v delnice izdajateljev iz Evrope in Severne Amerike, ki so bodisi iz bolj dinamičnih panog bodisi gre za srednje velike družbe, ki imajo na borzah bolj dinamično naravo.		✓
	NLB Skladi - Družbeno odgovorni razviti trgi delniški	Naložbe v delnice izdajateljev iz Evrope in ZDA, ki imajo nadpovprečno pozitiven odnos do okoljskih, družbenih in upravljavskih vidikov.	✓	
	NLB Skladi - Evropa trgi v razvoju delniški	Naložbe v delnice izdajateljev s sedežem v državah evropskih trgov v razvoju.		✓
	NLB Skladi - Farmacija in zdravstvo delniški	Naložbe v delnice farmacevtskih družb in družb, ki se ukvarjajo z zdravstveno opremo in storitvami.		✓
	NLB Skladi - Globalni delniški	Naložbe v delnice iz celega sveta, tako razvitih kot razvijajočih se delniških trgov.		✓
	NLB Skladi - Naravni viri delniški	Naložbe v delnice energetskih družb in družb, ki se ukvarjajo s pridobivanjem kovin in rudarstvom.		✓
	NLB Skladi - Nepremičnine delniški	Naložbe v delnice družb, ki se ukvarjajo z upravljanjem nepremičnin, in v delniške nepremičninske sklade.		✓
	NLB Skladi - Razvita Evropa delniški	Naložbe v delnice družb, ki imajo sedež v eni od držav EU oziroma drugi razviti evropski državi (npr. Švica).		✓
	NLB Skladi - Svetovni razviti trgi delniški	Naložbe v delnice največjih družb iz najbolj razvitih delniških trgov (ZDA, Evropa, Japonska).		✓

	NLB Skladi - Trgi v razvoju delniški	Naložbe v delnice izdajateljev iz trgov v razvoju s področja Azije, Evrope, Latinske Amerike in Afrike.		✓
	NLB Skladi - Visoka tehnologija delniški	Naložbe v delnice izdajateljev iz tehnološke panoge, ki se ukvarjajo s programsko in strojno opremo, polprevodniki in biotehnologijo.		✓
	NLB Skladi - Zahodni Balkan delniški	Naložbe v delnice izdajateljev s sedežem v jugovzhodni Evropi.		✓
	NLB Skladi - ZDA delniški	Naložbe v delnice izdajateljev iz ZDA, ki so največji in najpomembnejši delniški trg na svetu.		✓
	NLB Skladi - Zeleni delniški	Naložbe v delnice izdajateljev, ki so nadpovprečno okolijsko ozaveščeni.	✓	
Uravnoteženi	NLB Skladi - Evropa uravnoteženi	Naložbe v delnice in obveznice iz trga celotne Evrope.		✓
	NLB Skladi - Globalni uravnoteženi	Naložbe v delnice in obveznice iz vseh najpomembnejših svetovnih regij in vseh ključnih panožnih skupin.		✓
Mešani dinamični	NLB Skladi - Slovenija mešani	Naložbe v delnice izdajateljev s sedežem v Sloveniji z manjšim dodatkom naložb v obveznice.		✓
Obvezniški	NLB Skladi - Obveznice visokih donosnosti	Naložbe v špekulativne obveznice izdajateljev iz razvitih evropskih držav in Severne Amerike, ki prinašajo višje donosnosti ob višjem naložbenem tveganju.		✓
	Podjetniške obveznice EUR	Naložbe v evrske obveznice predvsem visoko bonitetnih izdajateljev iz Evrope in Severne Amerike.		✓

** 8. člen Uredbe SFDR – sklad spodbuja okoljske in/ali socialne značilnosti, vendar nima cilja vlagati v trajnostne naložbe.*
*** 6. člen Uredbe SFDR – sklad ne spodbuja okoljskih in/ali socialnih značilnosti in nima cilja vlagati v trajnostne naložbe. Tveganja glede trajnostnosti niso sistematično vključena v naložbeni proces. Vidiki trajnostnosti se sicer v manjšem delu vključujejo v skrbni pregled delniških naložb, vendar ne na način, na podlagi katerega bi bilo mogoče verodostojno oceniti verjetne vplive glede trajnostnosti na donosnost podskladov.*

