



Triglav, pokojninska družba, d.d.
Dunajska cesta 22
SI-1000 Ljubljana

triglavpokojnine

T: 080 555 555
E: info@triglav.si
S: www.triglavpokojnine.si

Obvestilo o spremembah Pravil upravljanja in izjav o naložbeni politiki kritnih skladov za skupino kritnih skladov Skupni pokojninski sklad

Triglav, pokojninska družba, d.d., je na podlagi soglasja Agencije za zavarovalni nadzor izvedla določene spremembe v Pravilih upravljanja z dodatkom za skupino kritnih skladov Skupni pokojninski sklad in v Izjavah o naložbeni politiki vseh treh kritnih skladov, ki tvorijo Skupino kritnih skladov Skupni pokojninski sklad; Delniški Skupni pokojninski sklad, Mešani Skupni pokojninski sklad in Obvezniški Skupni pokojninski sklad z zajamčnim donosom. Spremembe so narejene zaradi veljavnosti pravil upravljanja za dva nova pokojninska načrta, saj bo Triglav, pokojninska družba, d.d. s 1.2.2024 pripojila skupino kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnina+ k skupini kritnih skladov Skupni pokojninski sklad, zaradi dodanega novega vira za ugotavljanje bonitetnih ocen dolžniških vrednostnih papirjev in instrumentov denarnega trga ter tveganju boljše prilagojenosti dopustnih mej dolgoročnih donosnosti kritnih skladov in večjega poenotenja pravil v sklopu Skupine Triglav. Spremenjena Pravila upravljanja z dodatkom za skupino kritnih skladov Skupni pokojninski sklad in vse zgornje izjave o naložbeni politiki kritnih skladov bodo, na podlagi odločbe Agencije za zavarovalni nadzor št. 40105-9/2023-6 z dne 20. 12. 2023, pričele veljati s 1. 2. 2024 in bodo s tem datumom tudi objavljena na naši spletni strani www.triglavpokojnine.si.

Bistvene spremembe so naslednje:

1.

V Pravilih upravljanja z dodatkom za skupino kritnih skladov Skupni pokojninski sklad se v rubriki OSNOVNI PODATKI O SKUPINI KRITNIH SKLADOV Z IMENOM SKUPNI POKOJNINSKI SKLAD spremeni druga alineja, ki po novem glasi:

»Skupni pokojninski sklad je izvajalec petih pokojninskih načrtov in sicer, Pokojninskega načrta kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja z oznako PN SK 01, Pokojninskega načrta kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja z oznako PN SK 03, Pokojninskega načrta individualnega dodatnega pokojninskega zavarovanja z oznako PN SK-02, Pokojninskega načrta kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja z oznako PN TPD 04 in Pokojninskega načrta individualnega dodatnega pokojninskega zavarovanja z oznako PN TPD-05.«

2.

V Pravilih upravljanja z dodatkom za skupino kritnih skladov Skupni pokojninski sklad je bil v poglavju 1. POGlavJE: SKUPNA NALOŽBENA PRAVILA spremenjen drugi odstavek podpoglavje 1.1. NALOŽBENA POLITIKA ŽIVLJENJSKEGA CIKLA ČLANA, in sicer se spremeni odstotek vlaganja v bolj tvegane naložbe, iz 80 % na 100 % za naložbe, ki se jih lahko nalaga v kritni sklad, namenjen najmlajši starostni skupini članov ter iz 60 % na 70 % za naložbe, ki se jih lahko nalaga v kritni sklad, namenjen srednji starostni skupini članov.

3.

V Pravilih upravljanja z dodatkom za skupino kritnih skladov Skupni pokojninski sklad je bilo v poglavju 1. POGlavJE: SKUPNA NALOŽBENA PRAVILA podpoglavje 1.1. NALOŽBENA POLITIKA ŽIVLJENJSKEGA CIKLA ČLANA v drugi alineji točke A. PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRIJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, dodano besedilo, da se pri ugotavljanju bonitetnih ocen dolžniških vrednostnih papirjev in instrumentov denarnega trga uporablja poleg že naštetih tudi ocena družbe Bloomberg Issuer Default Risk.

