

Izjava o glavnih škodljivih vplivih naložbenih odločitev na dejavnike trajnostnosti Triglav, pokojninske družbe, d.d. za leto 2024

1. Povzetek

Triglav, pokojninska družba, d.d. (48510000PUF0PHJMWEE31) (v nadaljevanju TPD) upošteva glavne škodljive vplive svojih naložbenih odločitev na dejavnike trajnostnosti. Ta izjava je konsolidirana izjava o glavnih škodljivih vplivih na dejavnike trajnostnosti TPD. V nadaljevanju predstavljena Izjava o glavnih škodljivih vplivih na dejavnike trajnostnosti zajema referenčno obdobje od 1. januarja do 31. decembra 2024.

S trajnostno usmerjenostjo na okoljskem, družbenem in upravljavskem področju TPD uresničuje poslanstvo Skupine Triglav, to je ustvarjanje varnejše prihodnosti. Prva pogoja za uspešno in trajnostno družbo sta prepoznavanje in zaznavanje izzivov na področju trajnostnosti ter pripravljenost in sposobnost ukrepanja. Pri sprejemanju naložbenih odločitev smo zato začeli upoštevati tudi glavne škodljive vplive naložbenih odločitev na dejavnike trajnostnosti v skladu s 4. členom Uredbe (EU) (2019/2088) SFDR, ki je v veljavi od 10. marca 2021.

V nadaljevanju predstavljena izjava zajema kazalnike škodljivih vplivov, ki jih določajo tako imenovani regulativni tehnični standardi in ki so opredeljeni v Prilogi 1, SFDR Delegirane uredbe (EU) (2022/1288). Vrednosti za portfelj TPD, so izračunane za 16 od 18 glavnih škodljivih vplivov¹, ki so navedeni v preglednici 1, ter za po en dodaten škodljivi vpliv iz Preglednice 2 in Preglednice 3 Priloge 1 omenjene uredbe.

V letu 2024 je TPD, zamenjala ponudnika trajnostnostnih podatkov, in sicer je prešla na informacijsko platformo MSCI, medtem ko so podatki za leto 2023 še pridobljeni od informacijske platforme Bloomberg. Sprememba vira podatkov lahko vpliva na medletno primerjavo kazalnikov škodljivih vplivov za leto 2024.

Pri sprejemanju naložbenih odločitev TPD ugotavlja in prednostno razvršča štiri glavne škodljive vplive v povezavi s podnebnimi in drugimi okoljskimi kazalniki, in sicer so to emisije TGP, ogljični odtis, intenzivnost TGP podjetij, v katera se vlaga, in delež naložb v podjetja, dejavna v sektorju fosilnih goriv (kazalnik PAI 1–4), prednostno pa obravnava tudi enega v povezavi s socialnimi zadevami, in sicer delež naložb v podjetja, v katera se vlaga, ki se ukvarjajo s proizvodnjo ali prodajo spornega orožja (kazalnik PAI 14).

¹ Kazalnik PAI 18, ki se uporablja za naložbe v nepremičninska sredstva, ni bil izračunan, ker so v naložbenem portfelju TPD v večji meri nepremičnine, za katere ti podatki o škodljivih vplivih še niso na voljo.

