

Izjava o glavnih škodljivih vplivih na dejavnike trajnostnosti

Nova KBM d.d. (v nadaljevanju: »banka«) pri izvajanju storitev investicijskega svetovanja glede finančnih produktov (investicijskih skladov, v nadaljevanju: »produkti«), v zvezi s katerimi banka ponuja investicijsko svetovanje, upošteva glavne škodljive vplive (v nadaljevanju: »PAI«)¹ na dejavnike trajnostnosti. Svetovanje banka izvaja na podlagi modelskih portfeljev, pripravljenih s strani OTP Bank Plc. Tako se informacije, ki jih podajamo v nadaljevanju, nanašajo na uporabo informacij, ki jih pri pripravi modelskega portfelja upošteva OTP Bank Plc. in so povzetek izjave, pripravljene s strani OTP Bank Plc.

Uporaba informacij, ki jih razkrijejo udeleženci na finančnem trgu

Banka v nadaljevanju predstavlja način, na katerega pri izvajanju storitev investicijskega svetovanja uporablja informacije o glavnih škodljivih vplivih na dejavnike trajnostnosti (v nadaljevanju: »informacije PAI«), ki jih zagotavljajo udeleženci na finančnem trgu (upravljavci investicijskih skladov) oz. ki se razkrijejo v skladu z Uredbo SFDR² ter njeno Delegirano uredbo.³ Pri izboru produktov, za katere se ponuja storitve investicijskega svetovanja, se informacije PAI razvrščajo v dve skupini, v odvisnosti od tega, ali ima stranka preference glede trajnostnosti ali ne.

I. Uporaba informacij, ki jih razkrijejo udeleženci na finančnem trgu v primeru, da stranka izrazi preference glede trajnostnosti

V primeru, da stranka izrazi preference glede trajnostnosti, se informacije PAI upoštevajo na podlagi razkritij glede posameznega produkta v skladu z Uredbo SFDR in na podlagi seznama izključenih produktov.

1. V primeru, da je proizvajalec produkta v skladu z Uredbo SFDR razkril informacije o tem, ali zadevni produkt upošteva PAI, s čimer proizvajalec izjavlja, da se pri naložbah v produkt upoštevajo PAI, se zadevni investicijski sklad lahko izbere pri izvajanju aktivnosti investicijskega svetovanja. **V skladu z navedenim velja, da poglobitno merilo pri presoji, ali se lahko posamezni investicijski sklad izbere za potrebe investicijskega svetovanja, predstavlja izjava proizvajalca produkta v skladu z Uredbo SFDR o tem, ali produkt upošteva PAI ali ne.**
2. V primeru, da proizvajalec produkta izjavi, da produkt ne upošteva PAI oz. da izdajatelj produkta v zvezi s produktom ni objavil nobenih informacij,
 - a) se produkt ne uvrsti na seznam produktov, v zvezi s katerimi se lahko pri izvajanju storitev investicijskega svetovanja poda priporočilo ali

¹ Angl. *Principal Adverse Impacts on sustainability* oz. PAI.

² SFDR: UREDBA (EU) 2019/2088 EVROPSKEGA PARLAMENTA IN SVETA z dne 27. novembra 2019 o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev.

³ Delegirana uredba SFDR: DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) 2022/1288 z dne 6. aprila 2022.

- b) pripravljalec modelskega portfelja na podlagi interne metodologije – ki temelji na podatkih o ESG, ki jih zagotavlja ponudnik mednarodnih podatkov o ESG – oceni, ali produkt učinkovito upošteva PAI.

Metodologija, ki se uporablja v tem primeru, je predstavljena v točki I/2/b⁴:

V kolikor se lahko produkt vključi v storitev investicijskega svetovanja v skladu s točko 2/b, bo za potrebe določanja nabora produktov, ki se vključijo v storitev investicijskega svetovanja (pripravo modelskega portfelja), uporabljena omejitev, ki temelji na t. i. seznamu izključenih produktov. To pomeni, da se posamezni investicijski sklad ne bo uvrstil na seznam produktov, ki jih je dovoljeno priporočiti pri izvajanju investicijskega svetovanja, če je izpolnjen katerikoli od pogojev, navedenih v nadaljevanju:

