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: BKS Trajnostnost
Identifikator podjetja (LEI koda): 529900B9P29R8W03IX88
Datum: 30. 6. 2024

Okoljske in/ ali socialne značilnosti

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.

Ali je imel ta finančni produkt cilj trajnostnih naložb?

☐ Da	☒ **Ne**
☐ Produkt je v **trajnostne naložbe z okoljskim ciljem** vložil : __%	☒ Produkt **je spodbujal okoljske/socialne (O/S) značilnosti** in čeprav ni imel cilja trajnostnih naložb, je delež trajnostnih naložb znašal 11,85%
☐ 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 štejejo za okoljskotrajnostne
☐ v gospodarskih dejavnostih, ki se v skladu s taksonomijo EU ne 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 v **trajnostne naložbe** s socialnim ciljem vložil:__%	☐ Produkt je spodbujal okoljske in socialne značilnosti, vendar **ni vlagal v trajnostne naložbe**

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

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

Spodbujane okoljske in/ali socialne značilnosti so bile v obdobju poročanja v celoti izpolnjene. Pri oblikovanju naložbenega nabora so z bila z zavezujočimi elementi (izključitvena merila) izključena tista podjetja, ki ne morejo izpolnjevati oglaševanih lastnosti. S tem je zagotovljeno izpolnjevanje razpisanih oglaševanih okoljskih in/ali socialnih značilnosti že v fazi investicije (velja tudi za obstoječe pozicije, ki se prav tako preverjajo glede na merila).

S tem finančnim produktom se aktivno ne izvajajo trajnostne naložbe, zato tudi strategija naložbene politike BKS Trajnostnost ni usmerjena v okoljskotrajnostne naložbe (gospodarske dejavnosti, skladne s taksonomijo EU). Zato ta finančni produkt

ne namerava prispevati k okoljskim ciljem Uredbe (EU) 2020/852 (Uredba o taksonomiji).

Kako uspešni so bili kazalniki trajnostnosti?

Trajnostni kazalniki so se redno preverjali v skladu z zavezujočimi elementi naložbene politike. Trajnostni kazalniki so ustrezno izpolnjevali zahteve.

... in v primerjavi s prejšnjimi obdobji?

Kazalniki trajnostnosti so ostali skorajda nespremenjeni glede na prejšnje obdobje.

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

Produkt je s svojimi naložbami delno prispeval k okoljskim in socialnim ciljem, 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 higiene in zdravstvenega varstva", "Boj proti lakoti" ali "Povezovanje družb". V ta namen se je v obliki investicijskih skladov vlagalo v podjetja, ki so ustvarila merljiv delež prometa iz gospodarskih dejavnosti s pozitivnim prispevkom k vsaj enemu od ciljev.

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

Načeloma je bilo pri upravljanju naložbene politike BKS Trajnostnost poskrbljeno za čim manjši negativni vpliv na trajnostne dejavnike. Učinkovito upravljanje je bilo doseženo z uporabo nenehno se izboljšujočih se podatkovnih razmer, ki se pojavljajo z vedno več različnimi značilnostmi.

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

Škodljivi vplivi na trajnostne dejavnike so priznani v okviru trajnostnih naložb, izvedenih v povezavi z obravnavo načela „ne povzroča znatne škode“.

Skladi se analizirajo in ocenjujejo z upoštevanjem kazalnikov negativnih vplivov, kot so med drugim ogljični odtis, intenzivnost emisij toplogrednih plinov, MSCI ESG Quality Score.

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

Trajnostne naložbe se izvajajo le v investicijske sklade, ki so skladne s smernicami OECD za mednarodna podjetja in vodilnimi načeli ZN o podjetništvu in človekovih pravicah, za kar skrbijo upravljavci primerjalnih indeksov posameznih investicijskih skladov.

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

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.