1. Opis glavnih škodljivih vplivov naložbenih določitev na dejavnike trajnosti

Kazalniki, ki se uporabljajo za naložbe v podjetja, v katera se vlaga								
PODNEBNI IN DRUGI OKOLJSKI KAZALNIKI								
Kazalnik škodljivih vplivov na trajnostnost	Metrika	Vpliv (l. 2024)	Pokritost ² (l. 2024)	Vpliv (l. 2023)	Pokritost (l. 2023)	Razlaga	Sprejeti ukrepi, načrtovani ukrepi in cilji, določeni za naslednje referenčno obdobje	
Emisije TGP	1. Emisije TGP	Emisije TGP obsega 1 (tCO ₂ e)	11.085,71	83,99%	11.927,85	92,92%	Kazalnik odraža vsoto vseh emisij toplogrednih plinov obsega 1, 2 in 3, ki jih izpustijo podjetja in so pripisane vsem naložbam TPD, izražene kot metrične tone CO ₂ e.	<p>TPD je s Trajnostno politiko investiranja opredelila seznam občutljivih gospodarskih dejavnosti, ki jim namenja dodatno skrbnost. Seznam zajema predvsem dejavnosti, ki direktno ali indirektno največ prispevajo k izpustom toplogrednih plinov, to so: premogovništvo, termoelektrarne ter pridobivanje in proizvodnja zemeljskega plina in surove nafte. Na naložbenem področju tako za zdaj TPD izvaja predvsem politiko izključevanja oziroma zniževanja izpostavljenosti družbam iz omenjenih dejavnosti. Sprejete usmeritve za omenjene panoge so:</p> <ul style="list-style-type: none"> - zmanjšanje izpostavljenosti izdajateljem finančnih inštrumentov iz seznama podjetij Global Coal Exit List, na manj kot odstotek celotne vrednosti naložb do leta 2025 in v celoti umaknitev iz dejavnosti premogovništva in termoelektrarn do leta 2030; - takojšnja opustitev naložb v vsa tista podjetja iz panoge premogovništva, ki gradijo novo infrastrukturo ali investirajo v dodatne zmogljivosti; - preudarno zmanjšanje izpostavljenosti dejavnosti zemeljskega plina in surove nafte. <p>V letu 2024 se je vrednost nekaterih kazalnikov glavnih škodljivih vplivov na trajnostnost, ki jih TPD prednostno spremlja in obravnava, to so kazalniki PAI 1 do 4, znižala, drugim pa zvišala. Med njimi se je opazneje znižala vrednost ogljičnega odtisa naložb, to je kazalnik PAI 2, kot tudi vseh emisij ne glede na obseg (PAI 1). Vrednost kazalnikov PAI 3 in PAI 4 pa se je zvišala, kar je posledica tudi višje pokritosti naložb glede na preteklo leto. V tem letu je TPD okrepila ozaveščanje upraviteljev premoženja o sprejeti trajnostni politiki ter okrepila spremljavo trajnostnostnih podatkov naložb v operativnih procesih. TPD je cilj podvojitev deleža zelenih obveznic³ do leta 2025 glede na konec leta 2020 tudi to leto preseгла in ga hkrati v primerjavi z preteklim letom še</p>
		Emisije TGP obsega 2 (tCO ₂ e)	2.399,55	83,99%	2.379,48	92,92 %		
		Emisije TGP obsega 3 (tCO ₂ e)	97.944,97	84,19%	159.684,45	85,43 %		
		Emisije TGP skupaj (tCO ₂ e)	113.336,11	83,98%	175.635,81	85,43 %		
	2. Ogljični odtis	Ogljični odtis (tCO ₂ e/mio EUR naložb)	348,87	83,98%	569,05	85,43 %	Kazalnik prikazuje skupne emisije toplogrednih plinov podjetij, v katera investira TPD, v metričnih tonah CO ₂ e na mio EUR vseh naložb TPD tehtanih z deleži teh naložb v vseh naložbah TPD.	
3. Intenzivnost TGP podjetij, v katera se vlaga	Intenzivnost TGP podjetij, v katera se vlaga (tCO ₂ e/mio EUR prihodkov podjetij)	1.055,85	96,46%	554,42	85,43 %	Kazalnik prikazuje skupne emisije toplogrednih plinov podjetij, v katera investira TPD, v metričnih tonah na mio EUR prihodkov teh podjetij tehtanih z deleži teh naložb v vseh naložbah TPD.		
4. Izpostavljenost podjetjem, dejavnim v sektorju fosilnih goriv	Delež naložb v podjetja, dejavna v sektorju fosilnih goriv (%)	6,94	96,11%	1,90 %	87,80 %	Kazalnik prikazuje odstotek vrednosti vseh naložb TPD v podjetja, dejavna v sektorju fosilnih goriv.		
5. Delež porabe in proizvodnje energije iz obnovljivih virov	Delež porabe energije iz obnovljivih virov in proizvodnje energije iz obnovljivih virov podjetij, v katera se vlaga, iz obnovljivih virov energije v primerjavi z	59,04	73,29 %	Poraba 51,39 Proizvodnja 82,33	1,41 %	Kazalnik prikazuje tehtano povprečje deležev porabe in proizvodnje energije iz obnovljivih virov v vseh virih energije podjetij, v katera investira TPD, tehtanih z deleži teh naložb v vseh naložbah TPD.		

² Pokritost podatkov pomeni delež naložb, za katere je podatek PAI na voljo.