Podrobnejše informacije o posameznih podskladih, načinu spodbujanja okoljskih in/ali socialnih značilnosti, obvladovanju trajnostnih tveganj, upoštevanju glavnih škodljivih vplivov ter rezultat vplivov tveganj glede trajnostnosti na donos, so prikazani v Politiki trajnostnega razvoja družbe NLB Skladi, Prospektu Krovnega sklada NLB Skladi z vključenimi pravili upravljanja in v ostalih dokumentih družbe za upravljanje NLB Skladi. Dokumenti so objavljeni na spletni strani www.nlbskladi.si. Za podsklada NLB Skladi Družbeno odgovorni razviti trgi delniški in NLB Skladi Zeleni delniški družba NLB Skladi objavlja tudi spletna razkritja, skladna z uredbo SFDR, ki so dostopna v zavihku »Razkritja, povezana s trajnostnostjo« pri posameznem podskladu.

Družba za upravljanje NLB Skladi, d.o.o., glavnih škodljivih vplivov naložbenih odločitev na dejavnike trajnosti, kot jih opredeljujejo Uredba (EU) 2019/2088 (SFDR) in merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti, ne upošteva. Razkritja družbe za upravljanje NLB Skladi, d.o.o., povezana s trajnostnostjo, lahko preverite na www.nlbskladi.si/o-druzbi#razkritja-povezana-s-trajnostnostjo.

Ta dokument je bil posodobljen 3. 2. 2025. V naslednjem poglavju je prikazano spletno razkritje o trajnostnosti za podsklada Krovnega sklada NLB Skladi, ki spodbujata okoljske in/ali socialne značilnosti. Aktualno razkritje lahko preverite na spletni strani družbe NLB Skladi v oddelku »Razkritja, povezana s trajnostnostjo« pri posameznem podskladu.

2. Spletno razkritje za finančne produkte, ki spodbujajo okoljske ali socialne značilnosti

2.1. NLB Skladi - Družbeno odgovorni razviti trgi delniški

a) Povzetek

Ta podsklad spodbuja okolijske in socialne značilnosti na splošno pod pogojem, da izdajatelji spoštujejo prakse dobrega upravljanja.

V prvi fazi izbora potencialnih naložb za ta podsklad družba NLB Skladi (v nadaljevanju: družba) najprej izloči posamezne dejavnosti oziroma poddejavnosti, za katere meni, da spadajo med kontroverzne dejavnosti oziroma poddejavnosti. V naslednji fazi v sam proces sestave portfelja podsklada družba dodatno vključuje (poleg delno standardnega pristopa pri globalnih podskladih razvitih trgov) tudi uporabo algoritemskega izbora naložb v kombinaciji z okolijskimi, socialnimi in upravljavskimi ocenami zunanjih specializiranih podjetij, ki se profesionalno ukvarjajo z rangiranjem podjetij po okolijskih, socialnih in upravljavskih značilnostih oziroma tveganjih.

Družba uporablja ESG ocene specializiranega podjetja S&P Global. Povprečna tehtana ESG ocena vseh naložb podsklada po metodologiji S&P Global mora biti v zgornji tretjini vseh ocenjenih podjetij po tej metodologiji.

Skupni delež naložb v lastniške vrednostne papirje izdajateljev z razvitih trgov, ki spodbujajo okolijske, socialne in upravljavske značilnosti, in enote delniških ciljnih skladov, ki nalagajo v tovrstne lastniške vrednostne papirje in spodbujajo okolijske, socialne in upravljavske značilnosti, mora znašati najmanj 80 % vrednosti sredstev podsklada.

b) Brez cilja trajnostnih naložb

Ta finančni produkt spodbuja okoljske ali socialne značilnosti, vendar njegov cilj ni trajnostna naložba.

c) Okoljske ali socialne značilnosti finančnega produkta

Ta podsklad spodbuja okolijske in socialne značilnosti na splošno pod pogojem, da izdajatelji spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Referenčna vrednost za doseganje okolijskih in socialnih značilnosti, ki jih spodbuja ta podsklad, je bila določena kot zahtevana najnižja dovoljena povprečna tehtana ocena okolijskih, socialnih in upravljalskih značilnosti vseh naložb podsklada.