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

Na splošno so bili upoštevani vsi pomembni negativni vplivi na trajnostne dejavnike. Cilj je bil preprečiti znatno poslabšanje ključnih podatkov na letni ravni. Posebna pozornost je bila namenjena naslednjim temam:

I. Emisije toplogrednih plinov (GHG): ti kazalniki so bili vedno pogosteje uporabljeni s tega tematskega področja (v tem okviru so bile naložbe izvedene izključno v sklade, ki so certificirani z avstrijskim znakom za okolje in tako izpolnjujejo njegova merila, ki so navedena v vprašanju o zavezujočih elementih):
   - Intenzivnost emisij toplogrednih plinov skladov, v katere se vlaga - naložbe so bile izvedene v sklade, ki imajo pozitiven vpliv na ta kazalnik. Cilj je bil zmanjšanje intenzivnosti emisij toplogrednih plinov, ki jih povzroča portfelj.
   - Ogljični odtis - investirano je bilo v sklade, ki imajo pozitiven vpliv na ta kazalnik. Cilj je bil zmanjšanje ogljičnega odtisa portfelja.

II. Ocena kakovosti ESG / Ocena ESG - ti kazalniki so se na tem tematskem področju uporabljali vse pogosteje:
   - Ocena kakovosti ESG (MSCI ESG Quality Score) - naložbe so bile izvedene v sklade, ki imajo pozitiven vpliv na ta kazalnik. Ciljno je bilo zmanjšanje emisij toplogrednih plinov, ki jih povzroča portfelj.
   - Ocena ESG (MSCI ESG Rating) - naložbe so bile izvedene v sklade, ki imajo pozitiven vpliv na ta kazalnik. Prizadevalo se je za zmanjšanje emisij toplogrednih plinov, ki jih povzroča portfelj.

Podatki, uporabljeni v tem postopku, so bili pridobljeni od našega partnerja MSCI (orodje MSCI ESG Manager). S stalnimi prilagoditvami metod izračuna so podatki skladni z zakonskimi zahtevami.

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
IE00BHZPJ569	investicijski sklad	0,00%	Irska
IE00BF4G6Y48	investicijski sklad	50,00%	Irska
IE00BZ02LR44	investicijski sklad	50,00%	Irska

Naložbena struktura opisuje delež naložb v določena sredstva.

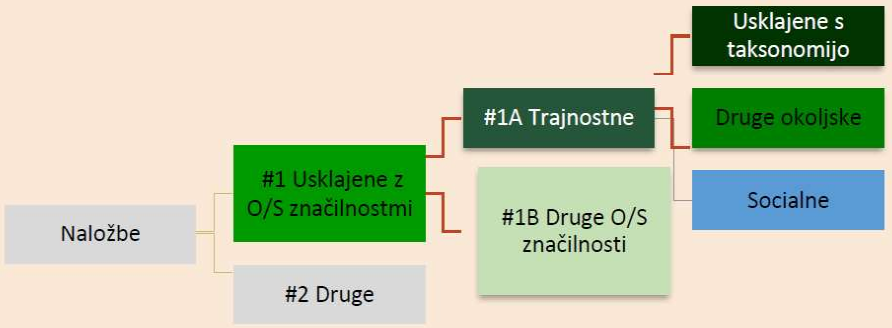
Kakšen je bil delež naložb, povezanih s trajnostnostjo?

Delež naložb, povezanih s trajnostnostjo, je na datum poročanja znašal 100,00%.

Kakšna je bila naložbena struktura?

Razporeditev sredstev na datum poročanja je bila naslednja:

- 100,00% naložb je spadalo v kategorijo #1 Usklajene z O/S značilnostmi.
- Od tega jih je 11,85% spadalo v podkategorijo #1A Trajnostne naložbe.
- V skladu s tem jih je 88,15% upoštevalo podkategorijo #1B Druge O/S značilnosti.
- V kategoriji #2 Druge naložbe je delež portfelja znašal 0,00%.



#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 katerih gospodarskih sektorjih so se izvedle naložbe?

- Osnovne potrošne dobrine
- Energija
- Finance
- Trajne dobrine
- Zdravstvo
- Nepremičnine
- Industrija
- Telekomunikacija
- Surovine
- Tehnologija

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

Čeprav produkt BKS Trajnostnost ni usmerjen v trajnostne naložbe z okoljskim ciljem usklajene s taksonomijo EU, pa je dejanski delež teh naložb v portfelju, na dan

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.

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.

poročanja, znašal 11,63%. V naložbah, na katerih temelji ta finančni produkt, niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

Produkt BKS Trajnostnost si ne prizadeva za okoljskotrajnostne naložbe, tj. naložbe v gospodarske dejavnosti, ki so po taksonomiji EU razvrščene kot okoljskotrajnostne. Zato se spodnja grafa ujemata (naložbe, skladne s taksonomijo, vključno / brez državnih obveznic).

