

Dokument s ključnimi informacijami

Namen V tem dokumentu so navedene ključne informacije o tem naložbenem produktu. Dokument ni tržno gradivo. Informacije so zakonsko predpisane, da se lahko seznanim z vrsto, tveganji in stroški tega produkta ter možnim dobičkom oziroma izgubo ter ga lažje primerjate z drugimi produkti.

Produkt **GRAWE #Green4U, Tarif FLN1M - tekoče plačevanje premije**
GRAWE zavarovalnica d.d. (GRAWE Group)
www.grawe.si
Za več informacij pokličite na tel. št. +386 2 228 55 00
Za nadzor nad zavarovalnico je pristojna Agencija za zavarovalni nadzor (AZN)
Datum izdaje dokumenta: 01.01.2025

Kaj je ta produkt?

Art Naložbeno življenjsko zavarovanje z aktivnim upravljanjem.

Čas trajanja Zavarovalna doba se dogovori ob sklenitvi. Zavarovalna pogodba ugasne v primeru smrti oz. najkasneje ob izteku dogovorjene zavarovalne dobe (doživetje) oz. v primerih, specifično določenih v zavarovalnih pogojih.

Cilji Naložbeno življenjsko zavarovanje vam omogoča dolgoročno nalaganje sredstev (vsaj 15 let), z zavarovalnim kritjem v primeru smrti. Naložba temelji na investicijskih skladih iz našega nabora npr. delniške sklade, obvezniške sklade, mešane sklade itd. Vrednost sredstev se poveča v primeru rasti izbranega sklada, vendar ob tem prevzimate naložbeno tveganje. Za podrobnosti si oglejte rubriko "Ključni podatki za vlagatelje" izbranih skladov. Produkt zaradi stroškovne in investicijske strukture ni predviden za kratkotrajno dobo nalaganja.

Ciljna skupina malih vlagateljev Produkt je primeren za osebe, ki jih zanima dolgoročno nalaganje sredstev z zavarovanjem za primer smrti. Pripravljeni so se soočiti z nihanjem vrednosti glede na izbran sklad in morebitnimi naložbenimi izgubami. Za uresničevanje zastavljenih finančnih ciljev potrebuje zavarovalec določena znanja s področja naložbenih strategij. Tveganje izbranih skladov mora ustrezati toleranci tveganja zavarovalca.

Zavarovalne koristi in stroški V primeru smrti zavarovanca zavarovalnica izplača dogovorjeno zavarovalno vsoto oz. vrednost enot premoženja (VEP), v kolikor je le-ta višja od zavarovalne vsote. V tem primeru se VEP-u prišteje še 10 % dogovorjene zavarovalne vsote. V primeru doživetja oz. predčasne prekinitve zavarovalne pogodbe z odkupom se upravičencu izplača VEP. Dejanska vrednost naložbe (VEP) je odvisna od stanja vrednosti enot izbranega sklada. PRIMER - starost zavarovanca: 40 let, zavarovalna doba: 25 let, letna premija: 1.000 € (skupaj 25.000 €). Višina rizičnega dela premije (= zavarovalna premija v oddelku »Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?«) je odvisna od starosti zavarovanca, hkrati pa neodvisna od spola. Znotraj navedenega primera skupna vrednost stroškov znaša 16,87 €, kar v povprečju pomeni 0,67 € letno, tj. 0,07% naložbe. Posledično zmanjšanje donosa naložbe ob koncu zavarovalne dobe zaradi stroškov znaša 0% letno. Zmanjšanje donosa naložbe zaradi rizičnega dela premije je znotraj navedenega primera že vključeno. Letni znesek naložbe brez povprečnega rizičnega dela premije znaša 999,33 €.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?

Kazalnik tveganja



Manjše tveganje

Večje tveganje



Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da bo zavarovalna pogodba v veljavi do izteka. V kolikor se zavarovalna pogodba predčasno prekine, kazalnik tveganja ne prikazuje realnega stanja, saj se dejansko tveganje poveča zaradi stroškov, ki nastanejo kot posledica predčasne prekinitve. Navedeno pomeni, da bo upravičenec v večini primerov prejel izplačilo, katerega vrednost je manjša od vplačanih sredstev.

Skupni kazalnik tveganja pomaga pri oceni tveganja v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje, kakšna je verjetnost, da bo zavarovalec izgubil vložen denar v primeru negativnega gibanja kapitalskega trga. Ta produkt smo na lestvici tveganja od 1 do 7 ocenili med 3 do 4, pri čemer 3 predstavlja srednje nizko tveganje in 4 drugo visoko stopnjo tveganja. Tveganje in donosnost sta odvisna od investicijskih skladov. Podrobnejše informacije najdete v dokumentu "Ključne informacije za vlagatelje" zadevnega sklada. Ta produkt ne vsebuje zaščite pred razvojem trga v prihodnosti, tako da lahko zavarovalec delno ali v celoti izgubi vložena sredstva. Prosimo, da upoštevate navodila za predčasno prekinitve pogodbe, ki se nahajajo v oddelku "Kako dolgo bi moral razpolagati z njim in ali lahko dobim denar izplačan predčasno?".

Scenarij uspešnosti

Nalaganje sredstev poteka s pomočjo investicijskih skladov znotraj naše ponudbe. Uspešnost naložbe je odvisna od donosnosti posameznega sklada. Rast in padec vrednosti sklada neposredno spreminjata vrednost naložbe. Donosnost sklada v preteklosti je navedena v oddelku "Ključni podatki za vlagatelje" posameznega sklada (glejte oddelek "Druge pomembne informacije").

Scenarij v primeru Naložba

smrti od tega zavarovalna premija za smrt v povprečju

€ 1.000,00 letno

€ 0,48 letno

Zavarovalni dogodek (donos sklada 3%)	1 leto	13 Jahre	25 Jahre
Kaj lahko vaši upravičenci dobijo nazaj po odbitju stroškov	€ 1.250,00	€ 12.290,00	€ 30.660,00
Kumulativna zavarovalna premija	€ 2,65	€ 6,74	€ 12,03

Kaj se zgodi, če GRAWE zavarovalnica d.d. (GRAWE Group) ne more izplačati vlagatelje?

Mali vlagatelj lahko utрпи finančno izgubo zaradi neizpolnjevanja obveznosti zavarovalnice, vendar je verjetnost neizpolnitve obveznosti minimalna, saj zavarovalnica vodi register sredstev, ki krijejo zavarovalno-tehnične rezervacije iz zavarovalnih pogodb življenjskih zavarovanj, ločeno od ostalega premoženja. V primeru stečaja zavarovalnice se sredstva iz naslova življenjskih zavarovanj vodi in obravnava ločeno ter omogoča prednostno poplačilo terjatev upravičenih oseb.

Kakšni so stroški?

Oseba, ki prodaja produkt ali o njem svetuje, vam lahko zaračuna druge stroške. V tem primeru vam bo predložila informacije o teh stroških in vam pokazala učinek, ki jih bodo vsi stroški imeli na vašo naložbo skozi čas.

Stroški skozi čas

"Tabele prikazujejo zneske, ki bodo odvzeti iz vaše naložbe za kritje različnih vrst stroškov. Ti zneski so odvisni od višine naložbe, kako dolgo razpolagate s produktom in kako uspešno deluje produkt. Ti zneski so odvisni tudi od izbranega sklada. Predstavljeni zneski ponazarjajo primer višine naložbe in različna možna obdobja naložbe.

Predpostavili smo naslednje:

- V prvem letu se naložbene možnosti za produkt razvijajo z višino 0 % letnega donosa v primeru odstopa. Za drugi navedeni obdobji smo predpostavili, da je naložbena možnost za produkt uspešna v zmernem scenariju s 3-odstotnim letnim donosom."

- 1000 € letnovplačilo

	Če prekinete po 1 letu	Če prekinete po 13 letih	Če prekinete po 25 letih
Skupni stroški			
Zavarovalna polica	€ 990,73 - € NA	€ 3557,61 - € NA	€ 4855,40 - € NA
Naložbena opcija	€ 3,03 - € 4,15	€ 626,77 - € 860,08	€ 2899,55 - € 3978,89
Letni učinek na donos (zmanjšanje donosa)*			
Zavarovalna polica	96,2% - NA	4,2% - NA	1,5% - NA
Naložbena opcija	0,9% - 1,2%	0,9% - 1,2%	0,9% - 1,2%

*Vrednosti ponazarjajo, kako bodo stroški zmanjšali vaš letni donos v času trajanja pogodbe.

Na primer, če izstopite ob koncu priporočenega obdobja, bo vaš predvideni povprečni donos na leto znašal 4,59 % pred stroški in 2,81 % po stroških. Del stroškov lahko razdelimo med nas in osebo, ki vam produkt prodaja, da pokrijemo storitve, ki vam jih nudimo.

Sestava stroškov

Enkratni stroški		Letni vpliv na stroške, če prekinete po 25 letih	
Vstopni stroški	V navedenem primeru 3,24% vsote vseh vplačanih premij. Ti stroški so že vključeni v premijo, ki jo plačujete.	zavarovalna polica	0,8%
		naložbena opcija	0,0%
Izstopni stroški	Pod izstopnimi stroški je v naslednjem stolpcu navedeno "Ni stroškov", ker stroški ne nastanejo, če produkt zadržite do konca priporočene dobe trajanja.	Ni stroškov	

Tekoči stroški na leto		
Stroški upravljanja in drugi administrativni ali operativni stroški	Letno v navedenem primeru 2,91% premije 8,82 % od zavarovalne vsote in 0,75 % kritja in za mesečno plačilo 0 % premije. Premija za smrt glede na zavarovalno-tehnično tveganje. 15 % minimalne osnove za odmero po odloku o udeležbi pri dobičku.	zavarovalna polica 0,7% naložbena opcija Ni stroškov
Stroški premoženjskih transakcij	To je ocena stroškov nakupa ali prodaje sredstev v naložbeni možnosti. Oglejte si list s ključnimi informacijami zadevnega sklada.	zavarovalna polica 0,1% naložbena opcija 0,7% - 1,0%
Dodatni stroški pod določenimi pogoji		
Stroški za uspešnost	Pri nekaterih naložbenih možnostih se lahko zaračuna izplačilo za uspešnost. Oglejte si dokument s ključnimi informacijami zadevnega sklada.	zavarovalna polica Ni stroškov naložbena opcija 0,0% - 0,0%

Odvisno od zneska naložbe veljajo različni stroški. Na dejanske stroške vpliva vrsta dejavnikov, kot so starost zavarovanca, izbrana zavarovalna doba, višina naložbe in njena uspešnost ter koriščenje možnih pogodbenih sprememb (npr. odkup, mirovanje). V času izvedbe spremembe so lahko vrednosti višje ali nižje od navedenih. Stroške in osnovo o njihovi oceni, ki se uporabljajo za izračun vaše pogodbe, lahko najdete v vaši pogodbeni dokumentaciji.

Kako dolgo bi moral razpolagati z njim in ali lahko dobim denar izplačan predčasno?

Zavarovalec ima možnost odstopa od pogodbe v roku 30 dni po sklenitvi zavarovalne pogodbe.

Zavarovalna doba se dogovori ob sklenitvi. Zavarovalna pogodba ugasne v primeru smrti oz. najkasneje ob izteku dogovorjene zavarovalne dobe (doživetje) oz. v primerih, specifično določenih v zavarovalnih pogojih.

Po preteku tretjega leta zavarovalne dobe (plačane tri letne premije) je možna predčasna prekinitve zavarovalne pogodbe (z odkupom), vendar je odkupna vrednost predvsem v začetnih letih trajanja zavarovalne dobe veliko manjša kot vrednost vplačanih premij. Začetni stroški (glejte oddelek "Kakšni so stroški?") vplivajo na donosnost pogodbe v začetku trajanja zavarovanja, obračunajo se še stroški predčasne prekinitve pogodbe v višini 2 % pogodbene vrednosti, nastanejo pa lahko tudi davčne obveznosti. V primeru predčasne prekinitve izgubite tudi kritje za primer smrti.

Kako se lahko pritožim?

Pritožbeni postopek je natančno opredeljen na spletni strani GRAWE zavarovalnice d.d. (www.grawe.si).

Druge pomembne informacije

Podrobne informacije o želenem zavarovalnem produktu in njegovi vsebini prejmete ob sklepanju zavarovalne pogodbe. Tukaj navedene informacije temeljijo na zahtevah Evropske unije in se lahko od posameznih predpogodbenih zahtev v skladu s slovenskim pravom razlikujejo. Vrednosti, predstavljene v tem dokumentu, ne vsebujejo 8,5-% davka od prometa zavarovalnih poslov. Pri odkupu ali delnem odkupu se od odkupne vrednosti zavarovanja oziroma delne odkupne vrednosti obračuna tudi davek od dohodka iz življenjskega zavarovanja. Ta davek se ne obračuna, če sta zavarovalec in upravičenec ista oseba in do izplačila ne pride pred 10 leti trajanja zavarovanja. Davek od prometa zavarovalnih poslov se obračuna v primeru odkupa pred 10 leti trajanja zavarovanja. Morebitne spremembe davčne zakonodaje lahko vplivajo na davčno obravnavo izplačil iz zavarovalne pogodbe. Pomembne pogodbene informacije so navedene v zavarovalnih pogojih, katere kot stranka prejmete ob sklenitvi zavarovalne pogodbe ali predčasno na vašo zahtevo. Ponudbo skladov in "Ključni podatki za vlagatelje" najdete na spletni strani www.grawe.si.

