

NLB Vita Privatno

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

Kronologija sprememb

Izdaja	Datum	Opis
1.	Februar 2025	Prva izdaja dokumenta

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

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

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

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

Table 1: Razpoložljivi investicijski skladi družbe NLB Skladi

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

	tehnologija delniški			
	NLB Skladi - Zahodni Balkan delniški	Naložbe v delnice izdajateljev s sedežem v jugovzhodni Evropi.		✓
	NLB Skladi - ZDA delniški	Naložbe v delnice izdajateljev iz ZDA, ki so največji in najpomembnejši delniški trg na svetu.		✓
	NLB Skladi - Zeleni delniški	Naložbe v delnice izdajateljev, ki so nadpovprečno okoljsko ozaveščeni.	✓	
Uravnoreženi	NLB Skladi - Evropa uravnoreženi	Naložbe v delnice in obveznice iz trga celotne Evrope.		✓
	NLB Skladi - Globalni uravnoreženi	Naložbe v delnice in obveznice iz vseh najpomembnejših svetovnih regij in vseh ključnih panožnih skupin.		✓
Mešani dinamični	NLB Skladi - Slovenija mešani	Naložbe v delnice izdajateljev s sedežem v Sloveniji z manjšim dodatkom naložb v obveznice.		✓
Obvezniški	NLB Skladi - Obveznice visokih donosnosti	Naložbe v špekulativne obveznice izdajateljev iz razvitih evropskih držav in Severne Amerike, ki prinašajo višje donosnosti ob višjem naložbenem tveganju.		✓
	Podjetniške obveznice EUR	Naložbe v evrske obveznice predvsem visoko bonitetnih izdajateljev iz Evrope in Severne Amerike.		✓

* 8. člen Uredbe SFDR – sklad spodbuja okoljske in/ali socialne značilnosti, vendar nima cilja vlagati v trajnostne naložbe.

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

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

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

Ta dokument je bil posodobljen 3. 2. 2025. Predlogi v nadaljevanju sta del Letnega poročila 2023 Krovnega sklada NLB skladi in ju je potrebno brati skupaj z omenjenim poročilom. Aktualno Letno poročilo je dostopno na spletni strani družbe NLB Skladi pod oddelkom »Dokumentacija« pri posameznem podskladu.

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

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

Taksonomija EU je klasifikacijski sistem, določen v Uredbi (EU) 2020/852, ki določa seznam **okoljskotrajnostnih gospodarskih dejavnosti**. Navedena uredba ne vključuje seznama socialnotrajnostnih gospodarskih dejavnosti. Trajnostne naložbe z okoljskim ciljem so lahko usklajene s taksonomijo ali ne.



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

Ime produkta: *NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški*
Identifikator pravnih subjektov: *SI0027101722*

Okoljske in/ali socialne značilnosti

Ali je imel ta finančni produkt cilj trajnostnih naložb?



Da



Ne



Produkt je v trajnostne naložbe z okoljskim ciljem vložil: ___%



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



Produkt je v trajnostne naložbe s socialnim ciljem vložil: ___%



Produkt je spodbujal okoljske/socialne (O/S) značilnosti in čeprav ni imel cilja trajnostnih naložb, je delež trajnostnih naložb znašal ___%



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



s socialnim ciljem



Produkt je spodbujal okoljske in socialne značilnosti, vendar ni vlagal v trajnostne naložbe.

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

Ta podsklad je spodbujal okoljske in socialne značilnosti na splošno pod pogojem, da so izdajatelji spoštovali prakse dobrega upravljanja. Referenčna vrednost za doseganje okoljskih, socialnih in upravljalških značilnosti, ki jih spodbuja ta podsklad, je bila določena kot zahtevana najnižja dovoljena povprečna tehtana ocena okoljskih, socialnih in upravljalških značilnosti vseh naložb podsklada.

Družba je uporabljala ocene specializiranega podjetja S&P Global. Povprečna tehtana ESG ocena vseh naložb podsklada po metodologiji S&P Global je morala biti v zgornji tretjini vseh ocenjenih podjetij po tej metodologiji. Družba ocenjuje, da je na tak način pri tem podskladu spodbujala kombinacijo okoljskih, socialnih in upravljalških značilnosti.

Družba letno meri in spremlja te značilnosti preko ESG ocen podjetja S&P Global.

Ključna minimalna zahteva tega podsklada, da mora skupni delež naložb v lastniške vrednostne papirje izdajateljev z razvitih trgov, ki spodbujajo okoljske, socialne in upravljalške značilnosti, in enote delniških ciljnih skladov, ki nalagajo v tovrstne lastniške vrednostne papirje in spodbujajo okoljske, socialne in upravljalške značilnosti, znašati najmanj 80 % vrednosti sredstev podsklada, je bila skozi celotno leto 2023 vseskozi upoštevana. Dodatno je povprečna tehtana ESG ocena vseh naložb podsklada po metodologiji S&P Global v letu 2023 presegala najnižjo zahtevano povprečno tehtano ESG oceno vseh naložb podsklada, kar pomeni, da je družba dosegla okoljske, socialne in upravljalške značilnosti, ki jih spodbuja ta podsklad.