- tržna vrednost podjetij, ki izkazujejo sporno ravnanje na enem ali več navedenih področjih, npr. na področju okolja, strank, človekovih pravic, pravic delavcev ali korporativnih politik, predstavlja več kot 5 % portfelja investicijskega sklada (**sporno ravnanje**),
- izpostavljenost investicijskega sklada do dohodka iz naslova virov fosilne energije presega 10 % (**dohodek iz fosilne energije**),
- tržna vrednost podjetij, ki poslujejo na področju pridobivanja premoga ali pridobivanja energije iz virov, povezanih s premogom, presega 1 % portfelja investicijskega sklada (dohodek iz naslova premoga ali virov, povezanih s premogom, presega 10 %) (**premog**),
- tržna vrednost podjetij, ki se ukvarjajo s proizvodnjo ali prodajo spornega orožja (kot npr. kasetno strelivo ali protipehotne mine), presega 1 % portfelja investicijskega sklada (**sporno orožje**),
- tržna vrednost podjetij, ki sodeč po razpoložljivih informacijah kršijo načela globalnega dogovora ZN (UN Global Compact),⁵ presega 5 % portfelja sklada (**kršitev načel globalnega dogovora ZN**),
- tržna vrednost podjetij, ki poslujejo na področju iger na srečo ali se ukvarjajo s procesi, povezanimi z igrami na srečo, presega 5 % portfelja investicijskega sklada (dohodek podjetja, povezan z igrami na srečo, presega 5 %) (**igre na srečo**),
- tržna vrednost podjetij, ki se ukvarjajo s proizvodnjo tobačnih izdelkov ali s tem povezanim procesom, presega 5 % portfelja investicijskega sklada (dohodek podjetja, povezan s tobačnimi izdelki, presega 5 %) (**tobak**),
- tržna vrednost podjetij, ki se ukvarjajo s proizvodnjo alkoholnih pijač ali s tem povezanim procesom, presega 5 % portfelja sklada (dohodek podjetja, povezan s proizvodnjo alkoholnih pijač, presega 5 %) (**alkoholne pijače**),
- iz podatkov, ki jih zagotavlja ponudnik mednarodnih podatkov, izhaja, da je ESG ocena investicijskega sklada B ali nižja (**ocena ESG**).

⁴ Vsi limiti za izključitev temeljijo na podatkih, ki jih zagotavlja ponudnik mednarodnih podatkov o ESG, s katerim sodeluje OTP Bank Plc.

⁵ Globalni dogovor ZN (angl. »UN Global Compact«) je prostovoljna mednarodna pobuda, oblikovana s strani ZN, ki trenutno obsega deset načel na področju človekovih pravic, pravic delavcev, varstva okolja in preprečevanja korupcije, ki jo sodelujoča podjetja upoštevajo na prostovoljni podlagi.

II. Uporaba informacij, ki jih razkrijejo udeleženci na finančnem trgu v primeru, da stranka ne izrazi preferenc glede trajnostnosti

V primeru, da stranka ne izrazi preferenc glede trajnostnosti, se na podlagi metodologije izbire upošteva izključitve, navedene v nadaljevanju, ki so v tem primeru še zlasti relevantne:

- v primeru investicijskih skladov, izbranih pri izvajanju investicijskega svetovanja (priprava modelskega portfelja), se na podlagi politike izključitev, razkrite v skladu z Uredbo SFDR, ki se nanaša na sporno orožje ali na podlagi interne metodologije, upoštevajo izključitve, kjer tržna vrednost podjetij, ki se pretežno ukvarjajo s proizvodnjo ali prodajo spornega orožja, predstavlja manj kot 5 % v portfelju investicijskega sklada,
- v primeru investicijskih skladov, izbranih pri izvajanju investicijskega svetovanja (priprava modelskega portfelja), se na podlagi politike izključitev, razkrite v skladu z Uredbo SFDR, ki se nanaša na pridobivanje premoga ali na podlagi interne metodologije, upoštevajo izključitve, kjer tržna vrednost podjetij, ki se pretežno ukvarjajo s pridobivanjem premoga ali pridobivanjem energije iz virov, povezanih s premogom, predstavlja manj kot 5 % v portfelju investicijskega sklada.

V primeru, da je proizvajalec produkta objavil informacije v skladu z Delegirano uredbo (EU) 2022/1288 ali na drug način zagotovil informacije, iz katerih izhaja, da zadevni finančni produkt upošteva PAI v skladu z zgoraj navedenim, se takšne informacije upoštevajo pri izboru produktov za izvajanje investicijskega svetovanja (vključitev sklada v modelski portfelj). V primeru, da informacije o zadevnem investicijskem skladu niso bile objavljene v skladu z Delegirano uredbo (EU) 2022/1288 in natančne informacije o sestavi obstoječega portfelja niso na voljo, bo od upravljavcev investicijskih skladov, ki so vključeni v investicijsko svetovanje, zahtevana izjava, da se bo obseg zgoraj navedenih izključenih dejavnosti ohranjal pod zastavljenim limitom, hkrati pa bo od zadevnega upravljavca sklada redno zahtevana izjava, da so izpostavljenosti do zgoraj navedenih dejavnosti znotraj limitov, opredeljenih v točki II.

