

## Predpogodbena razkritja za finančne produkte

### BKS Trajnostnost

Finančni produkt: Naložbena politika BKS Trajnostnost (upravljanje portfeljev)		
Podlaga	Verzija	Datum
Člen 8 Uredbe (EU) 2019/2088 o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev	1.0	Februar 2023
	2.0*	Marec 2023
	3.0*	Maj 2023

\*Spremembe so označene z rdečo barvo.

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

**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.

Ime produkta: BKS Trajnostnost  
Identifikator podjetja (LEI koda): 529900B9P29R8W03IX88

### Okoljske in/ali socialne značilnosti

Ali ima ta finančni produkt cilj trajnostnih naložb? [označite in izpolnite, kot je ustrezno, odstotek pomeni minimalno zavezo za trajnostne naložbe]



Da



Ne

Produkt bo v trajnostne naložbe z okoljskim ciljem vložil minimalno: \_\_\_%

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 bo v trajnostne naložbe s socialnim ciljem vložil minimalno: \_\_\_%

Produkt spodbuja okoljske/socialne (O/S) značilnosti in čeprav nima cilja trajnostnih naložb, bo imel minimalno 5% trajnostnih naložb

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 spodbuja okoljske in socialne značilnosti, vendar ne bo vlagal v trajnostne naložbe

**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.



### Katere okoljske in/ali socialne značilnosti se spodbujajo s tem finančnim produktom?

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

Naložbena politika BKS Trajnostnost predstavlja upravljanje premoženja, ki temelji na vlaganju v investicijske sklade, kateri zasledujejo dejavnike zmanjševanja tveganj glede trajnostnosti in nosijo oznako ESG<sup>1</sup>, kar pomeni, da skladi spodbujajo okoljske in socialne značilnosti ter izpolnjujejo pogoje, za katere velja vsaj člen 8, Uredbe (EU) 2019/2088.

Naložbeni cilj naložbene politike je doseganje dolgoročne rasti kapitala z vlaganjem v investicijske sklade, ki upoštevajo dejavnike trajnostnosti. Vključevanje dejavnikov

<sup>1</sup> Oznaka ESG je razvidna iz naziva posameznega investicijskega sklada in utemeljena z njihovimi razkritji v povezavi s trajnostnostjo.

trajnostnosti je torej osrednji steber v naložbenem procesu. Vlaganje v trajnostne naložbe naj bi pozitivno vplivalo na okolje, socialna vprašanja in prakso dobrega korporativnega upravljanja.

Pri naložbeni politiki BKS Trajnostnost je poudarek izključno na naložbah v investicijske sklade, ki vlagajo v podjetja, ki ponujajo nadpovprečne rezultate ali rešitve za trenutne ali prihodnje probleme na področju okolja (varovanje podnebja, energetska učinkovitost, biotska raznovrstnost, preprečevanje nastajanja odpadkov, krožno gospodarstvo, itd.), socialnih vprašanj (človekove in državljanske pravice, socialno poštene delovni pogoji, skrbi strank, itd.) ter prakse dobrega korporativnega upravljanja (poslovna etika, boj proti korupciji, itd.). Poleg tega bi morali investicijski skladi izključevati naložbe, ki prispevajo k trenutnim in prihodnjim tveganjem, ki jih povzroča njihova gospodarska dejavnost.

### **Kateri kazalniki trajnostnosti se uporabljajo za merjenje doseganja vsake od okoljskih ali socialnih značilnosti, ki jih spodbuja finančni produkt?**

Kot ključni kazalnik izbora investicijskih skladov za doseganja meril spodbujanja okoljskih in socialnih značilnosti ter upravljanja podjetij, se uporabljata merili ocene kakovosti ESG MSCI ESG Quality Score in MSCI ESG Rating.