● **Kako uspešni so bili kazalniki trajnosti?**

Tehtana povprečna ocena ESG (ocena okoljskih, socialnih in upravljalških značilnosti) vseh naložb podsklada je bila skozi celotno leto 2023 višja od zahtevane minimalne tehtane povprečne ocene ESG, ki znaša 66,7¹. Posledično družbi v zvezi s tem ni bilo potrebno sprejeti korektivnih ukrepov tekom leta 2023. Na dan 29. 12. 2023 je dejanska tehtana povprečna ocena ESG vseh naložb podsklada znašala 87,6 in je bila višja od minimalne zahtevane tehtane povprečne ocene ESG, ki znaša 66,7.

Tehtana povprečna ocena G (ocena za upoštevanje praks dobrega upravljanja) vseh naložb podsklada je bila skozi celotno leto 2023 višja od zahtevane minimalne tehtane povprečne ocene G, ki znaša 50,0. Posledično družbi v zvezi s tem ni bilo potrebno sprejeti korektivnih ukrepov tekom leta 2023. Na dan 29. 12. 2023 je dejanska tehtana povprečna ocena G vseh naložb podsklada znašala 88,5 in je bila višja od minimalne zahtevane tehtane povprečne ocene G, ki znaša 50,0.

● **... in v primerjavi s predhodnimi obdobji?**

Na dan 29. 12. 2023 je dejanska tehtana povprečna ocena ESG vseh naložb podsklada znašala 87,6, na dan 30. 12. 2022 pa 91,9. Na dan 29. 12. 2023 je dejanska tehtana povprečna ocena G vseh naložb podsklada znašala 88,5, na dan 30. 12. 2022 pa 92,6.

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

Ta podsklad ni delno vlagal v trajnostne naložbe, kot so definirane v Uredbi (EU) 2019/2088 (t.i. SFDR uredba).

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

Ta podsklad ni delno vlagal v trajnostne naložbe, kot so definirane v Uredbi (EU) 2019/2088 (t.i. SFDR uredba).

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

Ta podsklad ni delno vlagal v trajnostne naložbe, kot so definirane v Uredbi (EU) 2019/2088 (t.i. SFDR uredba). Kazalniki za škodljive vplive na dejavnike trajnosti se niso upoštevali.

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

Ta podsklad ni delno vlagal v trajnostne naložbe, kot so definirane v Uredbi (EU) 2019/2088 (t.i. SFDR uredba).

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

¹ Uporabljajo se relativne ocene E, G in/ali ESG ponudnika S&P Global v razponu od 0 do 100, kjer 0 predstavlja najslabšo oceno, 100 pa najboljšo. Če ocena E, G in/ali ESG za posamezno naložbo oziroma izdajatelja ni na voljo, se šteje, da ima taka naložba oziroma izdajatelj oceno 0.

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

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

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

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



Ta podsklad ni delno vlagal v trajnostne naložbe, kot so definirane v Uredbi (EU) 2019/2088 (t.i. SFDR uredba). Ta podsklad ni upošteval glavnih škodljivih vplivov na dejavnike trajnostnosti.

Družba se je tako odločila v skladu z možnostmi, ki jih določa Delegirana Uredba Komisije (EU) 2022/1288 o dopolnitvi Uredbe 2019/2088 in ker ocenjuje, da so obstoječe t.i. ESG politike, ki so tudi razkrite na spletni strani družbe www.nlbskladi.si, ustrezne in proporcionalne glede na velikost in obseg sredstev v upravljanju in s tem povezanimi stroški za vlagatelje / stranke.

Družba se lahko odloči, da bo v prihodnosti upoštevala glavne škodljive vplive investicijskih odločitev na dejavnike trajnostnosti, če bo ocenila, da obstoječe ESG politike niso več ustrezne ali smiselne oziroma če bo tako zahtevala hitro spreminjajoča se zakonodaja na področju trajnostnih naložb, tveganj, glavnih škodljivih vplivov, ipd. Vsaka takšna morebitna sprememba bo tudi ustrezno razkrita vlagateljem / strankam.



Katere so bile najpomembnejše naložbe tega finančnega produkta?

Št.	Naziv instrumenta	Izdajatelj	Sektor	Država	Delež
1	MSFT US	MICROSOFT CORP	Informacijska tehnologija	ZDA	7,91%
2	ADBE US	ADOBE INC	Informacijska tehnologija	ZDA	4,43%
3	ASML NA	ASML HOLDING NV	Informacijska tehnologija	NIZOZEMSKA	4,17%
4	TSLA US	TESLA INC	Trajne potrošne dobrine	ZDA	3,85%
5	SU FP	SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrija	FRANCIJA	3,34%
6	INTU US	INTUIT INC	Informacijska tehnologija	ZDA	3,18%
7	WDAY US	WORKDAY INC	Informacijska tehnologija	ZDA	3,06%
8	SHOP US	SHOPIFY INC	Informacijska tehnologija	KANADA	2,93%
9	CRH US	CRH PLC	Surovine in predelovalna industrija	IRSKA	2,76%
10	NOVOB DC	NOVO NORDISK A/S	Zdravstvo	DANSKA	2,75%
11	NVDA US	NVIDIA CORP	Informacijska tehnologija	ZDA	2,74%
12	HD US	HOME DEPOT INC	Trajne potrošne dobrine	ZDA	2,69%
13	ECL US	ECOLAB INC	Surovine in predelovalna industrija	ZDA	2,20%
14	TXN US	TEXAS INSTRUMENTS INC	Informacijska tehnologija	ZDA	2,08%
15	CI US	THE CIGNA GROUP	Zdravstvo	ZDA	1,99%

Seznam vsebuje naložbe, ki predstavljajo največji delež naložb finančnega produkta po stanju na dan 29. 12. 2023



Naložbena struktura opisuje delež naložb v določena sredstva.