Izjava o prednostnem razvrščanju in izbiri finančnih produktov

Banka v skladu s točko (b) in (c) tretjega odstavka 11. člena Delegirane uredbe (EU) 2022/1288 izjavlja, da produktov, v zvezi s katerimi izvaja investicijsko svetovanje, ne razvršča in izbira na podlagi škodljivih vplivov na dejavnike trajnostnosti.⁶ Morebitno merilo ali prag, ki temelji na kazalnikih učinkov na trajnostnost, ki se uporablja za namene izbire ali svetovanja o produktih, se ne uporablja v celoti. Metodologija temelji na izključitvah. Posamezni dejavniki navedenih meril za izključevanje delno ustrezajo kazalnikom učinkov na trajnostnost, ki jih opredeljuje Delegirana uredba (EU) 2022/1288, vendar pa zadevna merila za izključevanje niso popolnoma enaka navedenim kazalnikom. Tabela v nadaljevanju prikazuje razmerje med kazalniki učinkov na trajnostnost, ki jih opredeljuje Delegirana uredba (EU) 2022/1288 in seznamom izključenih produktov, ki ga uporablja banka:

⁶ Kratak opis kazalnikov učinkov na trajnostnost: kazalniki PAI, kazalniki iz preglednice 1 iz Priloge I Delegirane uredbe (EU) 2022/1288.

Kazalniki glavnih škodljivih vplivov	Emisije toplogrednih plinov						Biotska raznovrstnost	Voda	Odpadki	Socialne zadeve in zadeve v zvezi z zaposlenimi				
	Emisije toplogrednih plinov (obseg 1,2,3, skupaj)	Ogljični odtis	Intenzivnost toplogrednih plinov	Delež naložb v podjetja, dejavna v sektorju fosilnih goriv	Delež porabe energije iz neobnovljivih virov in proizvodnje energije iz neobnovljivih virov	Intenzivnost porabe energije	Biotska raznovrstnost	Emisije v vodo	Ustvarjanje nevarnih odpadkov	Kršitve načel globalnega dogovora ZN in smernic OECD	Spremljanje skladnosti načel ZN in OECD	Neprilagojenost na plačna vrzel	Zastopano spolov v odborih	Sporno orožje
	PAI1	PAI2	PAI3	PAI4	PAI5	PAI6	PAI7	PAI8	PAI9	PAI10	PAI11	PAI12	PAI13	PAI14
Strategija izključevanja OTP	Ocena ESG Sporni produkt		Pripomore	Pripomore		Pripomore		Pripomore	Pripomore	Pripomore			Pripomore	
								Skladno	Skladno	Skladno				
	Globalni dogovor ZN Alkohole pijače										Skladno			
	Tobak													
	Igre na srečo													
	Premog				Skladno									
	Fosilna energija				Skladno									
Sporno orožje													Skladno	

- Kot izhaja iz tabele, kazalnik Ocena ESG – ki upošteva številne kazalnike ESG – upošteva več vrednosti, ki se posredno navezujejo na številne kazalnike PAI v skladu z Delegirano uredbo (EU) 2022/1288. Gre za kazalnike PAI 2, 3, 5, 7, 8, 9 in 13 po Delegirani uredbi (EU) 2022/1288.⁷ Vrednost kazalnika Ocena ESG bi se morala zniževati skladno s slabšanjem kazalnika PAI, ki ga določa Delegirana uredba (EU) 2022/1288. Kazalnik Ocena ESG hkrati predstavlja zbirni kazalnik, ki izraža tveganje na ravni posameznega sektorja, kar pomeni, da neposredno ne ustreza posameznim kazalnikom za izključitev najslabše ocenjenega segmenta. Kljub temu pa v primeru navedenih kazalnikov pripomore k izključevanju tveganja.
- Pri ocenjevanju kazalnika spornega ravnanja so podjetja s slabo oceno pri kazalnikih PAI 7, 8 in 9 v skladu z Delegirano uredbo (EU) 2022/1288 izključena, kar posledično pomeni, da se z izključitvijo podjetij, ki izkazujejo raven nad 5 %, povezani škodljivi vplivi ustrezno obravnavajo.
- Kazalnik Limit za izključitev na podlagi kršitve globalnega dogovora ZN po definiciji ustreza obravnavi kazalnika PAI 10 v skladu z Delegirano uredbo (EU) 2022/1288.
- Kazalnik Limit za izključitev zaradi spornega orožja po definiciji ustreza obravnavi kazalnika PAI 14 v skladu z Delegirano uredbo (EU) 2022/1288.
- Glede na to, da je izračun izključitev zaradi premoga in fosilnih goriv skorajda enak metodologiji za kazalnik PAI 4 v skladu z Delegirano uredbo (EU) 2022/1288, limita za izključitev po definiciji ustreza obravnavi kazalnika PAI 4 v skladu z Delegirano uredbo (EU) 2022/1288. Pričakovano je, da bo vse več udeležencev na finančnem trgu ravnalo v skladu z obveznostjo razkritja v skladu z Delegirano uredbo (EU) 2022/1288, zlasti zaradi povečanega obsega obveznosti razkritja na podlagi zakonodaje o razkritju informacij na področju ESG. V skladu z navedenim bo metodologija, predstavljena v tej Izjavi, predmet

⁷ Številka kazalnika PAI je navedena v drugem stolpcu tabele 1 iz Priloge I Delegirane uredbe (EU) 2022/1288.



rednega pregleda in bo ob upoštevanju razpoložljivih podatkov ESG ustrezno posodobljena.

Maribor, 23.8.2024