Namen

Dokument vsebuje ključne podatke za vlagatelje tega sklada. To ni tržno gradivo. Podatki so zakonsko predpisani, njihov namen pa je lažje razumevanje tveganja in naravo sklada. Svetujemo, da pazljivo preberete dokument, da boste lažje sprejeli naložbeno odločitev.

Produkt

Ime produkta:	Apollo Aktien Global ESG, Valuta: EUR Tranche T, ISIN: AT0000A1EL54, Thesaurierer
Ime izdajatelja PRIIP:	Security Kapitalanlage AG, Burgring 16, 8010 Graz. Del koncerna Grazer Wechselfeitigen Versicherung AG.
Za nadzor je pristojna:	Österreichische Finanzmarktaufsicht (FMA), Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wien, www.fma.gv.at
Podrobnosti o dovoljenju:	Sklad je odobren za distribucijo v Avstriji. Dodatne informacije, kot so informacije o informacijskih centrih in primerljivih ustanovah v Nemčiji, najdete v prodajnem prospektu v PRILOGI IV.
Datum izdaje dokumenta:	15. 05. 2025, dokument prične veljati z 21. 05. 2025.

Kaj je ta produkt?

Vrsta:	Ta produkt je solastniški sklad v skladu z Zakonom o investicijskih skladih iz leta 2011 (InvFG), ki je v skladu z Direktivo (EU) 2009/65/ES (»UCITS«). Depozitar/skrbnik sklada je Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Hessgasse 1, 1010 Dunaj.
Čas trajanja:	Sklad je bil ustanovljen za nedoločen čas, pod določenimi pogoji je možna enostranska odpoved s strani proizvajalcev PRIIP. To pomeni, da se sklad lahko ukine ali pripoji drugim skladom. Za podrobnejše informacije si oglejte prospekt pod II.7.
Cilji in naložbena politika:	Sklad si kot naložbeni cilj prizadeva dolgoročno rast kapitala.

Sklad Apollo Nachhaltig Aktien Global (51% vrednostni sredstev sklada) investira neposredno v mednarodne delnice podjetij, ki delujejo pod socialnimi, ekološkimi in etničnimi merili in so ovrednotena kot trajnostna. Za ocenitev trajnostnih meril se uporabljajo mnenja zunanjih svetovalcev. Sklad je bil v skladu z EU direktivo (SFDR) uvrščen v 8. člen direktive oz. kot sklad, ki deluje pod ekološkimi in socialnimi standardi. Kljub temu, da se ne osredotoča na trajnostne naložbe, kljub temu znašajo do 25 % vrednosti sredstev sklada trajnostne naložbe, ki stremijo k okoljskim in socialnim ciljem. Za doseganje naložbene politike se lahko do 10% vrednosti sklada investira v delniške sklade. Denarni instrumenti in gotovina lahko znašata 49% vrednosti sredstev sklada, vendar imata v okviru naložbene politike manjši pomen. Vrednost investicije v izvedene finančne instrumente je omejena do 5% vrednosti sklada. Sklad je aktivno upravljan in lahko ima v primerjavi s pasivno upravljanimi skladi za posledico višje transakcijske stroške.

Navadni prihodki se delijo na razrede enot premoženja, ki vsebujejo prvo črko A v oznaki tranše, razredi enot premoženja, ki vsebujejo prvo črko T, se ne delijo.

Za dodatne informacije, kot so kraj objave izdaje in odkupne cene ter razpoložljivost dokumentov, ki jih je treba pripraviti v skladu z zakonom (npr. prodajni prospekt, vključno s predpisi sklada, seznam s ključnimi informacijami, letna in polletna poročila), si oglejte v rubriki »Druge pomembne informacije«. Za načine odkupa si oglejte razdelek "Kako dolgo naj zadržim svojo naložbo in ali lahko predčasno dvignem denar?"

Ciljna skupina malih vlagateljev: Poleg profesionalnih vlagateljev je sklad namenjen malim vlagateljem (i) z znanjem in/ali izkušnjami s tovrstnimi produkti, (ii) ki so prejeli ustrezne naložbene nasvete in ki (iii) lahko nosijo izgube do zneska, ki so ga vložili v sklad.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?**Tveganje: 4****Indikator tveganja (kratko "SRI")**

Splošni indikator tveganja temelji na predpostavki, da produkt obdržite vsaj 10 let.

Indikator splošnega tveganja vam pomaga oceniti tveganje, povezano s tem produktom, v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje, kako verjetno je, da boste izgubili denar – zaradi specifičnosti delovanja finančnih trgov oziroma zaradi nezmožnosti izplačila (oglejte si rubriko »Kaj se zgodi, če Security Kapitalanlage AG ne more izvesti plačila ?«).

Ta produkt smo na lestvici od 1 do 7 uvrstili v razred tveganja "4", ki ustreza drugemu najvišjemu razredu. Tveganje morebitnih izgub iz prihodnje uspešnosti je razvrščeno kot srednje. Kljub neugodnim tržnim razmerah je zelo malo verjetno, da bo slednje vplivalo na našo plačilno sposobnost. Razvrstitev temelji na naložbeni strategiji sklada in načrtovanih naložbenih instrumentih.

Dodatna tveganja: Poleg tržnih in kreditnih tveganj, ki se upoštevajo pri izračunu splošnega kazalnika tveganja, obstajajo tudi drugi dejavniki tveganja, kot so likvidnostna in operativna tveganja ali tveganja, specifična za produkt, kot so valutna tveganja, posebna tržna tveganja ali tveganja zaradi uporabe izvedenih finančnih instrumentov, ki prav tako lahko vplivajo na vašo naložbo.

Podrobnejše informacije najdete v prospektu pod profilom tveganja sklada, točka II 16. Ta produkt ne nudi nobene zaščite pred prihodnjim dogajanjem na trgu, tako da obstaja možnost, da lahko izgubite celoten vloženi kapital oziroma del le-tega.

Scenarij uspešnosti

Številke v nadaljevanju vključujejo vse stroške samega produkta, pri čemer morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih morate plačati svojemu svetovalcu ali distributerju, oziroma stroškov vašega svetovalca ali distributerja. Prav tako ni upoštevan vaš osebni davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na končni dohodek. Kaj boste imeli od tega produkta na koncu, je odvisno od prihodnjega razvoja trga. Le-ta je negotov in ga ni mogoče z gotovostjo napovedati. Predstavljeni pesimistični, srednji in optimistični scenariji ponazarjajo najslabšo, povprečno in najboljšo uspešnost produkta. Temeljijo na preteklih rezultatih in plačilu enkratnega zneska naložbe. Trgi se lahko razvijajo povsem drugače od prikazanega. Stresni scenarij prikazuje, kaj bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah.

Priporočena doba: 10 let
Vrednost naložbe: 10.000,00 EUR

Scenariji		Če prekinete polico po 1 letu	Če prekinete polico po 5 letih	Če prekinete polico po 10 letih
Minimalno	Zajamčenega minimalnega donosa ni. Lahko izgubite celotno naložbo ali del le-te.			
Stresni scenarij	Kaj lahko dobite izplačano po odbitju stroškov Povprečen letni donos	5.870 EUR -41,3 %	4.669 EUR -14,1 %	2.880 EUR -11,7 %
Neugoden scenarij Tovrsten scenarij se je zgodil pri naložbi med 12.2021 in 9.2024.	Kaj lahko dobite izplačano po odbitju stroškov Povprečen letni donos	7.881 EUR -21,2 %	9.800 EUR -0,4 %	9.800 EUR -0,2 %
Zmeren scenarij Tovrsten scenarij se je zgodil pri naložbi med 3.2014 in 3.2024.	Kaj lahko dobite izplačano po odbitju stroškov Povprečen letni donos	10.104 EUR 1,0 %	13.479 EUR 6,2 %	20.916 EUR 7,7 %
Ugoden scenarij Tovrsten scenarij se je zgodil pri naložbi med 8.2011 in 8.2021.	Kaj lahko dobite izplačano po odbitju stroškov Povprečen letni donos	13.699 EUR 37,0 %	17.084 EUR 11,3 %	29.563 EUR 11,5 %

Kaj se zgodi, če Security Kapitalanlage AG ne more izplačati vlagateljev?

Produkt predstavlja poseben sklad, ki je ločen od sredstev Security Kapitalanlage AG kot družbe za upravljanje. V zvezi s slednjo torej ni tveganja neplačila (npr. če postane insolventna). Delničarji so solastniki premoženja sklada. Sklad ni predmet zakonskega ali drugega zavarovanja vlog.

Kakšni so stroški?

Oseba, ki prodaja produkt ali o njem svetuje, vam lahko zaračuna stroške. V tem primeru vam bo predložila informacije o teh stroških in vam pokazala učinek, ki jih bodo vsi stroški imeli na vašo naložbo skozi čas.

Stroški skozi čas

Tabele prikazujejo zneske, ki se odštejejo iz vaše naložbe za kritje različnih vrst stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko vložite, kako dolgo imate produkt in kako dobro deluje produkt. Tukaj prikazani zneski ponazarjajo primer zneska naložbe in različna možna obdobja naložbe. Izdelali smo naslednje predpostavke:

- V prvem letu bi dobili povrnjen vloženi znesek (0-% letni donos).
- Za druga obdobja hrambe smo predpostavili, da se produkt razvija, kot je prikazano v srednjem scenariju.
- Investira se 10.000 EUR letno

Izračun bazira na T-Tranši.

	Po prvem letu	Po petih letih	Če izstopite od pogodbe po „priporočenem obdobju“ desetih let
Skupni stroški	655 EUR	1.558 EUR	3.817 EUR
Letni vpliv na stroške*	6,6 %	2,3 % pro Jahr	1,8 % pro Jahr

* Navedene številke ponazarjajo, kako stroški zmanjšajo vaš letni donos v obdobju imetja. Na primer, če izstopite ob koncu priporočenega obdobja imetja, bo vaš povprečni letni donos verjetno 9,48 % pred stroški in 7,66 % po stroških. Del stroškov lahko razdelimo med nas in osebo, ki vam produkt proda, da pokrijemo storitve, ki vam jih nudimo.

Sestava stroškov

Spodnja tabela prikazuje:

- kako vsako leto različne vrste stroškov vplivajo na donos naložbe, ki bi ga lahko prejeli ob koncu priporočenega obdobja imetja;
- kaj vključujejo različne kategorije stroškov.

Enkratni stroški pri vstopu ali izstopu		Letni učinek stroškov, če izstopite od pogodbe po enem letu
Vstopni stroški	5,25 % zneska, ki ga plačate ob naložbi (prikazani so najvišji stroški, lahko plačate tudi manj).	525,00 EUR
Izstopni stroški	Vpliv stroškov, ki nastanejo, ko zaključite svojo naložbo. Ne zaračunavamo izstopne provizije.	0,00 EUR
Tekoči stroški v letu*		
Dodatki za upravljanje in drugi administrativni ali operativni stroški	1,03 % vrednosti vaše naložbe na leto. Vpliv stroškov, ki vam jih zaračunamo letno ali mesečno za upravljanje naložb. To je ocena, ki temelji na lanskim dejanskim stroškom.	103,00 EUR
Transakcijski stroški	0,14 % vrednosti vaše naložbe na leto. Vpliv stroškov našega nakupa in prodaje osnovnih naložb produkta. To je ocena stroškov nakupa ali prodaje osnovnih naložb za produkt. Dejanski znesek je odvisen od tega, koliko kupimo in prodamo.	14,00 EUR
Dodatni stroški pod določenimi pogoji*		
Nadomestilo za uspeh	Za ta produkt ni nadomestila za uspeh.	0,00 EUR
Carried Interests	Takšne pristojbine se ne obračunavajo.	0,00 EUR

Za dejanske stroške se obrnite na svojega finančnega svetovalca ali distributerja.

* Navedene številke temeljijo na ocenah, pogosto s sklicevanjem na pretekle podatke. Dejanski stroški za vlagatelja so lahko različni. Če sklad v podsklade naloži več kot 10 % sredstev sklada, so v navedeni vrednosti vključeni tudi stroški podskladov in tako posredno bremenijo imetnika enot premoženja.

Del stroškov lahko razdelimo med nas in osebo, ki vam produkt proda, da pokrijemo storitve, ki vam jih nudimo.

Kako dolgo naj zadržim naložbo in ali lahko predčasno vzamem denar?

Priporočena doba je 10 let.

Priporočeno obdobje imetja temelji na naši oceni značilnosti tveganja in donosnosti ter stroškov sklada. Pripravljeni morate biti obdržati svojo naložbo vsaj za obdobje, ki je navedeno kot priporočena doba.

Deleže sklada lahko vrnete skrbniški banki vsak delovni dan avstrijske banke, razen velikega petka in silvestrovega, po veljavni odkupni ceni. Odkup pred priporočenim obdobjem hrambe lahko negativno vpliva na naložbeno uspešnost. Družba za upravljanje lahko prekine odkupe, če je to potrebno zaradi izjemnih okoliščin. Pri vračilu enot premoženja proizvajalec PRIIP ne zaračuna odkupnine.

Če niste prepričani, ali bo sklad ustrezał vašim potrebam, se za ustrezen strokovni nasvet obrnite na svojega finančnega svetovalca. Priporočeno obdobje imetja je ocena in ni jamstvo ali kazalnik prihodnje uspešnosti, ravni dobička ali tveganja.

Kako se lahko pritožim?