Za skladnost s taksonomijo EU merila za **zemeljski plin** vključujejo omejitve emisij in prehod na energijo iz povsem obnovljivih virov in nizkoogljčnega goriva do konca leta 2035.

Merila za **jedrsko energijo** vključujejo celovita pravila glede varnosti in ravnanja z odpadki.

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

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

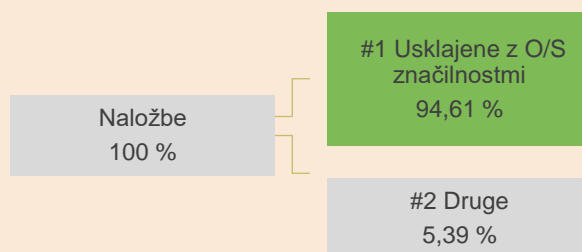
Kakšen je bil delež naložb, povezanih s trajnostnostjo?

Delež naložb podsklada, ki spodbujajo okoljske in socialne značilnosti, je znašal 94,61 % čiste vrednosti sredstev. Delež naložb podsklada, ki spodbujajo okoljske in socialne značilnosti in ki vključujejo zaveze za trajnostne naložbe s socialnim ciljem, je znašal 0 %.

● Kakšna je bila naložbena struktura?

Delež naložb v delnice in enote premoženja je znašal 94,61 %, preostale naložbe so se uporabljale za:

- Naložbe in druge likvidnostne rezerve (na dan 29. 12. 2023 je postavka znašala 5,39 %), ki so v prvi vrsti namenjene zagotavljanju likvidnosti tega podsklada in t.i. tempiranju trga, saj gre za denar, kratkoročne depozite na odpoklic in druge denarne nadomestke. Za te vrste naložb oziroma sredstev se ne zagotavlja minimalnih okoljskih ali socialnih zaščitnih ukrepov.



#1 Usklajene z O/S značilnostmi vključuje naložbe finančnega produkta, ki se uporabljajo za doseganje okoljskih ali socialnih značilnosti, ki jih spodbuja finančni produkt.

#2 Druge vključuje preostale naložbe finančnega produkta, ki niso niti usklajene z okoljskimi ali socialnimi značilnostmi niti se ne štejejo za trajnostne naložbe.

● V katerih gospodarskih sektorjih so se izvedle naložbe?

Gospodarski sektor (GICS)	Delež (v %)
Finančne storitve	10,61%
Banke	2,82%
Banke	2,82%
Univerzalne banke	2,82%
Finančne storitve	4,48%
Kapitalski trgi	3,65%
Borze	2,30%
Upravljanje premoženja in skrbniške banke	1,35%
Osebnne finance	0,83%
Osebnne finance	0,83%
Zavarovalništvo	3,31%
Zavarovalništvo	3,31%
Univerzalne zavarovalnice	0,73%
Zavarovalniški posredniki	0,94%
Življenjsko in zdravstveno zavarovanje	1,64%
Industrija	11,20%
Investicijsko blago	6,93%
Električna oprema	3,34%
Električne komponente in oprema	3,34%
Industrijski konglomerati	1,11%
Industrijski konglomerati	1,11%
Izdelki za gradnjo	1,03%
Izdelki za gradnjo	1,03%

Gospodarski sektor (GICS)	Delež (v %)
Stroji	1,45%
Industrijski stroji, pripomočki in deli	1,45%
Komercialne in poslovne storitve	2,74%
Poslovne storitve	2,74%
Človeški viri in zaposlovanje	1,03%
Raziskovalne in svetovalne storitve	1,71%
Transport	1,53%
Kopenski transport	1,53%
Železniški prevoz	1,53%
Informacijska tehnologija	31,10%
Polprevodniki in polprevodniška oprema	9,59%
Polprevodniki in polprevodniška oprema	9,59%
Polprevodniki	4,82%
Polprevodniški materiali in oprema	4,78%
Programska oprema in storitve	21,51%
IT storitve	2,93%
Internetne storitve in infrastruktura	2,93%
Programska oprema	18,58%
Aplikativna programska oprema	10,67%
Sistemska programska oprema	7,91%
Javne storitve	2,28%
Javne storitve	2,28%
Različne javne storitve	2,28%
Različne javne storitve	2,28%
Komunikacijske storitve	2,98%
Mediji in zabava	2,23%
Zabava	2,23%
Filmi in zabava	0,80%
Interaktivna domača zabava	1,43%
Telekomunikacijske storitve	0,75%
Diverzificirane telekomunikacije	0,75%
Integrirane telekomunikacijske storitve	0,75%
Nepremičninsko področje	1,62%
Nepremičninski skladi (REITs)	1,62%
Nepremičninski skladi industrijskih objektov	1,62%
Nepremičninski skladi industrijskih objektov	1,62%
Osnovne potrošne dobrine	6,32%
Hrana, pijača, tobak	3,89%
Pijača	2,67%
Brezalkoholne pijače	2,67%
Prehrambeni izdelki	1,22%
Pakirana živila	1,22%
Proizvodi za gospodinjstvo in za osebno nego	2,43%
Proizvodi za osebno nego	2,43%
Proizvodi za osebno nego	2,43%
Surovine in predelovalna industrija	6,23%
Surovine in predelovalna industrija	6,23%
Gradbeni materiali	2,76%
Gradbeni materiali	2,76%
Kemikalije	3,47%
Industrijski plini	1,27%
Posebni kemijski proizvodi	2,20%
Trajne potrošne dobrine	11,88%
Avtomobilska industrija	4,55%
Avtomobili	3,85%
Proizvajalci osebnih avtomobilov	3,85%
Avtomobilski deli	0,70%
Avtomobilski deli in oprema	0,70%
Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin	4,61%
Raznovrstna prodaja na drobno	0,69%
Raznovrstna prodaja na drobno	0,69%
Specializirane trgovine na drobno	3,92%
Trgovine z opremo za dom	3,92%
Potrošne storitve	1,18%
Hoteli, restavracije in zabava	1,18%
Hoteli, restavracije in potovalne agencije	1,18%
Trajne potrošne dobrine in oblačila	1,54%
Gospodinjske dobrine	0,84%
Domača elektronika	0,84%
Tekstil in luksuzne dobrine	0,70%
Oblačila, modni dodatki, luksuzne dobrine	0,70%
Zdravstvo	10,63%
Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti	6,51%
Biotehnologija	2,99%
Biotehnologija	2,99%
Farmacija	2,75%
Farmacija	2,75%
Življenjske znanosti	0,77%
Življenjske znanosti	0,77%