³ To so obveznice izdane za financiranje okoljskih projektov (ang. green bonds), obveznice, izdane za financiranje projektov z družbenim učinkom (ang.: social bonds); in trajnostne obveznice, ki so namenjene financiranju bodisi zelenih bodisi socialnih trajnostnih ciljev izdajateljev.

		obnovljivimi viri energije, izražen kot odstotek vseh virov energije (%)							povečala. Ravno tako je dosegla tudi cilj izpostavljenosti manjši kot 1 % do izdajateljev iz seznama Global Coal Exit List.
	6. Intenzivnost porabe energije na podnebni sektor z velikim vplivom	Poraba energije v GWh na milijon EUR prihodkov podjetij, v katera se vlaga, na podnebni sektor ⁴ z velikim vplivom (GWh/mio EUR prihodkov podjetij)	A: 0,58 B: 2,94 C: 0,31 D: 2,41 E: 2,73 F: 0,20 G: 0,19 H: 0,65 L: 0,66	A: 86,55 % B: 86,55 % C: 86,55 % D: 86,55 % E: 86,55 % F: 86,55 % G: 86,55 % H: 86,55 % L: 86,55 %	0,12 A: n. p. B: 0,01 C: 0,06 D: 0,02 E: 0,00 F: 0,00 G: 0,00 H: 0,01 L: 0,00	50,16 % A: n. p. B: 73,56 % C: 53,47 % D: 37,56 % E: 33,33 % F: 100,00 % G: 62,99 % H: 38,27 % L: 39,52 %	Kazalnik prikazuje intenzivnost porabe energije podjetij v podnebnem sektorju z velikim vplivom, v katera investira TPD, v GWh na mio EUR prihodkov teh podjetij.	TPD bo tudi v prihodnje spremljala in ocenjevala intenzivnost toplogrednih plinov v skladu z zgoraj sprejetimi usmeritvami iz Trajnostne politike investiranja. Posebna pozornost bo namenjena analizi poročanih podatkov, ki za zdaj še niso v celoti na voljo oziroma niso popolnoma zanesljivi. Temu primerno bomo v prihodnje prilagajali svoje procese in politike, vezane na trajnostnost, ter jih redno posodabljali in dopolnjevali. Nadaljevali bomo z ozaveščanjem o sprejeti politiki ter iskali rešitve za izboljšavo spremljave ter implementacije podatkov s področja trajnostnosti v naložbene odločitve.	
Biotska raznovrstnost	7. Dejavnosti, ki negativno vplivajo na občutljiva območja biotske raznovrstnosti	Delež naložb v podjetja, v katera se vlaga, ki se nahajajo oziroma poslujejo na občutljivih območjih biotske raznovrstnosti ali v njihovi bližini, njihove dejavnosti pa škodljivo vplivajo na ta območja (%)	8,15	96,14	0,51	1,41 %	Kazalnik prikazuje odstotek vseh tistih naložb TPD, kjer podjetja negativno vplivajo na občutljiva območja biotske raznovrstnosti.	TPD za zdaj analizira in poroča o vrednosti kazalnika, hkrati pa preverja kakovost podatkov za ta kazalnik ter preučuje metode in načine spremljanja vrednosti kazalnika v povezavi z možnimi cilji. Na podlagi pridobljenih informacij in preučeni metod si bo družba v prihodnjem obdobju postavila cilje, ki bodo pripomogli k zmanjšanju škodljivega vpliva naložb na ta kazalnik.	
Voda	8. Emisije v vodo	Tone emisij v vodo, ki jih ustvarijo podjetja, v katera se vlaga, na milijon EUR naložb, izraženo kot tehtano povprečje (t emisij/mio EUR naložb)	0,44	1,19 %	2,50	3,08%	Kazalnik prikazuje skupne emisije v vodo podjetij, v katera investira TPD, v tonah emisij na mio EUR vseh naložb TPD.	TPD za zdaj analizira in poroča o vrednosti kazalnika, hkrati pa preverja kakovost podatkov za ta kazalnik ter preučuje metode in načine spremljanja vrednosti kazalnika v povezavi z možnimi cilji. Na podlagi pridobljenih informacij in preučeni metod si bo družba v prihodnjem obdobju postavila cilje, ki bodo pripomogli k zmanjšanju škodljivega vpliva naložb na ta kazalnik.	
Odpadki	9. Razmerje med nevarnimi odpadki in radioaktivnimi odpadki	Tone nevarnih odpadkov in radioaktivnih odpadkov, ki jih ustvarijo podjetja, v katera se vlaga, na milijon EUR naložb, izraženo kot tehtano povprečje (t odpadkov/mio EUR naložb)	9,09	34,67 %	1,43	29,43%	Kazalnik prikazuje količino nevarnih in radioaktivnih odpadkov podjetij, v katera investira TPD, v tonah odpadkov na mio EUR vseh naložb TPD.	TPD za zdaj analizira in poroča o vrednosti kazalnika, hkrati pa preverja kakovost podatkov za ta kazalnik ter preučuje metode in načine spremljanja vrednosti kazalnika v povezavi z možnimi cilji. Na podlagi pridobljenih informacij in preučeni metod si bo družba v prihodnjem obdobju postavila cilje, ki bodo pripomogli k zmanjšanju škodljivega vpliva naložb na ta kazalnik.	