Če s katerim koli delom storitev, ki vam jih nudimo, ali z osebo, ki vam je svetovala produkt ali vam ga je prodala, niste zadovoljni in želite podati reklamacijo, lahko informacije o reklamacijskem postopku najdete na www.securitykag.at/fonds/anlegerinformationen/ ali se obrnete na office@securitykag.at s kontaktnim obrazcem, dosegljivim na www.securitykag.at/kontakt, ali po pošti na Security Kapitalanlage AG, Burgring 16, 8010 Graz.

Druge pomembne informacije

Izračun stroškov, uspešnosti in tveganja v tem dokumentu s ključnimi informacijami sledi metodi, ki jo zahtevajo predpisi EU.

Če so na voljo, so informacije o pretekli uspešnosti na voljo za zadnjih deset let na podlagi koledarskega leta v trenutnih informativnih listih ali v ločenem dokumentu na spletni strani proizvajalca PRIIP na www.securitykag.at/fonds/alle-fonds pod Dokumenti/Ključni podatki. Prodajni prospekt in drugi dokumenti ter informacije o produktu (kot so izdajne in odkupne cene, prodajni prospekt, letna in polletna poročila) so na voljo pri izdajatelju Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Burgring 16, 8010 Graz, in pri depozitarni/skrbniški banki Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Heßgasse 1, 1010 Dunaj. O javnih sredstvih v nemškem jeziku lahko poizvedujete na domači strani proizvajalca PRIIP na www.securitykag.at.

Aktualni list z osnovnimi informacijami ("KID") kot tudi scenariji uspešnosti na mesečni ravni so na voljo na www.securitykag.at/fonds/alle-fonds pod Dokumenti/Ključni podatki.

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

Predpogodbno razkritje za finančne produkte iz člena 8(1), (2) in (2a) Uredbe (EU) 2019/2088 in iz člena 6(1) Uredbe (EU) 2020/852

Ime produkta:

Apollo Aktien Global ESG

Razredi (tranše) sklada:

AT0000A1EL47, AT0000A1EL54, AT0000A1EL88, AT0000A1XH24, AT0000A2UX34

Identifikator pravnih subjektov (koda LEI)

529900Q16HN85F0S8T95

Referenčni datum: 21. 5. 2025

Okoljske in/ali socialne značilnosti

Ali ima ta finančni produkt cilj trajnostnih naložb?

☒ ☒ ☐ **Da**

☐ Produkt bo v **trajnostne naložbe z okoljskim ciljem** vložil minimalno: 0,00 %

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

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

☐ Produkt bo v **trajnostne naložbe s socialnim ciljem** vložil minimalno: 0,00 %

☒ ☐ ☒ **Ne**

☒ Produkt **spodbuja okoljske/socialne (O/S) značilnosti** in čeprav nima cilja trajnostnih naložb, bo imel minimalno 25,00 % trajnostnih naložb

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

☒ z okoljskim ciljem v gospodarskih dejavnostih, ki 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 vključuje seznama socialnotrajnostnih gospodarskih dejavnosti. Trajnostne naložbe z okoljskim ciljem so lahko usklajene s taksonomijo ali ne.



Katere okoljske in/ali socialne značilnosti spodbuja ta finančni produkt?

Kazalniki trajnostnosti merijo doseganje okoljskih ali socialnih značilnosti, ki jih spodbuja finančni produkt.

Sklad z upoštevanjem etičnih in trajnostnih meril pri naložbenih odločitvah v okviru svoje naložbene politike spodbuja oziroma podpira okoljske in/ali socialne značilnosti.

Te okoljske in/ali socialne značilnosti vključujejo med drugim blažitev podnebnih sprememb, prilagajanje podnebnim spremembam, preprečevanje in nadzorovanje onesnaževanja ter varstvo in obnovo biotske raznovrstnosti in ekosistemov. V okviru socialnih značilnosti sklad spodbuja, med drugim, boj proti neenakosti, krepitev socialne kohezije, socialno vključenost in upoštevanje minimalnih delovnih standardov.

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

Za presojanje zgoraj navedenih okoljskih in/ali socialnih značilnosti se v okviru naložbenega procesa uporablja metoda, ki vključuje uporabo notranjih in zunanjih minimalnih standardov, izključitvenih meril in načela najboljšega v razredu kot kazalnikov trajnostnosti.

Podatke pridobivamo od zunanjega ponudnika podatkov. Merila, ki jih uporabljamo pri presoji, so natančneje opisana v razdelku »Kateri so zavezujoči elementi naložbene strategije, ki se uporabljajo pri izbiri naložb za doseganje okoljskih in socialnih značilnosti, ki jih spodbuja ta finančni produkt?«

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

S trajnostnimi naložbami in z uporabo vključitvenih in izključitvenih meril želimo dolgoročno prispevati k spodbujanju trajnostnega razvoja. V tem okviru želimo prepoznati in nato podpreti naložbe, med drugim v podjetja in države, ki so merila ESG v smislu okoljskih in socialnih ciljev vključila med svoje notranje cilje z vidika praks dobrega upravljanja. Trajnostne naložbe naj bi prav tako pozitivno učinkovale na naložbeno uspešnost sklada.

V nadaljevanju so navedeni primeri okoljskih in družbenih ciljev trajnostnih naložb:

Okoljski cilji

- Zmanjšanje izpustov toplogrednih plinov
- Zmanjšanje oziroma omejevanje pridobivanja/izkoriščanja/predelave fosilnih goriv
- Omejevanje pridobivanja energije iz fosilnih goriv (npr. premog, nafta)
- Občutno zmanjšanje izpostavljenosti podjetjem, dejavnim v sektorju jedrske energije (energetska proizvodnja, predelava urana, storitve)

Socialni cilji

- Spoštovanje temeljnih človekovih pravic
- Spoštovanje temeljnih pravic delavcev:
 - še zlasti preprečevanje otroškega dela in sodobnega suženjstva
 - še zlasti spoštovanje standardov na področju spoštovanja pravic delavcev in svobode zbiranja

Glavni škodljivi vplivi so najpomembnejši negativni vplivi naložbenih odločitev na dejavnike trajnosti, povezani z okoljskimi in socialnimi zadevami ter zadevami v zvezi z zaposlenimi, spoštovanjem človekovih pravic, bojem proti korupciji in bojem proti podkupovanju.

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

Da bi zagotovili, da zgoraj navedeni okoljski in socialni cilji ne škodujejo bistveno tem ciljem, se v okviru naložbenega procesa uporabljajo notranji in zunanji minimalni standardi, pristop najboljšega v razredu in izključitvena merila. Za podrobnosti glej točko »Kateri so zavezujoči elementi naložbene strategije, ki se uporablja pri izbiri naložb za doseganje okoljskih in socialnih značilnosti, ki jih spodbuja ta finančni produkt?«

Kako se upoštevajo kazalniki glavnih škodljivih vplivov na dejavnike trajnosti?

Kazalniki za ugotavljanje glavnih škodljivih vplivov naložbenih odločitev na dejavnike trajnosti (v nadaljevanju »PAI«), ki se v okviru naložbenega procesa uporabljajo kot izključitvena merila, so navedeni v razdelku »Kateri so zavezujoči elementi naložbene strategije, ki se uporablja pri izbiri naložb za doseganje okoljskih in socialnih značilnosti, ki jih spodbuja ta finančni produkt?«

Dodatne informacije o glavnih škodljivih vplivih na dejavnike trajnosti so na voljo v t. i. periodičnih poročilih kot dodatek (Dodatek IV) k Letnemu poročilu sklada, kjer so razkrite v razdelku »Kako se pri tem finančnem produktu upoštevajo glavni škodljivi vplivi na dejavnike trajnosti?«

Kako so trajnostne naložbe usklajene s Smernicami OECD za mednarodna podjetja in Vodilnimi načeli ZN o podjetništvu in človekovih pravicah? Podrobnejše informacije:

Trajnostne naložbe finančnega produkta so usklajene s Smernicami OECD za mednarodna podjetja in Vodilnimi načeli ZN o podjetništvu in človekovih pravicah. Skladnosti trajnostnih naložb z zgoraj navedenimi standardi zagotavljamo s preverjanjem, pri katerem uporabljamo standardizirana izključitvena merila, ki temeljijo na oceni ESG. Nadalje se finančni produkt ravna v skladu z indikatorjem PAI št. 10, ki je podrobneje opisan v naslednji točki.

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. Naložbe, na katerih temelji preostali del tega finančnega produkta, ne upoštevajo meril EU za okoljskotrajnostne gospodarske dejavnosti.

Vse druge trajnostne naložbe prav tako ne smejo bistveno škodovati okoljskim ali socialnim ciljem.



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

☒ Da, finančni produkt upošteva naslednje glavne škodljive vplive na dejavnike trajnosti, ki so predstavljeni po posameznih tematskih področjih:

- ogljični odtis (PAI št. 2)
- intenzivnost emisij toplogrednih plinov podjetij, v katere se vlaga (PAI št. 3)
- izpostavljenost podjetjem, dejavnim v sektorju fosilnih goriv (PAI št. 4)
- kršitve načel Globalnega dogovora ZN (UNGC) in smernic Organizacije za gospodarsko sodelovanje in razvoj (OECD) za mednarodna podjetja (PAI št. 10)
- izpostavljenost spornemu orožju (protipehotne mine, kasetno strelivo, kemično orožje in biološko orožje) (PAI št. 14)

Zgoraj navedeni glavni škodljivi vplivi na dejavnike trajnosti so na ravni produkta upoštevani v okviru izključitvenih meril in podrobneje predstavljeni v razdelku »Kateri so zavezujoči elementi naložbene strategije, ki se uporablja pri izbiri naložb za doseganje okoljskih in socialnih značilnosti, ki jih spodbuja ta finančni produkt?« Dodatne informacije o glavnih škodljivih vplivih naložbenih odločitev na dejavnike trajnosti bodo v skladu z Delegirano uredbo (EU) 2022/1288 na voljo v Prilogi IV k Letnemu poročilu sklada.

☐ Ne



Katera naložbena strategija se uporablja za ta finančni produkt?

Ta sklad si prizadeva za dobro razpršen, približno uravnotežen portfelj, ki vlaga v delnice izdajateljev iz držav OECD. Osrednja pozornost je namenjena podjetjem, ki pri upravljanju upoštevajo merila ESG in posledično v okviru svojega naložbenega procesa spodbujajo ali podpirajo doseganje na začetku opisanih okoljskih in socialnih značilnosti.

Ta sklad investira najmanj 80 % sredstev sklada v naložbe, ki prispevajo k izpolnjevanju okoljskih in/ali socialnih meril.

Čeprav sklad ni izrecno usmerjen izključno v trajnostne naložbe, se zavezuje, da bo najmanj 25 % sredstev vložil v trajnostne naložbe, ki prispevajo k doseganju okoljskih in/ali socialnih ciljev.

Poleg tega so izključene naložbe v podjetja, ki so navedena v členu 12(1)(a) do (g) Uredbe CDR (EU) 2020/1818.

Večina sredstev sklada je namenjenih za naložbe, razvrščene na podlagi teh trajnostnih značilnosti. Merila trajnostne strategije, ki jih uporabljamo, so natančneje opisana v razdelku »Kateri so zavezujoči elementi naložbene strategije, ki se uporabljajo pri izbiri naložb za doseganje okoljskih ali socialnih značilnosti, ki jih spodbuja ta finančni produkt?«

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

Zavezujoči elementi naložbene strategije v zvezi z doseganjem zgoraj navedenih okoljskih in socialnih ciljev temeljijo na naslednjih standardih in merilih. Opozarjamo, da se lahko ti cilji spremenijo brez predhodnega obvestila.

Minimalni standardi

Minimalni standardi naložbenega procesa slonijo na dveh stebrih: prvi so zunanji minimalni standardi odgovornega nalaganja (ÖGUT RIS), drugi pa prostovoljna zavezanost spoštovanju notranjih minimalnih meril.

Minimalni standardi odgovornega nalaganja (Responsible Investment Standard, RIS) **Avstrijske družbe za okolje in tehniko (ÖGUT):**

Družba za upravljanje Security KAG se je zavezala, da bo spoštovala standarde ÖGUT RIS. Standarde je ÖGUT razvila v sodelovanju s svetovalnim podjetjem rfu Research GmbH (Reinhard Friesenbichler Unternehmensberatung) in veljajo za vse sklade, na katere neposredno vpliva družba za upravljanje. Pristop temelji na izključevanju naložb s konkretnega »črnega seznama«, v skladu s katerim se iz portfelja izključijo podjetja s posebej etično spornimi poslovnimi dejavnostmi (vodilna svetovna podjetja iz sektorjev oboroževanja, jedrske tehnologije, jedrske energije in genskega inženiringa v kmetijstvu ter glavni povzročitelji podnebnih sprememb) in države s posebej neetičnimi praksami (močno povečani vojaški proračuni, najnižji demokratični standardi in standardi človekovih pravic, najbolj razširjena uporaba smrtnih kazni). Poleg tega se v okviru standardov ÖGUT RIS zavežujemo, da ne bomo uporabljali špekulacij z živili.

Naložbena strategija

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

Prakse dobrega upravljanja

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

Notranji minimalni standardi:

Opredelevanje izključitvenih meril

V podporo cilju pariške podnebne konference za omejitev globalnega segrevanja na 1,5 °C in za izključitev podjetij s poslovnimi praksami, ki povzročajo hudo onesnaževanje, ne vlagamo v podjetja, ki so bistveno vključena v naslednje:

- poslovne aktivnosti, ki vključujejo premog,
- izkoriščanje naftnih skrilavcev (fracking) in naftnega peska,
- arktična vrtanja.