~~Ključni kazalnik predstavlja oznaka investicijskih skladov z ESG. Za pridobitev oznake ESG je potrebno izpolniti različna merila s področja okolja, socialnih vprašanj in prakse dobrega korporativnega upravljanja. Ta merila vključujejo različne kazalnike, ki so kot primeri navedeni spodaj.~~

~~Za podjetja veljajo naslednji kazalniki:~~

- ~~• Okolje: varstvo podnebja in prilagajanje podnebnim spremembam (kot so obnovljivi viri energije, ukrepi za zmanjšanje podnebnju škodljivih snovi), biotska raznovrstnost, vrste, živali, varstvo okolja (kot so trajnostni ribolov, ohranjanje tradicionalnih oblik rabe), odpadki (vnos nevarnih snovi), onesnaževanje zraka in vode (kot so emisije v zraku, recikliranje), učinkovitost materialov, poraba virov, ravnanje z omejenimi surovinami, recikliranje, krožno gospodarstvo (kot je zasnova izdelkov, ki varčuje z viri, ekološko združljivi, obnovljivi gradbeni materiali).~~
- ~~• Socialna vprašanja: zaposleni (npr. varnost in zdravje pri delu), dobavitelji (npr. poštene cene za proizvajalce), stranke (npr. politika obveščanja strank), vlagatelji (npr. zagotavljanje informacij o socialnih in okoljskih merilih).~~
- ~~• Prakse dobrega korporativnega upravljanja: korporativno upravljanje (npr. kakovost poročanja o vidikih trajnostnosti).~~

~~Za države med drugim veljajo naslednji indikatorji:~~

- ~~• Okolje: varstvo podnebja in prilagajanje podnebnim spremembam, biotska raznovrstnost, upravljanje z naravnimi viri~~
- ~~• Socialna vprašanja: socialna izključenost, enakost spolov, zdravje in prehrana, izobraževanje~~
- ~~• Prakse dobrega korporativnega upravljanja: gospodarski razvoj in inovacije, mir in pravičnost, mednarodno sodelovanje~~

~~Poleg tega se za izključitvene kriterije uporabljajo posebni kazalniki (detež prodaje iz dejavnosti, ki niso dovoljene, kršitve mednarodnih standardov ipd.).~~

● **Kakšni so cilji trajnostnih naložb, v katere namerava finančni produkt delno vlagati, in kako trajnostne naložbe prispevajo k takim ciljem?**

Trajnostne naložbe, ki so vključene v naložbeno politiko investicijskih skladov, so usmerjene v okoljske in socialne cilje, ki pozitivno vplivajo na okolje in družbo. To so cilji, kot so: spodbujanje alternativnih virov energije, energetska učinkovitost, zelena in cenovno dostopna stanovanja, trajnostna raba vode, trajnostno kmetijstvo in gozdarstvo, preprečevanje onesnaževanja, spodbujanje inovativne industrije, kakovostno izobraževanje, spodbujanje higijene in zdravstva, boj proti lakoti ali povezovanje družb.

Da bi bila naložba v podjetje opredeljena kot trajnostna, mora podjetje s svojo gospodarsko dejavnostjo ali s svojimi izdelki in storitvami merljivo pozitivno prispevati k vsaj enemu od teh ciljev. Ta pozitiven prispevek se meri z deležem celotnega prometa, ustvarjenega z gospodarskimi dejavnostmi, usmerjenimi v doseganje ciljev. Pri naložbah se samo ti deleži sredstev štejejo za trajnostne naložbe.

Naložbena strategija BKS Trajnostnost si ne prizadeva za okoljsko trajnostne naložbe, tj. naložbe v gospodarske dejavnosti, ki jih je potrebno v skladu s taksonomijo EU uvrstiti med okoljsko trajnostne. Zato ta finančni produkt ne prispeva k okoljskim ciljem Uredbe (EU) 2020/852 (Uredba o taksonomiji).