⁴ Sektorji: A – Kmetijstvo, gozdarstvo in ribištvo; B – Rudarstvo; C – Predelovalne dejavnosti; D – Oskrba z el. energijo, plinom in paro; E – Oskrba z vodo, ravnanje z odplakami in odpadki, saniranje okolja; F – Gradbeništvo; G – Trgovina, vzdrževanje in popravila motornih vozil; H – Promet in skladiščenje; L – Poslovanje z nepremičninami

KAZALNIKI ZA SOCIALNE ZADEVE IN ZADEVE V ZVEZI Z ZAPOSLENIMI, SPOŠTOVANJEM ČLOVEKOVIH PRAVIC TER BOJEM PROTI KORUPCIJI IN PROTI PODKUPOVANJU								
Socialne zadeve in zadeve v zvezi z zaposlenimi	10. Kršitve načel globalnega dogovora ZN in smernic Organizacije za gospodarsko sodelovanje in razvoj (OECD) za mednarodna podjetja	Delež naložb v podjetja, v katera se vlaga, ki so bile vpletene v kršitve načel globalnega dogovora ZN ali smernic OECD za mednarodna podjetja (%)	0,06	96,76 %	3,15	85,17 %	Kazalnik prikazuje odstotek vseh naložb TPD, kjer so podjetja vpletene v kršitev načela globalnega dogovora ZN ali smernic OECD, za mednarodna podjetja.	TPD za zdaj analizira in poroča o vrednosti kazalnika, hkrati pa preverja kakovost podatkov za ta kazalnik ter preučuje metode in načine spremljanja vrednosti kazalnika v povezavi z možnimi cilji. Na podlagi pridobljenih informacij in preučenih metod si bo družba v prihodnjem obdobju postavila cilje, ki bodo pripomogli k zmanjšanju škodljivega vpliva naložb na ta kazalnik.
	11. Pomanjkanje postopkov in mehanizmov za skladnost, s katerimi se spremlja skladnost z načeli globalnega dogovora ZN in smernicami OECD za mednarodna podjetja	Delež naložb v podjetja, v katera se vlaga, brez politik za spremljanje skladnosti z načeli globalnega dogovora ZN ali smernicami OECD za mednarodna podjetja ali mehanizmov za obravnavanje pritožb za obravnavanje kršitev načel globalnega dogovora ZN ali smernic OECD za mednarodna podjetja (%)	0,48	96,19 %	2,34	85,17 %	Kazalnik prikazuje odstotek vseh naložb TPD, kjer podjetja nimajo omenjenih politik.	TPD za zdaj analizira in poroča o vrednosti kazalnika, hkrati pa preverja kakovost podatkov za ta kazalnik ter preučuje metode in načine spremljanja vrednosti kazalnika v povezavi z možnimi cilji. Na podlagi pridobljenih informacij in preučenih metod si bo družba v prihodnjem obdobju postavila cilje, ki bodo pripomogli k zmanjšanju škodljivega vpliva naložb na ta kazalnik.
	12. Neprilagojena plačna vrzel	Povprečna neprilagojena plačna vrzel v podjetjih, v katera se vlaga (razmerje v %)	13,12	29,76 %	18,15	6,49 %	Kazalnik prikazuje tehtano povprečje plačnih vrzeli podjetij, v katera investira TPD, tehtanih z deleži teh naložb v vseh naložbah TPD.	TPD za zdaj analizira in poroča o vrednosti kazalnika, hkrati pa preverja kakovost podatkov za ta kazalnik ter preučuje metode in načine spremljanja vrednosti kazalnika v povezavi z možnimi cilji. Na podlagi pridobljenih informacij in preučenih metod si bo družba v prihodnjem obdobju postavila cilje, ki bodo pripomogli k zmanjšanju škodljivega vpliva naložb na ta kazalnik.
	13. Zastopanost spolov v odborih	Povprečno razmerje med ženskami in moškimi v odborih podjetij, v katera se vlaga, izraženo kot odstotek vseh članov odbora (razmerje v %)	38,16	89,48 %	36,61	83,29 %	Kazalnik prikazuje tehtano povprečje deležev žensk v odborih podjetij, pri čemer je utež določena z razmerjem med vrednostjo naložbe in vrednostjo vseh podjetniških naložb TPD.	TPD za zdaj analizira in poroča o vrednosti kazalnika, hkrati pa preverja kakovost podatkov za ta kazalnik ter preučuje metode in načine spremljanja vrednosti kazalnika v povezavi z možnimi cilji. Na podlagi pridobljenih informacij in preučenih metod si bo družba v prihodnjem obdobju postavila cilje, ki bodo pripomogli k zmanjšanju škodljivega vpliva naložb na ta kazalnik.
	14. Izpostavljenost spornemu orožju (protipehotne mine, kasetno strelivo, kemično	Delež naložb v podjetja, v katera se vlaga, ki se ukvarjajo s proizvodnjo ali prodajo spornega orožja (%)	0,01	97,06 %	0,37	85,17 %	Kazalnik prikazuje odstotek vseh naložb TPD, kjer se podjetja ukvarjajo z omenjeno dejavnostjo.	TPD je s sprejeto Trajnostno politiko investiranja, opredelila seznam občutljivih gospodarskih dejavnosti, ki jim namenimo dodatno skrbnost. Med temi je tudi dejavnost proizvodnje orožja, streliva in bojnih vozil. Škodljivi družbeni vplivi proizvodnje orožja, streliva in bojnih vozil so jasni in v