Gospodarski sektor (GICS)	Delež (v %)
Zdravstvena oprema in storitve	4,12%
Zdravstvena oprema in pripomočki	1,35%
Zdravstvena oprema	1,35%
Zdravstvena oskrba	2,77%
Zdravstvene organizacije	0,78%
Zdravstvene storitve	1,99%



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

Ta podsklad ni vlagal v trajnostne naložbe z okoljskim ciljem, ki bi bile usklajene s taksonomijo EU.

- **Ali je finančni produkt vlagal v dejavnosti, povezane z zemeljskim plinom in/ali jedrsko energijo, ki so skladne s taksonomijo EU²?**

Družba ne preverja usklajenosti naložb s taksonomijo. Ta podsklad ni nalagal s ciljem vlaganja v dejavnosti povezane z zemeljskim plinom in/ali jedrsko energijo, ki so skladne s taksonomijo EU.

Da:

V zemeljski plin V jedrsko energijo

Ne

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

Ni relevantno.

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

Ni relevantno.

Dejavnosti, usklajene s taksonomijo, se izrazijo kot delež:

- **prihodkov**, ki odraža delež prihodkov od zelenih dejavnosti podjetij, v katera se vlaga,

- **naložb v osnovna sredstva** (CapEx), ki kaže zelene naložbe podjetij, v katera se vlaga, npr. za prehod na zeleno gospodarstvo,

- **naložb v obratna sredstva** (OpEx), ki odraža zelene operativne dejavnosti podjetij, v katera se vlaga.



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

Ni relevantno.



Kolikšen je bil delež socialnotrajnostnih naložb?

Ta podsklad ni vlagal v socialnotrajnostne naložbe.



Katere naložbe so bile vključene pod »#2 Druge«, kakšen je bil njihov namen in ali so obstajali minimalni okoljski ali socialni zaščitni ukrepi?

Naložbe in druge likvidnostne rezerve pod »#2 Druge« so v prvi vrsti namenjene zagotavljanju likvidnosti tega podsklada in t.i. tempiranju trga, saj gre za denar, kratkoročne

² Dejavnosti povezane z zemeljskim plinom in/ali jedrsko energijo, bodo skladne s taksonomijo EU le, če prispevajo k omejevanju podnebnih sprememb ("blažitev podnebnih sprememb") in ne škodujejo bistveno nobenemu cilju taksonomije E – glej pojasnilo na levem robu. Celotna merila za gospodarske dejavnosti v zvezi z zemeljskim plinom in jedrsko energijo, ki so skladne s taksonomijo EU, so določena v Delegirani uredbi Komisije (EU) 2022/1214.



so trajnostne naložbe z okoljskim ciljem, ki ne upoštevajo meril za okoljskotrajnostne gospodarske dejavnosti v okviru Uredbe (EU) 2020/852.

depozite na odpoklic in druge denarne nadomestke. Za te vrste naložb oziroma sredstev se ne zagotavlja minimalnih okoljskih ali socialnih zaščitnih ukrepov. Na dan 29. 12. 2023 je bil delež naložb pod »#2 Druge« 5,39 %, večinoma v obliki denarnih sredstev.



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

Družba ima sprejete postopke, opredeljene v internih aktih, za zagotavljanje spremljanja in sprejemanja morebitnih korektivnih ukrepov v smislu, da družba letno meri in spremlja okoljske, socialne in upravljske značilnosti preko ESG ocen podjetja S&P Global. V primeru, da bi tehtana ESG ocena vseh naložb podsklada po metodologiji S&P Global padla pod zgornjo tretjino vseh ocenjenih podjetij po tej metodologiji, bi družba sprejela korektivne ukrepe (denimo zmanjšanje deleža naložb s slabšo ESG oceno in povišanje deleža naložb z boljšo ESG oceno).

Politika za ocenjevanje praks dobrega upravljanja podjetij, v katera se vlaga, je zagotovljena preko zasledovanja ocene specializiranega podjetja S&P Global. Družbe z višjo oceno G imajo namreč boljše prakse upravljanja podjetja, ki se kažejo preko višje ocene upravljske strukture in načel podjetja. Če je G ocena posamezne naložbe podsklada v spodnji petini najslabše ocenjenih naložb po tej metodologiji, velja, da taka naložba ne upošteva praks dobrega upravljanja.