Ta podsklad spodbuja okolijske in socialne značilnosti tudi na način, da se izloči iz nabora dovoljenih naložb posamezne dejavnosti oziroma poddejavnosti, za katere družba meni, da spadajo med kontroverzne dejavnosti oziroma poddejavnosti.

d) Naložbena strategija

Ta podsklad spodbuja kombinacijo okolijskih in socialnih značilnosti pod pogojem, da družbe spoštujejo prakse dobrega upravljanja (ESG: E - Environmental, S – Social, G – Governance). Zgoraj opisane okolijske, socialne in upravljavske značilnosti so tako integrirane v sam proces sestave portfelja tega podsklada.

V splošnem pri globalnih podskladih razvitih trgov družba uporablja pristop od zgoraj navzdol, pri samem izboru naložb pa ocenjuje in primerja različne finančne kazalnike, ki jih kombinira z mehkimi dejavniki uspešnosti podjetja (denimo konkurenčne prednosti/slabosti podjetja).

Pri globalnih podskladih razvitih trgov, ki spodbujajo tudi okolijske in socialne značilnosti oziroma kombinacijo le teh, družba v proces sestave naložb vključuje tudi uporabo algoritemskega izbora naložb v kombinaciji z okolijskimi, socialnimi in upravljavskimi ocenami zunanjih specializiranih podjetij, ki se profesionalno ukvarjajo z rangiranjem podjetij po okolijskih, socialnih in upravljavskih značilnostih oziroma tveganjih.

V prvi fazi izbora potencialnih naložb za ta podsklad družba najprej izloči posamezne dejavnosti oziroma poddejavnosti, za katere meni, da spadajo med kontroverzne dejavnosti oziroma poddejavnosti. Te kontroverzne dejavnosti oziroma poddejavnosti, v katere podsklad ne bo nalagal sredstev, so letalstvo in obramba, igre na srečo, tobak, pivovarne, žgane pijače in vinarji, energija, kovine in rudarstvo, papirna in gozdarska industrija ter cestni prevoz.

V naslednji fazi v sam proces sestave portfelja podsklada družba dodatno vključuje (poleg delno standardnega pristopa pri globalnih podskladih razvitih trgov) tudi uporabo algoritemskega izbora naložb v kombinaciji z okolijskimi, socialnimi in upravljavskimi ocenami zunanjih specializiranih podjetij, ki se profesionalno ukvarjajo z rangiranjem podjetij po okolijskih, socialnih in upravljavskih značilnostih oziroma tveganjih.

Družba uporablja ESG ocene specializiranega podjetja S&P Global. Povprečna tehtana ESG ocena vseh naložb podsklada po metodologiji S&P Global mora biti v zgornji tretjini vseh ocenjenih podjetij po tej metodologiji. Družba ocenjuje, da na tak način pri tem podskladu spodbuja kombinacijo okolijskih, socialnih ter upravljavskih značilnostih. Družba letno meri in spremlja te značilnosti preko ESG ocen podjetja S&P Global. V primeru, da bi tehtana ESG ocena vseh naložb podsklada po metodologiji S&P Global padla pod zgornjo tretjino vseh ocenjenih podjetij po tej metodologiji bi družba sprejela korektivne ukrepe (denimo zmanjšanje deleža naložb s slabšo ESG oceno in povišanja deleža naložb z boljšo ESG oceno). Če je G ocena posamezne naložbe podsklada v spodnji petini najslabše ocenjenih naložb po tej metodologiji, velja, da taka naložba ne upošteva prakse dobrega upravljanja.

Ta strategija se za ta podsklad stalno (vsakoletno) upošteva pri sestavi portfelja podsklada.

Politika za ocenjevanje praks dobrega upravljanja podjetij, v katera se vlaga je zagotovljena preko zasledovanja ocene specializiranega podjetja S&P Global. Družbe z višjo oceno G imajo namreč boljše prakse upravljanja podjetja, ki se kažejo preko višje ocene upravljavske strukture in načel podjetja.

e) Delež naložb

Skupni delež naložb v lastniške vrednostne papirje izdajateljev z razvitih trgov, ki spodbujajo okolijske, socialne in upravljavske značilnosti, in enote delniških ciljnih skladov, ki nalagajo v tovrstne lastniške vrednostne papirje in spodbujajo okolijske, socialne in upravljavske značilnosti, mora znašati najmanj 80 % vrednosti sredstev podsklada.