● **Kako trajnostne naložbe, v katere namerava finančni produkt delno vlagati, ne škodujejo bistveno nobenemu okoljskemu ali socialnemu cilju trajnostnih naložb?**

Za trajnostne naložbe v investicijskih skladih se ocenjuje, da zagotavljajo, da vključene gospodarske dejavnosti nimajo znatnega negativnega vpliva na okolje, socialna vprašanja in dobro korporativno upravljanje. V ta namen se kritične poslovne dejavnosti preučijo in razvrstijo glede na njihov vpliv na trajnostne dejavnike, kot so biotska raznovrstnost, podnebne spremembe, poraba vode, človekove pravice, delo otrok ter podkupovanje in goljufije. Trajnostne naložbe ne smejo biti povezane z resnimi spornimi poslovnimi praksami, saj se v tem primeru domneva, da so okoljski ali socialni cilji bistveno okrnjeni.

**Kako so se upoštevali kazalniki za škodljive vplive na dejavnike trajnosti?**

Naložbe v investicijske sklade, ki jih vključujemo v BKS Trajnostnost, trenutno ne upoštevajo meril EU za okoljsko trajnostne naložbe.

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

Primerjalni indeksi investicijskih skladov, v katera se vlaga, izključujejo izdajatelje z "rdečo" oznako spomnosti ESG in izključujejo izdajatelje, za katere je ponudnik indeksa ugotovil, da kršijo vodilna načela ZN o podjetništvu in človekovih pravicah ter smernice OECD za mednarodna podjetja. Primerjalni indeksi uporabljajo navedene merila za izključitev ob vsakem ponovnem uravnoteženju indeksa.

*Taksonomija EU določa načelo, da se ne škoduje bistveno, v skladu s katerim naložbe, usklajene s taksonomijo, ne bi smele bistveno škoditi ciljem taksonomije EU, spremljajo pa ga posebna merila EU.*

Načelo, da se ne škoduje bistveno, se uporablja samo za tiste naložbe, na katerih temelji finančni produkt, pri katerih so upoštevana merila EU za okoljskotrajnostne gospodarske dejavnosti. V naložbah, na katerih temelji preostali del tega finančnega produkta, niso upoštevana merila EU za okoljskotrajnostne gospodarske dejavnosti.

*Tudi druge trajnostne naložbe ne smejo bistveno škodovati okoljskim ali socialnim ciljem.*



**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.



## Ali ta finančni produkt upošteva glavne škodljive vplive na dejavnike trajnosti?

DA

Na splošno so upoštevani vsi pomembni škodljivi vplivi na dejavnike trajnostnosti. Upravljalci investicijskih skladov, v katere vlagamo sredstva strank, si prizadevajo, da bi se izognili pomembnemu poslabšanju končnega letnega rezultata na ključnih področjih trajnostnosti.

Posebna pozornost je namenjena naslednjim ključnim področjem:

- **Emisije toplogrednih plinov:** na tem področju se vedno bolj uporabljajo ti kazalniki (vlaga se izključno v investicijske sklade, ki nosijo oznako ESG in tako izpolnjujejo kriterije, navedene v vprašanju o obveznih elementih):
  - Intenzivnost emisij TGP skladov, v katere se vlaga - vlaga se v sklade, ki pozitivno vplivajo na ta kazalnik. Cilj je zmanjšanje intenzivnosti emisij toplogrednih plinov, ki jih povzroča portfelj.
  - CO2 odtis – vlaga se v investicijske sklade, ki pozitivno vplivajo na ta kazalnik. Cilj je zmanjšanje ogljičnega odtisa, ki ga povzroča portfelj.
- **ESG rating/ESG quality score:** ti kazalniki se vse pogosteje uporabljajo na tem področju (vlaga se izključno v investicijske sklade, ki nosijo oznako ESG in tako izpolnjujejo kriterije, navedene v vprašanju o obveznih elementih):
  - Ocena kakovosti MSCI ESG - vlaganje v investicijske sklade, ki pozitivno vplivajo na ta kazalnik. Cilj je zmanjšati emisije toplogrednih plinov, ki jih povzroča portfelj.
  - Ocena MSCI ESG – vlaganje v sklade, ki pozitivno vplivajo na ta kazalnik. Cilj je zmanjšati emisije toplogrednih plinov, ki jih povzroča portfelj.