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



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

Za ta podsklad ni opredeljen indeks kot referenčna vrednost za namene doseganja okoljskih ali socialnih značilnosti, ki jih spodbuja finančni produkt.

- ***Kako se referenčna vrednost razlikuje od splošnega tržnega indeksa?***

Ni relevantno.

- ***Kako uspešen je bil ta finančni produkt v zvezi s kazalniki trajnostnosti za ugotavljanje usklajenosti referenčne vrednosti z okoljskimi ali socialnimi značilnostmi, ki se spodbujajo?***

Ni relevantno.

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

Ni relevantno.

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

Ni relevantno.

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

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

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

Taksonomija EU je klasifikacijski sistem, določen v Uredbi (EU) 2020/852, ki določa seznam **okoljskotrajnostnih gospodarskih dejavnosti**. Navedena uredba ne vključuje seznama socialnotrajnostnih gospodarskih dejavnosti. Trajnostne naložbe z okoljskim ciljem so lahko usklajene s taksonomijo ali ne.



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

Ime produkta: *NLB Skladi – Zeleni delniški*
Identifikator pravnih subjektov: *SI0027101730*

Okoljske in/ali socialne značilnosti

Ali je imel ta finančni produkt cilj trajnostnih naložb?

<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Da	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	Ne
<input type="checkbox"/>	Produkt je v trajnostne naložbe z okoljskim ciljem vložil: ___%		<input type="checkbox"/>	Produkt je spodbujal okoljske/socialne (O/S) značilnosti in čeprav ni imel cilja trajnostnih naložb, je delež trajnostnih naložb znašal ___%	
<input type="checkbox"/>	v gospodarskih dejavnostih, ki se v skladu s taksonomijo EU štejejo za okoljskotrajnostne		<input type="checkbox"/>	z okoljskim ciljem v gospodarskih dejavnostih, ki se v skladu s taksonomijo EU štejejo za okoljskotrajnostne	
<input type="checkbox"/>	v gospodarskih dejavnostih, ki se v skladu s taksonomijo EU ne štejejo za okoljskotrajnostne		<input type="checkbox"/>	z okoljskim ciljem v gospodarskih dejavnostih, ki se v skladu s taksonomijo EU ne štejejo za okoljskotrajnostne	
<input type="checkbox"/>	Produkt je v trajnostne naložbe s socialnim ciljem vložil: ___%		<input checked="" type="checkbox"/>	s socialnim ciljem	
<input checked="" type="checkbox"/>	Produkt je v trajnostne naložbe s socialnim ciljem vložil: ___%		<input checked="" type="checkbox"/>	Produkt je spodbujal okoljske in socialne značilnosti, vendar ni vlagal v trajnostne naložbe.	

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

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

Družba je uporabljala ocene specializiranega podjetja S&P Global. Povprečna tehtana E ocena (t.j. ocena okoljskih značilnosti) vseh naložb podsklada po metodologiji S&P Global je morala biti v zgornji tretjini vseh ocenjenih podjetij po tej metodologiji. Družba ocenjuje, da je na tak način pri tem podskladu spodbujala okoljske značilnosti.

Družba letno meri in spremlja te značilnosti preko E ocen podjetja S&P Global.

Ključna minimalna zahteva tega podsklada, da mora skupni delež naložb v lastniške vrednostne papirje izdajateljev z razvitih trgov, ki spodbujajo okoljske značilnosti, in enote delniških ciljnih skladov, ki nalagajo v tovrstne lastniške vrednostne papirje in spodbujajo okoljske značilnosti, znašati najmanj 80 % vrednosti sredstev podsklada, je bila skozi celotno leto 2023 vseskozi upoštevana. Dodatno je povprečna tehtana E ocena (t.j. ocena okoljskih značilnosti) vseh naložb podsklada po metodologiji S&P Global v letu 2023 presegala najnižjo zahtevano povprečno tehtano E oceno vseh naložb podsklada, kar pomeni, da je družba dosegla okoljske značilnosti, ki jih spodbuja ta podsklad.

● **Kako uspešni so bili kazalniki trajnosti?**

Tehtana povprečna ocena E (ocena okoljskih značilnosti) vseh naložb podsklada je bila skozi celotno leto 2023 višja od zahtevane minimalne tehtane povprečne ocene E, ki znaša 66,7³. Posledično družbi v zvezi s tem ni bilo potrebno sprejeti korektivnih ukrepov tekom leta 2023. Na dan 29. 12. 2023 je dejanska tehtana povprečna ocena E vseh naložb podsklada znašala 89,2 in je bila višja od minimalne tehtane povprečne ocene E, ki znaša 66,7.

Tehtana povprečna ocena G (ocena za upoštevanje praks dobrega upravljanja) vseh naložb podsklada je bila skozi celotno leto 2023 višja od zahtevane minimalne tehtane povprečne ocene G, ki znaša 50,0. Posledično družbi v zvezi s tem ni bilo potrebno sprejeti korektivnih ukrepov tekom leta 2023. Na dan 29. 12. 2023 je dejanska tehtana povprečna ocena G vseh naložb podsklada znašala 83,7 in je bila višja od minimalne tehtane povprečne ocene G, ki znaša 50,0.