4.

V Pravilih upravljanja z dodatkom za skupino kritnih skladov Skupni pokojninski sklad je bilo v poglavju 4. VKLJUČITEV V DODATNO ZAVAROVANJE, VPLAČILA V SKUPNI POKOJNINSKI SKLAD IN IZPLAČILA ODKUPNE VREDNOSTI PREMOŽENJA v točki 4.1. VKLJUČITEV V DODATNO ZAVAROVANJE in njeni podtočki A. Vključen v individualno zavarovanje dopolnjen tekst z ustrežno navezavo dodanih pokojninskih načrtov za katere veljajo ta pravila upravljanja.

5.

V Dodatku – PODROBNEJŠA PRAVILA UPRAVLJANJA KRITNIH SKLADOV se v točki I. DELNIŠKI SKUPNI POKOJNINSKI SKLAD spremeni točka 3. NALOŽBENA POLITIKA tako da:

- novi prvi stavek drugega odstavka glasi: »Najnižji delež sredstev kritnega sklada v nizko tveganih naložbah znaša 0 % sredstev.«
- v tretjem odstavku se spremeni odstotek visoko tveganih naložbah naloženih minimalno, ki jih bo imel kritni sklad iz 40 % na 60 %.
- v sedmem odstavku se spremeni odstotka najnižjega deleža naložb v enote ali delnice odprtih lastniških investicijskih skladov skupaj z naložbami v lastniške prenosljive vrednostne papirje in ostale lastniške finančne instrumente lahko iz najmanj 40 % na najmanj 60 % in iz največ 80 % na največ 100 % sredstev kritnega sklada.
- v točki A. PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRIJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA se v drugi alineji spremeni odstotek prenosljivih lastniških vrednostnih papirjev in enot oziroma delnic zaprtih investicijskih skladov, ki se vlagajo v lastniške vrednostne papirje ali nepremičnine, iz do 80 % na do 100 % svojih sredstev ter se v peti alineji doda družba Bloomberg Issuer Default Risk, kot družba katere bonitetna ocena se uporablja za ugotavljanje bonitetnih ocen dolžniških vrednostnih papirjev in instrumentov denarnega trga.

6.

V Dodatku – PODROBNEJŠA PRAVILA UPRAVLJANJA KRITNIH SKLADOV se v točki II. MEŠANI SKUPNI POKOJNINSKI SKLAD spremeni točka 3. NALOŽBENA POLITIKA tako da:

- novi prvi stavek drugega odstavka glasi: »Najnižji delež sredstev kritnega sklada v nizko tveganih naložbah znaša 10 % sredstev.«
- v tretjem odstavku se spremeni odstotek visoko tveganih naložbah naloženih minimalno, ki jih bo imel kritni sklad iz 20 % na 35 %.

- v šestem odstavku se spremeni odstotek naložb v enote ali delnice odprtih dolžniških investicijskih skladov skupaj z naložbami v prenosljive dolžniške vrednostne papirje in ostale dolžniške finančne instrumente, ki lahko predstavljajo iz največ 50 % na največ 60 % sredstev kritnega sklada
- v sedmem odstavku sta se spremenila odstotka najnižjega deleža naložb v enote ali delnice odprtih lastniških investicijskih skladov skupaj z naložbami v lastniške prenosljive vrednostne papirje in ostale lastniške finančne instrumente lahko iz najmanj 20 % na najmanj 35 % in iz največ 60 % na največ 70 % sredstev kritnega sklada.
- v točki A. PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRIJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA se v drugi alineji spremeni odstotek prenosljivih lastniških vrednostnih papirjev in enot oziroma delnic zaprtih investicijskih skladov, ki se vlagajo v lastniške vrednostne papirje ali nepremičnine, iz do 60 % na do 70 % svojih sredstev ter se v peti alineji doda družba Bloomberg Issuer Default Risk, kot družba katere bonitetna ocena se uporablja za ugotavljanje bonitetnih ocen dolžniških vrednostnih papirjev in instrumentov denarnega trga in v zadnjem stavku odstotek: »Kritni sklad bo v dolžniške vrednostne papirje iz te alineje praviloma vlagal med 20 % in 60 % svojih sredstev;«, prej je bil 50 %.