Podsklad ne bo vlagal v trajnostne naložbe. Naložbe in dodatna likvidna sredstva, ki skupaj lahko znašajo med 0 % in 20 %, predstavljajo večinoma denar, kratkoročne depozite na odpoklic in denarne nadomestke oziroma potencialno tudi lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov, ki ne spodbujajo okoljskih in socialnih značilnosti.

f) Spremljanje okoljskih ali socialnih značilnosti

Podsklad nima opredeljenih faz življenjskega cikla. Za zagotovitev izpolnjevanja okolijskih in socialnih značilnosti v celotnem življenjskem ciklu sklada se opisani postopek spremljanja značilnosti izvaja redno (vsaj vsakoletno).

Kazalniki trajnostnosti: družba uporablja ESG ocene specializiranega podjetja S&P Global. Povprečna tehtana ESG ocena vseh naložb podsklada po metodologiji S&P Global mora biti v zgornji tretjini vseh ocenjenih podjetij po tej metodologiji. Družba ocenjuje, da na tak način pri tem podskladu spodbuja kombinacijo okolijskih, socialnih ter upravljavskih značilnostih. Družba letno meri in spremlja te značilnosti preko ESG ocen podjetja S&P Global.

Družba ima vzpostavljene ustrezne notranje kontrole. Oddelek analiz z namenom vzpostavitve notranje kontrole periodično osvežuje podatke o ocenah G in ESG posameznih izdajateljev. Vključitev novega finančnega instrumenta med sredstva podsklada z vidika izpolnjevanja omejitev, ki se nanašajo na ocene G in ESG posamezne naložbe ter povprečno tehtano ESG oceno vseh naložb podsklada, predhodno odobri tudi sektor za nadzor nad tveganji. Povprečno tehtano ESG oceno vseh naložb podsklada dnevno spremlja sektor za nadzor nad tveganji družbe. Družba zunanjih kontrol nima vzpostavljenih oz. dogovorjenih.

g) Metodologije

Družba letno meri in spremlja te značilnosti preko ESG ocen podjetja S&P Global. V primeru, da bi tehtana ESG ocena vseh naložb podsklada po metodologiji S&P Global padla pod zgornjo tretjino vseh ocenjenih podjetij po tej metodologiji bi družba sprejela korektivne ukrepe (denimo zmanjšanje deleža naložb s slabšo ESG oceno in povišanja deleža naložb z boljšo ESG oceno). Če je G ocena posamezne naložbe podsklada v spodnji petini najslabše ocenjenih naložb po tej metodologiji, velja, da taka naložba ne upošteva prakse dobrega upravljanja.

Ta strategija se za ta podsklad stalno (vsakoletno) upošteva pri sestavi portfelja podsklada.

h) Viri in obdelava podatkov

Družba pri doseganju okoljskih značilnosti uporablja ocene specializiranega podjetja S&P Global, ki spada med svetovno priznane ponudnike / agencije. Podjetje S&P Global s svojimi ocenami pokriva več kot 10.000 podjetji in več kot 90% globalne tržne kapitalizacije. Družba periodično pregleduje ponudnike / agencije na trgu in presoja ustreznost izbire ponudnika glede na njegovo zanesljivost, pozicioniranost na trgu, ugled, obseg in razpoložljivost vhodnih podatkov (ukrepi za zagotavljanje kakovosti podatkov). Če ocena izdajatelja ni na voljo, se šteje, da ima taka naložba oziroma izdajatelj oceno 0. Družba podatke obdeluje tako, da omeji možnost operativnih napak, pri čemer se poslužuje avtomatiziranih obdelav in principa neodvisnih notranjih pregledov (za pripravo podatkov skrbi oddelek analiz, za pregled pa je zadolžena druga enota, in sicer sektor za nadzor nad tveganji).