Delež prihodkov družbe, ki izvira iz obratovanja premogovnikov, proizvodnje koksne premoga, predelave premoga v druga goriva ter predelave premoga v električno energijo ne sme presegati 30 %. Maksimalni delež izkoriščanja naftnih skrilavcev in naftnega peska lahko znaša 5 %. Sodelovanje pri vsakršnih arktičnih vrtanjih je popolnoma prepovedano. Iz naložbenega procesa so izključena tudi podjetja, katerih vsakokratni delež prihodkov iz ene od naštetih gospodarskih dejavnosti znaša, kot je navedeno spodaj.

Izključitvena merila – premog:

- Pridobivanje surovin – proizvodnja: delež prihodkov > 30 %
- Energetski premog – pridobivanje – proizvodnja: delež prihodkov > 30 %
- Koksni premog – ekstrakcijske surovine: delež prihodkov > 30 %
- Energenti in drugo – proizvodnja: delež prihodkov > 30 %

Izključitvena merila – goriva:

- Arktična vrtanja – udeležba
- Fracking: delež prihodkov (udeležba velikega obsega): > 5 %
- Naftni pesek – proizvodnja: delež prihodkov > 5 %

Izključitvena merila in pristop najboljšega v razredu ter merila, ki jih uporabljajo ponudniki znakov kakovosti

Sklad si prizadeva, da podpira in spodbuja predvsem tista podjetja in države, ki so merila ESG vključila med svoje opredeljene cilje. Pogoji za vključitev izdajatelja v portfelj je, da dovoli analizo ESG in izpolnjuje v njej opredeljena merila. V primeru poslabšanja ocene ESG oziroma dokazljive kršitve meril je po posodobitvi ponudnika ocene naložba izključena iz portfelja. Znižanje ESG-ocene oziroma dokazano kršenje trajnostnih meril bi po posodobitvi s strani ocenjevalca vodilo do odprodaje naložbe.

Izključitvena merila

Z uporabo konkretnih (standardiziranih in sektorskih) izključitvenih meril si prizadevamo naložbeni bazen sklada opredeliti kar najbolj okoljskotrajnostno. Zelo stroga izključitvena merila nam tako že vnaprej onemogočajo nalaganje v podjetja in države, katerih poslovna področja oziroma aktivnosti so v nasprotju z ekološkimi in socialnimi značilnostmi. Med ta izključitvena merila sodijo tudi pragovi, ki upoštevajo deleže prihodkov iz dejavnosti povezanih z, denimo, nedovoljenimi prekinitvami nosečnosti, alkoholom, jedrsko energijo, igrami na srečo, pornografijo, oboroževanjem, kršitvami pravic zaposlenih, kršitvami človekovih pravic in spornimi poslovnimi praksami.

Najboljši v razredu (Best-In-Class)

Pristop najboljšega v razredu daje med drugim prednost tistim podjetjem in državam, ki v svojem sektorju ali v primerjavi z drugimi državami najbolje dosegajo zahtevana merila trajnostnosti. Pri tem se upoštevajo minimalne ocene na ravni posameznega izdajatelja in na ravni vsega portfelja. V okviru pristopa najboljšega v razredu za naložbe izbiramo zgolj tiste izdajatelje, ki v svojem sektorju najbolje izpolnjujejo zahtevana merila trajnostnosti. Pri tem se upoštevajo minimalne ocene na ravni posameznega izdajatelja in na ravni vsega portfelja:

- na ravni sklada mora tehtana ocena ESG dosegati najvišji kvantil glede na vse opazovano investicijsko okolje,
- na ravni posameznih vrednostnih papirjev se ne sme vlagati v izdajatelje, uvrščene v najnižji kvantil.

Vključitvena merila predvidevajo tudi, da se lahko vlaga le v izdajatelje, katerih ocena uspešnosti presega določeni kvartilni prag glede na vse opazovano investicijsko okolje. Poleg tega mora vsakokratno tehtano povprečje portfelja sklada dosegati ali presegati določeni kvartilni prag glede na ocenjeni del investicijskega okolja.

Presojanje okoljske in socialne uspešnosti posameznega podjetja poteka s pomočjo zunanjih ponudnikov podatkov s pomočjo različnih medsektorskih in sektorskih meril. Zbiranje podatkov poteka v okviru intenzivnega dialoga z ocenjevanimi podjetji, vključuje pa tudi informacije neodvisnih strokovnjakov, organov in nevladnih organizacij. Države se ocenjujejo na podlagi meril, ki vključujejo primerjavo z drugimi državami, pa tudi razvoj države skozi čas.

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

Naložbena strategija sklada ne predvideva zavezujoče najmanjše stopnje, za katero bi se zmanjšal obseg predvidenih naložb.

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

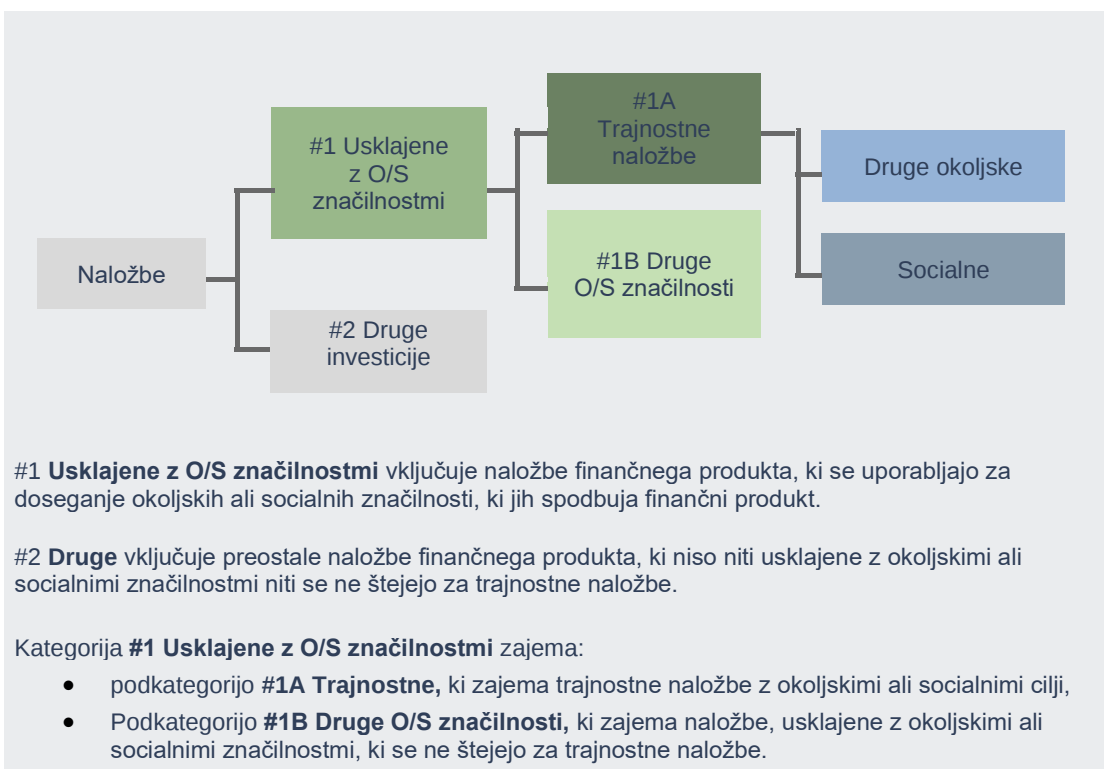
Ocenjevanje praks dobrega upravljanja podjetij je podrobneje opisano v razdelku »Kateri so zavezujoči elementi naložbene strategije, ki se uporablja pri izbiri naložb za doseganje okoljskih in socialnih značilnosti, ki jih spodbuja ta finančni produkt?« V povezavi s tem ugotavljamo, da podjetja, v katera vlaga sklad, upoštevajo prakse dobrega upravljanja.



Kakšna je načrtovana naložbena struktura tega finančnega produkta?

Sklad nalaga v skladu z naložbeno strategijo, pri čemer se upoštevajo okoljske in/ali socialne značilnosti, ki jih spodbuja oziroma podpira finančni produkt. Pri tem je 51 %* sredstev v obliki neposredno pridobljenih naložb – in ne neposredno ali posredno preko investicijskih skladov ali izvedenih instrumentov – naloženih v delnice podjetij, ki so izbrane na podlagi socialnih, okoljskih in etičnih meril in sodijo v kategorijo »#1 Usklajene z O/S značilnostmi«. Minimalni delež trajnostnih naložb v obsegu najmanj 25 %* sodi v kategorijo »#1A Trajnostne«, preostale naložbe v obsegu do 75 %* pa v kategorijo »#1B Druge O/S značilnosti«. Slednjič lahko največ 49 %* naložb izpolnjuje zahteve kategorije »#2 Druge«. Podrobnejše informacije najdete v naslednjem razdelku.

* V vseh primerih se navedeni odstotki nanašajo na vsa sredstva finančnega produkta.



Kako je uporaba izvedenih instrumentov združljiva z okoljskimi ali socialnimi značilnostmi, ki jih spodbuja finančni produkt?

Pri uporabi izvedenih instrumentov se okoljske ali socialne značilnosti, ki jih spodbuja finančni produkt, upoštevajo podobno kot pri nalaganju v vrednostne papirje.

Naložbena struktura opisuje delež naložb v določena sredstva.

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.



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

Sklad ni zavezan k minimalnemu deležu trajnostnih naložb z okoljskim ciljem, ki so usklajene s taksonomijo EU. Vsakokratni delež okoljskotrajnostnih naložb, ki so usklajene s taksonomijo EU, lahko znaša 0 % finančnega produkta.

Ali se s finančnim produktom nalaga v dejavnosti, usklajene s taksonomijo EU, v sektorjih zemeljskega plina in/ali jedrske energije¹¹?

☐

Da:

☐

V zemeljski plin

☐

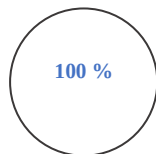
V jedrsko energijo

☒

Ne

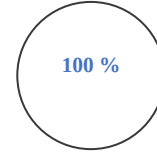
Grafikona spodaj z zeleno prikazujeta minimalni odstotek naložb, ki so usklajene s taksonomijo EU. Ker ni ustrezne metodologije za določitev usklajenosti državnih obveznic s taksonomijo*, prvi graf prikazuje usklajitev s taksonomijo v zvezi z vsemi naložbami finančnega produkta, vključno z državnimi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

Usklajenost naložb s taksonomijo
vključno z državnimi obveznicami*



- Usklajene s taksonomijo: jedrska energija
- Usklajene s taksonomijo: zemeljski plin
- Usklajene s taksonomijo (brez zemeljskega plina in jedrske energije)
- **Druge naložbe**

Usklajenost naložb s taksonomijo
brez državnih obveznic*



- Usklajene s taksonomijo: jedrska energija
- Usklajene s taksonomijo: zemeljski plin
- Usklajene s taksonomijo (brez zemeljskega plina in jedrske energije)
- **Druge naložbe**

* Za namene teh grafikonov so »državne obveznice« sestavljene iz vseh izpostavljenosti do držav.

Kakšen je minimalni delež naložb v prehodne in omogočitvene dejavnosti?

Za sklad ni predviden minimalni delež naložb v prehodne in omogočitvene dejavnosti, saj ne vključuje zaveze, da bo minimalni delež naložb usklajen s taksonomijo EU.

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



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

Trajnostnost naložb se med drugim preverja z vidika njihovega prispevka k doseganju 17 ciljev trajnostnega razvoja Združenih narodov (Sustainable Development Goals, SDG). Ker SDG vključujejo tako okoljske kot socialne cilje, ločena opredelitev specifičnih minimalnih deležev za okoljske in socialne naložbe za vsak posamezni primer ni mogoča. Skupni delež trajnostnih naložb z vidika okoljskih in socialnih ciljev sklada trenutno znaša najmanj 25 %.



Kakšen je minimalni delež socialnotrajnostnih naložb?

Trajnostnost naložb se med drugim preverja z vidika njihovega prispevka k doseganju 17 ciljev trajnostnega razvoja Združenih narodov (Sustainable Development Goals, SDG). Ker SDG vključujejo tako okoljske kot socialne cilje, ločena opredelitev specifičnih minimalnih deležev za okoljske in socialne naložbe za vsak posamezni primer ni mogoča. Skupni delež trajnostnih naložb z vidika okoljskih in socialnih ciljev sklada trenutno znaša najmanj 25 %.



Katere naložbe so vključene v »#2 Drugo«, kakšen je njihov namen in ali obstajajo minimalni okoljski ali socialni zaščitni ukrepi?

V skladu z naložbeno politiko lahko sklad do 49 % sredstev nameni za naložbe, ki niso opredeljene kot take, ki spodbujajo okoljske in/ali socialne značilnosti, in se zato uvrščajo v kategorijo »#2 Drugo«. Te naložbe so lahko razvrščene v vse naložbene kategorije, opredeljene v naložbeni politiki. Sklad si bo prizadeval, da bo delež naložb iz kategorije »#2 Drugo« omejen.

¹¹ Dejavnosti v sektorjih zemeljskega plina in/ali jedrske energije so usklajene s taksonomijo EU le v primeru, če prispevajo k omejevanju in blažitvi podnebnih sprememb in bistveno ne škodijo nobenemu cilju taksonomije EU – glej pojasnilo na levem robu. Celovita merila za gospodarske dejavnosti, usklajene s taksonomijo EU, v sektorjih zemeljskega plina in jedrske energije so opredeljena v Delegirani uredbi Komisije (EU) 2022/1214.