7.

V Dodatku – PODROBNEJŠA PRAVILA UPRAVLJANJA KRITNIH SKLADOV se v točki III. OBVEZNIŠKI SKUPNI POKOJNINSKI SKLAD Z ZAJAMČENIM DONOSOM spremeni točka 3. NALOŽBENA POLITIKA tako da, v točki A. PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRIJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA se v peti alineji doda družba Bloomberg Issuer Default Risk, kot družba katere bonitetna ocena se uporablja za ugotavljanje bonitetnih ocen dolžniških vrednostnih papirjev in instrumentov denarnega trga.

8.

V Prilogi k Pravilom - INFORMACIJE O UPRAVLJAVCU SKUPNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA IN DRUGIH OSEBAH upravljalca se posodobijo podatke vezani na člane nadzornega sveta družbe in člane Odbora Skupnega pokojninskega sklada, glede na dejansko stanje.

9.

Izjavam o naložbeni politiki posameznega kritnega sklada se spremenijo naslovi, na način da sedaj vključuje vse pokojninske načrte (prej zgolj trije), ki jih upravlja Triglav, pokojninska družba, d.d.: novi naslovi izjav o naložbeni politiki posameznega kritnega sklada glasio:

- IZJAVA O NALOŽBENI POLITIKI KRITNEGA SKLADA: Delniški Skupni pokojninski sklad Pokojninski načrt kolektivnega in individualnega dodatnega pokojninskega zavarovanja z oznako PN SK 01, PN SK-02, PN SK 03, PN TPD 04 in PN TPD 05
- IZJAVA O NALOŽBENI POLITIKI KRITNEGA SKLADA: Mešani Skupni pokojninski sklad Pokojninski načrt kolektivnega in individualnega dodatnega pokojninskega zavarovanja z oznako PN SK 01, PN SK-02, PN SK 03, PN TPD 04 in PN TPD 05
- IZJAVA O NALOŽBENI POLITIKI KRITNEGA SKLADA: Obvezniški Skupni pokojninski sklad z zajamčnim donosom Pokojninski načrt kolektivnega in individualnega dodatnega pokojninskega zavarovanja z oznako PN SK 01, PN SK-02, PN SK 03, PN TPD 04 in PN TPD 05

10.

V Izjavi o naložbeni politiki kritnega sklada, se za Delniški Skupni pokojninski sklad Pokojninski načrt kolektivnega in individualnega dodatnega pokojninskega zavarovanja z oznako PN SK 01, PN SK-02, PN SK 03, PN TPD 04 in PN TPD 05 spremeni:

V Poglavju 1 STRATEŠKA PORAZDELITVE SREDSTEV

- Prvi odstavek točke A. Kratek opis strateške porazdelitve sredstev, tako da po novem glasi: »Najnižji delež sredstev kritnega sklada v nizko tveganih naložbah znaša 0 % sredstev. Nizko tvegane naložbe predstavljajo denarna sredstva, denarni depoziti, instrumenti denarnega trga ter dolžniški vrednostni papirji, katerih izdajatelj je Republika Slovenija, Banka Slovenije, država članica EU ali država članica OECD oziroma mednarodna finančna organizacija, oziroma organizacija za katere jamči ena od teh oseb. Med nizko tvegane naložbe spadajo tudi enote oziroma delnice odprtih ali zaprtih investicijskih skladov, ki pretežno vlagajo v take dolžniške vrednostne papirje ali na denarne trge. Dolgoročni ciljni delež nizko tveganih naložb se giba približno med 5 % in 10 % sredstev Kritnega sklada.«
- Četrti odstavek točke A. Kratek opis strateške porazdelitve sredstev, tako da po novem glasi: »Sredstva kritnega sklada bodo naložena v delnice, enote premoženja oziroma delnice odprtih in zaprtih lastniških investicijskih skladov (ciljnih skladov) v višini med 60 in 100 % sredstev kritnega sklada.«
- Zadnji odstavek točke A. Kratek opis strateške porazdelitve sredstev, tako da po novem glasi: »Podrobnejši pogoji za nalaganje v navedene naložbe so opredeljeni v vsakokrat veljavnih Pravilih upravljanja za Skupni pokojninski sklad Triglav, pokojninske družbe, d.d. po pokojninskih načrtih PN SK 01, PN SK-02, PN SK 03, PN TPD 04 in PN TPD 05.«
- Točka B. Merila za presojo uspešnosti, tako da po novem glasi: »Premoženje kritnega sklada bo upravljavno aktivno. Za presojo uspešnosti uresničevanja naložbenega cilja sklada se bo donosnost sklada primerjala z donosnostjo sestavljen iz treh indeksov (85 % MSCI ACWI INDEX (EUR), 5 % LEATTREU Index – Bloomberg Barclays Euro Treasury index, 5 % LECPTREU Index – Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate bond index) ter tri mesečnega EURIBOR-ja (5 %).«
- Prvi odstavek točke K. Kriteriji za spremembo porazdelitve sredstev, tako da po novem glasi: »Pri upravljanju z naložbami bo pokojninska družba nadzorovala strukturo naložb kritnega sklada in usklajenost z naložbeno politiko, navedeno v Pravilih upravljanja z dodatkom za Skupni pokojninski sklad Triglav, pokojninske družbe, d.d. po pokojninskih načrtih PN SK 01, PN SK-02, PN SK 03, PN TPD 04 in PN TPD 05, dodatku ter zakonskimi omejitvami. V odvisnosti od razmer na finančnih trgih bo pokojninska družba spreminjala sestavo naložb po dejavnostih, državah in vrstah finančnih instrumentov ter skrbela za veliko razpršenost naložb kritnega sklada.«



- Točka E. Usmeritve v zvezi z upoštevanjem dolgoročnih učinkov naložb na okoljske in socialne dejavnike ter dejavnike upravljanja družb (trajnostna politika investiranja), se zaradi upoštevanja novih zakonodajnih podlag v celoti spremeni, tako da po novem glasi: »Naš pristop k integraciji okoljskih, družbenih in upravljaljskih dejavnikov upošteva predvsem zakonodajo EU (Uredba o razkritjih, povezanih s trajnostjo, v sektorju finančnih storitev – SFDR), prav tako pa tudi metode odgovornega investiranja, ki izhajajo iz Načel Združenih narodov za odgovorno investiranje (UN PRI) in iz Ciljev trajnostnega razvoja Združenih narodov (SDG). Pri upravljanju premoženja bo naše delovanje usmerjeno k prehodu v podnebno nevtralnino in proti podnebnim spremembam odprno krožno gospodarstvo. Pri izvajanju naložbene dejavnosti bomo spodbujali trajnostne gospodarske dejavnosti, energijsko učinkovitost in energijo iz obnovljivih virov s ciljem zmanjšanja izpustov toplogrednih plinov. Pri upravljanju portfeljev želimo z vključevanjem okoljskih, družbenih in upravljaljskih meril doseči pozitivne učinke za TPD d.d., našo Skupino in širšo družbo.

V procesu upravljanja premoženja skrbno proučujemo trajnostne vidike. Nekatere gospodarske dejavnosti imajo potencialno večje škodljive vplive na trajnostne dejavnike, zato smo na ravni Triglav, pokojninske družbe d. d., in Skupine Triglav opredelili seznam občutljivih gospodarskih dejavnosti, ki odsevajo naša stališča do varovanja okolja, družbe in spoštovanja človekovih pravic.