	orožje in biološko orožje)							<p>splošnem skrb vzbujajoči z vidika tako ključnih deležnikov kot celotne družbe. V tej gospodarski dejavnosti je potreben dodaten skrbni pregled za morebitno prepoznavanje proizvodnje, prevoza in/ali trgovine s prepovedanim orožjem, kot jih opredeljujejo mednarodne konvencije.</p> <p>V letu 2024 je delež naložb v podjetja, ki se ukvarjajo s proizvodnjo ali prodajo spornega orožja glede na obseg vseh naložb TPD ostal zelo nizek. Vrednost kazalnika PAI 14 se je še znižala. Na zadnji dan leta 2024 je znašal skupen delež teh naložb le 0,01 % in je nematerialen.</p> <p>TPD nenehno prilagaja naložbene strategije trajnostnostnim usmeritvam, pri čemer uporablja razpoložljive ukrepe za postopno zmanjševanje tovrstne izpostavljenosti. Skladno s tem v nove in obstoječe produkte ne vključuje naložb, ki bi bile povezane s spornim orožjem. Nadaljevala bo z ozaveščanjem in spodbujanjem izvajanja sprejete politike ter iskala rešitve za izboljšanje kakovosti in spremljanja podatkov s področja trajnostnosti.</p>
Kazalniki, ki se uporabljajo za naložbe v državne in nadnacionalne subjekte								
Okoljski	15. Intenzivnost toplogrednih plinov	Intenzivnost toplogrednih plinov držav, v katere se vlaga (tCO ₂ e/mio EUR BDP)	287,2	96,95 %	144,85	100,00 %	Kazalnik prikazuje skupne emisije toplogrednih plinov držav, v katere investira TPD, v mio EUR bruto domačega proizvoda (BDP) teh držav tehtanih z njihovimi deleži v vseh naložbah TPD.	TPD za zdaj analizira in poroča o vrednosti kazalnika, hkrati pa preverja kakovost podatkov za ta kazalnik ter preučuje metode in načine spremljanja vrednosti kazalnika v povezavi z možnimi cilji. Na podlagi pridobljenih informacij in preučenih metod si bo družba v prihodnjem obdobju postavila cilje, ki bodo pripomogli k zmanjševanju škodljivega vpliva naložb na ta kazalnik.
Socialni	16. Države, v katere se vlaga, kjer prihaja do kršitev socialnih pravic	Delež držav, v katere se vlaga, kjer prihaja do kršitev socialnih pravic (absolutno število in relativno, deljeno s številom vseh držav, v katere se vlaga), kot so navedene v mednarodnih pogodbah in konvencijah, načelih Združenih narodov in, kjer je relevantno, nacionalni zakonodaji (relativno v %)	7,76	96,95 %	6,03	100,00 %	Kazalnik prikazuje odstotek vseh naložb v države ali nadnacionalne subjekte TPD, kjer prihaja do kršitve socialnih pravic.	TPD za zdaj analizira in poroča o vrednosti kazalnika, hkrati pa preverja kakovost podatkov za ta kazalnik ter preučuje metode in načine spremljanja vrednosti kazalnika v povezavi z možnimi cilji. Na podlagi pridobljenih informacij in preučenih metod si bo družba v prihodnjem obdobju postavila cilje, ki bodo pripomogli k zmanjševanju škodljivega vpliva naložb na ta kazalnik.