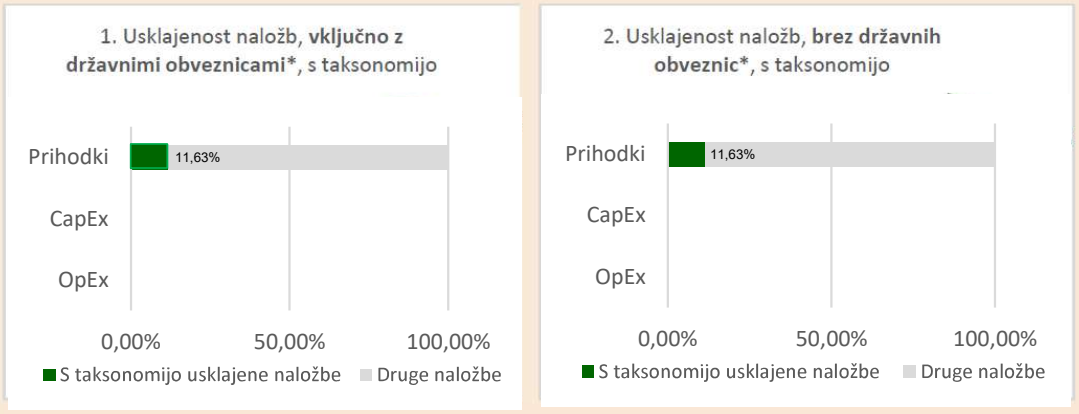
Ali je finančni produkt vlagal v dejavnosti, povezane s zemeljskim plinom in/ ali jedrsko energijo, ki so skladne s taksonomijo EU[1]?

☐ 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.*

Dejavnosti, usklajene s taksonomijo, se izrazijo kot delež:
- **prihodkov**, ki odraža delež prihodkov od zelenih dejavnosti podjetij, v katera se vlaga,
- **naložb v osnovna sredstva** (CapEx), ki kaže zelene naložbe podjetij, v katera se vlaga, npr. za prehod na zeleno gospodarstvo,
- **naložb v obratna sredstva** (OpEx), ki odraža zelene operativne dejavnosti podjetij, v katera se vlaga.

Kolikšen je bil delež naložb v prehodne in omogočitvene dejavnosti?

Ta finančni produkt ni namenjen naložbam v prehodne in podporne dejavnosti (0 %). Zaradi manjkajočih podatkov, ocene na datum poročanja ni mogoče opraviti.

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

Delež se je nekoliko povečal.

[1] *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.*

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

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

Trajnostne naložbe se ocenjujejo kot prispevek k trajnostnim ciljem v celoti, navedeni v vprašanju o ciljih trajnostnih naložb. Trajnostne naložbe vključujejo tako okoljske kot socialne cilje in jih ni mogoče smiselno razmejiti na dva dela. Skupni delež trajnostnih naložb je torej glede na okoljske in socialne cilje v obdobju poročanja znašal 11,85%.

Kolikšen je bil delež socialnotrajnostnih naložb?

Kot je bilo že pojasnjeno, ločevanje trajnostnih naložb na okoljskotrajnostne in socialnotrajnostne naložbe ni smiselno in je torej skupni delež trajnostnih naložb, povezanih z okoljskimi in socialnimi cilji produkta, v obdobju poročanja znašal 11,85%.

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

V produkt BKS Trajnostnost so bile vključene tudi naložbe, ki spadajo v kategorijo #2 Druge. Vključena so bila namreč denarna sredstva za pokrivanje stroškov upravljavske provizije.

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

V referenčnem obdobju nismo sprejeli ukrepov za doseganje okoljskih in/ali socialnih značilnosti, saj niso bili potrebni. Investicijski skladi, ki so bili uvrščeni v produkt so izpolnjevali okoljske in/ali socialne značilnosti, pri čemer smo jih v obdobju poročanja stalno spremljali.

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

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 se referenčna vrednost razlikuje od splošnega tržnega indeksa?**

  Se ne uporablja

- **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**

  Se ne uporablja.

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

  Se ne uporablja.

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

  Se ne uporablja.