

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.

Predpogodbeno 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

☒ ☐ ☒ 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 30,00 % 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 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?

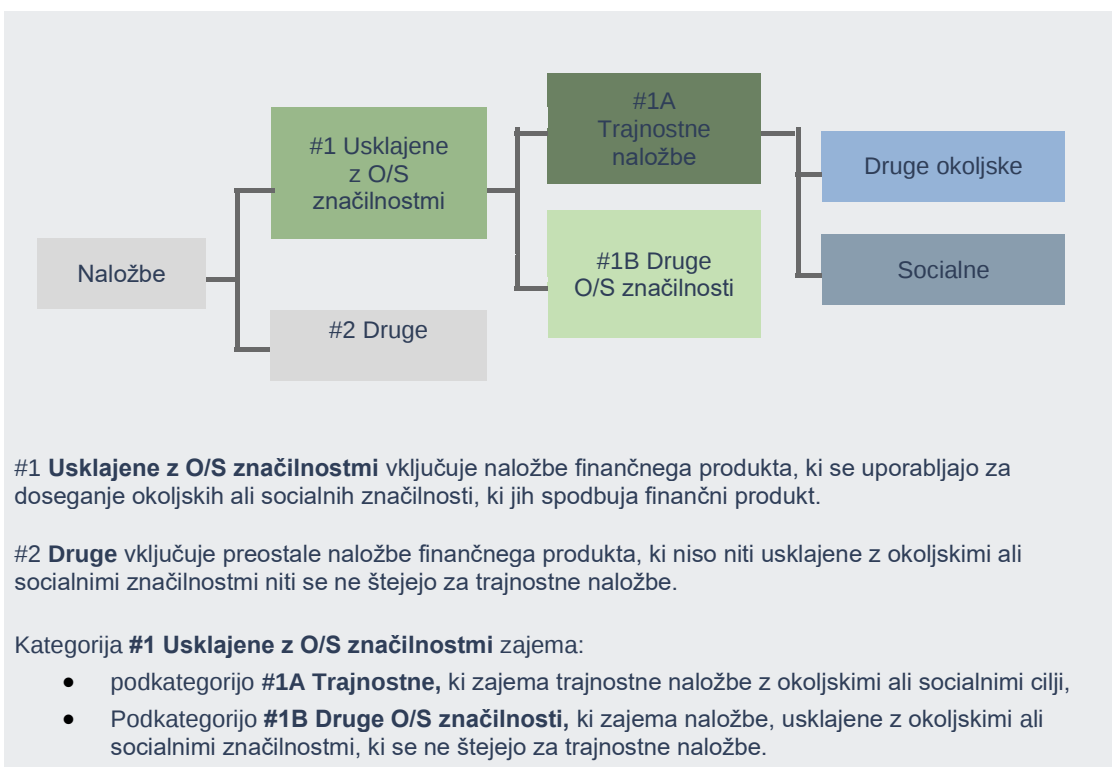
Ocenjevanje praks dobrega upravljanja podjetij je podrobneje opisano v razdelku »Kateri so zavezujoči elementi naložbene strategije, ki se uporablja pri izbiri naložb za doseganje okoljskih in socialnih značilnosti, ki jih spodbuja ta finančni produkt?« V povezavi s tem ugotavljamo, da podjetja, v katera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

☐

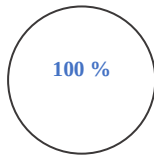
V jedrsko energijo

☒

Ne

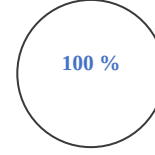
Grafikona spodaj z zeleno prikazujeta minimalni odstotek naložb, ki so usklajene s taksonomijo EU. Ker ni ustrezne metodologije za določitev usklajenosti državnih obveznic s taksonomijo*, prvi graf prikazuje usklajitev s taksonomijo v zvezi z vsemi naložbami finančnega produkta, vključno z državnimi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

Omogočitvene dejavnosti
neposredno omogočajo drugim dejavnostim, da znatno prispevajo k okoljskemu cilju.

Prehodne dejavnosti
so dejavnosti, za katere nizkoogljične alternative še niso na voljo in imajo med drugim ravni izpustov toplogrednih plinov, ki ustrezajo najboljšim rezultatom.

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



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>