Kazalniki, ki se uporabljajo za naložbe v nepremičninska sredstva								
Fosilna goriva	17. Izpostavljenost fosilnim gorivom prek nepremičninskih sredstev	Delež naložb v nepremičninska sredstva, vključena v pridobivanje, shranjevanje, transport ali proizvodnjo fosilnih goriv (%)	n. p.	n. p.	n. p.	n. p.	Kazalnik prikazuje odstotek vrednosti naložb v nepremičninska sredstva, vključena v pridobivanje, shranjevanje, transport ali proizvodnjo fosilnih goriv.	TPD trenutno preučuje metode in načine spremljanja vrednosti kazalnika v povezavi z možnimi cilji. Podatki za ta kazalnik v nepremičninskih naložbah družbe za zdaj niti niso na voljo. Na podlagi pridobljenih informacij in preučenih metod si bo družba v prihodnjem obdobju postavila cilje, ki bodo pripomogli k zmanjšanju škodljivega vpliva naložb na ta kazalnik.
Energijska učinkovitost	18. Izpostavljenost energijsko neučinkovitim nepremičninskim sredstvom	Delež naložb v energijsko neučinkovita nepremičninska sredstva (%)	n. p.	n. p.	n. p.	n. p.	n. p.	TPD trenutno preučuje metode in načine spremljanja vrednosti kazalnika v povezavi z možnimi cilji. Podatki za ta kazalnik v nepremičninskih naložbah družbe za zdaj niti niso na voljo. Na podlagi pridobljenih informacij in preučenih metod si bo družba v prihodnjem obdobju postavila cilje, ki bodo pripomogli k zmanjšanju škodljivega vpliva naložb na ta kazalnik.

Dodatni podnebni in drugi okoljski kazalniki (iz Preglednice 2 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2022/1288)								
PODNEBNI IN DRUGI OKOLJSKI KAZALNIKI								
Kazalnik škodljivih vplivov na trajnostnost		Metrika	Vpliv (l. 2024)	Pokritost (l. 2024)	Vpliv (l. 2023)	Pokritost (l. 2023)	Razlaga	Sprejeti ukrepi, načrtovani ukrepi in cilji, določeni za naslednje referenčno obdobje
Voda, odpadki in materiali emisije	9. Naložbe v podjetja, ki proizvajajo kemikalije	Delež naložb v podjetja, v katera se vlaga, katerih dejavnosti spadajo v oddelek 20.2 Priloge I k Uredbi (ES) št. 1893/2006 (%)	0,00 %	100 %	2,08	87,80 %	Kazalnik prikazuje odstotek vseh naložb TPD, kjer se podjetja ukvarjajo z omenjeno dejavnostjo.	TPD za zdaj analizira in poroča o vrednosti dodatnega kazalnika, hkrati pa preverja kakovost podatkov za ta kazalnik ter preučuje metode in načine spremljanja vrednosti kazalnika v povezavi z možnimi cilji. Na podlagi pridobljenih informacij in preučenih metod si bo družba v prihodnjem obdobju postavila cilje, ki bodo pripomogli k zmanjšanju škodljivega vpliva naložb na ta kazalnik.

Dodatni kazalniki za socialne zadeve in zadeve v zvezi z zaposlenimi, spoštovanjem človekovih pravic ter bojem proti korupciji in proti podkupovanju (iz Preglednice 3 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2022/1288)								
KAZALNIKI ZA SOCIALNE ZADEVE IN ZADEVE V ZVEZI Z ZAPOSLENIMI, SPOŠTOVANJEM ČLOVEKOVIH PRAVIC TER BOJEM PROTI KORUPCIJI IN PROTI PODKUPOVANJU								
Kazalnik škodljivih vplivov na trajnostnost		Metrika	Vpliv (l. 2024)	Pokritost (l. 2024)	Vpliv (l. 2023)	Pokritost (l. 2023)	Razlaga	Sprejeti ukrepi, načrtovani ukrepi in cilji, določeni za naslednje referenčno obdobje
Socialne zadeve in zadeve v zvezi z zaposlenimi	2. Stopnja nezgod	Stopnja nezgod v podjetjih, v katera se vlaga, izražena kot tehtano povprečje (%)	0,03	28,94 %	1,29	29,32 %	Kazalnik prikazuje tehtano povprečje stopnje nezgod podjetij, v katera investira TPD, tehtanih z deleži teh naložb v vseh naložbah TPD.	TPD za zdaj analizira in poroča o vrednosti dodatnega kazalnika, hkrati pa preverja kakovost podatkov za ta kazalnik ter preučuje metode in načine spremljanja vrednosti kazalnika v povezavi z možnimi cilji. Na podlagi pridobljenih informacij in preučenih metod si bo družba v prihodnjem obdobju postavila cilje, ki bodo pripomogli k zmanjšanju škodljivega vpliva naložb na ta kazalnik.