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 glede na seznam podjetij, pri katerih vsaj 20 odstotkov proizvodnje električne energije ali prihodkov izhaja iz premoga (Coal Exit List), 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).«

V Poglavlju 2 UPRAVLJANJE TVEGANJ

- V petem odstavku se doda družbo Bloomberg Issuer Default Risk za merjenje kreditnega tveganja s pomočjo bonitetnih ocen.
- V dvanajstem odstavku, se popravi jezikovna napaka.
- V petnajstem odstavku se doda stavek, ki glasi: »Ocenjujemo, da so podnebne spremembe največje trajnostno tveganje, zato družba pri sprejemanju naložbenih odločitev na področju upravljanja premoženja ugotavlja in prednostno razvršča glavne škodljive vplive v povezavi s podnebnimi in drugimi okoljskimi kazalniki, ki se nanašajo na emisije toplogrednih plinov.«

11.

V Izjavi o naložbeni politiki kritnega sklada, se za Mešani Skupni pokojninski sklad Pokojninski načrt kolektivnega in individualnega dodatnega pokojninskega zavarovanja z oznako PN SK 01, PN SK-02, PN SK 03, PN TPD 04 in PN TPD 05 spremeni:

V Poglavlju 1 STRATEŠKA PORAZDELITEV SREDSTEV

- Prvi odstavek točke A. Kratek opis strateške porazdelitve sredstev, tako da po novem glasi: »Najnižji delež sredstev kritnega sklada v nizko tveganih naložbah znaša 10 % sredstev. Nizko tveganje naložbe predstavljajo denarna sredstva, denarni depoziti, instrumenti denarnega trga ter dolžniški vrednostni papirji, katerih izdajatelj je Republika Slovenija, Banka Slovenije, država članica EU ali država članica OECD oziroma mednarodna finančna organizacija, oziroma organizacija za katere jamči ena od teh oseb. Med nizko tvegane naložbe spadajo tudi enote oziroma delnice odprtih ali zaprtih investicijskih skladov, ki pretežno vlagajo v take dolžniške vrednostne papirje ali na denarne trge. Dolgoročni ciljni delež nizko tveganih naložb se giba približno med 20 % in 30 % sredstev Kritnega sklada.«
- Drugi odstavek točke A. Kratek opis strateške porazdelitve sredstev, tako da po novem glasi: »Mešani Skupni pokojninski sklad bo imel praviloma od 20 % do 60 % sredstev naloženih v prenosljive dolžniške vrednostne papirje, enote ali delnice odprtih in zaprtih dolžniških investicijskih skladov in ostalih dolžniških finančnih instrumentov.«
- Četrtri odstavek točke A. Kratek opis strateške porazdelitve sredstev, tako da po novem glasi: »Sredstva kritnega sklada bodo naložena v delnice, enote premoženja oziroma delnice odprtih in zaprtih lastniških investicijskih skladov (ciljnih skladov) v višini med 35 in 70 % sredstev kritnega sklada.«
- Zadnji odstavek točke A. Kratek opis strateške porazdelitve sredstev, tako da po novem glasi: »Podrobnejši pogoji za nalaganje v navedene naložbe so opredeljeni v vsakokrat veljavnih Pravilih upravljanja za Skupni pokojninski sklad Triglav, pokojninske družbe, d.d. po pokojninskih načrtih PN SK 01, PN SK-02, PN SK 03, PN TPD 04 in PN TPD 05.«
- Točka B. Merila za presojo uspešnosti, tako da po novem glasi: »Premoženje kritnega sklada bo upravljanje aktivno. Za presojo uspešnosti uresničevanja naložbenega cilja sklada se bo donosnost sklada primerjala z donosnostjo sestavljeno iz treh indeksov (60 % MSCI ACWI INDEX (EUR), 17,5 % LEATTREU Index – Bloomberg Barclays Euro Treasury index, 17,5 % LECPTREU Index – Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate bond index) ter tri mesečnega EURIBOR-a (5 %).«