## ● Katera naložbena strategija se uporablja za ta finančni produkt?

Naložbena politika BKS Trajnostnost predstavlja upravljanje premoženja, ki temelji na vlaganju v delniške investicijske sklade, torej portfelj z različnimi skladi (~~trenutno dva sklada~~), kateri zasledujejo dejavnike zmanjševanja tveganj glede trajnostnosti in nosijo oznako ESG.

Naložbeno politiko BKS Trajnostnost predstavljajo naložbe v finančne instrumente izdajateljev z globalno razpršenostjo in panožno razpršenostjo ter visoko likvidnostjo, ki zasleduje dejavnike zmanjševanja tveganj glede trajnosti (ESG). Osnovno načelo je povečana izpostavljenost pozitivnim okoljskim, socialnim in upravljavskim dejavnikom, stopnja tveganja je visoka. Naložba ne daje zajamčenega donosa. Naložbena politika BKS Trajnostnost je sestavljena iz naslednjih naložb:

- indeksni sklad (ETF) izdajatelja z globalno razpršenostjo, ki zasleduje dejavnike trajnostnosti (ESG), razen tistih, ki vsebujejo elemente izvedenih finančnih instrumentov;
- instrumenti denarnega trga.

V naložbeni politiki BKS Trajnostnost se uporabljajo izključno ETF skladi, ki izpolnjujejo visoke zahteve ESG in nosijo tudi ~~uradno~~ oznako ESG.

### Naložbena strategija

usmerja investicijske odločitve na podlagi dejavnikov, kot so naložbeni cilji in dovoljeno tveganje.

Najvišje dopustne izpostavljenosti naložb v portfelju:

- indeksni sklad (ETF) izdajatelja z globalno razpršenostjo, ki zasleduje dejavnike trajnostnosti (ESG) znaša do 100%;
- za instrumente denarnega trga do 100 %.

Naložbena politika je primerna za stranke, ki so tveganju naklonjene in si želijo naložb, ki omogočajo nadpovprečne donose in se obenem zavedajo možnosti večjih kapitalskih izgub. Ocenjujejo, da se bo vrednost premoženja na dolgi rok povečala.

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

Obvezujoči elementi naložbene strategije je oznaka ESG za investicijske sklade, ki jih vključujemo v naložbeno politiko BKS Trajnostnost in morajo izpolnjevati zahteve glede preglednosti iz 8. ali 9. člena Uredbe o zahtevah glede razkritja v zvezi s trajnostnostjo (EU ) 2019/2088.

Investicijski skladi, ki so uvrščeni v naložbo BKS Trajnostnost, zasledujejo indeks podskupine lastniških vrednostnih papirjev globalnih razvitih trgov, ki so del indeksa MSCI World (v nadaljevanju matični indeks), ki iz matičnega indeksa izključuje podjetja na podlagi okoljskih, družbenih in upravljavskih izključitvenih meril (ESG).

Dodatna podjetja nato izdajatelji investicijskih skladov ponderirajo za vključitev v indeks podskupine lastniških vrednostnih papirjev globalnih razvitih trgov z uporabo postopka optimizacije, katerega cilj je preseči standarde razogljičenja in druge minimalne standarde za referenčno vrednost EU za podnebni prehod ter povečati izpostavljenost indeksa podjetjem z višjimi ocenami ESG. Podjetja, za katere se šteje, da so povezane s spornim, konvencionalnim in jedrskim orožjem, civilnim strelnim orožjem, energetskim premogom, tobakom, nekonvencionalno nafto in plinom, ali ki so razvrščena kot kršiteljice načel Globalnega dogovora Združenih narodov, so izključena iz investicijskih skladov.

Investicijski skladi lahko vsebujejo omejeno izpostavljenost vrednostnim papirjem, za katere se šteje, da ne izpolnjujejo meril ESG. Investicijski skladi sprejemajo zavezujoč pristop k optimizaciji trajnostnih naložb. Investicijski skladi uporabljajo tehnike optimizacije, da bi dosegli podobno donosnost kot njegov primerjalni indeks.