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

Referenčna vrednost (merilo) je indeks, ki se uporablja za merjenje, ali finančni produkt dosega okoljske ali socialne značilnosti, ki jih spodbuja.

Da bi ugotovil, ali dosega okoljske in/ali socialne značilnosti, ki jih spodbuja oziroma podpira, sklad ne sledi referenčni vrednosti.



Kje lahko najdem več informacij o posameznih produktih na spletu?

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

<https://www.securitykag.at/nachhaltigkeit/nachhaltigkeitsbezogene-offenlegungen/> /
<https://www.securitykag.at/fonds/nachhaltige-fonds>

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

Predpogodbno razkritje za finančne produkte iz člena 8(1), (2) in (2a) Uredbe (EU) 2019/2088 in iz člena 6(1) Uredbe (EU) 2020/852

Ime produkta:

SUPERIOR 3 – Ethik

Razredi (tranše) sklada:

AT0000904909, AT0000A07HT5, AT0000A20CT9

Identifikator pravnih subjektov (koda LEI)

529900Q16HN85F0S8T95

Referenčni datum: 21. 5. 2025

Okoljske in/ali socialne značilnosti

Ali ima ta finančni produkt cilj trajnostnih naložb?

☒ ☒ ☐ **Da**

☐ Produkt bo v **trajnostne naložbe z okoljskim ciljem** vložil minimalno: 0,00 %

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

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

☐ Produkt bo v **trajnostne naložbe s socialnim ciljem** vložil minimalno: 0,00 %

☒ ☐ ☒ **Ne**

☒ Produkt **spodbuja okoljske/socialne (O/S) značilnosti** in čeprav nima cilja trajnostnih naložb, bo imel minimalno 30,00 % trajnostnih naložb

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

☒ z okoljskim ciljem v gospodarskih dejavnostih, ki 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 vključuje seznama socialnotrajnostnih gospodarskih dejavnosti. Trajnostne naložbe z okoljskim ciljem so lahko usklajene s taksonomijo ali ne.



Katere okoljske in/ali socialne značilnosti spodbuja ta finančni produkt?

Kazalniki trajnostnosti merijo doseganje okoljskih ali socialnih značilnosti, ki jih spodbuja finančni produkt.

Sklad z upoštevanjem etičnih in trajnostnih meril pri naložbenih odločitvah v okviru svoje naložbene politike spodbuja oziroma podpira okoljske in/ali socialne značilnosti.

Te okoljske in/ali socialne značilnosti vključujejo med drugim blažitev podnebnih sprememb, prilagajanje podnebnim spremembam, preprečevanje in nadzorovanje onesnaževanja ter varstvo in obnovo biotske raznovrstnosti in ekosistemov. V okviru socialnih značilnosti sklad spodbuja, med drugim, boj proti neenakosti, krepitev socialne kohezije, socialno vključenost in upoštevanje minimalnih delovnih standardov.

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

Za presojanje zgoraj navedenih okoljskih in/ali socialnih značilnosti se v okviru naložbenega procesa uporablja metoda, ki vključuje uporabo notranjih in zunanjih minimalnih standardov, izključitvenih meril in načela najboljšega v razredu kot kazalnikov trajnostnosti.

Podatke pridobivamo od zunanjega ponudnika podatkov. Merila, ki jih uporabljamo pri presoji, so natančneje opisana v razdelku »Kateri so zavezujoči elementi naložbene strategije, ki se uporabljajo pri izbiri naložb za doseganje okoljskih in socialnih značilnosti, ki jih spodbuja ta finančni produkt?«

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

S trajnostnimi naložbami in z uporabo vključitvenih in izključitvenih meril želimo dolgoročno prispevati k spodbujanju trajnostnega razvoja. V tem okviru želimo prepoznati in nato podpreti naložbe, med drugim v podjetja in države, ki so merila ESG v smislu okoljskih in socialnih ciljev vključila med svoje notranje cilje z vidika praks dobrega upravljanja. Trajnostne naložbe naj bi prav tako pozitivno učinkovale na naložbeno uspešnost sklada.

V nadaljevanju so navedeni primeri okoljskih in družbenih ciljev trajnostnih naložb:

Okoljski cilji

- Zmanjšanje izpustov toplogrednih plinov
- Zmanjšanje oziroma omejevanje pridobivanja/izkoriščanja/predelave fosilnih goriv
- Omejevanje pridobivanja energije iz fosilnih goriv (npr. premog, nafta)
- Občutno zmanjšanje izpostavljenosti podjetjem, dejavnim v sektorju jedrske energije (energetska proizvodnja, predelava urana, storitve)

Socialni cilji

- Spoštovanje temeljnih človekovih pravic
- Spoštovanje temeljnih pravic delavcev:
 - še zlasti preprečevanje otroškega dela in sodobnega suženjstva
 - še zlasti spoštovanje standardov na področju spoštovanja pravic delavcev in svobode zbiranja

Glavni škodljivi vplivi

so najpomembnejši negativni vplivi naložbenih odločitev na dejavnike trajnostnosti, povezani z okoljskimi in socialnimi zadevami ter zadevami v zvezi z zaposlenimi, spoštovanjem človekovih pravic, bojem proti korupciji in bojem proti podkupovanju.

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

Da bi zagotovili, da zgoraj navedeni okoljski in socialni cilji ne škodujejo bistveno tem ciljem, se v okviru naložbenega procesa uporabljajo notranji in zunanji minimalni standardi, pristop najboljšega v razredu in izključitvena merila. Za podrobnosti glej točko »Kateri so zavezujoči elementi naložbene strategije, ki se uporablja pri izbiri naložb za doseganje okoljskih in socialnih značilnosti, ki jih spodbuja ta finančni produkt?«

Kako se upoštevajo kazalniki glavnih škodljivih vplivov na dejavnike trajnostnosti?

Kazalniki za ugotavljanje glavnih škodljivih vplivov naložbenih odločitev na dejavnike trajnostnosti (v nadaljevanju »PAI«), ki se v okviru naložbenega procesa uporabljajo kot izključitvena merila, so navedeni v razdelku »Kateri so zavezujoči elementi naložbene strategije, ki se uporablja pri izbiri naložb za doseganje okoljskih in socialnih značilnosti, ki jih spodbuja ta finančni produkt?«

Dodatne informacije o glavnih škodljivih vplivih na dejavnike trajnostnosti so na voljo v t. i. periodičnih poročilih kot dodatek (Dodatek IV) k Letnemu poročilu sklada, kjer so razkrite v razdelku »Kako se pri tem finančnem produktu upoštevajo glavni škodljivi vplivi na dejavnike trajnostnosti?«

Kako so trajnostne naložbe usklajene s Smernicami OECD za mednarodna podjetja in Vodilnimi načeli ZN o podjetništvu in človekovih pravicah? Podrobnejše informacije:

Trajnostne naložbe finančnega produkta so usklajene s Smernicami OECD za mednarodna podjetja in Vodilnimi načeli ZN o podjetništvu in človekovih pravicah. Skladnosti trajnostnih naložb z zgoraj navedenimi standardi zagotavljamo s preverjanjem, pri katerem uporabljamo standardizirana izključitvena merila, ki temeljijo na oceni ESG. Nadalje se finančni produkt ravna v skladu z indikatorjem PAI št. 10, ki je podrobneje opisan v naslednji točki.

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. Naložbe, na katerih temelji preostali del tega finančnega produkta, ne upoštevajo meril EU za okoljskotrajnostne gospodarske dejavnosti.

Vse druge trajnostne naložbe prav tako ne smejo bistveno škodovati okoljskim ali socialnim ciljem.



Ali ta finančni produkt upošteva glavne škodljive vplive na dejavnike trajnostnosti?



Da, finančni produkt upošteva naslednje glavne škodljive vplive na dejavnike trajnosti iz Priloge I k Delegirani uredbi Komisije (EU) 2022/1288, ki dopolnjuje uredbo o razkritju:

- ogljični odtis (PAI št. 2)
- intenzivnost emisij toplogrednih plinov podjetij, v katere se vlaga (PAI št. 3)
- izpostavljenost podjetjem, dejavnim v sektorju fosilnih goriv (PAI št. 4)
- kršitve načel Globalnega dogovora ZN (UNGC) in smernic Organizacije za gospodarsko sodelovanje in razvoj (OECD) za mednarodna podjetja (PAI št. 10)
- izpostavljenost spornemu orožju (protipehotne mine, kasetno strelivo, kemično orožje in biološko orožje) (PAI št. 14)

Zgoraj navedeni glavni škodljivi vplivi na dejavnike trajnostnosti so na ravni produkta upoštevani v okviru izključitvenih meril in podrobneje predstavljeni v razdelku »Kateri so zavezujoči elementi naložbene strategije, ki se uporablja pri izbiri naložb za doseganje okoljskih in socialnih značilnosti, ki jih spodbuja ta finančni produkt?« Dodatne informacije o glavnih škodljivih vplivih naložbenih odločitev na dejavnike trajnostnosti bodo v skladu z Delegirano uredbo (EU) 2022/1288 na voljo v Prilogi IV k Letnemu poročilu sklada.



Ne



Katera naložbena strategija se uporablja za ta finančni produkt?

Cilj tega sklada je dinamična razporeditev delnic, obveznic in kategorij obveznic, katerih sestava predstavlja optimalno ravnoesje med pričakovanim donosom in tveganjem ob upoštevanju etičnih meril. Osrednja pozornost je namenjena podjetjem, ki pri upravljanju upoštevajo merila ESG in posledično v okviru svojega naložbenega procesa spodbujajo ali podpirajo doseganje na začetku opisanih okoljskih in socialnih značilnosti.

Ta sklad investira najmanj 80 % sredstev sklada v naložbe, ki prispevajo k izpolnjevanju okoljskih in/ali socialnih meril.

Čeprav sklad ni izrecno usmerjen izključno v trajnostne naložbe, se zavezuje, da bo najmanj 30 % sredstev vložil v trajnostne naložbe, ki prispevajo k doseganju okoljskih in/ali socialnih ciljev.

Poleg tega so izključene naložbe v podjetja, ki so navedena v členu 12(1)(a) do (g) Uredbe CDR (EU) 2020/1818.

Večina sredstev sklada je namenjenih za naložbe, razvrščene na podlagi teh trajnostnih značilnosti. Merila trajnostne strategije, ki jih uporabljamo, so natančneje opisana v razdelku »Kateri so zavezujoči elementi naložbene strategije, ki se uporabljajo pri izbiri naložb za doseganje okoljskih ali socialnih značilnosti, ki jih spodbuja ta finančni produkt?«



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

Zavezujoči elementi naložbene strategije v zvezi z doseganjem zgoraj navedenih okoljskih in socialnih ciljev temeljijo na naslednjih standardih in merilih. Opozarjamo, da se lahko ti cilji spremenijo brez predhodnega obvestila.

Minimalni standardi

Minimalni standardi naložbenega procesa slonijo na dveh stebrih: prvi so zunanji minimalni standardi odgovornega nalaganja (ÖGUT RIS), drugi pa prostovoljna zavezanost spoštovanju notranjih minimalnih meril.

Minimalni standardi odgovornega nalaganja (Responsible Investment Standard, RIS)

Avstrijske družbe za okolje in tehniko (ÖGUT):

Družba za upravljanje Security KAG se je zavezala, da bo spoštovala standarde ÖGUT RIS. Standarde je ÖGUT razvila v sodelovanju s svetovalnim podjetjem rfu research GmbH (Reinhard Friesenbichler Unternehmensberatung) in veljajo za vse sklade, na katere neposredno vpliva družba za upravljanje. Pristop temelji na izključevanju naložb s konkretnega »črnega seznama«, v skladu s katerim se iz portfelja izključijo podjetja s posebej etično spornimi poslovnimi dejavnostmi (vodilna svetovna podjetja iz sektorjev oboroževanja, jedrske tehnologije, jedrske energije in genskega inženiringa v kmetijstvu ter glavni povzročitelji podnebnih sprememb) in države s posebej neetičnimi praksami (močno povečani

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

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

vojaški proračuni, najnižji demokratični standardi in standardi človekovih pravic, najbolj razširjena uporaba smrtnih kazni). Poleg tega se v okviru standardov ÖGUT RIS zavezuje, da ne bomo uporabljali špekulacij z živili.

Notranji minimalni standardi:

Opredelitev izključitvenih meril

V podporo cilju pariške podnebne konference za omejitev globalnega segrevanja na 1,5 °C in za izključitev podjetij s poslovnimi praksami, ki povzročajo hudo onesnaževanje, ne vlagamo v podjetja, ki so bistveno vključena v naslednje:

- poslovne aktivnosti, ki vključujejo premog,
- izkoriščanje naftnih skrilavcev (fracking) in naftnega peska,
- arktična vrtanja.

Delež prihodkov družbe, ki izvira iz obratovanja premogovnikov, proizvodnje koksne premoga, predelave premoga v druga goriva ter predelave premoga v električno energijo ne sme presegati 30 %. Maksimalni delež izkoriščanja naftnih skrilavcev in naftnega peska lahko znaša 5 %. Sodelovanje pri vsakršnih arktičnih vrtanjih je popolnoma prepovedano. Iz naložbenega procesa so izključena tudi podjetja, katerih vsakokratni delež prihodkov iz ene od naštetih gospodarskih dejavnosti znaša, kot je navedeno spodaj.