- Prvi odstavek točke C. Kriteriji za spremembo porazdelitve sredstev, tako da po novem glasi: »Pri upravljanju z naložbami bo pokojninska družba nadzorovala strukturo naložb kritnega sklada in usklajenost z naložbeno politiko, navedeno v Pravilih upravljanja z dodatkom za Skupni pokojninski sklad Triglav, pokojninske družbe, d.d. po pokojninskih načrtih PN SK 01, PN SK-02, PN SK 03, PN TPD 04 in PN TPD 05, dodatku ter zakonskimi omejitvami. V odvisnosti od razmer na finančnih trgih bo pokojninska družba spreminjala sestavo naložb po dejavnostih, državah in vrstah finančnih instrumentov ter skrbela za veliko razpršenost naložb kritnega sklada.«

- Točka E. Usmeritve v zvezi z upoštevanjem dolgoročnih učinkov naložb na okoljske in socialne dejavnike ter dejavnike upravljanja družb (trajnostna politika investiranja), se zaradi upoštevanja novih zakonodajnih podlag v celoti spremeni, tako da po novem glasi: »Naš pristop k integraciji okoljskih, družbenih in upravljaljskih dejavnikov upošteva predvsem zakonodajo EU (Uredba o razkritjih, povezanih s trajnostjo, v sektorju finančnih storitev – SFDR), prav tako pa tudi metode odgovornega investiranja, ki izhajajo iz Načel Združenih narodov za odgovorno investiranje (UN PRI) in iz Ciljev trajnostnega razvoja Združenih narodov (SDG). Pri upravljanju premoženja bo naše delovanje usmerjeno k prehodu v podnebno nevtralnino in proti podnebnim spremembam odprno krožno gospodarstvo. Pri izvajanju naložbene dejavnosti bomo spodbujali trajnostne gospodarske dejavnosti, energijsko učinkovitost in energijo iz obnovljivih virov s ciljem zmanjšanja izpustov toplogrednih plinov.

Pri upravljanju portfeljev želimo z vključevanjem okoljskih, družbenih in upravljaljskih meril doseči pozitivne učinke za TPD d.d., našo Skupino in širšo družbo. V procesu upravljanja premoženja skrbno proučujemo trajnostne vidike. Nekatere gospodarske dejavnosti imajo potencialno večje škodljive vplive na trajnostne dejavnike, zato smo na ravni Triglav, pokojninske družbe d. d., in Skupine Triglav opredelili seznam občutljivih gospodarskih dejavnosti, ki odsevajo naša stališča do varovanja okolja, družbe in spoštovanja človekovih pravic.

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 glede na seznam podjetij, pri katerih vsaj 20 odstotkov proizvodnje električne energije ali prihodkov izhaja iz premoga (Coal Exit List), 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).«

V Poglavlju 2 UPRAVLJANJE TVEGANJ

- V petem odstavku se doda družbo Bloomberg Issuer Default Risk za merjenje kreditnega tveganja s pomočjo bonitetnih ocen.
- V dvanajstem odstavku, se popravi jezikovna napaka.
- V petnajstem odstavku se doda stavek, ki glasi: »Ocenjujemo, da so podnebne spremembe največje trajnostno tveganje, zato družba pri sprejemanju naložbenih odločitev na področju upravljanja premoženja ugotavlja in prednostno razvršča glavne škodljive vplive v povezavi s podnebnimi in drugimi okoljskimi kazalniki, ki se nanašajo na emisije toplogrednih plinov.«

12.