i) Omejitve metodologij in podatkov

Izbor naložb lahko vključuje element subjektivnosti, saj se del upravljavskega procesa zanaša na ocene zunanje agencije, ki lahko objavlja netočne ali necelovite podatke. V primeru pomanjkljivih podatkov se lahko zunanje specializirano podjetje pri oblikovanju ocene zanaša na približke ali ocene ter uporablja interno metodologijo. Metodologije se lahko med različnimi zunanjimi agencijami razlikujejo.

j) Potrebna skrbnost

Splošne postopke potrebne skrbnosti pri skrbnih pregledih naložb (analizah) in upravljanju ima družba javno razkrite na spletni strani, v rubriki Kako upravljamo premoženje.

Natančnejše interne postopke pri skrbnih pregledih pa ima družba predpisane v Pravilniku o skrbnem pregledu naložb in vodenju evidence, kjer so urejeni splošna organiziranost, pojmi, tehnike, postopki in orodja v zvezi z izvajanjem skrbnega pregleda naložb za potrebe upravljanja podskladov in portfeljev.

Družba ima z namenom zagotavljanja potrebne skrbnosti vzpostavljene notranje kontrole za redno preverjanje ustreznosti sestave portfelja podsklada, ki so opisane v okviru podnaslova Spremljanje okoljskih ali socialnih značilnosti na tem spletnem mestu.

Sektor za nadzor nad tveganji spremlja omejitve podsklada vezane na spodbujanje okolijskih, socialnih ter upravljavskih značilnosti in v primeru, da ugotovi odstopanje nemudoma izda enega ali več korektivnih ukrepov.

k) Politike sodelovanja

Družba ima sprejeto Politiko sodelovanja, vendar sodelovanje, opredeljeno v omenjeni politiki, ni del okoljske in socialne naložbene strategije.

l) Opredeljena referenčna vrednost

Indeks kot referenčna vrednost za izpolnjevanje okoljskih ali socialnih značilnosti, ki jih spodbuja finančni produkt ni opredeljen.

2.2. NLB Skladi - Zeleni delniški

a) Povzetek

Ta podsklad spodbuja okolijske značilnosti na splošno pod pogojem, da izdajatelji spoštujejo prakse dobrega upravljanja.

V sam proces sestave portfelja tega podsklada družba dodatno uporablja (poleg delno standardnega pristopa pri globalnih podskladih razvitih trgov) algoritemski izbor naložb v kombinaciji z okolijskimi ocenami zunanjih specializiranih podjetij, ki se profesionalno ukvarjajo z rangiranjem podjetij po okolijskih, socialnih in upravljavskih značilnostih oziroma tveganjih.

Družba uporablja ocene specializiranega podjetja S&P Global. Povprečna tehtana E ocena (t.j. ocena okolijskih značilnosti) vseh naložb podsklada po metodologiji S&P Global mora biti v zgornji tretjini vseh ocenjenih podjetij po tej metodologiji.

Skupni delež naložb v lastniške vrednostne papirje izdajateljev z razvitih trgov, ki spodbujajo okolijske značilnosti, in enote delniških ciljnih skladov, ki nalagajo v tovrstne lastniške vrednostne papirje in spodbujajo okolijske značilnosti, mora znašati najmanj 80 % vrednosti sredstev podsklada.

b) Brez cilja trajnostnih naložb

Ta finančni produkt spodbuja okoljske ali socialne značilnosti, vendar njegov cilj ni trajnostna naložba.

c) Okoljske ali socialne značilnosti finančnega produkta

Ta podsklad spodbuja okolijske značilnosti na splošno pod pogojem, da izdajatelji spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Referenčna vrednost za doseganje okolijskih značilnosti, ki jih spodbuja ta podsklad, je bila določena kot zahtevana najnižja dovoljena povprečna tehtana ocena okolijskih značilnosti vseh naložb podsklada.

d) Naložbena strategija

Ta podsklad spodbuja okolijske značilnosti pod pogojem, da izdajatelji spoštujejo prakse dobrega upravljanja.