● **Kakšna je zaveza glede najmanjše stopnje zmanjšanja obsega naložb, ki se je upoštevala pred uporabo te naložbene strategije?**

Za ta finančni produkt ni določena najnižja stopnja.

● **Kakšna je politika za ocenjevanje praks dobrega upravljanja podjetij, v katera se vlaga?**

Kazalnika MSCI ESG Quality Score in MSCI ESG Rating vključujeta oceno dobrih praks korporativnega upravljanja in omogočata njihovo oceno.

Za vsa sredstva, ki se uporabljajo v naložbeni politiki BKS Trajnostnost, se iz podatkovne baze MSCI ESG zbirajo naslednji podatki ESG:

- Ocena kakovosti ESG od 0 (nizka) do 10 (visoka)
- Ocena ESG : CCC (nizko) < B < BB < BBB < A < AA < AAA (visoko)

Prakse **dobrega upravljanja**

vključujejo dobre upravljavske strukture, odnose z zaposlenimi, prejemke zaposlenih in izpolnjevanje davčnih obveznosti.

Investicijski sklad je izključen iz naložbenega izbora, v kolikor naslednje ciljne vrednosti niso izpolnjene:

- Ocena kakovosti ESG: najmanj 5,7
- Ocena ESG: najmanj A
- ~~Intenzivnost TGP: največ 150 t emisij CO2~~

Sredstva, ki so izključena iz naložbenega izbora, se lahko ponovno uvrstijo v izbor, če so izpolnjeni zgornji podatki.



## Kakšna je načrtovana naložbena struktura za ta finančni produkt?

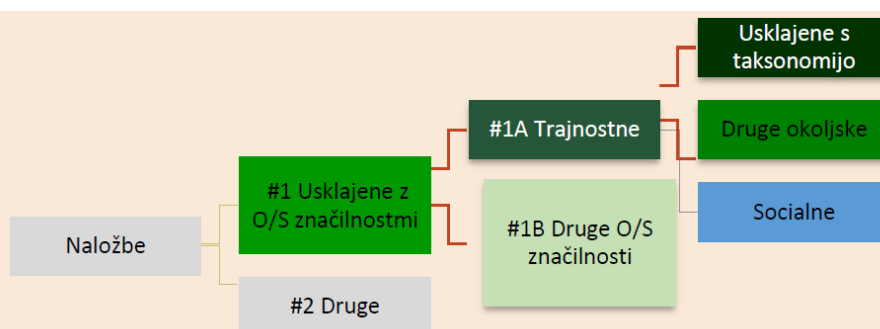
Naložbena politika BKS Trajnostnost predstavlja upravljanje premoženja, ki temelji na vlaganju v delniške investicijske sklade, torej portfelj z različnimi skladi (trenutno dva sklada), kateri zasledujejo dejavnike zmanjševanja tveganj glede trajnostnosti in nosijo oznako ESG.

Naložbeno politiko BKS Trajnostnost predstavljajo naložbe v finančne instrumente izdajateljev z globalno razpršenostjo in panožno razpršenostjo ter visoko likvidnostjo, ki zasleduje dejavnike zmanjševanja tveganj glede trajnosti (ESG). Osnovno načelo je povečana izpostavljenost pozitivnim okoljskim, socialnim in upravljavskim dejavnikom, stopnja tveganja je visoka. Naložba ne daje zjamčenega donosa. Naložbena politika BKS Trajnostnost je sestavljena iz naslednjih naložb:

- indeksni sklad (ETF) izdajatelja z globalno razpršenostjo, ki zasleduje dejavnike trajnosti (ESG), razen tistih, ki vsebujejo elemente izvedenih finančnih instrumentov;
- instrumenti denarnega trga.

## Kako uporaba izvedenih finančnih instrumentov dosega okoljske ali socialne značilnosti, ki jih spodbuja finančni produkt?

V naložbeni politiki BKS Trajnostnost niso uporabljeni izvedeni finančni instrumenti.