2. Opis politik za ugotavljanje in prednostno razvrščanje glavnih škodljivih vplivov naložbenih odločitev na dejavnike trajnosti

a. Metodologija ugotavljanja in prednostnega razvrščanja glavnih škodljivih vplivov

Ugotavljanje glavnih škodljivih vplivov

TPD na ravni naložbenega portfelja spremlja in pregleduje vrednosti glavnih škodljivih vplivov, ki se izračunavajo na podlagi predpisanih regulativnih tehničnih standardov, opisanih v preglednici 1 priloge 1 SFDR Deleagirane uredbe (EU) (2022/1288). Ugotovitve se preverjajo in ocenjujejo na investicijskem kolegiju Službe za naložbe vsaj enkrat letno.

V skladu s Politiko trajnostnega razvoja Zavarovalnice Triglav, d. d., in Skupine Triglav (v nadaljevanju Krovna trajnostna politika), sprejete na seji uprave dne 23. maja 2023, in Trajnostne politike investiranja, sprejete na odboru za upravljanje s sredstvi in obveznostmi (ALCO) 29. junija 2023 ter na teh podlagah usklajene in sprejete Politike trajnostnega razvoja TPD ter Trajnostne politike investiranja TPD, oba dokumenta sprejeta s strani uprave TPD dne 29. 6. 2023, smo opredelili seznam občutljivih gospodarskih dejavnosti, ki odsevajo naša stališča glede varovanja okolja, družbe in spoštovanja človekovih pravic, ki jim namenimo dodatno skrbnost. Seznam zajema panoge premogovništvo, termoelektrarne, zemeljski plin, surova nafta, proizvodnja orožja, tobaka in igre na srečo. Na naložbenem področju tako za zdaj izvajamo predvsem politiko izključevanja oziroma zmanjševanja izpostavljenosti do družb iz omenjenih panog. Sprejete usmeritve za te panoge so:

- zmanjšanje izpostavljenosti izdajateljem finančnih instrumentov iz seznama podjetij Global Coal Exit List (<https://www.coalexit.org/>) na manj kot odstotek celotne vrednosti naših naložb do leta 2025 in v celoti umaknitev iz dejavnosti premogovništva in termoelektrarn do leta 2030;
- takojšnja opustitev naložb v vsa tista podjetja iz panoge premogovništva, ki gradijo novo infrastrukturo ali investirajo v dodatne zmogljivosti;
- preudarno zmanjšanje izpostavljenosti preostalim občutljivim gospodarskim dejavnostim (zemeljski plin, nafta, proizvodnja orožja, proizvodnja tobaka, igre na srečo).

S prizadevanjem za doseganje omenjenih ciljev se bodo v tem času zato zniževale tudi vrednosti glavnih škodljivih vplivov (PAI 1–4).

Poleg tega TPD že od leta 2021 povečuje delež zelenih obveznic, izdanih za financiranje okoljskih projektov (ang. green bonds); delež obveznic, izdanih za financiranje projektov z družbenim učinkom (ang.: social bonds), in delež trajnostnih obveznic, ki so namenjene financiranju bodisi zelenih bodisi socialnih trajnostnih ciljev izdajateljev, s čimer pripomoremo k prehodu v nizkoogljično in pravično gospodarstvo. Cilj, ki smo ga tudi formalno sprejeli, je podvojitev deleža vseh treh vrst obveznic do leta 2025 glede na konec leta 2020.

Za natančnejšo oceno preostalih glavnih škodljivih vplivov naložbenih odločitev na dejavnike trajnosti bomo potrebovali dodatne podatke ESG, ki za zdaj niso še v celoti na voljo oziroma niso popolnoma zanesljivi. Temu primerno bomo v prihodnje tudi prilagajali svoje procese in politike, vezane na trajnostnost, ter jih redno posodabljali in dopolnjevali.