V splošnem pri delniških globalnih podskladih razvitih trgov družba uporablja pristop od zgoraj navzdol, pri samem izboru naložb pa ocenjuje in primerja različne finančne kazalnike, ki jih kombinira z mehkimi dejavniki uspešnosti podjetja. Pri globalnih podskladih razvitih trgov, ki spodbujajo tudi okolijske značilnosti, družba v proces sestave naložb vključuje tudi uporabo algoritemskega izbora naložb v kombinaciji z okolijskimi ocenami zunanjih specializiranih podjetij, ki se profesionalno ukvarjajo z rangiranjem podjetij po okolijskih, socialnih in upravljavskih značilnostih oziroma tveganjih.

V sam proces sestave portfelja tega podsklada družba dodatno uporablja (poleg delno standardnega pristopa pri globalnih podskladih razvitih trgov) algoritemski izbor naložb v kombinaciji z okolijskimi ocenami zunanjih specializiranih podjetij, ki se profesionalno ukvarjajo z rangiranjem podjetij po okolijskih, socialnih in upravljavskih značilnostih oziroma tveganjih.

Družba uporablja ocene specializiranega podjetja S&P Global. Povprečna tehtana E ocena (t.j. ocena okolijskih značilnosti) vseh naložb podsklada po metodologiji S&P Global mora biti v zgornji tretjini vseh ocenjenih podjetij po tej metodologiji. Družba ocenjuje, da na tak način pri tem podskladu spodbuja okolijske značilnosti.

Družba letno meri in spremlja te značilnosti preko E ocen podjetja S&P Global. V primeru, da bi tehtana E ocena vseh naložb podsklada po metodologiji S&P Global padla pod zgornjo tretjino vseh ocenjenih podjetij po tej metodologiji, bi družba sprejela korektivne ukrepe (denimo zmanjšanje deleža naložb s slabšo E oceno in povišanja deleža naložb z boljšo E oceno). Če je G ocena posamezne naložbe podsklada v spodnji petini najslabše ocenjenih naložb po tej metodologiji, velja, da taka naložba ne upošteva prakse dobrega upravljanja .

Ta strategija se za ta podsklad stalno (vsakoletno) upošteva pri sestavi portfelja podsklada.

Politika za ocenjevanje praks dobrega upravljanja podjetij, v katera se vlaga je zagotovljena preko zasledovanja ocene specializiranega podjetja S&P Global. Družbe z višjo oceno G imajo namreč boljše prakse upravljanja podjetja, ki se kažejo preko višje ocene upravljavske strukture in načel podjetja.

e) Delež naložb

Skupni delež naložb v lastniške vrednostne papirje izdajateljev z razvitih trgov, ki spodbujajo okolijske značilnosti, in enote delniških ciljnih skladov, ki nalagajo v tovrstne lastniške vrednostne papirje in spodbujajo okolijske značilnosti, mora znašati najmanj 80 % vrednosti sredstev podsklada.

Podsklad ne bo vlagal v trajnostne naložbe. Naložbe in dodatna likvidna sredstva, ki lahko znašajo med 0 % in 20 %, predstavljajo večinoma denar, kratkoročne depozite na odpoklic in denarne nadomestke oziroma potencialno tudi lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov, ki ne spodbujajo okolijskih značilnosti.

f) Spremljanje okoljskih ali socialnih značilnosti

Podsklad nima opredeljenih faz življenjskega cikla. Za zagotovitev izpolnjevanja okoljskih značilnosti v celotnem življenjskem ciklu sklada se opisani postopek spremljanja značilnosti izvaja redno (vsaj vsakoletno).

Kazalniki trajnostnosti: družba uporablja ocene specializiranega podjetja S&P Global. Povprečna tehtana E ocena (t.j. ocena okolijskih značilnosti) vseh naložb podsklada po metodologiji S&P Global mora biti v zgornji tretjini vseh ocenjenih podjetij po tej metodologiji. Družba ocenjuje, da na tak način pri tem podskladu spodbuja okolijske značilnosti. Družba letno meri in spremlja te značilnosti preko E ocen podjetja S&P Global.