Izključitvena merila – premog:

- Pridobivanje surovin – proizvodnja: delež prihodkov > 30 %
- Energetski premog – pridobivanje – proizvodnja: delež prihodkov > 30 %
- Koksni premog – ekstrakcijske surovine: delež prihodkov > 30 %
- Energijski in drugo – proizvodnja: delež prihodkov > 30 %

Izključitvena merila – zemeljski plin:

- Arktična vrtanja – udeležba
- Fracking: delež prihodkov (udeležba velikega obsega): > 5 %
- Naftni pesek – proizvodnja: delež prihodkov > 5 %

Z minimalno kvoto zelenih oz. socialnih obveznic aktivno spodbujamo trajnostne projekte in podjetja. Med socialne in zelene obveznice se uvrščajo vse naložbe, katerih namen temelji na vsaj eni od skupnih smernic za izdajo tako imenovanih obveznic s pozitivnim učinkom. Razvrstitev temelji na internih smernicah. Razmerje se nanaša na obvezniške naložbe sklada, zamenljive obveznice so izrecno izključene.

Izključitvena merila in pristop najboljšega v razredu ter merila, ki jih uporabljajo ponudniki znakov kakovosti

Sklad si prizadeva, da podpira in spodbuja predvsem tista podjetja in države, ki so merila ESG vključila med svoje opredeljene cilje. Pogoji za vključitev izdajatelja v portfelj je, da dovoli analizo ESG in izpolnjuje v njej opredeljena merila. V primeru poslabšanja ocene ESG oziroma dokazljive kršitve meril je po posodobitvi ponudnika ocene naložba izključena iz portfelja. Znižanje ESG-ocene oziroma dokazano kršenje trajnostnih meril bi po posodobitvi s strani ocenjevalca vodilo do odprodaje naložbe.

Izključitvena merila

Z uporabo konkretnih (standardiziranih in sektorskih) izključitvenih meril si prizadevamo naložbeni bazen sklada opredeliti kar najbolj okoljskotrajnostno. Zelo stroga izključitvena merila nam tako že vnaprej onemogočajo nalaganje v podjetja in države, katerih poslovna področja oziroma aktivnosti so v nasprotju z ekološkimi in socialnimi značilnostmi. Med ta izključitvena merila sodijo tudi pragovi, ki upoštevajo deleže prihodkov iz dejavnosti povezanih z, denimo, nedovoljenimi prekinitvami nosečnosti, alkoholom, jedrsko energijo, igrami na srečo, pornografijo, oboroževanjem, kršitvami pravic zaposlenih, kršitvami človekovih pravic in spornimi poslovnimi praksami.

Najboljši v razredu (Best-In-Class)

Pristop najboljšega v razredu daje med drugim prednost tistim podjetjem in državam, ki v svojem sektorju ali v primerjavi z drugimi državami najboljše dosegajo zahtevana merila trajnostnosti. Pri tem se upoštevajo minimalne ocene na ravni posameznega izdajatelja in na ravni vsega portfelja. V okviru pristopa najboljšega v razredu za naložbe izbiramo zgolj tiste izdajatelje, ki v svojem sektorju najboljše izpolnjujejo zahtevana merila trajnostnosti. Pri tem se upoštevajo minimalne ocene na ravni posameznega izdajatelja in na ravni vsega portfelja:

- na ravni sklada mora tehtana ocena ESG dosegati najvišji kvantil glede na vse opazovano investicijsko okolje,
- na ravni posameznih vrednostnih papirjev se ne sme vlagati v izdajatelje, uvrščene v najnižji kvantil.

Vključitvena merila predvidevajo tudi, da se lahko vlaga le v izdajatelje, katerih ocena uspešnosti presega določeni kvartilni prag glede na vse opazovano investicijsko okolje. Poleg tega mora vsakokratno tehtano povprečje portfelja sklada dosegati ali presegati določeni kvartilni prag glede na ocenjeni del investicijskega okolja.

Presojanje okoljske in socialne uspešnosti posameznega podjetja poteka s pomočjo zunanjih

ponudnikov podatkov s pomočjo različnih medsektorskih in sektorskih meril. Zbiranje podatkov poteka v okviru intenzivnega dialoga z ocenjevanimi podjetji, vključuje pa tudi informacije neodvisnih strokovnjakov, organov in nevladnih organizacij. Države se ocenjujejo na podlagi meril, ki vključujejo primerjavo z drugimi državami, pa tudi razvoj države skozi čas.

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

Naložbena strategija sklada ne predvideva zavezujoče najmanjše stopnje, za katero bi se zmanjšal obseg predvidenih naložb.

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

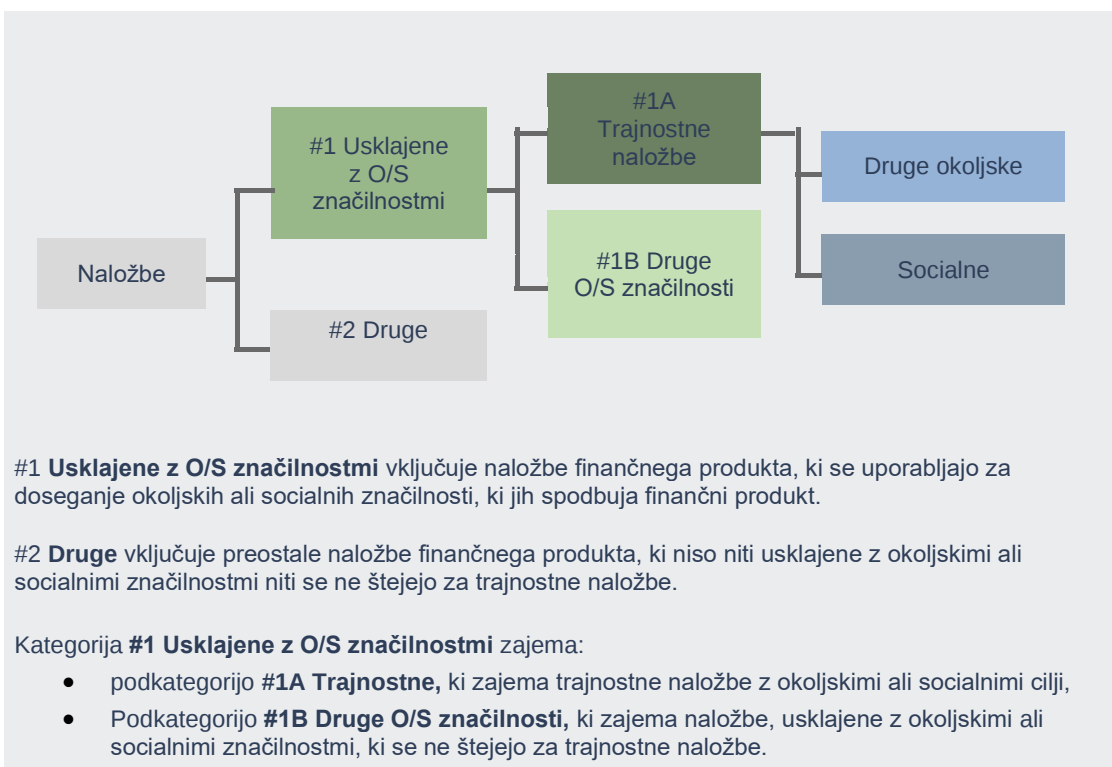
Ocenjevanje praks dobrega upravljanja podjetij je podrobneje opisano v razdelku »Kateri so zavezujoči elementi naložbene strategije, ki se uporablja pri izbiri naložb za doseganje okoljskih in socialnih značilnosti, ki jih spodbuja ta finančni produkt?« V povezavi s tem ugotavljamo, da podjetja, v katera vlaga sklad, upoštevajo prakse dobrega upravljanja.



Kakšna je načrtovana naložbena struktura tega finančnega produkta?

Sklad nalaga v skladu z naložbeno strategijo, pri čemer se upoštevajo okoljske in/ali socialne značilnosti, ki jih spodbuja oziroma podpira finančni produkt. Pri tem je 51 %* sredstev v obveznicah in lastniških vrednostnih papirjih (in lastniškim enakovrednim vrednostnim papirjem) v obliki posameznih vrednostnih papirjev, kupljenih neposredno in posredno ali neposredno prek vzajemnih skladov ali izvedenih finančnih instrumentov, ki so izbrani na podlagi socialnih, okoljskih in etičnih meril in sodijo v kategorijo »#1 Usklajene z O/S značilnostmi«. Minimalni delež trajnostnih naložb v obsegu najmanj 30 %* sodi v kategorijo »#1A Trajnostne naložbe«, preostale naložbe v obsegu do 70 %* pa v kategorijo »#1B Druge O/S značilnosti«. Slednjič lahko največ 49 %* naložb izpolnjuje zahteve kategorije »#2 Druge naložbe«. Podrobnejše informacije najdete v naslednjem razdelku.

* V vseh primerih se navedeni odstotki nanašajo na vsa sredstva finančnega produkta.



Kako je uporaba izvedenih instrumentov združljiva z okoljskimi ali socialnimi značilnostmi, ki jih spodbuja finančni produkt?

Pri uporabi izvedenih instrumentov se okoljske ali socialne značilnosti, ki jih spodbuja finančni produkt, upoštevajo podobno kot pri nalaganju v vrednostne papirje.

Naložbena struktura opisuje delež naložb v določena sredstva.

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.



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

Sklad ni zavezan k minimalnemu deležu trajnostnih naložb z okoljskim ciljem, ki so usklajene s taksonomijo EU. Vsakokratni delež okoljskotrajnostnih naložb, ki so usklajene s taksonomijo EU, lahko znaša 0 % finančnega produkta.

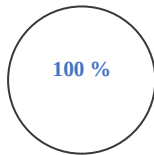
Ali se s finančnim produktom nalaga v dejavnosti, usklajene s taksonomijo EU, v sektorjih zemeljskega plina in/ali jedrske energije¹¹?

☐ Da: ☐ V zemeljski plin ☐ V jedrsko energijo

☒ Ne

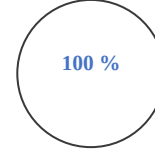
Grafikona spodaj z zeleno prikazujeta minimalni odstotek naložb, ki so usklajene s taksonomijo EU. Ker ni ustrezne metodologije za določitev usklajenosti državnih obveznic s taksonomijo*, prvi graf prikazuje usklajitev s taksonomijo v zvezi z vsemi naložbami finančnega produkta, vključno z državnimi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

Usklajenost naložb s taksonomijo vključno z državnimi obveznicami*



- Usklajene s taksonomijo: jedrska energija
- Usklajene s taksonomijo: zemeljski plin
- Usklajene s taksonomijo (brez zemeljskega plina in jedrske energije)
- Druge naložbe

Usklajenost naložb s taksonomijo brez državnih obveznic*



- Usklajene s taksonomijo: jedrska energija
- Usklajene s taksonomijo: zemeljski plin
- Usklajene s taksonomijo (brez zemeljskega plina in jedrske energije)
- Druge naložbe

* Za namene teh grafikonov so »državne obveznice« sestavljene iz vseh izpostavljenosti do držav.

Kakšen je minimalni delež naložb v prehodne in omogočitvene dejavnosti?

Za sklad ni predviden minimalni delež naložb v prehodne in omogočitvene dejavnosti, saj ne vključuje zaveze, da bo minimalni delež naložb usklajen s taksonomijo EU.

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

Trajnostnost naložb se med drugim preverja z vidika njihovega prispevka k doseganju 17 ciljev trajnostnega razvoja Združenih narodov (Sustainable Development Goals, SDG). Ker SDG vključujejo tako okoljske kot socialne cilje, ločena opredelitev specifičnih minimalnih deležev za okoljske in socialne naložbe za vsak posamezni primer ni mogoča. Skupni delež trajnostnih naložb z vidika okoljskih in socialnih ciljev sklada trenutno znaša najmanj 30 %.

Kakšen je minimalni delež socialnotrajnostnih naložb?

Trajnostnost naložb se med drugim preverja z vidika njihovega prispevka k doseganju 17 ciljev trajnostnega razvoja Združenih narodov (Sustainable Development Goals, SDG). Ker SDG vključujejo tako okoljske kot socialne cilje, ločena opredelitev specifičnih minimalnih deležev za okoljske in socialne naložbe za vsak posamezni primer ni mogoča. Skupni delež trajnostnih naložb z vidika okoljskih in socialnih ciljev sklada trenutno znaša najmanj 30 %.

Katere naložbe so vključene v »#2 Drugo«, kakšen je njihov namen in ali obstajajo minimalni okoljski ali socialni zaščitni ukrepi?

V skladu z naložbeno politiko lahko sklad do 49 % sredstev nameni za naložbe, ki niso opredeljene kot take, ki spodbujajo okoljske in/ali socialne značilnosti, in se zato uvrščajo v kategorijo »#2 Drugo«. Te naložbe so lahko razvrščene v vse naložbene kategorije, opredeljene v naložbeni politiki. Sklad si bo prizadeval, da bo delež naložb iz kategorije »#2 Drugo« omejen.

¹¹ Dejavnosti v sektorjih zemeljskega plina in/ali jedrske energije so usklajene s taksonomijo EU le v primeru, če prispevajo k omejevanju in blažitvi podnebnih sprememb in bistveno ne škodijo nobenemu cilju taksonomije EU – glej pojasnilo na levem robu. Celovita merila za gospodarske dejavnosti, usklajene s taksonomijo EU, v sektorjih zemeljskega plina in jedrske energije so opredeljena v Delegirani uredbi Komisije (EU) 2022/1214.



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

Da bi ugotovil, ali dosega okoljske in/ali socialne značilnosti, ki jih spodbuja oziroma podpira, sklad ne sledi referenčni vrednosti.