**#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 trajnostne naložbe z okoljskimi ali socialnimi cilji,
- podkategorijo **#1B Druge O/S značilnosti**, ki zajema naložbe, usklajene z okoljskimi ali socialnimi značilnostmi, ki se ne štejejo za trajnostne naložbe.



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

Za skladnost s taksonomijo EU merila za **zemeljski plin** vključujejo omejitve emisij in prehod na energijo iz obnovljivih virov ali nizkoogljična goriva do konca leta 2035. Merila za **jedrsko energijo** vključujejo celovita pravila glede varnosti in ravnanja z odpadki.

**Omogočiltvene 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.

Čeprav finančni produkt spodbuja okoljske značilnosti, ni namenjen da bi njegove osnovne naložbe upoštevale merila Uredbe EU o taksonomiji za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti za blažitev podnebnih sprememb in/ali prilagajanje podnebnim spremembam (edina dva od šestih okoljskih ciljev iz Uredbe o taksonomiji EU, za kateri so bila oblikovana tehnična merila za presojo opredeljena z delegiranimi akti). Zato finančni produkt ne namerava vlagati na področje uporabe Uredbe EU o taksonomiji.

~~Najnižja raven trajnostnih naložb, ki bi bile skladne z okoljskim ciljem v skladu s taksonomijo EU, ni bila določena (0 %).~~

~~Zato skladnosti teh naložb z zahtevami iz člena 3 Uredbe (EU) 2020/852 (Uredba o taksonomiji) tudi ne preverja revizor ali tretja oseba.~~

~~Pri nefinančnih podjetjih se raven naložb v okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti meri s prihodki. To mersko enoto EU opredeljuje kot standardni kazalnik uspešnosti. Če razkritja podjetij, v katera se vlaga, ne prikazujejo obsega naložb v okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti, se te informacije pridobijo od tretjih oseb.~~

~~V zvezi z minimalnimi deleži naložb v prehodne in omogočiltvene gospodarske dejavnosti se sklicujemo na naslednje vprašanje:~~

~~Zaradi obstoječega naložbenega koncepta finančni produkt vlaga tudi v gospodarske dejavnosti, ki niso okoljsko trajnostne (preko samih naložb v investicijskih skladih).~~

~~Finančni produkt ne vsebuje nobenih tveganih pozicij v razmerju do državnih obveznic, zato se spodnja grafa (skladnost taksonomije naložb z državnimi obveznicami in brez njih) ujemata.~~



- **Ali finančni produkt vlaga v dejavnosti, povezane z zemeljskim plinom in/ali jedrsko energijo, ki so skladne s taksonomijo EU?**

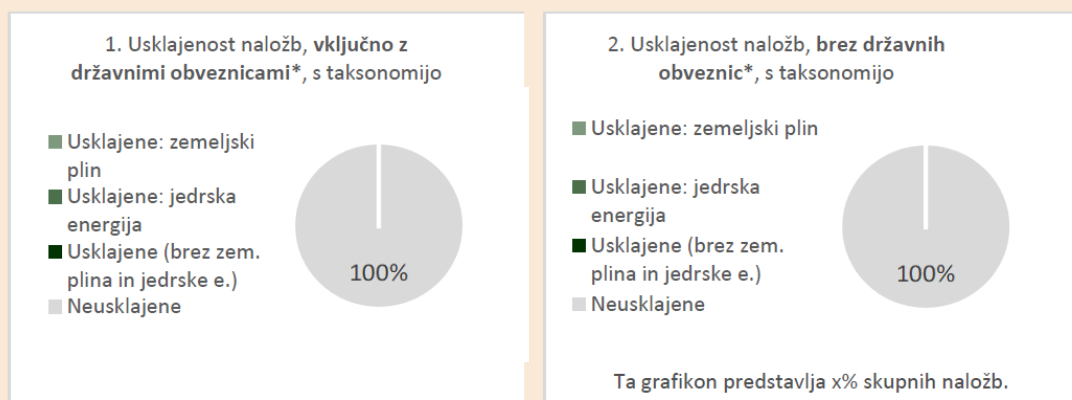
DA:

V zemeljski plin

V jedrsko energijo

Ne

**Grafikona spodaj z zeleno prikazujeta minimalni odstotek naložb, ki so usklajene s taksonomijo EU. Ker ni ustrezne metodologije za določitev usklajenosti državnih obveznic s taksonomijo\*, prvi grafikon prikazuje uskladitev s taksonomijo v zvezi z vsemi naložbami finančnega produkta, vključno z državnimi obveznicami, medtem ko drugi grafikon prikazuje uskladitev 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.