● **... in v primerjavi s predhodnimi obdobji?**

Na dan 29. 12. 2023 je dejanska tehtana povprečna ocena E vseh naložb podsklada znašala 89,2, na dan 30. 12. 2022 pa 91,7. Na dan 29. 12. 2023 je dejanska tehtana povprečna ocena G vseh naložb podsklada znašala 83,7, na dan 30. 12. 2022 pa 88,6.

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

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

Ta podsklad ni delno vlagal v trajnostne naložbe, kot so definirane v Uredbi (EU) 2019/2088 (t.i. SFDR uredba).

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

Ta podsklad ni delno vlagal v trajnostne naložbe, kot so definirane v Uredbi (EU) 2019/2088 (t.i. SFDR uredba).

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

Ta podsklad ni delno vlagal v trajnostne naložbe, kot so definirane v Uredbi (EU) 2019/2088 (t.i. SFDR uredba). Kazalniki za škodljive vplive na dejavnike trajnosti se niso upoštevali.

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

Ta podsklad ni delno vlagal v trajnostne naložbe, kot so definirane v Uredbi (EU) 2019/2088 (t.i. SFDR uredba).

³ Uporabljajo se relativne ocene E, G in/ali ESG ponudnika S&P Global v razponu od 0 do 100, kjer 0 predstavlja najslabšo oceno, 100 pa najboljšo. Če ocena E, G in/ali ESG za posamezno naložbo oziroma izdajatelja ni na voljo, se šteje, da ima taka naložba oziroma izdajatelj oceno 0.

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

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

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



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

Ta podsklad ni delno vlagal v trajnostne naložbe, kot so definirane v Uredbi (EU) 2019/2088 (t.i. SFDR uredba). Ta podsklad ni upošteval glavnih škodljivih vplivov na dejavnike trajnostnosti.

Družba se je tako odločila v skladu z možnostmi, ki jih določa Delegirana Uredba Komisije (EU) 2022/1288 o dopolnitvi Uredbe 2019/2088 in ker ocenjuje, da so obstoječe t.i. ESG politike, ki so tudi razkrite na spletni strani družbe www.nlbskladi.si, ustrezne in proporcionalne glede na velikost in obseg sredstev v upravljanju in s tem povezanimi stroški za vlagatelje / stranke.

Družba se lahko odloči, da bo v prihodnosti upoštevala glavne škodljive vplive investicijskih odločitev na dejavnike trajnostnosti, če bo ocenila, da obstoječe ESG politike niso več ustrezne ali smiselne oziroma če bo tako zahtevala hitro spreminjajoča se zakonodaja na področju trajnostnih naložb, tveganj, glavnih škodljivih vplivov, ipd. Vsaka takšna morebitna sprememba bo tudi ustrezno razkrita vlagateljem / strankam.



Katere so bile najpomembnejše naložbe tega finančnega produkta?

Št.	Naziv instrumenta	Izdajatelj	Sektor	Država	Delež
1	MSFT US	MICROSOFT CORP	Informacijska tehnologija	ZDA	4,52%
2	GOOGL US	ALPHABET INC	Komunikacijske storitve	ZDA	4,37%
3	NVDA US	NVIDIA CORP	Informacijska tehnologija	ZDA	4,37%
4	ADBE US	ADOBE INC	Informacijska tehnologija	ZDA	3,78%
5	NOVOB DC	NOVO NORDISK A/S	Zdravstvo	DANSKA	3,73%
6	AAPL US	APPLE INC	Informacijska tehnologija	ZDA	3,55%
7	LLY US	ELI LILLY & CO	Zdravstvo	ZDA	3,51%
8	MC FP	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	3,44%
9	V US	VISA INC	Finančne storitve	ZDA	3,13%
10	SU FP	SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrija	FRANCIJA	3,06%
11	ASML NA	ASML HOLDING NV	Informacijska tehnologija	NIZOZEMSKA	3,02%
12	AMZN US	AMAZON.COM INC	Trajne potrošne dobrine	ZDA	2,92%
13	CAP FP	CAPGEMINI SE	Informacijska tehnologija	FRANCIJA	2,84%
14	MA US	MASTERCARD INC	Finančne storitve	ZDA	2,50%
15	LIN US	LINDE PLC	Surovine in predelovalna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	2,49%

Seznam vsebuje naložbe, ki predstavljajo največji delež naložb finančnega produkta po stanju na dan 29. 12. 2023



Naložbena struktura opisuje delež naložb v določena sredstva.

Za skladnost s taksonomijo EU merila za **zemeljski plin** vključujejo omejitve emisij in prehod na energijo iz povsem obnovljivih virov in nizkoogljičnega goriva do konca leta 2035.

Merila za **jedrsko energijo** vključujejo celovita pravila glede varnosti in ravnanja z odpadki.