Referenčna vrednost (merilo) je indeks, ki se uporablja za merjenje, ali finančni produkt dosega okoljske ali socialne značilnosti, ki jih spodbuja.



Kje lahko najdem več informacij o posameznih produktih na spletu?

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

<https://www.securitykag.at/nachhaltigkeit/nachhaltigkeitsbezogene-offenlegungen/> /
<https://www.securitykag.at/fonds/nachhaltige-fonds>

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

Predpogodbno razkritje za finančne produkte iz člena 8(1), (2) in (2a) Uredbe (EU) 2019/2088 in iz člena 6(1) Uredbe (EU) 2020/852

Ime produkta:

Apollo Global Bond ESG

Razredi (tranše) sklada:

AT0000A13JV5, AT0000A13JW3, AT0000A13JZ6, AT0000A1NQV3, AT0000A1UXN1, AT0000A2UX26

Identifikator pravnih subjektov (koda LEI)

529900Q16HN85F0S8T95

Referenčni datum: 21. 5. 2025

Okoljske in/ali socialne značilnosti

Ali ima ta finančni produkt cilj trajnostnih naložb?

☒ ☒ ☐ **Da**

☒ ☐ ☒ **Ne**

☐ Produkt bo v **trajnostne naložbe z okoljskim ciljem** vložil minimalno: 0,00 %

☒ Produkt **spodbuja okoljske/socialne (O/S) značilnosti** in čeprav nima cilja trajnostnih naložb, bo imel minimalno 10,00 % trajnostnih naložb

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

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

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

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

☒ s socialnim ciljem

☐ Produkt bo v **trajnostne naložbe s socialnim ciljem** vložil minimalno: 0,00 %

☐ Produkt spodbuja okoljske in socialne značilnosti, vendar **ne bo vlagal v trajnostne naložbe.**



Katere okoljske in/ali socialne značilnosti spodbuja ta finančni produkt?

Kazalniki trajnostnosti merijo doseganje okoljskih ali socialnih značilnosti, ki jih spodbuja finančni produkt.

Sklad z upoštevanjem etičnih in trajnostnih meril pri naložbenih odločitvah v okviru svoje naložbene politike spodbuja oziroma podpira okoljske in/ali socialne značilnosti.

Te okoljske in/ali socialne značilnosti vključujejo med drugim blažitev podnebnih sprememb, prilagajanje podnebnim spremembam, preprečevanje in nadzorovanje onesnaževanja ter varstvo in obnovo biotske raznovrstnosti in ekosistemov. V okviru socialnih značilnosti sklad spodbuja, med drugim, boj proti neenakosti, krepitev socialne kohezije, socialno vključenost in upoštevanje minimalnih delovnih standardov.

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

Za presojanje zgoraj navedenih okoljskih in/ali socialnih značilnosti se v okviru naložbenega procesa uporablja metoda, ki vključuje uporabo notranjih in zunanjih minimalnih standardov, izključitvenih meril in načela najboljšega v razredu kot kazalnikov trajnostnosti.

Podatke pridobivamo od zunanjega ponudnika podatkov. Merila, ki jih uporabljamo pri presoji, so natančneje opisana v razdelku »Kateri so zavezujoči elementi naložbene strategije, ki se uporabljajo pri izbiri naložb za doseganje okoljskih in socialnih značilnosti, ki jih spodbuja ta finančni produkt?«

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

S trajnostnimi naložbami in z uporabo vključitvenih in izključitvenih meril želimo dolgoročno prispevati k spodbujanju trajnostnega razvoja. V tem okviru želimo prepoznati in nato podpreti naložbe, med drugim v podjetja in države, ki so merila ESG v smislu okoljskih in socialnih ciljev vključila med svoje notranje cilje z vidika praks dobrega upravljanja. Trajnostne naložbe naj bi prav tako pozitivno učinkovale na naložbeno uspešnost sklada. V nadaljevanju so navedeni primeri okoljskih in družbenih ciljev trajnostnih naložb:

Okoljski cilji

- Zmanjšanje izpustov toplogrednih plinov
- Zmanjšanje oziroma omejevanje pridobivanja/izkoriščanja/predelave fosilnih goriv
- Omejevanje pridobivanja energije iz fosilnih goriv (npr. premog, nafta)
- Občutno zmanjšanje izpostavljenosti podjetjem, dejavnim v sektorju jedrske energije (energetska proizvodnja, predelava urana, storitve)

Socialni cilji

- Spoštovanje temeljnih človekovih pravic
- Spoštovanje temeljnih pravic delavcev:
 - še zlasti preprečevanje otroškega dela in sodobnega suženjstva
 - še zlasti spoštovanje standardov na področju spoštovanja pravic delavcev in svobode zbiranja

Glavni škodljivi vplivi

so najpomembnejši negativni vplivi naložbenih odločitev na dejavnike trajnostnosti, povezani z okoljskimi in socialnimi zadevami ter zadevami v zvezi z zaposlenimi, spoštovanjem človekovih pravic, bojem proti korupciji in bojem proti podkupovanju.

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

Da bi zagotovili, da zgoraj navedeni okoljski in socialni cilji ne škodujejo bistveno tem ciljem, se v okviru naložbenega procesa uporabljajo notranji in zunanji minimalni standardi, pristop najboljšega v razredu in izključitvena merila. Za podrobnosti glej točko »Kateri so zavezujoči elementi naložbene strategije, ki se uporablja pri izbiri naložb za doseganje okoljskih in socialnih značilnosti, ki jih spodbuja ta finančni produkt?«

Kako se upoštevajo kazalniki glavnih škodljivih vplivov na dejavnike trajnostnosti?

Kazalniki za ugotavljanje glavnih škodljivih vplivov naložbenih odločitev na dejavnike trajnostnosti (v nadaljevanju »PAI«), ki se v okviru naložbenega procesa uporabljajo kot izključitvena merila, so navedeni v razdelku »Kateri so zavezujoči elementi naložbene strategije, ki se uporablja pri izbiri naložb za doseganje okoljskih in socialnih značilnosti, ki jih spodbuja ta finančni produkt?«

Dodatne informacije o glavnih škodljivih vplivih na dejavnike trajnostnosti so na voljo v t. i. periodičnih poročilih kot dodatek (Dodatek IV) k Letnemu poročilu sklada, kjer so razkrite v razdelku »Kako se pri tem finančnem produktu upoštevajo glavni škodljivi vplivi na dejavnike trajnostnosti?«

Kako so trajnostne naložbe usklajene s Smernicami OECD za mednarodna podjetja in Vodilnimi načeli ZN o podjetništvu in človekovih pravicah? Podrobnejše informacije:

Trajnostne naložbe finančnega produkta so usklajene s Smernicami OECD za mednarodna podjetja in Vodilnimi načeli ZN o podjetništvu in človekovih pravicah. Skladnosti trajnostnih naložb z zgoraj navedenimi standardi zagotavljamo s preverjanjem, pri katerem uporabljamo standardizirana izključitvena merila, ki temeljijo na oceni ESG. Nadalje se finančni produkt ravna v skladu z indikatorjem PAI št. 10, ki je podrobneje opisan v naslednji točki.

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. Naložbe, na katerih temelji preostali del tega finančnega produkta, ne upoštevajo meril EU za okoljskotrajnostne gospodarske dejavnosti.

Vse druge trajnostne naložbe prav tako ne smejo bistveno škodovati okoljskim ali socialnim ciljem.



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

☒ Da, finančni produkt upošteva naslednje glavne škodljive vplive na dejavnike trajnosti iz Priloge I k Delegirani uredbi Komisije (EU) 2022/1288, ki dopolnjuje uredbo o razkritju:

- ogljični odtis (PAI št. 2)
- intenzivnost emisij toplogrednih plinov podjetij, v katere se vlaga (PAI št. 3)
- izpostavljenost podjetjem, dejavnim v sektorju fosilnih goriv (PAI št. 4)
- kršitve načel Globalnega dogovora ZN (UNGC) in smernic Organizacije za gospodarsko sodelovanje in razvoj (OECD) za mednarodna podjetja (PAI št. 10)
- izpostavljenost spornemu orožju (protipehotne mine, kasetno strelivo, kemično orožje in biološko orožje) (PAI št. 14)

Zgoraj navedeni glavni škodljivi vplivi na dejavnike trajnosti so na ravni produkta upoštevani v okviru izključitvenih meril in podrobneje predstavljeni v razdelku »Kateri so zavezujoči elementi naložbene strategije, ki se uporablja pri izbiri naložb za doseganje okoljskih in socialnih značilnosti, ki jih spodbuja ta finančni produkt?« Dodatne informacije o glavnih škodljivih vplivih naložbenih odločitev na dejavnike trajnosti bodo v skladu z Delegirano uredbo (EU) 2022/1288 na voljo v Prilogi IV k Letnemu poročilu sklada.

☐ Ne



Katera naložbena strategija se uporablja za ta finančni produkt?

Ta sklad si prizadeva za uravnoteženo naložbo v mednarodne obveznice, ki predstavlja alternativo primerljivim naložbam v evrih z učinkovito interakcijo valutnega varovanja pred tveganjem in naložb z razpršenimi obrestnimi merami. Osrednja pozornost je namenjena podjetjem, ki pri upravljanju upoštevajo merila ESG in posledično v okviru svojega naložbenega procesa spodbujajo ali podpirajo doseganje na začetku opisanih okoljskih in socialnih značilnosti.

Ta sklad investira najmanj 80 % sredstev sklada v naložbe, ki prispevajo k izpolnjevanju okoljskih in/ali socialnih meril.

Čeprav sklad ni izrecno usmerjen izključno v trajnostne naložbe, se zavezuje, da bo najmanj 30 % sredstev vložil v trajnostne naložbe, ki prispevajo k doseganju okoljskih in/ali socialnih ciljev. Poleg tega so izključene naložbe v podjetja, ki so navedena v členu 12(1)(a) do (g) Uredbe CDR (EU) 2020/1818.

Večina sredstev sklada je namenjenih za naložbe, razvrščene na podlagi teh trajnostnih značilnosti. Merila trajnostne strategije, ki jih uporabljamo, so natančneje opisana v razdelku »Kateri so zavezujoči elementi naložbene strategije, ki se uporabljajo pri izbiri naložb za doseganje okoljskih ali socialnih značilnosti, ki jih spodbuja ta finančni produkt?«

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

Prakse dobrega upravljanja vključujejo dobre upravljalvske strukture, odnose z zaposlenimi, prejemke zaposlenih in izpolnjevanje davčnih obveznosti.

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

Zavezujoči elementi naložbene strategije v zvezi z doseganjem zgoraj navedenih okoljskih in socialnih ciljev temeljijo na naslednjih standardih in merilih. Opozarjamo, da se lahko ti cilji spremenijo brez predhodnega obvestila.

Minimalni standardi

Minimalni standardi naložbenega procesa slonijo na dveh stebrih: prvi so zunanji minimalni standardi odgovornega nalaganja (ÖGUT RIS), drugi pa prostovoljna zavezanost spoštovanju notranjih minimalnih meril.

Minimalni standardi odgovornega nalaganja (Responsible Investment Standard, RIS)
Avstrijske družbe za okolje in tehniko (ÖGUT): Družba za upravljanje Security KAG se je zavezala, da bo spoštovala standarde ÖGUT RIS. Standarde je ÖGUT razvila v sodelovanju s svetovalnim podjetjem rfu research GmbH (Reinhard Friesenbichler Unternehmensberatung) in veljajo za vse sklade, na katere neposredno vpliva družba za upravljanje. Pristop temelji na izključevanju naložb s konkretnega »črnega seznama«, v skladu s katerim se iz portfelja izključijo podjetja s posebej etično spornimi poslovnimi dejavnostmi (vodilna svetovna podjetja iz sektorjev oboroževanja, jedrske tehnologije, jedrske energije in genskega inženiringa v kmetijstvu ter glavni povzročitelji podnebnih sprememb) in države s posebej neetičnimi praksami (močno povečani vojaški proračuni, najnižji demokratični standardi in standardi človekovih pravic, najbolj razširjena uporaba smrtnih kazni). Poleg tega se v okviru standardov ÖGUT RIS zavezuje, da ne bomo uporabljali špekulacij z živili.

Notranji minimalni standardi:

Opredelitev izključitvenih meril

V podporo cilju pariške podnebne konference za omejitev globalnega segrevanja na 1,5 °C in za izključitev podjetij s poslovnimi praksami, ki povzročajo hudo onesnaževanje, ne vlagamo v podjetja, ki so bistveno vključena v naslednje:

- poslovne aktivnosti, ki vključujejo premog,
- izkoriščanje naftnih skrilavcev (fracking) in naftnega peska,
- arktična vrtanja.

Delež prihodkov družbe, ki izvira iz obratovanja premogovnikov, proizvodnje koksne premoga, predelave premoga v druga goriva ter predelave premoga v električno energijo ne sme presegati 30 %. Maksimalni delež izkoriščanja naftnih skrilavcev in naftnega peska lahko znaša 5 %. Sodelovanje pri vsakršnih arktičnih vrtanjih je popolnoma prepovedano. Iz naloženega procesa so izključena tudi podjetja, katerih vsakokratni delež prihodkov iz ene od naštetih gospodarskih dejavnosti znaša, kot je navedeno spodaj.