Družba ima vzpostavljene ustrezne notranje kontrole. Oddelek analiz z namenom vzpostavitve notranje kontrole periodično osvežuje podatke o ocenah E in G posameznih izdajateljev. Vključitev novega finančnega instrumenta med sredstva podsklada z vidika izpolnjevanja omejitev, ki se nanašajo na ocene E in G posamezne naložbe ter povprečno tehtano E oceno vseh naložb podsklada, predhodno odobri tudi sektor za nadzor nad tveganji. Povprečno tehtano E oceno vseh naložb podsklada dnevno spremlja sektor za nadzor nad tveganji družbe. Družba zunanjih kontrol nima vzpostavljenih oz. dogovorjenih.

g) Metodologije

Družba letno meri in spremlja te značilnosti preko E ocen podjetja S&P Global. V primeru, da bi tehtana E ocena vseh naložb podsklada po metodologiji S&P Global padla pod zgornjo tretjino vseh ocenjenih podjetij po tej metodologiji, bi družba sprejela korektivne ukrepe (denimo zmanjšanje deleža naložb s slabšo E oceno in povišanja deleža naložb z boljšo E oceno). Če je G ocena posamezne naložbe podsklada v spodnji petini najslabše ocenjenih naložb po tej metodologiji, velja, da taka naložba ne upošteva prakse dobrega upravljanja.

Ta strategija se za ta podsklad stalno (vsakoletno) upošteva pri sestavi portfelja podsklada.

h) Viri in obdelava podatkov

Družba pri doseganju okoljskih značilnosti uporablja ocene specializiranega podjetja S&P Global, ki spada med svetovno priznane ponudnike / agencije. Podjetje S&P Global s svojimi ocenami pokriva več kot 10.000 podjetji in več kot 90% globalne tržne kapitalizacije. Družba periodično pregleduje ponudnike / agencije na trgu in presoja ustreznost izbire ponudnika glede na njegovo zanesljivost, pozicioniranost na trgu, ugled, obseg in razpoložljivost vhodnih podatkov (ukrepi za zagotavljanje kakovosti podatkov). Če ocena izdajatelja ni na voljo, se šteje, da ima taka naložba oziroma izdajatelj oceno 0. Družba podatke obdeluje tako, da omeji možnost operativnih napak, pri čemer se poslužuje avtomatiziranih obdelav in principa neodvisnih notranjih pregledov (za pripravo podatkov skrbi oddelek analiz, za pregled pa je zadolžena druga enota, in sicer sektor za nadzor nad tveganji).

i) Omejitve metodologij in podatkov

Izbor naložb lahko vključuje element subjektivnosti, saj se del upravljavskega procesa zanaša na ocene zunanje agencije, ki lahko objavlja netočne ali necelovite podatke. V primeru pomanjkljivih podatkov se lahko zunanje specializirano podjetje pri oblikovanju ocene zanaša na približke ali ocene ter uporablja interno metodologijo. Metodologije se lahko med različnimi zunanjimi agencijami razlikujejo.

j) Potrebna skrbnost

Splošne postopke potrebne skrbnosti pri skrbnih pregledih naložb (analizah) in upravljanju ima družba javno razkrite na spletni strani, v rubriki kako upravljamo premoženje.

Natančnejše interne postopke pri skrbnih pregledih pa ima družba predpisane v Pravilniku o skrbnem pregledu naložb in vodenju evidence, kjer so urejeni splošna organiziranost, pojmi, tehnike, postopki in orodja v zvezi z izvajanjem skrbnega pregleda naložb za potrebe upravljanja podskladov in portfeljev.

Družba ima z namenom zagotavljanja potrebne skrbnosti vzpostavljene notranje in zunanje kontrole za redno preverjanje ustreznosti sestave portfelja podsklada, ki so opisane v okviru podnaslova Spremljanje okoljskih ali socialnih značilnosti na tem spletnem mestu.

Sektor za nadzor nad tveganji spremlja omejitve podsklada vezane na spodbujanje okoljskih značilnosti in v primeru, da ugotovi odstopanje nemudoma izda enega ali več korektivnih ukrepov.

k) Politike sodelovanja

Družba ima sprejeto Politiko sodelovanja, vendar sodelovanje, opredeljeno v omenjeni politiki, ni del okoljske naložbene strategije.

l) Opredeljena referenčna vrednost

Indeks kot referenčna vrednost za izpolnjevanje okoljskih značilnosti, ki jih spodbuja finančni produkt, ni opredeljen.