V Izjavi o naložbeni politiki kritnega sklada, se za Obvezniški Skupni pokojninski sklad z zajamčenim donosom Pokojninski načrt kolektivnega in individualnega dodatnega pokojninskega zavarovanja z oznako PN SK 01, PN SK-02, PN SK 03, PN TPD 04 in PN TPD 05 spremeni:

V Poglavlju 1 STRATEŠKA PORAZDELITEV SREDSTEV

- Zadnji odstavek točke A. Kratek opis strateške porazdelitve sredstev, tako da po novem glasi: »Podrobnejši pogoji za nalaganje v navedene naložbe so opredeljeni v vsakokrat veljavnih Pravilih upravljanja za Skupni pokojninski sklad Triglav, pokojninske družbe, d.d. po pokojninskih načrtih PN SK 01, PN SK-02, PN SK 03, PN TPD 04 in PN TPD 05.«
- Prvi odstavek točke C. Kriteriji za spremembo porazdelitve sredstev, tako da po novem glasi: »Pri upravljanju z naložbami bo pokojninska družba nadzorovala strukturo naložb kritnega sklada in usklajenost z naložbeno politiko, navedeno v Pravilih upravljanja z dodatkom za Skupni pokojninski sklad Triglav, pokojninske družbe, d.d. po pokojninskih načrtih PN SK 01, PN SK-02, PN SK 03, PN TPD 04 in PN TPD 05, dodatku ter zakonskimi omejitvami. V odvisnosti od razmer na finančnih trgih bo pokojninska družba spreminjala sestavo naložb po dejavnostih, državah in vrstah finančnih instrumentov ter skrbela za veliko razpršenost naložb kritnega sklada.«
- Točka E. Usmeritve v zvezi z upoštevanjem dolgoročnih učinkov naložb na okoljske in socialne dejavnike ter dejavnike upravljanja družb (trajnostna politika investiranja), se zaradi upoštevanja novih zakonodajnih podlag v celoti spremeni, tako da po novem glasi: »Naš pristop k integraciji okoljskih, družbenih in upravljaljskih dejavnikov upošteva predvsem zakonodajo EU (Uredba o razkritjih, povezanih s trajnostjo, v sektorju finančnih storitev – SFDR), prav tako pa tudi metode odgovornega investiranja, ki izhajajo iz Načel Združenih narodov za odgovorno investiranje (UN PRI) in iz Ciljev trajnostnega razvoja Združenih narodov (SDG).

Pri upravljanju premoženja bo naše delovanje usmerjeno k prehodu v podnebno nevtralnino in proti podnebnim spremembam odprno krožno gospodarstvo. Pri izvajanju naložbene dejavnosti bomo spodbujali trajnostne gospodarske dejavnosti, energijsko učinkovitost in energijo iz obnovljivih virov s ciljem zmanjšanja izpustov toplogrednih plinov.

Pri upravljanju portfeljev želimo z vključevanjem okoljskih, družbenih in upravljaljskih meril doseči pozitivne učinke za TPD d.d., našo Skupino in širšo družbo. V procesu upravljanja premoženja skrbno proučujemo trajnostne vidike. Nekatere gospodarske dejavnosti imajo potencialno večje škodljive vplive na trajnostne dejavnike, zato smo na ravni Triglav, pokojninske družbe d. d., in Skupine Triglav opredelili seznam občutljivih gospodarskih dejavnosti, ki odsevajo naša stališča do varovanja okolja, družbe in spoštovanja človekovih pravic.

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 glede na seznam podjetij, pri katerih vsaj 20 odstotkov proizvodnje električne energije ali prihodkov izhaja iz premoga (Coal Exit List), 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).«

V Poglavlju 2 UPRAVLJANJE TVEGANJ

- V petem odstavku se doda družbo Bloomberg Issuer Default Risk za merjenje kreditnega tveganja s pomočjo bonitetnih ocen.
- V dvanajstem odstavku, se popravi jezikovna napaka.
- V petnajstem odstavku se doda stavek, ki glasi: »Ocenjujemo, da so podnebne spremembe največje trajnostno tveganje, zato družba pri sprejemanju naložbenih odločitev na področju upravljanja premoženja ugotavlja in prednostno razvršča glavne škodljive vplive v povezavi s podnebnimi in drugimi okoljskimi kazalniki, ki se nanašajo na emisije toplogrednih plinov.