Izključitvena merila – premog:

- Pridobivanje surovin – proizvodnja: delež prihodkov > 30 %
- Energetski premog – pridobivanje – proizvodnja: delež prihodkov > 30 %
- Koksni premog – ekstrakcijske surovine: delež prihodkov > 30 %
- Energenti in drugo – proizvodnja: delež prihodkov > 30 %

Izključitvena merila – goriva:

- Arktična vrtanja – udeležba
- Fracking: delež prihodkov (udeležba velikega obsega): > 5 %
- Naftni pesek – proizvodnja: delež prihodkov > 5 %

Z minimalno kvoto zelenih oz. socialnih obveznic aktivno spodbujamo trajnostne projekte in podjetja. Med socialne in zelene obveznice se uvrščajo vse naložbe, katerih namen temelji na vsaj eni od skupnih smernic za izdajo tako imenovanih obveznic s pozitivnim učinkom. Razvrstitev temelji na internih smernicah. Razmerje se nanaša na obvezniške naložbe sklada, zamenljive obveznice so izrecno izključene.

Izključitvena merila in pristop najboljšega v razredu ter merila, ki jih uporabljajo ponudniki znakov kakovosti

Sklad si prizadeva, da podpira in spodbuja predvsem tista podjetja in države, ki so merila ESG vključila med svoje opredeljene cilje. Pogoji za vključitev izdajatelja v portfelj je, da dovoli analizo ESG in izpolnjuje v njej opredeljena merila. V primeru poslabšanja ocene ESG oziroma dokazljive kršitve meril je po posodobitvi ponudnika ocene naložba izključena iz portfelja. Znižanje ESG-ocene oziroma dokazano kršenje trajnostnih meril bi po posodobitvi s strani ocenjevalca vodilo do odprodaje naložbe.

Izključitvena merila

Z uporabo konkretnih (standardiziranih in sektorskih) izključitvenih meril si prizadevamo naložbeni bazen sklada opredeliti kar najbolj okoljskotrajnostno. Zelo stroga izključitvena merila nam tako že vnaprej onemogočajo nalaganje v podjetja in države, katerih poslovna področja oziroma aktivnosti so v nasprotju z ekološkimi in socialnimi značilnostmi. Med ta izključitvena merila sodijo tudi pragovi, ki upoštevajo deleže prihodkov iz dejavnosti povezanih z, denimo, nedovoljenimi prekinitvami nosečnosti, alkoholom, jedrsko energijo, igrami na srečo, pornografijo, oboroževanjem, kršitvami pravic zaposlenih, kršitvami človekovih pravic in spornimi poslovnimi praksami.

Najboljši v razredu

Pristop najboljšega v razredu daje med drugim prednost tistim podjetjem in državam, ki v svojem sektorju ali v primerjavi z drugimi državami najbolje dosegajo zahtevana merila trajnostnosti. Pri tem se upoštevajo minimalne ocene na ravni posameznega izdajatelja in na ravni vsega portfelja. V okviru pristopa najboljšega v razredu za naložbe izbiramo zgolj tiste izdajatelje, ki v svojem sektorju najbolje izpolnjujejo zahtevana merila trajnostnosti. Pri tem se upoštevajo minimalne ocene na ravni posameznega izdajatelja in na ravni vsega portfelja:

- na ravni sklada mora tehtana ocena ESG dosegati najvišji kvantil glede na vse opazovano investicijsko okolje,
- na ravni posameznih vrednostnih papirjev se ne sme vlagati v izdajatelje, uvrščene v najnižji kvantil.

Vključitvena merila predvidevajo tudi, da se lahko vlaga le v izdajatelje, katerih ocena uspešnosti presega določeni kvartilni prag glede na vse opazovano investicijsko okolje. Poleg tega mora vsakokratno tehtano povprečje portfelja sklada dosegati ali presegati določeni kvartilni prag glede na ocenjeni del investicijskega okolja.

Presojanje okoljske in socialne uspešnosti posameznega podjetja poteka s pomočjo zunanjih ponudnikov podatkov s pomočjo različnih medsektorskih in sektorskih meril. Zbiranje podatkov poteka v okviru intenzivnega dialoga z ocenjevanimi podjetji, vključuje pa tudi informacije neodvisnih strokovnjakov, organov in nevladnih organizacij. Države se ocenjujejo na podlagi meril, ki vključujejo primerjavo z drugimi državami, pa tudi razvoj države skozi čas.

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

Naložbena strategija sklada ne predvideva zavezujoče najmanjše stopnje, za katero bi se zmanjšal obseg predvidenih naložb.

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

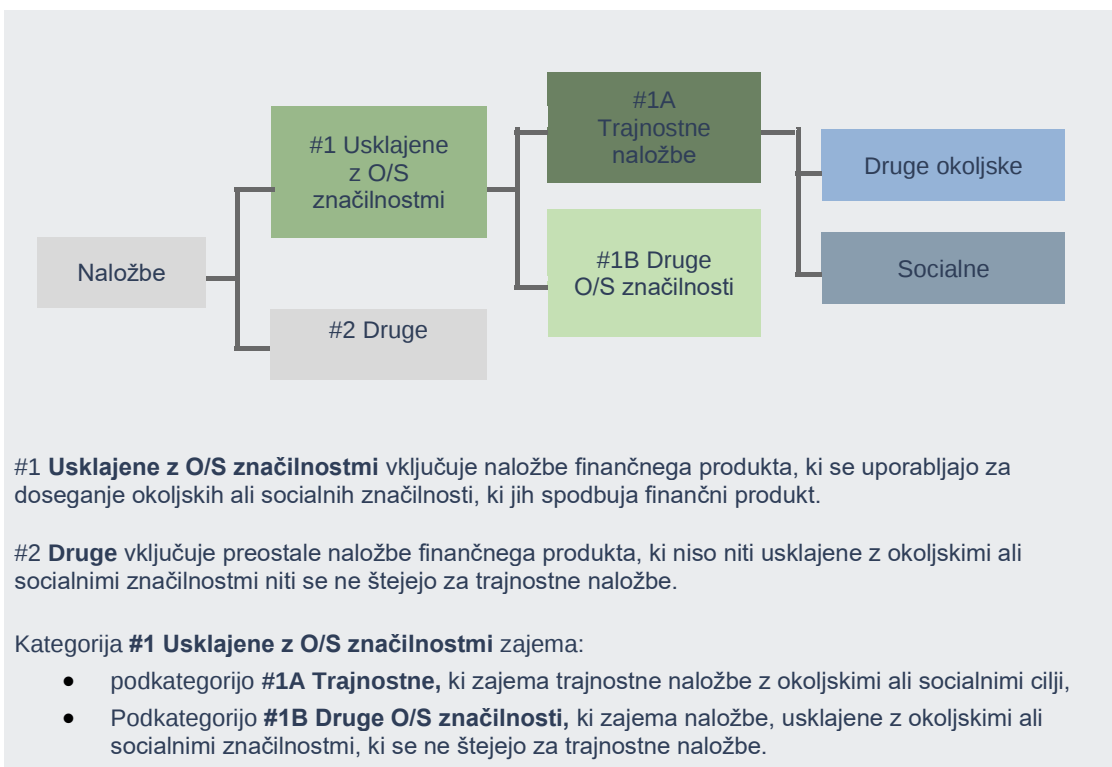
Ocenjevanje praks dobrega upravljanja podjetij je podrobneje opisano v razdelku »Kateri so zavezujoči elementi naložbene strategije, ki se uporablja pri izbiri naložb za doseganje okoljskih in socialnih značilnosti, ki jih spodbuja ta finančni produkt?« V povezavi s tem ugotavljamo, da podjetja, v katera vlaga sklad, upoštevajo prakse dobrega upravljanja.



Kakšna je načrtovana naložbena struktura tega finančnega produkta?

Sklad nalaga v skladu z naložbeno strategijo, pri čemer se upoštevajo okoljske in/ali socialne značilnosti, ki jih spodbuja oziroma podpira finančni produkt. Pri tem je 51 %* sredstev v mednarodne dolžniške vrednostne papirje, ki so izbrani na podlagi socialnih, okoljskih in etičnih meril in sodijo v kategorijo »#1 Usklajeni z O/S značilnostmi«. Minimalni delež trajnostnih naložb v obsegu najmanj 40 %* sodi v kategorijo »#1A Trajnostne naložbe«, preostale naložbe v obsegu do 60 %* pa v kategorijo »#1B Druge O/S značilnosti«. Slednjič lahko največ 49 %* naložb izpolnjuje zahteve kategorije »#2 Druge naložbe«. Podrobnejše informacije najdete v naslednjem razdelku.

* V vseh primerih se navedeni odstotki nanašajo na vsa sredstva finančnega produkta.



Kako je uporaba izvedenih instrumentov združljiva z okoljskimi ali socialnimi značilnostmi, ki jih spodbuja finančni produkt?

Pri uporabi izvedenih instrumentov se okoljske ali socialne značilnosti, ki jih spodbuja finančni produkt, upoštevajo podobno kot pri nalaganju v vrednostne papirje.



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

Sklad ni zavezan k minimalnemu deležu trajnostnih naložb z okoljskim ciljem, ki so usklajene s taksonomijo EU. Vsakokratni delež okoljskotrajnostnih naložb, ki so usklajene s taksonomijo EU, lahko znaša 0 % finančnega produkta.

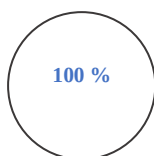
Ali se s finančnim produktom nalaga v dejavnosti, usklajene s taksonomijo EU, v sektorjih zemeljskega plina in/ali jedrske energije¹¹?

☐ Da: ☐ V zemeljski plin ☐ V jedrsko energijo

☒ Ne

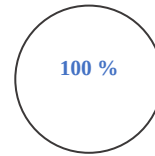
Grafikona spodaj z zeleno prikazujeta minimalni odstotek naložb, ki so usklajene s taksonomijo EU. Ker ni ustrezne metodologije za določitev usklajenosti državnih obveznic s taksonomijo*, prvi graf prikazuje usklajitev s taksonomijo v zvezi z vsemi naložbami finančnega produkta, vključno z državnimi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

Usklajenost naložb s taksonomijo
vključno z državnimi obveznicami*



- Usklajene s taksonomijo: jedrska energija
- Usklajene s taksonomijo: zemeljski plin
- Usklajene s taksonomijo (brez zemeljskega plina in jedrske energije)
- Druge naložbe

Usklajenost naložb s taksonomijo
brez državnih obveznic*



- Usklajene s taksonomijo: jedrska energija
- Usklajene s taksonomijo: zemeljski plin
- Usklajene s taksonomijo (brez zemeljskega plina in jedrske energije)
- Druge naložbe

* Za namene teh grafikonov so »državne obveznice« sestavljene iz vseh izpostavljenosti do držav.

Kakšen je minimalni delež naložb v prehodne in omogočitvene dejavnosti?

Za sklad ni predviden minimalni delež naložb v prehodne in omogočitvene dejavnosti, saj ne vključuje zaveze, da bo minimalni delež naložb usklajen s taksonomijo EU.

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



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

Trajnostnost naložb se med drugim preverja z vidika njihovega prispevka k doseganju 17 ciljev trajnostnega razvoja Združenih narodov (Sustainable Development Goals, SDG). Ker SDG vključujejo tako okoljske kot socialne cilje, ločena opredelitev specifičnih minimalnih deležev za okoljske in socialne naložbe za vsak posamezni primer ni mogoča. Skupni delež trajnostnih naložb z vidika okoljskih in socialnih ciljev sklada trenutno znaša najmanj 40 %.

Kakšen je minimalni delež socialnotrajnostnih naložb?

Trajnostnost naložb se med drugim preverja z vidika njihovega prispevka k doseganju 17 ciljev trajnostnega razvoja Združenih narodov (Sustainable Development Goals, SDG). Ker SDG vključujejo tako okoljske kot socialne cilje, ločena opredelitev specifičnih minimalnih deležev za okoljske in socialne naložbe za vsak posamezni primer ni mogoča. Skupni delež trajnostnih naložb z vidika okoljskih in socialnih ciljev sklada trenutno znaša najmanj 40 %.

Katere naložbe so vključene v »#2 Drugo«, kakšen je njihov namen in ali obstajajo minimalni okoljski ali socialni zaščitni ukrepi?

V skladu z naložbeno politiko lahko sklad do 49 % sredstev nameni za naložbe, ki niso opredeljene kot take, ki spodbujajo okoljske in/ali socialne značilnosti, in se zato uvrščajo v kategorijo »#2 Drugo«. Te naložbe so lahko razvrščene v vse naložbene kategorije, opredeljene v naložbeni politiki. Sklad si bo prizadeval, da bo delež naložb iz kategorije »#2 Drugo« omejen.



¹¹ Dejavnosti v sektorjih zemeljskega plina in/ali jedrske energije so usklajene s taksonomijo EU le v primeru, če prispevajo k omejevanju in blažitvi podnebni sprememb in bistveno ne škodijo nobenemu cilju taksonomije EU – glej pojasnilo na levem robu. Celovita merila za gospodarske dejavnosti, usklajene s taksonomijo EU, v sektorjih zemeljskega plina in jedrske energije so opredeljena v Delegirani uredbi Komisije (EU) 2022/1214.



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

Referenčna vrednost (merilo) je indeks, ki se uporablja za merjenje, ali finančni produkt dosega okoljske ali socialne značilnosti, ki jih spodbuja.

Da bi ugotovil, ali dosega okoljske in/ali socialne značilnosti, ki jih spodbuja oziroma podpira, sklad ne sledi referenčni vrednosti.



Kje lahko najdem več informacij o posameznih produktih na spletu?

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

<https://www.securitykag.at/nachhaltigkeit/nachhaltigkeitsbezogene-offenlegungen/> /
<https://www.securitykag.at/fonds/nachhaltige-fonds>