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

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

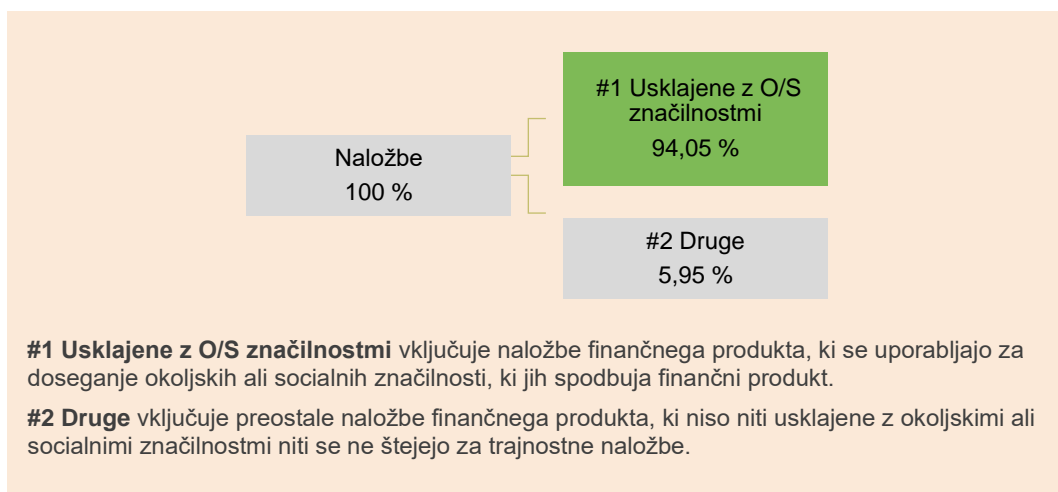
Kakšen je bil delež naložb, povezanih s trajnostnostjo?

Delež naložb podsklada, ki spodbujajo okoljske in socialne značilnosti, je znašal 94,05 %. Delež naložb podsklada, ki spodbujajo okoljske in socialne značilnosti in ki vključujejo zaveze za trajnostne naložbe s socialnim ciljem, je znašal 0 %.

● **Kakšna je bila naložbena struktura?**

Delež naložb v delnice in enote premoženja je znašal 94,05 %, preostale naložbe so se uporabljale za:

- Naložbe in druge likvidnostne rezerve (na dan 29. 12. 2023 je postavka znašala 5,95 %), ki so v prvi vrsti namenjene zagotavljanju likvidnosti tega podsklada in t.i. tempiranju trga, saj gre za denar, kratkoročne depozite na odpoklic in druge denarne nadomestke. Za te vrste naložb oziroma sredstev se ne zagotavlja minimalnih okoljskih zaščitnih ukrepov.



#1 Usklajene z O/S značilnostmi vključuje naložbe finančnega produkta, ki se uporabljajo za doseganje okoljskih ali socialnih značilnosti, ki jih spodbuja finančni produkt.

#2 Druge vključuje preostale naložbe finančnega produkta, ki niso niti usklajene z okoljskimi ali socialnimi značilnostmi niti se ne štejejo za trajnostne naložbe.

● **V katerih gospodarskih sektorjih so se izvedle naložbe?**

Gospodarski sektor (GICS)	Delež (v %)
Finančne storitve	9,85%
Banke	1,99%
Banke	1,99%
Univerzalne banke	1,99%
Finančne storitve	5,63%
Finančne storitve	5,63%
Storitve izvedbe transakcij in plačil	5,63%
Zavarovalništvo	2,23%
Zavarovalništvo	2,23%
Univerzalne zavarovalnice	1,39%
Življenjsko in zdravstveno zavarovanje	0,84%
Industrija	6,34%
Investicijsko blago	5,08%
Električna oprema	3,06%
Električne komponente in oprema	3,06%
Stroji	2,02%
Kmetijski stroji	2,02%
Transport	1,26%
Tovorni zračni promet in logistika	1,26%
Tovorni zračni promet in logistika	1,26%
Informacijska tehnologija	32,00%

Gospodarski sektor (GICS)	Delež (v %)
Polprevodniki in oprema za polprevodnike	12,90%
Polprevodniki in polprevodniška oprema	12,90%
Polprevodniki	9,88%
Polprevodniški materiali in oprema	3,02%
Programska oprema in storitve	12,83%
IT storitve	2,84%
IT svetovanje in druge storitve	2,84%
Programska oprema	9,99%
Aplikativna programska oprema	5,47%
Sistemska programska oprema	4,52%
Strojna oprema in preostala oprema	6,28%
Strojna oprema, hramba in komponente	4,58%
Strojna oprema, hramba in komponente	4,58%
Komunikacijska oprema	1,70%
Komunikacijska oprema	1,70%
Javne storitve	1,13%
Javne storitve	1,13%
Elektro distribucija	1,13%
Elektro distribucija	1,13%
Komunikacijske storitve	9,50%
Mediji in zabava	9,50%
Interaktivni mediji in storitve	6,35%
Interaktivni mediji in storitve	6,35%
Mediji	1,19%
Oglaševanje	1,19%
Zabava	1,95%
Filmi in zabava	1,95%
Nepremičninsko področje	1,61%
Nepremičninski skladi (REITs)	1,61%
Nepremičninski skladi posebnih objektov	1,61%
Nepremičninski skladi podatkovnih centrov	1,61%
Osnovne potrošne dobrine	3,01%
Distribucija in maloprodaja osnovnih potrošnih dobrin	1,26%
Distribucija in maloprodaja osnovnih potrošnih dobrin	1,26%
Maloprodaja osnovnih potrošnih dobrin	1,26%
Hrana, pijača, tobak	1,75%
Pijača	1,75%
Žgane pijače in vinarji	1,75%
Surovine in predelovalna industrija	2,49%
Surovine in predelovalna industrija	2,49%
Kemikalije	2,49%
Industrijski plini	2,49%
Trajne potrošne dobrine	14,25%
Avtomobilska industrija	3,77%
Avtomobili	3,77%
Proizvajalci osebnih avtomobilov	3,77%
Distribucija in maloprodaja trajnih potrošnih dobrin	5,23%
Raznovrstna prodaja na drobno	2,92%
Raznovrstna prodaja na drobno	2,92%
Specializirane trgovine na drobno	2,31%
Modne trgovine	2,31%
Potrošne storitve	1,81%
Hoteli, restavracije in zabava	1,81%
Restavracije	1,81%
Trajne potrošne dobrine in oblačila	3,44%
Tekstil in luksuzne dobrine	3,44%
Oblačila, modni dodatki, luksuzne dobrine	3,44%
Zdravstvo	14,07%
Farmacija, biotehnologija in življenjske znanosti	10,41%
Farmacija	10,41%
Farmacija	10,41%
Zdravstvena oprema in storitve	3,66%
Zdravstvena oprema in pripomočki	1,77%
Zdravstvena oprema	1,77%
Zdravstvena oskrba	1,90%

