

RAZKRITJA ZA NALOŽBENO POLITIKO GFI DELNIŠKI DRUŽBENO ODGOVORNI

Povzetek

Ta finančni produkt spodbuja okoljske ali socialne značilnosti skladno z 8. členom Uredbe 2019/2088, vendar njegov cilj niso trajnostne naložbe.

Naložbena politika zasleduje kriterijski indeks MSCI World Climate Paris Aligned, ki ima zavezo preseči standarde, sprejete v Pariškem sporazumu. Optimizacijske omejitve za kriterijski indeks, usklajen s Pariškim sporazumom, predvidevajo vsaj 50% znižanje izpustov toplogrednih plinov glede na splošni investicijski univerzum ter zavezo za letno 7% znižanje intenzitete izpustov toplogrednih plinov. Zaveza naložbene politike je, da so skupni izpusti toplogrednih plinov celotnega portfelja nižji od izpustov kriterijskega indeksa, ki zasleduje cilje Pariškega sporazuma. Dodatno se nivo tovrstnih izpustov, merjen v tonah na milijon investiranih evrov portfelja, zmanjšuje za 10 % letno.

Družba bo vsaj 90 % naložb portfelja naložbene politike GFI – Delniški družbeno odgovorni investirala v podjetja, ki imajo sprejete pobude za zmanjšanje emisij, kot so toplogredni plini, SOx, NOx ali drugi onesnaževalci zraka.

Pri sprejemanju naložbenih odločitev za naložbeno politiko GFI – Delniški družbeno odgovorni upošteva naslednje glavne škodljive vplive: glavni škodljivi vpliv (v nadaljevanju tudi ang. PAI) št. 2: Ogljični odtis in glavni škodljivi vpliv PAI št. 4: Izpostavljenost podjetjem, ki delujejo v sektorju fosilnih goriv.

Dodatno družba v naložbeni politiki GFI Delniški - Družbeno odgovorni ne bo investirala v podjetja, ki so na seznamu podjetij, ki se ukvarjajo s pridobivanjem premoga (angl. Coal Exit List).

Da se naložba smatra kot primerna za uvrstitev v portfelj, se v okviru skrbnega pregleda posamezne naložbe preveri zagotavljanje minimalnih zaščitnih ukrepov na področju praks dobrega korporativnega upravljanja podjetij.

Namen metodologije je ugotavljanje trajnostnih značilnosti posameznih naložb ter celotnega portfelja naložbene politike GFI – Delniški družbeno odgovorni. Ugotavljanje trajnostnih značilnosti posameznih naložb se opravi s pomočjo pregleda dodeljenih ocen in podatkov s strani podjetja Clarity AI Inc in podatkov ponudnika Bloomberg Inc.

Viri podatkov za spremljanje doseganja izbranih okoljskih in socialnih značilnosti, ki jih družba uporablja pri izboru naložb, so: aplikacija Clarity AI, Bloombergov terminal in razkritja družb. Družbi Clarity AI Inc. in Bloomberg Inc. imata sprejete ukrepe, s katerimi izvajata in zagotavljata pregled podatkov, preden jih ponudita na platformi in tako omogočata, da so podatki kvalitetni in resnični.

Omejitev metodologije je navezava na kriterijski indeks, kjer bi se lahko pojavili napačni podatki na ravni kriterijskega indeksa. Omejitve metodologije se pojavijo, ker naložbena politika kot

glavne škodljive vplive izbira samo določene glavne škodljive vplive, ostale pa samo spremlja. Omejitve virov podatkov predstavlja predvsem uporaba ocen in ne dejanskih poročanih podatkov pri nekaterih glavnih škodljivih vplivih za nekatere naložbe.

Potrebna skrbnost se izvaja z rednim spremljanjem portfelja kot celote in tudi na ravni spremljanja posameznih naložb. Vrednost obveznih in izbranih opcijskih glavnih škodljivih vplivov se na ravni portfelja enkrat mesečno preverja v sklopu spremljanja tveganj.

Sestavni del investicijskega procesa je vplivanje na korporativno upravljanje družb v portfelju, kadar Družbi pravice iz naslova lastništva ter velikost deleža lastništva to omogočajo. Aktivno lastništvo omogoča sprejemanje boljših politik in praks poslovanja družb (oz. Izdajateljev finančnih instrumentov) in posledično izboljšuje njihovo poslovanje. Družba z izdajatelji finančnih instrumentov, v katere so naložena sredstva naložbene politike, sodeluje tako, da se udeležuje posvetov, konferenc, dnevov investorjev in drugih strokovnih srečanj, ki jih organizira bodisi izdajatelj, borza, borznoposredniška hiša ali druga organizacija. Družba se udeležuje dialoga s predstavniki izdajateljev finančnih instrumentov, kadar pričakuje, da lahko takšen dialog vpliva na dolgoročno maksimiranje vrednosti za vlagatelje v smislu povečanja vrednosti njihovih naložb, ob upoštevanju pomembnosti deleža v izdajatelju ter dostopnosti tega.

Kriterijski indeks MSCI World Climate Paris Aligned je uporabljen kot referenčna vrednost za izbrane glavne škodljive vplive s področja okolja. Naložbena politika cilja enake ali manjše vrednosti izbranih glavnih škodljivih vplivov iz okoljskega stebra. Izbran referenčni indeks izhaja iz indeksa MSCI World in je narejen s pomočjo pristopa optimizacijskih postopkov. Indeks je rebalansiran dvakrat letno, in sicer zadnji delovni dan maja in novembra. Več informacij je dostopnih na povezavah

https://www.msci.com/eqb/methodology/meth_docs/MSCI_Climate_Paris_Aligned_Indexes.pdf
in <https://www.msci.com/index-methodology>.

Ljubljana, 30. december 2022