Prednostno razvrščanje

Skupina prednostno razvršča glavne škodljive vplive glede na odgovorne in trajnostne naložbene prakse, ki koristijo tako njenim strankam kakor širši družbi in ki jih določa Trajnostna politika investiranja. Skupina namenja več pozornosti predvsem pridobivanju podatkov za izračun 18 kazalnikov glavnih škodljivih vplivov, določenih v preglednici 1 priloge 1 SFDR Delegirane uredbe (EU) (2022/1288). Pri sprejemanju naložbenih odločitev TPD za zdaj ugotavlja in prednostno razvršča štiri glavne škodljive vplive v povezavi s podnebnimi in drugimi okoljskimi kazalniki, ki se ujemajo z zadanimi cilji zniževanja izpostavljenosti družbam iz prej omenjenih občutljivih dejavnosti, opredeljenimi v Krovni trajnostni politiki.

b. Upravljanje

Krovna trajnostna politika pomeni okvir trajnostnega razvoja Skupine, ki opredeljuje način uresničevanja strateških ambicij na področju trajnostnega razvoja.

Uprava družbe na predlog direktorja Sektorja upravljanje naložb sprejme, oziroma revidira Trajnostno politiko investiranja TPD, iz katere potem izhajajo tudi usmeritve glede obravnave glavnih škodljivih vplivov.

c. Viri podatkov

Po opravljenem skrbnem pregledu razpoložljivosti podatkov, ki jih ponujajo ponudniki na trgu, se je družba odločila, da bo podatke za leto 2024 naprej pridobivala na informacijski platformi MSCI, medtem ko je podatke za prejšnja leta pridobivala na platformi Bloomberg. Pridobljeni podatki se analizirajo in nato izračunajo vrednosti glavnih škodljivih vplivov na raven naložbenega portfelja, in sicer na podlagi predpisanih regulativnih tehničnih standardov SFDR Delegirane uredbe (EU) (2022/1288).

3. Politika sodelovanja

Aktivna lastniška vloga v trajnostnem naložbenem procesu se izvaja s komunikacijo z izdajatelji ali z izvajanjem pravic, ki izhajajo iz finančnih instrumentov. Družba se udeležuje skupščin domačih izdajateljev, na upravljanje katerih ima lahko nekoliko večji vpliv, na njih glasuje in občasno tudi predlaga točke dnevnega reda.

TPD ima sicer majhno izpostavljenost neposrednim lastniškimi deležem, zaradi česar z izdajatelji finančnih instrumentov, v katera so naložena sredstva portfeljev v upravljanju posamezne družbe, aktivno sodelujejo tudi drugače, in sicer tako da se udeležujejo posvetov, konferenc, dnevov investorjev in drugih strokovnih srečanj, ki jih organizira bodisi izdajatelj, borza, borznoposredniška hiša bodisi druga organizacija. Na sestankih s predstavniki družb lahko predstavniki družbe razpravljajo o različnih tematikah, ki vključujejo poslovanje izdajatelja finančnih instrumentov, finančni rezultat, poročanje in razkritja, okoljske, socialne in upravljske vidike ter vse druge vidike, ki bi lahko pomenili velika tveganja za dolgoročno uspešnost poslovanja družbe. Družba lahko pozove izdajatelja finančnih instrumentov za dodatne informacije, če zazna morebitne nepravilnosti ali potrebuje dodatna pojasnila v zvezi s poslovanjem izdajatelja finančnih instrumentov.

Skupina je podpisnica načel Združenih narodov za odgovorne naložbe (UN PRI). Ravnanje v skladu z omenjenimi načeli v tem primeru zajema tudi možnost sodelovanja z drugimi delničarji, zato da se podjetja in države spodbudijo k uresnitvi teh načel.

4. Sklici na mednarodne standarde

Skupina Triglav je v svoji Politiki trajnostnega razvoja med drugim podrobneje opisala tudi, kako želi prispevati tudi k ciljem trajnostnega razvoja ZN (SDG) s svojimi zavarovalnimi finančnimi produkti, naložbami, poslovnimi procesi, projekti in partnerstvi. Z usmeritvijo glede občutljivih gospodarskih dejavnosti pa si prizadeva prispevati k ciljem Pariškega sporazuma in k doseganju neto ničelnih emisij ogljika do leta 2050.

Ljubljana, 30.6.2025