Gospodarski sektor (GICS)	Delež (v %)
Zdravstvene organizacije	1,90%



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

Ta podsklad ni vlagal v trajnostne naložbe z okoljskim ciljem, ki bi bile usklajene s taksonomijo EU.

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 katere se vlaga.

- **Ali je finančni produkt vlagal v dejavnosti, povezane z zemeljskim plinom in/ali jedrsko energijo, ki so skladne s taksonomijo EU⁴?**

Družba ne preverja usklajenosti naložb s taksonomijo. Ta podsklad ni nalagal s ciljem vlaganja v dejavnosti povezane z zemeljskim plinom in/ali jedrsko energijo, ki so skladne s taksonomijo EU.

Da:

V zemeljski plin V jedrsko energijo

Ne

- **Kolikšen je bil delež naložb v prehodne in omogočevalne dejavnosti?**

Ni relevantno.

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

Ni relevantno.



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

Ni relevantno.



Kolikšen je bil delež socialnotrajnostnih naložb?

Ta podsklad ni vlagal v socialnotrajnostne naložbe.



Katere naložbe so bile vključene pod »#2 Druge«, kakšen je bil njihov namen in ali so obstajali minimalni okoljski ali socialni zaščitni ukrepi?

Naložbe in druge likvidnostne rezerve pod »#2 Druge« so v prvi vrsti namenjene zagotavljanju likvidnosti tega podsklada in t.i. tempiranju trga, saj gre za denar, kratkoročne depozite na odpoklic in druge denarne nadomestke. Za te vrste naložb oziroma sredstev se

⁴ Dejavnosti povezane z zemeljskim plinom in/ali jedrsko energijo, bodo skladne s taksonomijo EU le, če prispevajo k omejevanju podnebnih sprememb ("blažitev podnebnih sprememb") in ne škodujejo bistveno nobenemu cilju taksonomije E – glej pojasnilo na levem robu. Celotna merila za gospodarske dejavnosti v zvezi z zemeljskim plinom in jedrsko energijo, ki so skladne s taksonomijo EU, so določena v Delegirani uredbi Komisije (EU) 2022/1214.



so trajnostne naložbe z okoljskim ciljem, ki ne upoštevajo meril za okoljskotrajnostne gospodarske dejavnosti v okviru Uredbe (EU) 2020/852.

ne zagotavlja minimalnih okoljskih zaščitnih ukrepov. Na dan 29. 12. 2023 je bil delež naložb pod »#2 Druge« 5,95 %, večinoma v obliki denarnih sredstev.



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

Družba ima sprejete postopke, opredeljene v internih aktih, za zagotavljanje spremljanja in sprejemanja morebitnih korektivnih ukrepov v smislu, da družba letno meri in spremlja okoljske značilnosti preko E ocen podjetja S&P Global. V primeru, da bi tehtana E ocena vseh naložb podsklada po metodologiji S&P Global padla pod zgornjo tretjino vseh ocenjenih podjetij po tej metodologiji, bi družba sprejela korektivne ukrepe (denimo zmanjšanje deleža naložb s slabšo E oceno in povišanje deleža naložb z boljšo E oceno).

Politika za ocenjevanje praks dobrega upravljanja podjetij, v katera se vlaga, je zagotovljena preko zasledovanja ocene specializiranega podjetja S&P Global. Družbe z višjo oceno G imajo namreč boljše prakse upravljanja podjetja, ki se kažejo preko višje ocene upravljalvske strukture in načel podjetja. Če je G ocena posamezne naložbe podsklada v spodnji petini najslabše ocenjenih naložb po tej metodologiji, velja, da taka naložba ne upošteva prakse dobrega upravljanja.

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



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

Za ta podsklad ni opredeljen indeks kot referenčna vrednost za namene doseganja okoljskih ali socialnih značilnosti, ki jih spodbuja finančni produkt.

- ***Kako se referenčna vrednost razlikuje od splošnega tržnega indeksa?***
Ni relevantno.
- ***Kako uspešen je bil ta finančni produkt v zvezi s kazalniki trajnostnosti za ugotavljanje usklajenosti referenčne vrednosti z okoljskimi ali socialnimi značilnostmi, ki se spodbujajo?***
Ni relevantno.
- ***Kako uspešen je bil ta finančni produkt v primerjavi z referenčno vrednostjo?***
Ni relevantno.
- ***Kako uspešen je bil ta finančni produkt v primerjavi s splošnim tržnim indeksom?***
Ni relevantno.

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