<sup>1</sup> Dejavnosti, povezane z zemeljskim plinom in/ali jedrsko energijo, bodo skladne s taksonomijo EU le, če prispevajo k omejevanju podnebnih sprememb („blažitev podnebnih sprememb“) in ne škodujejo bistveno nobenemu cilju taksonomije EU – glej pojasnilo na levem robu. Celotna merila za gospodarske dejavnosti v zvezi z zemeljskim plinom in jedrsko energijo, ki so skladne s taksonomijo EU, so določena v Delegirani uredbi Komisije (EU) 2022/1214.

- **Kolikšen je najmanjši delež naložb v prehodne in omogočitvene dejavnosti?**

Minimalni delež ~~(0%)~~ ni določen.



### **Kolikšen je minimalni delež trajnostnih naložb z okoljskim ciljem, ki niso usklajene s taksonomijo EU?**

Trajnostne naložbe se ocenjujejo kot prispevek k 17-im ciljem trajnostnega razvoja Združenih narodov. Ker ti vključujejo tako okoljske kot socialne cilje, ni mogoče podrobno določiti posebnih minimalnih deležev za vsako od okoljskih in socialnih naložbene politike BKS. Skupni delež trajnostnih naložb glede na okoljske in socialne cilje naložbene politike BKS Trajnostnost je vsaj 5 %. Zaradi obstoječega naložbenega koncepta finančni produkt vlaga tudi v gospodarske dejavnosti, ki niso okoljsko trajnostne.



so trajnostne naložbe z okoljskim ciljem, ki **ne upoštevajo meril** za okoljskotrajnostne gospodarske dejavnosti v okviru taksonomije EU.



### **Kolikšen je minimalni delež socialnotrajnostnih naložb?**

Ker, kot je bilo že pojasnjeno, pri ocenjevanju trajnostnih naložb ločevanje ni mogoče, je skupni delež trajnostnih naložb glede na okoljske in socialne cilje investicijskega sklada najmanj 5 %.



### **Katere naložbe so vključene pod „#2 Druge“, kakšen je njihov namen in ali obstajajo minimalni okoljski ali socialni zaščitni ukrepi?**

Naslednji instrumenti se štejejo za naložbe v okviru postavke #2 Druge naložbe:

- vloge na vpogled oz. instrumenti denarnega trga: omenjeni instrumenti služijo za izvajanje strateške razpršitve tveganja. Minimalna okoljska ali socialna zaščita ni določena.



### **Ali je opredeljen poseben indeks kot referenčna vrednost za ugotavljanje, ali je ta finančni produkt usklajen z okoljskimi in/ali socialnimi značilnostmi, ki jih spodbuja?**

Kot referenčna vrednost ni bil določen noben indeks.

#### **Referenčne vrednosti**

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

- ***Kako je referenčna vrednost stalno usklajena z vsako od okoljskih ali socialnih značilnosti, ki jih spodbuja finančni produkt?***  
Se ne uporablja.
- ***Kako se stalno zagotavlja usklajenost naložbene strategije z metodologijo indeksa?***  
Se ne uporablja.
- ***Kako se opredeljeni indeks razlikuje od ustreznega splošnega tržnega indeksa?***  
Se ne uporablja.
- ***Kje je mogoče najti metodologijo, uporabljeno za izračun opredeljenega indeksa?***  
Se ne uporablja.



### **Kje lahko najdem več informacij o posameznih produktih na spletu?**

Več informacij o posameznih produktih je na voljo na spletnem mestu:

<https://www.bksbank.si/informacije-za-stranke>